VÝROČNÁ SPRÁVA
ANNUAL REPORT
2021

BANKA

ČSOB
PRE VÁS OSOBNE

OBSAH / Table of Contents

Základné údaje o spoločnosti / Basic company data 5

Príhovor generálneho riaditeľa / Preface by the CEO 7

O spoločnosti / About the company 9

Organizačná štruktúra Československej obchodnej banky, a.s., účinná k 31.12.2021
/ Organizational structure of Československá obchodná banka, a.s., effective as of 31 December 2021 14

Riadiace a kontrolné subjekty / Management and control bodies 16

ČSOB v roku 2021 – Kľúčové ukazovatele / ČSOB in 2021 – Key indicators 19

Výhľad na rok 2022 / Objectives for 2022 25

Správa zo segmentov ČSOB / Report from ČSOB's segments 27

Konsolidovaná účtovná závierka / Consolidated Financial Statements 47

Individuálna účtovná závierka / Separate Financial Statements 234

Kódex správy a riadenia spoločnosti / Code of Company Administration and Management 413

Sieť obchodných miest / Network of branches 440

Spôsob zverejnenia výročnej správy

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

Údaje týkajúce sa ročnej účtovnej závierky materskej spoločnosti KBC Bank NV, Belgicko sú zverejnené na:

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

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

Form of disclosure of the Annual Report

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

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

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

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

Kontaktné osoby pre zostavovanie výročnej správy

Monika Baláková,
manažérka oddelenia
finančného reportingu, mbalakova@csob.sk

Marek Gábriš,
hlavný ekonóm, mgabris@csob.sk

Juraj Štefanovič,
PR špecialista, jstefanovic@csob.sk

Contact persons regarding the preparation of the Annual Report:

Monika Baláková,
Manager of the Financial
Reporting section, mbalakova@csob.sk

Marek Gábriš,
Chief Economist, mgabris@csob.sk

Juraj Štefanovič,
PR Specialist, jstefanovic@csob.sk

Základné údaje o spoločnosti / Basic company data

O SPOLOČNOSTI / ABOUT THE COMPANY

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

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

AKCIE / SHARES

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

AKCIONÁRI / SHAREHOLDERS

Jediný akcionár: / Sole shareholder:	KBC Bank NV
Sídlo: / Registered office:	Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgicko / Belgium
IČO / Company ID:	90029371
Podiel hlasovacích práv: / Proportion of voting rights:	100 %
Majetkový podiel: / Shareholding:	100 %

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

Názov spoločnosti Name of the company	IČO Company ID	Sídlo Registered Office	Podiel na základnom imaní (%) Share in Registered capital (%)
ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s	35 799 200	Žižkova 11, 811 02 Bratislava	100.00%
ČSOB Leasing, a.s.	35 704 713	Žižkova 11, 811 02 Bratislava	100.00%
ČSOB Leasing poisťovací maklér, s.r.o.	35 887 222	Žižkova 11, 811 02 Bratislava	100.00%
ČSOB Real, s.r.o.	47 735 104	Žižkova 11, 811 02 Bratislava	100.00%
Nadácia ČSOB	42 182 743	Žižkova 11, 811 02 Bratislava	100,00%
ČSOB Advisory, s.r.o.	52 003 230	Žižkova 11, 811 02 Bratislava	100.00%

Akcie neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu v žiadnom členskom štáte európskeho hospodárskeho priestoru. Akcie Československej obchodnej banky, a.s. ani dlhopisy vydané Československou obchodnou bankou, a.s. nemajú obmedzenú prevoditeľnosť. Československá obchodná banka, a.s. za účtovné obdobie, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa, nenadobudla vlastné akcie, dočasné listy či obchodné podiely, ani akcie, dočasné listy alebo obchodné podiely materskej účtovnej jednotky. S cennými papiermi Československej obchodnej banky, a.s. nie sú spojené osobitné práva kontroly. Hlasovacie práva viažuce sa k akciám Československej obchodnej banky, a.s. nie sú obmedzené. Československej obchodnej banke, a.s. nie sú známe žiadne dohody medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré môžu viesť k obmedzeniu hlasovacích práv. Československá obchodná banka, a.s. počas roku 2021 vynaložila 1,6 mil. EUR na činnosti v oblasti výskumu a vývoja.

Stocks have not been admitted for trading on a regulated market in any of the member states of the European Economic Area. Stocks of Československá obchodná banka, a.s. and bonds issued by Československá obchodná banka, a.s. do not have a restricted transferability. In the accounting period to which the annual report relates, Československá obchodná banka, a.s. did not acquire any treasury stocks, interim certificates or business shares or stocks, interim certificates or business shares of the parent accounting unit. No special controlling rights are associated with the securities of Československá obchodná banka. Voting rights assigned to the stocks of Československá obchodná banka, a.s. are not restricted. Československá obchodná banka, a.s. is not aware of any agreements between the owners of securities that may result in a restriction of voting rights. In 2021, Československá obchodná banka, a.s. invest 1,6 EUR mio for activities in the area of research and development.

RATING

RATING

MOODY'S INVESTORS SERVICE, PLATNÝ K 31.12.2021
/ MOODY´S INVESTORS SERVICE, VALID AS OF 31.12.2021

Dlhodobý rating vkladov / Long-term rating of deposits:	A3 (výhľad: pozitívny) / (outlook: positive)
Krátkodobý rating vkladov / Short-term rating of deposits	Prime-2
Dlhodobý rating emitenta / Long-term rating of the issuer	Baa1 (výhľad: pozitívny) / (outlook: positive)
Baseline Credit Assessment (BCA) / Baseline Credit Assessment (BCA)	ba1
Upravený BCA / Modified BCA	baa2
Výhľad / Outlook	pozitívny / positive
Dlhodobý Counterparty Risk Rating / Long-Term Counterparty Risk Rating	A2
Krátkodobý Counterparty Risk Rating / Short-Term Counterparty Risk Rating	P-1
Dlhodobý Counterparty Risk Assessment / Long-Term Counterparty Risk Assessment	A2(cr)
Krátkodobý Counterparty Risk Assessment / Short-Term Counterparty Risk Assessment	P-1(cr)

Kontaktné údaje

Československá obchodná banka, a.s.

Žižkova 11
811 02 Bratislava
Slovenská republika

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

Contact Details

Československá obchodná banka, a.s.

Žižkova 11
811 02 Bratislava
Slovak Republic

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

Príhovor generálneho riaditeľa

Vážené klientky, vážení klienti, obchodní partneri,

rok 2021 bol opäť raz taký, ako žiadny iný. Pri bilancii uplynulých 12 mesiacov sa zvykne vyberať takzvané slovo roka, ktoré ho charakterizuje najviac. Ak by som mal teda vybrať slovo roka 2021 pre ČSOB, bolo by to slovo „investície". Investovali sme významné finančné prostriedky do digitalizácie našich služieb s cieľom zvyšovať klientsky komfort – od možnosti uzatvoriť si online účet bez poplatkov z pohodlia mobilnej obrazovky po prehľad denného spravodajstva v aplikácii ČSOB SmartBanking. Rok 2021 bol rokom investícií aj z pohľadu klientov a klientok, ktorí sa pre tento spôsob zhodnocovania finančných prostriedkov rozhodovali oveľa častejšie ako kedykoľvek predtým.

Rok 2021 bol aj pokračujúcim rokom investícií do bezpečnosti zamestnancov a zamestnankýň v kontexte pandémie. Uplynulých dvanásť mesiacov bolo tiež charakterizovaných investíciami do spoločnosti a krajiny, v ktorej pôsobíme. Do podpory ekológie, zdravia detí a vzdelávania sme prostredníctvom našej ČSOB nadácie investovali takmer 650 000 €. Výraz „investícia" je v tomto prípade viac ako namieste. Sme totiž presvedčení o tom, že ide o mimoriadne dôležitú investíciu do budúcnosti.

Rok 2021 bol tiež spojený s očakávaniami, ako sa klienti vrátia k splácaniu odložených úverov v súlade s legislatívou Lex Corona. Dnes môžeme naštastie konštatovať, že drvivá väčšina klientov s odkladmi, či už zo segmentu firiem alebo retailu, sa bezproblémovo vrátila k splácaniu odložených záväzkov. Osobitne nás teší nárast objemu poskytnutých úverov pre živnostníkov a malých podnikateľov, ktorým sme takýmto spôsobom mohli pomôcť s udržaním ich biznisu, a tým aj pracovných miest na Slovensku. Minuloročný rast objemu vkladov a investícií do fondov od retailovej klientely je rovnako dobrým signálom, že klienti a klientky popri rastúcemu záujmu o úvery na bývanie nesiahajú na hranice svojich finančných možností.

Rok 2021 bol aj rokom postupného návratu k ziskovosti na úroveň nevyhnutnú pre stabilitu sektora, kopírujúcej tiež vývoj v iných krajinách. Ten treba vnímať najmä v kontexte níz-

Preface by the CEO

Dear Clients and Business Partners,

the year 2021 was again like no other. When reviewing the past 12 months, there is a practice to choose a so-called "word of the year" which characterizes it best. So, if I were to choose the word of the year for ČSOB, it would be the word "investments". We invested significant funds in the digitalization of our services in order to improve client comfort, from the possibility of opening an online account free of charge using the comfort of a mobile display to reviewing the daily news via the ČSOB SmartBanking application. 2021 was the year of investments also in the view of clients who went for this method of valuation of funds much more often than they had previously.

2021 was also another year of investments in the safety of employees in the context of the pandemic. The last 12 months were also characterized by investment in the society and country in which we operate. Through our ČSOB foundation, we invested nearly € 650,000 in ecology, children's health and education. In this case, the term "investment" is more than right. We are convinced that it is an extremely important investment in the future.

2021 was also connected with expectations, as to how the clients were to return to repayments of deferred loans in accordance with Lex Corona. Fortunately, today we may say that the vast majority of clients with delays, whether from the corporate or retail segments, have returned to repayment of deferred liabilities without any problems. I am especially delighted by the increase in the volume of loans provided to sole traders and small entrepreneurs who we could help this way to keep their businesses and thus jobs in Slovakia. Last year's increase in the volume of deposits and investments in funds by retail clients is also a good signal that clients, having increased interest in housing loans, do not exceed their financial possibilities.

2021 was also a year of gradual return to profitability to the level needed for stability of the sector, copying the developments in other countries as well. Such developments have

kej porovnávacej bázy z roku 2020, kedy boli výsledky negatívne ovplyvnené začiatkom pandémie.

Na jeseň uplynulého roka sa ČSOB po takmer roku intenzívnych príprav právne zlúčila s OTP Bankou Slovensko a od októbra pôsobia pod spoločnou značkou ČSOB so širšou ponukou možností. Pre plynulý prechod pod novú značku sme urobili maximum - tak, aby klienti v súvislosti s touto zmenou nemuseli podnikať žiadne aktívne kroky. Ďakujem všetkým kolegom a kolegyniam z OTP Banky Slovensko a ČSOB za vynaložené úsilie v procese spájania, na pozadí ktorého stále prebieha aj pandémia s jej dosahmi na denno-denné fungovanie a procesy. Dôkazom toho, že sa nám to úspešné darí, bez negatívnych dopadov na klientsku skúsenosť, je aj získanie významného medzinárodného ocenenia European Customer Centricity Awards pre spoločnosti so silnou zákazníckou orientáciu, v ktorej sme získali druhé miesto spomedzi 86 hodnotených medzinárodných spoločností z bankového aj mimo bankového prostredia.

Rok 2022 bude opäť iný. „Mať v niečom šťastie, to ešte nie je plán" – je veta, ktorou zbilancoval prvú vlnu pandémie jednej z českých komentátorov a pravidelne si na ňu spomeniem, a to nie iba v kontexte koronavírusu.

Vážené klientky, klienti, obchodní partneri, prajem Vám, aby ste mali v roku 2022 tie najlepšie a ambiciózne plány. A my v ČSOB sme pripravení vám pomáhať s ich napĺňaním a realizáciou.

to be seen in the context of the low comparative basis from 2020 when the results were adversely affected by the start of the pandemic.

In the Autumn of last year, ČSOB, after nearly a year of intense preparation, was legally merged with OTP Banka Slovensko, and since October they have been operating under the common brand ČSOB, offering a wider range of options. We made every effort possible to ensure a smooth transition to the new brand so that clients did not have to take any active steps in connection with the change. I would like to thank all our colleagues from OTP Banka Slovensko and ČSOB for their efforts in the joining process, while the pandemic still continues with its impact on daily functioning and processes. The fact that we came in second from among 86 assessed international companies from the banking and non-banking environment in the influential international European Customer Centricity Awards for companies that are strongly customer-orientated, clearly shows that we are successful, and with no negative impacts on the client experience.

The year 2022 will be different, too. "To have luck in something is not a plan" - with this sentence one of the Czech editors summarized the first wave of the pandemic and it regularly comes to my mind not only in the context of the coronavirus.

Dear clients and business partners, I wish you the best and more ambitious plans in 2022. And we at ČSOB are ready to assist you with their achievement and implementation.

Daniel Kollár

Generálny riaditeľ
/ Chief Executive Officer

O spoločnosti

Profil spoločnosti

Československá obchodná banka, a.s. (ďalej už len "ČSOB") je poprednou slovenskou bankou s vyše 50-ročnou tradíciou. Patrí medzi najvýznamnejšie a najsilnejšie bankové domy na slovenskom trhu. ČSOB je univerzálnou bankou, ktorá poskytuje služby pre všetky segmenty klientov: fyzické osoby, živnostníkov, malé a stredné podniky, firemných klientov, ako aj inštitucionálnych či privátnych klientov.

ČSOB Finančná skupina

ČSOB Finančná skupina poskytuje profesionálne finančné a poisťovacie služby. Pod jednou strechou môžu klienti nájsť nielen bankové produkty a služby, ale aj poistenie, stavebné sporenie, investičné produkty, lízing, faktoring a ďalšie. Členmi ČSOB Finančnej skupiny boli v roku 2021 okrem Československej obchodnej banky, a.s. aj ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s.; Skupina ČSOB Leasing; ČSOB Real, s.r.o.; ČSOB nadácia a ČSOB Advisory, s.r.o. Sesterskou spoločnosťou ČSOB je ČSOB Poisťovňa, a.s.

Člen skupiny KBC

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

Informácie k zlúčeniu ČSOB s OTP Bankou Slovensko, a.s.

Spoločnosť KBC Bank NV (ďalej len „KBC") nadobudla 26.11.2020 podiel 99,44% na základnom imaní a hlasovacích právach spoločnosti OTP Banka Slovensko, a.s. (ďalej

About the company

Company profile

Československá obchodná banka, a.s. (hereinafter only referred to as "ČSOB") is a leading Slovak bank with more than 50 years of presence. It is one of the most important and strongest banking houses on the Slovak market. ČSOB is a universal bank that provides services to all segments of clients: natural persons, sole traders, small and medium enterprises, corporate clients and institutional or private clients.

ČSOB Financial Group

ČSOB Financial Group provides professional financial and insurance services. Clients may find banking products and services, as well as insurance, building savings, investment products, leasing, invoicing, and so on, under one roof. In addition to Československá obchodná banka, a.s., members of the ČSOB Financial Group in 2021 also included ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s.; ČSOB Leasing Group; ČSOB Real, s.r.o.; ČSOB Foundation and ČSOB Advisory, s.r.o. ČSOB Poisťovňa, a.s. is an affiliated company of ČSOB.

Member of the KBC Group

The parent company and the sole shareholder of ČSOB is the Belgian KBC Bank NV. The KBC Group is one of the most important players on the Belgian banking market and at the same time one of the most important financial institutions in Central and Eastern Europe. It has branches in other countries and regions of the world as well. The Group offers it services in particular to retail clients, but also to small and medium entrepreneurs and private clients. Its objective is to strengthen its position on the domestic market in Belgium and on the key markets in Central and Eastern Europe which include Slovakia, Czechia, Hungary, Bulgaria, and also Ireland.

Information regarding the merger of ČSOB and OTP Banka Slovensko, a.s.

On 26.11.2020, KBC Bank NV (hereinafter only referred to as "KBC") acquired 99.44% of the basic stock and voting rights of OTP Banka Slovensko, a.s. (hereinafter only referred

len „OTP"), čím sa stala jej majoritným akcionárom. Nadobudnutie tohto kontrolného podielu malo v zmysle Zákona č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách v znení neskorších predpisov (ďalej len „ZoCP") ako dôsledok vyhlásenie povinnej ponuky na prevzatie akcií minoritných akcionárov. Ponuka na prevzatie bola ukončená vo februári 2021 s tým, že podiel spoločnosti KBC sa zvýšil na 99,56%. Nasledoval proces uplatnenia práva výkupu akcií zostávajúcich minoritných akcionárov v zmysle ZoCP, ktorý bol úspešne zavŕšený v júni 2021, kedy došlo k prechodu zostávajúcich akcií OTP na spoločnosť KBC, čím sa KBC stala 100%, t.j., jediným akcionárom OTP. Ponuka na prevzatie, ako aj uplatnenie práva výkupu prebehli na základe udeleného súhlasu, resp. predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska. V priebehu roka 2021 prebiehalo konanie o udelenie predchádzajúceho súhlasu Národnej banky Slovenska/Európskej centrálnej banky na zlúčenie OTP s ČSOB, ktoré bolo úspešne zavŕšené udelením predchádzajúceho súhlasu Európskej centrálnej banky č. ECB-SSM-2021-BEKBC-24 zo dňa 19.8.2021. Na jeho základe rozhodol dňa 31.8.2021 jediný akcionár oboch bánk o ich zlúčení a OTP s ČSOB podpísali zmluvu o zlúčení v zmysle príslušných právnych predpisov. Spoločnosť OTP zanikla bez likvidácie a právnym nástupcom OTP sa stala ČSOB s účinnosťou od 1.10.2021. Klienti OTP boli o zlúčení s ČSOB vopred písomne informovaní.

to as "OTP") and thus became its majority shareholder. In terms of Act No. 566/2001 Coll. on Securities and Investment Services, as amended (hereinafter only referred to as "the SIS Act"), the acquisition of the control stock resulted in the announcement of an obligatory bid for takeover of stocks held by minor shareholders. The takeover bid was closed in February 2021 with the share held by KBC increased to 99.56%. This was followed by the exercising of rights to repurchase shares held by remaining minor shareholders in terms of the SIS Act, and the process was successfully closed in June 2021 when the remaining shares of OTP were transferred to KBC. KBC became the 100%, i.e. sole, shareholder of OTP. The takeover bid and exercise of repurchase rights were implemented based on a consent or previous consent of the National Bank of Slovakia. The proceedings for the granting of the prior consent of the National Bank of Slovakia/European Central Bank to the merger of OTP and ČSOB were held in 2021 and ended successfully with the granting of the prior consent of the European Central bank No. ECB-SSM-2021-BEKBC-24 dated 19.08.2021. Based on the consent, on 31.08.2021, the sole shareholder of both banks decided on their merger and OTP and ČSOB signed the merger agreement in terms of relevant legal regulations. With effect from 01.10.2021, OTP wound up without liquidation with the legal successor ČSOB. Clients of OTP were advised of the merger with ČSOB in writing in advance.

História

1964

Vznik Československej obchodnej banky

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

1989

Rozšírenie poskytovaných služieb

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

1999

Vstup akcionára KBC Bank

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

2002

Začiatok bankopoisťovacieho modelu

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

History

1964

Establishment of Československá obchodná banka

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

1989

Services are extended

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

1999

KBC Bank comes in as a shareholder

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

2002

Start of the bank-insurance model

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

2006

Sformovanie ČSOB Finančnej skupiny

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

2006

Establishment of ČSOB Financial Group

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

2008

Vznik slovenskej ČSOB

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

2008

Establishment of the Slovak ČSOB

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

2009

Kúpa Istrobanky

S cieľom zvýšenia trhového podielu na Slovensku pristúpil akcionár KBC 1. júla 2009 k odkúpeniu Istrobanky – dovtedy patriacej do rakúskej skupiny Bawag PsK.

2009

Istrobanka purchase

In order to increase the market share in Slovakia, on 1 July 2009 KBC, the shareholder, purchased Istrobanka, which belonged to the Austrian Bawag PsK group.

2011

Predaj akcií ČSOB d.s.s.

Na základe súhlasu Národnej banky Slovenska sa stopercentným vlastníkom akcií ČSOB d.s.s. dňa 17.5.2011 stala Poštová banka.

2011

Sale of shares of ČSOB d.s.s.

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

2012

Transformácia ČSOB Asset Management

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

2012

Transformation of ČSOB Asset Management

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

2014

Nový slogan ČSOB

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

2016

Ukončenie činnosti ČSOB Faktoring

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

2017

Nová centrála ČSOB

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

2020

OTP členom ČSOB Finančnej skupiny

Novým akcionárom OTP sa stala belgická KBC Bank N.V., ktorá je súčasťou jednej z najväčších finančných skupín v Európe – KBC Group. OTP sa tak stala členom ČSOB Finančnej skupiny.

2021

Právne zlúčenie s OTP

K 1.10.2021 sa právnym nástupcom OTP stala ČSOB, a to na základe podpísanej zmluvy o zlúčení v zmysle príslušných právnych predpisov.

2014

New slogan of ČSOB

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

2016

Termination of ČSOB Faktoring's activities

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

2017

New ČSOB headquarters

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

2020

OTP is a member of ČSOB Financial Group

The Belgian KBC Bank N.V., a member of one of the biggest financial groups in Europe - KBC Group, became the new shareholder of OTP. Thus, OTP became a member of ČSOB Financial Group

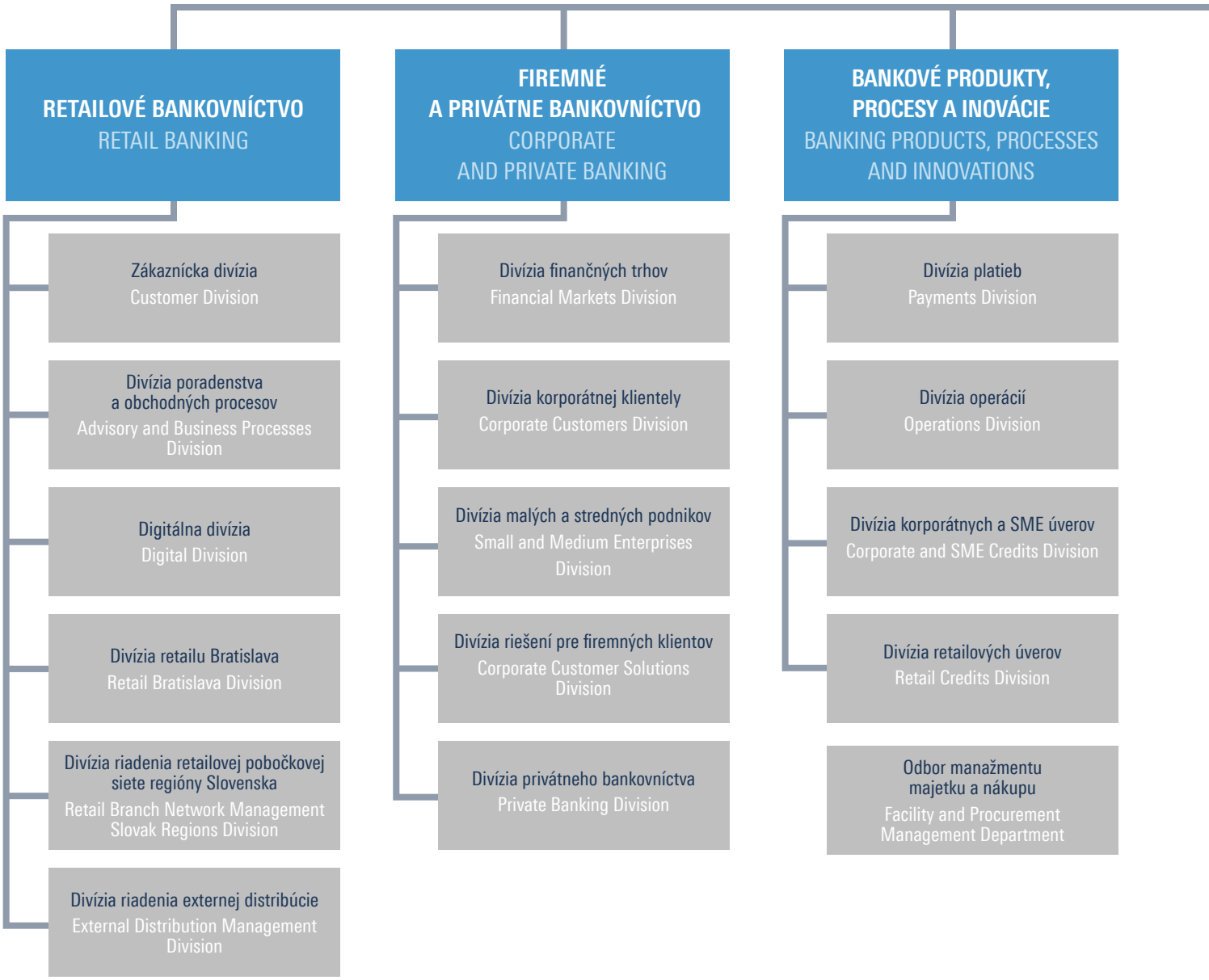
2021

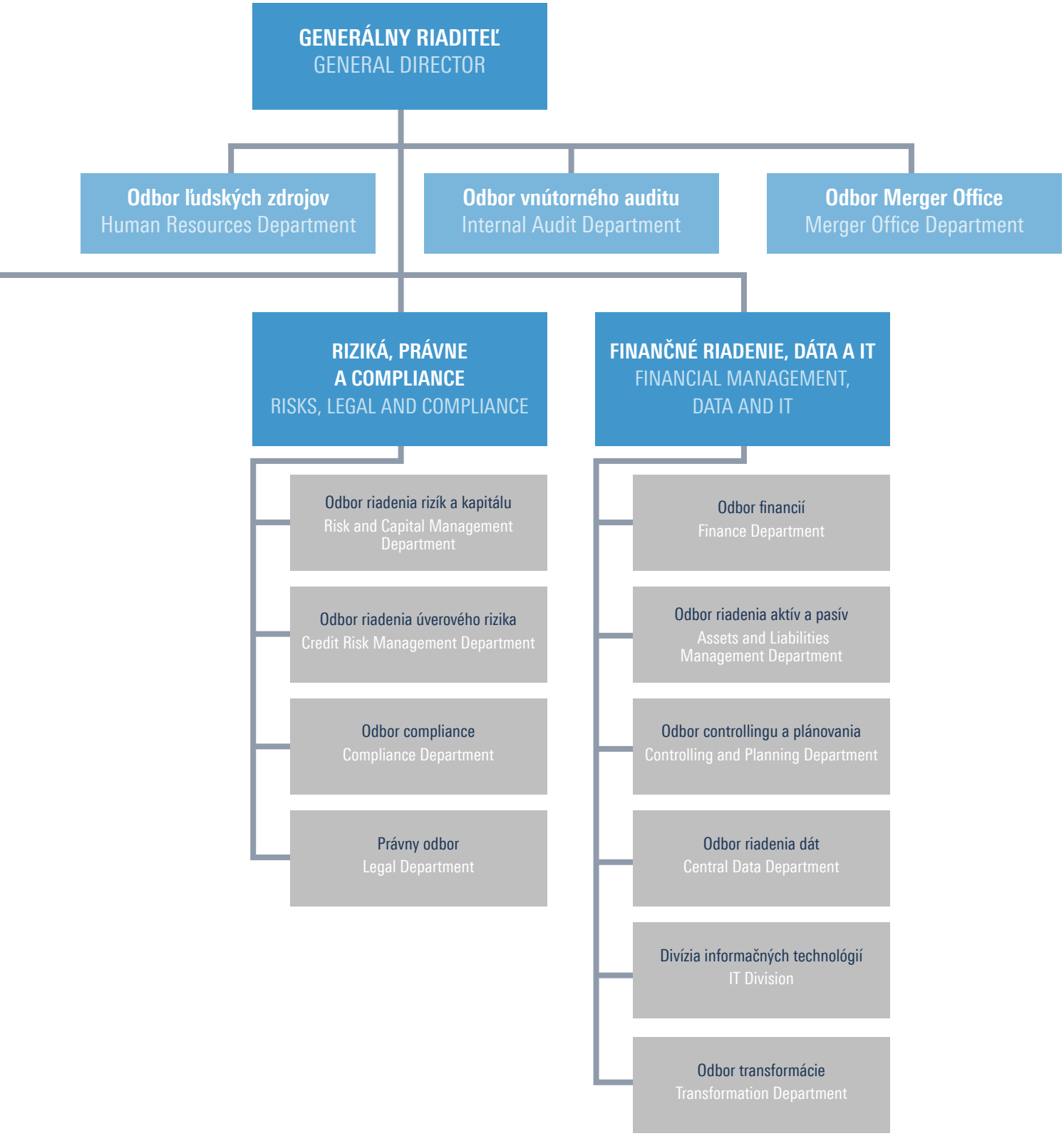
Legal merger with OTP

As of 01.10.2021, ČSOB became the legal successor of OTP based on a merger agreement signed in terms of relevant legal regulations.

Organizačná štruktúra Československej obchodnej banky, a.s., účinná k 31. 12. 2021

Organizational structure of Československá obchodná banka, a.s., effective as of 31 December 2021




GENERÁLNY RIADITEĽ
GENERAL DIRECTOR
Odbor ľudských zdrojov
Human Resources Department
Odbor vnútorného auditu
Internal Audit Department
Odbor Merger Office
Merger Office Department
RIZIKÁ, PRÁVNE A COMPLIANCE
RISKS, LEGAL AND COMPLIANCE
Odbor riadenia rizík a kapitálu
Risk and Capital Management Department
Odbor riadenia úverového rizika
Credit Risk Management Department
Odbor compliance
Compliance Department
Právny odbor
Legal Department
FINANČNÉ RIADENIE, DÁTA A IT
FINANCIAL MANAGEMENT, DATA AND IT
Odbor financií
Finance Department
Odbor riadenia aktív a pasív
Assets and Liabilities Management Department
Odbor controllingu a plánovania
Controlling and Planning Department
Odbor riadenia dát
Central Data Department
Divízia informačných technológií
IT Division
Odbor transformácie
Transformation Department

Riadiace a kontrolné subjekty

Predstavenstvo ČSOB – štatutárny a výkonný orgán spoločnosti, ktorý k 31.12.2021 pozostával zo šiestich členov. Predseda predstavenstva je zároveň generálnym riaditeľom banky.

Daniel Kollár

predseda predstavenstva a generálny riaditeľ

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

Juraj Ebringer

člen predstavenstva, Retailové a privátne bankovníctvo

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

Marcela Výbohová

členka predstavenstva, Riziká, právne služby a compliance

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

Management and controlling bodies

ČSOB Board of Directors: the statutory and executive body of the company that consisted of six members as of 31.12.2021. The Chairman of the Board of Directors is the CEO of the Bank.

Daniel Kollár

Chairman of the Board of Directors and CEO

Daniel Kollár is CEO and chairman of the Board of Directors of ČSOB since it became legally independent in 2008. However, he had been the top manager of the then existing ČSOB Banka Slovensko since 2004. Daniel manages the entire ČSOB Financial Group, too. In 1997, Daniel was one of the founders of ČSOB Leasing in Slovakia and from 2000 was the head of the company. He graduated from the Slovak University of Technology and the University of Economics in Bratislava.

Juraj Ebringer

Member of the Board of Directors, Retail and Private Banking

Juraj Ebringer came to ČSOB from ČSOB Leasing, where he held several positions from 1999, the last as chairman of the board of directors and CEO. Juraj has experience from Komerční banka as well, where he was employed from 1997 to 1999. He graduated from the University of Economics in Bratislava.

Marcela Výbohová

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

Marcela Výbohová has been a member of the Board of Directors since February 2014. Before that she was director of the division of payments at ČSOB and successfully managed deposit products, cashless and cash payments, payment cards, banking operations and project management. She graduated from the University of Economics in Bratislava and has been active in the banking sector since graduating.

Branislav Straka

člen predstavenstva, Bankové produkty, procesy a inovácie

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

Ľuboš Ondrejko

člen predstavenstva, Firemné bankovníctvo

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

Ján Lučan (do 31.3.2021)

člen predstavenstva, Finančné riadenie a centrálne služby

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

Marek Loula (od 3.5.2021)

člen predstavenstva, Finančné riadenie a centrálne služby

Marek Loula prišiel do slovenskej ČSOB zo sesterskej ČSOB Banky v Českej republike, kde pôsobil ako vrchný riaditeľ pre oblasť korporátneho a inštitucionálneho bankovníctva. Ako člen predstavenstva ČSOB je zodpovedný za finančné riade-

Branislav Straka

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

Branislav Straka has been employed at ČSOB since 2006. Before that, he was a member of the board of directors at HVB Bank Slovakia and CEO of Cardif Slovakia insurance company. He graduated from the Slovak University of Technology and the University of Economics in Bratislava.

Ľuboš Ondrejko

Member of the Board of Directors, Corporate Banking

Ľuboš Ondrejko has been working at ČSOB since 2005 as a manager of corporate and SME banking. He came to ČSOB from VÚB in which he held the position of the director of debt management section from 1999; later he held the same position in the section of corporate clients funding, and from 2002 he held the position of the director of the section of small and medium sized enterprises. He has been active in the banking sector since 1997. He graduated from the Faculty of Law at the Pavol Jozef Šafárik University in Košice.

Ján Lučan (until 31.03.2021)

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

Since 2000 Ján Lučan has been working at the affiliate ČSOB Bank in the Czech Republic, lastly as the top manager of corporate banking. At ČSOB in Slovakia, holding the position of a member of the board of directors, he is responsible for funding and management of assets and liabilities. He graduated from the University of Economics and the Faculty of Law at Charles University in Prague. During his two decades in the banking sector, he was also devoted to capital markets, restructuring, legal services and special projects.

Marek Loula (since 03.05.2021)

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

Marek Loula came to the Slovak ČSOB from the affiliate ČSOB Bank in the Czech Republic where he was a top manager of corporate and institutional banking. As a member of

nie, riadenie aktív a pasív a tiež za právne a centrálne služby. Vyštudoval Masarykovu univerzitu v Brne a celú svoju profesnú kariéru spojil práve so značkou ČSOB a jej materskou spoločnosťou KBC, vďaka čomu má dlhoročné skúsenosti z oblastí bankového sektora.

the Board of Directors at ČSOB, he is responsible for financial management, management of assets and liabilities, and also for legal and central services. He graduated from Masaryk University in Brno and his entire professional career has been linked to the ČSOB brand and its parent company KBC, which is why he has long-term experience in many areas of the banking sector.

Evert Vandenbussche (do 30.6.2021)
člen predstavenstva, Transformácia a ICT

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

Evert Vandenbussche (until 30.06.2021)
Member of the Board of Directors, Transformation and ICT

Evert Vandenbussche returned to ČSOB after three years in the affiliate KBC Bank in Ireland where he held the position of operational director. He has been active in the KBC Group since 1992 and has participated in the expansion of the Group in Central Europe. In the past, he was active not only in Slovakia, but also in entities of KBC in Hungary and Czech Republic. He graduated from the University in Leuven in Belgium.

Dozorná rada

Luc Popelier
predseda Dozornej rady (do 28.9.2021)

Peter Andronov
predseda Dozornej rady (od 29.9.2021)

Peter Leška
člen Dozornej rady

Ladislav Mejzlík
člen Dozornej rady

Supervisory Board

Luc Popelier
Chairman of the Supervisory Board (until 28.09.2021)

Peter Andronov
Chairman of the Supervisory Board (since 29.09.2021)

Peter Leška
Member of the Supervisory Board

Ladislav Mejzlík
Member of the Supervisory Board

ČSOB v roku 2021 – Kľúčové ukazovatele (zostavené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkaznictva v znení prijatom EÚ)

K 1. októbru 2021 došlo k zlúčeniu spoločností Československá obchodná banka, a.s. a OTP Banka Slovensko, a.s.. Právnym nástupcom sa stala Československá obchodná banka, a.s.. V súvislosti so zlúčením, položky súvahy k 31. 12. 2021 plne zahŕňajú aktíva a pasíva oboch spoločností. Položky výkazu ziskov a strát obsahujú iba transakcie, ktoré prebehli po splnení všetkých právnych požiadaviek predchádzajúcich právnemu zlúčeniu spoločností, čiže po 1.10.2021. Rok 2020 sa oproti minulým obdobiam neupravoval. Z uvedeného dôvodu nie sú údaje roku 2021 a 2020 plne porovnateľné.

Návrh na rozdelenie zisku je súčasťou poznámky 23.7 konsolidovanej účtovnej závierky a poznámky 24.6 individuálnej účtovnej závierky.

ČSOB in 2021 - KEY INDICATORS (in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the EU)

On 1st October 2021 the merge of Československá obchodná banka, a.s. with OTP Banka Slovensko, a.s. took place. Československá obchodná banka, a.s. has become the legal successor. In this respect the balance sheet items as at 31 December 2021 include assets and liabilities for the both merged companies. The items of the Statement of profit and loss include only transactions that took place after the fulfillment of all legal requirements prior to the legal merger of companies, i.e. after 1 st October 2021. The year 2020 was not restated in relation to the previous periods, thus figures for 2021 and 2020 are not fully comparable.

The proposed profit distribution is included in Note 23.7 of the consolidated financial statements and Note 24.6 of the separate financial statements.

ČSOB FINANČNÁ SKUPINA ČSOB FINANCIAL GROUP	2021 2021	2020 2020	% ZMENA % CHANGE
VYBRANÉ POLOŽKY SÚVAHY (v tis. EUR) SELECTED BALANCE SHEET ITEMS (EUR ths.)			
Celková bilančná suma / Balance sheet total	12 616 416	10 708 895	18%
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	9 422 378	7 936 668	19%
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	7 658 663	7 470 597	3%
Vlastné imanie / Equity	1 068 498	923 442	16%
VYBRANÉ POLOŽKY VÝKAZU ZISKOV A STRÁT (v tis. EUR) SELECTED ITEMS FROM STATEMENT OF PROFIT OR LOSS (EUR ths.)			
Čisté úrokové výnosy / Net interest income	204 016	197 654	3 %
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	79 484	70 550	13 %
Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	7 710	8 664	(11 %)
Výnosy celkom / Total income	**294 451**	**286 598**	**3 %**
Prevádzkové náklady / Operating expenses	(213 904)	(185 100)	16 %
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / Impairment losses and provisions for off-balance sheet risks	12 313	(44 004)	(128 %)
Čistý zisk za účtovné obdobie pripadajúci na vlastníkov spoločnosti / Net profit for the year attributable to owners of the parent	**82 600**	**45 392**	**82 %**

ČSOB FINANČNÁ SKUPINA / ČSOB FINANCIAL GROUP	2021 / 2021	2020 / 2020	% ZMENA / % CHANGE
VÝKONNOSŤ / PERFORMANCE			
Pomer prevádzkových nákladov a výnosov / Cost/ Income ratio	72,65 %	64,59 %	8,06 %
Rentabilita vlastného kapitálu (ROE) / Return on Equity (ROE)	8,29 %	5,05 %	3,25 %
Rentabilita aktív (ROA) / Return on Assets (ROA)	0,71 %	0,44 %	0,27 %
TRHOVÉ PODIELY (ČSOB Banka) / MARKET SHARES (ČSOB Bank)			
Celkové úvery / Total loans	11,98 %	10,60 %	1,38 %
Celkové vklady / Total deposits	10,48 %	10,77 %	(0,29 %)

* Československá obchodná banka, a.s. sa v roku 2021 zlúčila s OTP Banka Slovensko a.s. komparatívne údaje tým pádom nie sú plne porovnateľné. / Československá obchodná banka, a.s. merged with OTP Banka Slovensko a.s. in 2021, thus presented data are not fully comparable.

Výkonnosť ČSOB Finančnej skupiny

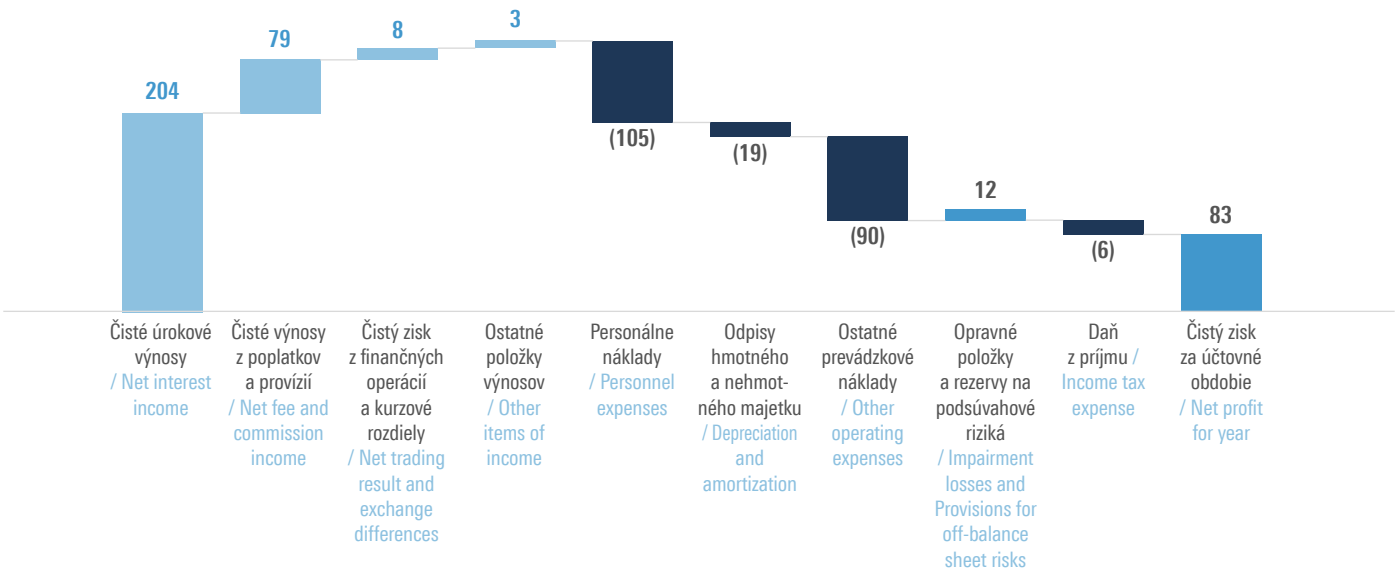
ČSOB Finančná skupina dosiahla za rok 2021 konsolidovaný čistý zisk vo výške 83 mil. EUR.

ČSOB Financial Group Performance

For the year 2021, ČSOB Financial Group achieved consolidated net profit in the amount of EUR 83 million.

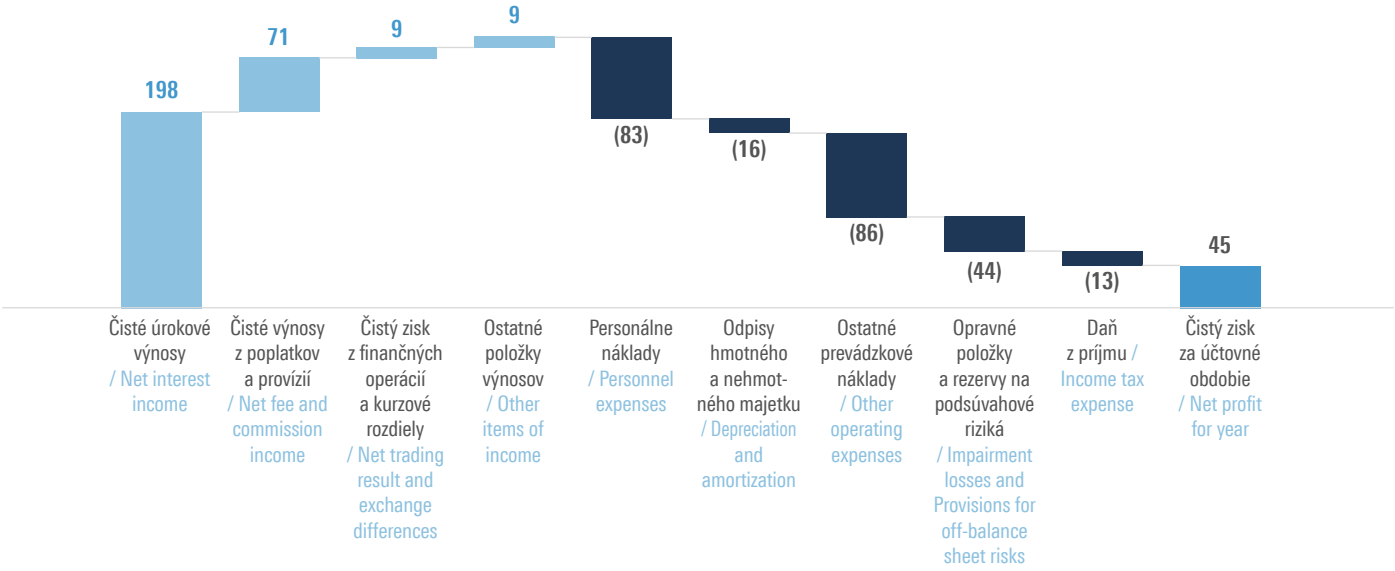
Čistý zisk za rok 2021 / Net result for 2021

mil. EUR / EUR mio



Čistý zisk za rok 2020 / Net result for 2020

mil. EUR / EUR mio

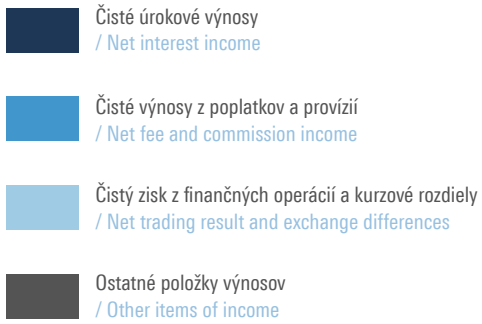


* Československá obchodná banka, a.s. sa v roku 2021 zlúčila s OTP Banka Slovensko a.s. komparatívne údaje tým pádom nie sú plne porovnateľné. / Československá obchodná banka, a.s. merged with OTP Banka Slovensko a.s. in 2021, thus presented data are not fully comparable.

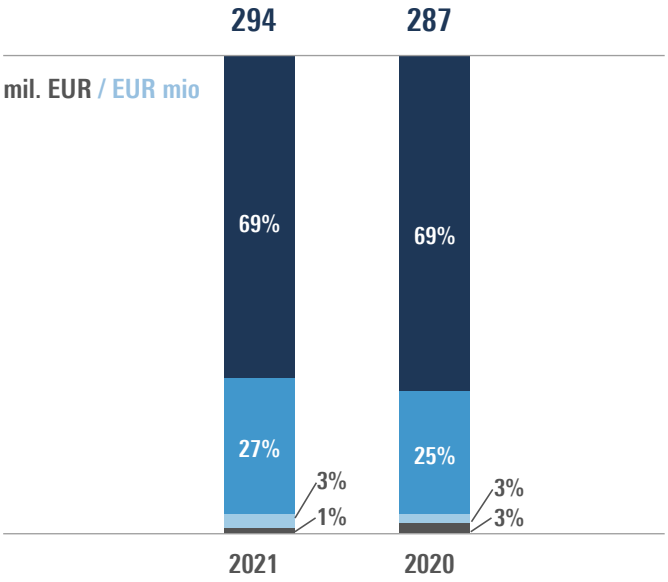
Vývoj výnosov

Income development

Štruktúra výnosov / Income structure



mil. EUR / EUR mio



* Československá obchodná banka, a.s. sa v roku 2021 zlúčila s OTP Banka Slovensko a.s. komparatívne údaje tým pádom nie sú plne porovnateľné. / Československá obchodná banka, a.s. merged with OTP Banka Slovensko a.s. in 2021, thus presented data are not fully comparable.

Čisté úrokové výnosy za rok 2021 dosiahli výšku 204 mil. eur. Na raste sa pozitívne prejavil pokračujúci rast úverového portfólia a to najmä úverov na bývanie a investičných úverov pre živnostníkov a menšie spoločnosti. ČSOB tiež aktívne riadila štruktúru svojich záväzkov s cieľom znižovania úrokových

Net interest income for the year 2021 reached the amount of EUR 204 million. Increase was positively supported by continuous growth of Loans portfolio, especially of Housing and MicroSME loans. Managing of deposits and liabilities

nákladov čo sa výsledne prejavilo na náraste čistých úrokových výnosov.

Čisté výnosy z poplatkov a provízií za rok 2021 dosiahli výšku 79,5 mil. eur. Postupné oživenie ekonomického prostredia a medziročne menšia miera uzatvárania ekonomiky skrz protipandemických opatrení sa pozitívne prejavili na výnosoch z platobného styku. Darilo sa tiež predaju investičných produktov a prísluchajúcim poplatkom z predaja a správy podielových fondov.

Výnosy celkom za rok 2021 boli vo výške 294,5 mil. eur. Nárast z dôvodu vyšších čistých úrokových výnosov a vyšších čistých výnosov z poplatkov a provízií bol čiastočne vykompenzovaný nižším čistým ziskom z finančných operácií a kurzových rozdielov.

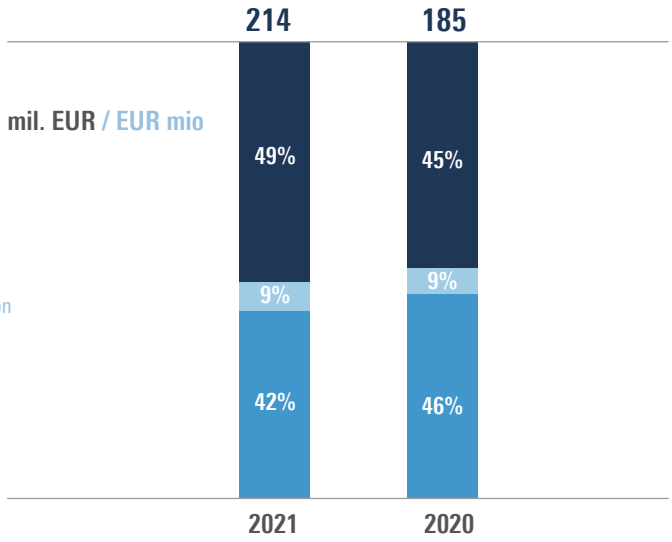
structure led to decrease of Interest expenses, which resulted in an increase in net interest income.

Net fee and commission income for the year 2021 reached the amount of EUR 79.5 million. More released economic environment and pandemic restrictions had positive impact on Payment transactions income. Strong growth of Mutual funds production resulted in increase of fee income from Entry and Management fees.

Total income for the year 2021 reached the amount of EUR 294.5 million. Increase due to higher Net interest income and higher Net fee and commission income was partially offset by lower Net trading result and exchange differences.

Vývoj nákladov

Expenses development



* Československá obchodná banka, a.s. sa v roku 2021 zlúčila s OTP Banka Slovensko a.s. komparatívne údaje tým pádom nie sú plne porovnateľné. / Československá obchodná banka, a.s. merged with OTP Banka Slovensko a.s. in 2021, thus presented data are not fully comparable.

Prevádzkové náklady dosiahli za rok 2021 213,9 mil. eur. Nárast bol spôsobený predovšetkým aktivitami spojenými s integráciou OTP banky.

Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká dosiahli rozpustenie 12,3 mil. eur za rok 2021. Aj napriek pokračujúcej pandemickej situácii vykazovalo portfólio dobrú kvalitu a tak sa ČSOB rozhodla rozpustiť časť rezervy vytvorenej ako

Operating expenses reached EUR 213.9 million for the year 2021. Increase was mainly due to activities related to OTP bank integration.

Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks reached release of EUR 12.3 million for the year 2021. Due to good credit quality of portfolio ČSOB decided to release part of Covid-19 overlay booked in 2020. ČSOB is

reakciu na otázny dopad vývoja pandémie Covid-19 z roku 2020. ČSOB však aj naďalej situáciu podrobne monitoruje a je pripravená reagovať na prípadné významné zhoršenie ekonomickej situácie.

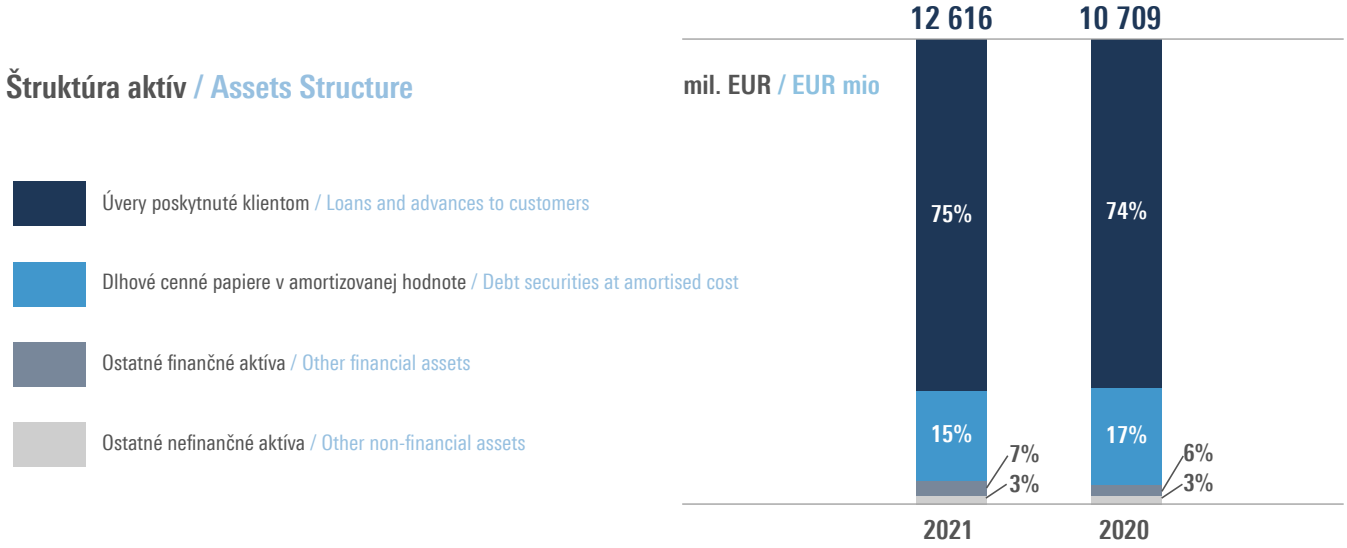
still evaluating current pandemic situation and is prepared for potential actions in case of worsening of the economic situation.

Vývoj bilancie

Konsolidovaná bilančná suma ČSOB bola k 31. decembru 2021 vo výške 12,6 mld. eur.

Balance sheet development

Consolidated Balance sheet of ČSOB as at 31 December 2021 reached the amount of EUR 12.6 billion.

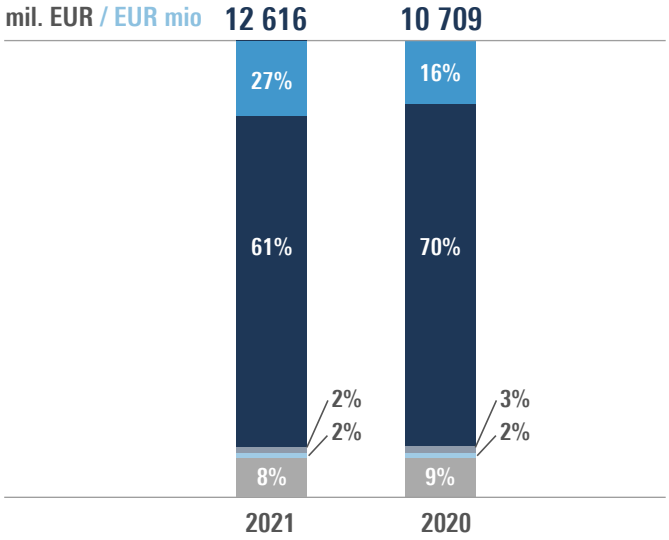


* Československá obchodná banka, a.s. sa v roku 2021 zlúčila s OTP Banka Slovensko a.s. komparatívne údaje tým pádom nie sú plne porovnateľné. / Československá obchodná banka, a.s. merged with OTP Banka Slovensko a.s. in 2021, thus presented data are not fully comparable.

Úvery poskytnuté klientom dosiahli výšku 9,4 mld. eur k 31. decembru 2021. Rast bol ovplyvnený integráciou OTP portfólia a taktiež pokračujúcim rastom objemu úverov na bývanie (+11%) a úverov firemnej klientele (+7%).

Loans and receivables from customers reached amount of EUR 9.4 billion as at 31 December 2021. This growth is mainly driven by OTP portfolio integration and continuos growth of Housing loans (+11%) and Corporate loans (+7%).

Štruktúra záväzkov / Liabilities structure



* Československá obchodná banka, a.s. sa v roku 2021 zlúčila s OTP Banka Slovensko a.s. komparatívne údaje tým pádom nie sú plne porovnateľné. / Československá obchodná banka, a.s. merged with OTP Banka Slovensko a.s. in 2021, thus presented data are not fully comparable.

Vklady a úvery prijaté od klientov dosiahli výšku 7,7 mld. eur. Výrazný avšak riadený pokles depozít firemnej klientely a finančných inštitúcií bol kompenzovaný nárastom zostatkov na bežných účtoch obyvateľstva a taktiež integráciou OTP portfólia.

Amounts owed to customers reached the amount of EUR 7.7 billion. Strong but managed outflow of Corporate and financial institutions deposits were offset by growth of Current accounts of retail customers and also by the integration of the OTP portfolio.

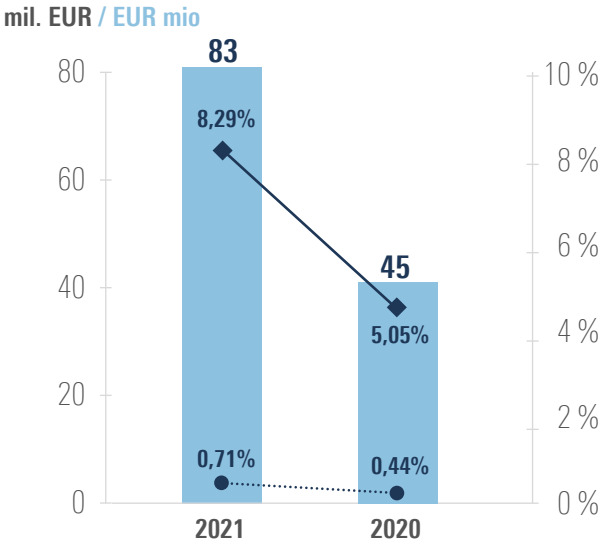
Rentabilita

Vlastné imanie k 31. decembru 2021 ČSOB Finančnej skupiny dosiahlo výšku 1,07 mld. EUR (2020: 923 mil. EUR). Rentabilita vlastného kapitálu (ROE) za rok 2021 bola 8,29 %. Rentabilita aktív (ROA) dosiahla za rok 2021 hodnotu 0,71 %.

Return

As at 31 December 2021, the equity of ČSOB Financial Group reached the amount of EUR 1.07 bilion (2020: EUR 923 million). For the year 2021, return on equity (ROE) was 8.29%. For the year 2021, return on assets (ROA) was 0.71%.

ROE, ROA a čistý zisk po zdanení / ROE, ROA and net profit after tax



* Československá obchodná banka, a.s. sa v roku 2021 zlúčila s OTP Banka Slovensko a.s. komparatívne údaje tým pádom nie sú plne porovnateľné. / Československá obchodná banka, a.s. merged with OTP Banka Slovensko a.s. in 2021, thus presented data are not fully comparable.

Slovenská ekonomika v roku 2021

Slovenská ekonomika sa v uplynulom roku snažila postupne dostať na úroveň pred pandémiou. Hospodársky vývoj ovplyvňovala pandémia Covid-19. Dynamika medziročného rastu bola volatilná. Najsilnejší prírastok sme zaznamenali v druhom štvrťroku, kedy dosiahol takmer 10%. Ekonomika bola ťahaná predovšetkým domácim dopytom. Celkový rast HDP bol však najmä v druhej polovici roka ovplyvnený prudkým rastom cien. Na pozitívnom vývoji pridanej hodnoty sa v závere roka podieľali najmä odvetvia výroby strojov a zariadení, dopravy a skladovania. Celkový ekonomický vývoj sa odrážal aj na trhu práce. Zamestnanosť sa postupne vrátila k rastu a v poslednom štvrťroku dosiahla celková zamestnanosť 2,41 milióna ľudí.

Priemyselná produkcia bola v decembri 2021 medziročne vyššia o 8,9%. Počas roka bol však vývoj priemyslu kolísavý najmä v dôsledku pandémie. V priemere bol medziročný prírastok za dvanásť mesiacov roka 10,4%. Dynamicky rástla napríklad výroba strojov ako aj základných kovov.

Zahraničný obchod zaznamenal v roku 2021 prebytok 1,692 mld. EUR. Export tovarov dosiahol 88,305 mld. EUR a medziročne vzrástol o 16,3%. Dovoz tovarov bol na úrovni 86,612 mld. EUR. Import bol v porovnaní s minulým rokom vyšší o 19,3%. Vývoz do členských štátov EÚ tvoril asi 80% celkového vývozu a dovoz z krajín EÚ predstavoval asi 65% z celkového importu tovarov.

Spotrebiteľské ceny boli v decembri 2021 v porovnaní s rovnakým obdobím spred roka vyššie o 5,8%. Inflácia od druhého štvrťroka postupne akcelerovala v dôsledku rastu cien importných vstupov a komodít. Jadrová inflácia však tiež narástla a dostala sa až na úroveň 6,3%. Tlačená však bola aj dynamickým rastom cien potravín.

Miera nezamestnanosti v uplynulom roku mierne klesala. Po predchádzajúcom období nárastu sa trh práce v roku

Slovak economy in 2021

In the previous year, the Slovak economy strived to gradually return to the pre-pandemic level. Economic development was influenced by the COVID-19 pandemic. The dynamics of the year-on-year growth were volatile. The strongest growth was observed in the second quarter, reaching almost 10%. The economy was supported mainly by domestic demand. However, the overall growth of GDP, especially in the second half of the year, was influenced by a sharp increase in prices. The developments of the added value at the end of the year were positive in particular thank to the production of machinery and equipment, transport and warehousing. Overall economic developments were also reflected in the labour market. The employment rate started to grow again and the total employment rate in the last quarter reached 2.41 million people.

In December 2021 **industrial production** was higher by 8.9% year-on year. However, during the year industrial development fluctuated in particular due to the pandemic. On average, the year-on-year growth rate for the twelve months reached 10.4%. For example, the production of machinery and basic metals grew dynamically.

In 2021, **the surplus of foreign trade** was € 1.692 billion. The export of goods reached € 88.305 billion and grew by 16.3% year-on-year. The import of goods reached € 86.612 billion. Compared with the previous year, the import was up by 19.3%. Export to EU member states represented approximately 80% of the total export and import from EU countries, approximately 65% of the total import of goods.

In December 2021, **consumer prices** were higher by 5.8% compared to the same period in the previous year. Since the second quarter, the inflation rate gradually accelerated as a result of the increase in prices of import entries and commodities. However, core inflation also increased, reaching 6.3%. It was pushed upwards also by the dynamic growth of food prices.

The unemployment rate was slowly dropping throughout the past year. After the previous period of growth, the labour

2021 postupne stabilizoval. Miera evidovanej nezamestnanosti bola v decembri 2021 na úrovni 6,76%. To je takmer o jeden percentuálny bod menej ako pred rokom. Trh práce zaznamenal mierny nárast voľných pracovných miest, ktorých bolo na konci roka 2021 okolo 71-tisíc. V porovnaní s predchádzajúcim rokom ich počet vzrástol asi o päťtisíc.

Európska centrálna banka nechala kľúčové úrokové sadzby v roku 2021 bez zmeny. Depozitná úroková sadzba bola na úrovni -0,50%. Úroková sadzba pre hlavné refinančné operácie zostala nezmenená na úrovni 0%. Na finančnom trhu naďalej pretrvával prebytok likvidity.

Výhľad na rok 2022

Cieľom ČSOB v roku 2022 je aj naďalej poskytovanie kvalitného poradenstva a služieb pre klientov ČSOB, ale aj klientov získaných prostredníctvom akvizície s OTP. Rok 2022 bude ďalším rokom ich vzájomnej integrácie, skvalitňovania procesov a ďalšej starostlivosti a predaja produktov a riešení nielen klientom, a to v zmysle motta spoločnosti „Pre Vás osobne". Prioritou aj naďalej ostáva rast finančných a hospodárskych výsledkov vo všetkých kľúčových oblastiach.

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

ČSOB si chce aj naďalej udržiavať a posilňovať svoju pozíciu v oblasti úverovania malých a stredných podnikov, predovšetkým zameraním sa na stimuláciu rastu tohto portfólia. Zintenzívnenie financovania potrieb chce zabezpečovať aj

market was gradually stabilized in 2021. The level of registered unemployment was 6.76% in December 2021. That is nearly one percentage point less than the previous year. The labour market saw a slight increase in the number of vacancies, which amounted to approximately 71 thousand at the end of the year 2021. Compared to the previous year, their number rose by approximately five thousand.

In 2021, **the European Central Bank** left the key interest rates unchanged. The deposit interest rate reached -0.50%. The interest rate for major refunding operations remained unchanged, reaching 0%. On the financial market, abundant liquidity continued.

Outlook for 2022

In 2022, the aim of ČSOB is to continue the provision of high-quality consulting and services for ČSOB clients and for clients obtained as a result of the acquisition of OTP. 2022 will be another year of their mutual integration, improvement of the processes and further care and sales of products and solutions, and not just for the clients, in terms of the corporate slogan "For you personally". Growth of financial and economic results in all key areas remains a priority.

In the retail banking segment, ČSOB will continue focusing on the area of consumer funding loans, housing loans and provision of investment solutions. In the segment of entrepreneurs and small businesses, the aim is to assist in overcoming the consequences of the pandemic and initiate the process of development of their businesses using suitable solutions and a mix of ČSOB products. ČSOB is interested in becoming the number one bank for its primarily premium and mass affluent clients and provide them with high quality service, financial services and investment consulting. It also wants to concentrate on the increase in activity of its existing clients and the acquisition of new ones who will regularly use the products and solutions of ČSOB Financial Group.

ČSOB would like to keep and strengthen its position in the area of loans provided to small and medium enterprises, in particular by focusing on the stimulation of growth of this portfolio. It wants to increase the funding of needs also by

prostredníctvom ČSOB Leasingu. V rámci svojej úverovej politiky plánuje uplatňovať princípy zodpovedného podnikania (CSR) a aj týmto spôsobom podporovať vyššie spoločenské ciele (napríklad aj v environmentálnej oblasti).

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

ČSOB chce byť aj naďalej v popredí v oblasti inovácií, a to nielen kontinuálnym vylepšovaním aplikácie ČSOB SmartBanking, ale aj investíciami do svojich bankových systémov a cieľom spokojnosti svojich klientov. Zameriava sa na jeho dobrý pocit a pozitívnu skúsenosť, či už pri vybavovaní si bankopoisťovacích záležitostí cez Call centrum, ale aj pri návšteve pobočky, kde sa ČSOB snaží poskytovať ten najkvalitnejší servis a poradenstvo s ponukou širokého portfólia produktov pod jednou strechou. Prioritou tiež ostáva proces budovania digitálnych riešení s cieľom zabezpečenia maximálneho komfortu pre klienta.

ČSOB sa rovnako aj naďalej bude sústrediť na efektívne riadenie kapitálu a výdavkov spoločnosti. Obozretným prístupom k riadeniu rizík sleduje ČSOB svoj strednodobý cieľ, udržanie finančne zdravej a stabilnej banky.

Správy zo segmentov ČSOB

Segment retail

Počet retailových klientov kontinuálne rastie. Medziročne ČSOB zaznamenala najvyšší nárast v subsegmente Premium, a to o 15% v počte prémiových klientov. Potvrdzuje to stratégiu ČSOB, ktorá v sebe spája kvalitné služby s osobným prístupom ku každému klientovi. Od októbra 2021 začala ČSOB obsluhovať klientov bývalej OTP, čím chce rovnako priniesť prémiovú kvalitu služieb a obsluhy

means of ČSOB Leasing. As part of its loan policy, it intends to apply the principles of responsible business (CSR) and support higher social aims this way (for example, also in the environmental area).

ČSOB Financial Group will continue to offer its clients a wide spectrum of products and solutions - from everyday administration of funds, to investments, building savings, loans and insurance products. In accordance with the long-term strategy of ČSOB Financial Group, ČSOB will continue using the model of bancassurance and cross-selling in order to become a lifelong bancassurance partner for its clients.

It means that ČSOB would like to remain at the forefront in the field of innovations, not only thanks to continuous improvement of the ČSOB SmartBanking application, but also thanks to investments in its banking systems and its goal of client satisfaction. It focuses on the client's good feeling and positive experience, whether when handling bancassurance issues through the call centre or during visits to the branch where ČSOB strives to provide the highest quality services and consulting with an offer of a wide portfolio of products under one roof. The process of developing digital solutions in order to ensure maximum client comfort remains a priority, too.

Likewise, ČSOB will continue focusing on efficient management of corporate capital and expenses. By a prudent approach to risk management, ČSOB observes its medium-term goal, which is maintenance of a financially healthy and stable bank.

Reports from ČSOB segments

Retail segment

The number of retail clients grows on a continuous basis. Year-on-year, ČSOB has seen the highest growth in the Premium sub-segment, and that is an increase in the number of premium clients by 15%. It is confirmation of the ČSOB strategy which links high quality services with a personal approach to each client. Since October 2021, ČSOB started to serve clients of the former OTP and wants to bring a pre-

prostredníctvom siete svojich pobočiek, ako aj digitálnych služieb.

Účty

ČSOB v roku 2021 rozšírila portfólio bežných účtov o nový unikátny produkt ČSOB Smart účet. Klienti majú možnosť zriadiť si ho plne online bez nutnosti návštevy pobočky, bez poplatkov a podmienok. Preto ČSOB Smart účet ocenia najmä tí klienti, ktorí preferujú digitálne bankovníctvo. Využíva ho už viac ako 20 000 klientov. ČSOB Smart účet zaujal nových aj existujúcich klientov, takmer polovicu tvorili noví klienti ČSOB.

V ČSOB sme sa aj v roku 2021 zamerali na akvizíciu nových klientov v segmente mladých ľudí - študentov. V rámci jarnej a jesennej kampane sme odmeňovali nových klientov s FUN účtom nielen za otvorenie účtu a využívanie aplikácie ČSOB SmartBanking, ale aj za investovanie. Klient tak mohol získať finančnú odmenu až vo výške 45 EUR. Hlavným komunikačným posolstvom bola najmä ekológia a zodpovednosť k životnému prostrediu. Aktivity pomohli prispieť k nárastu počtu nových klientov v tomto segmente aj napriek zložitej situácii na trhu.

Začiatkom leta ČSOB priniesla na trh svoju prvú EKO kartu vyrobenú z priemyselnej kukurice a spracovanú šetrným procesom k prírode. Až 84% jej zloženia tvorí z biopolymér PLA, ktorý je jej hlavnou zložkou. Karta je vydávaná výhradne k ČSOB Smart účtu a využíva ju viac ako 11 000 klientov.

Investície

Z pohľadu finančných trhov bol rok 2021 úspešný, hoci to neplatí pre všetky regióny, sektory a aktíva. Víťazom boli jednoznačne akciové trhy vyspelých ekonomík so zhodnotením, ktoré presiahlo 20%. Pozitívna trhová nálada sa podpísala jednak pod nárast celkovej hodnoty majetku pod distribúciou (medziročne +19%) a jednak pod zvýšenie počtu investičných klientov (medziročne +16%). Čoraz populárnejšie je investovanie klientov prostredníctvom mobilnej aplikácie ČSOB SmartBanking – až 74% nových pravidelných investícií bolo zriadených prostredníctvom nej. V roku 2021 sme funkcionality tejto aplikácie rozšírili o možnosť uzatvorenia rámcovej zmluvy o investovaní, čo využilo 46% nových investorov z ra-

mium quality of services and attendance by means of a network of branches and digital services.

Accounts

In 2021, ČSOB extended the portfolio of current accounts with the new unique product ČSOB Smart Account. Clients may open the account online, without the need to visit the branch, without any fees or conditions. Therefore, ČSOB Smart Account will be appreciated particularly by clients who prefer digital banking. It is already used by more than 20,000 clients. ČSOB Smart Account has attracted the attention of both new and existing clients, with nearly a half of them being new clients of ČSOB.

Also in 2021, we at ČSOB focused on the acquisition of new clients in the segment of young people - students. As part of the Spring and Autumn campaign, we have rewarded new clients with the FUN Account not only for opening an account and use of the ČSOB SmartBanking application, but also for investments. This way, a client could obtain remuneration amounting to € 45.00. The main message was ecology and environmental responsibility. The activities contributed to the increase of new clients in this segment, despite a complicated situation on the market.

At the beginning of the Summer, ČSOB brought the first ECO card to the market, made of industrial corn and processed in an eco-friendly manner. The biopolymer PLA, which is the main ingredient, is made up of 84% corn. The card is issued exclusively to the ČSOB Smart Account and is used by more than 11,000 clients.

Investments

In terms of financial markets, the year 2021 was successful, although that does not apply to all regions, sectors and assets. The winners were definitely the stock markets of advanced economies with valuation exceeding 20%. The positive mood on the market was reflected in the growth of the overall assets under distribution (+19% year-on-year) and in the increase of the number of investment clients (+16% year-on-year). Client investments through the ČSOB SmartBanking mobile application are becoming more and more popular - as many as 74% new regular investments were made with the application. In 2021, the functionalities of the application were extended by the option to conclude a

dov našich klientov. Taktiež sme našim klientom priniesli zaujímavé investičné riešenia, keď sme rozšírili našu ponuku možností investovania do tzv. spoločensky zodpovedných fondov (SRI). Vďaka nim môžu systematicky investovať aj do udržateľného rozvoja spoločnosti. O ich rastúcej obľúbenosti svedčí aj fakt, že 24% hrubých predajov smerovalo práve do spoločensky zodpovedných fondov.

Poistenie

V roku 2021 sme posilňovali náš bankopoistný model, ktorý bol podporený viacerými kampaňami. V životnom poistení sme priniesli kampaň, v ktorej sme reagovali na aktuálnu tému zdravia a preventívnych prehliadok. Pokračovali sme v sérii turistických podcastov ČSOB AudioTrek na propagáciu dlhodobého cestovného poistenia a Horskej záchrannej služby. Výrazne sme vylepšili poistenie bývania, v ktorom sme poistenie domácnosti rozšírili o náhodné škody spôsobené na majetku zamestnávateľa, čím sme reagovali na aktuálnu pandemickú situáciu.

Hypotéky

Aj napriek tomu, že sa rok 2021 niesol v duchu pretrvávajúcej pandemickej situácie, klienti mali o hypotéky veľký záujem. Tento zvýšený záujem evidujeme v mesiacoch august, október a najväčší záujem bol v novembri. Klienti riešili najmä potrebu vlastného bývania, ale aj refinancovania úverov, aby získali úvery za výhodnejších podmienok.

Na jar spustila ČSOB hypotekárnu kampaň, ktorá bola zameraná na Úver na nešpecifikovanú nehnuteľnosť. Kampaň na Úver na nešpecifikovanú nehnuteľnosť bola aj v predchádzajúcom roku, ale v roku 2021 ju ČSOB komunikovala aj ako hypotéku, ktorú si môžu klienti nechať schváliť online. Hypotéka na nešpecifikovanú nehnuteľnosť klientom poskytuje pocit istoty, klienti si nechajú schváliť úver bez vybratej nehnuteľnosti a tým získajú prehľad o tom aké majú možnosti, čo sa týka maximálnej výšky úveru, v závislosti od príjmu a k tomu prislúchajúcej výšky zabezpečenia úveru. Klientovi poskytuje komfort pri hľadaní nehnuteľnosti, nakoľko je v dnešnej dobe náročné nájsť dobrú nehnuteľnosť, vzhľadom na vysoký dopyt po nehnuteľnostiach. Hypotékou schválenou online sme eliminovali návštevy klientov počas pandé-

framework investment agreement, which was used by 46% of new investors who are our clients. We also offered our clients interesting investment solutions, as we extended our offer of investment options through the so-called socially responsible funds (SRI). Thanks to them, our clients may systematically invest in the sustainable development of the company. Their increasing popularity is supported by the fact that 24% of gross sales were directed towards socially responsible funds.

Insurance

In 2021, we strengthened our bancassurance model which was supported by several campaigns. Life insurance featured a campaign that reacted to the current issue of health and preventive examinations. We continued the series of tourist podcasts ČSOB AudioTrek in order to promote long-term travel insurance and the Mountain Rescue Service. We significantly improved the housing insurance, where we extended the household insurance by accidental damage to the employer's property, in reaction to the current pandemic situation.

Mortgages

Despite the fact that the year 2021 was marked by the ongoing pandemic situation, clients showed significant interest in mortgages. We observed such increased interest in the months of August and October and the most significant interest was observed in November. Clients were trying to ensure their own housing, but also refinancing loans to obtain loans under more favourable conditions.

In the Spring, ČSOB launched a mortgage campaign which was focused on the loan for a non-specified property. The campaign for the loan for a non-specified property was held in the previous year as well, but in 2021 it was communicated by ČSOB as a mortgage which the clients may have approved online. The loan for a non-specified property provides the clients with a sense of confidence: the loan is approved without a specific property which allows the clients to become aware of their options regarding maximum loan amount depending on the income and corresponding level of loan collateral. The client is comfortable when looking for a property, since nowadays it is difficult to find a good property in the view of high demand for property. Through the online approval of mortgages, we eliminated client visits dur-

mie, klientova osobná návšteva pobočky je potrebná až pri podpise schváleného úveru.

Klienti počas kampane, ale aj po jej skončení mali možnosť získať rôzne benefity a možnosti ako ušetriť svoj čas a peniaze. Benefitom 3 splátok ČSOB odmeňovala klientov, ktorí sa rozhodli refinancovať úver z inej banky, a to až do sumy max. 1500 €. Záujem o refinančné úvery je stále vysoký a tvorili v minulom roku skoro polovicu úverov. Benefitom 1 splátky za poistenie ČSOB klientov odmenila za to, že si zriadili životné poistenie VITAL alebo bankopoistenie, a to preplatením jednej splátky na hypotéke sumou max. 250 €. ČSOB chcela týmto benefitom klientov motivovať, aby mysleli nie len na poistenie nehnuteľnosti, ktoré je nevyhnutnosť, ale aj na poistenie seba a svojich blízkych, ktoré zabezpečí klienta v prípade neočakávaných životných udalostí. Okrem už spomínaných benefitov aj v roku 2021 ČSOB poskytovala klientom možnosť využiť službu Kuriér. Pomocou tejto služby zabezpečuje doručenie Záložných zmlúv na kataster za klienta.

Rok 2021 v oblasti hypoték priniesol aj nový benefit Bez poplatku za spracovanie úveru s energetickým certifikátom. Benefitom sa ČSOB snažila vzbudiť záujem u klientov o planétu a udržateľnosť, a aby sa zamysleli nad energetickou náročnosťou nehnuteľnosti, ktorú chcú kupovať prípadne, ktorú už vlastnia.

Spotrebné úvery a kreditné karty

Produkty spotrebného financovania boli aj v minulom roku výrazne ovplyvnené stále pretrvávajúcou pandémiu. Napriek nie príliš priaznivej situácii sme pokračovali v našich aktivitách a počas roku 2021 sme na jar a jeseň spustili kampane zamerané na spotrebné úvery. Ako hlavný benefit sme opäť priniesli vrátenie jednej mesačnej splátky, čo je obľúbený benefit našich klientov. S ohľadom na rôzne pandemické opatrenia obmedzujúce pohyb sme zdôrazňovali dôležitosť digitálneho prostredia a práve preto sme sa snažili našich klientov smerovať do online kanálov, kde si mohli zriadiť spotrebný úver aj bez návštevy pobočky. Okrem toho sme kampaň prepojili aj s našimi poistnými produktmi, aby sme klientom zdôraznili a pripomenuli potrebu myslieť aj na poistenie úveru, ktoré im môže výrazne pomôcť v neočakávaných si-

ing the pandemic, since the personal visit of a client to the branch is needed only at the time of signing the approved loan.

During the campaign and afterwards, the clients could obtain various benefits and save time and money. Clients who decided to refinance a loan from another bank were rewarded by ČSOB with a benefit of 3 instalments, up to a maximum of € 1,500. The interest in refunding loans is still very big and in the previous year they formed nearly a half of all loans. ČSOB rewarded clients with a benefit of 1 instalment for opening the life insurance policy VITAL or bancassurance, namely by reimbursement of one mortgage instalment up to a maximum of € 250. With this benefit, ČSOB wanted to motivate the clients to think not only about property insurance, which is a necessity, but also about their own insurance and that of their relatives which will secure the client in case of unexpected life events. In addition to the already mentioned benefits, ČSOB offered the Courier service to clients in 2021 as well. With this service, the company ensures deliveries of lien agreements to the land registry office on behalf of the client.

As regards the mortgages, the year 2021 brought a new benefit "Without a fee for processing a loan with an energy certificate". With this benefit, ČSOB wanted to attract the interest of clients regarding the planet and sustainability and to make them think of the energy intensity of the property that they want to purchase or that they already own.

Consumer loans and credit cards

Also in the previous year, the consumer funding products were heavily influenced by the ongoing pandemic. Despite a not very favourable situation, we continued our activities and in the Spring and Autumn of 2021 we launched campaigns that focused on consumer loans. As the main benefit we once again offered the return of a single monthly instalment, which is a benefit that our clients like. Taking into account various movement-restricting pandemic measures, we stressed the importance of the digital environment, which is why we tried to direct our clients to online channels where they could take out a consumer loan without the need to visit a branch. In addition, we linked the campaign to our insurance products in order to stress and remind the clients of the need to think of loan insurance that may be very use-

tuáciách. Celkovo sa nám za rok 2021 podarili predať viac ako 12 500 úverov.

V oblasti kreditných kariet sme takmer po celý rok podporovali ako predaj nových kreditných, kariet tak aj transakcie vykonané touto kartou. Držiteľom kreditných kariet sme pravidelne prinášali možnosti získať zaujímavé ceny za jej aktívne využívanie. Okrem toho sme sa zamerali aj na benefity spojené s využívaním kreditnej karty a benefit poistenia predĺženej záruky sme predĺžili z pôvodných 12 mesiacov na aktuálnych 18. Rovnako sme upravili aj benefit poistenia ochrany nákupu a predĺžili ho zo 6 mesiacov až na 12 mesiacov.

Elektronické bankovníctvo

ČSOB mobilnú aplikáciu ČSOB SmartBanking rozšírila o možnosť otvorenia účtu výlučne online, bez návštevy pobočky, a tým klientom sprístupnila jedinečný ČSOB Smart účet vedený bez poplatku a bez podmienok. Zároveň priniesla možnosť uzatvorenia Rámcovej zmluvy k investovaniu.

ČSOB doplnila SmartSlužby+ o novú službu Bleskovky, vďaka ktorej môže klient sledovať novinky z domova aj zo sveta.

ČSOB SmartBanking zaznamenal v roku 2021 nárast používateľov o viac ako 30 000. Celkovo ju využilo 211 000 unikátnych používateľov. Aplikácia sa dlhodobo drží na prvých priečkach v hodnoteniach. Využívanie aplikácie ČSOB podporila ku koncu roka aj súťažou, vďaka ktorej nielen vybraní klienti vyhrali poukaz na nákup v internetovom obchode, ale podporili aj Detské kardiocentrum v Bratislave.

ČSOB zároveň pokračuje v migrácii klientov na bezpečnejší spôsob overenia pre prihlásenie sa do elektronického bankovníctva v podobe aplikácie ČSOB SmartToken, ktorú uviedla na trh v lete 2020. Už 50% klientov nahradilo SMS kľúč bezpečnejším ČSOB SmartTokenom.

Moja ČSOB - internetbanking novej generácie v minulom roku využívalo viac ako 85 000 klientov. Webová stránka www.csob.sk prekonala 5-miliónovú návštevnosť.

ful in unexpected situations. Overall, we managed to sell more than 12,500 loans in 2021.

As regards credit cards, for almost the entire year we supported both the sale of new credit cards and the transactions made using such cards. We regularly offered the holders of credit cards the option to obtain interesting prizes for active use of the cards. In addition, we also focused on the benefits associated with the use of a credit card and the benefit of insurance of an extended warranty was extended from the initial 12 months to the current 18 months. Likewise, we adapted the benefit of insurance of purchase protection and extended it from 6 to 12 months.

Electronic banking

ČSOB extended the ČSOB SmartBanking mobile application and included the option to open the account entirely online, without a visit to a branch, thus making available to the clients the unique ČSOB Smart Account without any fees or conditions. At the same time, it offered the option to conclude the framework investment agreement.

ČSOB has added a new service, "Bleskovky", to the SmartServices+ which enables the client to watch the news from home and abroad.

In 2021, the number of ČSOB SmartBanking users increased by more than 30,000. Overall, it was used by 211,000 unique users. For a long time now, the application has been evaluated as one of the top applications. At the end of the year, the use of the application was supported by ČSOB with a competition thanks to which selected clients won a voucher allowing them to shop at an online shop and the Children's Cardiac Centre in Bratislava was supported as well.

At the same time, ČSOB continues migrating clients to a more secure method of verification when signing in to electronic banking in the form of the ČSOB SmartToken application which was introduced to the market in the Summer of 2020. As many as 50% of clients have already switched from the text message key to the more secure ČSOB SmartToken.

My ČSOB - internet banking of the next generation, was used by more than 85,000 clients in the previous year. More than 5 million visitors have visited the website www.csob.sk.

Segment mSME

Počet mSME klientov kontinuálne rastie. Aj napriek negatívnemu vplyvu pretrvávajúcej pandémie koronavírusu segment podnikateľov a firiem zaznamenal medziročný rast v počte nových klientov o necelých 5%. ČSOB medziročne zaznamenala nárast aj v objeme finančných prostriedkov na účtoch klientov o takmer 10%.

V mSME segmente narástlo porfólio platobných terminálov o 8,5%, pričom nárast sme zaznamenali najmä v oblasti mPOS terminálov. Od januára 2021 začala ČSOB poskytovať nový typ mPOS Android terminálu s duálnym pripojením cez zabezpečenú WiFi alebo SIM kartu. V oblasti platobných brán ČSOB zaznamenala nárast o 15%. Počet transakcií cez platobné terminály a platobné brány u mSME klientov medziročne narástol o 7,1% a objem transakcií o 12,1%.

ČSOB navýšila celkové portfólio poskytnutých podnikateľských úverov o takmer 13%, čo presahuje aj úroveň dosiahnutú v predchádzajúcom kalendárnom roku. Úvery poskytnuté v roku 2021 zaznamenali 15% navýšenie, pričom úverové linky Európskeho investičného fondu a Slovak Investment Holdingu tvoria 75% zo všetkých poskytnutých úverov. Záujem o investičné financovanie naďalej prevláda nad prevádzkovým, tvorí až 86% všetkých načerpaných úverov.

Segment firemnej a korporátnej klientely

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

V oblasti korporátneho bankovníctva došlo vďaka oživeniu úverového trhu ako aj prevzatiu klientov OTP Banky Slovensko k zvýšeniu trhového podielu v oblasti úverov na úroveň 10%. Úverové portfólio tak medziročne stúplo o 17%. V dôsledku prostredia nízkych úrokových sadzieb a tiež riadenými zmenami v štruktúre záväzkov banky, poklesol trhový podiel v oblasti depozít nebankových finančných inštitúcií na 17%.

V oblasti depozít korporátnej klientely a nebankových finančných inštitúcií bola situácia stabilná a odráža situáciu na trhu. Štruktúrované financovanie sa pri diverzifikácii ponuky

mSME segment

The number of mSME clients grows on a continuous basis. Despite the negative effects of the continuing coronavirus pandemic, the segment of entrepreneurs and businesses saw a year-on-year growth in the number of new clients of less than 5%. ČSOB saw a year-on-year growth also in the volume of funds in client accounts of nearly 10%.

In the mSME segment, the portfolio of payment terminals grew by 8.5%, with growth seen in particular in the area of mPOS terminals. Since January 2021, ČSOB began to offer a new type of mPOS Android terminal with a dual connection through a secure WiFi or SIM card. In the area of payment gates, ČSOB saw an increase of 15%. The number of transactions through payment terminals and payment gates in the case of mSME clients grew year-on-year by 7.1% and the volume of transactions by 12.1%.

ČSOB increased the total portfolio of provided business loans by nearly 13%, which exceeded the level reached in the previous calendar year. Loans provided in 2021 saw a 15% increase, with the credit lines of the European Investment Fund and Slovak Investment Holding representing 75% of all loans provided. The interest in investment funding continues to exceed operational funding, comprising as much as 86% of all drawn loans.

Segment of business and corporate clients

ČSOB traditionally provides corporate clients with a wide range of high-level financial services. Thanks to its long-term tradition on the domestic market and membership in the international bancassurance group KBC, ČSOB is a reliable partner for important Slovak and international companies.

As result of loan market recovery and takeover of the clients of OTP Banka Slovensko, the corporate banking saw an increase in the loan market share to 10%. Thus, the loan portfolio increased by 17% year-on-year. Due to the environment of low interest rate and managed changes in the structure of bank's liabilities, the market share in the area of non-banking financial institution deposits dropped to 17%.

As regards the deposits of corporate clients and non-banking financial institutions, the situation was stable, reflecting the situation on the market. With the diversification of the

v oblasti korporátneho bankovníctva stalo stabilnou súčasťou ponuky ČSOB. Skúsenosti a aktivita radia ČSOB v oblasti akvizičného, projektového a syndikovaného financovania medzi trhových lídrov, čoho dôkazom je participácia na najväčších referenčných transakciách. Ich charakter je nielen lokálny, ale pokrýva mnohokrát aj celý región CEE.

V korporátnom segmente ČSOB je implementovaný plnohodnotný produktový rad štruktúrovaného financovania. Popri už etablovanej ponuke akvizičného financovania, je to M&A platforma Match´it, ktorá sa sústredí na spájanie investorov a spoločností, ktoré sú buď na predaj, alebo hľadajú nejakú formu investora. Zároveň ČSOB prehĺbila aj ponuku svojich služieb v oblasti poradenskej činnosti ponúkanej prostredníctvom spoločnosti ČSOB Advisory s hlavným zámerom poskytnúť riešenia pre štruktúry nástupníctva, ocenenia hodnoty firiem alebo efektívneho fungovania majetkového manažmentu spoločností. V neposlednom rade dopĺňa produktové spektrum oblasť projektového financovania a PPP projektov, kde je ČSOB vďaka svojim skúsenostiam a know-how lídrom nielen na slovenskom bankovom trhu, ale zohráva aj kľúčovú úlohu v rámci celej KBC skupiny.

ČSOB je jednou z hlavných bánk poskytujúcich špecializované projektové úvery na slovenskom trhu v oblasti financovania komerčných nehnuteľností pre väčších realitných investorov. Patrí medzi skúsených hráčov na trhu a je spoľahlivým partnerom pre developerov a realitných investorov, nielen v oblasti hypoték, ale aj pre firemných klientov. Svoje služby v tejto oblasti, t.j., financovanie developmentu a realitných projektov im poskytuje už od roku 2004. Odvtedy banka prefinancovala projekty v hodnote niekoľkých miliárd euro. V rámci svojej škály produktov poskytuje projektové úvery na výstavbu, na akvizíciu a kúpu jednotlivých nehnuteľností alebo celých realitných portfólií, ako aj úverové zdroje na re-development a rekonštrukciu už existujúcich postavených projektov. Súčasťou financovania je aj poradenstvo pri nastavovaní vhodnej finančnej štruktúry a štruktúrovanie úverových podmienok prispôsobených potrebám a očakávaniam investora. Stratégiou ČSOB v tomto stále rastúcom segmente slovenskej ekonomiky je posilniť a udržať svoju pozíciu v rámci úzkej skupiny lídrov.

offer of corporate banking, the structured funding has become a stable part of the offer of ČSOB. Thanks to the experience and activity, ČSOB ranks among market leaders in the area of acquisition, project and syndicated funding, which is also supported by participation in the largest reference transactions. Their nature is not only local, but not once covers the entire CEE region.

A fully-fledged product series of structured funding is implemented in the ČSOB corporate segment. Aside from the established offer of acquisition funding, it includes the M&A platform Match´it which focuses on linking investors and companies which are either for sale or are looking for some kind of investors. At the same time, ČSOB has deepened its offer of consulting services that are provided by means of ČSOB Advisory with the main objective of providing solutions for succession structure, determination of company value or efficient functioning of corporate property management. Last but not least, the product range also features the area of product funding and PPP projects, where ČSOB, thanks to its experience and know-how, is the leader not only on the Slovak banking market, but also plays a key role within the entire KBC group.

ČSOB is one of the main banks offering specialized project loans on the Slovak market in the area of funding commercial property for bigger investors in property. It is among the most experienced players on the market and is a reliable partner for developers and real estate investors, not only in the area of mortgages, but also for corporate clients. It has provided them with its services in this area, i.e. funding of development and real estate projects, since 2004. Since that time, the bank has refinanced projects having the value of several billion Euros. As part of its range of products, it provides project loans for construction, acquisition and purchase of individual properties or entire real estate portfolios, as well as loan resources for re-development and reconstruction of existing (built) projects. The funding also includes consulting connected with establishment of a suitable funding structure and structuring of loan conditions adapted to the needs and expectations of the investor. ČSOB's strategy in this continuously growing segment of the Slovak economy is to strengthen and keep its position within a small group of leaders.

Sústredíme sa na podporu významných trhových hráčov a sme stabilným, predvídateľným a spoľahlivým finančným partnerom pre našich dlhodobých klientov. Uplatňujeme selektívnu politiku pri financovaní realitného trhu, t.j., zameriavame sa na spolufinancovanie významnejších mienkotvorných projektov s ďalším potenciálom do budúcnosti. Našim klientom sa podarilo počas roku 2021, aj vďaka spolupráci s ČSOB, oživiť a pretvoriť niektoré existujúce lokality na nové zaujímavé projekty s novou funkciou využívania a takto zhodnotiť pozemky a priniesť život na nové miesta.

Počas roku 2021 sa ČSOB viacej zameriavala na financovanie rezidenčných projektov a tým na podporu bývania, teda financovanie výstavby nových bytov, v porovnaní s predošlými rokmi. Veľký podiel uzatvorených nových obchodov tvoril aj segment logistiky a priemyselných areálov, t.j., financovanie developmentu nových výrobných, logistických hál a rozširovanie už existujúcich fungujúcich logistických centier. Podporila aj niekoľko klientov pri príprave územia na ďalší rozvoj. Aj naďalej sledujeme nové trendy, rozvíjame produkty a nastavujeme nové ciele pre roky 2022 - 2025 v oblasti trvalej udržateľnosti s cieľom viac podporovať moderné, energeticky efektívne, „zelené" realitné projekty, ktoré budú prispievať k zníženiu uhlíkovej stopy a budú pozitívne ovplyvňovať klimatické zmeny.

ČSOB zaznamenala úspech aj v oblasti custody služieb, pretože podľa prestížneho ekonomického magazínu Global Finance sa stala pre rok 2021 opäť najlepšou bankou pre správu a úschovu cenných papierov na Slovensku (Best Subcustodian Bank). Víťazov tohto ocenenia hodnotila odborná porota spomedzi inštitúcií poskytujúcich služby custody pre globálnych custodiánov na lokálnych trhoch celého sveta. Ku kritériám hodnotenia patrili napr. vzťahy so zákazníkmi, kvalita služieb, konkurencieschopné ceny, technologické platformy, kontinuita podnikania a znalosť miestnych zákonov a predpisov. ČSOB sa zároveň v roku 2021 opäť stala aj najlepšou bankou na Slovensku v oblasti obchodného financovania (Best Trade Finance Bank). Rozhodol o tom renomovaný ekonomický magazín Global Finance, ktorý zverejnil rebríček najlepších bánk v 94 krajinách sveta.

V oblasti obchodného financovania patrí ČSOB medzi top banky na slovenskom trhu. Významným benefitom je stále široká ponuka korešpondenčných vzťahov naprieč celým sve-

We focus on the support of important market players and are a stable, predictable and reliable financial partner for our long-term clients. We apply a selective policy when funding the real estate market, i.e. focus on co-funding the most significant opinion-forming projects with further potential for the future. In 2021, also thanks to the cooperation with ČSOB, our clients managed to recover and re-create certain existing locations to new interesting projects with new usage and thus valuate the plots and bring life to new places.

During 2021, compared to previous years, ČSOB was more focused on funding residential projects and thus support housing, i.e. construction of new apartments. The segment of logistics and industrial sites, i.e. funding the development of new manufacturing and logistic halls and extension of existing and functioning logistic centres, formed a large proportion of new deals. It also supported several clients preparing land for further development. We continue to observe new trends, develop products and set new goals for 2022-2025 in the area of sustainability in order to provide more support to modern, energy-efficient "green" estate projects that will contribute to the reduction of the carbon footprint and will have a positive impact on climate changes.

ČSOB was also successful in the field of custody services, since, according to the prestigious economic magazine Global Finance, in 2021 it once again became the best bank for the administration and custody of securities in Slovakia (Best Subcustodian Bank). The winners of this award were assessed by an expert jury consisting of institutions providing custody services to global custodians on local markets all over the world. The assessment criteria included e.g. customer relations, quality of services, competitive prices, technology platforms, business continuity and knowledge of local laws and regulations. At the same time, in 2021 ČSOB once again became the best bank in Slovakia in the area of trade funding (Best Trade Finance Bank). The decision was taken by the renowned economic magazine Global Finance which published a list of best banks in 94 countries of the world.

In the area of trade funding, ČSOB is among the top banks on the Slovak market. An important benefit is the wide offer of correspondence relations across the world, options to

tom, možnosti financovania krátkodobých i dlhodobých obchodov, vysoká odbornosť, pravidelné školenia našich klientov a rozsah nami ponúkaných služieb.

Segment privátneho bankovníctva

ČSOB privátne bankovníctvo v roku 2021 poskytovalo prostredníctvom svojich privátnych bankárov individuálnu a komplexnú starostlivosť o súkromné financie najbonitnejších klientov. V záujme komfortu klientov poskytovalo služby priamo v 7 pobočkách po celom Slovensku. V roku 2021 aktíva pod správou (AUM) prekročili hranicu 1 miliardu EUR. Klientom privátneho bankovníctva je klient, ktorého objem zdrojov v ČSOB Finančnej skupine predstavuje čiastku minimálne 200 000 €. Medzi produkty ponúkané privátnym klientom patria: bežné účty, termínované a sporiace produkty, exkluzívne platobné karty Visa Platinum a Visa Infinitive, úverové produkty, verejné a neverejné emisie podielových fondov, poistné produkty, dlhopisy, zmenky, investičné certifikáty, štruktúrované a zaisťovacie produkty, fyzické zlato, Concierge a Long key služby a cestovné poistenie.

fund short- and long-term trade, high professionalism, regular trainings of our clients, and the range of services offered by our company.

Segment of private banking

In 2021, ČSOB private banking provided individual and complex care for private funds of the most creditworthy clients through its private bankers. To ensure the comfort of its clients, it provided services directly at 7 branches throughout Slovakia. In 2021, the assets under management (AUM) exceeded the limit of € 1 billion. A private banking client is a client whose amount of resources at ČSOB Financial Group is at least € 200,000. Products offered to private clients include: current accounts, term deposit accounts and saving products, exclusive Visa Platinum and Visa Infinitive payment cards, loan products, public and non-public issues of share funds, insurance products, bonds, bills of exchange, investment certificates, structured and assurance products, physical gold, Concierge and Long key services and travel insurance.

Platobné karty, platobné terminály, bankomaty, e-comm

Payment cards, payment terminals, ATMs, e-comm

Vydávanie / Issuing

Rok Year	Všetky karty* All cards*	Kreditné karty Credit cards	Debetné karty Debit cards
2008	193 680	14 672	179 008
2009	284 613	35 887	248 726
2010	282 559	28 364	254 195
2011	299 872	31 348	268 524
2012	310 378	34 071	276 307
2013	326 358	36 037	290 321
2014	331 741	35 281	296 460
2015	350 589	35 727	314 862
2016	345 686	35 593	310 093
2017	349 324	36 874	312 450
2018	360 198	40 039	320 159
2019	368 617	42 442	326 175
2020	375 535	42 208	333 327
2021	485 350	43 881	441 469

*vrátane recyklačných ATM / including cash recycling ATMs

Rok Year	Počet transakcií Number of transactions	Objem transakcií [€] Volume of transactions (EUR)
2009	11 324 570	844 746 248
2010	12 395 222	944 824 770
2011	15 465 012	1 191 551 632
2012	17 748 254	1 349 027 237
2013	20 301 807	1 486 359 976
2014	25 721 069	1 684 665 562
2015	31 804 143	1 866 054 523
2016	38 447 608	2 065 761 169
2017	43 933 093	2 296 009 903
2018	48 695 763	2 536 065 974
2019	53 694 020	2 721 705 739
2020	51 975 882	2 696 809 349
2021	60 936 177	3 216 009 397

Získanie / Acquiring

Platobné terminály Payment terminals	2009 2009	2010 2010	2011 2011	2012 2012	2013 2013	2014 2014	2015 2015	2016 2016	2017 2017
počet POS terminálov / Number of POS terminals	1 636	1 811	2 050	2164	2176	2533	3378	4 939	5 623
počet transakcií prostredníctvom POS terminálov ČSOB / Number of transactions made using ČSOB POS terminals	1 186 835	1 478 752	1 921 214	2 532 086	2 711 270	2 952 710	4 388 199	8 105 661	15 284 666
objem transakcií prostredníctvom POS terminálov ČSOB / Volume of transactions made using ČSOB POS terminals	74 764 544	82 149 660	96 665 035	113 314 642	123 523 376	142 004 361	168 220 766	233 620 190	345 885 481

Platobné terminály Payment terminals	2018 2018	2019 2019	2020 2020	2021 2021
počet POS terminálov* / Number of POS terminals	6 223	7 093	8 388	10 196
počet transakcií prostredníctvom POS terminálov ČSOB* / Number of transactions made using ČSOB POS terminals*	19 659 613	22 413 027	22 486 090	30 968 963
objem transakcií prostredníctvom POS terminálov ČSOB* / Volume of transactions made using ČSOB POS terminals*	427 017 432	488 001 890	485 999 013	662 053 727

* vrátane mPOS terminálov / including mPOS terminals

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

Bankomaty ATMs	2018 2018	2019 2019	2020 2020	2021 2021
počet bankomatov* / Number of ATMs*	270	286	294	443
počet výberov hotovosti z bankomatov* / Number of cash withdrawals from ATMs*	6 904 184	7 291 118	5 642 604	5 864 834
počet dobití kreditu v bankomatoch / Number of credit top-ups made at ATMs	74 475	65 453	56 170	51 451
objem výberov z bankomatov* / Volume of withdrawals from ATMs*	1 472 434 140	1 540 028 320	1 458 663 945	1 672 107 180
zmena PINu / PIN changes	7 734	7 864	6 259	7 148

*vrátane recyklačných ATM / including cash recycling ATMs

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

E-COMM E-COMM	2018 2018	2019 2019	2020 2020	2021 2021
počet e-comm obchodníkov* / Number of e-comm dealers*	398	468	569	658
počet transakcií e-comm / Number of e-comm transactions	1 844 477	2 535 543	2 262 375	2 796 087
objem transakcií e-comm / Volume of e-comm transactions	43 482 879	59 760 057	64 371 402	89 282 707

*zahŕňa len transaktujúcich obchodníkov / Includes transacting dealers only

Ľudské zdroje

ČSOB flexibilne reaguje na trendy dynamicky sa meniaceho trhu, digitalizuje a automatizuje prácu za účelom zjednodušenia procesov a zvyšovania pridanej hodnoty poskytovanej zamestnancami.

ČSOB počas celého roka 2021 riešila spojenie s OTP a plynulý prechod zamestnancov, kde v oblasti ľudských zdrojov boli presne vypracované pravidlá komunikácie a procesy, ktoré podporili prirodzené splynutie dvoch firiem. Nakoľko išlo o spojenie dvoch rôznych firemných kultúr, v tejto oblasti sme vzdelávali manažérov sériou pravidelných workshopov. Zamestnanci OTP sa postupne zapájali do aktivít jednotlivých oddelení a spoznávali tak pracovné prostredie ČSOB a svojich budúcich kolegov. Rovnako sme v rámci adaptačného procesu školili prichádzajúcich kolegov, aby čo najľahšie zapadli do existujúcej firemnej kultúry a spoznali naše procesy a produkty.

V oblasti náboru a výberu zamestnancov sme primárne pokračovali v online forme. V mesiacoch, kedy sa pandemická situácia zlepšovala, bol možný i osobný kontakt ale počas ostatných mesiacov sme sa ho kandidátom snažili vynahradiť videopozvánkou z prostredia spoločnosti.Počas adaptačného procesu sme rovnako školili i manažérov, ktorí sa mohli zúčastniť rozvojového workshopu zameraného na adaptačný proces zamestnancov v hybridnom fungovaní. To, ako manažéri riadia svojich zamestnancov a akú klímu na pracovisku vytvárajú, si vedeli verifikovať v rámci pravidelnej spätnej väzby zo strany zamestnancov, ktorej výsledky im boli komunikované prostredníctvom príslušného personálneho konzultanta.

V oblasti ľudských zdrojov sme v nadväznosti na Design Thinking v rámci podpory CX stratégie zameranej na „Zákazníka v centre pozornosti" realizovali viacero aktivít zameraných na

Human resources

ČSOB responds flexibly to the trends of a dynamically changing market, digitalizes and automatizes work in order to simplify processes, and increases added value provided by the employees.

Throughout 2021 ČSOB dealt with the connection with OTP and the smooth transition of employees, with exactly processed rules of communication and processes that supported the natural merger of two firms. Since it was a connection of two different corporate cultures, the managers attended a series of regular educational workshops in this field. The employees of OTP were gradually involved in the activities of individual departments and became familiar with the working environment of ČSOB and their future colleagues. Likewise, as part of the onboarding we trained incoming colleagues to ensure their smooth adaptation to the existing corporate culture and their awareness of our processes and products.

In the area of recruitment and selection of employees, we continued primarily with the online form. In the months when the pandemic situation was improving, personal contact was also possible, but during the months when it was not we tried to compensate the candidate and sent them a video invitation from our company. As part of the onboarding, we also trained managers who could participate in a development workshop that focused on the onboarding of employees into a hybrid existence. The way in which managers manage their employees and the climate they create at the workplace could be verified as part of regular feedback from employees, the results of which were communicated to them through the relevant personal consultant.

In the area of human resources, as a follow-up to the Design Thinking as part of the support of the CX strategy focusing on "the Customer in the Centre of Attention", we conducted

kandidátov a zamestnancov. HR sa zamestnancom a kandidátom približuje v rámci sloganu „Pre Vás aktívne".

Naďalej sa aktívne venujeme téme rozmanitosti a inklúzie, aby sme u našich zamestnancov podporovali uvedomovanie si dôležitosti diverzity a vplyvu vlastných nevedomých predsudkov na rozhodovanie a správanie. Za týmto účelom sme v máji 2021 zorganizovali Mesiac Diverzity s rôznorodým programom, ktorého súčasťou bolo aj absolvovanie e-learningu na nevedomé predsudky zo strany všetkých manažérov.

V oblasti rovnováhy medzi pracovným a súkromným životom našich zamestnancov naďalej rozvíjame v rámci programu DETOX zdravé telo, zdravá myseľ a organizujeme inšpiratívne prednášky na rôzne témy typu cestovanie, zdravý životný štýl, ochrana životného prostredia a pod., pričom sme sa z dôvodu pretrvávajúcej pandémie a home office fungovania zamerali opäť aj na témy orientujúce sa na zvládanie stresu, úzkosti a celkový well – being zamestnancov.

Aktívne našich zamestnancov vzdelávame v oblasti digitálnych technológii, pričom kladieme dôraz na ich oboznámenie sa s digitálnymi novinkami a online produktami, ktoré pravidelne pribúdajú v ponuke ČSOB. Veľkú pozornosť sme tiež venovali rozvoju v oblasti CSR (Corporate Social Responsibility) Všetci zamestnanci banky absolvovali v roku 2021 vzdelávanie na tému Udržateľnosť a zmena klímy a Zodpovedné správanie.

Stále sa tiež aktívne zaujímame o rozvojové potreby a kariérne ambície našich zamestnancov a preto sme spustili už druhý ročník programu IT Univerzity. Vybraným zamestnancom, ktorí prejavili záujem o kariéru v oblasti IT, umožňujeme absolvovanie potrebných školení na zvýšenie ich šance uplatniť sa na IT pozíciách, ktoré im v ČSOB vieme ponúknuť.

V roku 2021 sme tiež dvakrát zorganizovali krátky prieskum angažovanosti našich zamestnancov, aby sme poznali aktuálne nastavenie zamestnancov voči spoločnosti a voči svojej práci. Zistili sme tak, aké adekvátne zlepšenia vieme zaviesť, aby sa zamestnanci cítili spokojne a boli v spoločnosti angažovaní. Po zavedení niektorých opatrení po jarnom prieskume sa angažovanosť našich zamestnancov v jesennom prieskume zvýšila v každej sledovanej oblasti.

several activities focused on the candidates and employees. HR is approaching the employees and candidates as part of the slogan "Actively for You."

We continue our active devotion to the issue of diversity and inclusion in order to make our employees aware of the importance of diversity and the impact of our own unconscious bias on decision-making and behaviour. To this end, in May 2021 we organized the Month of Diversity with a diverse program including e-learning aimed at unconscious bias by all managers.

In the area of a balance between work and the private lives of our employees, we continued the DETOX program Healthy Body, Healthy Mind and organized inspirational lectures on various topics such as travelling, a healthy lifestyle, environmental protection, etc. Due to the continuing pandemic and home office we once again focused on topics like stress management, anxiety and the overall well-being of employees.

We actively educate our employees in the field of digital technologies, stressing their knowledge of digital novelties and online products which are regularly added to the ČSOB offer. Much attention was also paid to the development in the field of CSR (Corporate Social Responsibility). In 2021, all employees of the bank attended the training on the topic Sustainability and Climate Change and Responsible Behaviour.

We are still actively interested in the development needs and career ambitions of our employees, which is why we have launched the second year of the IT University program. We enable selected employees who have shown interest in an IT career to attend necessary training to increase their chance of success in IT positions which we can offer them at ČSOB.

In 2021, we twice organized a short survey of our employees' engagement in order to understand their current mindset as regards the company and their work. We found out what adequate improvements to implement so that our employees feel satisfied and are engaged in the company. After implementation of certain measures following the Spring survey, our employees' engagement in the Autumn survey increased in each observed area.

Odmeňovacia politika ČSOB vychádza z Odmeňovacej politiky skupiny KBC, ktorá aplikuje všetky Európske legislatívne požiadavky (usmernenie EBA odmeňovaní), berie zároveň do úvahy záväzné ustanovenia Zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách vrátane novelizácie účinnej od 29.12.2020.

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

a) Odmeňovanie sa skladá z pevnej zložky a variabilnej zložky mzdy, pričom maximálny pomer variabilnej zložky k pevnej zložke mzdy je 0,5/1.

b) Polovica z celkovej výšky variabilnej zložky kľúčových zamestnancov sa priznáva prostredníctvom nepeňažných nástrojov.

c) Variabilná zložka kľúčových zamestnancov sa nevypláca jednorazovo po jej priznaní, ale je rozložená na obdobie viacerých rokov, v prípade, že je vyššia ako limit stanovený novelou Zákona o bankách. V prípade členov štatutárnych orgánov je vždy rozložená na obdobie viacerých rokov.

d) Systémy odmeňovania (vrátane podmienok udeľovania a vyplácania odmien) sú rodovo neutrálne, aby bola zaručená rovnaká mzda za rovnakú prácu alebo prácu rovnakej hodnoty pre všetkých zamestnancov.

e) Podmienkou pre vyplatenie variabilnej zložky je splnenie definovaných rizikových kritérií.

f) V súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi si spoločnosť môže uplatniť vrátenie alebo zadržanie variabilnej zložky mzdy.

g) Aby sa predišlo konfliktu záujmu, variabilná zložka kľúčových zamestnancov týkajúca sa kontrolných funkcií, musí byť obmedzená a nesmie byť založená na finančných výsledkoch spoločnosti, v ktorej títo zamestnanci vykonávajú svoje kontrolné funkcie.

ČSOB's remuneration policy is based on the remuneration policy of KBC Group which applies all European legislative requirements (EBA guidance on remuneration), taking into account the binding provisions of Act No. 483/2001 on Banks, including the amendment effective from 29.12.2020.

ČSOB applies specific rules of remuneration of key employees. The method of remuneration of these employees takes into account the aspects of risk management and does not stimulate acceptance of excess risks. This is ensured by specific rules that pertain to variable remuneration:

a) Remuneration consists of a fixed and variable part of the salary, with the maximum ratio of the variable and fixed parts being 0.5/1.

b) Half of the total amount of the variable part for key employees is assigned by means of non-monetary tools.

c) The variable part for key employees is not paid as a lump sum upon assignment, but is spread over several years in case it is higher than the limit determined by the amendment to the Act on Banks. In the case of members of statutory bodies, it is always spread over a period of several years.

d) The remuneration systems (including the conditions for assignment and payment of rewards) are gender neutral to ensure equal pay for the same work or work of the same value for all employees.

e) Payment of the variable part is conditioned upon meeting the defined risk criteria.

f) In accordance with generally binding legal regulations, the company may request the return or retain the variable part of a salary.

g) To avoid a conflict of interest, the variable part of the salary of key employees related to control functions must be limited and may not be based on the financial results of the company in which the employees perform their control functions.

h) Zamestnanci nesmú uzatvárať osobné zabezpečovacie (hedgingové) stratégie ani akékoľvek poistenia za účelom zníženia rizika vyplývajúceho z ich dojednaného ohodnotenia.

i) Spoločnosť nevypláca zálohové platby variabilnej zložky.

h) The employees may not exercise personal securing (hedging) strategies or conclude any insurance contracts in order to reduce the risk resulting from their agreed appreciation.

i) The company does not make any advance payments of the variable parts of salary.

Diverzita - evidenčný stav k 31.12.2021 Diversity - the documented number as of 31 December 2021	
počet mužov / number of males	887
počet žien / number of females	1 821
počet zamestnancov na úplný prac. úväzok / number of full-time employees	2 627
počet zamestnancov na skrátený prac. úväzok / number of part-time employees	81
počet VŠ vzdelaných 1 aj 2 stupeň / number of employees with 1st and 2nd stage university education	1 778

Marketingová komunikácia

V roku 2021 v marketingovej komunikácii dominovali 3 témy – spojenie s OTP, zodpovedné investovanie a lauch nového digitálneho ČSOB Smart účtu.

Spojenie 2 bánk bolo a je náročným projektom na adresnú a zrozumiteľnú komunikáciu voči klientom bývalej OTP Banky Slovensko, a súčasne s tým na rýchlu, priamu a efektívnu internú komunikáciu s cieľom integrovať našich nových kolegov a kolegyne. Súčasťou boli aj 2 fázy rebrandingu.

Téma zodpovedného investovania ako súčasť nášho udržateľného finačného biznisu nie je jednoduchou témou na kreatívnu a zrozumiteľnú komunikáciu. V tomto roku sme na zodpovedné investovanie presviedčali nielen náš hlavný segment, ale aj mladšiu cieľovú skupinu, pre ktorú sme si zvolili tých správnych influencerov. Vysvetliť zmysel investovania do spoločensky zodpovedných fondov bolo veľkou výzvou. Doručiť odkaz udržateľnosti tak, aby bol pochopený, akceptovaný a uveriteľný. Udržateľný pre vašu peňaženku a aj pre nás všetkých. Preto sme piekli PVC burger, behali v extrémnych teplotách, natočili neživé panorámy Slovenska a zdôraznili investovanie pre ďalšie generácie.

Ako prvá kamenná banka sme priniesli digitálny účet zadarmo pre všetkých, ktorí chcú riešiť svoje financie len z pohod-

Marketing communication

In 2021, marketing communication was dominated by 3 topics - connection with OTP, responsible investing and the launch of the new digital ČSOB Smart Account.

The merger of 2 banks was and still is a demanding project in terms of addressing and comprehensible communication with the clients of the former OTP Banka Slovensko, and at the same time in terms of fast, direct and efficient internal communication in order to integrate our new colleagues. The process included 2 stages of rebranding.

The issue of responsible financing as a part of our sustainable financial business is not a simple issue in terms of creative and comprehensible communication. That year we targeted responsible investing not only on our main segment, but also on a younger group for which we selected appropriate influencers. It was a great challenge to explain the meaning of investing into corporately responsible funds to them. To deliver the message of sustainability so that it is understood, accepted and believable. Sustainable for your wallet and for us all. Therefore, we baked a PVC burger, ran in extreme temperatures, recorded inanimate panoramas of Slovakia and stressed investments for future generations.

As the first brick and mortar bank, we introduced a free digital account for all who want to manage their funds from the

lia domova. Komunikácia digitálneho účtu bez poplatkov, bez podmienok a bez časových obmedzení bola hlavnou témou celého druhého polroka. Osobitná kreatívna cesta s motívom rajského príbehu sa nám vyplatila a táto kampaň patrí k našim najlepším v parametroch poznateľnosti značky, páčivosti ale aj motivácii k nákupu.

Prioritou značky ČSOB je komunikovať naše poslanie byť relevantnou súčasťou života klienta v digitálnej ére. Pokračovali sme v komunikácii užitočných finančných riešení. To, že sú online, je už v dnešnej dobe samozrejmosťou. Začali sme online investovaním na 3 jednoduché kroky v našej aplikácii ČSOB SmartBanking, pokračovali online predschválenou hypotékou s témou virtuálnej prehliadky nehnuteľnosti a aj v závere roka 2021 sme boli vonku s podporou digitálneho ČSOB Smart účtu. Sme finančná skupina postavená na profesionálnom poradenstve s komplexným riešením finančných potrieb klientov a práve tieto riešenia a ich výhody komunikujeme. Byť relevantný, konkrétny a pritom zrozumiteľný a ľudský. Jednoducho užitočný – udržateľne - v každej dobe.

Radi skúšame nové veci, v médiách aj v kreatíve. V roku 2021 sme ako prvý na Slovenku mali nasadený Snapchat filter, testovali sme rôzne formáty v online, samostatne aj v contente. Využili sme aj silu „memečiek" v kampani pre mSME s motívom čakajúceho kominára, výrazne sme posilnili a zmenili komunikáciu na sociálnych sieťach a efektívnejšie a relevantnejšie sme využili spoluprácu s influencermi (Čo je, AE Twins a pod.)

Značke ČSOB sa podarilo v roku 2021 zabodovať hneď v niekoľkých kreatívnych súťažiach. Získali sme 9 klincov v súťaži reklamných kampaní Zlatý Klinec, čo je najviac v histórii ČSOB. Kampaň Maratónske psy si odniesla ocenenia z medzinárodných súťaží v New Yorku aj v Kórei. V rámci bankového trhu patrili naše kampane podľa dostupných meraní k najviditeľnejším, najefektívnejším a podarilo sa nám posunúť aj v hodnotách modernosti a inovatívnosti, rástli sme aj v celkovom indexe reputácie.

comfort of their homes. The communication of the free digital account without conditions and time restrictions was the main topic of the entire second half of the year. A personal creative path with the motif of a heavenly story paid off and this campaign belongs among the best in terms of such parameters as brand awareness, likes and motivation to purchase.

The priority of the ČSOB brand is to communicate our mission to be a relevant part of the client's life in the digital era. We continued communicating useful funding solutions. The fact that they are online is nowadays a matter of course. We launched online investing consisting of 3 simple steps via our ČSOB SmartBanking application, continued with the online pre-approved mortgage with the topic of a virtual tour in real estate, and at the end of 2021 we launched the support for the digital ČSOB Smart Account. We are a financing group that is built on professional counselling with a complex solution of clients' financial needs, and we communicate exactly these solutions and their advantages. To be relevant, concrete and at the same time comprehensible and human. Simply useful, in a sustainable manner, in any period.

We like trying new things, in the media and creative work. In 2021 we were the first company in Slovakia with a Snapchat filter, testing various formats both online and separately in terms of content. We also used the power of "memes" in the mSME campaign with the motif of a waiting chimney-sweeper, significantly strengthened and changed our communication on social media, and cooperated with influencers in a more effective and relevant manner (Čo je, AE Twins, etc.).

In 2021, the ČSOB brand managed to earn points in several creative competitions. We received 9 nails in the Golden Nail (Zlatý klinec) competition of advertising campaigns, which is the highest number in the history of ČSOB. The Marathon Dogs campaign received awards at international competitions in New York and Korea. According to available measurements, our campaigns are among the most visible and most efficient on the banking market, we managed to go further also in terms of smartness and innovativeness, and our overall reputation index grew as well.

Zodpovedné podnikanie a filantropia

Cieľom ČSOB ako finančnej skupiny je pomôcť zákazníkom a spoločnosti, v ktorej pôsobíme, žiť lepší život. Práve to sa snažíme naplniť aktivitami v rámci filantropie a zodpovedného podnikania. ČSOB nadácia vstúpila v roku 2021 do ďalšej dekády svojho pôsobenia s upravenými piliermi podpory. Najväčšiu pozornosť sme venovali oblasti udržateľnosti a ochrane životného prostredia. ČSOB nadácia sa stala generálnym partnerom EKOTOPfilmu, najstaršieho festivalu o trvalo udržateľnom rozvoji. Spolu s primátormi a županmi sme v diskusiách otvorili veľmi dôležitú a aktuálnu tému, ktorou je pripravenosť slovenských miest a obcí na zmenu klímy. V roku 2021 sme pokračovali v našom dlhodobom projekte umelej obnovy lesa v Tatranskom národnom parku. S odborným garantom Štátne lesy TANAPu sa nám podarilo vysadiť ďalších 47 000 sadeníc v oblastiach Vyšné Hágy a Zverovka.

V roku 2021 sme vďaka nadácii mohli podporiť a skrášliť aj verejný priestor nášho hlavného mesta, Bratislavy. Sumou 200 000 EUR sme prispeli na nové a kvalitné bratislavské lavičky, ktoré spríjemnia obyvateľom Bratislavy aj turistom posedenia v meste.

Pomoc sme smerovali aj do piliera, ktorý podporuje zdravie. Náš dlhoročný program Fond solidarity sme rozšírili o možnosť spustenia zbierok pre kolegov a ich rodinných príslušníkov, ktorí sa ocitli v neľahkej životnej situácii. Prvá interná zbierka nám potvrdila, že máme naozaj šťastie na dobrých kolegov a spoločne sme pomohli pozostalej rodine po bývalej kolegyni.

Prostredníctvom projektu Pozor! Zebra na ceste sa podarilo revitalizovať 23 priechodov pre chodcov v hodnote vyše 50 000 EUR. V 13 slovenských mestách a obciach sa tak aj vďaka ČSOB zvýšila bezpečnosť chodcov a najmä detí v blízkosti škôl.

Pokračovali sme aj v podpore piliera pre vzdelávanie. Rekonštrukciou v poradí už druhej učebne pre študentov Obchodnej fakulty Ekonomickej univerzity v Bratislave sme prispeli ku skvalitneniu vzdelávania študentov v oblasti cirkulárnej

Responsible business and philanthropy

The goal of ČSOB as a financial group is to help its customers and the company in which we operate to live a better life. This is what we want to achieve through activities in the field of philanthropy and responsible business. In 2021, the ČSOB Foundation entered another decade of its activity, with modified support pillars. Maximum attention was paid to sustainability and environmental protection. The ČSOB Foundation became a general partner of EKOTOPfilm, the oldest festival aimed at sustainable development. Together with mayors and chairmen of self-governing regions, we opened a discussion on a very important and up-to-date topic, namely the readiness of Slovak towns and municipalities to climate change. In 2021, we continued our long-term project of artificial forest regeneration in the Tatras National Park. Together with the expert guarantor, State Forests, in the Tatras National Park we managed to plant another 47,000 trees near Vyšné Hágy and Zverovka.

In 2021, thanks to the Foundation, we were able to support and improve public areas of our capital Bratislava. We contributed €200,000 to new and high-quality benches in Bratislava that will make gatherings in the city more comfortable both for the inhabitants of Bratislava and tourists.

Our help was also directed towards the health-promoting pillar. Our long-term Solidarity Fund was extended by the option to initiate fund-raising for colleagues and their family members in difficult life situations. The first internal fund-raising proved that we are lucky to have good colleagues and together we managed to help the surviving relatives of our former colleague.

By means of the project Beware! Pedestrians Crossing (Pozor! Zebra) we could renew 23 pedestrian crossings at a cost of more than € 50,000. In 13 Slovak towns and municipalities, the safety of pedestrians, and in particular children near schools, was increased also thanks to ČSOB.

We also continued supporting the education pillar. With the reconstruction of the already second classroom for students at the Faculty of Commerce at the University of Economics in Bratislava, we contributed to increasing the quality of the

ekonomiky. Prostredníctvom programu Medzinárodná cena vojvodu z Edinburghu sme súčasťou komplexného rozvojového programu, ktorý dáva mladým ľuďom vo veku 14 až 24 rokov šancu rozvinúť svoje schopnosti a charakterové vlastnosti pre reálny život.

Po ročnej pauze sme sa opäť videli na našom najväčšom bežeckom podujatí pre amatérskych bežcov - ČSOB Bratislava Marathon, ktorého sme generálnym partnerom už viac ako 14 rokov. Zamestnanci ČSOB na svoj výkon poctivo trénovali. Odbehnuté kilometre si zapisovali a spoločne tak prispeli k daru pre 11-ročnú Elišku Octovú a Nadáciu ADELI, ktorým ČSOB nadácia venovala spolu až 15 000 EUR. Dar dopomôže k financovaniu účinných liečebných pobytov v ADELI Medical Centre v Piešťanoch.

Od roku 2010 je ČSOB súčasťou medzinárodnej iniciatívy UN Global Compact a napĺňa jej princípy. Venujeme veľkú pozornosť tomu, ako svojou činnosťou vplývame na životné prostredie, hľadáme úspory energií a znižujeme produkciu odpadov. Táto snaha je zakotvená v dokumente Politika environmentu a energetického manažérstva Integrovaného systému riadenia z 25.10.2017, ktorý zahŕňa pôsobenie ČSOB voči všetkým partnerom, ktorým poskytujeme svoje služby v súlade s obchodným registrom SR, ako aj voči svojim zamestnancom. Dokument je verejne dostupný na web stránke ČSOB. V roku 2021 ČSOB pokračovala v plnení krátkodobých cieľov medzinárodných noriem ISO14001:2015 a ISO 50001:2011 na ochranu životného prostredia a energomanažmentu. Svoje úsilie v tejto oblasti ČSOB úspešne potvrdila získaním certifikátov od externého auditora, ktoré potvrdzujú že v súlade s požiadavkami medzinárodných noriem lepšie riešime problematiku ochrany životného prostredia a manažujeme spotrebu energií. Všetci zamestnanci ČSOB každoročne absolvujú školenie ohľadne ISR a zaväzujú sa pri svojej práci dodržiavať postupy a predpisy na zaistenie ochrany životného prostredia a efektívneho využívania energií pri vykonávaní činností súvisiacich s prácou. ČSOB má spracovaný dlhodobý akčný plán na zníženie produkcie skleníkových plynov o 80% do roku 2030 oproti roku 2015. Plán obsahuje konkrétne kroky na splnenie cieľa.

education process of students in the area of circular economy. By means of the program The Duke of Edinburgh's International Award, we are part of a comprehensive development program that offers young people from 14 to 24 years of age the opportunity to develop their skills and character for real life.

After a year's break, we could watch our largest event for amateur runners - ČSOB Bratislava Marathon - of which we have been a general partner for more than 14 years. ČSOB employees made every effort to train as hard as they could. The kilometres run were recorded and contributed to the gift for 11-year-old Eliška Octová and the ADELI foundation to whom the ČSOB Foundation donated together more than € 15,000. The gift will help to fund effective therapy at the ADELI Medical Centre in Piešťany.

Since 2010, ČSOB has been part of the international initiative UN Global Compact, observing its principles. We pay great attention to the impact of our activity on the environment, search for energy savings and reduce waste production. These efforts are set out in the document Environmental Policy and the Policy of Energy Management of the Integrated Management System dated 25.10.2017 which includes the actions of ČSOB towards all partners to whom we provide our services in accordance with the Commercial Register of the Slovak Republic and towards our employees. The document is available to the public on the ČSOB website. In 2021, ČSOB continued meeting short-term objectives of international standards ISO14001:2015 and ISO 50001:2011 in the area of environmental protection and energy management. ČSOB confirmed its efforts in this area with the receipt of certificates from an external auditor which confirm that we deal with the issue of environmental protection better and can manage energy consumption in accordance with the requirements of international standards. All employees of ČSOB attend annual training on ISR and undertake that during the course of their work they will observe the procedures and regulations aimed at ensuring environmental protection and efficient use of energy during performance of work-related activities. ČSOB has a long-term action plan for reduction of the production of greenhouse gases by 80% until 2030 compared to 2015. The plan contains specific steps to meet the goal.

Ocenenia ČSOB v roku 2021

Global Finance
ČSOB sa stala Najlepšou bankou v obchodnom financovaní na Slovensku (Best Trade Finance Bank). Zároveň sa stala aj Najlepšou bankou v správe a úschove cenných papierov na Slovensku (Best Sub-Custodian Bank).

European Customer Centricity Awards
ČSOB získala v rámci European Customer Centricity Awards 2. miesto v kategórii Najlepšia stratégia zákazníckej skúsenosti (Best customer experience strategy) a 2. miesto v kategórii Orientácia na zákazníka (Customer-centric culture).

Zlatý klinec
ČSOB získala 9 klincov - 4 klince (Maratónske psy), 2 klince (Deň všetkých sviatočných), 2 klince (Vypočujte si skutočného lekára), 1 klinec (ČSOB Audiotrek)

ČSOB awards in 2021

Global Finance
ČSOB became the Best Trade Finance Bank in Slovakia. At the same time, it became the Best Sub-Custodian Bank in Slovakia.

European Customer Centricity Awards
As part of the European Customer Centricity Awards, ČSOB finished second in the category of Best Customer Experience Strategy and second in the category of Customer-Centric Culture.

Golden Nail
ČSOB received 9 nails: 4 nails (Marathon Dogs), 2 nails (All Occasional Drivers' Day), 2 nails (Let's Listen to a Real Doctor), 1 nail (ČSOB Audiotrek)

Konsolidovaná účtovná závierka

za rok končiaci sa 31. decembra 2021

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

a správa nezávislého audítora

Consolidated Financial Statements

for the year ended 31 December 2021

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

and Independent Auditor's Report

OBSAH / TABLE OF CONTENTS

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA / INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT 50

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII K 31. DECEMBRU 2021 CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AT 31 DECEMBER 2021 68

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A INÉHO KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2021 CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021 .. 70

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2021 CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021 72

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2021 CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021 74

POZNÁMKY K KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS 76

1 ÚVOD / INTRODUCTION 76

2 DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ POSTUPY A METÓDY / SIGNIFICANT ACCOUNTING PRINCIPLES AND METHODS 80

3 POKLADNIČNÉ HODNOTY, ÚČTY CENTRÁLNYCH BÁNK A ÚČTY BÁNK SPLATNÉ NA POŽIADANIE / CASH, BALANCES WITH CENTRAL BANK AND OTHER DEMAND DEPOSITS WITH BANKS 126

4 FINANČNÉ AKTÍVA V REÁLNEJ HODNOTE PRECEŇOVANÉ CEZ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT / FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS 126

5 FINANČNÉ AKTÍVA V REÁLNEJ HODNOTE PRECEŇOVANÉ CEZ INÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK / FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME 127

6 POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM V AMORTIZOVANEJ HODNOTE / LOANS AND RECEIVABLES FROM FINANCIAL INSTITUTIONS AT AMORTISED COST 128

7 ÚVERY POSKYTNUTÉ KLIENTOM V AMORTIZOVANEJ HODNOTE / LOANS AND RECEIVABLES FROM CUSTOMERS AT AMORTISED COST 129

8 DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE V AMORTIZOVANEJ HODNOTE / DEBT SECURITIES AT AMORTISED COST 133

9 HMOTNÝ MAJETOK A INVESTÍCIE DRŽANÉ NA PRENÁJOM / PROPERTY AND EQUIPMENT AND INVESTMENT PROPERTY 134

10 NEHMOTNÝ MAJETOK / INTANGIBLE ASSETS 137

11 AKTÍVA S PRÁVOM NA UŽÍVANIE / RIGHT OF USE ASSETS 138

12 MAJETOK URČENÝ NA PREDAJ / ASSETS HELD FOR SALE 140

13 OSTATNÉ AKTÍVA / OTHER ASSETS 140

14 OPRAVNÉ POLOŽKY A REZERVY NA PODSÚVAHOVÉ RIZIKÁ / IMPAIRMENT LOSSES AND PROVISIONS FOR OFF-BALANCE SHEET RISKS. 141

15 FINANČNÉ ZÁVÄZKY V REÁLNEJ HODNOTE PRECEŇOVANÉ CEZ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT / FINANCIAL LIABILITIES AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS 149

16 ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM V AMORTIZOVANEJ HODNOTE / AMOUNTS OWED TO FINANCIAL INSTITUTIONS AT AMORTISED COST.. 150

17 VKLADY A ÚVERY PRIJATÉ OD KLIENTOV V AMORTIZOVANEJ HODNOTE / AMOUNTS OWED TO CUSTOMERS AT AMORTISED COST.. 151

18 VYDANÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE V AMORTIZOVANEJ HODNOTE / DEBT SECURITIES ISSUED AT AMORTISED COST 151

19 PODRIADENÝ DLH / SUBORDINATED DEBT ... 154
20 REZERVY / PROVISIONS ... 155
21 OSTATNÉ ZÁVÄZKY / OTHER LIABILITIES ... 156
22 PREHĽAD O PODMIENENÝCH ZÁVÄZKOCH / OVERVIEW OF CONTINGENT LIABILITIES ... 156
23 VLASTNÉ IMANIE / EQUITY ... 159
24 INFORMÁCIE O SEGMENTOCH / INFORMATION ON SEGMENTS ... 162
25 ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY / NET INTEREST INCOME ... 166
26 ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ / NET FEE AND COMMISSION INCOME ... 167
27 ČISTÝ VÝSLEDOK Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ A KURZOVÉ ROZDIELY / NET TRADING RESULT AND EXCHANGE DIFFERENCES ... 167
28 VÝNOSY A NÁKLADY Z OPERATÍVNEHO LÍZINGU / INCOME AND EXPENSE FROM OPERATING LEASE ... 168
29 OSTATNÝ PREVÁDZKOVÝ VÝSLEDOK / OTHER OPERATING RESULT ... 168
30 PERSONÁLNE NÁKLADY / PERSONNEL COST ... 169
31 OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY / OTHER OPERATING EXPENSES ... 172
32 DANE / TAXATION ... 173
33 SPRIAZNENÉ STRANY / RELATED PARTIES ... 175
34 FINANČNÉ DERIVÁTY / DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS ... 178
35 ZÁPOČET FINANČNÝCH AKTÍV A ZÁVÄZKOV / OFFSETTING FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES ... 183
36 REÁLNA HODNOTA AKTÍV A ZÁVÄZKOV / FAIR VALUE OF ASSETS AND LIABILITIES ... 184
37 RIZIKÁ ČSOB SKUPINY / ČSOB GROUP RISKS ... 194
38 KRÁTKODOBÉ A DLHODOBÉ AKTÍVA A ZÁVÄZKY / CURRENT AND NON-CURRENT ASSETS AND LIABILITIES ... 229
39 KAPITÁL / CAPITAL ... 230
40 ZMENY ZÁVÄZKOV VYPLÝVAJÚCICH Z FINANČNÝCH ČINNOSTÍ / CHANGES IN LIABILITIES ARISING FROM FINANCING ACTIVITIES ... 232
41 PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY / CASH AND CASH EQUIVALENTS ... 232
42 VÝZNAMNÉ UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA / POST BALANCE SHEET EVENTS ... 233

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje konsolidovaná účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach konsolidovanú finančnú situáciu spoločnosti Československá obchodná banka, a.s. (ďalej „Banka“) a jej dcérskych spoločností (spolu „Skupina”) k 31. decembru 2021, konsolidovaný výsledok hospodárenia a konsolidované peňažné toky Skupiny za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Náš názor je v súlade s našou dodatočnou správou pre Výbor pre audit z dňa 24. marca 2022.

Čo sme auditovali

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny obsahuje:

- konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021;
- konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil; a
- poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Základ pre náš názor

Náš audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti našej správy Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky.

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

Nezávislosť

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

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

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

The firm's ID No.: 35 739 347. The firm is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, Ref. No.: 16611/B, Section: Sro.
IČO Spoločnosti je 35 739 347. Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod Vložkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.

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

Náš prístup k auditu

Prehľad

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

Naše audítorské práce sme zamerali na Banku. Zároveň sme vykonali audit finančných informácií spoločnosti ČSOB Leasing, a.s., ktorú vnímame ako významnú v kontexte konsolidácie.

Tieto dve účtovné jednotky predstavujú približne 99% celkových aktív Skupiny k 31. decembru 2021 a 98% zisku Skupiny za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil.

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

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

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

Hladina významnosti

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

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

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

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

Kľúčové záležitosti auditu

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

Kľúčové záležitosti auditu	Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti
Odhad opravných položiek k úverom	
Ako je uvedené v bode č. 14 *Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká* poznámok ku konsolidovanej účtovnej závierke, štatutárny orgán odhadol celkové očakávané úverové straty k úverom poskytnutým klientom v amortizovanej hodnote vo výške 176 168 tisíc EUR. Ak by špecifické alebo portfóliové očakávané úverové straty k úverom neboli vhodne identifikované a odhadnuté, účtovná hodnota úverov poskytnutým klientom v amortizovanej hodnote by mohla byť chybná. Ako je podrobnejšie vysvetlené v časti 2.2 *Významné účtovné posúdenia a odhady* v konsolidovanej účtovnej závierke, odhady potrebné pre výpočet očakávaných úverových strát predstavujú významné odhady. Významný úsudok vedenia je potrebný pri identifikácii významného zvýšenia úverového rizika a zlyhania, odhade očakávanej úverovej straty vrátane odhadov budúcich peňažných tokov zahrňujúc vplyv výhľadových makroekonomických informácií, ocenení a vymožiteľnosti prijatého zabezpečenia, ako aj pri implementácii komplexných úverových modelov. Počas roka 2021 bol odhad očakávaných	Posúdili a testovali sme ako sú navrhnuté a prevádzkovo účinné manuálne a automatizované kontroly týkajúce sa včasnej identifikácie zlyhaných úverov. Testovali sme ako sú navrhnuté a prevádzkovo účinné všeobecné kontrolné mechanizmy v oblasti IT, vrátane kontroly prístupu k programom a dátam, programových zmien a prevádzky informačných systémov, ktoré súvisia s kvantifikáciou očakávaných úverových strát. Overili sme, že modely používané na správnu kvantifikáciu očakávaných úverových strát sú v súlade s požiadavkami IFRS 9. Posúdili sme použité modely vrátane v nich implementovaných výhľadových informácií. Na základe vzorky sme otestovali a posúdili ich konzistentné uplatnenie v priebehu roka, primeranosť predpokladov a úplnosť a presnosť relevantných údajov, ktoré Skupina použila na odhad očakávaných úverových strát, ktoré majú podobné charakteristiky úverového rizika. Preskúmali sme vzorku individuálne významných úverových expozícií s cieľom overiť výšku očakávaných úverových strát, ktoré boli vypočítané na individuálnej báze. Posúdili sme predpoklady použité vedením, vrátane odhadov budúcich peňažných tokov ich porovnaním s historickou výkonnosťou dlžníka a tiež posúdením externého a interného ocenenia prijatého kolaterálu, pričom sme ich porovnali s hodnotami, ktoré vedenie použilo pri

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

4

Ako sme prispôsobili náš rozsah auditu Skupiny

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

Pri stanovení celkového prístupu k auditu Skupiny sme určili typ práce, ktorú je potrebné vykonať. Vykonali sme audit na Banke a zároveň sme vykonali audit finančných informácií spoločnosti ČSOB Leasing, a.s., ktorú vnímame ako významnú v kontexte konsolidácie. Banka a ČSOB Leasing, a.s., ako samostatné účtovné jednotky, predstavujú približne 99% celkových aktív Skupiny k 31. decembru 2021 a približne 98% zisku Skupiny za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil.

Správa k ostatným informáciám vrátane Výročnej správy

Štatutárny orgán je zodpovedný za ostatné informácie. Ostatné informácie pozostávajú z Výročnej správy ale neobsahujú konsolidovanú a individuálnu účtovnú závierku a naše správy audítora k ním.

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

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

Pokiaľ ide o Výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje Zákon o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov (ďalej „Zákon o účtovníctve“).

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

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

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

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

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit konsolidovanej účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v konsolidovanej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Skupiny.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v konsolidovanej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.
- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy ohľadne finančných informácií účtovných jednotiek a obchodných aktivít v rámci Skupiny, aby sme vyjadrili názor na konsolidovanú účtovnú závierku. Sme zodpovední za usmernenie, riadenie a výkon auditu Skupiny. Správa audítora je výhradne našou zodpovednosťou.

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

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

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

Správa k ostatným právnym a regulačným požiadavkám

Naše vymenovanie za nezávislých audítorov

Za audítorov Skupiny sme boli prvýkrát vymenovaní 27. mája 2016. Naše vymenovanie bolo obnovované každoročne rozhodnutím valného zhromaždenia, čo predstavuje celkové neprerušené obdobie audítorskej zákazky šesť rokov. Naše vymenovanie za rok končiaci 31. decembra 2021 bolo schválené rozhodnutím valného zhromaždenia, ktoré sa konalo 14. mája 2021.

Správa o nezávislom overení súladu prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky s požiadavkami európskeho jednotného elektronického formátu vykazovania (ďalej „ESEF“)

Banka nás poverila vykonať zákazku poskytujúcu primerané uistenie, aby sme overili súlad prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky Skupiny za rok končiaci sa 31. decembra 2021, ktorá je súčasťou ročnej finančnej správy (ďalej „Prezentácia konsolidovanej účtovnej závierky“), s požiadavkami Nariadenia o ESEF.

Opis predmetu zákazky a identifikácia kritérií

Štatutárny orgán aplikoval Prezentáciu konsolidovanej účtovnej závierky tak, aby splnil požiadavky delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) č. 2019/815 zo 17. decembra 2018, ktorým sa dopĺňa smernica Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 2004/109/ES, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy o špecifikácii jednotného elektronického formátu vykazovania (ďalej „Nariadenie o ESEF“). Príslušné požiadavky týkajúce sa Prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky sú obsiahnuté v Nariadení o ESEF.

Požiadavky na Prezentáciu konsolidovanej účtovnej závierky, ktoré sú uvedené v predchádzajúcom odseku, predstavujú podľa nášho názoru vhodné kritériá, na základe ktorých je možné vyvodiť záver s primeraným uistením.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením

Štatutárny orgán je zodpovedný za Prezentáciu konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá je v súlade s požiadavkami Nariadenia o ESEF. Táto zodpovednosť zahŕňa:

- prípravu konsolidovanej účtovnej závierky vo formáte XHTML;
- výber a použitie vhodných značiek v iXBRL použitím ESEF taxonómie; a
- návrh, zavedenie a udržiavanie interných kontrol relevantných pre Prezentáciu konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významný nesúlad s požiadavkami Nariadenia o ESEF.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohliadanie nad procesom finančného výkazníctva Skupiny, vrátane prípravy konsolidovanej účtovnej závierky, ktorá je tiež v súlade s požiadavkami Nariadenia o ESEF.

Naša zodpovednosť

Našou zodpovednosťou je vyjadriť záver s primeraným uistením, či Prezentácia konsolidovanej účtovnej závierky je vo všetkých významných súvislostiach v súlade s požiadavkami Nariadenia o ESEF.

Zákazku poskytujúcu primerané uistenie sme vykonali v súlade s Medzinárodným štandardom pre zákazky na uisťovacie služby 3000 (revidované znenie), "Zákazky na uisťovacie služby iné ako audit alebo preverenie historických finančných informácií" (ďalej „ISAE 3000(R)"), ktorý bol vydaný Radou pre medzinárodné štandardy pre audit a uisťovacie služby (ďalej „IAASB"). V súlade s týmto štandardom sme povinní dodržiavať príslušné etické požiadavky a naplánovať a vykonať postupy s cieľom získať primerané uistenie, že Prezentácia konsolidovanej účtovnej závierky je vo všetkých významných súvislostiach v súlade s požiadavkami Nariadenia o ESEF.

Charakter, načasovanie a rozsah vykonaných postupov závisia od úsudku audítora. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že služba vykonaná v súlade s ISAE 3000(R) vždy odhalí významný nesúlad.

Naša kontrola kvality a požiadavky na nezávislosť

Uplatňujeme ustanovenia Medzinárodného štandardu na kontrolu kvality 1 (ktorý vydala IAASB), a preto udržiavame ucelený systém kontroly kvality, vrátane zdokumentovaných zásad a postupov, ktoré sa týkajú dodržiavania etických a profesijných štandardov, ako aj súvisiacich právnych a regulačných požiadaviek.

Dodržiavame požiadavky na nezávislosť a ďalšie etické princípy vyplývajúce z Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov. Tento kódex je založený na základných princípoch bezúhonnosti, objektívnosti, odbornej spôsobilosti a primeranej starostlivosti, dôvernosti a profesionálneho správania.

Prehľad vykonaných postupov

Naše plánované a vykonané postupy boli zamerané na získanie primeraného uistenia, že Prezentácia konsolidovanej účtovnej závierky je vo všetkých významných súvislostiach v súlade s požiadavkami Nariadenia o ESEF. Naše postupy zahŕňali najmä:

- oboznámenie sa so systémom internej kontroly a procesmi relevantnými pre použitie elektronického formátu vykazovania konsolidovanej účtovnej závierky, vrátane prípravy formátu XHTML a označovania položiek konsolidovanej účtovnej závierky;
- overenie, či bol formát XHTML použitý správne;
- posúdenie úplnosti označenia položiek konsolidovanej účtovnej závierky značkovacím jazykom XBRL podľa požiadaviek na aplikáciu elektronického formátu, ako je uvedené v Nariadení o ESEF;
- posúdenie, či Skupina primerane použila značky XBRL z taxonómie ESEF a vytvorila dodatočné prvky tam, kde nebol identifikovaný iný vhodný prvok základnej taxonómie ESEF; a
- posúdenie vhodnosti priradenia prvkov rozšírenej taxonómie k prvkom základnej taxonómie ESEF.

Sme presvedčení, že dôkazy, ktoré sme získali, poskytujú dostatočný a vhodný základ pre vyjadrenie nášho záveru.

8

Záver

Podľa nášho názoru, na základe nami vykonaných postupov, je Prezentácia konsolidovanej účtovnej závierky vo všetkých významných súvislostiach v súlade s požiadavkami Nariadenia o ESEF.

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

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

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

Mgr. Martin Gallovič
UDVA licencia č. 1180

25. marca 2022, okrem časti našej správy Správa k ostatným informáciám vrátane Výročnej správy a časti našej správy Správa o nezávislom overení súladu prezentácie konsolidovanej účtovnej závierky s požiadavkami európskeho jednotného elektronického formátu vykazovania (ďalej „ESEF“), pre účely ktorých je dátum našej správy 22. apríl 2022.
Bratislava, Slovenská republika

9

Independent Auditor's Report

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

Report on the audit of the consolidated financial statements

Our opinion

In our opinion, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of Československá obchodná banka, a.s. (hereafter the "Bank") and its subsidiaries (together - the "Group") as at 31 December 2021, and the Group's consolidated financial performance and consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union.

Our opinion is consistent with our additional report to the Audit Committee dated 24 March 2022.

What we have audited

The Group's consolidated financial statements comprise:

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

Basis for opinion

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

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

Independence

We are independent of the Group in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code) and the ethical requirements of the Act No. 423/2015 on Statutory Audit and on the amendments and supplements to the Act on Accounting No. 431/2002, as amended (hereafter the "Act on Statutory Audit") that are relevant to our audit of the consolidated financial statements in the Slovak Republic. We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code and the ethical requirements of the Act on Statutory Audit.

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

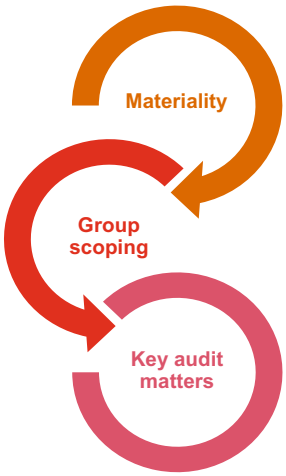
PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Twin City/A, Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, Slovak Republic
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, www.pwc.com/sk

The firm's ID No.: 35 739 347. The firm is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, Ref. No.: 16611/B, Section: Sro.
IČO Spoločnosti je 35 739 347. Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod Vložkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.

The non-audit services that we have provided to the Group, in the period from 1 January 2021 to 31 December 2021, are disclosed in Note 31 *Other operating expenses* to the consolidated financial statements.

Our audit approach

Overview



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

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

These two entities represent approximately 99% of the Group's total assets as at 31 December 2021 and approximately 98% of the Group's profit for the year then ended.

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

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

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

Materiality

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

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

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

Overall Group materiality	EUR 10,600 thousand
How we determined it	We based the materiality on the consolidated net assets.
Rationale for the materiality benchmark applied	The Group's capital is an important indicator to many users of the consolidated financial statements and the shareholder's return is also commonly expressed relative to the amount of the Group's capital, that is, as a return on equity.

Key audit matters

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

Key audit matter	How our audit addressed the key audit matter
Expected credit losses estimate	
As explained in Note 14 *Impairment losses and provisions for off-balance sheet risks* to the consolidated financial statements, management estimated expected credit losses for loans and receivables from customers at amortized cost totalling EUR 176,168 thousand. The carrying value of loans and receivables from customers at amortized cost may be misstated if individual or collective expected credit losses are not appropriately identified and estimated. The expected credit losses are significant estimates, as explained in more detail in Note 2.2 *Significant accounting judgements and estimates* of the consolidated financial statements. Significant management judgement is involved in the identification of significant increase of credit risk or default; the estimation of expected credit loss including estimates of future cash flows incorporating the impact of forward-looking macroeconomic information; valuation and recoverability of collateral and implementation of comprehensive credit models.	We assessed and tested design and operating effectiveness of manual and automated controls related to the timely identification of defaulted loans. We tested design and operating effectiveness of general IT controls, including access to programs and data, program changes and computer operations related to quantification of expected credit losses. We verified that models used for accurate quantification of expected credit losses are in line with the requirements of IFRS 9. We assessed the underlying models including the forward-looking information incorporated in these models. On a sample basis, we tested and evaluated their consistent application during the year, reasonableness of assumptions, and completeness and accuracy of the underlying data, which were used by the Group to estimate expected credit losses for loans that share similar credit risk characteristics. A sample of individually significant loan exposures was examined, in order to test accuracy of expected credit losses calculated on an individual basis. We considered management's assumptions, including forecasts of future cash flows by comparing them to historical performance of the customer and expected future performance, as well as the assessment of external and internal valuations of the underlying collateral by comparing them to the values used by management in the quantification of expected credit losses.

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

How we tailored our Group audit scope

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

In establishing the overall approach to the group audit, we determined the type of work that needed to be performed. We performed our audit work on the Bank and performed audit of financial information of ČSOB Leasing, a.s, which we consider material in the context of consolidation. The Bank and ČSOB Leasing, a.s. as standalone reporting units represent approximately 99% of the Group's total assets as at 31 December 2021 and approximately 98% of the Group's net result for the period.

Reporting on other information including the Annual Report

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

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

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

With respect to the Annual Report, we considered whether it includes the disclosures required by the Act on Accounting No. 431/2002, as amended (hereafter the "Accounting Act").

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Report on other legal and regulatory requirements

Appointment as an independent auditor

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

Independent assurance report on the compliance of the presentation of the consolidated financial statements with the requirements of the European Single Electronic Format ("ESEF")

We have been engaged by the Bank to conduct a reasonable assurance engagement to verify the compliance of the presentation of the consolidated financial statements of the Group for the year ended 31 December 2021 included in the Annual Financial Report (the "Presentation of the Consolidated Financial Statements") with the requirements of the ESEF Regulation.

Description of subject matter and applicable criteria

The Presentation of the Consolidated Financial Statements has been applied by the management to comply with the requirements of the Commission Delegated Regulation (EU) 2019/815 of 17 December 2018 supplementing Directive 2004/109/EC of the European Parliament and of the Council with regard to regulatory technical standards on the specification of a single electronic reporting format (the "ESEF Regulation"). The applicable requirements regarding the Presentation of the Consolidated Financial Statements are contained in the ESEF Regulation.

The requirements described in the preceding paragraph with respect to the Presentation of the Consolidated Financial Statements constitute, in our view, appropriate criteria to form a reasonable assurance conclusion.

Responsibility of the management and those charged with governance

The management is responsible for the Presentation of the Consolidated Financial Statements that complies with the requirements of the ESEF Regulation.

This responsibility includes:

- preparation of the consolidated financial statements in XHTML format;
- selection and application of appropriate markups in iXBRL using ESEF taxonomy; and
- designing, implementing and maintaining internal controls relevant for the preparation of the Presentation of the Consolidated Financial Statements which is free from material non-compliance with the requirements of the ESEF Regulation.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Group's financial reporting process, which also includes the preparation of the consolidated financial statements that also comply with the requirements of the ESEF Regulation.

Our responsibility

Our responsibility is to express a reasonable assurance conclusion whether the Presentation of the Consolidated Financial Statements complies, in all material respects, with the requirements of the ESEF Regulation.

We conducted our reasonable assurance engagement in accordance with the International Standard on Assurance Engagements 3000 (Revised), Assurance Engagements Other than Audits and Reviews of Historical Financial Information, (the "ISAE 3000(R)"), issued by the International Auditing and Assurance Standards Board (the "IAASB"). This standard requires that we comply with ethical requirements, plan and perform procedures to obtain reasonable assurance whether the Presentation of the Consolidated Financial Statements complies, in all material respects, with the requirements of the ESEF Regulation.

The nature, timing, and extent of procedures performed depend on the auditor's judgment. Reasonable assurance is a high level of assurance, but it does not guarantee that the service performed in accordance with ISAE 3000(R) always detects material non-compliance.

Our quality control and independence requirements

We apply the provisions of International Standard on Quality Control 1 (issued by the IAASB) and, accordingly, maintain a comprehensive system of quality control, including documented policies and procedures regarding compliance with ethical requirements, professional standards and applicable legal and regulatory requirements.

We comply with independence and other ethical requirements of the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) issued by the International Ethics Standards Board for Accountants, which is founded on fundamental principles of integrity, objectivity, professional competence and due care, confidentiality and professional behaviour.

Summary of the work performed

Our planned and performed procedures were aimed at obtaining reasonable assurance that the Presentation of the Consolidated Financial Statements complies, in all material respects, with the requirements of the ESEF Regulation. Our procedures included in particular:

- obtaining an understanding of the internal control system and processes relevant to the application of the electronic reporting format of the consolidated financial statements, including the preparation of the XHTML format and marking up the consolidated financial statements;
- verification whether the XHTML format was properly applied;
- evaluating the completeness of marking up the consolidated financial statements using the XBRL markup language according to the requirements of the implementation of the electronic format, as described in the ESEF Regulation;
- evaluating the appropriateness of the Group's' use of XBRL markups selected from the ESEF taxonomy and the creation of extension markups where no suitable element in the ESEF core taxonomy has been identified; and
- evaluating the appropriateness of the anchoring of the extension elements to the ESEF core taxonomy.

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

Conclusion

In our opinion, based on the procedures performed, the Presentation of the Consolidated Financial Statements complies, in all material respects, with the requirements of the ESEF Regulation.

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

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

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

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

Mgr. Martin Gallovič
UDVA licence No. 1180

25 March 2022, except for Reporting on other information including the Annual Report section of our report and except for Independent assurance report on the compliance of the presentation of the consolidated financial statements with the requirements of the European Single Economic Format ("ESEF") section of our report, for which the date of our report is 22 April 2022.
Bratislava, Slovak Republic

9

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

zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

(tis. EUR) (EUR '000)	Pozn. č. Note	31.12.2021	31.12.2020
Aktíva / Assets			
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	3	579 550	376 857
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	4	16 122	28 259
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss		1 823	2 970
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	5 2.23	256 849	199 681
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	6	31 200	54 983
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	7	9 422 378	7 936 668
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	8 2.23	1 939 055	1 793 443
z toho: založené ako kolaterál / of which: pledged as collateral	*8, 16*	*867 206*	*436 286*
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov / Current income tax asset		9 226	1 127
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov / Deferred income tax asset		27 487	25 579
Hmotný majetok a investície držané na prenájom / Property and equipment and investment property	9	170 236	166 974
Nehmotný majetok / Intangible assets	10	100 108	59 129
Aktíva s právom na užívanie / Right of use assets	11	32 829	33 375
Majetok určený na predaj / Assets held for sale	12	188	857
Ostatné aktíva / Other assets	13	29 365	28 993
Aktíva spolu / Total assets		**12 616 416**	**10 708 895**

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

zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

(tis. EUR) (EUR '000)	Pozn. č. Note	31.12.2021	31.12.2020
Záväzky a vlastné imanie / Liabilities and equity			
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss	15	68 802	81 785
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	16	3 346 376	1 700 856
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	17	7 658 663	7 470 597
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	18	246 173	340 523
Podriadený dlh / Subordinated debt	19	107 563	87 545
Lízingový záväzok / Lease liability		33 029	33 033
Záväzok zo splatnej dane z príjmu / Current tax liability		-	3 082
Záväzok z odloženej dane z príjmu / Deferred tax liability		48	48
Rezervy / Provisions	20, 22	14 317	5 432
Ostatné záväzky / Other liabilities	21	72 947	62 552
Záväzky / Liabilities		***11 547 918***	***9 785 453***
Základné imanie / Share capital	23.1	295 015	295 015
Emisné ážio / Share premium	23.2	484 726	484 726
Rezervné fondy / Reserve funds	23.3	59 003	59 003
Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income	23.4	13 377	13 332
Oceňovacie rozdiely z nástrojov na zabezpečenie peňažných tokov / Revaluation reserve on cash flow hedge		-	343
Ostatné oceňovacie rozdiely / Other revaluation reserve	23.5	(216 162)	(216 162)
Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings		432 539	287 185
Vlastné imanie / Equity	***23***	***1 068 498***	***923 442***
Záväzky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity		**12 616 416**	**10 708 895**

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

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

Daniel Kollár

Generálny riaditeľ
/ General Director

Marek Loula

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

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

zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

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

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

zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

(tis. EUR) za rok končiaci sa (EUR '000) for the year ended	Pozn. č. Note	31.12.2021	31.12.2020 po úprave / reclassified
Iný komplexný výsledok / Other comprehensive income/ (loss)			
Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát */ Items that may be reclassified subsequently to profit or loss*			
Dlhové cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Debt securities at fair value through other comprehensive income	23.4	(2 791)	2 770
Zabezpečenie peňažných tokov / Cash flow hedges	23.5	(434)	-
Daň z príjmov vzťahujúca sa k položkám, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát / Income tax relating to items that may be reclassified subsequently to profit or loss	23.4	706	(581)
Položky, ktoré nemôžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát */ Items that cannot be reclassified subsequently to profit or loss*			
Nástroje vlastného imania v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Equity instruments at fair value through other comprehensive income	23.4	2 908	1 326
Daň z príjmov vzťahujúca sa k položkám, ktoré nemôžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát / Income tax relating to items that cannot be reclassified subsequently to profit or loss	23.4	(344)	(345)
Iný komplexný výsledok za účtovné obdobie po zdanení / Other comprehensive income for the year, net of tax		**45**	**3 170**
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie pripadajúci na vlastníkov spoločnosti / Total comprehensive income for the year attributable to owners of the parent		**82 645**	**48 562**

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

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

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

zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

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

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

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

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

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

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

zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

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

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

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

zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

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

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

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

POZNÁMKY K KONSOLIDOVANÝM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

1 ÚVOD / INTRODUCTION

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

Sídlo ČSOB Banky je Žižkova 11, 811 02 Bratislava, Slovenská republika a jej právna forma je akciová spoločnosť. ČSOB Banka je zapísaná v Obchodnom registri Okresný súd Bratislava 1, Slovenská republika, oddiel Sa, vložka č. 4314/B, jej identifikačné číslo je 36 854 140 a jej identifikátor právnickej osoby (LEI kód) je 529900960 5LMCH1WU462.

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

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

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

Táto účtovná závierka zahŕňa výkazy ČSOB Banky a dcérskych spoločností, ktorých je ČSOB Skupina 100 %-ným vlastníkom (ďalej ČSOB Skupina).

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

ČSOB Bank's registreted office is Žižkova 11, 811 02 Bratislava, Slovak Republic and its legal form is joint stock company. ČSOB Bank is incorporated in District Court of Bratislava 1, Slovak Republic, section Sa, File No. 4314/B, its identification number is 36 854 140 and its legal entity identifier code (LEI code) is 529900960 5LMCH1WU462.

ČSOB Bank is a part of the group of KBC Bank NV, with its registered office at Havenlaan 2, 1080 Brussels, Belgium (hereinafter KBC). The Consolidated Financial Statements of this immediate parent company are deposited at Nationale Bank van België NV, Balanscentrale, de Berlaimontlaan 14, 1000 Brussels, Belgium.

The ultimate parent and controlling company of ČSOB Bank is KBC GROUP NV (hereinafter KBC Group), with its registered seat at Havenlaan 2, 1080 Brussels, Belgium. The Consolidated Financial Statements of the ultimate parent company are deposited at the same place, Nationale Bank van België NV, Balanscentrale, de Berlaimontlaan 14, 1000 Brussels, Belgium.

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

These financial statements comprise of financial statements of ČSOB Bank and its subsidiaries, which are all wholly owned (hereinafter ČSOB Group).

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1.1 Zlúčenie spoločností pod spoločnou kontrolou / Merger under common control

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

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

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

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

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

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

Hlavnými kritériami pri výbere metódy boli:

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

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

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

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

Main considerations in selecting the method were:

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

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

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

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

(tis. EUR) (EUR '000)	Pozn. č. Note	1.10.2021
Aktíva / Assets		
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	3	192 835
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	5	1 221
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	6	4 968
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	7	1 004 717
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	8	82 328
Hmotný majetok / Property and equipment	9	11 526
Nehmotný majetok / Intangible assets	10	4 619
Aktíva s právom na užívanie / Right of use assets	11	1 034
Ostatné aktíva / Other assets	13	553
Aktíva spolu / Total assets		**1 303 801**

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

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

2.1 Základné zásady vedenia účtovníctva / Basic accounting principles

Konsolidovaná účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021 (ďalej konsolidovaná účtovná závierka) ČSOB Banky bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou a v súlade so zákonom 431/2002 Z. z. o účtovníctve. ČSOB Banka tiež zostavuje individuálnu účtovnú závierku za ČSOB Banku v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a v súlade so zákonom 431/2002 Z. z. o účtovníctve.

ČSOB Banka zostavila a vydala individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2021 dňa 22. marca 2022.

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

Konsolidovaná účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého pokračovania činnosti ČSOB Skupiny a bola zostavená na základe ocenenia v historických cenách upravených o precenenie finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok a finančných aktív a finančných záväzkov vykazovaných v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát.

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

ČSOB Bank's Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2021 (hereinafter Consolidated Financial Statements) have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as adopted by the European Union (EU) and Act No 431/2002 Coll. on Accounting. ČSOB Bank also prepares Separate Financial Statements for ČSOB Bank in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the EU and Act No 431/2002 Coll. on Accounting.

ČSOB Bank prepared and issued Separate and Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2021 on 22 March 2022.

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

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

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

2.1.1 Konsolidácia / Basis of consolidation

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

The Consolidated Financial Statements present the accounts and results of ČSOB Bank and its controlled companies. The results of subsidiaries acquired or disposed of during the year are included in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income from the acquisition date up to the date when ČSOB Bank lost the control over the subsidiary. All intra-group balances and transactions, including unrealized intra-group profits or losses, are eliminated on consolidation. Where necessary, accounting policies for subsidiaries have been changed to ensure consistency with the policies adopted by ČSOB Bank.

A Dcérske spoločnosti / Subsidiary Undertakings

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

- rozhodovaciu právomoc nad spoločnosťou;
- právo alebo je vystavená premenlivým výnosom z jej účasti v investícii;
- schopnosť používať svoju právomoc nad spoločnosťou za účelom ovplyvniť výšku výnosov.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.2.1 Obchodný model / Business model assessment

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

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

Posudzované informácie zahŕňajú:

- stanovené politiky a ciele pre portfólio a fungovanie týchto politík v praxi. Predovšetkým sa posudzuje, či sa stratégia manažmentu zameriava na inkaso zmluvných úrokových výnosov, zachovanie určitého profilu úrokových sadzieb, realizáciu peňažných tokov prostredníctvom predaja aktív alebo na riadenie dĺžky života finančných aktív s dĺžkou záväzkov, ktoré financujú tieto aktíva;
- akým spôsobom je hodnotená výkonnosť finančných aktív v príslušnom obchodnom modeli a oznamovaná predstavenstvu ČSOB Skupiny;
- aké riziká ovplyvňujú výkonnosť obchodného modelu (a finančných aktív držaných v tomto obchodnom modeli) a ako sú tieto riziká riadené;
- na akej báze sú odmeňovaní manažéri, napr. či je odmena odvodená od reálnej hodnoty spravovaných aktív alebo súvisí s inkasom zmluvných peňažných tokov a
- frekvencia, objem a časový rozvrh predajov v predchádzajúcich obdobiach, dôvody pre tieto predaje a očakávanie budúcich predajov. Informácie o predajoch sa nehodnotia samostatne, ale ako súčasť celkového cieľa riadenia finančných aktív a realizovaných peňažných tokov v ČSOB Skupine.

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

The considered information includes:

- the stated policies and objectives for the portfolio and the operation of those policies in practice. Whether management's strategy focuses on earning contractual interest revenue, maintaining an interest rate profile, matching the duration of the financial assets to the duration of the liabilities that are funding those assets or realizing cash flows through the sale of the assets;
- how the performance of the financial assets in a portfolio is evaluated and reported to the Board of Directors of ČSOB Group;
- the risks that affect the performance of the business model (and the financial assets held within that business model) and how those risks are managed;
- how managers of the business are compensated – e.g. whether compensation is based on the fair value of the assets managed or the contractual cash flows collected and
- frequency, volume and timing of sales in prior periods, the reasons for such sales and its expectations about future sales activity. However, information about sales activity is not considered in isolation, but as part of an overall assessment of how ČSOB Group's stated objective for managing the financial assets is achieved and how cash flows are realized.

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

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

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

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

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

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

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

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

2.2.3 Straty zo znehodnotenia finančných aktív / Impairment of financial assets

ČSOB Skupina posudzuje finančné aktíva, ktoré sú predmetom znehodnotenia, ku dňu účtovnej závierky a prehodnocuje výšku straty zo znehodnotenia, ktorá by mala byť vykázaná v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

Špeciálne posúdenie manažmentom je požadované pri odhade výšky a času budúcich peňažných tokov a stanovovaní stupňov týchto finančných aktív, ktorá ma priamy dopad na výpočet znehodnotenia. Takéto odhady sú vytvárané na základe predpokladov, na ktoré vplýva množstvo faktorov. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov. Pre viac informácií viď pozn. č. 2.10, 14 a 37.2.

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

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

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

ČSOB Skupina vytvára individuálne očakávané úverové straty na individuálne významné úvery (úroveň významnosti je nastavená na hladine 500 tis. EUR pre jedného klienta) a skupinové očakávané úverové straty pre tie úvery, ktoré nie sú individuálne významné, alebo pri ktorých nebolo zistené znehodnotenie na základe individuálneho posúdenia.

Pri výpočte ECL berie ČSOB Skupina do úvahy tri rôzne výhľadové makroekonomické scenáre s odlišnými váhami. Analýza senzitivity vplyvu týchto troch makroekonomických scenárov na IFRS 9 portfóliové ECL, bola prevedená ako rozdiel medzi ECL vypočítanými na základe troch makroekonomických scenárov s odlišnými váhami (zaúčtovaná hodnota) a ECL vypočítanými na základe základného scenára.

ČSOB Group assesses financial assets, which are subject to impairment at the reporting date and evaluates the impairment loss that is to be recognized in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income.

Special assessment of management is necessary for estimation of amount and timing of future cash flows and of stages of the financial assets, which have a direct impact on the calculation of impairment. These estimates are determined based on expectations, which are influenced by many factors. Actual outcomes may thus differ from the estimates. For more information, refer to note 2.10, 14 and 37.2.

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

Calculating ECL requires significant judgments on different aspects for example, but not limited to, the borrowers' financial position and repayment capabilities, the value and recoverability of collaterals, forward looking and macroeconomic information. ČSOB Group applies neutral and free from bias approach when dealing with uncertainties and making decisions based on significant judgments. The ECL of a financial asset is calculated in a way that reflects:

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

ČSOB Group creates individual impairment for individually significant loans (significance level is set to 500 thousand EUR on a client level) and portfolio impairment for those loans which are not individually significant or where no impairment was identified based on an individual assessment.

ČSOB Group considers three different forward looking macro-economic scenarios with different weights when calculating ECL. A sensitivity analysis on the impact of these multiple economic scenarios on IFRS 9 collectively calculated ECL, by calculating the delta between the probability weighted outcome (the amount booked) and the base scenario.

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

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

2.3 Cudzie meny / Foreign currencies

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

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

The EUR is the currency of the primary economic environment in which companies of ČSOB Group operates (functional currency).

Foreign currency transactions are translated into the functional currency at the exchange rates of the European Central Bank (ECB) prevailing at the dates of transactions. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies as at the balance sheet date are recognized in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Net trading result and exchange differences".

2.4 Finančné nástroje – prvotné zaúčtovania a odúčtovania / Financial instruments – accounting for recognition and derecognition

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

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

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

Financial assets and liabilities are recognized in the Consolidated Statement of Financial Position when ČSOB Group becomes a party to the contractual provisions of the financial instrument, except for regular way purchases and sales of financial assets.

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

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

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

Pokiaľ počas životnosti finančného aktíva dôjde k zmene zmluvných podmienok, ČSOB Skupina posudzuje, či sa nové zmluvné podmienky významne líšia od tých pôvodných (napr. v prípade refinancovania/ konsolidácie existujúcich zmlúv; v prípade, že zmena úrokovej sadzby je vyhodnotená ako významná; v prípade zmeny dlžníka, ktorá významne ovplyvní pravdepodobnosť zlyhania zmluvy; v prípade, že práva ČSOB Skupiny na zmluvné peňažné toky pôvodnej zmluvy vypršali alebo po súdnom rozhodnutí, kedy sú dohodnuté nové zmluvné podmienky). Pokiaľ sú zmluvné podmienky významne odlišné, je transakcia zaúčtovaná ako odúčtovanie pôvodného a zaúčtovanie nového finančného aktíva na základe revidovaných podmienok. Pokiaľ ČSOB Skupina usúdi, že podmienky nie sú významne odlišné, transakcia predstavuje modifikáciu finančného aktíva. Zisk/ (strata) zo zmeny je vykázaný v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

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

A financial asset is derecognized from the Consolidated Statement of Financial Position when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire or are transferred and the transfer qualifies for derecognition. A transfer requires that ČSOB Group either:

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

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

When there is a change in the contractual terms and conditions during the lifetime of a financial asset, then ČSOB Group assesses whether the new terms are substantially different to the original terms (e.g. in case of refinancing/ consolidation of existing facilities, in case the changes made to the interest rate is assessed as significant, in case of change in borrower which impacts significantly the PD of the facility, in case ČSOB Group's right to the cash flows of the original loan have expired or after court's decision when new terms are agreed). When the terms are substantially different then the transaction is accounted for as financial asset derecognition, which requires derecognizing the existing financial asset and recognizing a new financial asset based on the revised terms. Conversely, when ČSOB Group assesses that the terms are not substantially different, the transaction is accounted for as financial asset modification. Modification gains and losses are recognised in the Consolidated Statement of profit or Loss and Other Comprehensive Income.

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

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

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

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

Nákup alebo predaj finančného aktíva s obvyklým termínom dodania je transakcia uskutočnená v časovom rámci, ktorý je stanovený pravidlami alebo konvenciami príslušného trhu. Pri všetkých portfóliách finančných aktív ČSOB Skupina vykazuje nákupy a predaje s obvyklým termínom dodania k dátumu vysporiadania. Pri použití dátumu vysporiadania je finančné aktívum v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii zaúčtované alebo odúčtované ku dňu, kedy je prevedené z alebo na ČSOB Skupinu (dátum vysporiadania). Pre finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát alebo cez iný komplexný výsledok sa zmena reálnej hodnoty medzi dátumom dohodnutia obchodu a dátumom vysporiadania v súvislosti s nákupom alebo predajom vykazuje na riadku „Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely" pre finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, prípadne na riadku „Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok" pre finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok. Ku dňu vysporiadania je výsledné finančné aktívum alebo záväzok vykázané v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote poskytnutého alebo prijatého protiplnenia.

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

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

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

A regular way purchase or sale of a financial asset is one in which delivery of the asset is made within the timeframe generally established by regulation or within the convention of the market. For all categories of financial assets, ČSOB Group recognizes regular way purchases and sales using settlement date accounting. In settlement date accounting, a financial asset is recognized or derecognized in the Consolidated Statement of Financial Position on the date it is physically transferred to or from ČSOB Group (settlement date). For Financial assets at fair value through profit or loss or through other comprehensive income, fair value movements between trade date and settlement date in connection with purchases and sales are recognized under "Net trading result and exchange differences" for Financial assets at fair value through profit or loss; and eventually under "Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income" for Financial assets at fair value through other comprehensive income. At the settlement date, the resultant financial asset or liability is recognized in the Consolidated Statement of Financial Position at fair value of paid or received consideration.

2.5 Finančné nástroje - klasifikácia, prvotné a následné ocenenie / Financial instruments – classification, initial and subsequent measurement

2.5.1 Finančné aktíva / Financial assets

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

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

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

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

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

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

A Finančné aktíva – dlhové nástroje / Financial assets – debt instruments

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

ČSOB Skupina klasifikuje dlhové nástroje do nasledujúcich portfólií:

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

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

ČSOB Group classifies debt instruments within the following portfolios:

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

a) Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (FVPL)
/ Financial assets at fair value through profit or loss (FVPL)

Portfólio zahŕňa tri podkategórie:

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

Finančné aktíva na obchodovanie zahŕňajú:

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

Dlhové nástroje musia byť zaradené do portfólia FVPL pokiaľ:

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

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

Portfolio consists of three sub-categories:

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

Financial assets held for trading consist of:

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

Debt instruments must be classified within the FVPL portfolio when:

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

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

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

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

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

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

V konsolidovanom výkaze o finančnej situácii sú tieto finančné aktíva preceňované v reálnej hodnote cez iný komplexný výsledok. Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty týchto finančných aktív sa vykazujú v inom komplexnom výsledku.

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

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

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

These financial assets are measured at fair value through other comprehensive income in the Consolidated Statement of Financial Position. Unrealized gains and losses resulting from changes in fair value of these financial assets are recognized in other comprehensive income.

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

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

c) Finančné aktíva v amortizovanej hodnote (AC) / Financial assets at amortised cost (AC)

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

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

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

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

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

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

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

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

d) Reklasifikácia / Reclassification

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

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

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

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

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

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

Pre nástroje vlastného imania sa nevykazujú žiadne očakávané úverové straty.

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

Expected credit losses are not recognized for equity instruments.

2.5.2 Finančné záväzky / Financial liabilities

ČSOB Skupina klasifikuje finančné záväzky do nasledujúcich portfólií:

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

ČSOB Group classifies financial liabilities in the following portfolios:

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

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

Toto portfólio zahŕňa dve podkategórie:

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

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

This portfolio consists of two sub-portfolios:

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

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

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

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

B Finančné záväzky v amortizovanej hodnote / Financial liabilities at amortised cost

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

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

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

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

2.5.3 Day 1 profit/ Day 1 loss / Day 1 profit/ Day 1 loss

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

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

2.6 Vložené deriváty / Embedded derivatives

ČSOB Skupina príležitostne nakupuje alebo vydáva finančné nástroje, ktoré obsahujú vložené deriváty. Požiadavky klasifikácie finančných nástrojov musia byť aplikované pre dlhové finančné nástroje rovnako ako aj pre hybridné finančné nástroje obsahujúce vložený derivát, pričom vložený derivát nemôže byť oddelený od hostiteľskej zmluvy. V tomto prípade je finančný nástroj posudzovaný ako celok. Ak zmluvné peňažné toky celého finančného nástroja nepredstavujú výhradne splátky istiny a úrokov z nesplatenej sumy istiny, finančný nástroj je klasifikovaný ako finančný nástroj v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát.

Vložený derivát vo finančnom záväzku sa oddelí od hostiteľskej zmluvy a vykáže sa samostatne v reálnej hodnote, ak ekonomické charakteristiky a riziká vloženého derivátu nie sú úzko späté s ekonomickými charakteristikami hostiteľskej zmluvy, samostatný nástroj s rovnakými podmienkami ako vložený derivát by spĺňal definíciu derivátu a celý finančný nástroj nie je kategorizovaný ako finančný záväzok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát. V prípade, že oddelený derivát nespĺňa podmienky na zabezpečenie, považuje sa za derivát na obchodovanie. V prípadoch, kedy ČSOB Skupina nemôže vložený derivát spoľahlivo oddeliť, celý nástroj sa kategorizuje ako finančný nástroj v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát.

ČSOB Group occasionally purchases or issues financial instruments containing embedded derivatives. As the requirement for classification of a financial asset must be applied for the debt instrument, as well as when it is a hybrid instrument containing embedded derivative, the embedded derivative cannot be separated from the host contract. In this case, the entire financial instrument is assessed as a whole. When the contractual cash flows of the financial instrument as a whole represent cash flows other than principal and interest, then such financial instrument has to be categorized as financial instrument at fair value through profit or loss.

An embedded derivative into financial liability is separated from the host contract and carried separately at fair value if the economic characteristics and risks of the embedded derivative are not closely related to the economic characteristics of the host contract, a separate instrument with the same terms as the embedded derivative would meet the definition of a derivative, and the instrument as a whole is not classified as financial liability at fair value through profit or loss. If a separate derivative does not qualify as a hedging derivative, it is classified as a trading derivative. When ČSOB Group cannot reliably separate the embedded derivative, the entire hybrid instrument is classified at fair value through profit or loss.

2.7 Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives

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

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

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

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

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

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

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

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

2.7.1 Zabezpečenie reálnej hodnoty / Fair value hedges

Zmeny reálnej hodnoty zabezpečovacích nástrojov sa vykazujú v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku spolu so zmenami reálnej hodnoty zabezpečovaných položiek (aktív alebo záväzkov), ku ktorým možno priradiť zabezpečovacie riziko, a to na riadok „Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely". Úrokové výnosy/náklady zo zabezpečovacieho nástroja sú vykázané spolu s úrokovými výnosmi/nákladmi zabezpečovanej položky v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Úrokové výnosy"/ „Úrokové náklady".

Kladná hodnota zabezpečovacích nástrojov a precenenie aktívnych zabezpečovaných položiek sa vykazuje v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii na riadku „Ostatné aktíva". Záporná hodnota zabezpečovacích nástrojov a precenenie pasívnych zabezpečovaných položiek sa vykazuje na riadku „Ostatné záväzky". Pre prehľad zabezpečovacích derivátov viď pozn. č. 34.

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

Changes in the fair value of hedging instruments are recognized in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Net trading result and exchange differences" together with any changes in the fair value of the hedged items (assets or liabilities) that are attributable to the hedged risk. Interest income/interest expense of hedging instrument is presented in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income together with interest income/interest expense of hedged item under "Interest income"/ "Interest expense".

The positive fair value of hedging instruments and the revaluation of assets hedged is presented in the Consolidated Statement of Financial Position under "Other assets". Negative value of hedging instruments and revaluation of liability hedged items is presented under "Other liabilities". For an overview of hedging derivatives, see note 34.

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

2.7.2 Zabezpečenie peňažných tokov / Cash flow hedges

Efektívna časť ziskov alebo strát zo zabezpečovacích derivátov sa prvotne vykazuje priamo v inom komplexnom výsledku a kumulovane vo vlastnom imaní na riadku „Oceňovacie rozdiely z nástrojov na zabezpečenie peňažných tokov". Neefektívna časť nerealizovaných ziskov a strát zabezpečovacích derivátov sa vykáže v položke „Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely" v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku. V momente, keď zabezpečovaná transakcia ovplyvní konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku, strata alebo zisk zo zabezpečenia sa preklasifikujú z iného komplexného výsledku na prislúchajúci riadok výnosov a nákladov vo výkaze ziskov a strát.

Ak sa platnosť zabezpečovacieho nástroja skončila, bol predaný, uplatnený alebo už nespĺňa podmienky na účtovanie o zabezpečení, kumulatívne zisky alebo straty existujúce k tomuto dátumu zostávajú vo vlastnom imaní a sú preklasifikované z iného komplexného výsledku do ziskov a strát, keď výkaz ziskov a strát ovplyvní zabezpečovaná očakávaná transakcia. Ak očakávaná transakcia už nie je pravdepodobná, kumulatívne zisky alebo straty vykazované vo vlastnom imaní sú ihneď preklasifikované z iného komplexného výsledku do ziskov a strát.

The effective portion of the gain or loss on the hedging instrument is initially recognized in other comprehensive income and accumulated in equity under "Revaluation reserve on cash flow hedge". The ineffective portion of the gain or loss on the hedging instrument is recognized immediately in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Net trading result and exchange differences". When the hedged cash flow affects the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income, the gain or loss on the hedging instrument is reclassified from other comprehensive income to the corresponding income or expense line in Profit or Loss.

When the hedging instrument expires, or is sold, terminated, exercised, or when a hedge no longer meets the criteria for hedge accounting, any cumulative gain or loss existing in equity at that time remains in equity and is reclassified from other comprehensive income to profit or loss when the hedged forecast transaction is ultimately recognized in profit or loss. When a forecast transaction is no longer expected to occur, the cumulative gain or loss that was reported in equity is immediately transferred from other comprehensive income to profit or loss.

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

Cenné papiere predané na základe zmluvy o predaji a spätnej kúpe (repo obchody) zostávajú ako aktíva v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii, pričom prijaté prostriedky sú vykázané v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii na riadku „Finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát" alebo „Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote" alebo „Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote" v závislosti od protistrany a ekonomickej podstaty úveru.

Rozdiel medzi predajnou cenou a nákupnou cenou pri spätnom nákupe predstavuje „Úrokové náklady"/ Náklady podobné úrokom" (v prípade zápornej repo sadzby „Úrokové výnosy"/ „Výnosy podobné úrokom"), ktoré sú časovo rozlišované na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku počas trvania zmluvy. Ak má protistrana právo predať alebo založiť cenné papiere, ČSOB Skupina preklasifikuje tieto cenné papiere podľa ich kategórie do konsolidovaného výkazu o finančnej situácii na riadok „z toho: založené ako kolaterál".

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

Securities sold under agreements to repurchase at a specified future date (repos) remain in the Consolidated Statement of Financial Position as assets. The corresponding cash received is recognized in the Consolidated Statement of Financial Position under "Financial liabilities at fair value through profit or loss", "Amounts owed to financial institutions at amortised cost" or "Amounts owed to customers at amortised cost" depending on the counterparty and reflecting the economic substance of the loan.

The difference between the sale and repurchase prices is treated as "Interest expense"/ "Expense similar to interest" (in case of negative repo rate as "Interest income"/ "Income similar to interest") and is accrued using the effective interest rate method in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income over the life of the agreement. When the counterparty has the right to sell or repledge the securities, ČSOB Group reports those securities in the Consolidated Statement of Financial Position under "of which: pledged as collateral".

Conversely, securities purchased under agreements to resell at a specified future date (reverse repos) are not recognized in the Consolidated Statement of Financial Position. The corresponding cash paid is recognized in the Consolidated Statement of Financial Position under "Financial assets at fair value through profit or loss", "Loans and receivables from financial institutions at amortised cost" or "Loans and receivables from customers at amortised cost", depending on the counterparty and the economic substance of the loan. The difference between the purchase and resale prices is treated as "Interest income"/ "Income similar to interest " and is accrued using the effective interest rate method in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income over the life of the agreement.

2.9 Reálna hodnota finančných nástrojov / Fair value of financial instruments

Reálna hodnota finančného nástroja predstavuje cenu, ktorá by sa prijala pri predaji aktíva alebo zaplatila pri prevode záväzku v riadnej transakcii medzi trhovými účastníkmi k dátumu ocenenia. Ocenenie reálnou hodnotou je založené na predpoklade, že transakcie predaja majetku alebo prevodu záväzku nastanú na:

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

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

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

Finančné nástroje klasifikované ako finančné aktíva a finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát a finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok sú oceňované reálnou hodnotou s použitím kótovaných trhových cien, ak je zverejnená cena kótovaná na aktívnom trhu. U finančných nástrojov, ktoré nie sú obchodované na aktívnych trhoch, sú ich reálne hodnoty odhadnuté s použitím modelov oceňovania, kótovaných cien nástrojov s podobnými charakteristikami alebo diskontovaných peňažných tokov. Tieto metódy odhadu reálnej hodnoty môžu byť značne ovplyvnené predpokladmi, ktoré ČSOB Skupina používa vrátane diskontnej sadzby, likviditných a rizikových prirážok a odhadu budúcich peňažných tokov. Viď pozn. č. 36.

The fair value of the financial instrument is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

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

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

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

Financial instruments classified as Financial assets and Financial liabilities at fair value through profit or loss or Financial assets at fair value through other comprehensive income are fair valued using the quoted market prices if a price is quoted in an active market. For financial instruments that are not traded in an active market, their fair values are estimated using pricing models, quoted prices of instruments with similar characteristics, or discounted cash flows. These fair value estimation techniques may be affected by assumptions made by ČSOB Group, including the discount rate, liquidity and credit spreads and estimates of future cash flows. See note 36.

2.10 Zníženie hodnoty finančných aktív / Impairment of financial assets

Ku koncu každého kalendárneho mesiaca ČSOB Skupina posudzuje finančné aktíva, ktoré sú predmetom znehodnotenia a prehodnocuje výšku straty zo znehodnotenia. Priamy dopad na výpočet znehodnotenia má stanovenie stupňa finančného aktíva, ako aj odhad výšky a času budúcich peňažných tokov.

ČSOB Skupina posudzuje zníženie hodnoty finančných aktív na individuálnej úrovni pre finančné aktíva, ktoré sú individuálne významné a na portfóliovej úrovni pre tie, ktoré nie sú individuálne významné. Pre účely posudzovania zníženia hodnoty finančných aktív na portfóliovej úrovni sú finančné aktíva zoskupené na základe podobných charakteristík úverového rizika.

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

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

ČSOB Group reviews the financial assets, which are subject to impairment, and re-evaluates the impairment losses at the end of each calendar month. Determining stage of a financial asset and estimating the volume and timing of future cash flows has direct impact on the impairment calculation.

ČSOB Group assesses impairment of financial assets on an individual basis for financial assets that are individually significant, and collectively for financial assets that are not individually significant. For the purposes of a collective evaluation of impairment, financial assets are grouped based on similar credit risk characteristics.

If ČSOB Group determines that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed financial asset, it includes the asset in a group of financial assets with similar credit risk characteristics and assesses them for impairment collectively. Assets that are assessed for impairment individually and for which an ECL is or continues to be recognized are not included in a collective assessment of impairment.

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

2.10.1 Definícia zlyhania / Definition of default

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

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

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

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

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

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

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

Model pre vykazovanie strát zo zníženia hodnoty finančných aktív, tzv. model očakávaných úverových strát vychádza z ECL, čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým ako sa vykáže opravná položka. Počíta sa na základe 12 mesačnej ECL pre stupeň 1 alebo celoživotnej ECL pre stupeň 2 a stupeň 3, a to v závislosti od významnosti nárastu kreditného rizika finančného aktíva oproti jeho prvotnému vykázaniu.

ECL model sa používa pre nasledujúce finančné aktíva:

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

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

The ECL model is applicable to the following financial assets:

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

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

V súlade s IFRS 9 ČSOB Skupina aplikuje praktickú pomôcku pre obchodné pohľadávky. ECL pre tieto pohľadávky je zaúčtovaná vo výške celoživotných očakávaných úverových strát. ČSOB Skupina uplatňuje túto pomôcku pri pohľadávkach z obchodného styku a ostatných pohľadávkach.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

For contracts that include both a loan and an undrawn commitment and ČSOB Group cannot separately identify the expected credit losses on the undrawn commitment component from those on the loan component, the expected credit losses on the undrawn commitment are recognised together with the loss allowance for the loan.The expected credit losses on credit facilities issued but not drawn, financial guarantees given, and letters of credit given are recognized in the Consolidated Statement of Financial Position under "Provisions" and in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks".

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

MTA pre portfólio dlhových cenných papierov pozostáva z troch úrovní:

- výnimka nízkeho úverového rizika - dlhové cenné papiere vždy vykazujú 12-mesačnú ECL, pokiaľ majú k dátumu vykazovania nízke úverové riziko (t. j. stupeň 1). ČSOB Skupina využíva túto výnimku pre dlhové cenné papiere investičnej kvality (pozn. č. 37.2.1);
- interný rating (platí len v prípade nesplnenia prvej úrovne) - ide o relatívne hodnotenie porovnávajúce pravdepodobnosť zlyhania (PD) pri počiatočnom zaúčtovaní s PD k dátumu vykázania (zhoršenie o 2 stupne, alebo nárast PD hodnoty o aspoň 400%). ČSOB Skupina uskutočňuje hodnotenie na úrovni dlhového cenného papiera ku koncu každého vykázaného obdobia;
- hodnotenie manažmentom - manažment nakoniec skúma a vyhodnocuje významné zvýšenie úverového rizika pri finančných aktívach na individuálnej a portfóliovej úrovni.

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

For the bond portfolio the MTA consists of three tiers:

- low credit exception - bonds always carry 12-months ECL if they have a low credit risk at the reporting date (i.e. Stage 1). ČSOB Group uses the low credit risk exception for bonds which are graded as investment grade (note 37.2.1);
- internal rating (only applicable if the first tier is not met) - this is a relative assessment comparing the Probability of Default (PD) at initial recognition to the PD at the reporting date (2 notches or 400% increase of PD value). ČSOB Group makes the assessment on a facility level at each reporting period;
- management assessment - finally management reviews and assesses the significant increase in credit risk for financial assets at an individual and a portfolio level.

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

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

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

- interný rating – používa sa ako hlavné kritérium pre posudzovanie zvýšeného úverového rizika. Ide o relatívne hodnotenie porovnávajúce PD pri počiatočnom zaúčtovaní s PD v deň vykázania (zhoršenie o 2 stupne, alebo nárast PD hodnoty o aspoň 400%). ČSOB Skupina uskutočňuje hodnotenie na úrovni úveru ku koncu každého vykázaného obdobia;
- expozície s odloženou splatnosťou (forborne) – finančné aktíva označené ako forborne sú vždy minimálne v stupni 2 (ak už nie sú znehodnotené) a v stupni 3;
- dni po splatnosti – finančné aktívum viac ako 30 dní po splatnosti prechádza do stupňa 2;
- interný rating – hraničná hodnota – ČSOB Skupina používa absolútne číslo PD ako hraničnú hodnotu pre prechod finančných aktív do stupňa 2. Táto hranica zodpovedá najvyššiemu PD, t. j. PD 9 založené na internom ratingu ČSOB Skupiny, pred tým ako sa finančné aktívum považuje za znehodnotené;
- hodnotenie manažmentom - manažment nakoniec skúma a vyhodnocuje významné zvýšenie úverového rizika pri finančných aktívach na individuálnej a portfóliovej úrovni.

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

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

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

- internal rating - the internal rating is used as the main criterion for assessing the increase in credit risk. This is a relative assessment comparing the PD at initial recognition to the PD at the reporting date (2 notches or 400% increase of PD value). ČSOB Group makes the assessment on a facility level at each reporting period;
- forbearance - forborne financial assets are always considered as Stage 2 unless they are already impaired. In the latter case, they migrate to Stage 3;
- days past due – a financial asset that is more than 30 days past due, migrates to Stage 2;
- internal rating backstop – ČSOB Group uses an absolute level of PD as a backstop for financial assets to migrate to Stage 2. This backstop corresponds to the highest PD (i.e. PD 9 based on ČSOB Group's internal rating) before a financial asset is considered to be impaired;
- management assessment - finally management reviews and assesses the significant increase in credit risk for financial assets at an individual and a portfolio level.

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

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

2.10.5 Vyčíslenie ECL / Measurement of ECL

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

ECL je vyčíslená tak, aby odrážala:

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

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

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

ČSOB Skupina používa pre výpočet ECL špecifické modely IFRS 9 pre PD, EAD a LGD. Tieto modely klasifikujú klientov na základe rôznych parametrov odrážajúcich behaviorálne informácie (klientske dáta ohľadne aktuálnych aj minulých úverov), finančné informácie (finančné výkazy klientov) a kvalitatívne parametre.

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

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

ECL is calculated to reflect:

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

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

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

ČSOB Group uses specific IFRS 9 models for PD, EAD and LGD to calculate ECL. These models classify clients based on different input parameters reflecting behavioural information (the data from client's current and loan accounts), financial information (client's financial statements) and qualitative parameters.

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

ČSOB Skupina v čo najvyššej možnej miere využíva podobné modelovacie techniky, ktoré už boli vyvinuté pre účely obozretnosti, t. j. Baselovské modely, a zaisťuje, aby Baselovské modely boli prispôsobené požiadavkám IFRS 9, napríklad:

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

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

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

Opravné položky ako aj zmeny vo výške opravných položiek sú vykazované v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká" pre finančné aktíva v amortizovanej hodnote a pre dlhové nástroje klasifikované ako finančné aktíva v reálnej hodnote cez iný komplexný výsledok. Opravné položky ako aj zmeny vo výške opravných položiek sú vykazované v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii na riadku „Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok" pre nástroje vlastného imania klasifikované ako finančné aktíva v reálnej hodnote cez iný komplexný výsledok.

Pokiaľ je aktívum nedobytné, je odpísané oproti existujúcej opravnej položke. Aktíva sú odpísané po ukončení všetkých nevyhnutných procedúr na ich vymoženie a po určení čiastky straty. Následné výnosy z už odpísaných aktív sú vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká". Odpis nie je považovaný za odpustenie dlhu a banka si v prípade odpisu ponecháva vynútiteľné právo voči dlžníkovi, až pokým súdne konanie nerozhodne inak.

To the extent possible ČSOB Group uses similar modelling techniques that have been developed for prudential purposes (i.e. Basel models) and ensures that the Basel models are adapted to be in compliance with IFRS 9, for example:

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

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

The maximum period for measurement of ECL is usually the contractual period (including extensions). For financial assets that include a drawn and an undrawn amount available on demand, and for financial assets where ČSOB Group has contractual ability to request repayment of the drawn amount and cancel the undrawn commitment, the exposure to credit risk can extend beyond the contractual period (ČSOB Group uses life-span between 1 and 10 years). For financial assets at amortised cost and debt instruments classified as financial assets at fair value through other comprehensive income, the impairment losses as well as changes to the amount of the loss are reported in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks". For equity instruments classified as financial assets at fair value through other comprehensive income, the impairment losses as well as changes to the amount of the loss are reported in the Consolidated Statement of Financial Position under "Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income".

When a loan is uncollectable, it is written off against the related allowance for impairment. Such loans are written off after all the necessary procedures have been completed and the amount of the loss has been determined. Subsequent recoveries of amounts previously written off are reported in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks". Write-off is not considered a debt forgiveness and the Bank retains an enforceable right against the debtor in the event of write-off, unless the court decides otherwise.

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

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

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

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

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

2.10.7 Reštrukturalizované úvery / Restructured loans

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

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

Where possible, ČSOB Group seeks to restructure loans rather than to assume possession of collateral. This may involve the agreement of new contractual conditions and the need for a loan maturity extension. Once the terms of a loan have been renegotiated, the loan is no longer considered past due, however, the rating of the client cannot be improved solely based on the restructuring. ČSOB Group's management continually reviews renegotiated loans to ensure that all criteria concerning the recovery of such assets and the minimisation of credit risk are met.

When a loan is uncollectable, it is written off against the related allowance for impairment. Such loans are written off after all the necessary procedures have been completed and the amount of the loss has been determined. Subsequent recoveries of amounts previously written off are reported in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks".

2.11 Zápočet finančných aktív a záväzkov / Offsetting financial instruments

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

Právo započítania:

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

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

Such a right of set off:

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

2.12 Lízing / Leasing

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

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

2.12.1 ČSOB Skupina ako nájomca / ČSOB Group as a lessee

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

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

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

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

ČSOB Group applies an exemption from IFRS 16 requirements for reporting leases of intangible assets, short-term leases (shorter than 1 year) and leases for which the underlying asset is of low value.

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

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

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

Aktívum s právom na užívanie sa pri prvotnom zaúčtovaní ocení obstarávacou cenou a je vykázané v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii na riadku „Aktíva s právom na užívanie". Aktívum s právom na užívanie je následne oceňované uplatnením modelu ocenenia obstarávacou cenou. Doba odpisovania sa rovná dobe predpokladanej použiteľnosti aktíva s právom na užívanie alebo dobe lízingu. Odpisované aktíva s právom na užívanie sú testované na zníženie hodnoty kedykoľvek nastanú udalosti alebo zmeny podmienok, ktoré by mohli znamenať, že účtovná hodnota nemusí byť spätne získateľná, minimálne však ku dňu zostavenia účtovnej závierky.

Lízingový záväzok sa pri prvotnom zaúčtovaní ocení súčasnou hodnotou budúcich lízingových splátok ku dňu vzniku lízingu a je vykázaný v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii na riadku „Lízingový záväzok". Následne je lízingový záväzok zvyšovaný o príslušný úrok vypočítaný na základe prírastkovej (inkrementálnej) úrokovej sadzby a znižovaný o lízingové splátky aby odrážal uskutočnené lízingové platby. Úrok je vykázaný v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Úrokové náklady".

Doba životnosti lízingových prenájmov na dobu neurčitú je časovo obmedzená na najbližší dátum, ku ktorému je možné lízingovú zmluvu vypovedať zo strany nájomcu alebo prenajímateľa so zohľadnením predchádzajúcich zvykov a hospodárskych dôvodov týchto zvykov. Na základe týchto historických skúseností a analýzy v súvislosti s prenájmom pobočiek na dobu neurčitú ČSOB Skupina prišla k záveru, že si prenajíma pobočku minimálne na obdobie 10 rokov. Doba životnosti pre lízingové prenájmy na dobu určitú zodpovedá zmluvnej dobe pričom opcie zahrnuté do zmluvy sú brané do úvahy.

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

ČSOB Skupina uzatvára lízingové zmluvy predovšetkým na kancelárske priestory.

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

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

Useful life of the lease contracts with the indefinite lease term is determined as the nearest date when the lease contract can be terminated from lessee's or lessor's side, considering the previous best practice and economic reasons behind best practice of the lessee. Based of these historical experiences and an analysis in connection with the lease of branches for an indefinite period, ČSOB Group concluded that it rents branch for at least 10 years. Useful life of the lease contracts with definite lease terms corresponds to its contractual term, whereas the possibility to exercise any contractual term option is considered.

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

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

2.12.2 ČSOB Skupina ako prenajímateľ / ČSOB Group as a lessor

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

Lease contracts under which the risks and rewards related to the ownership of the leased asset are substantially transferred from ČSOB Group to the client customer are classified as finance leases. A finance lease is recognized when the leased asset is delivered to the customer at an amount equal to the net investment in the lease and presented as a finance lease receivable. The gross investment in the lease represents future minimum lease payments plus the initial direct costs or fees. The difference between gross and net investment in the lease represents the future income from the lease, which is presented as "Interest income" in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income during the lease term using the effective interest method.

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

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

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

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

2.13 Vykázanie výnosov a nákladov / Recognition of income and expenses

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

Revenue is recognized in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income to the extent that it is probable that economic benefits will flow to ČSOB Group and the revenue can be reliably measured.

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

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

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

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

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

Interest income and interest expense are recognized in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income on an accrual basis, using the effective interest rate method.

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

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

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

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

Väčšina výnosov z poplatkov a provízií a nákladov na poplatky a provízie spadá pod IFRS 15 (Vykazovanie výnosov zo zmlúv so zákazníkmi), keďže sa týkajú služieb, ktoré ČSOB Skupina poskytuje klientom a nespadá pod iné IFRS štandardy. ČSOB Skupina identifikuje kontrakt a plnenia, ktoré sú súčasťou kontraktu. Výnos je zaúčtovaný v prípade ak ČSOB Skupina splnila podmienky plnenia.

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

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

Poplatky a provízie za úvery a záruky, poskytnuté nevyčerpané limity úverov, vydané finančné záruky a vydané akreditívy sú všetky poplatky a provízie súvisiace s týmito produktami okrem tých, ktoré sú vykazované za použitia metódy efektívnej úrokovej sadzby na riadku „Čisté úrokové výnosy".

Výnosy prezentované v rámci služieb správy aktív – správcovské aktivity, vstupné poplatky (prijaté od klientov za nákup alebo presun podielového listu) spadajú pod IFRS 15.

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

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

Most fee and commission income fall under the scope of IFRS 15 (Revenue from Contracts with Customers), as it relates to the services that ČSOB Group provides to its customers and is outside the scope of other IFRS standards. For the recognition of revenue, ČSOB Group identifies the contract and defines the promises (performance obligations) in the transaction. Revenue is recognised only when ČSOB Group has satisfied the performance obligation.

Fees and commissions, such as securities related fees and payment services fees, are generally recognized on an accrual basis when the service has been provided.

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

Credit and guarantee related fees, credit facilities issued but not drawn, financial guarantees given and letters of credit given are all fees related to loans and credit facilities issued but not drawn, except those reported under "Net interest income" based on the effective interest rate definition.

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

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

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

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

Network income/ expense is the revenue from margins earned on foreign exchange transactions (related to payments, loans, deposits, and investments) carried out by the network (branches and online) for customers. Network income/expense reflects the fees from margins that can be considered as part of the investment and payments business, which is fee-based.

2.13.3 Výnosy z dividend / Dividend income

ČSOB Skupina vykáže výnos z dividendy iba vtedy, keď:

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

ČSOB Group recognizes the revenue from dividend only if:

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

2.14 Hotovosť a peňažné ekvivalenty / Cash and cash equivalents

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

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

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

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

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

- Budovy 30 – 40 rokov;
- Zariadenia 3 – 12 rokov;
- Ostatný hmotný majetok 4- 20 rokov.

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

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

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

- Buildings 30 – 40 years;
- Equipment 3 – 12 years;
- Other tangible assets 4- 20 years.

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

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

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

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

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

Intangible assets are carried at cost less accumulated amortisation and impairment losses. Amortisation is calculated using the straight-line method over the estimated useful life of assets.

Amortisation periods are determined on an individual basis (3 - 15 years).

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

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

2.15.1 Investície držané na prenájom / Investment property

Investície držané na prenájom predstavujú majetok, pozemky alebo budovy vlastnené s cieľom získavať príjmy z ich prenájmu alebo z ich kapitálového zhodnotenia. Investície držané na prenájom sa vykazujú v historickej obstarávacej cene zníženej o opravné položky a oprávky, odpisujú sa rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti. Odpisy sú vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Ostatný prevádzkový výsledok". Odhadovaná doba životnosti budov, klasifikovaných ako majetok na prenájom, je 30 – 40 rokov. Zostatková hodnota investícií na prenájom a ich odpisy sa uvádzajú v pozn. č. 9.

Investment properties are properties, land or building, held to earn rentals or for capital appreciation. Investment property is stated at historical cost less impairment losses and accumulated depreciation using depreciation on a straight-line basis over the estimated useful lives. The depreciation of investment property is presented in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Other operating result". The estimated useful life of buildings classified as investment property is 30 – 40 years. The carrying amount of investment property and its depreciation are disclosed in note 9.

2.15.2 Interne vytvorený nehmotný majetok / Internally generated intangible assets

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

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

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

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

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

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

2.15.3 Poistné krytie / Insurance cover

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

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

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

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

- natural disasters;
- theft, robbery;
- insurance of machines and electronic equipment;
- insurance of transport of electronic equipment;
- insurance against fire causing an interruption of operations.

Tangible and intangible assets are insured up to the amount of their cost, which is recalculated by the index determined by the insurance company.

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

ČSOB Skupina poskytuje v rámci bežnej obchodnej činnosti finančné záruky v podobe akreditívov a vystavených záruk. Ak ČSOB Skupina vystupuje ako držiteľ záruky (prijatá finančná záruka), finančné záruky nie sú vykázané v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii, ale zohľadňujú sa ako kolaterál pri určení výšky znehodnotenia zabezpečeného aktíva.

Ak ČSOB Skupina vystupuje ako ručiteľ, rezervy na vydané finančné záruky sú vykázané v konsolidovaných finančných výkazoch vo vyššej hodnote z (i) hodnoty vyčíslenej v súlade metodikou opravných položiek podľa IFRS 9 a (ii) hodnoty pri prvotnom zaúčtovaní mínus kumulovaná amortizácia vykázaná v súlade s vykazovaním výnosov podľa IFRS 15. Rezervy na vydané finančné záruky sú vykázané v konsolidovanom výkaze o finančnej pozícii na riadku „Rezervy". Poplatky prijaté za vystavenie záruk sú rovnomerne amortizované na riadku „Výnosy z poplatkov a provízií" v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku. Zvýšenie alebo zníženie rezervy na finančné záruky sa vykazuje v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká".

In the normal course of business, ČSOB Group provides financial guarantees consisting of letters of credit and letters of guarantee. If ČSOB Group is a guarantee holder (financial guarantee received), the financial guarantee is not reported in the Consolidated Statement of Financial Position but is taken into consideration as collateral when determining impairment of the guaranteed asset.

If ČSOB Group is a guarantor, a provision for financial guarantees given are recognised in the Consolidated Financial Statements at the higher of (i) the amount determined in accordance with the impairment losses of IFRS 9 and (ii) the amount initially recognised less, when appropriate, cumulative amortisation recognised in accordance with the revenue recognition principle of IFRS 15 and are presented in the Consolidated Statement of Financial Position under "Provisions". The fees accepted for guarantee issues are recognized in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Fee and commission income". Any increase and any decrease in the liability relating to financial guarantees given is included in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks".

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

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

2.17 Zamestnanecké benefity / Employee benefits

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

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

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

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

In addition to these contributions, ČSOB Group contributes to the employees' additional pension insurance beyond the framework of legal social security. Contributions are charged to the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income as they are made.

ČSOB Group also operates other post-employment benefits comprising lump sum retirement benefits, long service, and jubilee benefits. The cost of providing pensions is charged to the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income to spread the regular cost over the service lives of employees. The liabilities related to the benefits are measured at the present value of the estimated future cash outflows discounted to the maturity periods of benefits.

2.18 Rezervy / Provisions

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

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

2.19 Daň z príjmov / Income tax

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

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

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

ČSOB Skupina je tiež platiteľom rôznych nepriamych prevádzkových daní, ktoré sú vykazované v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Ostatné prevádzkové náklady". Odvody a poplatky, ako napríklad dane (iné než splatná daň alebo regulačné poplatky), ktoré sú založené na informácii, kedy vzniká povinnosť zaplatiť, sú účtované ako záväzok v čase kedy zaväzujúca udalosť spôsobujúca vznik záväzku uhradiť odvod, ako je identifikovaná zákonnými predpismi, aktivuje povinnosť úhrady daného odvodu. Odvod uhradený pred zaväzujúcou udalosťou je účtovaný ako preddavok.

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

There are two components of income tax expense: current and deferred. Current income tax expense entails the amounts to be paid or refunded within income taxes for the respective period. The taxable profit is determined from profit/loss for the current accounting period, adding tax non-deductible expenses and deducting income which is not subject to income tax.

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

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

ČSOB Group also pays various indirect operating taxes which are reported in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Other operating expenses". Levies and charges, such as taxes other than income tax or regulatory fees based on information related to a period before the obligation to pay arises, are recognised as liabilities when the obligating event that gives rise to pay a levy occurs, as identified by the legislation that triggers the obligation to pay the levy. If a levy is paid before the obligating event, it is recognised as a prepayment.

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

2.20 Správcovské činnosti / Fiduciary activities

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

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

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

The fee income arising thereon is recognized in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Fee and commission income".

2.21 Zmeny v účtovných princípoch / Changes in accounting policies

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Porovnateľné hodnoty neboli prehodnotené.

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

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

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

Comparative amounts have not been restated.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.22 Reklasifikácia / Reclassification

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

In 2021, ČSOB Group performed a review of the presentation of the consolidated financial statements. ČSOB Group decided to change the presentation of some items in the Consolidated Statement of Profit or Loss and other comprehensive income. The changed presentation is in compliance with the IFRS and provides reliable and more relevant information to the users of the financial statements.

Due to the amended presentation of the consolidated financial statements, some comparative amounts in the Consolidated Statement of Profit or Loss and other comprehensive income for the year ended 31 December 2020 were reclassified.

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

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

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

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

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

Povinné minimálne rezervy (PMR) sú udržiavané vo výške stanovenej opatrením NBS a nie sú určené na každodenné použitie. Povinné minimálne rezervy sa účtujú ako úročené vklady v zmysle regulatórnych opatrení NBS. K 31. decembru 2021 NBS úročila zostatky povinných minimálnych rezerv sadzbou 0,00 % p. a. (31.12.2020: 0,00 % p. a.). Výška rezerv závisí od objemu prijatých vkladov.

Od 11. júna 2014 ECB rozhodla o zavedení negatívnej úrokovej sadzby na objem, ktorý je nad potrebu plnenia PMR na konci periódy. Výška je odvodená od úrokovej sadzby pre jednodňové sterilizačné operácie, k 31. decembru 2021 (0,50 %) p.a. (31.12.2020: (0,50 %) p.a.).

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

Mandatory minimum reserves (MMR) are maintained in the amount required by the regulations of the NBS and are not designed for daily use. They are accounted for as interest-bearing deposits in accordance with the regulations of the NBS. The NBS paid interest on the mandatory minimum reserve balances at 0,00 % p.a. as at 31 December 2021 (31.12 2020: 0,00% p.a.). The amount of the reserves depends on the volume of deposits received.

As at 11 June 2014, the ECB introduced a negative deposit facility interest rate in excess of the MMR at the end of period. It is derived from the overnight deposit facility interest rate, at 31 December 2021 (0,50 %) p.a. (31.12.2020: (0,50%) p.a.).

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

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

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

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

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

As at 31 December 2021 and 31 December 2020, all debt financial assets in the portfolio Financial assets at fair value through other comprehensive income were classified in Stage 1.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021	31.12.2020
Dlhové nástroje / Debt securities		
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	109 121	116 973
Dlhopisy bánk / Bank bonds	68 628	66 975
Ostatné dlhopisy * / Other bonds *	66 100	-
Dlhové nástroje / Debt securities	***243 849***	***183 948***
Opravné položky Štátne dlhové cenné papiere / Impairments on Government debt securities	(1)	(2)
Opravné položky Dlhopisy bánk / Impairments on Bank bonds	(26)	(33)
Opravné položky Ostatné dlhopisy * / Impairments on Other bonds *	(146)	-
Opravné položky / Impairments (pozn. č. / note 14)	***(173)***	***(35)***
Čistá účtovná hodnota dlhových nástrojov / Net carrying amount debt securities	***243 676***	***183 913***
Nástroje vlastného imania / Equity instruments		
VISA Inc.	5 542	8 727
MasterCard B	7 027	6 443
Ostatné akcie / Other shares	604	598
Čistá účtovná hodnota nástrojov vlastného imania / Net carrying amount equity instruments	***13 173***	***15 768***
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	**256 849**	**199 681**

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

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

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

For the year ended 31 December 2021, ČSOB Group realised gains from the sale of debt securities at fair value through other comprehensive income of EUR 242 thousand (for the year ended 31 December 2020 EUR 1 564 thousand) reported in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Net realized result from Financial assets at fair value through other comprehensive income". See note 23.4.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

7.1 Pohľadávky z finančného lízingu / Finance lease receivables

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

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

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

ČSOB Group as a lessor reported net investments in finance lease under loans and receivables from customers at amortised cost. Lease contracts relate to cars and other technical equipment.

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

The table below shows the reconciliation between the minimum undiscounted lease payments and the net investments in finance lease (present value of future lease payments) as at 31 December 2021 and as at 31 December 2020.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

As at 31 December 2021, ČSOB Group held in the portfolio of Debt securities at amortised cost assets at net carrying amount of EUR 867 206 thousand (31.12.2020: EUR 436 286 thousand), placed as collateral for a loan received from banks and reported in the Consolidated Statement of Financial Position under "of which: pledged as collateral". See note 16 and 0.

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

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

(tis. EUR) (EUR '000)	Investície držané na prenájom / Investment property	Pozemky a budovy / Land and buildings	Technické vybavenie / ICT equipment	Kancelárske vybavenie / Office equipment	Ostatný hmotný majetok / Other	Aktíva v operatívnom lízingu / Assets in operating leases	Obstaranie / Acquisition	Spolu / Total
Obstarávacia cena k 1.1.2021 / Cost as at 1 January 2021	**15 408**	**138 173**	**9 989**	**6 710**	**24 065**	**89 848**	**1 262**	**285 455**
Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	-	23 360	4 120	2 283	9 194	-	129	**39 086**
Prírastky / Additions	25	4	107	6	6	-	26 374	**26 522**
Presuny / Transfers	1	1 190	1 382	39	2 363	21 147	(26 122)	**-**
Úbytky / Disposals	(235)	(2 786)	(1 614)	(1 075)	(2 277)	(21 312)	(11)	**(29 310)**
Presuny do majetku určeného na predaj / Transfer to Assets held for sale	-	(769)	-	-	-	-	-	**(769)**
Iné presuny / Other transfer	(1 845)	1 764	7	42	32	-	-	**-**
Obstarávacia cena k 31.12.2021 / Cost as at 31 December 2021	**13 354**	**160 936**	**13 991**	**8 005**	**33 383**	**89 683**	**1 632**	**320 984**
Oprávky k 1.1.2021 / Accumulated depreciation as at 1 January 2021	**(3 311)**	**(58 350)**	**(7 538)**	**(5 912)**	**(15 380)**	**(27 033)**	**-**	**(117 524)**
Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	-	(12 528)	(3 540)	(2 234)	(7 289)	-	-	**(25 591)**
Odpisy / Depreciation	(538)	(4 541)	(1 559)	(300)	(2 309)	-	-	**(9 247)**
Úbytky / Disposals	192	2 217	1 604	1 050	1 584	-	-	**6 647**
Odpisy operatívneho lízingu / Operating lease depreciation	-	-	-	-	(330)	(15 135)	-	**(15 465)**
Úbytky na operatívnom lízingu / Operating lease disposals	-	-	-	-	361	12 200	-	**12 561**
Presuny do majetku určeného na predaj / Transfer to Assets held for sale	-	407	-	-	-	-	-	**407**
Iné presuny / Other transfer	285	(232)	(6)	(25)	(22)	-	-	**-**
Oprávky k 31.12.2021 / Accumulated depreciation as at 31 December 2021	**(3 372)**	**(73 027)**	**(11 039)**	**(7 421)**	**(23 385)**	**(29 968)**	**-**	**(148 212)**
Opravné položky k 1.1.2021 / Impairment losses as at 1 January 2021	**(112)**	**-**	**-**	**-**	**(275)**	**(570)**	**-**	**(957)**
Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	-	(1 969)	-	-	-	-	-	**(1 969)**
Tvorba / Creation (pozn. č. / note 14)	(66)	(85)	-	-	-	-	-	**(151)**
Rozpustenie / Release (pozn. č. / note 14)	6	-	-	-	-	362	-	**368**
Presuny do majetku určeného na predaj / Transfer to Assets held for sale	-	173	-	-	-	-	-	**173**
Opravné položky k 31.12.2021 / Impairment losses as at 31 December 2021	**(172)**	**(1 881)**	**-**	**-**	**(275)**	**(208)**	**-**	**(2 536)**
Zostatková hodnota k 31.12.2021 / Net book value as at 31 December 2021	**9 810**	**86 028**	**2 952**	**584**	**9 723**	**59 507**	**1 632**	**170 236**

(tis. EUR) (EUR '000)	Investície držané na prenájom / Investment property	Pozemky a budovy / Land and buildings	Technické vybavenie / ICT equipment	Kancelárske vybavenie / Office equipment	Ostatný hmotný majetok / Other	Aktíva v operatívnom lízingu / Assets in operating leases	Obstaranie / Acquisition	Spolu / Total
Obstarávacia cena k 1.1.2020 / Cost as at 1 January 2020	**15 421**	**124 499**	**8 698**	**6 582**	**23 505**	**102 732**	**1 055**	**282 492**
Prírastky / Additions	-	-	-	-	-	-	25 119	**25 119**
Presuny / Transfers	35	427	1 550	29	2 198	20 673	(24 912)	**-**
Úbytky / Disposals	(48)	(75)	(359)	(215)	(1 850)	(19 609)	-	**(22 156)**
Iné presuny / Other transfer	-	13 322	100	314	212	(13 948)	-	**-**
Obstarávacia cena k 31.12.2020 / Cost as at 31 December 2020	**15 408**	**138 173**	**9 989**	**6 710**	**24 065**	**89 848**	**1 262**	**285 455**
Oprávky k 1.1.2020 / Accumulated depreciation as at 1 January 2020	**(2 726)**	**(52 774)**	**(6 516)**	**(5 689)**	**(13 315)**	**(24 667)**	**-**	**(105 687)**
Odpisy / Depreciation	(626)	(4 346)	(1 256)	(301)	(2 522)	-	-	**(9 051)**
Úbytky / Disposals	41	65	305	215	785	-	-	**1 411**
Odpisy operatívneho lízingu / Operating lease depreciation	-	-	-	-	(332)	(14 963)	-	**(15 295)**
Úbytky na operatívnom lízingu / Operating lease disposals	-	-	-	-	123	10 975	-	**11 098**
Iné presuny / Other transfer	-	(1 295)	(71)	(137)	(119)	1 622	-	**-**
Oprávky k 31.12.2020 / Accumulated depreciation as at 31 December 2020	**(3 311)**	**(58 350)**	**(7 538)**	**(5 912)**	**(15 380)**	**(27 033)**	**-**	**(117 524)**
Opravné položky k 1.1.2020 / Impairment losses as at 1 January 2020	**(112)**	**-**	**-**	**-**	**(275)**	**(457)**	**-**	**(844)**
Ostatné pohyby / Other movements (pozn. č. / note 14)	-	-	-	-	-	(113)	-	**(113)**
Opravné položky k 31.12.2020 / Impairment losses as at 31 December 2020	**(112)**	**-**	**-**	**-**	**(275)**	**(570)**	**-**	**(957)**
Zostatková hodnota k 31.12.2020 / Net book value as at 31 December 2020	**11 985**	**79 823**	**2 451**	**798**	**8 410**	**62 245**	**1 262**	**166 974**

9.1 Investície držané na prenájom / Investment property

K 31. decembru 2020, ČSOB Skupina vlastnila pozemky a budovy prenajímané iným osobám v celkovej zostatkovej hodnote 9 810 tis. EUR (31.12.2020: 11 985 tis. EUR). Celkové výnosy z prenájmu investícií držaných na prenájom predstavovali 810 tis. EUR (31.12.2020: 1 166 tis. EUR) a sú prezentované na riadku „Ostatný prevádzkový výsledok" v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku. Odpisy z investícií držaných na prenájom sú prezentované na riadku „Ostatný prevádzkový výsledok" vo výške (538) tis. EUR (31.12.2020: (626) tis. EUR). Účtovná hodnota investícií držaných na prenájom sa približuje k ich reálnym hodnotám. Podstatná časť investícií držaných na prenájom bola obstaraná od nezávislej tretej strany v priebehu roka 2017.

As at 31 December 2020, ČSOB Group owns land and buildings rented to other parties with a total net book value of EUR 9 810 thousand (31.12.2020: EUR 11 985 thousand). Total rental income earned from investment property amounted to EUR 810 thousand (31.12.2020: EUR 1 166 thousand) and is presented under "Other operating result" in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income. The depreciation of investment property is presented under "Other operating result" and amounted to EUR (538) thousand (31.12.2020: EUR (626) thousand). The carrying values of investment property approximate to their fair values since substantial values of the investment properties were acquired during 2017 from independent third parties.

9.2 Operatívny lízing / Operating lease

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

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

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

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

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

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

10 NEHMOTNÝ MAJETOK / INTANGIBLE ASSETS

(tis. EUR) (EUR '000)	Nakúpený softvér / Acquired software	Interne vytvorený softvér / Internally generated software	Ostatný nehmotný majetok / Other intangible assets	Obstaranie / Acquisition	Spolu / Total
Obstarávacia cena k 1.1.2021 / Cost as at 1 January 2021	**38 158**	**22 296**	**2 328**	**48 086**	**110 868**
Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	38 924	-	1 067	72	**40 063**
Prírastky / Additions	-	-	-	41 609	**41 609**
Presuny / Transfers	5 764	2 996	-	(8 760)	**-**
Úbytky / Disposals	(5 304)	-	-	-	**(5 304)**
Obstarávacia cena k 31.12.2021/ Cost as at 31 December 2021	**77 542**	**25 292**	**3 395**	**81 007**	**187 236**
Oprávky k 1.1.2021 / Accumulated amortisation as at 1 January 2021	**(34 637)**	**(14 857)**	**(54)**	**-**	**(49 548)**
Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	(34 465)	-	(979)	-	**(35 444)**
Odpisy / Amortisation	(2 882)	(1 954)	(41)	-	**(4 877)**
Úbytky / Disposals	5 060	-	-	-	**5 060**
Oprávky k 31.12.2021 / Accumulated amortisation as at 31 December 2021	**(66 924)**	**(16 811)**	**(1 074)**	**-**	**(84 809)**
Opravné položky k 1.1.2021 / Impairment losses as at 1 January 2021	**(191)**	**(813)**	**-**	**(1 187)**	**(2 191)**
Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	-	-	-	-	**-**
Tvorba / Creation (pozn. č. / note 14)	(92)	(375)	-	(6)	**(473)**
Rozpustenie / Release (pozn. č. / note 14)	62	-	-	283	**345**
Opravné položky k 31.12.2021 / Impairment losses as at 31 December 2021	**(221)**	**(1 188)**	**-**	**(910)**	**(2 319)**
Zostatková hodnota k 31.12.2021 / Net book value as at 31 December 2021	**10 397**	**7 293**	**2 321**	**80 097**	**100 108**

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

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

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

11 AKTÍVA S PRÁVOM NA UŽÍVANIE / RIGHT OF USE ASSETS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

12 MAJETOK URČENÝ NA PREDAJ / ASSETS HELD FOR SALE

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

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

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

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

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

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

13 OSTATNÉ AKTÍVA / OTHER ASSETS

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

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

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

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

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

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

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

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

** vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká"*
/ reported in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks

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

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

** vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká"*
/ reported in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks

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

** vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká" / reported in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks*

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

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

** vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká"*
/ reported in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks

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

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

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

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

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

K 31. decembru 2021 boli ostatné opravné položky nasledovné.

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

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

** vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká"*
/ reported in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks

K 31. decembru 2020 boli ostatné opravné položky nasledovné.

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

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

** vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká"*
/ reported in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks

Nasledujúca tabuľka ukazuje presuny hrubej účtovnej hodnoty (GCA) finančných aktív a podsúvahových položiek medzi stupňami k 31. decembru 2021.

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

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

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

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

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

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

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

Finančné záväzky klasifikované pri obstaraní ako finančné záväzky preceňované cez výkaz ziskov a strát sú súčasťou trhového portfólia. ČSOB Skupina monitoruje, riadi, oceňuje a reportuje tieto finančné nástroje na základe reálnej hodnoty.

Financial liabilities, which are designated at fair value through profit or loss on initial recognition, are a part of dealing room portfolio. ČSOB Group monitors, manages, evaluates, and reports them at fair value basis.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

So všetkými nižšie uvedenými dlhopismi sú spojené práva podľa emisných podmienok, prospektu cenného papiera, zákona o dlhopisoch a zákona o cenných papieroch a investičných službách a nie je s nimi spojené žiadne predkupné ani výmenné právo, ani žiadne ďalšie výhody. Všetky nižšie uvedené dlhopisy označené ako hypotekárny záložný list sú zaknihované cenné papiere na doručiteľa.

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

All bonds are subject to the issuance term and conditions, security prospect, bonds law and securities and investment services law. There are no pre-emptive rights, exchange rights or any other advantage. All securities under Mortgage bonds category listed below are issued in book-entry form.

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

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

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

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

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

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

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

19 PODRIADENÝ DLH / SUBORDINATED DEBT

Zmluvné strany sa dohodli na tom, že v prípade úpadku dlžníka alebo jeho zrušenia likvidáciou sa podriadený dlh splatí až po úplnom uspokojení všetkých záväzkov dlžníka voči jeho vkladateľom a ostatným veriteľom, okrem záväzkov voči tým veriteľom, ktorých pohľadávky sú viazané rovnakou alebo podobnou klauzulou podriadenosti.

The parties agreed that, in case of the borrower default or liquidation, the subordinated debt will be repaid only after all other borrower's obligations to clients and other creditors have been repaid, except for the obligations to the creditors, whose obligations include the same or similar subordinated clause.

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

** Nadobudnuté zlúčením / Acquired by merger*

*** Zmluvné strany sa dohodli, že po uplynutí 5 rokov od prijatia úveru, t. j. od 16. júnu 2022 a potom každé nasledujúce 3 mesiace má dlžník právo predčasne splatiť úver, avšak minimálne vo výške 1 000 tis. EUR alebo násobok 1 000 tis. EUR.*
/ The parties agreed that after 5 years from loan initiation (after 16 June 2022) and then every next 3 months the borrower can early repay the loan with the minimum amount of EUR 1 000 thousand or any EUR 1 000 thousand multiple.

20 REZERVY / PROVISIONS

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

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

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

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

K 31. decembru 2021 ČSOB Skupina vykonala previerku otvorených súdnych sporov vedených proti nej. Zisk/ (strata) z rozpustenia/ tvorby rezerv na súdne spory z prevádzkových činností a ostatných rezerv je vykázaná v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Ostatný prevádzkový výsledok". Viď pozn. č. 28. Zisk/ (strata) z rozpustenia/ tvorby ostatných rezerv na súdne spory je vykázaná v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Personálne náklady". Viď pozn. č. 30.

ČSOB Group conducted a review of legal proceedings outstanding against it as at 31 December 2021. The gain/ (loss) from release/ creation of the provision for litigation arisen from operating activities and of the Other provisions is presented in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Other operating result". See note 28. The gain/ (loss) from release/ creation of the other provision for litigation is presented in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Personnel cost". See note 30.

21 OSTATNÉ ZÁVÄZKY / OTHER LIABILITIES

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

22 PREHĽAD O PODMIENENÝCH ZÁVÄZKOCH / OVERVIEW OF CONTINGENT LIABILITIES

22.1 Podmienené záväzky / Contingent liabilities

K 31. decembru 2021 boli podmienené záväzky nasledovné.

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

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

** Od 1. januára 2015 je ČSOB Skupina povinná zúčastňovať sa na riešení krízových situácií platením peňažných prostriedkov do Európskeho fondu pre riešenie krízových situácií. Neodvolateľný platobný záväzok voči Európskemu fondu pre riešenie krízových situácií (15 % výšky kumulovaného ročného príspevku) predstavuje k 31. decembru 2021 3 143 tis. EUR. / Commencing on 1 January 2015, ČSOB Group is required to participate in the resolution process by paying financial contributions to European Resolution Fund. As at 31 December 2021, Irrevocable payment commitment to European Resolution Fund (15% of the cumulative annual contributions) is recognized in the amount of EUR 3 143 thousand.*

K 31. decembru 2020 boli podmienené záväzky nasledovné.

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

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

** Od 1. januára 2015 je ČSOB Skupina povinná zúčastňovať sa na riešení krízových situácií platením peňažných prostriedkov do Európskeho fondu pre riešenie krízových situácií. Neodvolateľný platobný záväzok voči Európskemu fondu pre riešenie krízových situácií (15 % výšky kumulovaného ročného príspevku) predstavuje k 31. decembru 2020 2 642 tis. EUR. / Commencing on 1 January 2015, ČSOB Group is required to participate in the resolution process by paying financial contributions to European Resolution Fund. As at 31 December 2020, Irrevocable payment commitment to European Resolution Fund (15% of the cumulative annual contributions) is recognized in the amount of EUR 2 642 thousand.*

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Akreditív predstavuje písomný záväzok ČSOB Skupiny konať podľa inštrukcií kupujúceho zaplatiť určitú sumu predávajúcemu oproti predloženiu dokumentov, ktoré spĺňajú podmienky akreditívu. ČSOB Skupina sa pri spravovaní akreditívov riadi „Jednotnými zvyklosťami a pravidlami pre dokumentárne akreditívy", ktoré vydala Medzinárodná obchodná komora.

Základným cieľom týchto nástrojov je zabezpečiť, aby finančné prostriedky boli klientom k dispozícii v čase, keď o to požiadajú. Záruky a standby akreditívy, ktoré predstavujú neodvolateľné potvrdenie, že ČSOB Skupina vykoná platby, ak si klient nebude môcť splniť záväzky voči tretím stranám, nesú rovnaké úverové riziká ako úvery. Dokumentárne a obchodné akreditívy, ktoré predstavujú písomný záväzok ČSOB Skupiny v mene klienta, že poskytne tretej osobe plnenie do určitej výšky a za konkrétnych podmienok, sú zabezpečené prevedením práva na užívanie príslušného tovaru, a teda nesú menšie riziko než priame úvery.

Prísľuby úverov predstavujú nevyužité oprávnenie poskytnúť úver vo forme úverov, záruk či akreditívov. Úverové riziko spojené s prísľubmi úverov predstavuje pre ČSOB Skupinu potenciálnu stratu vo výške celkových nečerpaných prísľubov. Vydané prísľuby úverov sú však podmienené dodržaním určitých štandardných úverových podmienok zo strany klienta, preto je objem pravdepodobnej straty nižší než celková výška nečerpaných prísľubov.

A letter of credit represents a written obligation on the part of ČSOB Group to perform according to the instruction of the buyer to pay a specified amount to the seller against the documents that meet the letter of credit requirements. ČSOB Group deals with the letters of credit subject to "Unified Rules and Customs for Documentary Letter-of-credit", in the version published by the International Chamber of Commerce.

The primary purpose of these instruments is to ensure that funds are available as required. Guarantees and standby letters of credit, which represent irrevocable assurances that ČSOB Group will make payments if a customer cannot meet its obligations to third parties, carry the same credit risk as loans. Documentary and commercial letters of credit, which are written undertakings by ČSOB Group on behalf of a customer authorizing a third party to draw drafts on ČSOB Group up to a stipulated amount under specific terms and conditions, are collateralized by the underlying shipments of the goods to which they relate and, therefore, carry less risk than a direct borrowing.

Commitments to extend credit represent unused portions of authorizations to extend credit in the form of loans, guarantees or letters of credit. With respect to credit risk on commitments to extend credit, ČSOB Group is potentially exposed to loss in an amount equal to the total unused commitments. However, the probable amount of loss is less than the total unused commitments since most commitments to extend credit are contingent upon customers maintaining specific credit standards.

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

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

The future minimum lease payments under non-cancellable operating leases not meeting IFRS 16 as at 31 December 2021 amount EUR 456 thousand (31.12.2020: EUR 706 thousand) payable not later than 1 year. They are from the operating leases related to information technologies leased from KBC Group and they represent expected half-year lease payments according to the contractual notice period.

22.3 Súdne spory / Lawsuits

ČSOB Skupina, okrem súdnych sporov, na ktoré už boli vytvorené rezervy (pozn. č. 20) čelí právnym žalobám, ktoré vyplývajú z bežnej činnosti. Vedenie ČSOB Skupiny je presvedčené, že je nepravdepodobné, že v súvislosti s týmito žalobami vznikne významná strata. Z toho dôvodu neboli na tieto prípady tvorené rezervy k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020.

In addition to the litigation for which provisions are created (note 20), ČSOB Group is named in and is defending several legal actions arising in the ordinary course of business. The management of ČSOB Group does not believe that these legal actions will result in any material loss. Consequently, no provisions were created for these cases as at 31 December 2021 and 31 December 2020.

22.4 Zdaňovanie / Taxation

Slovenská daňová legislatíva a jej interpretácia a metodika sa neustále vyvíjajú. V súčasnom prostredí daňových predpisov preto existuje neistota pri výklade a postupe príslušných daňových úradov v mnohých oblastiach. V dôsledku toho musí ČSOB Skupina pri tvorbe plánu a účtovných zásad sama interpretovať daňovú legislatívu. Vplyv tejto neistoty nie je možné vyčísliť.

The methodology of Slovak tax legislation and interpretation is still evolving. Consequently, in the current taxation environment, there is uncertainty concerning the interpretations and procedures that the respective tax authorities may apply in several areas. Due to this, ČSOB Group is obliged to develop its own interpretation of the tax legislation when setting up its plan and accounting standards. It is not possible to calculate the effect resulting from this uncertainty.

23 VLASTNÉ IMANIE / EQUITY

Skladba akcionárov ČSOB Skupiny je nasledujúca.

The structure of shareholders of ČSOB Group is as follows.

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

23.1 Základné imanie / Share capital

Schválené a plne splatené základné imanie k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 tvorilo 8 886 kmeňových zaknihovaných akcií v menovitej hodnote 33 200 EUR. Základné imanie bolo v plnej výške 295 015 tis. EUR zapísané do Obchodného registra.

As at 31 December 2021 and as at 31 December 2020 authorized and fully paid share capital consists of 8,886 ordinary shares with a nominal amount of EUR 33,200 each. Share capital was registered with the Commercial Register in the full amount of EUR 295 015 thousand.

23.2 Emisné ážio / Share premium

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

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

23.3 Rezervné fondy / Reserve funds

V zmysle Obchodného zákonníka platného v Slovenskej republike musia všetky spoločnosti viesť zákonný rezervný fond na krytie nepriaznivej finančnej situácie v budúcnosti. Zákonný rezervný fond predstavuje akumulované prídely z výsledku hospodárenia. ČSOB Skupina je povinná každoročne prispievať do tohto fondu sumou minimálne vo výške 10 % svojho ročného čistého zisku, až kým celková suma nedosiahne minimálnu výšku rovnajúcu sa 20 % emitovaného základného imania. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárovi a môže byť použitý len na kompenzáciu vzniknutých strát. K 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 bol zákonný rezervný fond vo výške 59 003 tis EUR.

Under the Slovak Commercial Code, all companies are required to maintain a legal reserve fund to cover future adverse financial conditions. The legal reserve fund represents accumulated transfers from retained earnings. ČSOB Group is obliged to contribute an amount to the fund each year which is not less than 10% of its annual net profit until the aggregate amount reaches a minimum level equal to 20% of the issued share capital. The legal reserve fund is not available for distribution to shareholders and may be used only for compensation of losses incurred. As at 31 December 2021 and as at 31 December 2020, the legal reserve fund was in the amount of EUR 59 003 thousand.

23.4 Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income

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

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

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

23.6 Ostatné oceňovacie rozdiely / Other revaluation reserve

V roku 2007 rozhodla materská spoločnosť KBC o transformácii Československej obchodnej banky a.s., pobočky zahraničnej banky v SR s účinnosťou od 1. januára 2008 na samostatný právny subjekt. Z tohto dôvodu bola vytvorená reorganizačná rezerva ako rozdiel reálnej hodnoty nepeňažných vkladov vložených do vlastného imania novej spoločnosti a účtovnej hodnoty predchádzajúcej spoločnosti. Reálna hodnota nepeňažných vkladov bola určená na základe znaleckého posudku ku dňu založenia novej spoločnosti. Reorganizačná rezerva je vykazovaná v rámci vlastného imania novej spoločnosti, k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 v negatívnej výške 216 162 tis. EUR.

In 2007, mother company KBC decided to transform the branch Československá obchodná banka, a.s., pobočka zahraničnej banky in SR into a separate legal entity with effect from 1 January 2008. Due to this, a reorganization reserve was created as a difference between the fair value of in-kind contribution to the equity of the new company and the predecessor entity carrying amounts. The fair value of the in-kind contribution was determined based on an expert opinion as at the date of formation of the new company. The reorganization reserve is presented within the equity of the new legal entity, as at 31 December 2021 and 31 December 2020, in the negative amount of EUR 216 162 thousand.

23.7 Rozdelenie zisku / Profit distribution

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie hospodárskeho výsledku.

The profit distribution is as follows.

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

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

Dividenda na akciu je nasledovná.

Dividends per share are as follows.

	2021 *	2020
Dividendy (tis. EUR) / Dividends (EUR '000)	49 505	30 813
Počet akcií v hodnote 33 200 EUR / Number of shares in nominal of EUR 33 200	8 886	8 886
Dividenda na akciu v eurách / Dividends per share in EUR	**5 571**	**3 468**

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

24 INFORMÁCIE O SEGMENTOCH / INFORMATION ON SEGMENTS

Definícia segmentov podľa kategórií klientov.

Definition of segments by clients' categories.

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

Retailové bankovníctvo / Podnikatelia a malé podniky (MicroSME): fyzické osoby, živnostníci a podnikatelia a spoločnosti s obratom do 1,5 mil. EUR.

Úverové produkty: hypotekárne úvery, spotrebiteľské úvery, kreditné karty a povolené prečerpania účtu, prevádzkové a investičné úvery, revolvingové úvery, stavebné úvery ČSOB stavebnej sporiteľne, a.s., financovanie prostredníctvom ČSOB Leasing Skupiny (lízing, operatívny lízing – SME, spotrebné úvery).

Depozitné produkty: bežné účty a balíky služieb, sporiace a termínované vklady, fondy a sporiace programy.

Retailové bankovníctvo ponúka služby elektronického bankovníctva a zabezpečuje platobné operácie (domáce, cezhraničné, hotovostné a bezhotovostné operácie). Umožňuje klientom zhodnotiť voľné finančné prostriedky investovaním do zvoleného portfólia finančných aktív (sporiace a termínované vklady, podielové fondy, životné poistenie a zmenky).

Privátne bankovníctvo: klient, ktorého objem zdrojov v ČSOB Skupine predstavuje čiastku minimálne 200 tis. EUR.

Produkty ponúkané privátnym klientom: bežné účty, termínované a sporiace produkty, fondy, poistné produkty, dlhopisy, zmenky, hypotekárne záložné listy, štruktúrované produkty, fyzické zlato a ďalšie nástroje finančných trhov. Klienti privátneho bankovníctva môžu tiež investovať do akcií prostredníctvom spoločnosti Patria. Klientom privátneho bankovníctva je poskytované investičné poradenstvo.

Retail banking / Entrepreneurs and small companies (MicroSME): natural persons, entrepreneurs, and companies with turnover below EUR 1,5 million.

Loan products: mortgages, consumer loans, credit cards and overdrafts, operating and investment loans, revolving loans, building loans of ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s., financing through ČSOB Leasing Group (lease, operating lease - SME, consumer loans).

Deposit products: current accounts and service packages, saving and term deposits, funds, and savings programmes.

Retail banking offers electronic banking services and payments services (domestic, foreign, cash and non-cash transactions), investments of free financial sources of customers to portfolio of financial assets (saving and term deposits, mutual funds, life insurance and bills of exchange).

Private banking: customer with assets under management at ČSOB Group at the minimum level of EUR 200 thousand.

Products offered to private clients: current accounts, term and saving programs, funds, insurance products, bonds, bills of exchange, mortgage bonds, structured products, physical gold, and other instruments of financial markets. Private banking clients can also invest into equities via the company Patria. Investment advisory is provided to private banking clients.

24.2 Firemné bankovníctvo / Corporate banking

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

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

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

Firemné bankovníctvo ponúka služby elektronického bankovníctva, tiež zabezpečuje platobné operácie (domáce, cezhraničné, hotovostné a bezhotovostné operácie), ponúka možnosť zhodnotenia finančných prostriedkov investovaním do krátkodobých finančných nástrojov, dlhopisov či podielových fondov.

Corporate banking: corporations with turnover above EUR 1,5 million and non-banking institutions in the financial sector.

Loan products: overdrafts, revolving loans, purpose loans, credit cards, specialized and trade finance, financing through ČSOB Leasing Group (lease, operating lease - SME, consumer loans).

Deposit products: current accounts and service packages, term deposits, deposits with notice period.

Corporate banking offers services of electronic banking and payments services (domestic, foreign, cash and non-cash transactions). It also offers the possibility of valuing funds by providing investments into short-term financial instruments, bonds, and mutual funds.

24.3 Finančné trhy a ALM / Financial markets and ALM

Finančné trhy a ALM: segment riadenia aktív a záväzkov, segment dealing.

Segment Finančné trhy zabezpečuje úschovu a správu cenných papierov, sprostredkuje nákup a predaj slovenských a zahraničných dlhopisov na sekundárnom trhu, účasť pri upisovaní cenných papierov v primárnom predaji, obchod s cudzími menami. Taktiež ponúka štruktúrované produkty na zhodnotenie voľných prostriedkov.

ALM zodpovedá za riadenie bilancie - aktív a pasív, úrokových sadzieb, riadenie rizika (menové, úrokové, atď.) a spravuje devízovú pozíciu ČSOB Skupiny.

Financial markets and ALM: segment of assets and liabilities management, segment dealing.

This segment performs the custody and management of securities, intermediation of purchase and sale of Slovak and foreign bonds on secondary markets, participation in subscription of shares in primary sale, purchase, and sale of foreign currencies. The segment also offers structured products for investments of free financial sources.

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

24.4 Ostatné / Other

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

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

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

For the year ended 31 December 2021 segment information is as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Retailové bankovníctvo / MicroSME / Privátne bankovníctvo / Retail banking / MicroSME / Private banking	Firemné bankovníctvo / Corporate banking	Finančné trhy a ALM / Financial markets and ALM	Ostatné / Other	Spolu / Total
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku / Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income					
Čisté úrokové výnosy / Net interest income	118 327	65 730	11 014	8 945	**204 016**
z toho / of which: *čisté úrokové výnosy/ (náklady) z transakcií medzi segmentami / Intersegment Net Interest Income/ (loss)*	-	-	-	-	**-**
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	51 277	24 716	748	2 743	**79 484**
Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	3 594	6 776	(5 778)	3 118	**7 710**
Čistý realizovaný zisk z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Net realized result from Financial assets at fair value through other comprehensive income	173	69	-	-	**242**
Čistý realizovaný zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote / Net realized result from financial instruments measured at amortised cost	-	194	-	-	**194**
Výnosy z dividend / Dividend income	-	-	-	62	**62**
Výnosy z operatívneho lízingu / Income from operating lease	6 708	23 782	-	-	**30 490**
Náklady z operatívneho lízingu / Expense from operating lease	(5 894)	(20 897)	-	-	**(26 791)**
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	175	298	(282)	(1 147)	**(956)**
Výnosy celkom / Total income	**174 360**	**100 668**	**5 702**	**13 721**	**294 451**
Personálne náklady / Personnel cost	(39 368)	(19 726)	(2 116)	(43 436)	**(104 646)**
Odpisy hmotného a nehmotného majetku / Depreciation and amortisation	(2 910)	(977)	(151)	(15 020)	**(19 058)**
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(24 997)	(9 789)	(527)	(54 887)	**(90 200)**
Prevádzkové náklady / Operating expenses	**(67 275)**	**(30 492)**	**(2 794)**	**(113 343)**	**(213 904)**
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks	(91)	10 500	13	1 891	**12 313**
Zisk/ (strata) pred zdanením / Profit/ (loss) before tax	**106 994**	**80 676**	**2 921**	**(97 731)**	**92 860**
Daň z príjmov / Income tax expense					**(10 260)**
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the period					**82 600**
Aktíva spolu / Total assets	5 689 062	2 994 963	2 535 998	1 396 393	**12 616 416**
Záväzky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity	5 022 718	3 174 961	2 813 424	1 605 313	**12 616 416**

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

For the year ended 31 December 2020 segment information is as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Retailové bankovníctvo / MicroSME / Privátne bankovníctvo / Retail banking / MicroSME / Private banking	Firemné bankovníctvo / Corporate banking	Finančné trhy a ALM / Financial markets and ALM	Ostatné / Other	Spolu / Total
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku / Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income					
Čisté úrokové výnosy / Net interest income	120 646	70 112	2 915	3 981	**197 654**
z toho / of which: *čisté úrokové výnosy/ (náklady) z transakcií medzi segmentami / Intersegment Net Interest Income/ (loss)*	*18 499*	*5 417*	*(24 045)*	*129*	**-**
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	46 282	23 768	283	217	**70 550**
Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	1 585	1 676	6 111	(708)	**8 664**
Čistý realizovaný zisk z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Net realized result from Financial assets at fair value through other comprehensive income	350	-	1 214	-	**1 564**
Čistý realizovaný zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote / Net realized result from financial instruments measured at amortised cost	-	(110)	2 261	-	**2 151**
Výnosy z dividend / Dividend income	-	-	-	93	**93**
Výnosy z operatívneho lízingu / Income from operating lease	6 526	23 137	-	-	**29 663**
Náklady z operatívneho lízingu / Expense from operating lease	(5 921)	(20 994)	-	-	**(26 915)**
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	167	(14)	3	3 018	**3 174**
Výnosy celkom / Total income	**169 635**	**97 575**	**12 787**	**6 601**	**286 598**
Personálne náklady / Personnel cost	(34 526)	(16 680)	(1 725)	(30 036)	**(82 967)**
Odpisy hmotného a nehmotného majetku / Depreciation and amortisation	(2 901)	(859)	(148)	(12 098)	**(16 006)**
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(21 510)	(7 396)	(333)	(56 888)	**(86 127)**
Prevádzkové náklady / Operating expenses	**(58 937)**	**(24 935)**	**(2 206)**	**(99 022)**	**(185 100)**
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks	(21 374)	(20 644)	(9)	(1 977)	**(44 004)**
Zisk/ (strata) pred zdanením / Profit/ (loss) before tax	**89 324**	**51 996**	**10 572**	**(94 398)**	**57 494**
Daň z príjmov / Income tax expense					**(12 102)**
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the period					**45 392**
Aktíva spolu / Total assets	5 227 358	2 926 151	2 183 893	371 493	**10 708 895**
Záväzky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity	4 600 571	4 199 390	1 137 616	771 318	**10 708 895**

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

ČSOB Skupina pôsobí v Slovenskej republike.

Interest income/expense and fee and commission income/expense are not presented on a gross basis since ČSOB Group assesses the performance of the segments primarily based on the net interest income and net fee and commission income.

ČSOB Group operates in the Slovak Republic.

25 ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY / NET INTEREST INCOME

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

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

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

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

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

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

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

29 OSTATNÝ PREVÁDZKOVÝ VÝSLEDOK / OTHER OPERATING RESULT

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

30 PERSONÁLNE NÁKLADY / PERSONNEL COST

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

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

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

Manažérske odmeny sa poskytujú za predpokladu, že na ich vyplatenie boli vytvorené zdroje a boli splnené podmienky stanovené Mzdovým poriadkom ČSOB Skupiny pre ich priznanie, a to odmena za výsledky spoločnosti priznávaná ročne v závislosti od plnenia stanovených finančných cieľov spoločnosti a dosiahnutých obchodných výsledkov a individuálna odmena priznávaná na základe výsledkov individuálneho hodnotenia kritériami Kľúčových ukazovateľov výkonnosti.

Zamestnancom, s ktorými bol v rámci organizačných zmien alebo racionalizačných opatrení skončený pracovný pomer výpoveďou zo strany ČSOB Skupiny z dôvodov uvedených v § 63 ods. 1 písm. (a) a (b) Zákonníka práce alebo dohodou z týchto dôvodov, patrí odstupné za podmienok uvedených v Zákonníku práce. Podmienky priznania odstupného nad tento zákonný nárok upravujú príslušné ustanovenia Kolektívnej zmluvy. Zároveň bol spolu s odborovou organizáciou dohodnutý program na zmiernenie sociálnych dopadov pre zamestnancov, ktorí končia pracovný pomer z vyššie uvedených dôvodov.

The number of employees of ČSOB Group as at 31 December 2021 was 3 123; thereof 310 managers (31.12.2020: 2 691; thereof 305 managers).

Remuneration to management is provided if accruals or other resources were created and the conditions of the Internal Remuneration Policy of ČSOB Group were met, mainly an annual bonus for ČSOB Group's performance based on the fulfilment of financial goals and the achievement of business goals and an individual bonus for employees based on the individual's performance measured by Key Performance Indicators.

Employees with whom employment was terminated in accordance with the organizational and rationalization steps stated in § 63 section 1 (a) and (b) of the Labour Code or whose employment was terminated by agreement are entitled to receive compensation payments in accordance with the conditions stated in the Labour Code. The conditions for compensation payments above the legal limit are included in the collective agreement. ČSOB Group also agreed with trade union on the social programme for employees with whom employment was terminated based on the above reasons.

ČSOB Skupina poskytuje mesačne príspevok na doplnkové dôchodkové sporenie zamestnancom, vrátane vrcholového manažmentu. Výška príspevku zamestnávateľa a výška príspevku zamestnanca sa určuje podľa platného mesačného vymeriavacieho základu vo výške:

a) Zamestnávateľ - 1 % z vymeriavacieho základu pri príspevku zamestnanca vo výške 1 % - 1,99 % z vymeriavacieho základu;
b) Zamestnávateľ - 2 % z vymeriavacieho základu pri príspevku zamestnanca 2 % a viac z vymeriavacieho základu, pričom mesačný vymeriavací základ pre účely doplnkového dôchodkového sporenia sa určuje zo základnej mesačnej mzdy vyplatenej za pracovnú dobu v kalendárnom mesiaci.

Odmeňovacia politika ČSOB Skupiny vychádza z Odmeňovacej politiky KBC Skupiny, ktorá aplikuje všetky Európske legislatívne požiadavky (usmernenie Európskeho orgánu pre bankovníctvo (EBA) o odmeňovaní), berie zároveň do úvahy záväzné ustanovenia Zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách, vrátane novelizácie účinnej od 29. decembra 2020.

ČSOB Group provides contributions to the supplementary pension scheme monthly for all its employees including senior management. The contribution of the employer and employee is calculated based on the monthly salary paid for working hours of a calendar month as follows:

a) employer – 1% of salary base if the employee's contribution is from 1% to 1,99% of salary base;
b) employer – 2% of salary base if the employee's contribution is 2% and more of salary base. The monthly salary base for purposes of the supplementary pension scheme is determined from the basic monthly salary paid for working hours in the calendar month.

ČSOB Group's remuneration policy is largely based on KBC Group's remuneration policy, which takes into account prevailing legislation (including but not limited to European Banking Authority (EBA) guidelines on sound remuneration) and local legislation (Act on Banks No.483/2001), including the amendment effective from 29 December 2020.

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

a) odmeňovanie sa skladá z pevnej zložky a pohyblivej zložky mzdy, pričom pevná zložka je primerane vyvážená s pohyblivou zložkou celkovej odmeny a tvorí primerane vysoký podiel na celkovom odmeňovaní, aby bola umožnená aplikácia pohyblivého odmeňovania, vrátane možnosti jeho nevyplatenia;
   - maximálny pomer pevnej a pohyblivej zložky celkovej odmeny je 2:1;
   - v prípade ak pohyblivá zložka nepresiahne 50 tis. EUR, maximálny pomer pevnej a pohyblivej zložky celkovej odmeny je 1:1;
   - odloženie pohyblivej odmeny sa neaplikuje ak ročná pohyblivá zložka celkovej odmeny je nižšia ako 50 tis. EUR a nie je vyššia ako tretina celkovej ročnej odmeny;
b) 50 % pohyblivého odmeňovania je vyplatených v hotovosti a zvyšných 50 % je naviazaných na vývoj kvantitatívneho ukazovateľa miery rizika RAROC+ a vyplácaných taktiež v hotovosti;
c) pohyblivá zložka kľúčových zamestnancov sa nevypláca jednorazovo po jej priznaní, ale je rozložená na obdobie viacerých rokov;
d) podmienkou pre vyplatenie pohyblivej zložky je splnenie definovaných rizikových kritérií;
e) v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi si spoločnosť môže uplatniť vrátenie alebo zadržanie pohyblivej zložky mzdy;
f) aby sa predišlo konfliktu záujmu, variabilná zložka kľúčových zamestnancov týkajúca sa kontrolných funkcií, musí byť obmedzená a nesmie byť založená na finančných výsledkoch spoločnosti, v ktorej títo zamestnanci vykonávajú svoje kontrolné funkcie;
g) zamestnanci nesmú uzatvárať osobné zabezpečovacie (hedgingové) stratégie ani akékoľvek poistenia za účelom zníženia rizika vyplývajúceho z ich dojednaného ohodnotenia;
h) spoločnosť nevypláca zálohové platby pohyblivej zložky.

The performance-based remuneration of Key Identified Staff (KIS) is awarded in a manner which promotes sound risk management and does not induce excessive risk-taking. This is ensured by specific rules, which are applicable to the variable remuneration of KIS:

a) the remuneration is composed of fixed and variable components, whereas fixed component is appropriately balanced with variable component and represents appropriately high portion of total remunerations, so that the application of variable remuneration is feasible including the possibility of no payment;
   - the maximum ratio between fixed and variable component of total renumeration is 2:1;
   - when the variable component does not surpass EUR 50 thousand, the maximum ratio between fixed and variable component of total renumeration is 1:1;
   - postponement of variable component does not apply when the annual variable payment is lower than EUR 50 thousand and is not higher than one third of total annual remuneration;
b) 50% of variable remuneration is paid in cash and the remaining 50% is linked to the performance of quantitative risk indicator RAROC+ and is paid also in cash;
c) part of the variable remuneration awarded to KIS, may not be paid straightaway but its payment is to be spread over a number of years;
d) condition for vesting of variable pay is fulfilment of company defined Risk criteria;
e) fulfilment of the risk criteria is required for vesting the variable remuneration for that particular year and clawback/holdback provisions are put in place;
f) to avoid conflicts of interest, the variable remuneration of KIS covering control functions must be limited and must not be based on the financial results of the company they are exerting their control functions on;
g) staff members may not use personal hedging strategies or remuneration and liability related insurance to undermine the risk alignment effects embedded in their remuneration arrangements;
h) no advance payments may be made in relation to the variable component.

31 OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY / OTHER OPERATING EXPENSES

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

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

32 DANE / TAXATION

Štruktúra dane z príjmov je nasledovná.

The income tax structure is as follows.

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

Rekonciliácia dane z príjmov s teoretickou výškou dane pri použití platnej daňovej sadzby je nasledovná.

Below is a reconciliation of income tax and the theoretical amount, applying the effective tax rate.

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

Štruktúra odloženej dane k 31. decembru 2021 je nasledovná.

As at 31 December 2021, the deferred tax structure is as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Dočasné rozdiely / Temporary differences	Pohľadávka/ (záväzok) z odloženej dane z príjmov / Deferred income tax asset/(liability)
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	4 256	894
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	(12 677)	(2 664)
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote – nedaňové opravné položky voči klientom / Loans and receivables from customers at amortised cost – tax non-deductible impairment losses to customers	86 674	18 202
Hmotný a nehmotný majetok / Tangible and intangible assets	(4 426)	(929)
Lízingy spadajúce pod IFRS 16 / Leases under IFRS 16	304	64
Zamestnanecké požitky a dohadné položky na nevyplatené odmeny / Employee benefits and accrual for unpaid bonuses	20 611	4 328
Prenesené straty / Losses carried forward*	17 877	3 754
Rezervy / Provisions	8 563	1 798
Ostatné / Other	9 480	1 992
Spolu / Total	**130 662**	**27 439**

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

Štruktúra odloženej dane k 31. decembru 2020 je nasledovná.

As at 31 December 2020, the deferred tax structure is as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Dočasné rozdiely / Temporary differences	Pohľadávka/ (záväzok) z odloženej dane z príjmov / Deferred income tax asset/(liability)
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	7 451	1 565
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	(15 389)	(3 234)
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote – nedaňové opravné položky voči klientom / Loans and receivables from customers at amortised cost – tax non-deductible impairment losses to customers	107 825	22 645
Hmotný a nehmotný majetok / Tangible and intangible assets	(12 528)	(2 631)
Lízingy spadajúce pod IFRS 16 / Leases under IFRS 16	282	59
Zamestnanecké požitky a dohadné položky na nevyplatené odmeny / Employee benefits and accrual for unpaid bonuses	12 657	2 658
Prenesené straty / Losses carried forward	2	-
Rezervy / Provisions	7 133	1 498
Ostatné / Other	14 580	3 062
Zabezpečenie peňažných tokov / Cash flow hedge	(435)	(91)
Spolu / Total	**121 578**	**25 531**

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

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

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

33 SPRIAZNENÉ STRANY / RELATED PARTIES

Osoby sa považujú vo všeobecnosti za spriaznené, ak jedna strana má schopnosť kontrolovať druhú stranu alebo ak má pri finančnom a prevádzkovom rozhodovaní na druhú stranu významný vplyv. ČSOB Skupinu kontroluje KBC, ktorá vlastní 100-percentný podiel na celkových hlasovacích právach ČSOB Skupiny. Spriaznené osoby zahŕňajú nekonsolidované dcérske spoločnosti ČSOB Banky a ostatných členov KBC Skupiny.

V rámci bežnej činnosti vstupuje ČSOB Skupina do viacerých bankových transakcií so spriaznenými stranami. Tieto transakcie zahŕňajú predovšetkým úvery a vklady.

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

Aktíva a záväzky obsahujú nasledovné transakcie so spriaznenými stranami.

Parties are generally considered to be related if one party can control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial or operational decisions. ČSOB Group is controlled by KBC, which holds 100% of the voting rights of ČSOB Group's total votes. Related parties include non-consolidated subsidiaries of ČSOB Bank and other members of the KBC Group.

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

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

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

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

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

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

Výnosy a náklady obsahujú nasledovné transakcie so spriaznenými stranami.

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

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

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

Zmluvné podmienky transakcií (okrem derivátov) so spriaznenými stranami:

Terms of contracts (excluding derivatives) with related parties:

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

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

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

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

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

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

34 FINANČNÉ DERIVÁTY / DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

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

ČSOB Group uses derivative financial instruments for trading purposes and fair value hedging. Financial derivatives include swap, forward and option contracts. A swap agreement is a contract between two parties to exchange cash flows based on specified underlying notional amounts, assets and/or indices. Forward contracts are agreements to buy or sell a quantity of a financial instrument, index, currency or commodity at a predetermined future date and rate or price. An option contract is an agreement that confers on the holder the right, but not the obligation, to buy or sell a quantity of a financial instrument, index, currency or commodity at a predetermined rate or price at a time or over a period in the future.

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

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

ČSOB Skupina minimalizuje úverové riziko prostredníctvom definovaných postupov pre schvaľovanie úverov, limitov a monitorovacích postupov. Okrem toho ČSOB Skupina vyžaduje podľa okolností zabezpečenie a využíva dvojstranné rámcové zmluvy o vzájomnom započítaní pohľadávok a záväzkov a implementovala kolaterál manažment využívaný pre kolateralizáciu obchodov na finančných trhoch – OTC derivátov a REPO operácií. ČSOB Skupina nemá žiadnu významnú úverovú angažovanosť vo finančných derivátoch určených na obchodovanie mimo oblasti medzinárodného investičného bankovníctva, ktoré pokladá za obvyklé pre uzatváranie transakcií určených na obchodovanie a riadenie bankových rizík.

By utilizing derivative financial instruments, ČSOB Group is exposed to credit risk in the event of non-performance on the part of the counterparties to the derivative instruments. If the counterparty fails to perform, the credit risk is equal to the positive fair value of the derivatives agreed upon with that counterparty. When the fair value of a derivative is positive, ČSOB Group bears the risk of loss; conversely, when the fair value of a derivative is negative, the counterparty bears the risk of loss (or credit risk).

ČSOB Group minimises credit risk through credit approvals, limits and monitoring procedures. In addition, ČSOB Group obtains collateral where appropriate, uses bilateral master netting arrangements and has implemented the collateral management used for the collateralisation of trades on the financial markets - OTC derivatives and REPO operations. There are no significant credit risk exposures in trading derivatives outside of standard international investment banking which are considered by ČSOB Group as usual used in trading and managing banking risks.

Maximálna miera úverového rizika ČSOB Skupiny plynúca z nesplatených neúverových derivátov sa v prípade platobnej neschopnosti protistrany stanoví vo výške nákladov na kompenzáciu príslušných peňažných tokov s pozitívnou reálnou hodnotou po odpočítaní dopadov dvojstranných zmlúv o vzájomnom započítaní pohľadávok a záväzkov a držaného zabezpečenia. Skutočná úverová angažovanosť ČSOB Skupiny je nižšia než pozitívne reálne hodnoty vykázané nižšie v tabuľkách finančných derivátov, pretože do nich nebol premietnutý vplyv zabezpečenia a zmlúv o vzájomnom zápočte záväzkov a pohľadávok.Viď pozn. č. 0.

The maximum credit risk on ČSOB Group's outstanding non-credit derivatives is measured as the cost of replacing their cash flows with positive fair value if the counterparties default, less the effects of the bilateral netting arrangements and the collateral held. ČSOB Group's actual credit exposures are less than the positive fair value amounts shown in the derivative tables, as netting arrangements and collateral have not been taken into consideration. See note 0.

34.2 Finančné deriváty na obchodovanie / Trading derivative financial instruments

Obchodovanie ČSOB Skupiny je v prvom rade zamerané na poskytovanie rôznych derivátov klientom a riadenie obchodných pozícii na vlastný účet. Finančné deriváty určené na obchodovanie zahŕňajú tiež také deriváty, ktoré sa používajú na účely riadenia aktív a záväzkov (ALM) z dôvodu riadenia devízovej a úrokovej pozície bankovej knihy a ktoré nespĺňajú podmienky zabezpečovacieho účtovníctva. Na tieto účely ČSOB Skupina využívala úrokové swapy v niektorých menách na konvertovanie aktív s pohyblivou úrokovou sadzbou na pevné sadzby, menové úrokové swapy na prevod peňažných tokov v jednej mene na peňažné toky v inej mene zodpovedajúcim spôsobom tak, aby ich splatnosť vyhovovala príslušným záväzkom, prípadne menové swapy na výmenu určitej meny alebo druhu sadzby. Pri obchodovaní s opčnými derivátmi ČSOB Skupina minimalizovala trhové riziko z týchto kontraktov tak, že kúpený kontrakt od jednej protistrany predala inej a opačne.

Finančné deriváty na obchodovanie sa vykazujú v reálnej hodnote. Nerealizované zisky a straty sa v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii vykazujú na riadku „Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát" alebo „Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát". Zmeny reálnej hodnoty derivátov sú prezentované v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely". Úrokové výnosy/náklady z finančných derivátov sú vykázané na riadku „Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely".

The trading activities of ČSOB Group primarily involve providing its customers with various derivative products and managing trading positions on its own account. Trading derivatives also include those derivatives that are used for asset and liability management (ALM) purposes to manage the currency or interest rate position of the banking book and which do not meet the criteria for hedge accounting. For these purposes, ČSOB Group uses single currency interest rate swaps to convert fixed rate assets to floating rates, cross-currency interest rate swaps for the transfer of cash flows in one currency to cash flows in another currency structure in such a way that their maturity meets the respective liabilities, or FX swaps to exchange a currency. ČSOB Group minimizes its market risk when option contracts are traded through back-to-back sales.

Trading derivatives are stated at fair value. Unrealized gains and losses are reported in the Consolidated Statement of Financial Position under "Financial assets at fair value through profit or loss" or "Financial liabilities at fair value through profit or loss". Changes in the fair value of derivatives are presented in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Net trading result and exchange differences". Interest income/expense related to derivative financial instruments is recognized under "Net trading result and exchange differences".

Zmluvné alebo nominálne čiastky a kladné a záporné reálne hodnoty nesplatených obchodných pozícií derivátov na obchodovanie ČSOB Skupiny k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke. Zmluvné alebo nominálne hodnoty predstavujú objem nesplatených transakcií k určitému časovému okamihu; nepredstavujú potenciál zisku alebo straty spojený s trhovým alebo úverovým rizikom pri týchto transakciách.

As at 31 December 2021 and 31 December 2020, the contract or notional amounts and positive and negative fair values of ČSOB Group's outstanding derivative trading positions are shown below. The contract or nominal amounts represent the volume of outstanding transactions at one point in time; they do not represent the potential for gain or loss associated with the market risk or credit risk of such transactions.

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

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

34.3 Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivative financial instruments

ČSOB Skupina uplatňuje portfóliové a od roku 2021 aj mikro zabezpečenie reálnej hodnoty súvisiacej s rizikom úrokových sadzieb. Stratégiou ČSOB Skupiny je zabezpečenie čistého úrokového výnosu generovaného z úročených aktív a pasív voči neočakávaným pohybom trhových úrokových sadzieb. Okrem toho je cieľom aj stabilný vývoj nákladov a výnosov z trhového precenenia súvahových a podsúvahových transakcií.

Pri portfóliovom zabezpečení reálnej hodnoty zabezpečenú položku predstavuje portfólio fixne úročených úverov poskytnutých klientom a zabezpečovacím nástrojom je portfólio úrokových swapov, pri ktorých ČSOB Skupina platí fixnú a dostáva pohyblivú úrokovú sadzbu.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje informácie o nástrojoch na zabezpečenie reálnej hodnoty pri portóliovom zabezpečení k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020.

ČSOB Group applies the portfolio hedging and since 2021 also micro hedging of fair value related to interest rate risk. ČSOB Group's strategy is to hedge net interest income generated from interest-bearing assets and liabilities against unexpected movements in market interest rates. The aim is also a stable development of expenses and income from market revaluation of balance sheet and off-balance sheet transactions.

Regarding to the portfolio hedging the hedged item represents a portfolio of fixed interest loans and receivables from customers and the hedging instrument is a portfolio of interest rate swaps, in which ČSOB Group pays fixed and receives floating interest rate.

The table below shows the information about fair value hedge connected to portfolio hedging as at 31 December 2021 and as at 31 December 2020.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa prijala pri predaji aktíva alebo zaplatila pri prevode záväzku v riadnej transakcii medzi trhovými účastníkmi k dátumu ocenenia. Ak boli k dispozícii trhové ceny, použili sa na účely ocenenia. V ostatných prípadoch sa použili interné oceňovacie modely, najmä metóda diskontovaných peňažných tokov.

ČSOB Skupina používa nasledovnú hierarchiu na stanovenie a vykazovanie reálnej hodnoty finančných inštrumentov.

Úroveň 1 – K stanoveniu reálnych hodnôt finančných aktív a finančných záväzkov sa využívajú zverejnené kotácie na aktívnych trhoch, pokiaľ sú k dispozícii. Trhové precenenie sa získava použitím cien identického aktíva alebo pasíva, čo znamená, že pri precenení sa nevyužíva žiaden model. Reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov, ktoré sú obchodované na aktívnych trhoch, vychádzajú z kótovaných trhových cien alebo z cien vyhlásených dílermi. K stanoveniu reálnych hodnôt ostatných finančných nástrojov sú využívané oceňovacie techniky.

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

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

The fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. Where market prices were available, these were used in measurement; otherwise internal valuation models were applied, especially the discounted cash flow method.

ČSOB Group uses the following hierarchy for the determination and presentation of the fair value of financial instruments.

Level 1 – If available, published price quotations in active markets are used to determine the fair value of financial assets and liabilities. Revaluation is obtained using prices of identical asset or liability, which means that no model is involved in the process of revaluation. Fair values of the financial assets and liabilities that are traded in active markets are based on the quoted market prices or based on the prices declared by dealers. For fair value determination of other financial instruments, valuation techniques are used.

Level 2 – Valuation techniques are based on observable inputs, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices). This category includes financial instruments valued using quoted market prices in active markets for similar financial instruments; quoted prices for identical or similar financial instruments in markets that are considered less than active; or other valuation techniques where all significant inputs are directly or indirectly observed from the market.

Level 3 – Valuation techniques using significant unobservable inputs. This category includes all financial instruments where the valuation technique includes inputs not based on observable data and the unobservable inputs have a significant effect on the instrument´s valuation. The category includes the financial instruments that are valued based on quoted prices for similar financial instruments where significant unobservable adjustments or assumptions are required to reflect differences between the financial instruments.

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

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

Vzhľadom na dynamickú podstatu reálnej hodnoty finančného nástroja, ČSOB Skupina pravidelne vyhodnocuje, či došlo k zmenám v pozorovateľnosti významných vstupov pri oceňovaní finančného nástroja.

Najlepším ukazovateľom reálnej hodnoty je cena, ktorú možno získať na aktívnom trhu. Ak sa dajú získať údaje o cenách na aktívnom trhu, používajú sa. Na určenie reálnej hodnoty sa používajú hlavne externé zdroje informácií (napríklad ceny na burzách alebo cenové ponuky brokerov). Ak nie sú k dispozícii trhové ceny, reálna hodnota sa odvodí pomocou oceňovacích modelov, ktoré vychádzajú zo zistiteľných vstupných údajov.

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

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

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

As the fair value of the financial instrument is dynamic, ČSOB Group regularly evaluates the changes in observability of significant inputs when measuring the financial instrument.

The best indicator of fair value is the price from an active market. If there are quoted prices on the market, fair values are based upon the quoted market prices. External sources of information (i.e. prices from stock exchange or price bids from brokers) are generally used for fair value determination. If no quoted market prices are available, fair values are estimated based on valuation methods which use observable external inputs.

Valuation techniques include net present value and discounted cash flow models, comparison to similar instruments for which market observable prices exist, Black-Scholes and polynomial option pricing models and other valuation models. Assumptions and inputs used in valuation techniques include risk-free and benchmark interest rates, credit and liquidity spreads and other premium used in estimating discount rates, bond and equity prices, foreign currency exchange rates, equity and equity index prices and expected price volatilities and correlations. The objective of valuation techniques is to arrive at a fair value determination that reflects the price of the financial instrument at the reporting date that would have been determined by market participants acting at arm's length.

Ak pri stanovení reálnej hodnoty finančných nástrojov nie je k dispozícii žiaden oceňovací model, resp. nie je overený entitou nezávislou od obchodnej jednotky, využíva ceny prevzaté od profesionálnych protistrán. Pozorovateľnosť parametrov vstupujúcich do modelu od tretích strán nie je možné posúdiť v prípade, že ČSOB Skupina nemá prístup k informáciám o modeli. Z tohto dôvodu finančné nástroje, ktorých reálne hodnoty vychádzajú z cien získaných od strán nezávislých od ČSOB Skupiny (profesionálne protistrany), sú zaradené do úrovne 3.

Zodpovednosť za stanovenie oceňovacích metód finančných inštrumentov preceňovaných cez výkaz ziskov a strát má Oddelenie riadenia trhových rizík a kapitálu a Divízia financií, ktorej úlohou je objektívne a nezávislé zhodnotenie, či je oceňovanie v súlade s požiadavkami IFRS a je použité správne.

Oddelenie riadenia trhových rizík a kapitálu je tiež zodpovedné za vykonávanie procesu kontroly oceňovania a parametrov a odsúhlasenie korektnej implementácie oceňovacích metód na štvrťročnej báze ako súčasť procesu Parameter review. Implementáciu tejto metodológie zabezpečuje Oddelenie monitorovania transakcií na finančných trhoch. Personálne a organizačné oddelenie týchto zodpovedností je nastavené tak, aby sa zaručila nezávislosť procesu oceňovania aktív a pasív preceňovaných cez výkaz ziskov a strát.

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

If no valuation model is available or a valuation model is available, but it is not validated by an entity, independent from the business unit, third party prices must be used for determining the fair value of financial instruments. The observability of the parameters used in the third party´s model cannot be assessed, in case ČSOB Group does not have any access to information on that model. From this perspective, instruments for which the fair value is based on prices, provided by a party that is independent from ČSOB Group (a third party), are classified into Level 3.

The Market Risk and Capital Management Section and Finance Division have responsibility for the determination of the valuation methods of financial assets and liabilities at fair value through profit or loss. The main task of Finance Division is to objectively and independently assess whether the valuation is in accordance with IFRS and is properly used.

The Market Risks and Capital Management Section is also responsible for controlling the process of parameters used in valuation techniques and monitoring the correct implementation of valuation methods on a quarterly basis as the part of the Parameter review process. Implementation of valuation methods is performed by the Financial Market Middle Office Section. All responsibilities are organized in such a manner as to guarantee the independence of the entire valuation process

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

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

Nasledujúca tabuľka predstavuje úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty pre finančné aktíva a záväzky ocenené v amortizovanej hodnote (vrátane podmienených záväzkov) k 31. decembru 2021 a porovnanie s ich účtovnou hodnotou.

The following table shows the hierarchy levels for determining the fair value of financial assets and liabilities measured at amortised cost (including contingent commitments) as at 31 December 2021 and comparison with carrying amount.

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

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

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

Nasledujúca tabuľka predstavuje úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty pre finančné aktíva a záväzky ocenené v amortizovanej hodnote (vrátane podmienených záväzkov) k 31. decembru 2020 a porovnanie s ich účtovnou hodnotou.

The following table shows the hierarchy levels for determining the fair value of financial assets and liabilities measured at amortised cost (including contingent commitments) as at 31 December 2020 and comparison with carrying amount.

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

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

Účtovné hodnoty pokladničných hodnôt sa zo svojej podstaty zhodujú s ich reálnymi hodnotami. Reálne hodnoty termínovaných vkladov v bankách a centrálnych bankách a účtov bánk splatných na požiadanie sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov za použitia súčasných trhových sadzieb na medzibankovom trhu vrátane príslušného úverového rozpätia odvodeného na základe analýzy vývoja parametrov pravdepodobnosti zlyhania a strát v prípade zlyhania. Väčšina poskytnutých úverov je uzatvorená za úrokové sadzby, ktoré sa fixujú na relatívne krátke obdobie, a preto sa ich účtovné hodnoty blížia k hodnotám reálnym.

The carrying values of cash balances are, by definition, equal to their fair values. The fair values of term placements with banks and central bank and other demand deposits with banks are estimated by discounting their future cash flows using the current inter-bank market rates including the respective credit spread derived from probability of default and loss given default development analysis. Most of loans are repaid within a relatively short time periods; it is assumed, therefore, that their carrying values approximate to their fair values.

36.1.2 Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost

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

The fair values of fixed-rate loans to customers that relate to the substantial part of ČSOB Group's loan portfolio are estimated by discounting their future cash flows using the current market rates including a respective credit spread derived from probability of default and loss given default development analysis. Fair value incorporates expected future losses, while amortised cost and related impairment include only incurred losses at the end of the accounting period. The rest of loans and receivables from customers is concluded for floating rates that are fixed for a relatively short period; it is assumed, therefore, that their carrying values approximate to their fair values.

36.1.3 Podmienené záväzky / Contingent commitments

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

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

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

Reálne hodnoty dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote podľa IFRS 9 sú založené na kótovaných trhových cenách, ktoré sú podľa dostupnosti použité v poradí: Burza cenných papierov a benchmarková krivka ARDAL, cena dostupná zo systému Bloomberg a cena počítaná na základe kotácií dostupných zo systému Bloomberg a ARDAL. Pokiaľ nie sú k dispozícii kótované trhové ceny, reálne hodnoty cenných papierov sú stanovené na základe expertných cien. V prípade Slovenských štátnych dlhopisov je expertná cena na určenie reálnej hodnoty počítaná na základe výnosu do splatnosti, ktorý je získaný interpoláciou výnosov cenných papierov, ktoré sa v zozname benchmarkových dlhopisov nachádzajú.

Kótovaná trhová cena hypotekárnych záložných listov, ktorých cena nie je dostupná na trhu, sa získa na základe expertnej ceny, ktorej výpočet je založený na krivke Slovenských štátnych dlhopisov upravenej o pomer úverového rozpätia, odvodeného z realizovaných obchodov prostredníctvom Burzy cenných papierov v Bratislave (BCPB). Expertná cena pre určenie reálnej hodnoty ostatných cenných papierov je získavaná metódou porovnateľných dlhopisov.

Fair values for Debt securities at amortised cost under IFRS 9 are based on the quoted market prices. These are used depending on the availability in the following order: Stock Exchange and Benchmark curve from ARDAL, the price from Bloomberg and the price calculated based on price quotations from Bloomberg and the ARDAL. If no quoted market prices are available, the fair values of securities are determined based on the expert prices. In case of Slovak government bonds, the expert price used for the fair value is obtained by interpolation of yields from the securities that are included in the benchmark bonds' list.

If no quoted market price for mortgage bonds is available, an expert price is used. The calculation of the expert price is based on the Slovak government bond curve adjusted by the credit spread derived from trades realized on the Bratislava Stock Exchange (BCPB). The expert price of other securities is gained based on the method of comparable bonds.

36.1.5 Ostatné finančné aktíva / Other financial assets

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

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

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

Účtovné hodnoty bežných účtov sú zhodné s ich reálnymi hodnotami. Reálne hodnoty ostatných záväzkov voči bankám so zostatkovou splatnosťou do jedného roka sa predpokladajú na úrovni účtovnej hodnoty. Reálne hodnoty ostatných záväzkov voči bankám a podriadeného dlhu sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov, pričom použitý diskontný faktor zodpovedá súčasným trhovým sadzbám upraveným o trhovo nepozorovateľné úverové rozpätie.

The carrying values of current account balances are, by definition, equal to their fair values. For other amounts owed to financial institutions with one year or less remaining to maturity, it is assumed that their carrying values approximate to their fair values. The fair values of other amounts owed to financial institutions and subordinated debt are estimated by discounting their future cash flows using interest rates modified by market unobservable credit spreads.

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

Reálne hodnoty bežných účtov a termínovaných depozít so zostatkovou splatnosťou do jedného roka sa blížia k ich účtovnej hodnote. Reálne hodnoty ostatných termínovaných depozít sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov, pričom použitý diskontný faktor zodpovedá úrokovým sadzbám upraveným o trhovo nepozorovateľné úverové rozpätie.

The fair values of current accounts and term deposits with a remaining maturity of one year or less approximate to their carrying values. The fair values of other term deposits are estimated by discounting their future cash flows using the interest rates modified by market unobservable credit spreads.

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

Hypotekárne záložné listy, investičné certifikáty a dlhopisy bánk sú verejne obchodované a ich reálne hodnoty sú založené na cenách dostupných na trhu. V prípade, že trhová cena nie je dostupná, na určenie reálnej hodnoty je použitá expertná cena vypočítaná na základe metódy založenej na krivke Slovenských štátnych dlhopisov upravenej o pomer úverového rozpätia materskej spoločnosti emitujúcej banky. Reálne hodnoty zmeniek a depozitných certifikátov sa blížia k ich účtovným hodnotám.

Mortgage bonds, investment certificates and bank bonds are publicly traded, and their fair values are based on the quoted market prices. If no quoted market price is available, the expert price is used for determining the fair value. The calculation of the expert price is based on the Slovak government bond curve adjusted by the credit spread of the mother company of the issuer. The carrying values of promissory notes and the certificates of deposit approximate to their fair values.

36.1.9 Ostatné finančné záväzky / Other financial liabilities

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

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

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

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

The following table represents an analysis of financial assets and liabilities measured at fair value based on their fair value hierarchy as at 31 December 2021.

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

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

Nasledujúca tabuľka predstavuje analýzu finančných nástrojov účtovaných v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty k 31. decembru 2020.

The following table represents an analysis of financial assets and liabilities measured at fair value based on their fair value hierarchy as at 31 December 2020.

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

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

36.2.1 Deriváty / Derivatives

Deriváty iné ako opčné sú oceňované prostredníctvom interného systému ČSOB Skupiny, ktorý je založený na výpočte súčasnej hodnoty (peňažné toky sú diskontované použitím relevantných výnosových kriviek). Cena exotických derivátov je preberaná od profesionálnych protistrán.

Non-option derivatives are valued through an internal system of ČSOB Group, which calculates the present value (cash flows discounted using relevant yield curves). The price of exotic derivatives is obtained from professional counterparties.

36.2.2 Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss

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

Intragroup receivable with KBC Bank NV classified as Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss is measured as the total market value change of underlying financial instruments.

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

ČSOB Skupina zaraďuje dlhové cenné papiere do úrovne 1, ak má dostupné vierohodné cenové ponuky na finančnom trhu z BCPB, Reuters a/alebo Bloomberg kotácií.

Ak neexistuje spoľahlivé ocenenie z týchto zdrojov, ČSOB Skupina používa interný model:

- výpočet precenenia tuzemských štátnych cenných papierov je založený na výnose do maturity porovnateľného cenného papiera zahrnutého v krivke štátnych dlhopisov;
- výpočet teoretických cien hypotekárnych záložných listov (HZL) emitovaných bankami so sídlom v SR je založený na krivke Slovenských štátnych dlhopisov upravenej o pomer kreditného spreadu, odvodený z realizovaných obchodov prostredníctvom BCPB;
- precenenie ostatných cenných papierov je založené na swapovej krivke upravenej o príslušné úverové rozpätie porovnateľného cenného papiera.

V takom prípade je cenný papier zaradený do úrovne 2.

ČSOB Group classifies debt securities at Level 1, if there are available reliable market quotes on BCPB, Reuters and/or Bloomberg platform.

If there is no available quotation from one of these sources, ČSOB Group uses its internal model:

- the valuation of domestic government securities is based on the yield to maturity of comparable securities included in government benchmark curve;
- the calculation of theoretical price of mortgage bond issued by Slovak banks is based on the Slovak government bond curve adjusted by the credit spread derived from trades realized on the BCPB;
- the valuation of other securities is based on the swap curve adjusted by the related credit spread of a comparable security.

In that case the security is classified in Level 2.

36.2.4 Nástroje vlastného imania / Equity instruments

Nástroje vlastného imania v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok, sú oceňované použitím vlastných trhových cien alebo trhových cien iných akcií s podobnými charakteristikami. Pri ocenení investícií, u ktorých je to opodstatnené, sa berie do úvahy nelikvidný diskont.

Equity instruments at fair value through other comprehensive income are valued using its own market prices or market prices of shares with similar characteristics. An illiquidity discount is taken into consideration where appropriate.

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

Vklady a úvery oceňované cez výkaz ziskov a strát sú oceňované prostredníctvom interného systému ČSOB Skupiny, ktorý je založený na výpočte súčasnej hodnoty (peňažné toky sú diskontované použitím medzibankových výnosových kriviek).

Loans and deposits at fair value through profit or loss are valued using an internal system of ČSOB Group, which calculates the present value (cash flows discounted using inter-bank yield curves).

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

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

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

During the year 2021, ČSOB Group transferred MasterCard B shares with the carrying amount of EUR 7 027 thousand from level 2 to level 1 as the fair value of these shares is based on the unadjusted quoted prices in active markets for identical assets.

During 2020 ČSOB Group transferred Equity swaps in the carrying amount of EUR 1 747 thousand from level 2 to level 3 due to the change to the valuation based on the prices provided by a party that is independent from ČSOB Group (a third party).

37 RIZIKÁ ČSOB SKUPINY / ČSOB GROUP RISKS

Riziko je prirodzenou súčasťou všetkých aktivít ČSOB Skupiny. ČSOB Skupina ho preto riadi prostredníctvom procesu jeho nepretržitej identifikácie, merania, monitorovania a vyhodnocovania s prihliadnutím na limity rizika a iné nástroje kontroly. Proces riadenia rizík je rozhodujúci pre udržanie ziskovosti ČSOB Skupiny a každý zamestnanec ČSOB Skupiny je zodpovedný za mieru a rozsah rizikových pozícií v rozsahu jeho povinností. ČSOB Skupina je spravidla vystavená kreditnému riziku, riziku likvidity, operačnému a trhovému riziku obchodnej a bankovej knihy.

Nezávislý proces riadenia rizika zahŕňa aj obchodné riziká, ako sú riziká zo zmien v ekonomickom prostredí, z technologických a odvetvových zmien a riziko reputácie. Tieto riziká sú monitorované prostredníctvom procesu riadenia vnútorného kapitálu (ICAAP) KBC Skupiny. Tento proces je riadený materskou spoločnosťou KBC v Belgicku, ktorá vypracováva postupy a metodiku pre celú KBC Skupinu.

Risk is inherent in ČSOB Group's activities. It is managed through a process of ongoing identification, measurement, monitoring and evaluation, subject to risk limits and other controls. The process of risk management is critical to ČSOB Group's continuing profitability. Every individual within ČSOB Group is accountable for the risk exposures relating to his or her responsibilities. ČSOB Group is exposed to credit risk, liquidity risk, operational risk and the market risk of the trading and banking books.

The independent risk control process includes business risks such as changes in the environment, technology, industry, and reputation risk. These are monitored through the KBC Group's internal capital adequacy assessment process (ICAAP). This process is managed by the parent company, KBC, in Belgium which prepares policy and methodology for the whole KBC Group.

ČSOB Skupina má v zmysle opatrenia NBS č. 4/2015 o ďalších druhoch rizík, o podrobnostiach o systéme riadenia rizík banky a pobočky zahraničnej banky a ktorým sa ustanovuje čo sa rozumie náhlou a neočakávanou zmenou úrokových sadzieb na trhu, vypracované tieto stratégie riadenia rizík: stratégia riadenia rizika likvidity, stratégia riadenia trhového rizika bankovej knihy, stratégia riadenia trhového rizika obchodnej knihy, stratégia riadenia úverového rizika, stratégia riadenia operačných rizík, stratégia riadenia reputačného rizika, stratégia riadenia obchodného rizika, riadenie strategického rizika, stratégia riadenia ICAAP a stratégia riadenia rizika zaťaženosti aktív. V stratégiách riadenia rizík sú obsiahnuté hlavné ciele a zásady používané ČSOB Skupinou pri riadení rizík a sú minimálne raz ročne prehodnocované a schvaľované predstavenstvom.

Pandémia Covid-19 otestovala operačnú odolnosť a svižnosť (agilnosť) ČSOB Skupiny, ktorá od samého začiatku reagovala stanovením vhodných riadiacich a reportovacích kanálov. Bol zriadený stály krízový tím pod vedením člena Predstavenstva zodpovedného za riziká a Compliance (CRO). Vrcholový manažment ČSOB Skupiny rozhodoval o stave a vhodných opatreniach na dennej (neskôr týždennej) báze. Intenzívna koordinácia a krízový manažment zabezpečili, že ČSOB Skupina plynule prešla na nový spôsob práce bez výrazného vplyvu na úroveň služieb zákazníkom a výkonnosť zamestnancov, pričom na prvom mieste bola bezpečnosť zamestnancov a klientov.

Okrem toho pandémia Covid-19 spolu so zrýchlenou digitálnou adopciou (podpora digitálneho predaja, práca na diaľku) výrazne zmenili rizikové prostredie a priniesli väčšie zameranie na určitý typ rizík, ako napríklad kybernetické riziko.

In accordance with NBS Regulation No 4/2015 on other types of risks, on details about the system of risk management of banks and the subsidiaries of foreign banks, which establishes the definition of sudden and unexpected change of interest rates on the market, ČSOB Group implemented these strategies of risk management: liquidity risk management, market risk management of the banking book and trading book, credit risk management, operational risk management, reputational risk management, business risk management, strategic risk management, ICAAP management and management of asset encumbered. Risk management strategies include the main objectives and principles of the risk management of ČSOB Group and are reassessed at least once per year and approved by the Board of Directors.

Covid-19 pandemic has put operational resilience and agility of ČSOB Group to the test. From the early beginning, ČSOB Group reacted by setting appropriate governance and reporting lines. Permanent Crisis Team under Chief Risk Officer (CRO) leadership was set up. Top management of the ČSOB Group was checking status and taking appropriate measures on daily (later weekly) basis. Intensive coordination and crisis management ensured that ČSOB Group smoothly switched to the new way of working without any significant impact on clients' service level and employees' performance, while keeping employees' and clients' safety on the first place.

Moreover, Covid-19 pandemic together with accelerated digital adoption (digital sales boost, remote working) significantly changed the risk landscape and brought increased focus on certain type of risks, such as cyber risk.

37.1 Štruktúra a základné predpoklady riadenia rizík / Risk management structure and basic assumptions

Hlavnú zodpovednosť za identifikáciu a kontrolu rizík nesie predstavenstvo. Okrem predstavenstva sa na riadení a monitorovaní rizík podieľajú jednotlivé nezávislé útvary a výbory.

Štruktúra riadenia rizík v ČSOB Skupine je založená na jednotnom princípe riadenia rizika aplikovaného v rámci KBC Skupiny, na základe „KBC Enterprise Risk Management Framework", ktorý definuje zodpovednosť a úlohy jednotlivých výborov, odborných útvarov a osôb v rámci organizácie tak, aby sa zaručilo efektívne riadenie všetkých rizík.

The Board of Directors has direct responsibility for identifying and controlling risk; however, there are also other separate independent bodies responsible for managing and monitoring risk.

The risk management structure in ČSOB Group is based on a uniform principle of risk management applied within the KBC Group, based on the "KBC Enterprise Risk Management Framework" which defines the responsibilities and tasks of individual committees, departments and persons within the organization for guaranteeing sound risk management.

Riadenie rizík zahŕňa:

- Zapojenie vrcholných orgánov ČSOB Skupiny do procesu riadenia rizík;
- Činnosti špecializovaných výborov a nezávislých odborných útvarov pre riadenie rizík na úrovni celej ČSOB Skupiny;
- Primárne riadenie rizika v rámci odborných útvarov a organizačných jednotiek.

Risk management includes:

- involvement of ČSOB Group's top bodies in the risk management process;
- the activities of specialized committees and independent departments involved in risk management at the overall level of ČSOB Group;
- primary risk management within departments and organizational units.

37.1.1 Organizačná štruktúra vrcholových orgánov a výborov pre riadenie rizík / The organizational structure of senior bodies and committees for risk management

A Predstavenstvo / Board of Directors

Predstavenstvo je plne zodpovedné za celkový prístup k riadeniu rizika a za schvaľovanie stratégií a princípov pre riadenie rizík. Predstavenstvo monitoruje rizikový profil ČSOB Skupiny, likviditu, kapitálovú primeranosť (regulatórny aj ekonomický kapitál) a využitie kapitálu. Zároveň prijíma rozhodnutia týkajúce sa zmierňovania rizika, stanovenia limitov a monitorovania prekročenia limitov.

The Board of Directors is fully responsible for the overall risk management approach and for approving risk management strategies and principles. The Board of Directors monitors the risk profile of ČSOB Group, liquidity, capital adequacy (regulatory and economic capital) and capital utilization and makes decisions concerning the risk mitigation actions, setting of limits and monitoring of limit overruns.

B Dozorná rada / Supervisory Board

Dozorná rada je zodpovedná za monitorovanie celkového procesu riadenia rizík v ČSOB Skupine.

The Supervisory Board is responsible for monitoring the overall risk management process within ČSOB Group.

C Výbor pre audit (AC) / Audit Committee (AC)

Výbor pre audit je poradným výborom dozornej rady a odporúča dozornej rade v oblasti integrity finančných reportov a efektívnosti internej kontroly a procesu riadenia rizika.

The AC is a subcommittee of the Supervisory Board and advises the Supervisory Board on the integrity of the financial reporting and the effectiveness of internal control and risk management processes.

D Výbor pre riadenie rizík a compliance (RCC) / Risk and Compliance Committee (RCC)

Výbor pre riadenie rizík a compliance je poradným výborom dozornej rady v oblasti stanovovania súčasného a budúceho rizikového apetítu a celkovej stratégie riadenia rizík. Výbor zároveň dohliada na ich implementáciu v ČSOB Skupine prostredníctvom senior manažmentu a dozerá na dodržiavanie pravidiel, aby boli v súlade so zákonom. Výbor pre riadenie rizík a compliance tiež monitoruje, či produkty poskytované klientom sú plne v súlade s obchodným modelom a stratégiou rizík ČSOB Skupiny.

The RCC is an advisory committee for the Supervisory Board in identifying current and future risk appetite and overall risk management strategy. The Committee also oversees their implementation in ČSOB Group by senior management and oversee compliance with the rules, to comply with the law. The RCC also monitors products provided to clients to ensure that they are fully in line with the business model and risk strategy of ČSOB Group.

E Výbor pre odmeňovanie (RC) / Remuneration committee (RC)

Výbor pre odmeňovanie nezávisle posudzuje zásady odmeňovania a ich dopady na riadenie rizika, vlastné zdroje a likviditu a zodpovedá za prípravu rozhodnutí týkajúcich sa odmeňovania vrátane tých, ktoré majú dôsledky na riziká a riadenie rizík ČSOB Skupiny, ktoré majú byť prijímané Predstavenstvom.

The RC independently assesses the remuneration principles and their impact on risk management, own funds and liquidity. The RC is responsible for preparing decisions on remuneration, including those that have implications for the risks and risk management of ČSOB Group to be accepted by the Board of Directors.

F Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO) / Assets and Liabilities Committee (ALCO)

Výbor pre riadenie aktív a pasív vystupuje ako poradný orgán predstavenstva v oblasti riadenia bilancie (banková a obchodná kniha). Výbor pre riadenie aktív a pasív má rozhodovaciu a odporúčaciu právomoc v oblastiach riadenia likvidity a financovania, riadenia investícií a úrokových sadzieb, riadenia trhového a likviditného rizika a tiež obchodnej stratégie a plánovania. Zameranie, právomoci, členstvo a spôsob rozhodovania Výboru pre riadenie aktív a pasív sú vymedzené štatútom resp. rokovacím poriadkom ALCO. Výsledok rokovania Výboru pre riadenie aktív a pasív je predkladaný predstavenstvu.

The ALCO is an advisory committee for the Board of Directors in the field of balance sheet management (banking and trading book). The ALCO has decision-making and recommendation powers in the field of liquidity management and funding, interest rate and investment management, market and liquidity risk management and business strategy and planning. The focus, the competences, the membership, and the decision making of ALCO are defined within the ALCO statutes. The results from ALCO meetings are submitted to the Board of Directors.

G Výbor pre operačné riziko a kontinuitu podnikania (ORBC) / Operational Risk and Business Continuity Committee (ORBC)

Výbor pre operačné riziká a kontinuitu podnikania má hlavnú rozhodovaciu právomoc týkajúcu sa riadenia rizík a vytvára priestor pre diskusiu zástupcov obchodu a zástupcov riadenia rizík o otázkach týkajúcich sa riadenia operačného rizika a kontinuity podnikania navrhnutých príslušnými jednotkami. Výbor taktiež monitoruje vývoj stratégie riadenia operačného rizika a kontinuity podnikania a implementáciu princípov a pravidiel pre ich riadenie. Predsedom výboru je člen predstavenstva zodpovedný za riadenie rizík.

The ORBC is the platform with advisory and decision-making powers in the domains of operational risk and business continuity management. The ORBC discusses and approves the operational risk and business continuity management approach in various areas, proposed by the relevant units. The ORBC also monitors the strategy of operational risk management and business continuity management and implementation of principles and rules for management thereof. The chairman of the Committee is a member of the Board of Directors and the Chief Risk Officer.

H Výbor pre riadenie úverového rizika (CRC) / Credit Risk Committee (CRC)

Cieľom výboru pre riadenie úverového rizika je identifikácia, meranie a monitorovanie úverových rizík vyplývajúcich z úverových činností a produktov ČSOB Skupiny. Na CRC sa navrhujú postupy pre riadenie úverového rizika, implementáciu princípov, pravidiel a limitov pre jeho riadenie, riešia sa základné otázky úverového rizika a navrhujú sa prijatia relevantných rozhodnutí v tejto oblasti. Návrhy odporučené na CRC sú predkladané a schvaľované členom predstavenstva zodpovedným za riadenie rizík v ČSOB Skupine. CRC taktiež vykonáva funkciu tzv. Local Assessment Committee (LAC) pre účely modelovania opravných položiek podľa IFRS 9. LAC schvaľuje a pripomienkuje opravné položky a modely.

The CRC's objective is to identify, measure and monitor credit risk arising from ČSOB Group's lending activities and products. The CRC proposes procedures for managing credit risk, implementing principles, rules and limits for its management, addressing the core credit risk issues and proposing appropriate decisions in this area. Suggestions recommended by CRC are submitted and approved to members of the board responsible for risk management of ČSOB Group. The CRC also serves as Local Assessment Committee (LAC) for IFRS 9 provisioning models. LAC approves and challenges impairments and models.

I Lokálny úverový výbor (LCC) / Local Credit Committee (LCC)

Lokálny úverový výbor je výbor s rozhodovacou právomocou na úrovni KBC Skupiny a schvaľuje jednotlivé úverové žiadosti, ktoré spadajú do jeho kompetencií v súlade s jeho schvaľovacím poriadkom. V oblasti schvaľovania úverov predstavuje najvyšší rozhodovací útvar v ČSOB Skupine.

The LCC is a committee entrusted with the KBC Group-wide responsibility and authority for taking decisions on (individual) credit applications falling within the delegated powers of decision of the LCC. As such, in principle, it acts as the highest decision-making committee for ČSOB Group in the field of loans.

J Výbory pre nové a existujúce produkty (NAPP) / New and active products process (NAPP)

Výbory pre nové a existujúce produkty zastrešujú schvaľovanie nových produktov z pohľadu produktovej fabriky a zároveň distribučného kanála, povinným členom je zástupca riadenia rizík. Predsedom výboru je člen Predstavenstva ČSOB Skupiny (prípadne ním priamo poverený manažér). Výbor rozhoduje na základe písomného podkladu obsahujúceho informácie potrebné pre vyvážené rozhodnutie medzi obchodnými záujmami, podstupovaným rizikom a prevádzkovými možnosťami. V ČSOB Skupine fungujú 2 výbory pre nové a existujúce produkty – Výbor pre nové a existujúce produkty Retailové a privátne bankovníctvo a Výbor pre nové a existujúce produkty Firemné bankovníctvo a finančné trhy.

The NAPP covers the approval of new products from the point of view of the product factory as well as the distribution channel. The obligatory member of NAPP is the risk manager. The chairman of the committee is a member of ČSOB Group's Board of Directors (or a directly appointed manager). The Committee decides on a written basis containing the information necessary for a balanced decision between business interests, risk, and operational options. There are 2 committees for new and existing products in ČSOB Group – for Retail and Private Banking and for Corporate and financial markets.

K Výbor pre informačné riziko a bezpečnosť (IRSC) / Information Risk and Security Committee (IRSC)

Výbor pre informačné riziko a bezpečnosť má poradnú a rozhodovaciu právomoc v oblasti informačného rizika, informačnej bezpečnosti a kybernetickej bezpečnosti a je podriadený Výboru pre operačné riziko a kontinuitu podnikania. Úlohou IRSC je tiež prerokovať a vydávať stanoviská v oblasti informačného rizika, informačnej bezpečnosti a kybernetickej bezpečnosti a akceptovať výnimky v týchto oblastiach, ak sa jedná o nízke alebo stredné riziko. V prípade, ak sa jedná o akceptáciu vysokého rizika alebo eskaláciu zo strany druhej línie, je príslušným orgánom na prerokovanie ORBC.

The IRSC has advisory and decision-making powers in the field of information, information security and cyber security, and is subordinate to the ORBC. The IRSC's role is also to discuss and issue opinions on information, information security and cyber security, and to accept exemptions in these areas if it is a low or medium risk. In the case of high-risk acceptance or escalation by the second line, the ORBC is competent authority for discussion.

37.1.2 Ostatné útvary pre riadenie rizík / Other risk management bodies

A Organizačný útvar riziká a compliance / Organizational unit of Risk and Compliance

V rámci Organizačného útvaru riziká a compliance sú Odbor riadenia rizík a kapitálu a Odbor riadenia úverového rizika zodpovedné za implementáciu a udržiavanie postupov spojených s rizikom, aby sa zaistil proces nezávislej kontroly jednotlivých rizík. Tieto odbory sú zodpovedné za identifikáciu, meranie, monitorovanie, vyhodnocovanie, reportovanie rizík a za nezávislú kontrolu rizík, vrátane monitorovania rizikových pozícií v porovnaní na stanovené limity a posúdenie rizík spojených s novými produktmi a štruktúrovanými transakciami. Tieto odbory sú zodpovedné za vypracovanie stratégie riadenia rizík v členení na jednotlivé riziká a jej dodržiavanie.

Within the organizational unit of Risk and Compliance are the Risk and Capital Management Department and Credit Risk Management Department responsible for implementing and maintaining risk-related procedures to ensure an independent control process of risks. These departments are also responsible for the identification, quantification, monitoring, valuation and reporting of risks and for the independent control of risks, including monitoring the risk of exposure against limits and the assessment of risk from new products and structured transactions. Departments are also responsible for the strategy of risk management for given risks and its adherence.

B Odbor riadenia aktív a pasív (ALM) / Asset and Liability Management Department (ALM)

Odbor riadenia aktív a pasív je zodpovedný za riadenie aktív a pasív bankovej knihy. Je tiež primárne zodpovedný za riziko financovania a riadenie likvidity ČSOB Skupiny.

The ALM Department is responsible for managing the assets and liabilities in the banking book. It is also primarily responsible for the funding and liquidity risks of ČSOB Group.

C Divízia finančných trhov (FM) / Financial Markets Division (FM)

Divízia finančných trhov je zodpovedná za riadenie aktív a pasív obchodnej knihy ČSOB Skupiny.

The FM Division is responsible for managing assets and liabilities on ČSOB Group's trading book.

D Odbor vnútorného auditu / Internal Audit Department

Odbor vnútorného auditu aplikuje systematický, disciplinovaný a objektívny prístup k ohodnoteniu a zlepšeniu efektivity riadenia rizík, vnútornej kontroly a riadiacich procesov v ČSOB Skupine. Poskytovaním nezávislého uisťovania o kvalite riadenia spoločnosti, riadení rizík a procesov vnútornej kontroly asistuje riadiacim útvarom ČSOB Skupiny. Vnútorný audit pravidelne podáva správu o svojich zisteniach a odporúčaniach Predstavenstvu a Výboru pre audit ČSOB Skupiny.

Internal Audit Department applies a systematic, disciplined, and objective approach to evaluate and improve the effectiveness of risk management, internal control and governance processes in ČSOB Group. Internal Audit Department assists to governing bodies of ČSOB Group by providing independent assurance on the quality of the governance, risk management and internal control processes. The internal audit regularly reports its findings and recommendations to the Board of the Directors and the Audit Committee of ČSOB Group.

37.1.3 Systémy merania a reportovania rizika / Risk reporting and measurement systems

Riziká ČSOB Skupiny sú merané použitím metód, ktoré odrážajú tak očakávané straty, ktoré sa pravdepodobne vyskytnú za normálnych okolností ako aj neočakávané straty, ktoré sú odhadom možných celkových strát založených na štatistických modeloch. Modely využívajú pravdepodobnosti odvodené z historickej skúsenosti, upravené tak, aby odrážali ekonomické prostredie. Pri testovaní používaných modelov ČSOB Skupina tiež simuluje situácie najhorších možných scenárov, ktoré by mohli nastať v prípade udalostí, ktorých výskyt je za normálnych okolností nepravdepodobný.

Monitorovanie a kontrola rizík sú primárne založené na limitoch stanovených ČSOB Skupinou. Tieto limity odrážajú obchodnú stratégiu a ekonomické prostredie ČSOB Skupiny ako aj úroveň rizika, ktoré je ČSOB Skupina ochotná podstúpiť. ČSOB Skupina tiež monitoruje a meria celkovú únosnosť rizika vo vzťahu k agregovanej expozícii rizika vo všetkých typoch rizika a činností.

Informácie zozbierané zo všetkých obchodných útvarov sa preverujú a spracúvajú za účelom analýzy, kontroly a včasného identifikovania rizík. Výsledné analýzy sú prezentované a zdôvodňované predstavenstvu a relevantným výborom. Tieto reporty obsahujú agregované kreditné expozície, výnimky z limitov, miery citlivosti na zmenu úrokových sadzieb, intervaly úrokových sadzieb, koeficienty likvidity a zmeny rizikového profilu ČSOB Skupiny.

ČSOB Group's risks are measured using methods which reflect both the anticipated loss likely to arise in normal circumstances and unexpected losses which are an estimate of the ultimate actual loss based on statistical models. The models make use of probabilities derived from historical experience, adjusted to reflect the economic environment. ČSOB Group also runs worst-case scenarios such as might arise in the event of the unlikely occurrence of extreme events.

Monitoring and controlling risk are performed primarily based on limits established by ČSOB Group. These limits reflect the business strategy and market environment of ČSOB Group, as well as the level of risk that ČSOB Group is willing to accept. In addition, ČSOB Group monitors and measures its overall risk-bearing capacity in relation to the aggregated risk exposure across all risk types and activities.

Information compiled from all business units is examined and processed to analyse, control, and identify risks as they arise. This information is presented and explained to ČSOB Group's Board of Directors and relevant risk management committees. The reports include aggregate credit exposure, hold limit exceptions, interest rate sensitivities, interest rate gaps, liquidity ratios and risk profile changes.

Predstavenstvo dostáva pravidelný súhrnný mesačný report o rizikách, ktorý je navrhnutý tak, aby poskytoval všetky potrebné informácie na zhodnotenie a zhrnutie rizík v ČSOB Skupine. Tento report je štvrťročne predkladaný Výboru pre riadenie rizík a compliance.

Denný prehľad o čerpaní stanovených limitov je predkladaný predstavenstvu a ostatným relevantným členom vedenia ČSOB Skupiny.

The Board of Directors receives a monthly integrated report designed to provide all the information necessary to assess and decide on the risks of ČSOB Group. This report is also submitted to the RCC on a quarterly basis.

The Daily Risk Report containing information regarding drawing of the limits is provided to the Board and all other relevant members of ČSOB Group's management.

37.1.4 Zmierňovanie rizika / Risk mitigation

Ako súčasť celkového riadenia rizika, ČSOB Skupina využíva finančné deriváty a iné nástroje na riadenie rizikových pozícií vyplývajúcich zo zmien úrokových sadzieb, kurzov zahraničných mien, akciových rizík, kreditných rizík a expozícií vyplývajúcich z plánovaných transakcií.

Na zmierňovanie a predchádzanie rizika ČSOB Skupina taktiež využíva systém limitov a signálov včasného varovania, pričom sa tieto limity a signály vzťahujú na jednotlivé typy rizík, ktorým je ČSOB Skupina vystavená.

As part of its overall risk management, ČSOB Group uses derivative financial instruments and other instruments to manage exposures resulting from changes in interest rates, foreign currencies, equity risk, credit risk, and exposures arising from forecast transactions.

ČSOB Group also uses a system of limits and early warning levels for risk mitigation and these signals and levels are related to each risk types, to which ČSOB Group is exposed.

37.1.5 Nadmerná koncentrácia rizika / Excessive risk concentration

Koncentrácia rizika vzniká, keď sa niekoľko protistrán angažuje v podobných obchodných aktivitách, alebo aktivitách v rovnakom geografickom regióne, alebo majú veľmi podobné ekonomické črty, pričom ich schopnosť plniť si zmluvné záväzky môže byť podobne ovplyvnená zmenami ekonomických, politických alebo iných podmienok. Miera koncentrácie indikuje citlivosť výkonnosti ČSOB Skupiny na vývojové trendy ovplyvňujúce určité odvetvie alebo geografickú oblasť.

Politika a procesy ČSOB Skupiny obsahujú špecifické postupy zamerané na udržiavanie diverzifikovaného portfólia, aby sa zabránilo neúmernej koncentrácii rizika. Identifikované koncentrácie kreditných rizík sú kontrolované a riadené v súlade s týmito postupmi. Selektívne zabezpečovanie sa v ČSOB Skupine používa na riadenie koncentrácií rizika tak na úrovni obchodných vzťahov ako aj odvetví.

Concentrations arise when several counterparties are engaged in similar business activities, or activities in the same geographical region, or have similar economic features that would cause their ability to meet contractual obligations to be similarly affected by changes in economic, political or other conditions. Concentrations indicate the relative sensitivity of ČSOB Group's performance to developments affecting a given industry or geographical location.

To avoid excessive concentrations of risk, ČSOB Group's policies and procedures include specific guidelines to focus on maintaining a diversified portfolio. The concentrations of credit risk thus identified are controlled and managed accordingly. Selective hedging is used within ČSOB Group to manage risk concentrations at both the relationship and industry levels.

37.2 Úverové riziko / Credit risk

Úverové riziko je riziko straty v prípade, ak zákazník, klient alebo protistrana zlyhá v plnení svojich záväzkov voči ČSOB Skupine vyplývajúcich zo vzájomného zmluvného vzťahu. ČSOB Skupina riadi a kontroluje úverové riziko stanovením limitov na veľkosť rizika, ktorému je ochotná sa vystaviť voči jednej protistrane, jednotlivým geografickým a odvetvovým oblastiam. ČSOB Skupina pravidelne monitoruje veľkosti a kvalitu expozícií vo vzťahu k jednotlivým limitom. Úverové riziko sa navyše monitoruje pomocou rôznych ukazovateľov a limitov na tieto ukazovatele.

ČSOB Skupina využíva proces kontroly kvality úverov so zámerom včasnej identifikácie možnej zmeny v schopnosti protistrany plniť si svoje záväzky, vrátane pravidelných revízií zabezpečení. Výška maximálnej expozície pre jednotlivé protistrany je určovaná v rámci systému klasifikácie úverového rizika, ktorý priradí každej protistrane rating odrážajúci jej riziko. Ratingy a kreditná kvalita jednotlivých protistrán sú pravidelne prehodnocované. Proces kontroly kvality úverov umožňuje ČSOB Skupine zhodnotiť potenciálnu stratu ako výsledok rizík, ktorým je vystavená a podstúpiť kroky pre jej zníženie.

Ako súčasť opatrení na zmiernenie negatívneho ekonomického dopadu Covid-19 pandémie, ČSOB Skupina poskytla odklad splátok plne v súlade s príslušnými zákonmi č. 67/2020 a č. 75/2020 Z.z. (tzv. Lex Corona):

- až 9-mesačný odklad;
- určený pre Retail a SME klientov;
- odklad splátok istiny a úroku;
- úrok je akumulovaný počas doby odkladu a klient má možnosť buď zaplatiť celý úrok naraz po skončení odkladu alebo ho splácať postupne.

Odklad splátok bol poskytnutý všetkým žiadateľom, ktorí spĺňali požiadavky dané zákonom Lex Corona, zo špecifických segmentov a produktových skupín v nadväznosti na prijaté vládne opatrenia, čiže bol poskytnutý na portfóliovej a nie individuálnej úrovni.

Credit risk is the risk of loss if the customer, client, or counterparty fails to meet its obligations to ČSOB Group resulting from a contractual relationship. ČSOB Group manages and controls credit risk by determining limits to the extent to which it is willing to accept exposure in respect of one counterparty, and individual geographical and industry sectors. ČSOB Group regularly monitors the volume and quality of the exposures in respect of the imposed limits. Credit risk is also monitored through the various indicators and their limits.

ČSOB Group uses a credit quality review process to provide early identification of possible changes in the creditworthiness of counterparties. This includes regular collateral revisions. Counterparty limits are established by a credit risk classification system, which assigns each counterparty a Probability of Default risk rating (PD rating). Risk ratings are subject to regular revision. The credit quality review process allows ČSOB Group to assess the potential loss to which it is exposed because of the risk and to take corrective action.

As a part of the measures to mitigate negative economic impact of Covid-19 pandemic, ČSOB Group granted moratoria fully in compliance with appropriate Acts no. 67/2020 and 75/2020 (so called Lex Corona):

- up to 9 months deferral of payments;
- applicable for Retail and SME clients;
- deferral of principal and interest payments;
- interest is accrued over the deferral period, and the client has the option of paying all interests at once after the moratorium or paying on a linear basis.

The moratoria were granted to all applicants eligible according to Lex Corona Act in specified segments and product categories in line with the government measures, thus, granted based on portfolio basis not the individual basis.

Vzhľadom na Lex Corona, ČSOB Skupina uplatňuje nové postupy schvaľovania žiadosti o odklad splátok, ich vykazovania v príslušných bankových registroch ako aj penalizovania klientov. ČSOB Skupina pravidelne monitoruje a upravuje aktuálne pravidlá poskytovania úverových produktov pre jednotlivé segmenty a subsegmenty reflektujúc najnovšie trendy a vývoj ekonomiky, schopnosť klientov splácať svoje záväzky, aktuálny vývoj pandémie Covid-19 na Slovensku a v zmysle minimalizovania potenciálnej straty z rizík, ktoré ČSOB Skupina podstupuje. Samotný zákon Lex Corona zakazuje žiadať dodatočné zabezpečenie úveru, pri ktorých bol žiadaný odklad splátok. Viď pozn. č. 2.10.3.

Úvery, ktoré boli predmetom odkladu splátok (Lex Corona) k 31. decembru 2021 sú nasledovné.

Regarding Lex Corona, ČSOB Group applies new processes for granting moratoria, their reporting in appropriate banking registers as well as penalization of clients. ČSOB Group regularly monitors and updates the policy for granting new credit products for each segment and sub-segments reflecting the latest trends and economic development, clients' ability to repay their obligations, current Covid-19 pandemic development in Slovakia and in order to minimalize the potential loss resulting from risks, which ČSOB Group is exposed to. Lex Corona itself prohibits to request an additional collateral on loan with placed moratoria request. See note 2.10.3.

As at 31 December 2021, loans and receivables subject to moratoria (Lex Corona) are as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount	Opravné položky / Impairment losses	Čistá účtovná hodnota / Net carrying amount
Úvery, ktoré sú predmetom odkladu splátok / Loans and receivables subject to moratoria	687 410	(27 106)	660 304
z toho / of which:			
Retailoví klienti / Retail clients	*472 401*	*(12 442)*	*459 959*
Korporátni klienti / Corporate clients	*214 601*	*(14 636)*	*199 965*

Úvery, ktoré boli predmetom odkladu splátok (Lex Corona) k 31. decembru 2020 sú nasledovné.

As at 31 December 2020, loans and receivables subject to moratoria (Lex Corona) are as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount	Opravné položky / Impairment losses	Čistá účtovná hodnota / Net carrying amount
Úvery, ktoré sú predmetom odkladu splátok / Loans and receivables subject to moratoria	811 157	(15 631)	795 526
z toho / of which:			
Retailoví klienti / Retail clients	*447 739*	*(4 632)*	*443 107*
Korporátni klienti / Corporate clients	*363 363*	*(10 998)*	*352 365*

37.2.1 Prístup interných ratingov (IRB) / Internal Rating Based approach (IRB)

ČSOB Skupina má zavedené modely/nástroje interných ratingov v rámci úverového procesu pre korporátnych a SME klientov, MicroSME klientov, fyzické osoby, municipality, bytové družstvá a iných klientov. Modely sú vyvinuté a používané pri riadení úverového rizika v súlade s pravidlami Basel II a Basel III, ako aj s platnou slovenskou a európskou legislatívou. ČSOB Skupina používa prístup interných ratingov pre výpočet požiadaviek vnútorného kapitálu (ICAAP).

ČSOB Group has implemented internal rating models/tools within the credit process for corporate customers and SMEs, MicroSME customers, private persons, municipalities, housing associations and other customers. The models were developed and constructed in compliance with the Basel II and Basel III regulations as well as with valid Slovak and European legislation. ČSOB Group uses the Internal Rating Based approach also to calculate internal capital requirement (ICAAP).

Výstupom všetkých neretailových modelov je rating z univerzálnej KBC stupnice „PD master scale". Ratingy 1 až 9 sa používajú na kvantifikáciu rizika nezlyhaných klientov a ratingy 10 až 12 pre zlyhaných klientov. Každý rating je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov (napr. klient s ratingom 3 má pravdepodobnosť zlyhania medzi 0,20 % a 0,40 %). Expozície voči klientom s ratingami 8 a 9 sú pokladané za „ohrozené" a sú monitorované Oddelením vymáhania a reštrukturalizácie úverov pre korporátnu klientelu. Pre retailové expozície sa používajú skóringové modely. Na základe skóre týchto expozícií sú tieto expozície priraďované do tzv. poolov, pre ktoré je určená pravdepodobnosť zlyhania. Táto hodnota je potom následne pre účely reportingu namapovaná na PD rating 1-12.

Klasifikácia ratingov nezlyhaných klientov je uvedená nižšie.

The non-retail models produce rating grades on a unified KBC "PD master scale". Rating grades 1-9 are used for non-default/normal customers, while rating grades 10-12 are used for customers in default. Each rating grade is associated with a predefined range of probability of default during the next 12 months (e.g. a client accorded PD rating 3 has a probability of default of between 0,20% - 0,40%). Customers with PD ratings 8 and 9 are considered as "weak normal" and the management of such files is monitored by the Corporate Credits Recovery and Restructuring Section. For retail exposures the scoring models are used. These exposures are assigned into so called pools based on score, for which the appropriate probability of default is derived and are mapped to PD rating 1-12 for the consistency of reporting purposes.

Classification of non-default/ normal customers ratings is as follows.

Interný Rating / Internal Rating	% pravdepodobnosti zlyhania / % probability of default	Rating
1	0,00 % - 0,10 %	Investičný stupeň / Investment grade
2	0,10 % - 0,20 %	Investičný stupeň / Investment grade
3	0,20 % - 0,40 %	Investičný stupeň / Investment grade
4	0,40 % - 0,80 %	Štandardné monitorovanie / Standard monitoring
5	0,80 % - 1,60 %	Štandardné monitorovanie / Standard monitoring
6	1,60 % - 3,20 %	Štandardné monitorovanie / Standard monitoring
7	3,20 % - 6,40 %	Štandardné monitorovanie / Standard monitoring
8	6,40 % - 12,80 %	Watchlist (špeciálny monitoring / special monitoring)
9	12,80 % - 100,00 %	Watchlist (špeciálny monitoring / special monitoring)

Prístup interných ratingov zahŕňa aj vývoj skóringových modelov pre retailové portfólio ČSOB Skupiny, odhady rizikových parametrov, pravdepodobnosť zlyhania (PD), výšku expozície v prípade zlyhania (EAD) a straty v prípade zlyhania (LGD), ako aj proces ich pravidelného výpočtu, hodnotenia a monitorovania. Klienti hodnotení retailovými modelmi (najmä fyzické osoby a MicroSME klienti) nemajú priradený rating, ale na základe skóre sú zatrieďovaní do poolov so spoločnou hodnotou PD a iných rizikových parametrov. V schvaľovacom procese úverov sa využívajú skóringové modely, ktoré ovplyvňujú kvalitu portfólia schválených úverov.

The IRB approach also includes the development of score-models for retail portfolios within ČSOB Group, estimates of key parameters such as Probability of Default (PD), Exposure at Default (EAD) and Loss Given Default (LGD) within defined homogeneous sets of exposures and a process of regular recalculation, validation and monitoring. Retail portfolio clients (private persons and MicroSMEs especially) do not have ratings assigned but are scored and based on the derived score they are divided into pools with the same value of PD and other risk parameters for the whole pool. Score-models are used in the application process so that they influence the incoming population.

Všetky modely musia dodržiavať štandardy stanovené v rámci KBC Skupiny, musia byť nezávisle zhodnotené pracovníkom Odboru riadenia úverového rizika a schválené vrchným riaditeľom zodpovedným za riadenie rizík (Chief Risk Officer). ČSOB Skupina využíva aj modely vyvinuté KBC Skupinou pre hodnotenie rizika protistrán krajín a bánk. Tieto modely sú tiež hodnotené v KBC.

V priebehu prvého kvartálu roku 2014 NBS udelila ČSOB Skupine predchádzajúci súhlas na používanie prístupu interných ratingov pre úverové riziko. Od 31. marca 2014 už ČSOB Skupina reportuje podľa prístupu IRB.

All models must follow the standards defined within the KBC Group, to be independently validated by a specialist appointed from the Credit Risk Management Department and must be approved by Chief Risk Officer. ČSOB Group applies models developed by the KBC Group to assess the quality of sovereign and banking counterparties. These models are also validated in KBC.

During the first quarter of 2014, NBS granted ČSOB Group prior approval to use the IRB approach for the calculation of the own funds' requirement for credit risk. ČSOB Group has been reporting its portfolio under the IRB approach since 31 March 2014.

37.2.2 Úvery pre korporátnych a SME klientov / Corporate and SME customers

Do kategórie korporátnych klientov ČSOB Skupina zaraďuje spoločnosti s ročným obratom väčším ako 10 mil. EUR, nadnárodné spoločnosti, pri ktorých je vyžadovaný zvláštny prístup najmä z hľadiska poskytovaných produktov, medzinárodných klientov KBC Skupiny. Klientmi tohto segmentu sú aj individuálne dohodnuté municipality, najmä najväčšie z krajských miest.

Do kategórie SME klientov ČSOB Skupina zaraďuje klientov nespĺňajúcich požiadavky na zaradenie do segmentu korporátnych klientov, spoločnosti s ročným obratom od 1,5 mil. EUR do 10 mil. EUR vrátane a spoločnosti, ktoré sú ekonomicky prepojené s klientom, ktorý patrí do SME segmentu. Medzi SME klientov patria aj samosprávne kraje a municipalitní klienti, ktorí nepatria do kategórie korporátnych klientov, ale aj správcovia a družstvá spravujúce bytové a nebytové priestory.

ČSOB Group ranks companies with an annual turnover exceeding EUR 10 million, multinational companies with special treatment required, especially in terms of products provided, international clients of the KBC Group in the category of Large Corporate clients. The clients in this segment are also individually negotiated municipalities, mainly the largest regional cities.

Within the category of SME clients, ČSOB Group classifies clients not meeting the requirements for the segment of Corporate clients, with an annual turnover from EUR 1,5 million up to EUR 10 million inclusive and companies that are economically connected with a client, belonging to SME segment. SME clients also include autonomous regions and municipal clients not belonging to Corporate segment as well as housing cooperatives.

A Úverový schvaľovací proces / Credit acceptance process

Schvaľovací proces pre korporátnych klientov pozostáva z troch krokov. V prvom vzťahový manažér príslušného klienta písomne pripraví úverový návrh. V druhom kroku analytik nezávislý od obchodných útvarov (t. j. podliehajúci Divízii korporátnych a SME úverov) vyhodnotí návrh a pripraví svoje odporučenie. Konečné úverové rozhodnutie je stanovené na príslušnom kompetenčnom stupni (výbore). Princíp „štyroch očí" je vždy dodržiavaný. Úverové rozhodnutie vždy obsahuje schválený rating pridelený protistrane.

The acceptance process for Corporate customers is organized in three steps. In the first step, the relationship manager of the introducing entity prepares a written credit proposal. In the second step, an analyst independent of the business line (i.e. reporting to Credits) assesses the proposal and prepares a recommendation. The final decision is made at the appropriate decision-making level (committee). The "four eyes" principle is always applied. The decision invariably includes an approved counterparty rating.

Používané ratingové modely, ktoré priradia každému klientovi špecifickú pravdepodobnosť zlyhania umožňujú určenie úrovne rizika a prispôsobiť schvaľovací proces podľa veľkosti tohto rizika. Takto môže ČSOB Skupina na základe modelov upravovať schvaľovacie kompetencie, používať zjednodušený postup schvaľovania pre prípady s nižším rizikom, prispôsobovať cenotvorbu, nastaviť presnejšie pravidlá sledovania expozícií, zaviesť pokročilé metódy kontroly rizika založené na portfóliovom princípe atď. Ratingové modely sú zakomponované do špeciálnych ratingových nástrojov, ktoré môžu byť taktiež použité pre účely cenotvorby.

Pri schvaľovaní úverov pre SME klientov sa využíva buď komplexný (ratingový) proces podobný tomu pre korporátnych klientov alebo jednoduchý proces využívajúci skóringové modely a zjednodušenú štruktúru schvaľovacích právomocí. Použitie jednoduchého procesu je podmienené celkovou expozíciou klienta do 0,5 mil. EUR vrátane (v prípade ekonomicky prepojených klientov do 1 mil. EUR) a počtom zamestnancov klienta neprekračujúcim 250.

The established rating models that assign a specific probability of default to each client determine the level of risk and the acceptance process is adapted accordingly. Thus, ČSOB Group can modify the acceptance authority, follow a simpler framework in cases of lower risk, adjust price policy, set more precise monitoring rules, implement advanced risk control based on the portfolio system, etc. Rating models are integrated into specialized rating tools which can also be used for pricing purposes.

The approval process for SME clients is either complex (similar to Corporate rating process) or simple. The simple process uses scoring models and simplified approval delegation structure. It is applicable for clients with total exposure up to EUR 0,5 million inclusive (up to EUR 1 million in case of economically connected clients) and 250 employees at the maximum.

37.2.3 Retailové úvery a úvery pre MicroSME / Retail and MicroSME customers

Kategória MicroSME klientov zahŕňa klientov, ktorí nespĺňajú požiadavky na zaradenie medzi korporátnych a SME klientov, ich ročný obrat je menší ako 1,5 mil. EUR a počet zamestnancov neprekračuje 250, pričom ide o klientov, ktorí sú spravovaní retailovými pobočkami a čerpaním úveru vznikne celková expozícia menšia alebo rovná ako 0,5 mil. EUR (v prípade ekonomicky prepojených klientov 1 mil. EUR).

The category of MicroSME clients consists of clients who do not qualify for inclusion into the Corporate and SME clients, their annual turnover is less than EUR 1,5 million and number of employees is 250 at the maximum. These clients are managed by retail branches and their total credit exposure from loan-drawing is less than or equals EUR 0,5 million (EUR 1 million for economically connected clients).

A Úverový schvaľovací proces / Credit acceptance process

V schvaľovacom procese úverov sa využívajú skóringové modely (skórkarty), ktoré ovplyvňujú kvalitu portfólia úverov. Retailový schvaľovací proces okrem skóringových modelov využíva prístup k externým zdrojom dát (úverový register), z ktorých získava doplňujúce informácie o rizikovosti klienta. Skóringové modely sú založené na sociálno-demografických i behaviorálnych údajoch. Schvaľovací proces pokrýva aj predschválené úvery pre existujúcich retailových klientov na základe výstupu z behaviorálnych skóringových modelov.

The retail acceptance process is based on several scoring models (scorecards) that influence the loan portfolio quality. The retail acceptance process also uses access to external data sources (Credit Register) that provide additional information on a client's risk profile. Score-models are typically based on both socio-demographic and behavioural data. The acceptance process also covers pre-approved loans for existing retail customers based on the outcome from behavioural score-models.

B Riadenie rizika na úrovni portfólia / Portfolio risk management

Riadenie rizika využíva niekoľko modelov odhadujúcich stratu retailových úverových portfólií. Pravidelné spätné testovanie týchto modelov vykazuje vysokú mieru presnosti predikovaného vývoja. Používanie týchto modelovacích postupov a implementovaných skóringových modelov spoločne s postupmi riadenia úverového rizika výrazne znižuje úverové riziko v oblasti retailových portfólií.

Several loss-predicting models are used to manage the risk of the retail credit portfolios. Regular back-testing of those models reveals a high degree of precision in the predicted development. The use of these modelling techniques and score-models implemented in tandem with management techniques significantly reduces the credit risk undertaken within retail portfolios.

37.2.4 Deriváty / Derivative financial instruments

Úverové riziko vznikajúce z derivátových nástrojov je vzhľadom na existujúce pravidlá a procesy v ČSOB Skupine obmedzované a vo všeobecnosti nevýznamné v porovnaní s inými úverovými rizikami.

Credit risk arising from derivative financial instruments is limited under ČSOB Group's existing rules and processes and in general insignificant when compared to other instruments with credit risks.

37.2.5 Pohľadávky spojené s úverovým rizikom / Credit risk-related receivables

ČSOB Skupina poskytuje svojim klientom záruky, z ktorých môže vyplynúť povinnosť uhrádzať platby v mene týchto klientov. Tieto platby sú následne vymáhané od klientov na základe nárokov vyplývajúcich z dokumentárnych akreditívov. Takto vzniká ČSOB Skupine riziko podobné riziku z úverov a je zmierňované v rámci tých istých procesov, kontrol a postupov.

Finančné aktíva sú uvedené v hodnote predstavujúcej súčasnú expozíciu úverového rizika, ale nie maximálnu expozíciu, ktorá môže nastať v budúcnosti zmenou hodnoty daného nástroja.

K 31. decembru 2021 bola maximálna expozícia úverového rizika z finančných aktív nepodliehajúcim výpočtu ECL vo výške 58 896 tis. EUR (31.12.2020: 73 587 tis. EUR) a maximálna expozícia úverového rizika z finančných aktív podliehajúcim výpočtu ECL s nulovou ECL vo výške 27 010 tis. EUR (31.12.2020: 5 758 tis. EUR).

Nasledujúca tabuľka ukazuje maximálne expozície úverového rizika pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy. Maximálne expozície sú zobrazené bez zohľadnenia zabezpečení alebo iných nástrojov zmiernenia úverového rizika.

ČSOB Group grants its customers guarantees that may result in a requirement to make payments on their behalf. Such payments are collected from customers on the terms of a letter of credit. They expose ČSOB Group to similar risks to loans and are mitigated by the same control processes and policies.

The financial assets represent the current credit risk exposure, but not the maximum risk exposure that could arise in the future because of changes in values of the assets.

As at 31 December 2021, the maximum exposure to credit risk relating to financial instruments not subject to impairment was of EUR 58 896 thousand (31.12.2020: EUR 73 587 thousand) and the maximum exposure to credit risk relating to financial instruments subject to impairment with null ECL was of EUR 27 010 thousand (31.12.2020: EUR 5 758 thousand).

The table below shows the maximum exposure to credit risk for the components of the balance sheet and off-balance sheet. The maximum exposure is shown without considering any collateral and other credit risk mitigation tools.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021	31.12.2020
Povinné minimálne rezervy a účty bánk splatné na požiadanie / Mandatory minimum reserves and other demand deposits with banks (pozn. č. / note 0)	376 185	183 727
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 4)	16 122	28 259
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	1 823	2 970
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok, okrem akcií / Financial assets at fair value through other comprehensive income, excluding shares (pozn. č. / note 5)	243 676	183 913
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (pozn. č. / note 6)	31 200	54 983
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	9 422 378	7 936 668
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost (pozn. č. / note 8)	1 939 055	1 793 443
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets (pozn. č. / note 13)	23 696	23 356
Spolu / Total	*12 054 135*	*10 207 319*
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn (pozn. č. / note 22.1)	1 795 960	1 425 149
Vydané záruky / Financial guarantees given (pozn. č. / note 22.1)	272 985	212 647
Vydané akreditívy / Letters of credit given (pozn. č. / note 22.1)	2 832	2 851
Spolu / Total	*2 071 777*	*1 640 647*
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**14 125 912**	**11 847 966**

37.2.6 Maximálna angažovanosť voči kreditnému riziku / Maximum credit risk exposure

Maximálnu angažovanosť finančných aktív voči kreditnému riziku predstavuje ich čistá účtovná hodnota. Maximálna úverová angažovanosť podsúvahových záväzkov (napr. poskytnuté nevyčerpané limity úverov, vydané finančné záruky a vydané akreditívy) pozostáva z maximálnej hodnoty, ktorú by ČSOB Skupina musela zaplatiť, v prípade požiadavky na vyrovnanie podsúvahových záväzkov, ktorá je tiež rovná účtovnej hodnote.

The maximum exposure to the credit risk of financial assets is represented by their net carrying amount. The maximum exposure to credit risk for off-balance sheet commitments (e.g. credit facilities issued but not drawn, financial guarantees given and letters of credit given) is represented by the maximum amount ČSOB Group must pay if the commitment is called in, which is also equal to their carrying amount.

37.2.7 Riziko koncentrácie z pohľadu úverového rizika / Concentration risk in terms of credit risk

Riziko koncentrácie je sledované na úrovni klientov/ protistrán, geografických regiónov a hospodárskych odvetví, a to z kvalitatívneho aj kvantitatívneho hľadiska.

Najvyššia expozícia voči klientovi v štátnej správe k 31. decembru 2021 bola vo výške 1 926 424 tis. EUR (31.12.2020: 1 684 818 tis. EUR) a voči klientovi zo súkromnej sféry 146 058 tis. EUR (31.12.2020: 121 562 tis. EUR) bez zohľadnenia zabezpečení pohľadávky či iného nástroja na zmierňovanie rizika a 66 754 tis. EUR (31.12.2020: 62 523 tis. EUR) po ich zohľadnení.

Finančné aktíva a podsúvahové položky s úverovým rizikom ČSOB Skupiny bez zohľadnenia zabezpečení a iných nástrojov na zmiernenie úverového rizika možno rozdeliť do týchto geografických regiónov.

Concentration risk is monitored by client/ counterparty, geographical region, and industry sector from both the qualitative and quantitative perspectives.

The maximum credit exposure to a governmental counterparty as at 31 December 2021 was EUR 1 926 424 thousand (31.12.2020: EUR 1 684 818 thousand) and to a non-governmental counterparty EUR 146 058 thousand (31.12.2020: EUR 121 562 thousand) before taking collateral or other credit enhancements into account and EUR 66 754 thousand (31.12.2020: EUR 62 523 thousand) after taking them into account.

ČSOB Group's financial assets and off-balance sheet items with credit risk, before taking any collateral or other credit enhancements into account, may be divided into the following geographical regions.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021	31.12.2020
Slovenská republika / Slovak Republic	13 619 895	11 357 025
Veľká Británia / Great Britain	45 611	111 808
Česká republika / Czech Republic	80 605	82 716
Švajčiarsko / Switzerland	71 217	61 804
Rakúsko / Austria	138 452	61 104
Belgicko / Belgium	50 228	57 068
Maďarsko / Hungary	5 349	52 069
Holandsko / Netherlands	39 154	34 290
Zvyšok sveta / Other	75 401	30 082
Spolu / Total	**14 125 912**	**11 847 966**

37.2.8 Úverové riziko rozdelené podľa jednotlivých kategórií / Credit risk based on quality of financial assets

Kvalita finančných aktív z pohľadu úverového rizika je riadená prostredníctvom interných ratingov.

Základnými ukazovateľmi pri posudzovaní znehodnotenia úverov je skutočnosť, či je niektorá zo splátok istiny, poplatkov alebo úrokov v omeškaní po dobu dlhšiu ako 90 dní alebo sú známe finančné problémy protistrany (oba uvedené aspekty v zmysle platnej novej definície zlyhania, plne v súlade s článkom 178 CRR a príslušnými smernicami EBA), znížil sa rating protistrany alebo došlo k porušeniu zmluvných podmienok. ČSOB Skupina v zmysle Lex Corona smie brať odklady splátok ako negatívne skutočnosti klienta a ani túto skutočnosť aplikovať v zmysle platnej definície zlyhania v súlade s platným znením zákona. Táto skutočnosť je v súlade so štandardom IFRS 9 zohľadnená v kategorizácií pohľadávok do troch stupňov. ČSOB Skupina posudzuje znehodnotenie pohľadávok dvomi spôsobmi: tvorbou opravných položiek týkajúcich sa jednotlivých pohľadávok (na tzv. individuálnom základe) a tvorbou opravných položiek na portfóliovom základe.

The quality of financial assets from the perspective of credit risk is managed based on internal ratings.

The main considerations for loan impairment assessment include whether any payments of principal, fees or interest are overdue by more than 90 days, or whether there are any known difficulties in the cash flows of counterparties (both above-mentioned aspects within the meaning of valid new definition of default, in line with article 178 of CRR and with appropriate EBA Guidelines), credit rating downgrades, or infringements of the original terms of the contract. ČSOB Group is taking into account the payment holiday as a negative trigger of the client with respect to Lex Corona and such information is applied in valid definition of default with respect to Lex Corona law in actual valid version. In accordance with the Standard IFRS 9 these considerations are covered within the classification of loans and receivables into 3 Stages. ČSOB Group addresses impairment assessment in two areas; individually assessed allowances and collectively assessed allowances.

A Opravné položky tvorené na individuálnom základe / Individually assessed allowances

ČSOB Skupina stanovuje opravné položky na individuálnom základe pre jednotlivé zlyhané významné úvery a pohľadávky v primeranej výške. Medzi hodnotené ukazovatele patrí najmä udržateľnosť podnikateľského zámeru a plánu klienta, jeho schopnosť udržať svoje hospodárske ukazovatele v prípade vzniku finančných problémov, dostupnosť iných finančných zdrojov, vymožiteľná hodnota založeného majetku a načasovanie očakávaných peňažných tokov. Posudzovanie znehodnotenia pohľadávok sa vykonáva vždy k dátumu zostavovania účtovnej závierky (alebo predkladania hlásení manažmentu ČSOB Skupiny) a v prípadoch výskytu mimoriadnych alebo nepredvídateľných udalostí ktoré si vyžadujú venovať riziku znehodnotenia zvýšenú pozornosť.

ČSOB Group determines allowances appropriate to each individually defaulted significant loan or receivable on an individual basis. Items considered when determining allowance amounts include the sustainability of the counterparty's business plan, its ability to improve performance once a financial difficulty has arisen, the availability of other financial support and the realizable value of collateral, and the timing of expected cash flows. The impairment losses are evaluated at each reporting date (or as at the date the reports are submitted to ČSOB Group's management), unless extraordinary or unforeseen circumstances require more careful attention.

B Opravné položky tvorené na portfóliovom základe / Collectively assessed allowances

Opravné položky sa tvoria na portfóliovom základe v prípade, že jednotlivé úvery a pohľadávky nie sú významné (vrátane kreditných kariet, hypotekárnych úverov na bývanie a nezabezpečených spotrebných úverov). Rovnakým spôsobom sa posudzujú aj úvery a pohľadávky, ktoré sú samostatne významné, ale neexistuje objektívny dôkaz o ich individuálnom znehodnotení.

Allowances are assessed collectively for losses on loans and receivables that are not individually significant (including credit cards, residential mortgages, and unsecured consumer loans) and for individually significant loans and receivables where there is not yet any objective evidence of individual impairment.

Pri tvorbe opravných položiek na portfóliovom základe sa uvažuje o prítomnosti znehodnotenia aj v prípade, že v danom momente ešte vyhodnocované ukazovatele nenaznačujú znehodnotenie. Pri posudzovaní a odhadoch znehodnotenia sa berú do úvahy nasledujúce informácie: straty v portfóliu v minulosti, hospodárska situácia v súčasnosti, makroekonomická situácia v súčasnosti aj jej vývoj do budúcnosti. Opravné položky k pohľadávkam a úverom sú kontrolované útvarmi riadenia úverového rizika, aby bol zabezpečený súlad s postupmi a pravidlami používanými v ČSOB Skupine.

V prípade očakávaného plnenia z finančných záruk a akreditívov sa výška straty určuje obdobným spôsobom ako opravné položky k úverom a pohľadávkam.

ČSOB Skupina reagovala na neistý vývoj v súvislosti s pandémiou Covid-19 zavedením tzv. Covid-19 add-on v roku 2020. Viď pozn. č. 2.10.3 a 14.

Nasledujúce tabuľky ukazujú jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy z pohľadu kreditnej kvality, Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania ako je definovaný v pozn. č. 37.2.1.

Účtovná hodnota pre jednotlivé riadky súvahy, ktoré sú oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát bola k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 nasledovná.

The collective assessment takes account of impairments that are likely to be present in the portfolio even though there is no objective evidence of impairment in an individual assessment. Impairment losses are estimated by taking into consideration the following information: historical losses on the portfolio, current economic conditions, current macroeconomic situation, and its future trend. The impairment allowance is reviewed by the credit management departments to ensure its alignment with ČSOB Group's overall policies and procedures.

Financial guarantees and letters of credit are assessed, and provisions made in a similar manner as for loans and receivables.

Due to the uncertainty related to Covid-19 pandemic ČSOB Group applied so called Covid-19 add-on, in year 2020. See note 2.10.3 and 14.

Tables below show asset classes by credit rating. Each credit rating is linked to given interval of probability of default as defined in note 37.2.1.

The carrying amount of asset classes measured at fair value through profit or loss as at 31 December 2021 and as at 31 December 2020 was as follows.

31.12.2021 (tis. EUR) (EUR '000)	Rating 1 - 3	4 - 7	8 - 9	Nezaradené / Undefined	Spolu / Total
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 4)	*19 002*	*433*	*82*	*(3 395)*	*16 122*
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	*19 002*	*433*	*82*	*(3 395)*	16 122
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	1 823	-	-	-	1 823
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	*10 865*	*-*	*-*	*-*	*10 865*
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives (pozn. č. / note 13)	*10 865*	-	-	-	10 865
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**31 690**	**433**	**82**	**(3 395)**	**28 810**

31.12.2020 (tis. EUR) (EUR '000)	Rating 1 - 3	4 - 7	8 - 9	Spolu / Total
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 4)	10 940	17 149	170	28 259
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	*10 940*	*17 149*	*170*	*28 259*
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	2 970	-	-	2 970
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	566	-	-	566
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives (pozn. č. / note 13)	*566*	-	-	*566*
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**14 476**	**17 149**	**170**	**31 795**

Hrubá účtovná hodnota pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy v stupni 1 k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 bola nasledovná.

The gross carrying amount of asset classes in Stage 1 as at 31 December 2021 and as at 31 December 2020 was as follows.

31.12.2021 (tis. EUR) (EUR '000)	Rating 1 - 3	4 - 7	8 - 9	Nezaradené * / Undefined *	Spolu / Total
Povinné minimálne rezervy a účty bánk splatné na požiadanie v amortizovanej hodnote / Mandatory minimum reserves and other demand deposits with banks at amortised cost (pozn. č. / note 0)	50 182	12	-	325 990	**376 184**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok, okrem akcií / Financial assets at fair value through other comprehensive income, excluding shares (pozn. č. / note 5)	***191 472***	***52 377***	**-**	**-**	***243 849***
Štátne dlhové cenné papiere / Government bonds	*109 121*	-	-	-	***109 121***
Dlhopisy bánk / Bank bonds	*68 628*	-	-	-	***68 628***
Ostatné dlhopisy / Other bonds	*13 723*	*52 377*	-	-	***66 100***
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (pozn. č. / note 6)	22 071	8 808	342	-	**31 221**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	***4 186 308***	***3 893 654***	***290 994***	***135 561***	***8 506 517***
Verejná správa / Public administration	298 131	16 181	27	3 143	**317 482**
Korporátni klienti / Corporate clients	516 073	1 438 697	76 390	4 741	**2 035 901**
Retail	3 372 104	2 438 776	214 577	127 677	**6 153 134**
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*3 230 259*	*1 639 831*	-	*13 819*	***4 883 909***
Spotrebné úvery / Consumer loans	*126 957*	*156 203*	*11 468*	*3 599*	***298 227***
Kreditné karty / Credit cards	*9 581*	*8 502*	*700*	*50*	***18 833***
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*2 617*	*5 546*	*1 067*	*29*	***9 259***
MicroSME / MicroSME	*2 073*	*268 954*	*37 295*	*6 405*	***314 727***
ČSOB stav. sporiteľňa	-	-	-	*103 775*	***103 775***
ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group	*617*	*359 740*	*164 047*	-	***524 404***
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost (pozn. č. / note 8)	**1 939 145**	**-**	**-**	**-**	**1 939 145**
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	*1 817 332*	-	-	-	**1 817 332**
Dlhopisy bánk / Bank bonds	*121 813*	-	-	-	**121 813**
Spolu / Total	***6 389 178***	***3 954 851***	***291 336***	***461 551***	***11 096 916***
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	888 499	924 357	7 114	24 900	**1 844 870**
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**7 277 677**	**4 879 208**	**298 450**	**486 451**	**12 941 786**

** bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu / the rating or rating model is not assigned*

31.12.2020 (tis. EUR) (EUR '000)	Rating 1 - 3	4 - 7	8 - 9	Nezaradené * / Undefined *	Spolu / Total
Povinné minimálne rezervy a účty bánk splatné na požiadanie v amortizovanej hodnote / Mandatory minimum reserves and other demand deposits with banks at amortised cost (pozn. č. / note 0)	70 229	4	-	113 494	**183 727**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok, okrem akcií / Financial assets at fair value through other comprehensive income, excluding shares (pozn. č. / note 5)	183 948	-	-	-	**183 948**
Štátne dlhové cenné papiere / Government bonds	*116 973*	-	-	-	***116 973***
Dlhopisy bánk / Bank bonds	*66 975*	-	-	-	***66 975***
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (pozn. č. / note 6)	44 911	10 077	-	-	**54 988**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	3 113 956	3 752 947	291 576	124 060	**7 282 539**
Verejná správa / Public administration	239 581	103	-	2 642	**242 326**
Korporátni klienti / Corporate clients	387 551	1 475 366	84 569	10 329	**1 957 815**
Retail	2 486 824	2 277 478	207 007	111 089	**5 082 398**
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*2 410 452*	*1 538 973*	-	*1*	***3 949 426***
Spotrebné úvery / Consumer loans	*65 042*	*143 570*	*13 548*	-	***222 160***
Kreditné karty / Credit cards	*7 748*	*8 155*	*840*	-	***16 743***
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*2 376*	*5 871*	*863*	*47*	***9 157***
MicroSME / MicroSME	-	*229 024*	*39 929*	*10*	***268 963***
ČSOB stav. sporiteľňa	-	-	-	*111 031*	***111 031***
ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group	*1 206*	*351 885*	*151 827*	-	***504 918***
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost (pozn. č. / note 8)	1 722 233	46 597	-	-	**1 768 830**
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	*1 567 870*	-	-	-	***1 567 870***
Dlhopisy bánk / Bank bonds	*128 622*	-	-	-	***128 622***
Ostatné dlhopisy / Other bonds	*25 741*	*46 597*	-	-	***72 338***
Spolu / Total	***5 135 277***	***3 809 625***	***291 576***	***237 554***	***9 474 032***
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	645 822	820 559	15 976	2 316	**1 484 673**
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**5 781 099**	**4 630 184**	**307 552**	**239 870**	**10 958 705**

** bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu / the rating or rating model is not assigned*

Hrubá účtovná hodnota pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy v stupni 2 k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 bola nasledovná.

The gross carrying amount of asset classes in Stage 2 as at 31 December 2021 and as at 31 December 2020 was as follows.

31.12.2021 (tis. EUR) (EUR '000)	Rating 1 - 3	4 - 7	8 - 9	Nezaradené * / Undefined *	Spolu / Total
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	40 299	564 113	306 431	15 129	**925 972**
Verejná správa / Public administration	122	519	0	-	**641**
Korporátni klienti / Corporate clients	4 104	361 413	87 950	6 348	**459 815**
Retail	36 073	202 181	218 481	8 781	**465 516**
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*33 100*	*94 534*	*112 825*	*15*	***240 474***
Spotrebné úvery / Consumer loans	*2 622*	*25 229*	*24 492*	*23*	***52 366***
Kreditné karty / Credit cards	*65*	*3 573*	*3 580*	-	***7 218***
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*164*	*3 598*	*4 812*	-	***8 574***
MicroSME / MicroSME	*122*	*59 762*	*47 763*	*693*	***108 340***
ČSOB stav. sporiteľňa	-	-	-	*8 050*	***8 050***
ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group	-	*15 485*	*25 009*	-	***40 494***
Spolu / Total	***40 300***	***564 114***	***306 430***	***15 129***	***925 972***
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	8 819	191 143	24 722	1 932	**226 617**
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**49 118**	**755 257**	**331 153**	**17 061**	**1 152 589**

** bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu / the rating or rating model is not assigned*

31.12.2020 (tis. EUR) (EUR '000)	Rating 1 - 3	4 - 7	8 - 9	Nezaradené * / Undefined *	Spolu / Total
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	21 252	367 834	253 424	20 629	**663 139**
Verejná správa / Public administration	4 995	-	-	-	**4 995**
Korporátni klienti / Corporate clients	1 222	237 562	60 361	8 930	**308 075**
Retail	15 035	130 272	193 063	11 699	**350 069**
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*14 878*	*63 090*	*96 972*	-	***174 940***
Spotrebné úvery / Consumer loans	*5*	*15 471*	*17 974*	*10*	***33 460***
Kreditné karty / Credit cards	*3*	*3 356*	*3 814*	-	***7 173***
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*149*	*4 089*	*5 552*	*3*	***9 793***
MicroSME / MicroSME	-	*37 877*	*44 190*	*314*	***82 381***
ČSOB stav. sporiteľňa	-	-	-	*11 372*	***11 372***
ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group	-	*6 389*	*24 561*	-	***30 950***
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote/ Debt securities at amortised cost (pozn. č. / note 8)	-	25 317	-	-	**25 317**
Ostatné dlhopisy / Other bonds	-	*25 317*	-	-	***25 317***
Spolu / Total	***21 252***	***393 151***	***253 424***	***20 629***	***688 456***
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	6 332	115 336	31 027	3 268	**155 963**
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**27 584**	**508 487**	**284 451**	**23 897**	**844 419**

** bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu / the rating or rating model is not assigned*

Hrubá účtovná hodnota pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy v stupni 3 k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 bola nasledovná.

The gross carrying amount of asset classes in Stage 3 as at 31 December 2021 and as at 31 December 2020 was as follows.

(tis. EUR)	Rating 10 - 12	
(EUR '000)	31.12.2021	31.12.2020
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote/ Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (pozn. č. / note 6)	92	92
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote/ Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	165 483	156 497
Verejná správa / Public administration	32	51
Korporátni klienti / Corporate clients	74 643	77 046
Retail	90 808	79 400
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*24 308*	*16 506*
Spotrebné úvery / Consumer loans	*9 742*	*5 433*
Kreditné karty / Credit cards	*866*	*830*
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*1 129*	*1 134*
MicroSME / MicroSME	*25 888*	*23 245*
ČSOB stav. sporiteľňa	*6 727*	*7 210*
ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group	*22 148*	*25 042*
Spolu / Total	***165 575***	***156 589***
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	3 970	2 354
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**169 545**	**158 943**

Hrubá účtovná hodnota pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy klasifikované ako POCI k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 bola nasledovná.

The gross carrying amount of asset classes classified as POCI as at 31 December 2021 and as at 31 December 2020 was as follows.

(tis. EUR)	Rating 10 - 12	
(EUR '000)	31.12.2021	31.12.2020
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	574	2 224
Korporátni klienti / Corporate clients	574	2 224
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	13	35
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**587**	**2 259**

37.2.9 Zabezpečenia a iné nástroje na zmierňovanie úverového rizika / Collateral and other credit enhancements

Výška a typ požadovaného zabezpečenia závisí na výsledku hodnotenia úverového rizika protistrany. Uznanie jednotlivých typov zabezpečení a spôsoby ich ohodnotenia sa uskutočňujú podľa vnútornej smernice ČSOB Skupiny.

ČSOB Skupina prijala záruky od svojej materskej spoločnosti a iných dcérskych spoločností v KBC Skupine na zmiernenie úverového rizika pre iné dcérske spoločnosti ČSOB Skupiny a pre tretie strany (pozn. č. 33).

ČSOB Skupina monitoruje trhovú hodnotu zabezpečení a požaduje úpravu zabezpečenia podľa zmluvných podmienok.

The amount and types of collateral required depend on an assessment of the credit risk of the counterparty. ČSOB Group has internal guidelines in place to assess the separate types of collateral and determine the valuation parameters to be employed.

ČSOB Group accepted guarantees from its parent company and other subsidiaries within the KBC Group for credit risk mitigation of other subsidiaries of ČSOB Group and for third parties (note 33).

ČSOB Group monitors the market value of collateral and requires additional collateral based on contractual conditions.

V súvislosti s pandémiou Covid-19, ČSOB Skupina vstúpila do nových zmlúv so Štátnymi inštitúciami (Slovak Investment Holding (SIH), EXIMBANKA SR) týkajúcich sa dohôd o zabezpečení. Výsledkom týchto dohôd je poskytovanie garancií Štátnymi inštitúciami na úvery poskytnuté klientom zo segmentov SME a korporát, ktorí spĺňajú špecifické zmluvné podmienky.

Antikorona garančný program od SIH pre SME segment sa skladá z dvoch častí:

- 80 %-ná štátna záruka s 50 %-ným limitom na portfólio a
- dotácia na úrokovú sadzbu až do výšky 4 % p.a..

Finančná pomoc vo forme štátnych garančných schém s dotáciou na poplatok a žiadnym limitom na portfólio môže byť poskytnutá:

- SIH – garancia až do výšky 90 % pre úvery nižšie ako 2 mil. EUR a
- EXIMBANKA SR – garancia až do výšky 80 % pre úvery od 2 mil. EUR do 20 mil. EUR.

Produktové parametre a všetky podmienky v úverovom procese garančných schém sú nastavené v súlade s podpísanými zmluvami medzi ČSOB Skupinou a ručiteľmi – National Development Fund I., a.s. (NDF I.), National Development Fund II., a.s. (NDF II.), SIH a EXIMBANKA SR – berúc do úvahy dodatočné požiadavky definované v Opatreniach štátnej pomoci schválenými Európskou Komisiou.

Keďže sú tieto garancie špecifikované v zmluvnej dokumentácii, sú považované za integrálnu súčasť zmluvných podmienok finančných nástrojov, a preto sú plne akceptované a účtované ako zabezpečenie, ktoré kryje potenciálne úverové straty.

As a result of Covid-19 pandemic, ČSOB Group entered into new contracts regarding collateral agreements with State institutions (Slovak Investment Holding (SIH), EXIMBANKA SR). Based on these agreements, the State institutions provide guarantees on loans provided to clients from SME and Corporate segments who meet specific contractual conditions.

Anti-Corona Guarantee program offered by SIH, and aimed at SMEs, consists of two components:

- 80% state guarantee with a 50% portfolio cap and
- the interest rate subsidy of up to 4% p.a..

Financial aid in the form of the state guarantee schemes, with guaranteed fee subsidy and no portfolio cap is applied can be provided by:

- SIH – guarantee of up to 90% for loans lower than EUR 2 million and
- EXIMBANKA SR – guarantee of up to 80% for loans between EUR 2 million and EUR 20 million.

Product parameters and all conditions in the guarantee programs credit process are set according to the signed agreements between ČSOB Group and the guarantors – National Development Fund I., a.s. (NDF I.), National Development Fund II., a.s. (NDF II.), SIH and EXIMBANKA SR – considering additional requirements defined in the State Aid Documents approved by European Commission.

As these guarantees are specified in the contractual documentation, they are considered by as an integral part of the contractual terms of financial instruments and therefore are fully accepted and accounted for as a collateral covering any potential credit losses.

Typ záruky (Program) / Guarantee Instrument (Program)	Zdroj / Resources	Ručiteľ / Administrátor / Guarantor / Administrator
SIH Antikorona záruky / SIH Anti-Corona guarantee	Európske štrukturálne a investičné fondy / European Structural and Investment Funds	NDF II., a.s. / SIH, a.s.
Schéma štátnej pomoci / State guarantee scheme		
SIH Antikorona záruky 2a / SIH Anti-Corona guarantee 2a	Európske štrukturálne a investičné fondy / European Structural and Investment Funds	NDF II., a.s. / SIH, a.s.
SIH Antikorona záruky 2b / SIH Anti-Corona guarantee 2b	štátne zdroje / State resources	NDF I., a.s. / SIH, a.s.
EXIMBANKA SR Antikorona záruky / EXIMBANKA SR Anti-Corona guarantee	štátne zdroje / State resources	Exportno-importná banka Slovenskej republiky / Export-Import Bank of the Slovak Republic

V nasledujúcej tabuľke je uvedený finančný efekt kolaterálov a iných foriem znižovania kreditného rizika pre zlyhané finančné aktíva a podsúvahové záväzky (stupeň 3 a POCI) k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020. Finančný dopad predstavuje efekt na zníženie angažovanosti voči kreditnému riziku uvedením nižšej hodnoty z reálnej hodnoty kolaterálu a účtovnej hodnoty aktíva.

The tables below provide the financial effect of collaterals and of other credit enhancements for credit impaired financial assets and off-balance sheet risks (Stage 3 and POCI) as at 31 December 2021 and 31 December 2020. The financial effect represents the effect of mitigating the exposure to credit risk by disclosing a lower value of fair value of collateral and carrying value of asset.

(tis. EUR) (EUR '000)	Nehnuteľnosti / Real estate	Peňažné prostriedky / Cash and cash equivalents	Iné / Other	31.12.2021
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	590	259	-	**849**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	36 209	2 867	23 054	**62 130**
Korporátni klienti / Corporate clients	8 905	2 350	7 195	**18 450**
Retail / Retail	27 304	517	15 859	**43 680**
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*21 239*	-	-	***21 239***
MicroSME / MicroSME	*3 664*	*141*	*41*	***3 846***
ČSOB stav. sporiteľňa	*2 401*	*376*	-	***2 777***
ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group	-	-	*15 818*	***15 818***
Spolu / Total	**36 799**	**3 126**	**23 054**	**62 979**

(tis. EUR) (EUR '000)	Nehnuteľnosti / Real estate	Peňažné prostriedky / Cash and cash equivalents	Bankové záruky / Bank guarantees	Iné / Other	31.12.2020
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	29 585	1 400	2	37 053	**68 040**
Verejná správa / Public administration	-	-	-	7	**7**
Korporátni klienti / Corporate clients	5 682	1 036	2	18 921	**25 641**
Retail / Retail	23 903	364	-	18 125	**42 392**
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*16 594*	-	-	-	***16 594***
MicroSME / MicroSME	*2 120*	*65*	-	-	***2 185***
ČSOB stav. sporiteľňa	*5 189*	*299*	-	-	***5 488***
ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group	-	-	-	*18 125*	***18 125***
Spolu / Total	**29 585**	**1 400**	**2**	**37 053**	**68 040**

A Realizácia kolaterálu / Collateral realization

ČSOB Skupina používa rozdielne postupy pri realizácii kolaterálov pre retailové a neretailové expozície. Rozdielnosť tohto prístupu vyplýva z legislatívy a taktiež granularity jednotlivých expozícií v týchto triedach aktív.

ČSOB Group employs different procedures when realizing collateral for retail and non-retail exposures. This divergent approach has resulted from legislation as well as the granularity of individual exposures in these classes of assets.

a) Realizácia kolaterálov v retailovom segmente / Collateral realization in the RETAIL segment

V prípade neúspešného ranného vymáhania retailového klienta je klient a vlastník kolaterálu (obyčajne nehnuteľnosti) kontaktovaný za účelom oznámenia začatia realizácie zabezpečenia zo strany ČSOB Skupiny. V prípade, že klient je ochotný spolupracovať pri riešení tohto problému, ČSOB Skupina obyčajne navrhne odpredaj nehnuteľnosti za podmienok, ktoré sama stanoví (cena, právne podmienky, atď.).

In the event of an unsuccessful early collection in respect of retail customers, the client and the owner of the collateral (usually real estate) are contacted to be informed of the realization of the collateral by ČSOB Group. If the client is amenable to cooperation in resolving this problem, ČSOB Group usually proposes that the real estate be sold under conditions which it specifies (price, legal terms, etc.).

V opačnom prípade ČSOB Skupina uzavrie zmluvy s externými aukčnými spoločnosťami. Aukčná spoločnosť potom uskutoční aukciu, po ktorej ČSOB Skupina obdrží takto získané finančné prostriedky po odrátaní poplatkov a odmeny pre aukčnú spoločnosť. Táto suma sa následne použije na splatenie pohľadávky voči klientovi.

Otherwise, ČSOB Group enters contracts with external auction companies. An auction company holds an auction after which ČSOB Group obtains the funds acquired less any charges and fees for the auction company. Subsequently, this amount is used to settle the respective receivable due from the client.

b) Realizácia kolaterálov v neretailovom segmente / Collateral realization in the NON-RETAIL segment

V neretailovom segmente ČSOB Skupina získala aktíva z realizácii rôznych kolaterálov iba vo forme peňažných prostriedkov, a to prostredníctvom týchto typov realizácií: priamy predaj, dobrovoľná dražba, dražba v rámci exekučného konania a dražba v rámci konkurzu. Aktíva iného druhu (napr. nehnuteľnosti) neprechádzajú do majetku ČSOB Skupiny, ale ČSOB Skupina sa snaží o ich odpredaj.

In the non-retail segment, ČSOB Group obtained assets from the realization of various collaterals in the form of cash only, i.e. by using the following types of realization. direct sale, unrestricted auction, auction under distraint and auction within bankruptcy proceedings. Other types of assets (e.g. real estate) are not transferred to ČSOB Group's assets but ČSOB Group pursues their sale.

37.2.10 Expozície s odloženou splatnosťou (forborne) / Forbearance measures

Na základe technického štandardu o problémových expozíciách (non-performing exposures) a opatreniach na odloženie splatnosti (forbearance measures), ktorý vypracovala EBA a ktorý vstúpil do platnosti 30. septembra 2014, ČSOB Skupina implementovala novú definíciu expozícií s odloženou splatnosťou. ČSOB Skupina prijala doplňujúce požiadavky ECB dokumentu ohľadne „Dodatku k všeobecným zásadám postupu bánk v prípade problémových úverov", ktorý bol publikovaný v marci 2017.

Opatrenia na odloženie splatnosti pozostávajú z ústupkov voči dlžníkovi, ktorý čelí alebo ide čeliť finančným ťažkostiam. Ústupkom sa myslí buď úprava predchádzajúcich obchodných podmienok zmluvy, ktorej plnenie dlžník nedokáže zabezpečiť, alebo úplné resp. čiastočné refinancovanie problémovej dlhovej zmluvy. Expozície, ktorým boli poskytnuté takéto opatrenia na odloženie splatnosti a ktoré nesplnili výstupné podmienky sú považované za expozície s odloženou splatnosťou (predtým nazývané „núdzovo reštrukturalizované úvery"). Viď pozn. č. 2.10.4B pre metodiku odkladu splátok v súvislosti s pandémiou Covid-19 (podľa Lex Corona).

ČSOB Skupina od roku 2011 považuje núdzovo reštrukturalizované úvery za zlyhané a priraďuje im príslušné PD ratingy. Tento prístup si vyžiadal lokálny regulátor (NBS) a zaručuje konzervatívny prístup k expozíciám so zhoršenou kreditnou kvalitou (odloženou splatnosťou). Napriek konzervatívnemu priraďovaniu PD ratingov expozíciám s odloženou splatnosťou (reštrukturalizovaným expozíciám), klasifikácia problémových expozícií bola pre účely tejto účtovnej závierky upravená v súlade s novým technickým štandardom EBA.

Based on the guidelines on non-performing exposures and forbearance measures laid down by EBA, which came into effect on 30 September 2014, ČSOB Group implemented a new definition of forborne loans. ČSOB Group had incorporated the extra requirements from the ECB-document re "Guidance to banks on non-performing loans (NPL)", published in March 2017.

Forbearance measures consist of concessions towards a debtor facing or about to face financial difficulties. Concession refers to either a modification of the previous terms and conditions of a contract the debtor is considered unable to comply with or a total or a partial refinancing of a troubled debt contract. Credit facilities for which forbearance measures have been extended and for which the exit criteria are not met are considered to be forborne (formerly known as "distressed restructured credits"). See note 2.10.4B for moratoria policy related to Covid-19 pandemic (under Lex Corona).

ČSOB Group has assigned defaulted PD ratings on distressed restructured loans since 2011. This approach was required by local regulator (NBS) and guaranteed conservative approach to exposures with deteriorated asset quality (forborne exposures). Despite conservative assignment of PD ratings to forborne (restructured) exposures, classification of exposures as non-performing for the purposes of IFRS disclosure was adjusted to be in line with new EBA technical standards.

Keďže expozícia je považovaná za zlyhanú (a teda aj problémovú) vždy pri poskytnutí opatrení na odloženie splatnosti, príznak odloženej splatnosti sa eviduje minimálne 36 mesiacov. Prvých minimálne 12 mesiacov sa expozícia považuje za problémovú, ďalších minimálne 24 mesiacov sa označuje ako tzv. skúšobná lehota (probation period). Navyše, ak je počas skúšobnej lehoty expozícia s odloženou splatnosťou viac ako 30 dní po splatnosti alebo dôjde k druhej núdzovej reštrukturalizácii, presunie sa späť do kategórie problémových a začína sa nové minimálne 36 mesačné obdobie. Všetky skutočnosti sú riadené v zmysle aktuálne platnej definície zlyhania.

Since default (and thus also non-performing) status occurs any time a forbearance measure is granted, the minimum period for assignment of the Forborne tag is 36 months. This period consists of at least 12 months of non-performing status and at least 24 months of what is referred to as probation period. In addition, any time more than 30 days past due is observed or another distressed restructuring occurred at an individual receivable during the probation period, the receivable is re-classified as defaulted and non-performing and the minimum 36-month period is re-set. All above mentioned rules are fully managed via actual definition of default.

Tabuľka čistej účtovnej hodnoty expozícií s odloženou splatnosťou v úverovom portfóliu k 31. decembru 2021.

A table of Net carrying amount on exposures with forbearance measures as at 31 December 2021.

	Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount			Opravné položky / Impairment loss			Čistá účtovná hodnota / Net carrying amount		
(tis. EUR) (EUR '000)	Bezproblémové expozície / Performing	Problémové expozície / Non-performing	Spolu / Total	Bezproblémové expozície / Performing	Problémové expozície / Non-performing	Spolu / Total	Bezproblémové expozície / Performing	Problémové expozície / Non-performing	Spolu / Total
Verejná správa / Public administration	-	32	32	-	(32)	(32)	-	-	-
Korporátni klienti / Corporate clients	59 732	42 617	102 349	(3 838)	(22 166)	(26 004)	55 894	20 451	76 345
Retail	24 177	12 595	36 772	(2 862)	(2 732)	(5 594)	21 315	9 863	31 178
Spolu / Total	**83 909**	**55 244**	**139 153**	**(6 700)**	**(24 930)**	**(31 630)**	**77 209**	**30 314**	**107 523**

Tabuľka čistej účtovnej hodnoty expozícií s odloženou splatnosťou v úverovom portfóliu k 31. decembru 2020.

A table of Net carrying amount on exposures with forbearance measures as at 31 December 2020.

	Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount			Opravné položky / Impairment loss			Čistá účtovná hodnota / Net carrying amount		
(tis. EUR) (EUR '000)	Bezproblémové expozície / Performing	Problémové expozície / Non-performing	Spolu / Total	Bezproblémové expozície / Performing	Problémové expozície / Non-performing	Spolu / Total	Bezproblémové expozície / Performing	Problémové expozície / Non-performing	Spolu / Total
Verejná správa / Public administration	-	44	**44**	-	(44)	**(44)**	-	-	**-**
Korporátni klienti / Corporate clients	37 707	40 511	**78 218**	(5 334)	(19 697)	**(25 031)**	32 373	20 814	**53 187**
Retail	6 161	6 787	**12 948**	(270)	(1 701)	**(1 971)**	5 891	5 086	**10 977**
Spolu / Total	**43 868**	**47 342**	**91 210**	**(5 604)**	**(21 442)**	**(27 046)**	**38 264**	**25 900**	**64 164**

Pohybová tabuľka hrubej účtovnej hodnoty expozícií s odloženou splatnosťou k 31. decembru 2021.

A movement table of gross carrying amount on exposures with forbearance measures as at 31 December 2021.

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.	Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	Úvery spĺňajúce vstupné podmienky pre forborne / Loans which have become forborne	Úvery spĺňajúce výstupné podmienky pre forborne / Loans which are no longer considered to be forborne	Splátky / Repayments and recovery	Odpisy / Write-offs	Ostatné / Other	31.12.
Verejná správa / Public administration	44	-	-	(5)	(7)	-	-	32
Korporátni klienti / Corporate clients	78 218	20 242	34 430	(13 760)	(13 091)	(5 848)	2 158	102 349
Retail	12 948	12 186	16 916	(3 348)	(1 822)	(137)	29	36 772
Spolu / Total	**91 210**	**32 428**	**51 346**	**(17 113)**	**(14 920)**	**(5 985)**	**2 187**	**139 153**

Pohybová tabuľka hrubej účtovnej hodnoty expozícií s odloženou splatnosťou k 31. decembru 2020.

A movement table of gross carrying amount on exposures with forbearance measures as at 31 December 2020.

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.	Úvery spĺňajúce vstupné podmienky pre forborne / Loans which have become forborne	Úvery spĺňajúce výstupné podmienky pre forborne / Loans which are no longer considered to be forborne	Splátky / Repayments and recovery	Odpisy / Write-offs	Ostatné / Other	31.12.
Verejná správa / Public administration	57	-	-	(13)	-	-	**44**
Korporátni klienti / Corporate clients	30 756	57 514	(5 922)	(5 088)	(1 000)	1 958	**78 218**
Retail	13 556	3 910	(3 345)	(678)	(537)	42	**12 948**
Spolu / Total	**44 369**	**61 424**	**(9 267)**	**(5 779)**	**(1 537)**	**2 000**	**91 210**

Pohybová tabuľka opravných položiek expozícií s odloženou splatnosťou k 31. decembru 2021.

A movement table of impairment loss on exposures with forbearance measures as at 31 December 2021.

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.	Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	Úvery spĺňajúce vstupné podmienky pre forborne / Loans which have become forborne	Úvery spĺňajúce výstupné podmienky pre forborne / Loans which are no longer considered to be forborne	(Tvorba)/ Rozpustenie pre forborne / (Creation)/ Release on forborne loans	Ostatné / Other	31.12.
Verejná správa / Public administration	(44)	-	-	5	7	-	(32)
Korporátni klienti / Corporate clients	(25 031)	(10 883)	(4 599)	2 466	6 195	5 848	(26 004)
Retail	(1 971)	(1 809)	(1 207)	221	(965)	137	(5 594)
Spolu / Total	**(27 046)**	**(12 692)**	**(5 806)**	**2 692**	**5 237**	**5 985**	**(31 630)**

Pohybová tabuľka opravných položiek expozícií s odloženou splatnosťou k 31. decembru 2020.

A movement table of impairment loss on exposures with forbearance measures as at 31 December 2020.

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.	Úvery spĺňajúce vstupné podmienky pre forborne / Loans which have become forborne	Úvery spĺňajúce výstupné podmienky pre forborne / Loans which are no longer considered to be forborne	(Tvorba)/ Rozpustenie pre forborne / (Creation)/ Release on forborne loans	Ostatné / Other	31.12.
Verejná správa / Public administration	(56)	-	-	12	-	**(44)**
Korporátni klienti / Corporate clients	(19 448)	(9 143)	1 118	1 835	607	**(25 031)**
Retail	(2 117)	(402)	92	(81)	537	**(1 971)**
Spolu / Total	**(21 621)**	**(9 545)**	**1 210**	**1 766**	**1 144**	**(27 046)**

37.3 Riziko likvidity a riadenia financovania / Liquidity risk and funding management

Riziko likvidity predstavuje riziko vyplývajúce z neschopnosti ČSOB Skupiny splniť svoje splatné záväzky včas a v plnej výške pri štandardnom a krízovom vývoji likvidity.

ČSOB Skupina obmedzuje riziko likvidity jednak nastavením vhodnej štruktúry súvahy s ohľadom na kvalitu a časovú splatnosť jednotlivých zložiek aktív a pasív, jednak stabilizovaním a vhodnou diverzifikáciou svojich finančných zdrojov. Za účelom udržania dostatočnej likvidity má ČSOB Skupina okrem stabilného jadra primárnych vkladov zabezpečené aj dostupné sekundárne zdroje, vytvára si a udržiava pravidelné kontakty s klientmi a inými obchodnými partnermi, ktorí sú pre ČSOB Skupinu významní z pohľadu likvidity, pravidelne preveruje mieru spoľahlivosti jednotlivých finančných zdrojov i dostupnosť prvotriednych kolaterálov na zabezpečenie dodatočného financovania.

Liquidity risk is the risk that ČSOB Group will not, in effect, be able to meet its liabilities when they become due under standard and liquidity crisis developments.

ČSOB Group limits this risk through the proper structure of the balance sheet, with the respect to the quality and maturity of assets and liabilities and through the stabilization and diversification of financial resources. Besides the stable source of primary deposits, ČSOB Group also has available secondary financial resources to maintain a sufficient liquidity level, creates and maintains regular contacts with clients and other counterparties, important for ČSOB Group in view of liquidity, regularly reviews the reliability of individual financial sources and the availability of high-quality collateral for additional financing.

Strednodobá a dlhodobá likvidita ČSOB Skupiny je sledovaná pomocou likvidných scenárov. Kým základný scenár likvidity odráža ČSOB Skupinou očakávaný vývoj interných a externých podmienok súvisiacich s likviditou (teda predpokladá štandardný vývoj bilancie ČSOB Skupiny), stresový scenár zohľadňuje rôzne stresové faktory týkajúce sa nielen samotnej ČSOB Skupiny ale aj finančného trhu ako celku. Krátkodobá likvidita ČSOB Skupiny je monitorovaná pomocou pomerových ukazovateľov likvidity na základe aktuálneho stavu bilancie.

Okrem toho ČSOB Skupina meria a monitoruje ukazovatele krátkodobej aj dlhodobej likvidity definované v rámci Basel III – Liquidity Coverage Ratio (LCR) a Net Stable Funding Ratio (NSFR). ČSOB Skupina tiež monitoruje a plánuje ekonomicky upravený ukazovateľ NSFR (ENSFR), ktorý je definovaný a používa sa na riadenie dlhodobej likvidity v rámci celej KBC Skupiny.

Z pomerových ukazovateľov likvidity je pre ČSOB Skupinu z hľadiska plnenia najdôležitejší predovšetkým LCR, ktorý je definovaný v rámci Basel III v regulácii (EU) No 575/2013, ktorú dopĺňa delegovaný akt (EU) 2015/61. Predstavuje pomer súčtu vysoko likvidných aktív k súčtu čistých záporných peňažných tokov. Hodnota LCR nesmie klesnúť pod hodnotu 1,0. ČSOB Skupina v roku 2021 a v roku 2020 plnila stanovený limit s dostatočnou rezervou. Z pohľadu dlhodobej likvidity, je dôležitým kľúčovým ukazovateľom NSFR, ktorého hodnota nesmie klesnúť pod 1,0. ČSOB Banka v roku 2021 plnila stanovený limit s dostatočnou rezervou.

Okrem štandardného vývoja likvidity je ČSOB Skupina pripravená aj na situáciu krízového vývoja likvidity, pre ktorý má vypracovaný pohotovostný plán pre riadenie likvidity za mimoriadnych okolností. Likvidný pohotovostný plán definuje indikátory včasného varovania, ktoré majú zodpovedné útvary s dostatočným predstihom upozorniť na možnosť vzniku likvidnej krízy a určuje konkrétne zodpovednosti jednotlivých útvarov počas likvidnej krízy.

Vďaka solídnej a stabilnej likviditnej pozícii ČSOB Skupiny a podpore materskej spoločnosti, pandémia Covid-19 nemá významný dopad na likviditnú pozíciu a teda neboli prijaté žiadne konkrétne opatrenia na absorbovanie negatívnych dopadov pandémie Covid-19.

Medium-term and long-term liquidity position of ČSOB Group is assessed and managed under liquidity scenarios. The basic scenario reflects the expected trend in internal and external liquidity conditions (standard development in assets and liabilities of ČSOB Group is expected), the stress scenario includes various stress factors related to ČSOB Group and the financial market. Short-term liquidity is in ČSOB Group monitored through liquidity ratios based on the actual balance sheet composition.

In addition, ČSOB Group measures and monitors short and long-term liquidity indicators defined by Basel III – Liquidity Coverage Ratio (LCR) and Net Stable Funding Ratio (NSFR). ČSOB Group also plans and monitors economically adjusted indicator NSFR (ENSFR), which is defined and used for liquidity management within the whole KBC Group.

The most important liquidity ratio for ČSOB Group from the perspective of fulfilment is LCR. This regulatory short-term liquidity indicator is defined by Basel III in Regulation (EU) No 575/2013, which is supplemented by Commission delegated Regulation (EU) 2015/61. It represents the ratio of the sum of highly liquid assets and the sum of net negative cash flows. LCR should not fall below the regulatory limit value 1,0. ČSOB Group met the specified minimum limit during the year 2021 and the year 2020 with a sufficient reserve. From long-term perspective, the key and important ratio is also NSFR. NSFR should not fall below the regulatory limit value 1,0. ČSOB Bank met the specified minimum limit during the year with a sufficient reserve.

In addition to standard liquidity trends, ČSOB Group has also prepared an emergency plan for liquidity management in the event of a liquidity crisis. This emergency plan defines the indicators for early warning of a potential liquidity crisis and determines the responsibilities of relevant bodies during a liquidity crisis.

Thanks to solid and stable liquidity position of ČSOB Group and support of the parent company, Covid-19 pandemic does not have any significant impact on liquidity position. Thus, no specific measures were taken to absorb negative impact from Covid-19 pandemic.

Nasledujúce tabuľky prezentujú štruktúru nederivátových finančných záväzkov (vrátane podmienených záväzkov) ČSOB Skupiny podľa najskoršej možnej splatnosti. Tabuľky boli zostavené na základe nediskontovaných peňažných tokov finančných záväzkov. Tabuľky uvádzajú peňažné toky z úrokov a istín. Peňažné toky z istín predstavujú najlepší odhad s použitím priemerných efektívnych výnosov. Očakávaná zostatková splatnosť sa môže líšiť od tejto nasledujúcej analýzy.

The following tables show ČSOB Group's non-derivative financial liabilities (including contingent commitments) categorised based on the earliest payment day possible. The tables have been drawn up based on undiscounted cash flows of financial liabilities. The tables include both interest and principal cash flows. The principal cash flows are the best estimates using average effective yields. Expected remaining maturity can differ from this analysis.

(tis. EUR) (EUR '000)	Do 1 mesiaca / Less than 1 month	1 - 3 mesiace / 1 - 3 months	3 - 12 mesiacov / 3 - 12 months	1 - 5 rokov / 1 - 5 years	5 rokov a viac / 5 years and more	31.12.2021
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (okrem derivátov) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (excluding derivatives)	25 437	18 828	1 200	-	-	**45 465**
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	138 646	884 485	681 872	1 320 199	327 236	**3 352 438**
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	6 961 486	321 082	277 957	76 388	21 328	**7 658 241**
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	5	48 240	96 647	60 317	72 480	**277 689**
Podriadený dlh / Subordinated debt	-	320	3 079	13 233	100 134	**116 766**
Lízingový záväzok / Lease liability	876	552	4 058	19 410	9 815	**34 711**
Ostatné finančné záväzky (okrem derivátov) / Other financial liabilities (excluding derivatives)	-	36 803	-	-	-	**36 803**
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities	**7 126 450**	**1 310 310**	**1 064 813**	**1 489 547**	**530 993**	**11 522 113**
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	1 799 076	-	-	-	-	**1 799 076**
Vydané finančné záruky / Financial guarantees given	273 556	-	-	-	-	**273 556**
Vydané akreditívy / Letters of credit given	2 838	-	-	-	-	**2 838**
Podmienené záväzky spolu / Total contingent commitments	**2 075 470**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2 075 470**

(tis. EUR) (EUR '000)	Do 1 mesiaca / Less than 1 month	1 - 3 mesiace / 1 - 3 months	3 - 12 mesiacov / 3 - 12 months	1 - 5 rokov / 1 - 5 years	5 rokov a viac / 5 years and more	31.12.2020
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (okrem derivátov) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (excluding derivatives)	31 718	2 510	6 727	-	-	**40 955**
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	52 305	250 000	17 760	1 303 636	68 894	**1 692 595**
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	6 082 316	695 541	616 719	76 488	648	**7 471 712**
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	8	60 490	46 258	197 564	71 175	**375 495**
Podriadený dlh / Subordinated debt	-	253	790	4 081	89 570	**94 694**
Lízingový záväzok / Lease liability	828	486	3 634	19 280	9 645	**33 873**
Ostatné finančné záväzky (okrem derivátov) / Other financial liabilities (excluding derivatives)	-	30 708	-	-	-	**30 708**
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities	**6 167 175**	**1 039 988**	**691 888**	**1 601 049**	**239 932**	**9 740 032**
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	1 427 289	-	-	-	-	**1 427 289**
Vydané finančné záruky / Financial guarantees given	212 881	-	-	-	-	**212 881**
Vydané akreditívy / Letters of credit given	2 855	-	-	-	-	**2 855**
Podmienené záväzky spolu / Total contingent commitments	**1 643 025**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1 643 025**

Nasledujúce tabuľky prezentujú štruktúru finančných aktív ČSOB Skupiny podľa očakávanej zostatkovej splatnosti k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020.

The tables below show the financial assets of ČSOB Group by expected remaining maturity as at 31 December 2021 and as at 31 December 2020.

(tis. EUR) (EUR '000)	Do 1 mesiaca / Less than 1 month	1 - 3 mesiace / 1 - 3 months	3 - 12 mesiacov / 3 - 12 months	1 - 5 rokov / 1 - 5 years	5 rokov a viac / 5 years and more	Nešpecifi-kované / Undefined	31.12.2021
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	579 550	-	-	-	-	-	**579 550**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	-	-	-	-	-	16 122	**16 122**
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	1 823	-	-	-	-	-	**1 823**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	297	647	57 061	101 159	84 512	13 173	**256 849**
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	23 821	247	2 676	4 456	-	-	**31 200**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	180 917	242 245	1 124 131	3 100 619	4 712 869	61 597	**9 422 378**
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	10 291	4 604	102 863	756 115	1 065 182	-	**1 939 055**
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	-	17 851	372	3 581	1 892	-	**23 696**
Finančné aktíva spolu / Total financial assets	**796 699**	**265 594**	**1 287 103**	**3 965 930**	**5 864 455**	**90 892**	**12 270 673**

(tis. EUR) (EUR '000)	Do 1 mesiaca / Less than 1 month	1 - 3 mesiace / 1 - 3 months	3 - 12 mesiacov / 3 - 12 months	1 - 5 rokov / 1 - 5 years	5 rokov a viac / 5 years and more	Nešpecifi-kované / Undefined	31.12.2020
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	376 857	-	-	-	-	-	**376 857**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	-	-	-	2 172	-	26 087	**28 259**
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	2 970	-	-	-	-	-	**2 970**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	209	7 203	7 296	116 291	57 722	10 960	**199 681**
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	43 479	5 111	3 664	2 729	-	-	**54 983**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	158 132	232 450	996 953	2 561 974	3 942 533	44 626	**7 936 668**
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	10 635	42 306	6 838	615 881	1 117 783	-	**1 793 443**
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	-	11 417	944	10 372	623	-	**23 356**
Finančné aktíva spolu / Total financial assets	**592 282**	**298 487**	**1 015 695**	**3 309 419**	**5 118 661**	**81 673**	**10 416 217**

37.4 Trhové riziko / Market risk

Trhové riziko finančných nástrojov umiestnených v portfóliách ČSOB Skupiny je definované ako zmena budúcich peňažných tokov a samotných trhových cien týchto finančných nástrojov zapríčinená pohybom trhových premenných ako sú úrokové sadzby, menové kurzy a ceny akcií.

ČSOB Skupina klasifikuje svoje expozície voči trhovému riziku do obchodných portfólií (obchodná kniha) a neobchodných portfólií (banková kniha).

V priebehu roku 2019 ČSOB Skupina implementovala Global Trading projekt, ktorý bol zameraný na transfer trhového (úrokového a menového) rizika z lokálnych obchodných kníh do KBC obchodnej knihy dedikovanej ČSOB Banke. V jeho dôsledku sa meranie rizika obchodnej knihy zmenilo na monitoring úrokovej a menovej rizikovej neutrality.

V rámci pozícií vedených v bankovej knihe sa trhové riziko meria a riadi pomocou analýzy BPV citlivosti a kumulatívnych úrokových GAP-ov.

Market risk for financial instruments in ČSOB Group's portfolios is defined as a change in the future cash flows and market prices of these financial instruments resulting from movements in market variables like interest rates, foreign exchange rates and equity prices.

ČSOB Group classifies exposures to market risk into either its trading (trading book) or non-trading portfolios (banking book).

During the year 2019 ČSOB Group implemented Global Trading project focused on transfer of market (interest and FX) risk from local trading books into KBC trading book dedicated to ČSOB Bank. As a result, the measurement of the Trading book risk has transformed into an interest rate and FX risk neutrality monitoring.

Within the positions kept in the banking book, market risk is measured and managed using the BPV sensitivity analysis and cumulative interest rate GAPs.

37.4.1 Trhové riziko – obchodná kniha / Market risk – Trading Book

Maximálnu možnú akceptovateľnú mieru rizika (v zmysle neutrality trhového rizika) stanovuje predstavenstvo ČSOB Skupiny pomocou limitov na BPV a veľkosti otvorených menových pozícií. Analýza BPV citlivosti slúži na potvrdenie predpokladov o tejto neutralite. Prehľad plnenia týchto predpokladov je súčasťou denného reportu zasielaného vrcholovému manažmentu ČSOB Skupiny.

ČSOB Skupina neeviduje otvorené pozície v akciových cenných papieroch. Na pozície v úrokových a menových opciách sú stanovené postupy prikazujúce uzatváranie tohto typu obchodov back-to-back metódou, a teda neumožňujú otvorenie žiadnych pozícií.

Systém riadenia rizík obchodnej knihy obsahuje okrem sústavy BPV limitov a limitov otvorenej devízovej pozície aj limity back-to-back obchodovania, objemové limity, limity mimotrhových cien, limity na neprimerane vysoké marže, Professional limity (PRF) spojené s úverovým rizikom.

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.

Prehľad rizikovej neutrality v obchodnej knihe.

Overview of trading book market risk neutrality.

Typ trhového rizika / Type of market risk	Neutralita k 31. decembru 2021 / Neutrality as at 31 December 2021	Neutralita k 31. decembru 2020 / Neutrality as at 31 December 2020
Úrokové riziko / Interest rate risk	Áno / Yes	Áno / Yes
Riziko výmenných kurzov / FX risk	Áno / Yes	Áno / Yes

37.4.2 Trhové riziko – banková kniha / Market risk – Banking Book

A Úrokové riziko / Interest rate risk

Úrokové riziko finančných nástrojov umiestnených v bankovej knihe je definované ako zmena budúcich peňažných tokov týchto finančných nástrojov alebo ich samotnej trhovej hodnoty zapríčinenej pohybom úrokových sadzieb. Predstavenstvo pre účely monitorovania a riadenia úrokového rizika schválilo sústavu limitov BPV citlivosti a pre vopred určené časové periódy sústavu limitov maximálnych otvorených úrokových pozícií. Monitorovanie pozícií sa uskutočňuje na mesačnej báze a vykonávanie zabezpečovacích finančných transakcií (hedging) zabezpečuje uzavretie prípadných otvorených menových pozícií.

The interest rate risk of financial instruments positioned in the banking book has been defined as a change in the future cash flows of these financial instruments or in their actual market value resulting from movements in interest rates. The Board of Directors approved a set of BPV sensitivity limits and maximum interest rate exposure limits for predefined time periods which are used for monitoring and managing the interest rate risk. Positions are monitored monthly and hedging strategies are used to close potential open positions.

Citlivosť čistého úrokového výnosu je výsledkom dopadu predpokladaných zmien úrokových sadzieb na čistý úrokový výnos z neobchodných finančných aktív a pasív. Citlivosť konsolidovaného výkazu komplexného výsledku predstavuje dopad zmeny úrokových sadzieb na finančné aktíva a pasíva určené na obchodovanie. Citlivosť hodnoty vlastného kapitálu vyplýva zo zmeny precenenia finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok. Analýza jednotlivých citlivostí je založená na predpoklade paralelného posunu výnosových kriviek.

The impact of interest rate changes on the non-trading assets and liabilities is described by the sensitivity of net interest income. The impact of interest rate changes on financial assets or liabilities held for trading is expressed by the sensitivity of the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income. Sensitivity of capital results from the revaluation of Financial assets at fair value through other comprehensive income. Shock parallel shifts of the yield curve are used to measure sensitivity.

B Modely používané pri výpočte úrokového rizika / Models used in interest rate risk calculation

Každá pozícia bankovej knihy je zaradená do úrokového reportu podľa zmluvného dátumu precenenia alebo dátumu precenenia na základe behaviorálneho modelu. Zmluvná kategória zahŕňa pozície, pri ktorých je presne dané kedy nastane splatnosť alebo najbližšie precenenie (najmä nakúpené a vydané cenné papiere, úvery, termínované vklady). Behaviorálna kategória zahŕňa produkty, pri ktorých nie je presne dané kedy nastane splatnosť/precenenie (napr. bežné účty) alebo sa správajú odlišne od zmluvnej splatnosti/precenenia. ČSOB Skupina preto vytvorila predpoklady správania takýchto produktov na základe hĺbkovej analýzy historických údajov (analýza je prehodnocovaná raz ročne). ČSOB Skupina upravuje parametre správania pri produktoch bežné a sporiace účty (interný model porovnávania), budúce čerpania hypotekárnych úverov, predčasne splácanie spotrebných a hypotekárnych úverov. ČSOB Skupina zároveň monitoruje potencionálne riziko vyplývajúce z predčasného splatenia hypotekárnych úverov.

V nasledujúcej tabuľkách je zobrazená citlivosť pozícií za bankovú knihu ČSOB Skupiny voči možným zmenám úrokových sadzieb za inak nezmenených podmienok.

Each position of the banking book is placed to interest rate risk report according contractual repricing date or repricing date based on behavioural model. Contractual category contains positions where is exactly determined when the maturity or the nearest repricing happens (mainly purchased and issued bonds, loans, term deposits). Behavioural category contains products where is not exactly determined when the maturity/repricing happens (i.e. current accounts) or behave differently from contractual maturity/repricing. ČSOB Group therefore created behavioural assumptions of such products based on deep analysis of historical data (analysis is re-evaluated once per year). ČSOB Group adjusts parameters of behaviour in products current and saving accounts (internal benchmarking model), future drawdown of mortgage loans and prepayments of consumer and mortgage loans. ČSOB Group also monitors potential risk from future mortgage loans prepayments.

The sensitivity of ČSOB Group's positions of the banking book to the interest rate changes (with other factors remained unchanged) is described in the table below.

(tis. EUR) (EUR '000)	Nárast v bázických bodoch / Growth in basis points	Citlivosť čistého úrokového výnosu / Net interest income sensitivity	Citlivosť výkazu ziskov a strát / Profit or loss sensitivity	Citlivosť vlastného kapitálu / Capital sensitivity
31.12.2021				
EUR	+10	5	(1 520)	(934)
CZK	+10	6	-	-
USD	+10	(36)	-	(16)
31.12.2020				
EUR	+10	2 305	(2 519)	(727)
CZK	+10	9	-	-
USD	+10	(43)	-	(53)

C Riziko zmeny kurzov akcií / Equity price risk

ČSOB Skupina nie je vystavená významnému akciovému riziku vo svojich portfóliách.

ČSOB Group's portfolio is not exposed to material equity price risk.

37.4.3 Riziko zmeny výmenných kurzov / Foreign exchange risk

Tabuľky uvádzajú analýzu čistých otvorených menových pozícií ČSOB Skupiny. Zvyšné meny sú uvedené v stĺpci „Ostatné".

The tables below show an analysis of ČSOB Group's net open foreign exchange positions. The remaining currencies are included under "Other".

(tis. EUR) (EUR '000)	EUR	USD	CZK	AUD	Ostatné * / Other *	Spolu / Total
31.12.2021						
Finančné aktíva / Financial assets						
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks (pozn. č. / note 0)	526 835	16 069	13 119	683	22 844	**579 550**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 4)	16 122	-	-	-	-	**16 122**
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	1 823	-	-	-	-	**1 823**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok, okrem akcií / Financial assets at fair value through other comprehensive income, excluding shares (pozn. č. / note 5)	202 441	41 235	-	-	-	**243 676**
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (pozn. č. / note 6)	31 138	61	-	-	1	**31 200**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	9 370 628	14 147	13 680	-	23 923	**9 422 378**
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost (pozn. č. / note 8)	1 842 844	96 211	-	-	-	**1 939 055**
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets (pozn. č. / note 13)	23 595	37	15	-	49	**23 696**
Spolu finančné aktíva / Total financial assets	***12 015 426***	***167 760***	***26 814***	***683***	***46 817***	***12 257 500***

** najmä pozície v menách PLN, GBP, CHF, TRY, HUF, DKK / mainly position in currency PLN, GBP, CHF, TRY, HUF, DKK*

(tis. EUR) (EUR '000)	EUR	USD	CZK	AUD	Ostatné * / Other *	Spolu / Total
31.12.2021						
Finančné záväzky / Financial liabilities						
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 15)	48 999	667	14 184	998	3 954	**68 802**
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost (pozn. č. / note 16)	3 330 909	1 255	547	-	13 665	**3 346 376**
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost (pozn. č. / note 17)	7 341 023	142 948	81 339	11 495	81 858	**7 658 663**
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost (pozn. č. / note 18)	217 395	2 320	6 412	13 983	6 063	**246 173**
Podriadený dlh / Subordinated debt (pozn. č. / note 19)	107 563	-	-	-	-	**107 563**
Lízingový záväzok / Lease liability	33 029	-	-	-	-	**33 029**
Ostatné finančné záväzky / Other financial liabilities (pozn. č. / note 21)	40 861	363	1 947	-	51	**43 222**
Spolu finančné záväzky / Total financial liabilities	***11 119 779***	***147 553***	***104 429***	***26 476***	***105 591***	***11 503 828***
Podsúvahové aktíva / Off balance sheet items – assets	***4 508 236***	***22 528***	***110 626***	***58 373***	***118 097***	***4 817 860***
Podsúvahové záväzky / Off balance sheet items - liabilities	***4 997 126***	***43 532***	***34 931***	***32 547***	***59 233***	***5 167 369***
Čistá menová pozícia / Net FX position	**406 757**	**(797)**	**(1 920)**	**33**	**90**	**404 163**

** najmä pozície v menách PLN, GBP, CHF, TRY, HUF, DKK / mainly position in currency PLN, GBP, CHF, TRY, HUF, DKK*

(tis. EUR) (EUR '000)	EUR	USD	CZK	AUD	Ostatné * / Other *	Spolu / Total
31.12.2020						
Spolu finančné aktíva / Total financial assets	10 230 643	118 257	26 258	626	24 665	**10 400 449**
Spolu finančné záväzky / Total financial liabilities	9 365 003	166 188	100 366	27 182	100 272	**9 759 011**
Podsúvahové aktíva / Off balance sheet items – assets	6 286 315	76 299	107 657	60 891	119 227	**6 650 389**
Podsúvahové záväzky / Off balance sheet items - liabilities	6 805 735	31 479	35 553	34 266	43 475	**6 950 508**
Čistá menová pozícia / Net FX position	**346 220**	**(3 111)**	**(2 004)**	**69**	**145**	**341 319**

** najmä pozície v menách PLN, GBP, RUB, CHF, TRY, NOK / mainly position in currency PLN, GBP, RUB, CHF, TRY, NOK*

Riziko výmenných kurzov finančných nástrojov umiestnených v bankovej knihe je definované ako zmena budúcich peňažných tokov týchto finančných nástrojov zapríčinená pohybom výmenných kurzov. Predstavenstvom odsúhlasená stratégia riadenia rizika výmenných kurzov neumožňuje držať v neobchodných portfóliách žiadne významné otvorené menové pozície. Povolené sú len technické minimálne otvorené pozície v cudzích menách. Monitorovanie pozícií sa uskutočňuje na dennej báze a vykonávanie zabezpečovacích finančných transakcií (hedging) zabezpečuje uzavretie prípadných otvorených menových pozícií.

ČSOB Skupina nemala k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020 významné otvorené menové pozície.

The foreign exchange risk of financial instruments posted in the banking book has been defined as a change in the future cash flows of these financial instruments resulting from movements in foreign exchange rates. The exchange rate risk management strategy approved by the Board of Directors does not allow any significant open currency positions to be held in non-trading portfolios. Only technically minimum open positions in foreign currencies are permitted. Positions are monitored daily, and hedging strategies are used to close potential open currency positions.

As at 31 December 2021 and 31 December 2020, ČSOB Group had no significant net FX position.

37.5 Operačné riziko / Operational risk

Operačné riziko je riziko potenciálnej negatívnej odchýlky od predpokladanej ekonomickej hodnoty organizácie v dôsledku nevhodných alebo chybných vnútorných procesov, zlyhania ľudského faktora, zlyhania používaných systémov alebo v dôsledku vonkajších udalostí.

Súčasťou operačného rizika je právne riziko. Keď zlyhá kontrola, operačné riziko môže viesť k poškodeniu dobrého mena ČSOB Skupiny, mať právne alebo regulatórne následky, alebo viesť k finančnej strate. ČSOB Skupina nemôže očakávať, že odstráni všetky operačné riziká, avšak za pomoci kontrolného rámca, monitorovania a reakcií na potenciálne riziká je ČSOB Skupina schopná riadiť tieto riziká.

Operačné riziko sa riadi hlavne prostredníctvom implementácie tzv. kľúčových kontrol definovaných KBC Skupinou, ohodnocovania a ošetrenia rizík identifikovaných v procesoch ČSOB Skupiny a proaktívnym prístupom k potenciálnym rizikám. Zmierňovanie operačného rizika je tiež zabezpečené uplatnením poistenia.

Riadenie kontinuity podnikania ČSOB Skupiny v prípade, že nastane krízová situácia, je zabezpečené pravidelne aktualizovanými plánmi kontinuity podnikania. Cieľom týchto plánov je minimalizovať dopady neočakávaných udalostí na činnosť ČSOB Skupiny.

Operational risk is the risk of a potential negative deviation from the expected value of the organization resulting from inadequate or failed internal processes, people and systems, or from sudden man-made or natural external events.

Operational risk also includes legal risk. In the event of failure, the reputation of ČSOB Group may be damaged and the legal and regulatory consequences may cause financial losses. It is not possible to exclude all operational risk, but operational risk can be managed by regular monitoring actions and by actions taken against the possible risks.

Operational risk is managed by the implementation of key controls defined by the KBC Group, evaluating and addressing the risk identified in banking processes and a proactive approach to potential risks. The mitigation of operational risk is also ensured via application of insurance.

Regularly reviewed plans for business continuity performance ensure that, in the event of failure, ČSOB Group will be able to perform its activities. The objective of these plans is to minimize the impacts of unexpected events on banking activity.

38 KRÁTKODOBÉ A DLHODOBÉ AKTÍVA A ZÁVÄZKY / CURRENT AND NON-CURRENT ASSETS AND LIABILITIES

Nasledujúce tabuľky zobrazujú aktíva, záväzky a vlastné imanie podľa očakávaného vysporiadania.

The following tables show the distribution of assets, liabilities and equity based on expected settlement.

	31.12.2021			31.12.2020		
(tis. EUR) (EUR '000)	Do 1 roka / Current	Nad 1 rok / Non-current	Spolu / Total	Do 1 roka / Current	Nad 1 rok / Non-current	Spolu / Total
Aktíva / Assets						
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and demand deposit with banks (pozn. č. / note 0)	579 550	-	**579 550**	376 857	-	**376 857**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 4)	-	16 122	**16 122**	-	28 259	**28 259**
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	1 823	-	**1 823**	2 970	-	**2 970**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income (pozn. č. / note 5)	58 003	198 846	**256 849**	14 708	184 973	**199 681**
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (pozn. č. / note 6)	26 744	4 456	**31 200**	52 254	2 729	**54 983**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	1 547 296	7 875 082	**9 422 378**	1 387 535	6 549 133	**7 936 668**
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost (pozn. č. / note 8)	117 759	1 821 296	**1 939 055**	59 779	1 733 664	**1 793 443**
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov / Current income tax asset (pozn. č. / note 32)	9 226	-	**9 226**	1 127	-	**1 127**
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov / Deferred income tax asset (pozn. č. / note 32)	-	27 487	**27 487**	-	25 579	**25 579**
Hmotný majetok a investície držané na prenájom / Property and equipment and investment property (pozn. č. / note 9)	-	170 236	**170 236**	-	166 974	**166 974**
Nehmotný majetok / Intangible assets (pozn. č. / note 10)	-	100 108	**100 108**	-	59 129	**59 129**
Aktíva s právom na užívanie / Right of use assets (pozn. č. / note 11)	-	32 829	**32 829**	-	33 375	**33 375**
Majetok určený na predaj / Assets held for sale (pozn. č. / note 12)	188	-	**188**	857	-	**857**
Ostatné aktíva / Other assets (pozn. č. / note 13)	23 892	5 473	**29 365**	17 998	10 995	**28 993**
Aktíva spolu / Total assets	**2 364 481**	**10 251 935**	**12 616 416**	**1 914 085**	**8 794 810**	**10 708 895**

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021 Do 1 roka / Current	 Nad 1 rok / Non-current	 Spolu / Total	31.12.2020 Do 1 roka / Current	 Nad 1 rok / Non-current	 Spolu / Total
Záväzky a vlastné imanie / Liabilities and equity						
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 15)	389	68 413	**68 802**	4 971	76 814	**81 785**
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost (pozn. č. / note 16)	1 705 361	1 641 015	**3 346 376**	320 847	1 380 009	**1 700 856**
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost (pozn. č. / note 17)	688 486	6 970 177	**7 658 663**	1 489 703	5 980 894	**7 470 597**
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost (pozn. č. / note 18)	139 119	107 054	**246 173**	104 425	236 098	**340 523**
Podriadený dlh / Subordinated debt (pozn. č. / note 19)	2 063	105 500	**107 563**	45	87 500	**87 545**
Lízingový záväzok / Lease liability	5 486	27 543	**33 029**	4 948	28 085	**33 033**
Rezervy / Provisions (pozn. č. / note 20)	-	14 317	**14 317**	-	3 082	**3 082**
Záväzok zo splatnej dane z príjmov / Current income tax liability (pozn. č. / note 32)	-	-	**-**	48	-	**48**
Záväzok z odloženej dane z príjmov / Deferred income tax liability (pozn. č. / note 32)	-	48	**48**	-	5 432	**5 432**
Ostatné záväzky / Other liabilities (pozn. č. / note 21)	63 742	9 205	**72 947**	47 450	15 102	**62 552**
Vlastné imanie / Equity (pozn. č. / note 23)	-	1 068 498	**1 068 498**	-	923 442	**923 442**
Záväzky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity	**2 604 646**	**10 011 770**	**12 616 416**	**1 972 437**	**8 736 458**	**10 708 895**

39 KAPITÁL / CAPITAL

ČSOB Skupina riadi svoj kapitál v súlade s Nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o obozretných požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (ďalej aj Nariadenie (EÚ) č. 575/2013 alebo CRR). Požadovaná výška kapitálovej primeranosti je stanovená spoločným rozhodnutím o kapitáli (tzv. Joint Capital Decision – JCD) a rozhodnutím lokálneho regulátora ohľadom výšky kapitálových vankúšoch. ČSOB Skupina okrem udržiavania podielu vlastného kapitálu Tier 1 minimálne vo výške 4,5 %; podielu kapitálu Tier 1 minimálne vo výške 6,0 % a celkový podiel kapitálu minimálne vo výške 8,0 %, udržiava aj vankúš na zachovanie kapitálu, vo forme vlastného kapitálu Tier 1, vo výške 2,5 % jej celkovej rizikovej expozície. K 31. decembru 2021 ČSOB Skupina udržiava vankúš pre lokálne systémovo významné banky (O-SII) vo výške 1,0 % (31.12.2020: 1,0 %) jej celkovej rizikovej expozície a proticyklický vankúš vo výške 1,0 % (31.12.2020: 1,0 %).

ČSOB Group actively manages the volume of its capital in accordance with the Regulation of the European Parliament and of the Council (EU) No 575/2013 of 26 June 2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms and amending Regulation (EU) No 648/2012 (hereinafter Regulation (EU) No 575/2013 or CRR). The required volume of capital requirements is set up by Joint Capital Decision (hereinafter JCD) and by local regulator, which is responsible for setting of capital buffers. ČSOB Group actively manages Common Equity Tier 1 capital ratio of 4,5 %, a Tier 1 capital ratio of 6,0 % and a total capital ratio of 8,0 % and maintains a capital conservation buffer in the form of common equity Tier 1 capital ratio of 2,5 % of its total risk exposure. As at 31 December 2021, ČSOB Group maintains a systematically important institution buffer (O-SII) of 1,0 % (31.12.2020: 1,0%) its total risk exposure and a countercyclical buffer of 1,0 % (31.12.2020: 1,0 %).

Prostredníctvom Procesu posudzovania primeranosti vnútorného kapitálu (ICAAP) ČSOB Skupina pravidelne posudzuje aj primeranosť vnútorného kapitálu na krytie rizík, ktorým je vystavená pri vykonávaní svojich činností. ČSOB Skupina integrovala proces riadenia vnútorného kapitálu do existujúcich systémov riadenia rizík. V rámci ICAAP ČSOB Skupina uplatňuje kvalitatívny a kvantitatívny prístup k hodnoteniu rizík, ktorým je vystavená.

Prvoradými úlohami ČSOB Skupiny je zabezpečiť silnú kapitálovú základňu, aby vyhovela regulatórnym požiadavkám, udržala si dôveryhodnosť na trhu a tým zabezpečila podporu ďalšieho podnikania. Predstavenstvo pravidelne preveruje zásady riadenia a rozdeľovania kapitálu ČSOB Skupiny.

ČSOB Skupina riadi svoju kapitálovú štruktúru s ohľadom na zmeny v ekonomických podmienkach a v rizikovom profile svojich aktivít.

K 31. decembru 2021 aj k 31. decembru 2020 ČSOB Skupina splnila povinné kapitálové požiadavky na základe reportov predkladaných manažmentu.

ČSOB Group regularly evaluates the adequacy of internal capital, through the Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP), to cover the risks to which ČSOB Group's activity is exposed. ČSOB Group has an integrated process of internal capital management to existing risk management systems. Within ICAAP ČSOB Group applies a qualitative and quantitative approach to risk assessment.

The primary objective of ČSOB Group is to maintain strong capital resources to meet the regulatory requirements, preserve its credibility and ensure continuity in its activities. The Board of Directors regularly reviews the principles of management and distribution of ČSOB Group's capital.

ČSOB Group manages its capital structure with respect to the changes in economic environment and changes in risk profile of its activities.

As at 31 December 2021 and 31 December 2020, ČSOB Group met the obligatory capital requirements based on the reports submitted to management.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021	31.12.2020
Základné imanie / Share capital	295 015	295 015
Emisné ážio / Share premium	484 726	484 726
Zákonný rezervný fond / Legal reserve fund	59 003	59 003
Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings	349 939	241 793
Prípustný zisk / Eligible profit	-	14 580
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok / Accumulated other comprehensive income	13 269	12 413
Úpravy ocenenia v dôsledku požiadaviek na obozretné oceňovanie / Value adjustments due to the requirements for prudent valuation	(268)	(466)
Nehmotný majetok / Intangible assets	(94 535)	(57 012)
Ostatné oceňovacie rozdiely / Other revaluation reserve	(216 162)	(216 162)
Ostatné odpočty / Other deduction	(5 280)	(3 030)
Vlastný kapitál Tier 1 (CET 1) / Common Equity Tier 1 Capital (CET 1)	***885 707***	***830 860***
Kapitál Tier 1 / Tier 1 Capital	***885 707***	***830 860***
Podriadený dlh / Subordinated debt	104 065	87 545
Nadbytok opravných položiek nad prípustnými očakávanými stratami pri IRB / IRB Excess of impairment losses over expected losses eligible	21 179	20 336
Kapitál Tier 2 / Tier 2 Capital	***125 244***	***107 881***
Celkové vlastné zdroje / Own funds	**1 010 951**	**938 741**

40 ZMENY ZÁVÄZKOV VYPLÝVAJÚCICH Z FINANČNÝCH ČINNOSTÍ / CHANGES IN LIABILITIES ARISING FROM FINANCING ACTIVITIES

Pre potreby výkazu peňažných tokov, zmeny záväzkov vyplývajúcich z finančných činností boli nasledovné.

For the purposes of the cash flow statement, changes in liabilities arising from financing activities were as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	Podriadený dlh / Subordinated debt	Lízingový záväzok / Lease liability
1.1.2021 / 1 January 2021	**939 793**	**340 523**	**87 545**	**33 033**
Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	-	-	20 046	1 013
Príjem z emisie / Proceeds from issuance	3 364	20 806	-	-
Splatenie / Repayment	-	(115 677)	-	(5 106)
Zaplatené úroky / Interest paid	-	(3 784)	(1 145)	(200)
Prijaté úroky / Interest received	2 980	-	-	-
Vplyv zmien kurzov cudzích mien / Effect of changes in foreign exchange rates	-	757	-	-
Iné bezhotovostné úpravy / Other non-cash adjustments	87 689	3 548	1 117	4 289
31.12.2021 / 31 December 2021	**1 033 826**	**246 173**	**107 563**	**33 029**

(tis. EUR) (EUR '000)	Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	Podriadený dlh / Subordinated debt	Lízingový záväzok / Lease liability
1.1.2020 / 1 January 2020	**-**	**1 425 049**	**87 551**	**37 779**
Príjem z emisie / Proceeds from issuance	940 000	8 782	-	-
Splatenie / Repayment	-	(1 092 722)	-	(4 596)
Zaplatené úroky / Interest paid	(460)	(4 661)	(1 127)	(255)
Vplyv zmien kurzov cudzích mien / Effect of changes in foreign exchange rates	-	(353)	-	-
Iné bezhotovostné úpravy / Other non-cash adjustments	253	4 428	1 121	105
31.12.2020 / 31 December 2020	**939 793**	**340 523**	**87 545**	**33 033**

41 PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY / CASH AND CASH EQUIVALENTS

Pre potreby výkazu peňažných tokov, peniaze a peňažné ekvivalenty pozostávali z nasledovných položiek.

For the purposes of the cash flow statement, cash and cash equivalents consisted of the following items.

(tis. EUR) (EUR '000)	Pozn. č. / Note	31.12.2021	31.12.2020
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	3	579 550	376 857
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost		62	3 965
Spolu / Total		**579 612**	**380 822**

42 VÝZNAMNÉ UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA / POST BALANCE SHEET EVENTS

V čase prípravy tejto konsolidovanej účtovnej závierky si invázia Ruska na Ukrajine vyžadovala dodatočnú pozornosť na úrovni skupiny a na našich domácich trhoch v strednej a východnej Európe. ČSOB Skupina nemá žiadnu priamu expozíciu voči Ukrajine a Bielorusku a len obmedzenú priamu expozíciu voči Rusku vo výške menej ako 4 mil. EUR, ktorá pochádza z obchodného financovania. ČSOB Skupina veľmi pozorne sleduje súvisiace makroekonomické dopady (napr. vplyv vysokých cien plynu a ropy na infláciu a ekonomický rast) a presahovacie efekty na ČSOB Skupinu a jej klientov, či už z finančného alebo prevádzkového hľadiska, pričom kladie vysoký dôraz na hrozby informačnej bezpečnosti. Ekonomické a finančné sankcie zo strany západu môžu ďalej ovplyvniť európske hospodárstvo. Zavedené je nepretržité monitorovanie a podávanie správ o situácii.

Na základe výborných výsledkov v roku 2021 sa vo februári 2022 ČSOB Skupina rozhodla vyplatiť dodatočnú odmenu pre všetkých svojich zamestnancov. Táto odmena podlieha schváleniu KBC Valného zhromaždenia, odhaduje sa vo výške približne 2 900 tis. EUR a bude zaúčtovaná v účtovnom roku 2022.

Od 31. decembra 2021 až do dátumu vydania tejto konsolidovanej účtovnej závierky neboli zistené žiadne iné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto konsolidovanej účtovnej závierke.

Túto konsolidovanú účtovnú závierku schválilo a odsúhlasilo na vydanie predstavenstvo dňa 22. Marca 2022.

At the time these Consolidated Financial Statement was being prepared, the invasion of Russia in Ukraine required additional attention at group level and in our home markets in Central and Eastern Europe. ČSOB Group has no direct exposure to Ukraine and Belarus and only limited direct exposure to Russia of less than EUR 4 million, stemming from trade financing. ČSOB Group is keeping a very close eye on the related macroeconomic impact (e.g., impact of high gas and oil prices on inflation and economic growth) and on spillover effects to ČSOB Group and its clients, both financially and operationally, with high focus on information security threats. Economic and financial sanctions by the west might further impact the European economy. Continuous monitoring and reporting of the situation is in place.

In February 2022 ČSOB Group translates the excellent results of 2021 into an additional reward for all its employees. This reward subjects to KBC General Meeting approval and amounts to approximately EUR 2 900 thousand, which will be accounted in financial year 2022.

From 31 December 2021 to the date of the issuance of these Consolidated Financial Statements, there were no other events identified that would require adjustments to or disclosure in these Consolidated Financial Statement.

These Consolidated Financial Statements were approved and authorized for issue by the Board of Directors on 22 March 2022

Daniel Kollár

Generálny riaditeľ
/ General Director

Marek Loula

Vrchný riaditeľ pre finančné riadenie, dáta a IT
/ Chief Officer for Financial management, Data and IT

Individuálna účtovná závierka

za rok končiaci sa 31. decembra 2021

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

a správa nezávislého audítora

Separate Financial Statements

for the year ended 31 December 2021

prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union

and Independent Auditor's Report

OBSAH / TABLE OF CONTENTS

SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA / INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT 237

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII K 31. DECEMBRU 2021 SEPARATE STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AT 31 DECEMBER 2021 250

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A INÉHO KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2021 SEPARATE STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021 252

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2021 SEPARATE STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021 254

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2021 SEPARATE STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021 255

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM NOTES TO THE SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS 257

1 ÚVOD / INTRODUCTION 257

2 DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ POSTUPY A METÓDY / SIGNIFICANT ACCOUNTING PRINCIPLES AND METHODS 261

3 POKLADNIČNÉ HODNOTY, ÚČTY CENTRÁLNYCH BÁNK A ÚČTY BÁNK SPLATNÉ NA POŽIADANIE / CASH, BALANCES WITH CENTRAL BANK AND OTHER DEMAND DEPOSITS WITH BANKS 306

4 FINANČNÉ AKTÍVA V REÁLNEJ HODNOTE PRECEŇOVANÉ CEZ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT / FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS 306

5 FINANČNÉ AKTÍVA V REÁLNEJ HODNOTE PRECEŇOVANÉ CEZ INÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK / FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME 307

6 POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM V AMORTIZOVANEJ HODNOTE / LOANS AND RECEIVABLES FROM FINANCIAL INSTITUTIONS AT AMORTISED COST 308

7 ÚVERY POSKYTNUTÉ KLIENTOM V AMORTIZOVANEJ HODNOTE / LOANS AND RECEIVABLES FROM CUSTOMERS AT AMORTISED COST 309

8 DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE V AMORTIZOVANEJ HODNOTE / DEBT SECURITIES AT AMORTISED COST 312

9 INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH / INVESTMENTS IN SUBSIDIARIES 313

10 HMOTNÝ MAJETOK A INVESTÍCIE DRŽANÉ NA PRENÁJOM / PROPERTY AND EQUIPMENT AND INVESTMENT PROPERTY 314

11 NEHMOTNÝ MAJETOK / INTANGIBLE ASSETS 316

12 AKTÍVA S PRÁVOM NA UŽÍVANIE / RIGHT OF USE ASSETS 317

13 MAJETOK URČENÝ NA PREDAJ / ASSETS HELD FOR SALE 319

14 OSTATNÉ AKTÍVA / OTHER ASSETS 319

15 OPRAVNÉ POLOŽKY A REZERVY NA PODSÚVAHOVÉ RIZIKÁ / IMPAIRMENT LOSSES AND PROVISIONS FOR OFF-BALANCE SHEET RISKS 320

16 FINANČNÉ ZÁVÄZKY V REÁLNEJ HODNOTE PRECEŇOVANÉ CEZ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT / FINANCIAL LIABILITIES AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS 326

17 ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM V AMORTIZOVANEJ HODNOTE / AMOUNTS OWED TO FINANCIAL INSTITUTIONS AT AMORTISED COST 327

18 VKLADY A ÚVERY PRIJATÉ OD KLIENTOV V AMORTIZOVANEJ HODNOTE / AMOUNTS OWED TO CUSTOMERS AT AMORTISED COST 328

19 VYDANÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE V AMORTIZOVANEJ HODNOTE / DEBT SECURITIES ISSUED AT AMORTISED COST 328
20 PODRIADENÝ DLH / SUBORDINATED DEBT 331
21 REZERVY / PROVISIONS 331
22 OSTATNÉ ZÁVÄZKY / OTHER LIABILITIES 333
23 PREHĽAD O PODMIENENÝCH ZÁVÄZKOCH / OVERVIEW OF CONTINGENT LIABILITIES 333
24 VLASTNÉ IMANIE / EQUITY 337
25 INFORMÁCIE O SEGMENTOCH / INFORMATION ON SEGMENTS 340
26 ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY / NET INTEREST INCOME 344
27 ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ / NET FEE AND COMMISSION INCOME 345
28 ČISTÝ VÝSLEDOK Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ A KURZOVÉ ROZDIELY / NET TRADING RESULT AND EXCHANGE DIFFERENCES 346
29 OSTATNÝ PREVÁDZKOVÝ VÝSLEDOK / OTHER OPERATING RESULT 346
30 PERSONÁLNE NÁKLADY / PERSONNEL COST 347
31 OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY / OTHER OPERATING EXPENSES 350
32 DANE / TAXATION 351
33 SPRIAZNENÉ STRANY / RELATED PARTIES 353
34 FINANČNÉ DERIVÁTY / DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS 356
35 ZÁPOČET FINANČNÝCH AKTÍV A ZÁVÄZKOV / OFFSETTING FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES 361
36 REÁLNA HODNOTA AKTÍV A ZÁVÄZKOV / FAIR VALUE OF ASSETS AND LIABILITIES 362
37 RIZIKÁ ČSOB BANKY / ČSOB BANK RISKS 372
38 KRÁTKODOBÉ A DLHODOBÉ AKTÍVA A ZÁVÄZKY / CURRENT AND NON-CURRENT ASSETS AND LIABILITIES 408
39 KAPITÁL / CAPITAL 409
40 ZMENY ZÁVÄZKOV VYPLÝVAJÚCICH Z FINANČNÝCH ČINNOSTÍ / CHANGES IN LIABILITIES ARISING FROM FINANCING ACTIVITIES 411
41 PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY / CASH AND CASH EQUIVALENTS 411
42 VÝZNAMNÉ UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA / POST BALANCE SHEET EVENTS 412

Správa nezávislého audítora

Akcionárovi, dozornej rade a predstavenstvu spoločnosti Československá obchodná banka, a.s.:

Správa z auditu individuálnej účtovnej závierky

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje individuálna účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach finančnú situáciu spoločnosti Československá obchodná banka, a.s. (ďalej „Banka“) k 31. decembru 2021, výsledok jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Náš názor je v súlade s našou dodatočnou správou pre Výbor pre audit z dňa 24. marca 2022.

Čo sme auditovali

Individuálna účtovná závierka Banky obsahuje:

- individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2021;
- individuálny výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- individuálny výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil; a
- poznámky k individuálnym účtovným výkazom, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Základ pre náš názor

Náš audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Naša zodpovednosť vyplývajúca z týchto štandardov je ďalej opísaná v časti našej správy Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočným a vhodným východiskom pre náš názor.

Nezávislosť

Od Banky sme nezávislí v zmysle Medzinárodného etického kódexu pre účtovných odborníkov (vrátane Medzinárodných štandardov nezávislosti), ktorý vydala Rada pre medzinárodné etické štandardy účtovníkov (ďalej „Kódex IESBA“), ako aj v zmysle ustanovení zákona č. 423/2015 o štatutárnom audite a o zmene a doplnení zákona č. 431/2002 Z. z. o účtovníctve v znení neskorších predpisov (ďalej „Zákon o štatutárnom audite“) týkajúcich sa etiky, ktoré sa vzťahujú na náš audit individuálnej účtovnej závierky v Slovenskej republike. Splnili sme aj ostatné povinnosti týkajúce sa etiky, ktoré na nás kladie Zákon o štatutárnom audite a Kódex IESBA.

Podľa nášho najlepšieho vedomia a svedomia, vyhlasujeme, že neaudítorské služby, ktoré sme poskytli sú v súlade s platnými právnymi predpismi a nariadeniami v Slovenskej republike a taktiež sme neposkytli také neaudítorské služby, ktoré sú zakázané na základe Nariadenia (EÚ) č. 537/2014.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Twin City/A, Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, Slovak Republic
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, www.pwc.com/sk

The firm's ID No.: 35 739 347. The firm is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, Ref. No.: 16611/B, Section: Sro.
IČO Spoločnosti je 35 739 347. Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod Vložkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.

Neaudítorské služby, ktoré sme Banke poskytli v období od 1. januára 2021 do 31. decembra 2021 sú uvedené v bode č. 31 *Ostatné prevádzkové náklady* poznámok k individuálnej účtovnej závierke.

Náš prístup k auditu

Prehľad

Hladina významnosti	• Celková hladina významnosti za Banku je 9 800 tisíc EUR a predstavuje približne 1% čistých aktív.
Kľúčové záležitosti auditu	• Počas auditu si našu významnú pozornosť vyžadovali práce na audite očakávaných úverových strát z dôvodu charakteristiky tohto odhadu a jeho významnosti pre individuálnu účtovnú závierku; • Dňa 1. októbra 2021 sa Banka právne zlúčila so spoločnosťou OTP Banka Slovensko, a.s. („OTP"). Zlúčenie je významnou transakciou pre účely auditu kvôli svojej komplexnosti.

Náš audit sme navrhli s ohľadom na hladinu významnosti a na základe posúdenia rizík významných nesprávností v individuálnej účtovnej závierke. Zvážili sme najmä oblasti, v ktorých vedenie Banky uplatnilo svoj subjektívny úsudok, napríklad v súvislosti s významnými účtovnými odhadmi, v rámci ktorých boli použité predpoklady a zvážené budúce udalosti, ktoré sú vzhľadom na ich povahu neisté. Tak ako v prípade všetkých našich auditov sme zohľadnili tiež riziko spojené s možným obchádzaním interných kontrol vedením, a okrem iného sme zvážili aj to, či existujú dôkazy o zaujatosti, ktorá predstavuje riziko významnej nesprávnosti v dôsledku podvodu.

Rozsah nášho auditu Banky sme prispôsobili tak, aby sme mohli vykonať dostatočnú prácu, ktorá nám umožní vyjadriť názor k individuálnej účtovnej závierke ako celku, pričom sme zohľadnili štruktúru Banky, účtovné procesy a kontroly ako aj odvetvie, v ktorom Banka pôsobí.

Hladina významnosti

Rozsah nášho auditu bol ovplyvnený aplikáciou hladiny významnosti. Audit je navrhnutý tak, aby sme získali primerané uistenie, že individuálna účtovná závierka neobsahuje významné nesprávnosti. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby. Nesprávnosti sú považované za významné, ak jednotlivo alebo v súhrne môžu ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov vykonané na základe individuálnej účtovnej závierky.

Na základe nášho profesionálneho úsudku sme stanovili určité kvantitatívne limity pre hladinu významnosti, vrátane celkovej hladiny významnosti pre individuálnu účtovnú závierku ako celok, ako je uvedené v tabuľke nižšie. Tie nám spolu so zvážením kvalitatívnych aspektov pomohli stanoviť rozsah nášho auditu, jeho povahu, načasovanie a rozsah našich audítorských postupov ako aj pri vyhodnocovaní vplyvov nesprávností, jednotlivo ako aj súhrnne, na individuálnu účtovnú závierku ako celok.

Kvalitatívne posúdenie a vyhodnotenie celkového dopadu nesprávností, ktoré súvisia s reklasifikáciou v rámci primárnych výkazov alebo v rámci poznámok k individuálnej účtovnej závierke môžu byť považované za nevýznamné, aj keď z kvantitatívneho hľadiska prekračujú hladinu významnosti zverejnenú v nasledovnej tabuľke.

Celková hladina významnosti	9 800 tisíc EUR
Ako sme ju stanovili	Hladinu významnosti sa zakladá na čistých aktívach.
Zdôvodnenie spôsobu stanovenia hladiny významnosti	Výška kapitálu Banky je dôležitý indikátor pre mnohých užívateľov individuálnej účtovnej závierky a výnosnosť z pohľadu akcionárov sa často vyjadruje v pomere k výške kapitálu Banky, napríklad ako rentabilita vlastného imania.

Kľúčové záležitosti auditu

Kľúčové záležitosti auditu sú záležitosti, ktoré podľa nášho profesionálneho úsudku boli najvýznamnejšie pre náš audit individuálnej účtovnej závierky v bežnom účtovnom období. Tieto záležitosti boli posúdené v kontexte nášho auditu individuálnej účtovnej závierky ako celku, aby sme si na ňu mohli vytvoriť náš názor, a z tohto dôvodu nevyjadrujeme samostatný názor k jednotlivým záležitostiam.

Kľúčové záležitosti auditu	Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti
Odhad opravných položiek k úverom	
Ako je uvedené v bode č. 15 *Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká* poznámok k individuálnej účtovnej závierke, štatutárny orgán odhadol celkové očakávané úverové straty k úverom poskytnutým klientom v amortizovanej hodnote vo výške 148 314 tisíc EUR. Ak by špecifické alebo portfóliové očakávané úverové straty k úverom neboli vhodne identifikované a odhadnuté, účtovná hodnota úverov poskytnutým klientom v amortizovanej hodnote by mohla byť chybná. Ako je podrobnejšie vysvetlené v časti 2.2 *Významné účtovné posúdenia a odhady* v individuálnej účtovnej závierke, odhady potrebné pre výpočet očakávaných úverových strát predstavujú významné odhady. Významný úsudok vedenia je potrebný pri identifikácii významného zvýšenia úverového rizika a zlyhania, odhade očakávanej úverovej straty vrátane odhadov budúcich peňažných tokov zahrňujúc vplyv výhľadových makroekonomických informácií, ocenení a vymožiteľnosti prijatého zabezpečenia, ako aj pri implementácii komplexných úverových modelov. Počas roka 2021 bol odhad očakávaných úverových strát k úverom stále významne ovplyvnený Covid-19 pandémiou,	Posúdili a testovali sme ako sú navrhnuté a prevádzkovo účinné manuálne a automatizované kontroly týkajúce sa včasnej identifikácie zlyhaných úverov. Testovali sme ako sú navrhnuté a prevádzkovo účinné všeobecné kontrolné mechanizmy v oblasti IT, vrátane kontroly prístupu k programom a dátam, programových zmien a prevádzky informačných systémov, ktoré súvisia s kvantifikáciou očakávaných úverových strát. Overili sme, že modely používané na správnu kvantifikáciu očakávaných úverových strát sú v súlade s požiadavkami IFRS 9. Posúdili sme použité modely vrátane v nich implementovaných výhľadových informácií. Na základe vzorky sme otestovali a posúdili ich konzistentné uplatnenie v priebehu roka, primeranosť predpokladov a úplnosť a presnosť relevantných údajov, ktoré Banka použila na odhad očakávaných úverových strát, ktoré majú podobné charakteristiky úverového rizika. Preskúmali sme vzorku individuálne významných úverových expozícií s cieľom overiť výšku očakávaných úverových strát, ktoré boli vypočítané na individuálnej báze. Posúdili sme predpoklady použité vedením, vrátane odhadov budúcich peňažných tokov ich porovnaním s historickou výkonnosťou dlžníka a tiež posúdením externého a interného ocenenia prijatého kolaterálu, pričom sme ich porovnali s hodnotami, ktoré vedenie použilo pri kvantifikácii očakávaných úverových strát. Relevantné modely a expertné úsudky aplikované

Kľúčové záležitosti auditu	Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti
poklesom ekonomickej aktivity a neistotou vo vzťahu k finančnej kondícii klientov Banky. Odhad očakávaných úverových strát k úverom považujeme za kľúčovú záležitosť auditu kvôli významnosti hodnoty očakávaných úverových strát k úverom a významnému dopadu tvorby a rozpustenia očakávaných úverových strát k úverom na čistý zisk.	Bankou v reakcii na Covid-19 pandému boli preskúmané našimi odborníkmi na riadenie a modelovanie finančných rizík. Odborníci posúdili ako boli navrhnuté a implementované modely podľa platných účtovných štandardov, vrátane prepisu očakávaných úverových strát manažmentom, ktorý bol aplikovaný ako reakcia na Covid-19 pandému. Odborníci posúdili rozumnosť použitých predpokladov pri úprave výšky prepisu ako aj primeranosť príslušných zverejnení.
Zlúčenie s OTP	
Banka sa právne zlúčila s OTP s účinnosťou od 1. októbra 2021. OTP k tomuto dátumu ako právnická osoba zanikla a jej aktivity boli presunuté na Banku ako jej právneho nástupcu. Zlúčenie bolo schválené rozhodnutím akcionára zo dňa 31. augusta 2021. Zlúčenie bolo pre náš audit významné z dôvodu zložitosti transakcie z hľadiska nových IT systémov, čiastočnej migrácie údajov medzi základnými systémami a možnými rozdielmi v účtovných princípoch uplatňovanými oboma subjektmi. Táto transakcia bola klasifikovaná ako „podniková kombinácia pod spoločnou kontrolou“ a nespadá do pôsobnosti IFRS 3, *„Podnikové kombinácie“*. Vzhľadom na to, že v IFRS existuje len obmedzený návod na posúdenie podnikových kombinácií pod spoločnou kontrolou, bol pre účtovanie, prezentáciu a zverejnenie tejto transakcie potrebný významný úsudok. Banka zaúčtovala právne zlúčenie prospektívne použitím metódy predchádzajúcich hodnôt, podľa ktorej aktíva a záväzky OTP boli prevedené do Banky v účtovnej hodnote ku dňu účinnosti právneho zlúčenia. Podrobnosti o transakcii sú uvedené v bode č. 1.1 *Zlúčenie spoločností pod spoločnou kontrolou* poznámok k individuálnej účtovnej závierke.	Posúdili sme, či právne zlúčenie spoločností predstavuje podnikovú kombináciu pod spoločnou kontrolou a či Banka vzhľadom na absenciu špecifického IFRS usmernenia zvolila vhodnú účtovnú metódu. Porovnali sme účtovné zásady OTP s účtovnými zásadami Banky a preskúmali sme úpravy vykonané manažmentom s cieľom zosúladiť účtovné zásady a konzistentne ich aplikovať v individuálnej účtovnej závierke. Posúdili sme, či manažment správne aplikoval účtovnú metódu predchádzajúcich hodnôt a odsúhlasili sme záverečnú auditovanú súvahu OTP k 30. septembru 2021 s počiatočnými stavmi prevedenými do individuálnej účtovnej závierky Banky. Posúdili sme primeranosť zverejnení v individuálnej účtovnej závierke.

Správa k ostatným informáciám vrátane Výročnej správy

Štatutárny orgán je zodpovedný za ostatné informácie. Ostatné informácie pozostávajú z Výročnej správy ale neobsahujú konsolidovanú a individuálnu účtovnú závierku a naše správy audítora k ním.

Náš názor na individuálnu účtovnú závierku sa nevzťahuje na ostatné informácie.

V súvislosti s našim auditom individuálnej účtovnej závierky je našou zodpovednosťou prečítať si ostatné informácie, ktoré sú definované vyššie a pritom zvážiť, či sú tieto ostatné informácie významne nekonzistentné s individuálnou účtovnou závierkou alebo s našimi poznatkami získanými počas auditu, alebo či máme iný dôvod sa domnievať, že sú významne nesprávne.

Pokiaľ ide o Výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžaduje Zákon o účtovníctve č. 431/2002 Z.z. v znení neskorších predpisov (ďalej „Zákon o účtovníctve“).

Na základe prác vykonaných počas nášho auditu sme dospeli k názoru, že:

- informácie uvedené vo Výročnej správe za rok, za ktorý je individuálna účtovná závierka pripravená, sú v súlade s individuálnou účtovnou závierkou, a že
- Výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve.

Navyše na základe našich poznatkov o Banke a situácii v nej, ktoré sme počas auditu získali, sme povinní uviesť, či sme zistili významné nesprávnosti vo Výročnej správe. V tejto súvislosti neexistujú zistenia, ktoré by sme mali uviesť.

Zodpovednosť štatutárneho orgánu a osôb poverených správou a riadením za individuálnu účtovnú závierku

Štatutárny orgán je zodpovedný za zostavenie individuálnej účtovnej závierky tak, aby poskytovala objektívny obraz podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo platných v Európskej únii a za internú kontrolu, ktorú štatutárny orgán považuje za potrebnú pre zostavenie individuálnej účtovnej závierky, ktorá neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby.

Pri zostavovaní individuálnej účtovnej závierky je štatutárny orgán zodpovedný za posúdenie toho, či je Banka schopná nepretržite pokračovať vo svojej činnosti, za zverejnenie prípadných okolností súvisiacich s pokračovaním Banky v činnosti, ako aj za zostavenie individuálnej účtovnej závierky za použitia predpokladu pokračovania v činnosti v dohľadnej dobe, ibaže by štatutárny orgán buď mal zámer Banku zlikvidovať alebo ukončiť jej činnosť, alebo tak bude musieť urobiť, pretože realisticky inú možnosť nemá.

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za dohliadanie nad procesmi finančného výkazníctva Banky.

Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky

Naším cieľom je získať primerané uistenie o tom, či individuálna účtovná závierka ako celok neobsahuje významné nesprávnosti, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, a vydať správu audítora, ktorá bude obsahovať náš názor. Primerané uistenie je uistenie vysokého stupňa, ale nie je zárukou toho, že audit vykonaný podľa Medzinárodných audítorských štandardov vždy odhalí významné nesprávnosti, ak také existujú. Nesprávnosti môžu vzniknúť v dôsledku podvodu alebo chyby a za významné sa považujú vtedy, ak by sa dalo odôvodnene očakávať, že jednotlivo alebo v úhrne by mohli ovplyvniť ekonomické rozhodnutia používateľov, uskutočnené na základe individuálnej účtovnej závierky.

Počas celého priebehu auditu uplatňujeme odborný úsudok a zachovávame profesionálny skepticizmus ako súčasť auditu podľa Medzinárodných audítorských štandardov. Okrem toho:

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v individuálnej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Banky.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Banky nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v individuálnej účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Banka prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.
- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah individuálnej účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či individuálna účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

S osobami zodpovednými za správu a riadenie komunikujeme okrem iných záležitostí plánovaný rozsah a časový harmonogram auditu a významné zistenia z auditu, vrátane významných nedostatkov v interných kontrolách, ktoré identifikujeme počas nášho auditu.

Osobám zodpovedným za správu a riadenie sme poskytli vyhlásenie, že sme dodržali relevantné etické požiadavky ohľadom našej nezávislosti, a aby sme s nimi komunikovali ohľadom všetkých vzťahov a ďalších záležitostí, o ktorých by bolo možné rozumne uvažovať, že by mohli mať vplyv na našu nezávislosť, a kde to bolo relevantné, ohľadom krokov podniknutých na eliminovanie ohrození alebo zavedených protiopatrení.

Zo záležitostí komunikovaných osobám povereným správou a riadením, sme určili tie záležitosti, ktoré boli najvýznamnejšie počas auditu individuálnej účtovnej závierky za bežné obdobie, a preto sú považované za kľúčové záležitosti auditu. Tieto záležitosti uvádzame v správe audítora, okrem prípadov, keď zákon alebo nariadenie zakazuje zverejnenie danej záležitosti, alebo keď vo veľmi zriedkavých prípadoch rozhodneme, že záležitosť by nemala byť uvedená v našej správe, pretože nepriaznivé dôsledky jej zverejnenia by dôvodne mohli prevážiť nad verejným záujmom takejto komunikácie.

Správa k ostatným právnym a regulačným požiadavkám

Naše vymenovanie za nezávislých audítorov

Za audítorov Banky sme boli prvýkrát vymenovaní 27. mája 2016. Naše vymenovanie bolo obnovované každoročne rozhodnutím valného zhromaždenia, čo predstavuje celkové neprerušené obdobie audítorskej zákazky šesť rokov. Naše vymenovanie za rok končiaci 31. decembra 2021 bolo schválené rozhodnutím valného zhromaždenia, ktoré sa konalo 14. mája 2021.

Audítorom zodpovedným za audítorskú zákazku a túto správu nezávislého audítora je Martin Gallovič.

Slovenská komora audítorov SKAU Č. licencie 161 PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
Licencia SKAU č. 161

Mgr. Martin Gallovič
UDVA licencia č. 1180

25. marca 2022, okrem časti našej správy Správa k ostatným informáciám vrátane Výročnej správy, pre účely ktorej je dátum našej správy 22. apríl 2022.
Bratislava, Slovenská republika

7

Independent Auditor's Report

To the Shareholder, Supervisory Board and Board of Directors of Československá obchodná banka, a.s.:

Report on the audit of the separate financial statements

Our opinion

In our opinion, the separate financial statements present fairly, in all material respects, the separate financial position of Československá obchodná banka, a.s. (the "Bank") as at 31 December 2021, and its separate financial performance and its separate cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union.

Our opinion is consistent with our additional report to the Audit Committee dated 24 March 2022.

What we have audited

The Bank's separate financial statements comprise:

- the separate statement of financial position as at 31 December 2021;
- the separate statement of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- the separate statement of changes in equity for the year then ended;
- the separate statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the separate financial statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's responsibilities for the audit of the separate financial statements section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

We are independent of the Bank in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code) and the ethical requirements of the Act No. 423/2015 on Statutory Audit and on the amendments and supplements to the Act on Accounting No. 431/2002, as amended (hereafter the "Act on Statutory Audit") that are relevant to our audit of the separate financial statements in the Slovak Republic. We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code and the ethical requirements of the Act on Statutory Audit.

To the best of our knowledge and belief, we declare that non-audit services that we have provided are in accordance with the applicable law and regulations in the Slovak Republic and that we have not provided non-audit services that are prohibited under Regulation (EU) No. 537/2014.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o., Twin City/A, Karadžičova 2, 815 32 Bratislava, Slovak Republic
T: +421 (0) 2 59350 111, F: +421 (0) 2 59350 222, www.pwc.com/sk

The firm's ID No.: 35 739 347. The firm is registered in the Commercial Register of Bratislava I District Court, Ref. No.: 16611/B, Section: Sro.
IČO Spoločnosti je 35 739 347. Spoločnosť je zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, pod Vložkou č.: 16611/B, Oddiel: Sro.

The non-audit services that we have provided to the Bank, in the period from 1 January 2021 to 31 December 2021, are disclosed in Note 31 *Other operating expenses* to the separate financial statements.

Our audit approach

Overview

Materiality	• Overall materiality: EUR 9,800 thousand, which represents approximately 1% of net assets.
Key audit matters	• The audit of the expected credit losses required our significant attention given the nature of this estimate and its significance to the separate financial statements. • The Bank legally merged with OTP Banka Slovensko, a.s. (“OTP”) with effect from 1 October 2021. The merger was significant to our audit due to the complexity of the transaction.

As part of designing our audit, we determined materiality and assessed the risks of material misstatement in the separate financial statements. In particular, we considered where management made subjective judgements; for example, in respect of significant accounting estimates that involved making assumptions and considering future events that are inherently uncertain. As in all of our audits, we also addressed the risk of management override of internal controls, including among other matters, consideration of whether there was evidence of bias that represented a risk of material misstatement due to fraud.

We tailored the scope of our audit in order to perform sufficient work to enable us to provide an opinion on the separate financial statements as a whole, taking into account the structure of the Bank, the accounting processes and controls, and the industry in which the Bank operates.

Materiality

The scope of our audit was influenced by our application of materiality. An audit is designed to obtain reasonable assurance whether the separate financial statements are free from material misstatement. Misstatements may arise due to fraud or error. They are considered material if individually or in aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of the separate financial statements.

Based on our professional judgement, we determined certain quantitative thresholds for materiality, including the overall materiality for the separate financial statements as a whole as set out in the table below. These, together with qualitative considerations, helped us to determine the scope of our audit and the nature, timing and extent of our audit procedures and to evaluate the effect of misstatements, if any, both individually and in aggregate on the separate financial statements as a whole.

The qualitative considerations and assessment of the overall impact of the misstatements, which relate to reclassification within the primary statements or within the notes to the separate financial statements might be considered not material even if they are quantitatively in excess of the materiality thresholds disclosed below.

Overall materiality	EUR 9,800 thousand
How we determined it	We based the materiality on net assets.
Rationale for the materiality benchmark applied	The Bank’s capital is an important indicator to many users of the separate financial statements and the shareholder’s return is also commonly expressed relative to the amount of the Bank’s capital, that is, as a return on equity.

pwc

Key audit matters

Key audit matters are those matters that, in our professional judgment, were of most significance in our audit of the separate financial statements of the current period. These matters were addressed in the context of our audit of the separate financial statements as a whole, and in forming our opinion thereon, and we do not provide a separate opinion on these matters.

Key audit matter	How our audit addressed the key audit matter
Expected credit losses estimate	
As explained in Note 15 *Impairment losses and provisions for off-balance sheet risks* to the separate financial statements, management estimated expected credit losses for loans and receivables from customers at amortized cost totalling EUR 148,314 thousand. The carrying value of loans and receivables from customers at amortized cost may be misstated if individual or collective expected credit losses are not appropriately identified and estimated. The expected credit losses are significant estimates, as explained in more detail in Note 2.2 *Significant accounting judgements and estimates* of the separate financial statements. Significant management judgement is involved in the identification of significant increase of credit risk or default; the estimation of expected credit loss including estimates of future cash flows incorporating the impact of forward-looking macroeconomic information; valuation and recoverability of collateral and implementation of comprehensive credit models. In 2021, the estimate of expected credit losses was still influenced by the Covid-19 pandemic, decrease in economic activity and uncertainty regarding the financial condition of the Bank's customers. We consider this estimate as a key audit matter due to the significance of the expected credit loss allowance and the related expected credit losses for the year.	We assessed and tested design and operating effectiveness of manual and automated controls related to the timely identification of defaulted loans. We tested design and operating effectiveness of general IT controls, including access to programs and data, program changes and computer operations related to quantification of expected credit losses. We verified that models used for accurate quantification of expected credit losses are in line with the requirements of IFRS 9. We assessed the underlying models including the forward-looking information incorporated in these models. On a sample basis, we tested and evaluated their consistent application during the year, reasonableness of assumptions, and completeness and accuracy of the underlying data, which were used by the Bank to estimate expected credit losses for loans that share similar credit risk characteristics. A sample of individually significant loan exposures was examined, in order to test accuracy of expected credit losses calculated on an individual basis. We considered management's assumptions, including forecasts of future cash flows by comparing them to historical performance of the customer and expected future performance as well as the assessment of external and internal valuations of the underlying collateral by comparing them to the values used by management in the quantification of expected credit losses. The underlying models and expert judgement applied by the Bank in response to the Covid-19 pandemic were assessed by our specialists for financial risk management and modelling. The specialists assessed the design and implementation of models in line with the applicable reporting standards, including management's overlay of the expected credit losses that was applied as a response to the Covid-19 pandemic. The specialists assessed reasonableness of the assumptions used in adjusting the amount of the overlay as well as the adequacy of the related disclosures.

Key audit matter	How our audit addressed the key audit matter
Merger with OTP	
The Bank legally merged with OTP with effect from 1 October 2021. OTP ceased to exist as a legal entity from that date and its business has been transferred to the Bank as the legal successor. The merger was approved by the shareholder's resolution on 31 August 2021. The merger was significant to our audit due to the complexity of the transaction in terms of new IT systems, partial migration of data between core systems and possible differences in the accounting policies applied by these entities. This transaction was classified as a "business combination under common control" and it is out of scope of IFRS 3, *Business Combinations*. Since there is limited guidance in IFRS on the treatment of business combinations under common control, significant judgement was involved in determining the accounting, presentation and disclosure of this transaction. The Bank has accounted for the legal merger using the predecessor values method prospectively, according to which assets and liabilities of OTP have been transferred to the Bank at their respective carrying values on the effective date of the legal merger. Details of the transaction are disclosed in Note 1.1 *Merger under common control* to the separate financial statements.	We have assessed if the legal merger is a business combination under common control and if the Bank selected the appropriate accounting method, in the absence of specific guidance in IFRS. We have compared the accounting policies of OTP against those of the Bank and examined the adjustments made by the management to align the accounting policies and apply them consistently in the separate financial statements. We have assessed if the predecessor values accounting method was correctly applied by the management and we reconciled the closing audited balance sheet of OTP as at 30 September 2021 to the opening balances transferred to the Bank's separate financial statements. We have assessed the adequacy of the disclosures made in the separate financial statements.

Reporting on other information including the Annual Report

Management is responsible for the other information. The other information comprises the Annual Report but does not include the consolidated and separate financial statements and our auditor's reports thereon.

Our opinion on the separate financial statements does not cover the other information.

In connection with our audit of the separate financial statements, our responsibility is to read the other information identified above and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the separate financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

With respect to the Annual Report, we considered whether it includes the disclosures required by the Act on Accounting No. 431/2002, as amended (hereafter the "Accounting Act").

Based on the work undertaken in the course of our audit, in our opinion:

- the information given in the Annual Report for the financial year for which the separate financial statements are prepared, is consistent with the separate financial statements; and
- the Annual Report has been prepared in accordance with the Accounting Act.

In addition, in light of the knowledge and understanding of the Bank and its environment obtained in the course of the audit, we are required to report if we have identified material misstatements in the Annual Report. We have nothing to report in this regard.

Responsibilities of management and those charged with governance for the separate financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the separate financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of separate financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the separate financial statements, management is responsible for assessing the Bank's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Bank or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Bank's financial reporting process.

Auditor's responsibilities for the audit of the separate financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the separate financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these separate financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the separate financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Bank's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.

- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Bank's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the separate financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Bank to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the separate financial statements, including the disclosures, and whether the separate financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, actions taken to eliminate threats or safeguards applied.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the separate financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

Report on other legal and regulatory requirements

Appointment as an independent auditor

We were first appointed as auditors of the Bank on 27 May 2016. Our appointment has been renewed annually by the shareholder's resolution representing a total period of uninterrupted engagement appointment of six years. Our appointment for the year ended 31 December 2021 was approved by the shareholder's resolution on 14 May 2021.

The engagement partner on the audit resulting in this independent auditor's report is Martin Gallovič.

Slovenská komora audítorov SKAU Č. licencie 161 PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.

PricewaterhouseCoopers Slovensko, s.r.o.
SKAU licence No. 161

Mgr. Martin Gallovič
UDVA licence No. 1180

25 March 2022, except for Reporting on other information including the Annual Report section of our report, for which the date of our report is 22 April 2022.
Bratislava, Slovak Republic

6

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII K 31. DECEMBRU 2021
SEPARATE STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AT 31 DECEMBER 2021

zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the EU

(tis. EUR) (EUR '000)	Pozn. č. Note	31.12.2021	31.12.2020
Aktíva / Assets			
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	3	576 033	370 147
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	4	17 203	33 017
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss		1 823	2 970
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	5, 2.23	198 694	143 428
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	6	31 200	54 983
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	7	8 283 465	6 790 364
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	8, 2.23	1 933 914	1 788 399
z toho: založené ako kolaterál / of which: pledged as collateral	*8, 17*	*867 206*	*436 286*
Investície v dcérskych spoločnostiach / Investments in subsidiaries	9	76 782	76 782
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov / Current income tax asset	32	8 628	-
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov / Deferred income tax asset	32	24 751	20 872
Hmotný majetok a investície držané na prenájom / Property and equipment and investment property	10	48 448	39 910
Nehmotný majetok / Intangible assets	11	98 096	56 892
Aktíva s právom na užívanie / Right of use assets	12	32 829	33 375
Majetok určený na predaj / Assets held for sale	13	188	857
Ostatné aktíva / Other assets	14	21 529	20 502
Aktíva spolu / Total assets		**11 353 583**	**9 432 498**

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII K 31. DECEMBRU 2021 (POKRAČOVANIE)
SEPARATE STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AT 31 DECEMBER 2021 (CONT.)

zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the EU

(tis. EUR) (EUR '000)	Pozn. č. Note	31.12.2021	31.12.2020
Záväzky a vlastné imanie / Liabilities and equity			
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss	16	69 619	81 785
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	17	2 316 731	679 868
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	18	7 526 211	7 306 091
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	19	236 876	332 127
Podriadený dlh / Subordinated debt	20	107 563	87 545
Lízingový záväzok / Lease liability		33 029	33 033
Záväzok zo splatnej dane z príjmu / Current tax liability	32	-	1 787
Rezervy / Provisions	21, 23	13 935	5 057
Ostatné záväzky / Other liabilities	22	56 041	45 632
Záväzky / Liabilities		***10 360 005***	***8 572 925***
Základné imanie / Share capital	24.1	295 015	295 015
Emisné ážio / Share premium	24.2	484 726	484 726
Rezervné fondy / Reserve funds	24.3	59 003	59 003
Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income	24.4	13 071	12 323
Ostatné oceňovacie rozdiely / Other revaluation reserve	24.5	(216 162)	(216 162)
Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings		357 925	224 668
Vlastné imanie / Equity	***24***	***993 578***	***859 573***
Záväzky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity		**11 353 583**	**9 432 498**

Poznámky číslo 1 až 42 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

The notes from number 1 to 42 form an integral part of these Separate Financial Statements.

Daniel Kollár

Generálny riaditeľ
/ General Director

Marek Loula

Vrchný riaditeľ pre finančné riadenie, dáta a IT
/ Chief Officer for Financial management, Data and IT

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A INÉHO KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2021
SEPARATE STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021

zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the EU

(tis. EUR) za rok končiaci sa (EUR '000) for the year ended	Pozn. č. Note	31.12.2021	31.12.2020 po úprave / reclassified
Úrokové výnosy / Interest income		175 816	170 118
Výnosy podobné úrokom / Income similar to interest		2 410	-
Úrokové náklady / Interest expense		(11 597)	(10 820)
Náklady podobné úrokom / Expense similar to interest		(245)	(424)
Čisté úrokové výnosy / Net interest income	**26**	**166 384**	**158 874**
Výnosy z poplatkov a provízií / Fee and commission income		78 715	68 457
Náklady na poplatky a provízie / Fee and commission expense		(11 765)	(9 883)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	**27**	**66 950**	**58 574**
Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	28	5 777	12 569
Čistý realizovaný zisk z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Net realized result from financial assets at fair value through other comprehensive income	5	69	1 214
Čistý realizovaný zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote / Net realized result from financial instruments measured at amortised cost	7, 8, 19	194	2 625
Výnosy z dividend / Dividend income	5, 9	14 808	21 034
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	29	(1 288)	2 845
Výnosy celkom / Total income		**252 894**	**257 735**
Personálne náklady / Personnel cost	30	(89 601)	(70 026)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku / Depreciation and amortisation	10, 11, 12	(15 633)	(12 716)
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	31	(84 730)	(82 419)
Prevádzkové náklady / Operating expenses		**(189 964)**	**(165 161)**
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / Impairment reversals / (losses) and Provisions for off-balance sheet risks	15	9 895	(34 160)
Zisk pred zdanením / Profit before tax		**72 825**	**58 414**
Daň z príjmov / Income tax expense		(2 320)	(7 601)
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the year		**70 505**	**50 813**

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A INÉHO KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2021 (POKRAČOVANIE)
SEPARATE STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021 (CONT.)

zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the EU

(tis. EUR) za rok končiaci sa (EUR '000) for the year ended	Pozn. č. Note	31.12.2021	31.12.2020 po úprave / reclassified
Iný komplexný výsledok / Other comprehensive income/ (loss)			
Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát */ Items that may be reclassified subsequently to profit or loss*			
Dlhové cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Debt securities at fair value through other comprehensive income	24.4	(1 905)	2 382
Daň z príjmov vzťahujúca sa k položkám, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát / Income tax relating to items that may be reclassified subsequently to profit or loss	24.4	431	(500)
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	24.4	2 908	1 326
Daň z príjmov vzťahujúca sa k položkám, ktoré nemôžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát / Income tax relating to items that cannot be reclassified subsequently to profit or loss	24.4	(345)	(345)
Iný komplexný výsledok za účtovné obdobie po zdanení / Other comprehensive income for the year, net of tax		**1 089**	**2 863**
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie / Total comprehensive income for the year		**71 594**	**53 676**

Poznámky číslo 1 až 42 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

The notes from number 1 to 42 form an integral part of these Separate Financial Statements.

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2021
SEPARATE STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021

zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the EU

(tis. EUR) (EUR '000)	Základné imanie / Share capital	Emisné ážio / Share premium	Rezervné fondy / Reserve funds	Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income	Ostatné oceňovacie rozdiely / Other revaluation reserve	Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings	Spolu / Total
Vlastné imanie k 1.1.2020 / Equity as at 1 January 2020	**295 015**	**484 726**	**59 003**	**11 594**	**(216 162)**	**171 721**	**805 897**
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie / Total comprehensive income for the year	-	-	-	2 863	-	50 813	**53 676**
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net gain for the year	-	-	-	-	-	*50 813*	***50 813***
Iný komplexný výsledok za účtovné obdobie po zdanení / Other comprehensive income for the year, net of tax	-	-	-	*2 863*	-	-	***2 863***
Presun medzi oceňovacími rozdielmi a nerozdeleným ziskom pri odúčtovaní nástrojov vlastného imania po zdanení / Transfer between revaluation reserve and retained earnings upon derecognition of equity instruments, net of tax	-	-	-	(2 134)	-	2 134	**-**
Vlastné imanie k 31.12.2020 / Equity as at 31 December 2020	**295 015**	**484 726**	**59 003**	**12 323**	**(216 162)**	**224 668**	**859 573**
Vlastné imanie k 1.1.2021 / Equity as at 1 January 2021	**295 015**	**484 726**	**59 003**	**12 323**	**(216 162)**	**224 668**	**859 573**
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie / Total comprehensive income for the year	-	-	-	1 089	-	70 505	**71 594**
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the year	-	-	-	-	-	*70 505*	***70 505***
Iný komplexný výsledok za účtovné obdobie po zdanení / Other comprehensive income for the year, net of tax	-	-	-	*1 089*	-	-	***1 089***
Vyplatená dividenda / Dividend paid	-	-	-	-	-	(30 813)	**(30 813)**
Presun medzi oceňovacími rozdielmi a nerozdeleným ziskom pri odúčtovaní nástrojov vlastného imania po zdanení / Transfer between revaluation reserve and retained earnings upon derecognition of equity instruments, net of tax	-	-	-	(341)	-	341	**-**
Položky nadobudnuté zlúčením / Items acquired through the merger	-	-	-	-	-	93 224	**93 224**
Vlastné imanie k 31.12.2021 / Equity as at 31 December 2021	**295 015**	**484 726**	**59 003**	**13 071**	**(216 162)**	**357 925**	**993 578**

Poznámky číslo 1 až 42 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

The notes from number 1 to 42 form an integral part of these Separate Financial Statements.

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2021
SEPARATE STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021

zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the EU

(tis. EUR) za rok končiaci sa (EUR '000) for the year ended	Pozn. č. Note	31.12.2021	31.12.2020 po úprave / reclassified
Zisk pred zdanením / Profit before tax		**72 825**	**58 414**
Úpravy o / Adjustments for			
Opravné položky a rezervy (okrem výnosov z odpisov) / Impairment losses and Provisions (excluding recoveries)		(4 494)	33 241
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	10, 11 12	15 685	12 769
Krátkodobé lízingové náklady, náklady za lízingy aktív s nízkou hodnotou a variabilné lízingové náklady / Expenses related to short-term, low value lease and variable expenses related to leases		987	818
Strata z predaja hmotného, nehmotného majetku / Loss on disposal of property and equipment, intangible assets	29	510	4
Zisk z predaja majetku určeného na predaj / Gain on sale of Assets held for sale	29	(303)	-
Výnosy z dividend / Dividend income		(14 808)	(21 034)
Nerealizovaný (zisk)/ strata z finančných nástrojov / Unrealized (gains)/ losses from financial instruments		(7 857)	2 922
Úrokové náklady a Náklady podobné úrokom / Interest expense and Expense similar to interest	26	11 842	11 244
Úrokové výnosy a Výnosy podobné úrokom / Interest income and Income similar to interest	26	(178 226)	(170 118)
Peňažné toky na prevádzkové činnosti pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov / Cash flow on operations before changes in operating assets and liabilities		***(103 839)***	***(71 740)***
Peňažné toky z prevádzkových aktív a záväzkov / Changes in operating assets and liabilities			
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss		2 970	(364)
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income		23 472	(25 833)
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost		24 834	(6 363)
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost		(480 317)	(445 244)
Ostatné aktíva / Other assets		(7 369)	(137)
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss		4 572	(7 986)
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost		1 409 893	(359 769)
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost		(727 235)	1 120 103
Ostatné záväzky / Other liabilities		12 293	(307)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred úrokmi a daňami / Cash flow from operations before interest and taxes		***159 274***	***202 360***
Úroky prijaté / Interest received		180 429	169 570
Úroky zaplatené / Interest paid		(17 478)	(19 184)
Peňažné platby za úrokovú časť lízingového záväzku / Payments for the interest portion of the lease liability	40	(200)	(254)
Krátkodobé lízingové splátky, splátky za lízingy aktív s nízkou hodnotou a variabilné lízingové splátky / Payments related to short-term, low value lease and variable payments related to leases		(987)	(818)
Zaplatená daň z príjmov / Income taxes paid		(16 527)	(12 299)
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností / Net cash flow from operating activities		**304 507**	**339 375**

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2021 (POKRAČOVANIE)
SEPARATE STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021 (CONT.)

zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the EU

(tis. EUR) za rok končiaci sa (EUR '000) for the year ended	Pozn. č. Note	31.12.2021	31.12.2020 po úprave / reclassified
Peňažné toky z investičných činností / Cash flow from investing activities			
Obstaranie dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost acquisition		(203 027)	(172 709)
Splatenie dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost repayment		67 799	69 325
Prijaté dividendy / Dividends received		14 808	21 034
Čisté peňažné toky na investície v dcérskych spoločnostiach / Net cash flows on investments in subsidiaries		-	(240)
Obstaranie hmotného majetku / Purchase of property and equipment		(3 722)	(3 344)
Obstaranie nehmotného majetku / Purchase of intangible assets		(40 867)	(34 848)
Predaj hmotného a nehmotného majetku / Sale of property and equipment, intangible assets		184	22
Predaj majetku určeného na predaj / Sale of Assets held for sale		1 160	-
Efekt zo zlúčenia / Merge effect		192 835	-
Čisté peňažné toky na investičné činnosti / Net cash flow on investing activities		**29 170**	**(120 760)**
Peňažné toky z finančných činností / Cash flow from financing activities			
Príjem z emisie vydaných dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Proceeds from issue of Debt securities issued at amortised cost	40	20 806	8 782
Splatenie vydaných dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Repayment of Debt securities issued at amortised cost	40	(116 581)	(109 687)
Vyplatené dividendy / Dividend paid		(30 813)	-
Peňažné platby za hlavnú časť lízingového záväzku / Payments for the principal portion of the lease liability	40	(5 106)	(4 586)
Čisté peňažné toky na finančné činnosti / Net cash flow on financing activities		**(131 694)**	**(105 491)**
Čistá zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov / Net change in cash and cash equivalents		**201 983**	**113 124**
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku obdobia / Cash and cash equivalents at the beginning of year	41	374 112	260 988
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty nadobudnuté zlúčením / Cash and cash equivalents acquired through the merger		192 835	-
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci obdobia / Cash and cash equivalents at the end of year	41	576 095	374 112
Čistá zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov / Net change in cash and cash equivalents		**201 983**	**113 124**

Poznámky číslo 1 až 42 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

The notes from number 1 to 42 form an integral part of these Separate Financial Statements.

POZNÁMKY K INDIVIDUÁLNYM ÚČTOVNÝM VÝKAZOM
NOTES TO THE SEPARATE FINANCIAL STATEMENTS

1 ÚVOD / INTRODUCTION

Československá obchodná banka, a.s., (ďalej ČSOB Banka), je samostatnou univerzálnou bankou s obchodným menom Československá obchodná banka, a.s., ktorá vykonáva svoju činnosť len na území Slovenskej republiky a k 31. decembru 2021 mala 132 pobočiek (31.12.2020: 126 pobočiek).

Sídlo ČSOB Banky je Žižkova 11, 811 02 Bratislava, Slovenská republika a jej právna forma je akciová spoločnosť. ČSOB Banka je zapísaná v Obchodnom registri Okresný súd Bratislava 1, Slovenská republika, oddiel Sa, vložka č. 4314/B, jej identifikačné číslo je 36 854 140 a jej identifikátor právnickej osoby (LEI kód) je 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.

ČSOB Banka má nasledovné dcérske spoločnosti v rámci skupiny (ČSOB Skupina) k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020:

- ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s.;
- ČSOB Leasing, a.s. a jeho dcérska spoločnosť (ČSOB Leasing Skupina);
- Nadácia ČSOB (nekonsolidovaná);
- ČSOB Real, s. r. o.;
- ČSOB Advisory, s.r.o. (nekonsolidovaná).

Československá obchodná banka, a.s., (hereinafter ČSOB Bank), is a universal commercial bank with business name Československá obchodná banka, a.s., conducting its operations only in the Slovak Republic and as at 31 December 2021, had 132 branches (31.12.2020: 126 branches).

ČSOB Bank's registreted office is Žižkova 11, 811 02 Bratislava, Slovak Republic and its legal form is joint stock company. ČSOB Bank is incorporated in District Court of Bratislava 1, Slovak Republic, section Sa, File No. 4314/B, its identification number is 36 854 140 and its legal entity identifier code (LEI code) is 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.

ČSOB Bank has the following subsidiaries within its group (ČSOB Group) as at 31 December 2021 and 31 December 2020:

- ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s.;
- ČSOB Leasing, a.s. and its subsidiary (ČSOB Leasing Group);
- Nadácia ČSOB (non-consolidated);
- ČSOB Real, s. r. o.;
- ČSOB Advisory, s.r.o. (non-consolidated).

K 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 bol Generálny riaditeľ a predseda predstavenstva ČSOB Banky Daniel Kollár. K 31. decembru 2021 boli členmi predstavenstva Juraj Ebringer, Ľuboš Ondrejko, Branislav Straka, Marcela Výbohová a Marek Loula (k 31.12.2020: Juraj Ebringer, Ľuboš Ondrejko, Branislav Straka, Marcela Výbohová, Ján Lučan a Evert Vandenbussche).

K 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 bol predseda dozornej rady Peter Andronov a členmi dozornej rady boli Peter Leška a Ladislav Mejzlík.

As at 31 December 2021 and as at 31 December 2020, the Chief Executive Officer and Chairman of ČSOB Bank's Board of Directors was Daniel Kollár. As at 31 December 2021, other members of the Board of Directors were Juraj Ebringer, Ľuboš Ondrejko, Branislav Straka, Marcela Výbohová and Marek Loula (31.12.2020: Juraj Ebringer, Ľuboš Ondrejko, Branislav Straka, Marcela Výbohová, Ján Lučan and Evert Vandenbussche).

As at 31 December 2021 and 31 December 2020, the Chairman of the Supervisory Board was Peter Andronov and the members of the Supervisory Board were Peter Leška and Ladislav Mejzlík.

1.1 Zlúčenie spoločností pod spoločnou kontrolou / Merger under common control

KBC, 100%-ný akcionár ČSOB Banky, odkúpila 26. novembra 2020 99,44% podiel OTP Banky Slovensko, a.s. od OTP Bank, Nyrt. a 8. júna 2021 odkúpila spolu 0,56% podiel od drobných akcionárov. KBC sa tak stala 100% vlastníkom OTP Banky Slovensko, a.s.

Dňa 1. októbra 2021 sa ČSOB Banka a.s. zlúčila so spoločnosťou OTP Banka Slovensko a.s. (ďalej ako OTP), na základe zmluvy o zlúčení, schválenej valným zhromaždením ČSOB Banky 31 augusta 2021. ČSOB Banka sa stala právnym nástupcom, ktorý prevzal všetky práva a povinnosti OTP. Spojená banka na trhu pôsobí pod značkou Československá obchodná banka, a.s. Majetok a záväzky OTP boli do účtovných kníh ČSOB Banky prevzaté v účtovnej hodnote, v ktorých boli v OTP vykázané k 30. septembru 2021. Keďže sa registrované základné imanie ČSOB Banky ako nástupníckej spoločnosti nezmenilo, všetky zložky vlastného imania OTP, okrem oceňovacích rozdielov, sa presunuli do výsledku hospodárenia minulých rokov nástupnickej entity. Porovnateľné údaje a informácie za rok 2020 neboli v individuálnej účtovnej závierke upravované.

Podnikové kombinácie zahŕňajúce subjekty pod spoločnou kontrolou sú mimo rozsahu pôsobnosti IFRS 3 a neexistujú žiadne iné špecifické usmernenia IFRS. V súlade s tým by mal manažment použiť svoj úsudok na vypracovanie účtovnej politiky, ktorá je relevantná a spoľahlivá. Z pohľadu ČSOB Banky je najrelevantnejšou a najspoľahlivejšou účtovnou politikou metóda združenia podielov (tiež označovaná ako účtovanie o fúziách alebo „metóda účtovnej hodnoty").

As at 26 November 2020, KBC, 100% shareholder of ČSOB Bank, purchased 99,44% shares of OTP Bank Slovakia, a.s. from OTP Bank, Nyrt. and as at 8 June 2021, purchased total of 0,56% shares from minority shareholders. KBC became 100% shareholder of OTP Bank Slovakia, a.s.

As at 1 October 2021, ČSOB Bank merged with OTP Bank Slovakia, a.s. (hereinafter as OTP) based on the merger contract approved on 31 August 2021 by ČSOB Banks's General meeting. ČSOB Bank has become the legal successor, which took over all the rights and obligations of OTP. The merged bank operates on the market under the brand Československá obchodná banka, a.s. Assets and liabilities of OTP were incorporated in the books of ČSOB Bank in the book values as they were reported in OTP as at 30 September 2021. Since the registered share capital of the ČSOB Bank as the successor company has not changed, all components of OTP's equity, except for revaluation reserves, have been transferred into retained earnings of the successor entity. Comparative figures and information for the year 2020 were not adjusted in the Separate Financial Statements.

Business combinations involving entities under common control are outside the scope of IFRS 3 and there is no other specific IFRS guidance. Accordingly, management should use its judgement to develop an accounting policy that is relevant and reliable. In ČSOB Bank view, the most relevant and reliable accounting policy is pooling of interests-type method (also referred to as merger accounting or "book value method").

Hlavnými kritériami pri výbere metódy boli:

a) aké informácie by boli najužitočnejšie pre čitateľov účtovnej závierky prijímajúcej spoločnosti – čísla sú najrelevantnejšie a najužitočnejšie pre všetky zainteresované strany, keď sa účtovné hodnoty jednoducho spočítajú. Keďže zahrnutý je iba jeden akcionár (KBC Bank NV), čiže žiadne nekontrolné podiely, sčítanie súm poskytuje užitočnejšie informácie tak akcionárom, ako aj veriteľom,
b) či by prínosy poskytnutia týchto informácií odôvodnili náklady na ich poskytnutie – použitie metódy účtovnej hodnoty je menej nákladné, vyhýba sa zbytočnej zložitosti a uplatnenie reálnych hodnôt by nemalo žiadny prínos pre účtovnú závierku ČSOB Banky alebo KBC Skupiny,
c) či a kedy sú podnikové kombinácie pod spoločnou kontrolou podobné podnikovým kombináciám, na ktoré sa vzťahuje IFRS 3 – zlúčenie nezmenilo konečnú kontrolu nad spoločnosťou, ani nedošlo k skutočnému prevodu ekonomických zdrojov. Transakcia teda vôbec nie je podobná predpokladaným podnikovým kombináciám v rozsahu pôsobnosti IFRS 3, kde zvyčajne dochádza k zmene kontroly a pri ktorej zvyčajne vzniká goodwill.

Z hľadiska porovnateľnosti a konzistentnosti bola podobná „jednoduchá fúzia" z minulosti medzi spoločnosťami v 100% vlastníctve (ČSOB & Istrobanka v roku 2009) spracovaná metódou účtovnej hodnoty.

Main considerations in selecting the method were:

a) what information would be the most useful to users of the receiving company's financial statements - figures are most relevant and useful to all stakeholders when the book values are simply added up. As there is only one shareholder involved (KBC Bank NV), thus no non-controlling interests, adding up amounts provides more useful information to both the shareholders and to lenders and other creditors,
b) whether the benefits of providing that information would justify the costs of providing it - book value method is less costly to apply, avoids unnecessary complexity and applying fair values would have no benefit to the financial statements of ČSOB Bank or KBC Group,
c) whether and when business combinations under common control are similar to business combinations covered by IFRS 3 - the merger did not change the ultimate control of the business, nor is there a real transfer of economic resources. The transaction is thus not at all similar to envisaged business combinations in scope of IFRS 3 whereby there is typically a change in control and whereby an amount of goodwill typically arises.

In the light of comparability and consistency, similar "simple merger" from the past between fully-owned companies (ČSOB & Istrobanka in 2009) was treated by applying the book value method.

K 1. októbru 2021 ČSOB Banka nadobudla zlúčením nasledovné položky majetku a záväzkov.

As at 1 October 2021, ČSOB Bank acquired by merger the following items of assets and liabilities.

(tis. EUR) (EUR '000)	Pozn. č. Note	1.10.2021
Aktíva / Assets		
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	3	192 835
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	5	1 221
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	6	4 968
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	7	1 004 717
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	8	82 328
Hmotný majetok / Property and equipment	10	11 526
Nehmotný majetok / Intangible assets	11	4 619
Aktíva s právom na užívanie / Right of use assets	12	1 034
Ostatné aktíva / Other assets	14	553
Aktíva spolu / Total assets		**1 303 801**

(tis. EUR) (EUR '000)	Pozn. č. Note	1.10.2021
Záväzky a vlastné imanie / Liabilities and equity		
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	17	231 281
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	18	947 309
Podriadený dlh / Subordinated debt	20	20 046
Lízingový záväzok / Lease liability		1 013
Rezervy / Provisions	21, 23	4 995
Ostatné záväzky / Other liabilities	22	5 157
Záväzky / Liabilities		***1 209 801***
Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income	24.4	776
Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings		93 224
Vlastné imanie / Equity		***94 000***
Záväzky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity		**1 303 801**

2 DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ POSTUPY A METÓDY / SIGNIFICANT ACCOUNTING PRINCIPLES AND METHODS

2.1 Základné zásady vedenia účtovníctva / Basic accounting principles

Individuálna účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2021 (ďalej individuálna účtovná závierka) ČSOB Banky bola zostavená v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného výkazníctva (IFRS) v znení prijatom Európskou úniou a v súlade so zákonom 431/2002 Z. z. o účtovníctve. ČSOB Banka tiež zostavuje konsolidovanú účtovnú závierku za ČSOB Banku v súlade s Medzinárodnými štandardami finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou a v súlade so zákonom 431/2002 Z. z. o účtovníctve.

ČSOB Banka zostavila a vydala individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2021 dňa 22. marca 2022.

Individuálna a konsolidovaná účtovná závierka za predchádzajúce obdobie (k 31. decembru 2020) bola schválená a odsúhlasená na vydanie 16. marca 2021.

Individuálna účtovná závierka bola zostavená na základe predpokladu ďalšieho nepretržitého pokračovania činnosti ČSOB Banky a bola zostavená na základe ocenenia v historických cenách upravených o precenenie finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok 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 individuálnej účtovnej závierke je Euro (ďalej EUR) a vykázané hodnoty sú v tisícoch EUR (tis. EUR), pokiaľ nie je uvedené inak.

ČSOB Bank's Separate Financial Statements for the year ended 31 December 2021 (hereinafter Separate Financial Statements) have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as adopted by the European Union (EU) and Act No 431/2002 Coll. on Accounting. ČSOB Bank also prepares Consolidated Financial Statements for ČSOB Bank in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the EU and Act No 431/2002 Coll. on Accounting.

ČSOB Bank prepared and issued Separate and Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2021 on 22 March 2022.

Separate and Consolidated Financial Statements for the preceding accounting period (as at 31 December 2020) were approved and authorized for issue on 16 March 2021.

Separate Financial Statements have been prepared under the going-concern assumption that ČSOB Bank will continue in operation for the foreseeable future, using the historical cost method except as modified by revaluations of Financial assets at fair value through other comprehensive 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 Separate Financial Statements is the Euro (hereinafter EUR) and the amounts are rounded to thousands of EUR, unless stated otherwise.

2.2 Významné účtovné posúdenia a odhady / Significant accounting judgments and estimates

Príprava individuálnej účtovnej závierky v súlade s IFRS vyžaduje použitie určitých zásadných účtovných odhadov. V procese aplikovania účtovných metód ČSOB Bankou manažment okrem odhadov uskutočnil aj iné posúdenia, ktoré významne ovplyvňujú zostatky vykázané v individuálnej účtovnej závierke. Najvýznamnejšie posúdenia a odhady sú uvedené nižšie.

ČSOB Banka posúdila možné vplyvy pandémie Covid-19 na svoju obchodnú činnosť. K 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020 ČSOB Banka neidentifikovala žiaden vplyv, ktorý by bol v rozpore s predpokladom ďalšieho nepretržitého pokračovania činnosti. ČSOB Banka monitoruje vývoj pandémie Covid-19 a jej predpokladané dopady na ekonomiku a neustále pracuje na zmiernení negatívnych dopadov na klientov, zamestnancov, obchodnú činnosť ako aj na všetky zainteresované strany.

The preparation of the Separate Financial Statements in conformity with IFRS requires the use of certain significant accounting estimates. While applying ČSOB Bank's accounting methods, management has also made other judgments in addition to those involving estimates which have a significant impact on the amounts recognized in the Separate Financial Statements. The most significant judgments and estimates are as follows.

ČSOB Bank assessed any potential impact on its operations resulting from Covid-19 pandemic. As at 31 December 2021 and 31 December 2020, ČSOB Bank did not identify any impact contradicting to going concern principle. ČSOB Bank monitors Covid-19 pandemic development and its expected impact on the economy, and continuously mitigates negative impact on the clients, employees, operations as well as on all other stakeholders.

2.2.1 Obchodný model / Business model assessment

Určenie obchodného modelu je zásadné pre klasifikáciu a oceňovanie dlhových nástrojov zaradených do portfólií Finančné aktíva v amortizovanej hodnote (AC) a Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (FVOCI). ČSOB Banka posudzuje cieľ obchodného modelu, za ktorým sú držané dlhové finančné nástroje na úrovni portfólia, keďže toto najlepšie odzrkadľuje spôsob, akým sa skupiny finančných aktív spoločne spravujú za účelom dosiahnuť konkrétny obchodný cieľ a akým sú informácie podávané manažmentu.

The business model assessment is relevant for the purposes of classification and measurement of the debt securities held within portfolios Financial assets at amortised cost (AC) and Financial assets at fair value through other comprehensive income (FVOCI). In performing the business model assessment, ČSOB Bank reviews the objective of a business model within which an asset is held at a portfolio level, as this best reflects the way the business is managed, and information is provided to management.

Posudzované informácie zahŕňajú:

- stanovené politiky a ciele pre portfólio a fungovanie týchto politík v praxi. Predovšetkým sa posudzuje, či sa stratégia manažmentu zameriava na inkaso zmluvných úrokových výnosov, zachovanie určitého profilu úrokových sadzieb, realizáciu peňažných tokov prostredníctvom predaja aktív alebo na riadenie dĺžky života finančných aktív s dĺžkou záväzkov, ktoré financujú tieto aktíva;
- akým spôsobom je hodnotená výkonnosť finančných aktív v príslušnom obchodnom modeli a oznamovaná predstavenstvu ČSOB Banky;
- aké riziká ovplyvňujú výkonnosť obchodného modelu (a finančných aktív držaných v tomto obchodnom modeli) a ako sú tieto riziká riadené;
- na akej báze sú odmeňovaní manažéri, napr. či je odmena odvodená od reálnej hodnoty spravovaných aktív alebo súvisí s inkasom zmluvných peňažných tokov a
- frekvencia, objem a časový rozvrh predajov v predchádzajúcich obdobiach, dôvody pre tieto predaje a očakávanie budúcich predajov. Informácie o predajoch sa nehodnotia samostatne, ale ako súčasť celkového cieľa riadenia finančných aktív a realizovaných peňažných tokov v ČSOB Banke.

Finančné aktíva, ktoré sú držané na obchodovanie alebo ktorých výkonnosť je hodnotená na základe reálnej hodnoty, sú zaradené do portfólia Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (FVPL).

The considered information includes:

- the stated policies and objectives for the portfolio and the operation of those policies in practice. Whether management's strategy focuses on earning contractual interest revenue, maintaining an interest rate profile, matching the duration of the financial assets to the duration of the liabilities that are funding those assets or realizing cash flows through the sale of the assets;
- how the performance of the financial assets in a portfolio is evaluated and reported to the Board of Directors of ČSOB Bank;
- the risks that affect the performance of the business model (and the financial assets held within that business model) and how those risks are managed;
- how managers of the business are compensated – e.g. whether compensation is based on the fair value of the assets managed or the contractual cash flows collected and
- frequency, volume and timing of sales in prior periods, the reasons for such sales and its expectations about future sales activity. However, information about sales activity is not considered in isolation, but as part of an overall assessment of how ČSOB Bank's stated objective for managing the financial assets is achieved and how cash flows are realized.

Financial assets that are held for trading or whose performance is evaluated on a fair value basis are classified within portfolio Financial assets at fair value through profit or loss (FVPL).

2.2.2 Posúdenie, či zmluvné peňažné toky, ktoré sú výhradne platbami istiny a úroku z nesplatenej sumy istiny (SPPI) / Assessment whether contractual cashflows are solely payments of principal and interest (SPPI)

ČSOB Banka posudzuje, či sú zmluvné peňažné toky výhradne platbami istiny a úroku z nesplatenej sumy istiny. Pre účely tohto posúdenia je istina definovaná ako reálna hodnota finančného aktíva pri prvotnom zaúčtovaní. Úrok je definovaný ako odmena za časovú hodnotu peňazí, úverové riziko spojené s nezaplatenou istinou v danom časovom období a ostatné základné úverové riziká a náklady (napr. riziko likvidity a administratívne náklady) plus marža.

Pri posudzovaní, či sú zmluvné peňažné toky výhradne platbami istiny a úroku z nesplatenej sumy istiny, ČSOB Banka hodnotí, či finančné aktívum obsahuje zmluvnú podmienku, ktorá by mohla zmeniť načasovanie alebo čiastku zmluvných peňažných tokov, čím by neboli splnené definície istiny a úroku. ČSOB Banka hodnotí okrem iného:

- podmienené udalosti, ktoré môžu zmeniť výšku a načasovanie zmluvných peňažných tokov;
- pákový efekt;
- predplatenie a predĺženie;
- podmienky obmedzujúce nárok ČSOB Banky na peňažné toky z určitých aktív;
- zmluvné podmienky upravujúce časovú hodnotu peňazí.

ČSOB Bank assesses whether contractual cash flows are solely payments of principal and interest from the principal amount outstanding. For the purposes of this assessment, the principal is defined as the fair value of the financial asset on initial recognition. The Interest is defined as consideration for the time value of money and for the credit risk associated with the principal amount outstanding during a particular period and for other basic lending risks and costs (e.g. liquidity risk and administrative costs), as well as profit margin.

In assessing whether the contractual cash flows are solely payments of principal and interest, ČSOB Bank reviews the contractual terms of the instrument. This includes assessing whether the financial asset contains a contractual term that could change the timing or amount of contractual cash flows in a way that it would not meet the definition of principal and interest. In making the assessment, ČSOB Bank considers mainly:

- contingent events that would change the amount and timing of cash flows;
- leverage features;
- prepayment and extension terms;
- terms that limit ČSOB Bank's claim to cash flows from specified assets;
- features that modify consideration of the time value of money.

2.2.3 Straty zo znehodnotenia finančných aktív / Impairment of financial assets

ČSOB Banka posudzuje finančné aktíva, ktoré sú predmetom znehodnotenia, ku dňu účtovnej závierky a prehodnocuje výšku straty zo znehodnotenia, ktorá by mala byť vykázaná v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

Špeciálne posúdenie manažmentom je požadované pri odhade výšky a času budúcich peňažných tokov a stanovovaní stupňov týchto finančných aktív, ktorá ma priamy dopad na výpočet znehodnotenia. Takéto odhady sú vytvárané na základe predpokladov, na ktoré vplýva množstvo faktorov. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov. Pre viac informácií viď pozn. č. 2.10, 15 a 37.2.

Model znehodnotenia finančných aktív vychádza z tzv. očakávanej úverovej straty (ďalej ECL), čo znamená, že všetky finančné aktíva pri prvotnom vykázaní, pokiaľ už nie sú úverovo znehodnotené, nesú určité znehodnotenie.

Výpočet ECL vyžaduje významné predpoklady v rôznych oblastiach, napríklad, nie však výhradne, finančná situácia dlžníkov a ich možnosti splácania, hodnota a návratnosť zabezpečenia, budúce makroekonomické informácie. ČSOB Banka uplatňuje neutrálny a nezaujatý prístup pri hodnotení neistôt a pri rozhodovaní o významných predpokladoch. Očakávané úverové straty finančného aktíva sú oceňované spôsobom, v ktorom sa odzrkadľuje:

- nezaujatá a pravdepodobnosťou vážená výška, ktorá sa stanovuje posúdením viacerých možných výsledkov;
- časová hodnota peňazí a
- primerané a preukázateľné informácie, ktoré sú k dátumu vykazovania k dispozícii o minulých udalostiach, súčasných podmienkach a prognózach budúcich hospodárskych podmienok a makroekonomických faktorov.

ČSOB Banka vytvára individuálne očakávané úverové straty na individuálne významné úvery (úroveň významnosti je nastavená na hladine 500 tis. EUR pre jedného klienta) a skupinové očakávané úverové straty pre tie úvery, ktoré nie sú individuálne významné, alebo pri ktorých nebolo zistené znehodnotenie na základe individuálneho posúdenia.

Pri výpočte ECL berie ČSOB Banka do úvahy tri rôzne výhľadové makroekonomické scenáre s odlišnými váhami. Analýza senzitivity vplyvu týchto troch makroekonomických scenárov na IFRS 9 portfóliové ECL, bola prevedená ako rozdiel medzi ECL vypočítanými na základe troch makroekonomických scenárov s odlišnými váhami (zaúčtovaná hodnota) a ECL vypočítanými na základe základného scenára.

ČSOB Bank assesses financial assets, which are subject to impairment at the reporting date and evaluates the impairment loss that is to be recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income.

Special assessment of management is necessary for estimation of amount and timing of future cash flows and of stages of the financial assets, which have a direct impact on the calculation of impairment. These estimates are determined based on expectations, which are influenced by many factors. Actual outcomes may thus differ from the estimates. For more information, refer to note 2.10, 15 and 37.2.

The model for impairment of financial assets is called the Expected Credit Loss model (hereinafter ECL), which means that all financial assets at initial recognition, unless they are already credit impaired, carry an amount of impairments.

Calculating ECL requires significant judgments on different aspects for example, but not limited to, the borrowers' financial position and repayment capabilities, the value and recoverability of collaterals, forward looking and macroeconomic information. ČSOB Bank applies neutral and free from bias approach when dealing with uncertainties and making decisions based on significant judgments. The ECL of a financial asset is calculated in a way that reflects:

- an unbiased, probability weighted amount, which is determined by using different possible outcomes;
- the time value of money and
- adequate and demonstrable information, available at the reporting date, about past events, current conditions and forecasted economic conditions and macroeconomic factors.

ČSOB Bank creates individual impairment for individually significant loans (significance level is set to 500 thousand EUR on a client level) and portfolio impairment for those loans which are not individually significant or where no impairment was identified based on an individual assessment.

ČSOB Bank considers three different forward looking macro-economic scenarios with different weights when calculating ECL. A sensitivity analysis on the impact of these multiple economic scenarios on IFRS 9 collectively calculated ECL, by calculating the delta between the probability weighted outcome (the amount booked) and the base scenario.

K 31. decembru 2021 ukázala analýza senzitivity týchto makroekonomických scenárov na portfóliovo vypočítanej ECL pre súvahové položky, čiže s vylúčením ECL vo výške 43 355 tis. EUR (31.12.2020: 38 506 tis. EUR) pre individuálne posudzované úvery, že pri základnom scenári bola ECL vo výške 104 635 tis. EUR (31.12.2020: 90 936 tis. EUR), čo bolo o 9 067 tis. EUR menej ako pri pesimistickom scenári (31.12.2020: 17 341 tis. EUR) a o 2 298 tis. EUR viac ako pri optimistickom scenári (31.12.2020: 10 851 tis. EUR). Váhami prevážená portfóliovo vypočítaná ECL (zaúčtovaná hodnota) bola vo výške 105 313 tis. EUR (31.12.2020: 95 921 tis. EUR). Hodnoty v sebe zahŕňajú Covid-19 add-on (na scenár) (viď pozn. č. 2.10.3).

As at 31 December 2021, a sensitivity analysis of the impact of these multiple macro-economic scenarios on the collectively calculated ECL for Balance sheet items, thus, excluding the ECL on individually assessed loans and receivables of EUR 43 355 thousands (31.12.2020: EUR 38 506 thousand), showed that the base scenario resulted in an ECL of EUR 104 635 thousand (31.12.2020: EUR 90 936 thousand), which is EUR 9 067 thousand lower than the down scenario (31.12.2020: EUR 17 341 thousand) and EUR 2 298 thousand higher than the up scenario (31.12.2020: EUR 10 851 thousand). The collectively calculated weighted ECL (which was booked) was in the amount of EUR 105 313 thousand (31.12.2020: EUR 95 921 thousand). The amounts took into account the Covid-19 add-on (per scenario) (see note 2.10.3).

2.3 Cudzie meny / Foreign currencies

EUR je menou primárneho ekonomického prostredia, v ktorom ČSOB Banka pôsobí (funkčná mena).

Transakcie v cudzích menách sú prepočítané do funkčnej meny kurzom Európskej centrálnej banky (ECB) platným k dátumu ich uskutočnenia, pričom zisky a straty z kurzových rozdielov, ktoré vznikli z vysporiadania takýchto transakcií a z prepočtu monetárnych aktív a záväzkov v cudzích menách ku dňu účtovnej závierky sú vykazované v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely".

The EUR is the currency of the primary economic environment in which ČSOB Bank operates (functional currency).

Foreign currency transactions are translated into the functional currency at the exchange rates of the European Central Bank (ECB) prevailing at the dates of transactions. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions and from the translation of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies as at the balance sheet date are recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Net trading result and exchange differences".

2.4 Finančné nástroje – prvotné zaúčtovania a odúčtovania / Financial instruments – accounting for recognition and derecognition

Všetky finančné nástroje sú prvotne zaúčtované v reálnej hodnote a v prípade finančných aktív v amortizovanej hodnote a finančných aktív v reálnej hodnote cez iný komplexný výsledok je reálna hodnota navýšená o transakčné náklady a v prípade finančných záväzkov v amortizovanej hodnote je reálna hodnota ponížená o transakčné náklady.

Finančné aktíva a záväzky sa prvotne vykážu v individuálnom výkaze o finančnej situácii v momente vstupu ČSOB Banky do zmluvného vzťahu týkajúceho sa finančného nástroja, okrem prípadov nákupov a predajov finančných aktív s obvyklým termínom dodania.

All financial instruments are measured initially at their fair value and in case of financial assets at amortised cost and financial assets at fair value through other comprehensive income the fair value is increased by transaction costs, and in case of financial liabilities at amortised cost the fair value is decreased by transaction costs.

Financial assets and liabilities are recognized in the Separate Statement of Financial Position when ČSOB Bank becomes a party to the contractual provisions of the financial instrument, except for regular way purchases and sales of financial assets.

Finančné aktívum je odúčtované z individuálneho výkazu o finančnej situácii, keď sa zmluvné práva na peňažné toky vyplývajúce z finančného aktíva skončia, alebo keď sa takéto práva prevedú na inú osobu. K prevodu dôjde, keď ČSOB Banka buď:

a) prevedie zmluvné práva na peňažné toky alebo
b) ponechá si práva na peňažné toky a zároveň príjme zmluvný záväzok platiť tieto toky tretej strane.

Po prevode aktíva ČSOB Banka zhodnotí do akej miery si ponechala riziká a úžitky plynúce z vlastníctva prevedeného aktíva. Pokiaľ boli v podstate všetky riziká a úžitky prevedené, aktívum je odúčtované. Pokiaľ v podstate všetky riziká a úžitky neboli ani ponechané ani prevedené, ČSOB Banka zhodnotí, či si zachovala kontrolu nad aktívom. Pokiaľ si kontrolu nezachovala, aktívum je odúčtované. Pokiaľ si ČSOB Banka ponechala kontrolu nad aktívom, naďalej ho vykazuje v rozsahu svojej pokračujúcej angažovanosti.

Pokiaľ počas životnosti finančného aktíva dôjde k zmene zmluvných podmienok, ČSOB Banka posudzuje, či sa nové zmluvné podmienky významne líšia od tých pôvodných (napr. v prípade refinancovania/ konsolidácie existujúcich zmlúv; v prípade, že zmena úrokovej sadzby je vyhodnotená ako významná; v prípade zmeny dlžníka, ktorá významne ovplyvní pravdepodobnosť zlyhania zmluvy; v prípade, že práva ČSOB Banky na zmluvné peňažné toky pôvodnej zmluvy vypršali alebo po súdnom rozhodnutí, kedy sú dohodnuté nové zmluvné podmienky). Pokiaľ sú zmluvné podmienky významne odlišné, je transakcia zaúčtovaná ako odúčtovanie pôvodného a zaúčtovanie nového finančného aktíva na základe revidovaných podmienok. Pokiaľ ČSOB Banka usúdi, že podmienky nie sú významne odlišné, transakcia predstavuje modifikáciu finančného aktíva. Zisk/ (strata) zo zmeny je vykázaný v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

Zmena zmluvných podmienok z dôvodu odkladu splátok poskytnutých dlžníkom ako súčasť opatrení na zmiernenie negatívneho ekonomického dopadu Covid-19 pandémie plne v súlade s príslušnými zákonmi č. 67/2020 a č. 75/2020 Z.z. (tzv. Lex Corona) viedla k nemateriálnej zmene v čistej súčasnej hodnote (net present value - NPV) príslušných úverov, a preto nebola účtovaná ako modifikácia finančného aktíva.

A financial asset is derecognized from the Separate Statement of Financial Position when the contractual rights to the cash flows from the financial asset expire or are transferred and the transfer qualifies for derecognition. A transfer requires that ČSOB Bank either:

d) has transferred the contractual rights to receive the asset's cash flows or
e) has retained the contractual rights to receive the asset's cash flows but has assumed a contractual obligation to pay those cash flows to a third party.

After a transfer, ČSOB Bank assesses the extent to which it has retained the risks and rewards of ownership of the transferred asset. If substantially all the risks and rewards have been transferred, the asset is derecognised. If substantially all the risks and rewards have been neither retained nor transferred, ČSOB Bank assesses whether it has retained control of the asset. If it has not retained control, the asset is derecognised. Where ČSOB Bank has retained control of the asset, it continues to recognise the asset to the extent of its continuing involvement.

When there is a change in the contractual terms and conditions during the lifetime of a financial asset, then ČSOB Bank assesses whether the new terms are substantially different to the original terms (e.g. in case of refinancing/ consolidation of existing facilities, in case the changes made to the interest rate is assessed as significant, in case of change in borrower which impacts significantly the PD of the facility, in case ČSOB Bank's right to the cash flows of the original loan have expired or after court's decision when new terms are agreed). When the terms are substantially different then the transaction is accounted for as financial asset derecognition, which requires derecognizing the existing financial asset and recognizing a new financial asset based on the revised terms. Conversely, when ČSOB Bank assesses that the terms are not substantially different, the transaction is accounted for as financial asset modification. Modification gains and losses are recognised in the Separate Statement of profit or Loss and Other Comprehensive Income.

Change in the contractual conditions resulting from the moratoria granted to borrowers as a part of the measures to mitigate negative economic impact of Covid-19 pandemic fully in compliance with appropriate Acts no. 67/2020 and 75/2020 (so called Lex Corona) leads to an immaterial change in the net present value (NPV) of the related loans, therefore it was not accounted for as financial asset modification.

Odpis je priame poníženie hrubej účtovnej hodnoty finančného aktíva v prípade, keď ČSOB Banka odôvodnene neočakáva návratnosť z finančného aktíva buď vcelku alebo čiastočne (napr. ak sú aktíva považované za nevymožiteľné; v prípade smrti klienta ak neexistuje majetok na pokrytie dlhov; v prípade, že konkurzné konanie bolo ukončené; ak sú náklady na súdne trovy a právne poplatky vyššie ako možná vymožiteľná hodnota). Metodika odpisovania ČSOB Banky odráža rôzne aspekty lokálnych zákonov a daňovej politiky. Odpis je považovaný za odúčtovanie. Odpis nie je považovaný za odpustenie dlhu a ČSOB Banka si v prípade odpisu ponecháva vynútiteľné právo voči dlžníkovi, až pokým súdne konanie nerozhodne inak.

Finančný záväzok je odúčtovaný z individuálneho výkazu o finančnej situácii, keď je povinnosť uvedená v zmluve splnená, zrušená alebo skončí jej platnosť.

ČSOB Banka odúčtuje pôvodný finančný záväzok a zaúčtuje nový, pokiaľ došlo k významnej zmene zmluvných podmienok pôvodného finančného záväzku. Pri posudzovaní významnosti ČSOB Banka porovnáva súčasnú hodnotu peňažných tokov podľa nových podmienok diskontovanú pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou a súčasnou hodnotou zostávajúcich peňažných tokov pôvodného finančného záväzku. Pokiaľ je rozdiel viac ako 10 %, ČSOB Banka odúčtuje pôvodný finančný záväzok a zaúčtuje nový finančný záväzok.

Nákup alebo predaj finančného aktíva s obvyklým termínom dodania je transakcia uskutočnená v časovom rámci, ktorý je stanovený pravidlami alebo konvenciami príslušného trhu. Pri všetkých portfóliách finančných aktív ČSOB Banka vykazuje nákupy a predaje s obvyklým termínom dodania k dátumu vysporiadania. Pri použití dátumu vysporiadania je finančné aktívum v individuálnom výkaze o finančnej situácii zaúčtované alebo odúčtované ku dňu, kedy je prevedené z alebo na ČSOB Banku (dátum vysporiadania). Pre finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát alebo cez iný komplexný výsledok sa zmena reálnej hodnoty medzi dátumom dohodnutia obchodu a dátumom vysporiadania v súvislosti s nákupom alebo predajom vykazuje na riadku „Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely" pre finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, prípadne na riadku „Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok" pre finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok. Ku dňu vysporiadania je výsledné finančné aktívum alebo záväzok vykázané v individuálnom výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote poskytnutého alebo prijatého protiplnenia.

A write-off is a direct reduction of the gross carrying amount of a financial asset when ČSOB Bank has no reasonable expectations of recovering the financial asset on its entirety or a portion thereof (loans are deemed to be uncollectible, the client has died and there are no assets to cover the debts, the bankruptcy proceeding was closed, the costs for court proceedings and legal fees are higher than possible recovered amount). ČSOB Bank's write-off policies reflect different aspects of local law and fiscal policies. A write-off constitutes a derecognition event. Write-offs do not constitute a debt forgiveness and ČSOB Bank retains its legally enforceable rights towards the borrower until the official legal proceedings have concluded otherwise.

A financial liability is derecognized from the Separate Statement of Financial Position when the obligation specified in the contract is discharged, cancelled, or expires.

ČSOB Bank derecognizes the original financial liability and recognizes a new one, when there was a substantial change of contractual terms and conditions of the original financial liability. In assessing whether contractual terms are different, ČSOB Bank compares the present value of the cash flows under the new terms discounted using the original effective interest rate, and the present value of the remaining cash flows of the original financial liability. If the difference is more than 10%, ČSOB Bank derecognizes the original financial liability and recognizes a new one.

A regular way purchase or sale of a financial asset is one in which delivery of the asset is made within the timeframe generally established by regulation or within the convention of the market. For all categories of financial assets, ČSOB Bank recognizes regular way purchases and sales using settlement date accounting. In settlement date accounting, a financial asset is recognized or derecognized in the Separate Statement of Financial Position on the date it is physically transferred to or from ČSOB Bank (settlement date). For Financial assets at fair value through profit or loss or through other comprehensive income, fair value movements between trade date and settlement date in connection with purchases and sales are recognized under "Net trading result and exchange differences" for Financial assets at fair value through profit or loss; and eventually under "Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income" for Financial assets at fair value through other comprehensive income. At the settlement date, the resultant financial asset or liability is recognized in the Separate Statement of Financial Position at fair value of paid or received consideration.

2.5 Finančné nástroje - klasifikácia, prvotné a následné ocenenie / Financial instruments – classification, initial and subsequent measurement

2.5.1 Finančné aktíva / Financial assets

Finančné aktíva v amortizovanej hodnote a finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (FVOCI) sú prvotne ocenené v reálnej hodnote navýšenej o transakčné náklady priamo spojené s ich obstaraním. Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát sú prvotne ocenené v reálnej hodnote.

Klasifikácia finančných aktív je odlišná pre dlhové a majetkové nástroje, preto je potrebné v prvom kroku definovať, či sú finančné aktíva investíciou do nástrojov vlastného imania alebo ide o dlhový nástroj. Majetkový nástroj je definovaný ako akákoľvek zmluva, ktorá preukazuje zostatkový podiel na čistých aktívach inej účtovnej jednotky. Na splnenie tejto podmienky ČSOB Banka kontroluje, či nástroj neobsahuje zmluvnú povinnosť emitenta dodať peňažnú hotovosť alebo iné finančné aktívum alebo vymeniť finančné aktívum alebo finančný záväzok s iným subjektom za podmienok, ktoré sú pre emitenta potenciálne nevýhodné.

Všetky finančné nástroje, ktoré nespĺňajú kritériá nástrojov vlastného imania, ČSOB Banka klasifikuje ako dlhové nástroje.

Financial assets at amortised cost and Financial assets at fair value through other comprehensive income are measured initially at fair value increased by transaction costs directly attributable to their acquisition. Financial assets at fair value through profit or loss, Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss are measured initially at fair value.

Classification of financial assets is different for debt and equity instruments, therefore an assessment of the contractual terms of the instruments is made on initial recognition of a financial asset, to classify it as an equity or debt instrument. An equity instrument is defined as any contract that evidences a residual interest in another entity's net assets. To satisfy this condition, ČSOB Bank reviews whether the instrument includes no contractual obligation for the issuer to deliver cash or other financial asset or exchange financial assets or financial liabilities with another entity under conditions that are potentially unfavourable to the issuer.

All instruments which do not meet the criteria of equity instruments are classified as debt instruments by ČSOB Bank.

A Finančné aktíva – dlhové nástroje / Financial assets – debt instruments

Klasifikácia dlhových finančných nástrojov a ich následné ocenenie závisí od konkrétneho obchodného modelu, do ktorého boli finančné aktíva zaradené na základe charakteristík zmluvných peňažných tokov finančných aktív.

ČSOB Banka klasifikuje dlhové nástroje do nasledujúcich portfólií:

- Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (FVPL);
- Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok(FVOCI);
- Finančné aktíva v amortizovanej hodnote (AC).

Classification and subsequent measurement of the debt instruments depends on the business model, within which the financial assets are held, and on the characteristics of the contractual cash flows of the financial assets.

ČSOB Bank classifies debt instruments within the following portfolios:

- Financial assets at fair value through profit or loss (FVPL);
- Financial assets at fair value through other comprehensive income (FVOCI);
- Financial assets at amortised cost (AC).

a) Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (FVPL)
/ Financial assets at fair value through profit or loss (FVPL)

Portfólio zahŕňa tri podkategórie:

- finančné aktíva na obchodovanie (HFT);
- finančné aktíva pri obstaraní klasifikované v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (FVPL) a
- neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (MFVPL).

Finančné aktíva na obchodovanie zahŕňajú:

- deriváty na obchodovanie (pozn. č. 34) a
- nederivátové finančné nástroje na obchodovanie.

Dlhové nástroje musia byť zaradené do portfólia FVPL pokiaľ:

- nie sú držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky, alebo v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je inkasovať zmluvné peňažné toky a predávať finančné aktíva; alebo
- zmluvné podmienky vedú k peňažným tokom, ktoré nie sú výhradne platbami istiny a úroku z nesplatenej istiny. Inak by tieto finančné nástroje boli držané v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je držať aktíva s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky, alebo v rámci obchodného modelu, ktorého cieľom je inkasovať zmluvné peňažné toky a predávať finančné aktíva.

Medzi neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát ČSOB Banka zaraďuje vnútroskupinovú pohľadávku voči KBC, ktorá vzniká na základe zmluvy medzi ČSOB Bankou a KBC, ktorou bol v ČSOB Banke implementovaný koncept Global Trading. V zmysle Global Trading konceptu ČSOB Banka uskutočňuje back-to-back obchodné aktivity voči KBC s cieľom centralizovať trhové riziko do KBC. Realizované zisky za obchodné aktivity spadajúce pod Global Trading uskutočnené v mene KBC prináležia ČSOB Banke a sú vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely". Potenciálnu stratu z obchodných aktivít realizovaných v zmysle konceptu Global Trading v mene KBC znáša KBC.

Portfolio consists of three sub-categories:

- financial assets held for trading (HFT);
- financial assets classified at fair value through profit or loss at initial recognition (FVPL) and
- non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss (MFVPL).

Financial assets held for trading consist of:

- trading derivatives (refer to note 34) and
- financial instruments held for trading other than derivatives.

Debt instruments must be classified within the FVPL portfolio when:

- they are not held within business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows or within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets, or alternatively;
- their contractual terms do not meet SPPI test. Otherwise these instruments would be held within the business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows or within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling financial assets.

In the portfolio of non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss, ČSOB Bank classified an intragroup receivable from KBC based on the contract between ČSOB Bank and KBC implementing Global Trading concept in ČSOB Bank. Under Global Trading, ČSOB Bank executes trading activities and via a back-to-back transaction to KBC transfers market risk to KBC. The realised gains from trading activities under Global Trading executed in the name of KBC belong to ČSOB Bank and are reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Net trading result and exchange differences". KBC bears any potential loss resulting from trading activities realized in scope of the Global Trading concept on behalf of KBC.

Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát sú vykazované v individuálnom výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote. Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty sa vykazujú v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely" v období, v ktorom vznikli. Úrokové výnosy/ úrokové náklady sú vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Výnosy podobné úrokom"/ „Náklady podobné úrokom" v prípade bankovej knihy alebo na riadku „Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely" v prípade obchodnej knihy (aktíva na obchodovanie).

Financial assets at fair value through profit or loss are recognized in the Separate Statement of Financial Position at fair value. Gains and losses resulting from changes in fair value are recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Net trading result and exchange differences" in the period, in which they occurred. Interest income/expense is recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Income similar to interest"/ "Expense similar to interest" in case of the banking book or under "Net trading result and exchange differences" in case of trading book (trading assets).

b) Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (FVOCI)
/ Financial assets at fair value through other comprehensive income (FVOCI)

Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok zahŕňajú finančné aktíva držané v rámci obchodného modelu s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky, ktoré predstavujú výhradne splátky istiny a úrokov z nesplatenej sumy istiny, ako aj ich predávať. Posúdenie klasifikácie sa musí uplatňovať na celý dlhový nástroj.

V individuálnom výkaze o finančnej situácii sú tieto finančné aktíva preceňované v reálnej hodnote cez iný komplexný výsledok. Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty týchto finančných aktív sa vykazujú v inom komplexnom výsledku.

V prípade, že je aktívum odúčtované, nerealizovaný zisk alebo strata je odúčtovaná z iného komplexného výsledku a vykázaná v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý realizovaný zisk z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok".

Úrokové výnosy z finančných aktív vypočítané na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby, sú vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Úrokové výnosy". Pre zníženie hodnoty dlhových nástrojov zaradených v portfóliu FVOCI viď pozn. č. 2.10.

Financial assets at fair value through other comprehensive income are financial assets held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows, which are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding, as well as to sell financial assets. The assessment of classification must be applied to the debt instrument as a whole.

These financial assets are measured at fair value through other comprehensive income in the Separate Statement of Financial Position. Unrealized gains and losses resulting from changes in fair value of these financial assets are recognized in other comprehensive income.

In case that the financial asset is derecognized, the unrealized gain or loss is derecognized from other comprehensive income and recognized under "Net realized result from Financial assets at fair value through other comprehensive income" in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income.

Interest income from financial assets calculated based on effective interest rate method are recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Interest income". For the impairment of assets held within FVOCI portfolio see note 2.10.

c) Finančné aktíva v amortizovanej hodnote (AC) / Financial assets at amortised cost (AC)

Finančné aktíva v amortizovanej hodnote sú nederivátové dlhové finančné aktíva držané v rámci obchodného modelu s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky, ktoré predstavujú výhradne splátky istiny a úroku z nesplatenej sumy istiny.

Finančné aktíva sa oceňujú v amortizovanej hodnote na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby v individuálnom výkaze o finančnej situácii. Amortizovaná hodnota je vypočítaná pri zohľadnení diskontu alebo prémie pri obstaraní a poplatkov, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej sadzby.

Hrubá účtovná hodnota (GCA) finančného aktíva je jeho hodnota pri prvotnom ocenení mínus splátky istiny plus kumulatívna amortizácia na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby (pri znehodnotených aktívach vrátane tzv. úroku po splatnosti) pred úpravou o opravnú položku. Úroky z omeškania zo znehodnoteného finančného aktíva nie sú súčasťou GCA. Úrok po splatnosti je definovaný ako zmluvný úrok z finančných aktív, ktoré s najväčšou pravdepodobnosťou ostanú nesplatené.

Amortizácia je zahrnutá v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Úrokové výnosy". Straty vznikajúce zo znehodnotenia týchto aktív sú vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká". Viď pozn. č. 2.10.

Financial assets at amortised cost are non-derivative debt financial assets held within a business model whose objective is to hold assets to collect contractual cash flows, which are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

Financial assets are measured at amortised cost based on effective interest rate method in the Separate Statement of Financial Position. Amortised cost is calculated by considering any discount or premium on acquisition and fees that are an integral part of the effective interest rate.

Gross carrying amount (GCA) of a financial asset is defined as the amount at which the financial assets is measured at initial recognition minus the principal repayment plus the cumulative amortisation using the effective interest method (including on impaired exposures – so-called reserved interest) before adjusting for any impairment losses. Penalty interests of impaired financial asset are not part of GCA. Reserved interest is defined as the contractual interest on financial assets which are likely to remain unpaid.

The amortisation is included in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Interest income". The losses arising from the impairment of such investments are recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks". See note 2.10.

d) Reklasifikácia / Reclassification

Finančné aktíva nemôžu byť reklasifikované po prvotnom zaúčtovaní, s výnimkou prípadov, kedy ČSOB Banka mení svoj obchodný model pre riadenie finančných aktív. Ku zmene môže dôjsť iba vtedy, keď ČSOB Banka začne vykonávať určitú činnosť významnú pre jej fungovanie alebo ju vykonávať prestane. Reklasifikácia sa vykoná k prvému dňu obdobia vykazovania nasledujúceho po zmene.

Financial assets are not reclassified after their initial recognition, except in the case when ČSOB Bank changes its business model for managing financial assets, which could occur only when ČSOB Bank begins or ceases to perform an activity that is significant to its operations. The reclassification takes place from the start of the first reporting period following the change.

B Finančné aktíva – nástroje vlastného imania / Financial assets – equity instruments

Nástroje vlastného imania sú oceňované v reálnej hodnote v individuálnom výkaze o finančnej situácii. Za určitých okolností môže byť pre nekótované nástroje vlastného imania obstarávacia cena vhodným meradlom reálnej hodnoty.

Equity instruments are measured at fair value in the Separate Statement of Financial Position. In limited conditions, acquisition costs can be an appropriate measure of fair value for the unquoted equity instruments.

Základným portfóliom pre nástroje vlastného imania je portfólio FVPL. Avšak ČSOB Banka môže neodvolateľne rozhodnúť, že precenenie reálnej hodnoty nástrojov vlastného imania (vrátane kurzových rozdielov) bude vykázané v inom komplexnom výsledku v rámci portfólia FVOCI. Pri predaji alebo inom odúčtovaní nástroja vlastného imania držaného v portfóliu FVOCI nemôže byť precenenie preklasifikované z iného komplexného výsledku do individuálneho výkazu ziskov a strát. Výnimkou je prijatá dividenda, ktorá je vykázaná v individuálnom výkaze ziskov a strát.

Pre nástroje vlastného imania sa nevykazujú žiadne očakávané úverové straty.

The basic measurement portfolio of equity instruments is FVPL. However, ČSOB Bank can make an irrevocable decision that subsequent changes in fair value (including exchange rate differences) are recognized in other comprehensive income within portfolio FVOCI. In case of sale or disposal of instrument held within FVOCI portfolio, the amounts recognized in Other Comprehensive Income are not transferred to the Separate Statement of Profit or Loss. The only exception applies to the dividend income which is recognized in the Separate Statement of Profit or Loss.

Expected credit losses are not recognized for equity instruments.

2.5.2 Finančné záväzky / Financial liabilities

ČSOB Banka klasifikuje finančné záväzky do nasledujúcich portfólií:

- Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (FVPL);
- Finančné záväzky v amortizovanej hodnote (AC).

ČSOB Bank classifies financial liabilities in the following portfolios:

- Financial liabilities at fair value through profit or loss (FVPL);
- Financial liabilities at amortised cost (AC).

A Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (FVPL) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (FVPL)

Toto portfólio zahŕňa dve podkategórie:

- Finančné záväzky na obchodovanie (HFT). Do tohto portfólia patria aj všetky deriváty dohodnuté ČSOB Bankou;
- Finančné záväzky klasifikované pri obstaraní ako záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (FVPL). Do tejto podkategórie je možné klasifikovať finančné záväzky, ak spĺňajú aspoň jedno z nasledovných kritérií:
  - klasifikácia eliminuje alebo významným spôsobom redukuje nekonzistenciu ocenenia aktív a záväzkov alebo nekonzistenciu vo vykázaní ziskov a strát zo zmien ocenenia aktív a záväzkov;
  - záväzky predstavujú skupinu finančných záväzkov, ktoré sú riadené a hodnotené na základe ich reálnej hodnoty, v súlade so zdokumentovaným riadením rizík alebo investičnou stratégiou;
  - finančné záväzky obsahujú vložené deriváty, okrem prípadov, kedy tieto vložené deriváty významným spôsobom nemodifikujú peňažné toky, alebo by ich nebolo možné vykázať oddelene.

Po prvotnom vykázaní je zakázané reklasifikovať finančné nástroje do alebo z tohto portfólia.

This portfolio consists of two sub-portfolios:

- Financial liabilities held for trading (HFT). Within this sub-portfolio, all derivatives ČSOB Bank entered are held;
- Financial liabilities classified at fair value through profit or loss at initial recognition (FVPL). Within this sub-portfolio, financial liabilities can be classified if they meet at least one of the following criteria:
  - classification eliminates or significantly reduces a measurement inconsistency of assets and liabilities, or inconsistency of recognizing the gains and losses from revaluation differences of assets and liabilities;
  - the liabilities represent a group of financial liabilities, which are managed and evaluated based on their fair value and in accordance with a documented risk management or investment strategy;
  - financial liabilities contain embedded derivatives; excluding the cases when these embedded derivatives do not modify the contractual cash flow in a significant manner, or they could not be recognized separately.

After initial recognition, the financial instruments cannot be reclassified to or from this portfolio.

Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát sú vykazované v individuálnom výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote. Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty sa vykazujú v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely" v období, v ktorom vznikli. Úrokové výnosy a úrokové náklady sú vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Výnosy podobné úrokom"/ „Náklady podobné úrokom" v prípade bankovej knihy alebo na riadku „Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely" v prípade obchodnej knihy (záväzky na obchodovanie).

Financial liabilities at fair value through profit or loss are recognized in the Separate Statement of Financial Position at fair value. Gains and losses resulting from fair value revaluation are recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Net trading result and exchange differences" in the period, in which they occur. Interest income/expense is recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Income similar to interest"/ "Expense similar to interest" in case of the banking book or under "Net trading result and exchange differences" in case of trading book (trading liabilities).

B Finančné záväzky v amortizovanej hodnote / Financial liabilities at amortised cost

Finančné záväzky v amortizovanej hodnote sú nederivátové finančné záväzky, pri ktorých zo zmluvných podmienok pre ČSOB Banku vyplýva povinnosť dodať hotovosť alebo iné finančné aktívum protistrane tohto nástroja.

V individuálnom výkaze o finančnej situácii sú tieto záväzky prvotne ocenené v ich reálnej hodnote prijatej protihodnoty zvýšenej o transakčné náklady. Následne sú oceňované v amortizovanej hodnote na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby. Amortizovaná hodnota je vypočítaná pri zohľadnení diskontu alebo prémie a poplatkov, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej sadzby. Amortizácia je zahrnutá v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Úrokové náklady".

Financial liabilities at amortised cost are non-derivative financial liabilities, where the substance of the contractual terms results in ČSOB Bank having an obligation either to deliver cash or another financial asset to the counterparty of this instrument.

Financial liabilities are initially measured at fair value of the consideration received including transaction costs in the Separate Statement of Financial Position. Subsequently, they are measured at amortised cost using the effective interest rate method. Amortised cost is calculated by considering any discount or premium on acquisition and fees that are an integral part of the effective interest rate. The amortisation is included in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Interest expense".

2.5.3 Day 1 profit/ Day 1 loss / Day 1 profit/ Day 1 loss

Pri prvotnom zaúčtovaní, by ČSOB Banka mala oceniť finančné aktíva a finančné záväzky v ich reálnej hodnote, ktorá sa za normálnych podmienok rovná transakčnej cene. V prípade ak sa reálna hodnota finančného aktíva alebo finančného záväzku odlišuje od transakčnej ceny ČSOB Banka by mala zaúčtovať finančný nástroj nasledovne: v prípade, že sa transakčná cena z neaktívneho trhu odlišuje od reálnej hodnoty iných transakcií na trhu pre rovnaký nástroj alebo od reálnej hodnoty založenej na oceňovacích technikách, ktoré obsahujú iba údaje zistiteľné z trhu, rozdiel medzi transakčnou cenou a reálnou hodnotu (tzv. Day 1 profit/ Day 1 loss) je vykázaný v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely". V opačnom prípade (napr. ak nie sú medzi premennými vstupujúcimi do modelu iba údaje zistiteľné z trhu) je Day 1 profit/ Day 1 loss vykazovaný v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku počas životnosti až do splatnosti nástroja.

At initial recognition, ČSOB Bank shall measure a financial asset or financial liability at its fair value, which is normally the transaction price. However, if the fair value of the financial asset or financial liability at initial recognition differs from the transaction price, ČSOB Bank shall account for that instrument at that date as follows: when the transaction price in a non-active market differs from the fair value of other observable market transactions in the same instrument or from the fair value based on a valuation technique whose variables include only data from observable markets, the difference between the transaction price and the fair value (Day 1 profit/ Day 1 loss) is reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Net trading result and exchange differences". If this is not the case (i.e. the variables do not include only data from observable markets), Day 1 profit/ Day 1 loss is reserved and is released in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income during the life and until the maturity of the financial instrument.

2.6 Vložené deriváty / Embedded derivatives

ČSOB Banka príležitostne nakupuje alebo vydáva finančné nástroje, ktoré obsahujú vložené deriváty. Požiadavky klasifikácie finančných nástrojov musia byť aplikované pre dlhové finančné nástroje rovnako ako aj pre hybridné finančné nástroje obsahujúce vložený derivát, pričom vložený derivát nemôže byť oddelený od hostiteľskej zmluvy. V tomto prípade je finančný nástroj posudzovaný ako celok. Ak zmluvné peňažné toky celého finančného nástroja nepredstavujú výhradne splátky istiny a úrokov z nesplatenej sumy istiny, finančný nástroj je klasifikovaný ako finančný nástroj v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát.

Vložený derivát vo finančnom záväzku sa oddelí od hostiteľskej zmluvy a vykáže sa samostatne v reálnej hodnote, ak ekonomické charakteristiky a riziká vloženého derivátu nie sú úzko späté s ekonomickými charakteristikami hostiteľskej zmluvy, samostatný nástroj s rovnakými podmienkami ako vložený derivát by spĺňal definíciu derivátu a celý finančný nástroj nie je kategorizovaný ako finančný záväzok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát. V prípade, že oddelený derivát nespĺňa podmienky na zabezpečenie, považuje sa za derivát na obchodovanie. V prípadoch, kedy ČSOB Banka nemôže vložený derivát spoľahlivo oddeliť, celý nástroj sa kategorizuje ako finančný nástroj v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát.

ČSOB Bank occasionally purchases or issues financial instruments containing embedded derivatives. As the requirement for classification of a financial asset must be applied for the debt instrument, as well as when it is a hybrid instrument containing embedded derivative, the embedded derivative cannot be separated from the host contract. In this case, the entire financial instrument is assessed as a whole. When the contractual cash flows of the financial instrument as a whole represent cash flows other than principal and interest, then such financial instrument has to be categorized as financial instrument at fair value through profit or loss.

An embedded derivative into financial liability is separated from the host contract and carried separately at fair value if the economic characteristics and risks of the embedded derivative are not closely related to the economic characteristics of the host contract, a separate instrument with the same terms as the embedded derivative would meet the definition of a derivative, and the instrument as a whole is not classified as financial liability at fair value through profit or loss. If a separate derivative does not qualify as a hedging derivative, it is classified as a trading derivative. When ČSOB Bank cannot reliably separate the embedded derivative, the entire hybrid instrument is classified at fair value through profit or loss.

2.7 Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives

ČSOB Banka využila možnosť naďalej pokračovať v zabezpečovacom účtovníctve podľa IAS 39 (v súlade so skrátenou verziou IAS 39) a počkať na ďalší vývoj na úrovni Rady pre Medzinárodné účtovné štandardy (IASB) týkajúci sa makro zabezpečenia.

Zabezpečovacie deriváty sú v rámci stratégie ČSOB Banky určené na zabezpečenie určitých rizík a spĺňajú všetky podmienky klasifikácie zabezpečovacích derivátov podľa IFRS. Kritéria ČSOB Banky pre klasifikáciu zabezpečovacích derivátov zahŕňajú:

- vzťah medzi zabezpečovacím a zabezpečeným nástrojom, funkcia a stratégia je formálne zdokumentovaná pred vznikom zabezpečovacej transakcie;
- vzťah medzi zabezpečovacím a zabezpečeným nástrojom je formálne zdokumentovaný pri vzniku zabezpečovacej transakcie a očakáva sa, že bude vysoko efektívne znižovať riziko zabezpečeného nástroja počas obdobia zabezpečenia;
- počas trvania zabezpečovacieho vzťahu je zabezpečenie vysoko efektívne. Zabezpečenie sa považuje za vysoko efektívne, ak zmeny v reálnej hodnote, ktoré súvisia so zabezpečeným rizikom počas obdobia zabezpečenia, vykompenzujú zmeny v reálnej hodnote zabezpečovacieho nástroja v rozsahu od 80 % do 125 % berúc do úvahy materiálnu hranicu určenú na začiatku zabezpečovacieho kontraktu na základe bázického bodu (BPV).

ČSOB Banka používa zabezpečovacie deriváty na zabezpečenie reálnej hodnoty vykázaných aktív alebo záväzkov za účelom riadenia úrokového rizika.

ČSOB Bank opted to use the IAS 39 hedge-accounting principles (in accordance with the carved-out version of IAS 39) and awaits further developments at the International Accounting Standards Board (IASB) regarding macro hedging.

Within ČSOB Bank's strategy hedging derivatives are determined for hedging some risks and meet all criteria for the classification of hedging derivatives in compliance with IFRS. ČSOB Bank's criteria for the application of hedge accounting include:

- formal documentation of the hedging instrument, hedged item, hedging objective, strategy and relationship is prepared before hedge accounting is applied;
- the hedge is documented at inception showing that it is expected to be highly effective in offsetting the risk in the hedged item throughout the hedging period;
- the hedge is highly effective on an ongoing basis. The hedge is considered to be highly effective if the changes in fair value attributable to the hedged risk during the period for which the hedge is designated are expected to offset the fair value changes of the hedging instrument in a range of 80% to 125% based on materiality threshold set at the beginning of the hedge contract depending on a basis point value (BPV).

ČSOB Bank uses instruments, designated as hedging instruments as fair value hedges to manage interest rate risk.

2.7.1 Zabezpečenie reálnej hodnoty / Fair value hedges

Zmeny reálnej hodnoty zabezpečovacích nástrojov sa vykazujú v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku spolu so zmenami reálnej hodnoty zabezpečovaných položiek (aktív alebo záväzkov), ku ktorým možno priradiť zabezpečovacie riziko, a to na riadok „Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely". Úrokové výnosy/náklady zo zabezpečovacieho nástroja sú vykázané spolu s úrokovými výnosmi/nákladmi zabezpečovanej položky v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Úrokové výnosy"/ „Úrokové náklady".

Kladná hodnota zabezpečovacích nástrojov a precenenie aktívnych zabezpečovaných položiek sa vykazuje v individuálnom výkaze o finančnej situácii na riadku „Ostatné aktíva". Záporná hodnota zabezpečovacích nástrojov a precenenie pasívnych zabezpečovaných položiek sa vykazuje na riadku „Ostatné záväzky". Pre prehľad zabezpečovacích derivátov viď pozn. č. 34.

Účtovanie zabezpečenia sa skončí, keď ČSOB Banka zruší zabezpečovací vzťah, po expirácii zabezpečovacieho nástroja alebo jeho predaji, vypovedaní, resp. realizácii predmetnej zmluvy, alebo keď zabezpečovací vzťah prestane spĺňať podmienky účtovania o zabezpečení.

Changes in the fair value of hedging instruments are recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Net trading result and exchange differences" together with any changes in the fair value of the hedged items (assets or liabilities) that are attributable to the hedged risk. Interest income/interest expense of hedging instrument is presented in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income together with interest income/interest expense of hedged item under "Interest income"/ "Interest expense".

The positive fair value of hedging instruments and the revaluation of assets hedged is presented in the Separate Statement of Financial Position under "Other assets". Negative value of hedging instruments and revaluation of liability hedged items is presented under "Other liabilities". For an overview of hedging derivatives, see note 34.

Hedge accounting is discontinued, when ČSOB Bank revokes the hedging relationship, the hedging instrument expires or is sold, terminated, or exercised, or no longer qualifies for hedge accounting.

2.8 Zmluvy o financovaní cenných papierov - repo a reverzné repo / Securities funded under repurchase and reverse repurchase agreements

Cenné papiere predané na základe zmluvy o predaji a spätnej kúpe (repo obchody) zostávajú ako aktíva v individuálnom výkaze o finančnej situácii, pričom prijaté prostriedky sú vykázané v individuálnom výkaze o finančnej situácii na riadku „Finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát" alebo „Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote" alebo „Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote" v závislosti od protistrany a ekonomickej podstaty úveru.

Rozdiel medzi predajnou cenou a nákupnou cenou pri spätnom nákupe predstavuje „Úrokové náklady"/ Náklady podobné úrokom" (v prípade zápornej repo sadzby „Úrokové výnosy"/ „Výnosy podobné úrokom"), ktoré sú časovo rozlišované na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku počas trvania zmluvy. Ak má protistrana právo predať alebo založiť cenné papiere, ČSOB Banka preklasifikuje tieto cenné papiere podľa ich kategórie do individuálneho výkazu o finančnej situácii na riadok „z toho: založené ako kolaterál".

Nakúpené cenné papiere na základe zmluvy o spätnom predaji (reverzné repo obchody) nie sú vykázané v individuálnom výkaze o finančnej situácii. Poskytnuté prostriedky sa vykazujú v individuálnom výkaze o finančnej situácii na riadku „Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát" alebo „Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote" alebo „Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote" v závislosti od protistrany a ekonomickej podstaty úveru. Rozdiel medzi kúpnou a spätnou predajnou cenou predstavuje „Úrokové výnosy"/ „Výnosy podobné úrokom", ktoré sú časovo rozlišované na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku počas trvania zmluvy.

Securities sold under agreements to repurchase at a specified future date (repos) remain in the Separate Statement of Financial Position as assets. The corresponding cash received is recognized in the Separate Statement of Financial Position under "Financial liabilities at fair value through profit or loss", "Amounts owed to financial institutions at amortised cost" or "Amounts owed to customers at amortised cost" depending on the counterparty and reflecting the economic substance of the loan.

The difference between the sale and repurchase prices is treated as "Interest expense"/ "Expense similar to interest" (in case of negative repo rate as "Interest income"/ "Income similar to interest") and is accrued using the effective interest rate method in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income over the life of the agreement. When the counterparty has the right to sell or repledge the securities, ČSOB Bank reports those securities in the Separate Statement of Financial Position under "of which: pledged as collateral".

Conversely, securities purchased under agreements to resell at a specified future date (reverse repos) are not recognized in the Separate Statement of Financial Position. The corresponding cash paid is recognized in the Separate Statement of Financial Position under "Financial assets at fair value through profit or loss", "Loans and receivables from financial institutions at amortised cost" or "Loans and receivables from customers at amortised cost", depending on the counterparty and the economic substance of the loan. The difference between the purchase and resale prices is treated as "Interest income"/ "Income similar to interest " and is accrued using the effective interest rate method in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income over the life of the agreement.

2.9 Reálna hodnota finančných nástrojov / Fair value of financial instruments

Reálna hodnota finančného nástroja predstavuje cenu, ktorá by sa prijala pri predaji aktíva alebo zaplatila pri prevode záväzku v riadnej transakcii medzi trhovými účastníkmi k dátumu ocenenia. Ocenenie reálnou hodnotou je založené na predpoklade, že transakcie predaja majetku alebo prevodu záväzku nastanú na:

- primárnom trhu pre dané aktívum alebo záväzok alebo
- v prípade, ak neexistuje primárny trh, na trhu, ktorý je z hľadiska predaja majetku alebo prevodu záväzku najvýhodnejší.

Primárny, resp. najvýhodnejší trh musí byť pre ČSOB Banku dostupný.

Pri oceňovaní finančných aktív a záväzkov reálnou hodnotou sa používajú tie isté predpoklady, ktoré by použili účastníci na trhu pri oceňovaní aktív alebo záväzkov, ak by konali vo svojom najlepšom ekonomickom záujme. Pri oceňovaní nefinančných aktív sa berie do úvahy schopnosť trhových účastníkov generovať ekonomické úžitky čo najväčším a najlepším využitím aktív alebo predajom majetku inému účastníkovi trhu, ktorý by toto aktívum využil čo najviac a najlepšie.

Finančné nástroje klasifikované ako finančné aktíva a finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát a finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok sú oceňované reálnou hodnotou s použitím kótovaných trhových cien, ak je zverejnená cena kótovaná na aktívnom trhu. U finančných nástrojov, ktoré nie sú obchodované na aktívnych trhoch, sú ich reálne hodnoty odhadnuté s použitím modelov oceňovania, kótovaných cien nástrojov s podobnými charakteristikami alebo diskontovaných peňažných tokov. Tieto metódy odhadu reálnej hodnoty môžu byť značne ovplyvnené predpokladmi, ktoré ČSOB Banka používa vrátane diskontnej sadzby, likviditných a rizikových prirážok a odhadu budúcich peňažných tokov. Viď pozn. č. 36.

The fair value of the financial instrument is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- in the principal market for the asset or liability or
- in the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.

The principal or the most advantageous market must be accessible by ČSOB Bank.

The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming market participants act in their economic best interest. A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

Financial instruments classified as Financial assets and Financial liabilities at fair value through profit or loss or Financial assets at fair value through other comprehensive income are fair valued using the quoted market prices if a price is quoted in an active market. For financial instruments that are not traded in an active market, their fair values are estimated using pricing models, quoted prices of instruments with similar characteristics, or discounted cash flows. These fair value estimation techniques may be affected by assumptions made by ČSOB Bank, including the discount rate, liquidity and credit spreads and estimates of future cash flows. See note 36.

2.10 Zníženie hodnoty finančných aktív / Impairment of financial assets

Ku koncu každého kalendárneho mesiaca ČSOB Banka posudzuje finančné aktíva, ktoré sú predmetom znehodnotenia a prehodnocuje výšku straty zo znehodnotenia. Priamy dopad na výpočet znehodnotenia má stanovenie stupňa finančného aktíva, ako aj odhad výšky a času budúcich peňažných tokov.

ČSOB Banka posudzuje zníženie hodnoty finančných aktív na individuálnej úrovni pre finančné aktíva, ktoré sú individuálne významné a na portfóliovej úrovni pre tie, ktoré nie sú individuálne významné. Pre účely posudzovania zníženia hodnoty finančných aktív na portfóliovej úrovni sú finančné aktíva zoskupené na základe podobných charakteristík úverového rizika.

Ak ČSOB Banka zistí, že neexistuje žiadny objektívny dôvod na zníženie hodnoty individuálne posudzovaného finančného aktíva, zaradí posudzované finančné aktívum do skupiny finančných aktív s podobnými charakteristikami úverového rizika a posudzuje zníženie hodnoty finančných aktív na portfóliovej úrovni. Finančné aktíva, pri ktorých sa posudzuje zníženie hodnoty finančných aktív na individuálnej úrovni, a pre ktoré je zaúčtovaná ECL, nie sú zaradené do posudzovania zníženia hodnoty finančných aktív na portfóliovej úrovni.

Finančné aktíva, ktoré sú predmetom znehodnotenia, sú klasifikované do troch stupňov: stupeň 1: bezproblémové (performing); stupeň 2: významný nárast v kreditnom riziku, ale stále nezlyhané (underperforming) a stupeň 3: problémové (non-performing) alebo zlyhané (akonáhle spĺňa definíciu zlyhania).

ČSOB Bank reviews the financial assets, which are subject to impairment, and re-evaluates the impairment losses at the end of each calendar month. Determining stage of a financial asset and estimating the volume and timing of future cash flows has direct impact on the impairment calculation.

ČSOB Bank assesses impairment of financial assets on an individual basis for financial assets that are individually significant, and collectively for financial assets that are not individually significant. For the purposes of a collective evaluation of impairment, financial assets are grouped based on similar credit risk characteristics.

If ČSOB Bank determines that no objective evidence of impairment exists for an individually assessed financial asset, it includes the asset in a group of financial assets with similar credit risk characteristics and assesses them for impairment collectively. Assets that are assessed for impairment individually and for which an ECL is or continues to be recognized are not included in a collective assessment of impairment.

Financial assets that are subject to impairment are classified into three stages, namely Stage 1: Performing; Stage 2: Underperforming (where significant increase in credit risk since initial recognition occurs); and Stage 3: Non-performing or impaired (once an asset meets the definition of default).

2.10.1 Definícia zlyhania / Definition of default

ČSOB Banka používa definíciu zlyhania finančných aktív, ktorá sa používa pre účely vnútorného riadenia rizík a tak, aby bola v súlade s usmerneniami a štandardami regulátorov finančného sektora a v súlade s definíciou zlyhania v KBC Skupine. Finančné aktívum sa považuje za zlyhané, ak je splnená aspoň jedna z nasledujúcich podmienok:

- ČSOB Banka usúdi, že dlžník pravdepodobne nesplatí svoje kreditné záväzky voči nej, materskej spoločnosti alebo ktorejkoľvek z jej dcérskych spoločností v plnej výške (takýmto úkonom môže byť napríklad realizácia zabezpečenia, návrh na konkurz klienta zo strany ČSOB Banky, návrh na konkurz alebo podobné ochranné opatrenie zo strany protistrany, ukončenie úverovej linky zákazníkovi a iné);
- ktorýkoľvek podstatný kreditný záväzok dlžníka voči ČSOB Banke, materskej spoločnosti alebo ktorejkoľvek z jej dcérskych spoločností je viac než 90 dní v omeškaní.

Definícia zlyhania je plne platná v plnom rozsahu aj po zlúčení s OTP Bankou Slovensko.

ČSOB Bank uses the definition for defaulted financial assets which is used for internal risk management purposes and to be in line with guidance and standards of the financial industry regulators and to be in line with KBC Group definition of default. A financial asset is considered as defaulted if one or more of the following conditions are fulfilled:

- ČSOB Bank considers that the obligor is unlikely to fully pay its credit obligations, the parent company or any of its subsidiaries (such action could be realization of the collateral, ČSOB Bank's filing for client's bankruptcy, the counterparty filing for bankruptcy or sought similar protection measures, termination of client's credit facility and other);
- any material credit obligation to ČSOB Bank, the parent company or any of its subsidiaries is past due more than 90 days.

The definition of default is fully valid in full scope also after merger with OTP Banka Slovensko.

2.10.2 Všeobecný model očakávaných úverových strát (ECL model) / Expected credit loss model (ECL model) - general

Model pre vykazovanie strát zo zníženia hodnoty finančných aktív, tzv. model očakávaných úverových strát vychádza z ECL, čo znamená, že udalosť spôsobujúca stratu nemusí nastať predtým ako sa vykáže opravná položka. Počíta sa na základe 12 mesačnej ECL pre stupeň 1 alebo celoživotnej ECL pre stupeň 2 a stupeň 3, a to v závislosti od významnosti nárastu kreditného rizika finančného aktíva oproti jeho prvotnému vykázaniu.

ECL model sa používa pre nasledujúce finančné aktíva:

- Finančné aktíva v amortizovanej hodnote (AC);
- Dlhové finančné nástroje v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (FVOCI);
- Poskytnuté nevyčerpané limity úverov, vydané finančné záruky a vydané akreditívy;
- Pohľadávky z finančného lízingu;
- Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky.

The model for recognition of impairment losses of financial assets, so-called expected credit loss model, is based on ECL which means that all financial assets at initial recognition, unless they are already credit impaired, carry an amount of impairments. Impairment losses are calculated based on 12-month ECL for Stage 1 and based on lifetime ECL for Stage 2 and Stage 3, according to the significance of credit risk increase of the financial assets in comparison to its initial recognition.

The ECL model is applicable to the following financial assets:

- Financial assets measured at amortised cost (AC);
- Debt instruments measured at fair value through the other comprehensive income (FVOCI);
- Credit facilities issued but not drawn, financial guarantees given, and letters of credit given;
- Finance lease receivables;
- Trade and other receivables.

Všetky finančné aktíva sú pri prvotnom vykázaní, pokiaľ už nie sú úverovo znehodnotené, klasifikované do stupňa 1. Opravná položka sa vykáže vo výške 12-mesačnej ECL. Ak od prvotného vykázania finančného aktíva došlo k výraznému zvýšeniu úverového rizika alebo dlžník zlyhal, znehodnotenie finančného aktíva je ocenené celoživotnou ECL. V prípade, ak od prvotného vykázania do dátumu účtovnej závierky došlo k výraznému zvýšeniu úverového rizika vyplývajúceho z finančného nástroja, aktívum prejde zo stupňa 1 do stupňa 2 s celoživotnou ECL. Ak aktívum zlyhá, prejde do stupňa 3.

V súlade s IFRS 9 ČSOB Banka aplikuje praktickú pomôcku pre obchodné pohľadávky. ECL pre tieto pohľadávky je zaúčtovaná vo výške celoživotných očakávaných úverových strát. ČSOB Banka uplatňuje túto pomôcku pri pohľadávkach z obchodného styku a ostatných pohľadávkach.

Finančné aktíva oceňované v amortizovanej hodnote sú vykazované v individuálnom výkaze o finančnej situácii v účtovnej hodnote rovnej hrubej účtovnej hodnote mínus opravná položka. Opravná položka je vykazovaná v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká".

Dlhové nástroje oceňované v reálnej hodnote cez iný komplexný výsledok sú vykazované v individuálnom výkaze o finančnej situácii v účtovnej hodnote rovnej ich reálnej hodnote ku dňu účtovnej závierky. Opravná položka je vykazovaná v individuálnom výkaze ziskov a strát iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká".

Pri úveroch, ktoré majú vyčerpanú aj nevyčerpanú časť, ČSOB Banka nedokáže určiť ECL oddelene pre nevyčerpanú a vyčerpanú časť úveru, a preto ECL pre nevyčerpanú časť úveru sú vykázané spolu s opravnou položkou k vyčerpanej časti úveru.

ECL k poskytnutým nevyčerpaným limitom úverov, vydaným finančným zárukám a vydaným akreditívom sú vykazované v individuálnom výkaze o finančnej situácii na riadku „Rezervy" a v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká".

K 31 Decembru 2021, za finančné aktíva bývalej OTP bola metodika výpočtu ECL upravená tak, aby v čo najlepšej miere zohľadňovala dopad, ktorý nastane po plnej adaptácii na ČSOB ECL modely. ECL vypočítaná na portfóliu bývalej OTP k 31 Decembru 2021 už v sebe zahŕňa dopad COVID add-on expertnej kalkulácie za základe metodiky definovanej v pozn. č. 2.10.3. vo výške 5 208 tis EUR.

All financial assets at initial recognition, unless they are already credit impaired, are classified at Stage 1 and carry 12-month ECL. Once a significant increase in credit risk since initial recognition of the financial asset occurs or the borrower is impaired, the financial asset carries lifetime ECL. Once a significant increase in credit risk related to the financial asset since initial recognition occurs at the reporting date, the financial asset migrates from Stage 1 to Stage 2 and carries lifetime ECL. Once a financial asset meets the definition of default it migrates to Stage 3.

In line with IFRS 9, ČSOB Bank uses a practical expedient for trade receivables. The ECL for trade receivable can be measured to an amount equal to the lifetime ECL. ČSOB Bank applies this practical expedient for trade and other receivables.

Financial assets measured at amortised cost are recognized in the Separate Statement of Financial Position at their carrying amount being the gross carrying amount minus impairment losses. Impairment gains and losses are recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks".

Debt instruments measured at fair value through other comprehensive income are recognized in the Separate Statement of Financial Position at their carrying amount being the fair value at the reporting date. Impairment loss is recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks".

For contracts that include both a loan and an undrawn commitment and ČSOB Bank cannot separately identify the expected credit losses on the undrawn commitment component from those on the loan component, the expected credit losses on the undrawn commitment are recognised together with the loss allowance for the loan.The expected credit losses on credit facilities issued but not drawn, financial guarantees given, and letters of credit given are recognized in the Separate Statement of Financial Position under "Provisions" and in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks".

As at 31 December 2021, for the financial assets of the former OTP, the ECL calculation methodology has been adjusted to the best approach possible to take into account the impact that will occur after full adaptation to the ČSOB ECL models. The ECL calculated on the portfolio of the former OTP as at 31 December 2021 already includes the impact of COVID add-on expert-based calculation based on the methodology defined in note 2.10.3. in the amount of EUR 5 208 thousand.

2.10.3 Covid-19 add-on / Covid-19 add-on

Vzhľadom na vplyv pandémie Covid-19 na ekonomický vývoj a fakt, že ECL modely nie sú schopné adekvátne zachytiť všetky špecifiká následnej krízy, ČSOB Banka zaviedla v roku 2020 tzv. Covid-19 add-on. Covid-19 add-on je expertná kalkulácia na úrovni portfólia vyúsťujúca do dodatočného zaúčtovania ECL. Covid-19 add-on zahŕňa všetky sektory korporátnych a SME portfólií ako aj retailové portfólio.

Pre portfólio nezlyhaných úverov bol dodatočný Covid-19 add-on odhadnutý na základe nasledujúceho 3-krokového prístupu.

Po prvé, metodológia vychádza z aktualizovanej makroekonomickej predikcie. Základný scenár bol transformovaný do expertnej migračnej matice na účely stresovania. Portfólio bolo následne transformované pomocou tejto migračnej matice čím časť portfólia nadobudla horší PD rating, časť zostala s nezmeneným PD ratingom a malá časť nadobudla lepší PD rating. Po tejto transformácii bola vypočítaná ECL na základe novej štruktúry portfólia vrátane zaradenia do stupňov. Odhadovaná výška Covid-19 ECL bola vypočítaná ako rozdiel medzi výškou ECL pred a po použití migračnej matice na účely stresovania.

Po druhé, do výpočtu výšky Covid-19 ECL bol zahrnutý sektorový dopad za účelom jej vyladenia. Dôvodom tohto kroku je snaha odzrkadliť fakt, že niektoré sektory budú viac postihnuté ako ostatné, čo nie je zachytené v migračnej matici. Všetky expozície v SME a korporátnom portfóliu boli klasifikované ako expozície s vysokým, stredným alebo nízkym rizikom na základe očakávaného dopadu krízy spôsobenej pandémiou Covid-19 na daný sektor (pre hypotéky a spotrebné úvery nebolo aplikované sektorové stresovanie). Na základe takejto klasifikácie expozícií boli použité nasledujúce váhy pre výšku ECL vypočítanej v prvom kroku: 150 % pre expozície v sektoroch s vysokým rizikom (priemyselná výroba, komerčné nehnuteľnosti – kancelárie a maloobchod, a i.), 100 % so stredným rizikom (stavebníctvo, komerčné nehnuteľnosti – na bývanie a priemyselné, a i.) a 0 % s nízkym rizikom (veľkoobchodná distribúcia, sieťové odvetvia, a i.). Výsledkom bola výška sektorovo upravenej Covid-19 ECL v základnom scenári.

As a result of Covid-19 pandemic impact on the economic development and the fact that ECL models are not able to adequately reflect all the specificities of the related crisis, in 2020, ČSOB Bank applied so-called Covid-19 add-on. Covid-19 add-on is an expert-based calculation at portfolio level resulting in the additional booking of ECL. The scope of Covid-19 add-on includes all sectors of Corporate and SME portfolios as well as Retail portfolio.

For the performing portfolio, the following 3-step approach was applied to estimate the additional Covid-19 add-on.

First, the methodology starts from updated macroeconomic forecast. The base scenario was translated to expert-based stress migration matrices. The portfolio was transformed using this migration matrix, whereby a certain portion moved to inferior PD rating classes or default, a certain portion remained unchanged and a minor portion improved. After this transformation, the ECL was calculated again based on the new portfolio structure, including staging. The estimate of Covid-19 base ECL was then determined as the difference between the ECL calculated on the portfolio before and after applying the stressed migration matrix.

Second, a sectoral effect was incorporated in the calculation to refine the Covid-19 ECL. The purpose of this step is to reflect the fact that some sectors will be more heavily affected than others, something which is not yet captured by the migration matrices. All exposures in the SME and Corporate portfolio were classified as high, medium, or low risk based on the expected impact of the Covid-19 pandemic crisis on the sector affected (for Mortgages and Consumer Finance, no sectoral stress was applied). Based on this classification, the following expert-based weights were applied to the ECL impact as determined in the first step described above: 150% for high risk sectors (Industrial Manufacturing, Commercial Real-estate – offices and retail, etc.), 100% for medium risk sectors (Building and Construction, Commercial Real-estate – residential and industry, etc.) and 0% for low risk sectors (Distribution wholesale, Utilities, etc.). This resulted in a sector-driven Covid-19 base ECL following the base scenario.

Po tretie, vážená výška Covid-19 ECL bola vypočítaná na základe základného, optimistického a pesimistického scenára a príslušných váh. Na sektorovo upravenú Covid-19 ECL podľa základného scenára z predchádzajúceho kroku bola aplikovaná expertná mierka, čím sa určil vplyv Covid-19 pre optimistický a pesimistický scenár. Finálna výška Covid-19 add-on bola vypočítaná prostredníctvom preváženia Covid-19 ECL na portfóliovom základe nasledujúcimi váhami k 31. decembru 2021: 80 % pre základný, 10 % pre optimistický a 10 % pre pesimistický scenár (31.12.2020: 55 % pre základný, 10 % pre optimistický a 35 % pre pesimistický scenár).

Vypočítaná Covid-19 ECL bola v celosti vykázaná v stupni 2 vzhľadom na fakt, že podkladové úvery neboli zlyhané (neboli v stupni 3) a zároveň táto ECL predstavovala celoživotnú ECL úverov (neaplikovateľné pre stupeň 1).

Pre zlyhané úvery na portfóliovej úrovni v stupni 3 bolo vykonané expertné prehodnotenie dodatočného vplyvu. Dodatočný vplyv pandémie Covid-19 na individuálne opravné položky v stupni 3 je zahrnutý priamo v špecifickej opravnej položke k danej expozícii a teda nie je súčasťou Covid-19 add-on.

ČSOB Banka vytvorila tri rôzne predikcie (ekonomické scenáre), ktoré sa odlišujú vývojom pandémie Covid-19 a jej dopadmi na lockdown opatrenia.

Pri optimistickom scenári je pandémia Covid-19 a jej dopad vďaka dodržiavaniu odstupu a ďalším preventívnym opatreniam dostatočne pod kontrolou a bez potreby ďalších lockdown období. Očakáva sa prudké a stabilné zotavenie sa v krátkom čase a s rýchlym návratom aktivity na úrovni spred pandémie Covid-19.

Pri základnom scenári je pandémia Covid-19 a jej dopad vďaka pokračujúcemu a potenciálne zintenzívnenému dodržiavaniu odstupu a ďalším preventívnym opatreniam dostatočne pod kontrolou a bez potreby ďalších plných lockdown období. Očakáva sa skôr mierne, ale stále stabilné zotavenie sa s návratom aktivity na úrovni spred pandémie Covid-19 do konca roku 2023.

Pri pesimistickom scenári pandémia Covid-19 aj naďalej ťaží spoločnosť aj ekonomiku, vyžadujúc si striedavé lockdown obdobia s výrazným dopadom na ekonomickú aktivitu. Očakáva sa ďalší šok alebo séria šokov, čo bude viesť k prerušovanému a nestálemu zotavovaniu sa.

Third, a probability-weighted Covid-19 ECL was calculated based on base, optimistic, and pessimistic scenarios, and attributed weights. An expert-based scaling factor was applied on the estimated sector-driven Covid-19 base ECL from the previous step to determine the collective Covid-19 impact under the optimistic and the pessimistic scenario. The final Covid-19 add-on was determined by weighting the resulting Covid-19 ECL on portfolio basis with the following weights as at 31 December 2021: 80% for the base, 10% for the optimistic and 10% for the pessimistic scenario (31.12.2020: 55% for the base, 10% for the optimistic and 35% for the pessimistic scenario).

Calculated Covid-19 ECL was fully reported in Stage 2 due to the fact, that underlying loans were not defaulted (not in Stage 3) and the ECL represented lifetime ECL of the loans (not applicable for Stage 1).

For the non-performing portfolio, an additional impact assessment was performed on a portfolio basis for the stage 3 collective exposures based on expert judgement. Additional impairments due to Covid-19 pandemic on individually assessed stage 3 loans are reflected directly in the specific allowance of the exposure and thus not included in the Covid-19 add-on.

ČSOB Bank has formulated three different forecasts (economic scenarios) that differ on the Covid-19 pandemic evolution and its impact on the lockdown measures.

Under Optimistic scenario Covid-19 pandemic and its impact is sufficiently under control thanks to continued social distancing and other precautionary measures, avoiding the need for another lockdown period. Steep and steady recovery is expected soon and onwards with a fast return to pre-Covid-19 pandemic levels of activity.

Under Base scenario Covid-19 pandemic and its impact is sufficiently under control thanks to continued and possibly intensified social distancing and other precautionary measures, avoiding the need for another full lockdown period. Rather moderate, but still steady recovery is expected onwards with a recovery to pre-Covid-19 pandemic activity levels by end 2023.

Under Pessimistic scenario Covid-19 pandemic continues to weigh on society and economy, necessitating on-off lockdown periods that have a significant impact on economic activity. Another shock or series of shocks are expected, leading to an interrupted and unsteady path to recovery.

Z dôvodu neistoty ohľadne vývoja pandémie Covid-19, ČSOB Banka naďalej pracuje s tromi možnými scenármi: základný scenár, optimistický scenár a pesimistický scenár. Definícia každého scenára a priradené pravdepodobnosti odzrkadľujú najaktuálnejší vývoj pandémie Covid-19 a ekonomický vývoj.

V nasledujúcej tabuľke sú uvedené predpoklady pre kľúčové indikátory (rast reálneho Hrubého domáceho produktu (HDP), miera nezamestnanosti a index cien nehnuteľností na bývanie) na nasledujúce tri roky pre jednotlivé scenáre. Po uplynutí trojročnej doby je predpokladaný postupný lineárny prechod k ustáleným hodnotám.

Because of the uncertainty about Covid-19 pandemic development, ČSOB Bank continues to work with three alternative scenarios: a base scenario, an optimistic scenario, and a pessimistic scenario. The definition of each scenario as well as the assigned probabilities reflects the latest Covid-19 pandemic and economic developments.

The following table shows the assumption for the key indicators (real Gross Domestic product (GDP) growth, unemployment rate and house price index) for the next three years under different scenarios. After three years period, a gradual linear transition towards a steady state is assumed.

k / as at	31.12.2021			31.12.2020		
Kľúčový indicator / Key indicator	2022	2023	2024	2021	2022	2023
Rast reálneho HDP / Real GDP growth						
Optimistický scenár / Optimistic scenario	5,00%	5,20%	3,50%	6,6 %	4,5 %	3,0 %
Základný scenár / Base scenario	4,80%	5,00%	3,00%	6,1 %	3,5 %	2,8 %
Pesimistický scenár / Pessimistic scenario	3,00%	3,50%	2,80%	1,6 %	3,8 %	4,5 %
Miera nezamestnanosti / Unemployment rate						
Optimistický scenár / Optimistic scenario	7,00%	6,80%	6,20%	8,0 %	7,0 %	6,8 %
Základný scenár / Base scenario	7,50%	7,00%	6,50%	10,0 %	8,0 %	7,0 %
Pesimistický scenár / Pessimistic scenario	8,50%	8,00%	7,50%	12,0 %	10,5 %	8,0 %
Index cien nehnuteľností / House price index						
Optimistický scenár / Optimistic scenario	4,50%	3,50%	3,00%	1,0 %	3,0 %	3,5 %
Základný scenár / Base scenario	3,50%	3,00%	2,50%	(1,0 %)	2,0 %	3,0 %
Pesimistický scenár / Pessimistic scenario	1,50%	0,50%	2,00%	(5,0 %)	(0,5 %)	2,0 %

V nasledujúcej tabuľke je uvedená výška Covid-19 add-on pre jednotlivé ekonomické scenáre k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020. Detail pre Covid-19 add-on je uvedený v pozn. č. 15.

The following table shows the amount of Covid-19 add-on for each economic scenario as at 31 December 2021 and 31 December 2020. For detail regarding Covid-19 add-on see note 15.

(tis. EUR) (EUR '000)	%	31.12.2021	%	31.12.2020
Optimistický scenár / Optimistic scenario	10 %	13 946	10 %	18 283
Základný scenár / Base scenario	80 %	15 814	55 %	27 796
Pesimistický scenár / Pessimistic scenario	10 %	23 401	35 %	40 237
Hodnota vážená pravdepodobnosťami / Probability weighted value		**16 386**		**31 199**

2.10.4 Významné zvýšenie úverového rizika od prvotného zaúčtovania / Significant increase in credit risk since initial recognition

Pre všetky expozície, ktoré sú predmetom všeobecného prístupu pre výpočet opravnej položky, sa posudzuje významnosť nárastu kreditného rizika oproti prvotnému vykázaniu. Pri posudzovaní významnosti nárastu kreditného rizika má väčšiu váhu zmena v riziku zlyhania expozície ako zmena v očakávaných peňažných tokoch finančného aktíva. Posúdenie významnosti nárastu kreditného rizika je plne symetrické, čo znamená, že expozícia sa môže presunúť do/ vrátiť z rôznych stupňov počas celého života na základe splnenia/ nesplnenia kritérií pre posun medzi stupňami. ČSOB Banka používa viacúrovňový prístup (MTA, multi-tier approach).

The significant increase in credit risk since initial recognition is assessed by all exposures that are subject to the general model for calculation of impairment losses. When assessing the significance of increase in credit risk, the change in risk of default of exposure is more important than change in the expected cash flows of financial asset. The assessment of a significant increase in credit risk is fully symmetrical, which means that exposure can be transferred to or returned to different stages over its lifetime, based on fulfilment or failure to meet the criteria for migration between stages. ČSOB Bank uses a multi-tier approach (MTA).

A Viacúrovňový prístup (MTA, Multi-tier approach) – dlhopisové portfólio / Multi-tier approach (MTA) – bond portfolio

MTA pre portfólio dlhových cenných papierov pozostáva z troch úrovní:

- výnimka nízkeho úverového rizika - dlhové cenné papiere vždy vykazujú 12-mesačnú ECL, pokiaľ majú k dátumu vykazovania nízke úverové riziko (t. j. stupeň 1). ČSOB Banka využíva túto výnimku pre dlhové cenné papiere investičnej kvality (pozn. č. 37.2.1);
- interný rating (platí len v prípade nesplnenia prvej úrovne) - ide o relatívne hodnotenie porovnávajúce pravdepodobnosť zlyhania (PD) pri počiatočnom zaúčtovaní s PD k dátumu vykázania (zhoršenie o 2 stupne, alebo nárast PD hodnoty o aspoň 400%). ČSOB Banka uskutočňuje hodnotenie na úrovni dlhového cenného papiera ku koncu každého vykázaného obdobia;
- hodnotenie manažmentom - manažment nakoniec skúma a vyhodnocuje významné zvýšenie úverového rizika pri finančných aktívach na individuálnej a portfóliovej úrovni.

Pokiaľ žiadny z týchto indikátorov nie je splnený, dlhový cenný papier ostáva v stupni 1. Finančné aktívum sa považuje za znehodnotené (t. j. v stupni 3), pokiaľ spĺňa definíciu zlyhania (pozn. č. 2.10.1). MTA je symetrický, t. j. dlhový cenný papier, ktorý sa presunul do stupňa 2 alebo stupňa 3, sa môže vrátiť do stupňa 2 alebo 1, pokiaľ sa v nasledujúcom období neobjaví taký indikátor, ktorý presun vyvolal.

For the bond portfolio the MTA consists of three tiers:

- low credit exception - bonds always carry 12-months ECL if they have a low credit risk at the reporting date (i.e. Stage 1). ČSOB Bank uses the low credit risk exception for bonds which are graded as investment grade (note 37.2.1);
- internal rating (only applicable if the first tier is not met) - this is a relative assessment comparing the Probability of Default (PD) at initial recognition to the PD at the reporting date (2 notches or 400% increase of PD value). ČSOB Bank makes the assessment on a facility level at each reporting period;
- management assessment - finally management reviews and assesses the significant increase in credit risk for financial assets at an individual and a portfolio level.

If none of the triggers are hit the bond remains in stage 1. A financial asset is considered impaired (i.e. Stage 3) as soon as it meets the definition of default (note 2.10.1). The MTA is symmetrical, i.e. a bond that has migrated to Stage 2 or Stage 3 can return to Stage 2 or Stage 1 if the Tier that triggered the migration is not present in a subsequent reporting date.

B Viacúrovňový prístup (MTA, Multi-tier approach) – úverové portfólio / Multi-tier approach (MTA) – loan portfolio

Pre úverové portfólio ČSOB Banka využíva päťstupňový prístup. Tento MTA je tzv. vodopádový prístup (waterfall mechanism), t. j. pokiaľ posúdenie prvého stupňa nevedie k presunu do stupňa 2, tak sa posudzuje druhý stupeň atď. Pokiaľ sú všetky stupne vyhodnotené a nedôjde k presunu do stupňa 2, tak finančné aktívum ostáva v stupni 1:

- interný rating – používa sa ako hlavné kritérium pre posudzovanie zvýšeného úverového rizika. Ide o relatívne hodnotenie porovnávajúce PD pri počiatočnom zaúčtovaní s PD v deň vykázania (zhoršenie o 2 stupne, alebo nárast PD hodnoty o aspoň 400%). ČSOB Banka uskutočňuje hodnotenie na úrovni úveru ku koncu každého vykázaného obdobia;
- expozície s odloženou splatnosťou (forborne) – finančné aktíva označené ako forborne sú vždy minimálne v stupni 2 (ak už nie sú znehodnotené) a v stupni 3;
- dni po splatnosti – finančné aktívum viac ako 30 dní po splatnosti prechádza do stupňa 2;
- interný rating – hraničná hodnota – ČSOB Banka používa absolútne číslo PD ako hraničnú hodnotu pre prechod finančných aktív do stupňa 2. Táto hranica zodpovedá najvyššiemu PD, t. j. PD 9 založené na internom ratingu ČSOB Banky, pred tým ako sa finančné aktívum považuje za znehodnotené;
- hodnotenie manažmentom - manažment nakoniec skúma a vyhodnocuje významné zvýšenie úverového rizika pri finančných aktívach na individuálnej a portfóliovej úrovni.

Finančné aktívum sa považuje za znehodnotené (t. j. v stupni 3) akonáhle splní definíciu zlyhania (pozn. č. 2.10.1). MTA je symetrický, t. j. úver, ktorý sa presunul do stupňa 2 alebo 3, sa môže vrátiť do stupňa 2 alebo 1, pokiaľ sa v nasledujúcom období neobjaví taký indikátor, ktorý presun vyvolal.

Odklad splátok ako súčasť opatrení na zmiernenie negatívneho ekonomického dopadu Covid-19 pandémie plne v súlade s príslušnými zákonmi č. 67/2020 a č. 75/2020 Z.z. (tzv. Lex Corona) nebol vyhodnotený ako automatický spúšťač pre zaradenie finančného aktíva do kategórie expozície s odloženou splatnosťou (forborne) a pre určenie prítomnosti významného zvýšenia úverového rizika finančných aktív. Avšak, zmeny v makroekonomických podmienkach boli zohľadnené v scenároch používaných ČSOB Bankou a v hodnotení manažmentom.

For the loan portfolio ČSOB Bank uses a five-tier approach. This MTA is a waterfall approach, i.e. if after assessing the first Tier, it doesn't result in migrating to Stage 2, then the second Tier is assessed and so on. At the end, if all Tiers are being assessed without triggering a migration to Stage 2, then the financial asset remains in Stage 1.

- internal rating - the internal rating is used as the main criterion for assessing the increase in credit risk. This is a relative assessment comparing the PD at initial recognition to the PD at the reporting date (2 notches or 400% increase of PD value). ČSOB Bank makes the assessment on a facility level at each reporting period;
- forbearance - forborne financial assets are always considered as Stage 2 unless they are already impaired. In the latter case, they migrate to Stage 3;
- days past due – a financial asset that is more than 30 days past due, migrates to Stage 2;
- internal rating backstop – ČSOB Bank uses an absolute level of PD as a backstop for financial assets to migrate to Stage 2. This backstop corresponds to the highest PD (i.e. PD 9 based on ČSOB Bank's internal rating) before a financial asset is considered to be impaired;
- management assessment - finally management reviews and assesses the significant increase in credit risk for financial assets at an individual and a portfolio level.

A financial asset is considered impaired (i.e. Stage 3) as soon as it meets the definition of default (note 2.10.1). The MTA is symmetrical, i.e. a loan that has migrated to Stage 2 or Stage 3 can return to Stage 2 or Stage 1 if the Tier that triggered the migration is not met at the reporting date.

Moratoria granted as a part of the measures to mitigate negative economic impact of Covid-19 pandemic fully in compliance with appropriate Acts no. 67/2020 and 75/2020 (so called Lex Corona) were not considered as an automatic trigger for the classification of the financial asset as forborne and for the identification of the presence of the significant increase in credit risk of the financial assets. However, the changes in the macro-economic conditions were reflected in the scenarios used by the ČSOB Bank and in the assessment made by the management.

2.10.5 Vyčíslenie ECL / Measurement of ECL

ECL je vypočítaná ako súčin pravdepodobnosti zlyhania (PD), odhadnutej expozície pri zlyhaní (EAD) a straty pri zlyhaní (LGD). Úverové straty predstavujú rozdiel medzi všetkými zmluvnými peňažnými tokmi, ktoré sú ČSOB Banke podľa zmluvy splatné a všetkými peňažnými tokmi, ktoré ČSOB Banka očakáva, že dostane, diskontované pôvodnou efektívnou úrokovou sadzbou.

ECL je vyčíslená tak, aby odrážala:

- nezaujatú, pravdepodobnosťami váženú hodnotu;
- časovú hodnotu peňazí a
- informácie o minulých udalostiach, o súčasných podmienkach a o predpovediach ekonomických podmienok.

12 mesačná ECL je časť očakávaných úverových strát počas celej životnosti, ktorá predstavuje očakávané úverové straty vyplývajúce z prípadov zlyhania finančného nástroja, ku ktorým môže potenciálne dôjsť v období 12 mesiacov po dátume vykazovania.

Celoživotná ECL predstavuje očakávané úverové straty, ktoré sú výsledkom všetkých možných prípadov zlyhania počas očakávanej životnosti finančného aktíva.

ČSOB Banka používa pre výpočet ECL špecifické modely IFRS 9 pre PD, EAD a LGD. Tieto modely klasifikujú klientov na základe rôznych parametrov odrážajúcich behaviorálne informácie (klientske dáta ohľadne aktuálnych aj minulých úverov), finančné informácie (finančné výkazy klientov) a kvalitatívne parametre.

Parametre použité pre výpočet ECL k 31.12.2021 neboli rekalibrované vzhľadom na definíciu zlyhania platnú k 31.12.2021 (pozn. č. 2.10.1). ČSOB Banka neidentifikovala žiaden významný dopad na výšku ECL vyplývajúci z toho, že parametre neboli rekalibrované.

ECL is calculated as the product of the probability of default (PD), the estimated exposure at default (EAD) and the loss given default (LGD). Credit losses represent the differences between all contractual cash flows that are contractually due to ČSOB Bank and all expected contractual cash flows due to ČSOB Bank, discounted by original effective interest rate.

ECL is calculated to reflect:

- an unbiased, probability-weighted amount;
- the time value of money and
- information about past events, current conditions and forecast economic conditions.

The 12 months ECL represents the portion of the lifetime expected credit losses that result from possible events of default of a financial asset within 12-month period after the reporting date.

The lifetime ECL represents the expected credit losses that result from all possible events of default over the expected lifetime of the financial asset.

ČSOB Bank uses specific IFRS 9 models for PD, EAD and LGD to calculate ECL. These models classify clients based on different input parameters reflecting behavioural information (the data from client's current and loan accounts), financial information (client's financial statements) and qualitative parameters.

Parameters used for the calculation as at 31 December 2021 were not recalibrated in reference to the Definition of default valid as at 31.12.2021 (note 2.10.1). ČSOB Bank did not identify any significant impact on the ECL amount resulting from not calibrated parameters.

ČSOB Banka v čo najvyššej možnej miere využíva podobné modelovacie techniky, ktoré už boli vyvinuté pre účely obozretnosti, t. j. Baselovské modely, a zaisťuje, aby Baselovské modely boli prispôsobené požiadavkám IFRS 9, napríklad:

- odstraňuje konzervativizmus vyžadovaný regulátorom pre Baselovské modely;
- upravuje spôsob, akým makroekonomické parametre ovplyvňujú výsledok, aby modely IFRS 9 odrážali odhady „point-in-time" namiesto „through-the-cycle" (požadované regulátorom);
- v modeloch sa používa makroekonomický výhľad do budúcna (napr. rast reálneho HDP, index cien alebo výnos z 10-ročných štátnych dlhopisov).

Pri výpočte ECL berie ČSOB Banka do úvahy tri rôzne výhľadové makroekonomické scenáre s odlišnými váhami. Základný makroekonomický scenár predstavuje odhad najpravdepodobnejších výstupov výpočtu a slúži taktiež ako hlavný vstup pre iné interné a externé účely.

Maximálne obdobie pre vyčíslenie ECL je zväčša zmluvné obdobie (vrátane jeho predĺženia). Pri finančných aktívach, ktoré majú vyčerpanú aj nevyčerpanú časť na požiadanie, a pri finančných aktívach, kedy má ČSOB Banka zmluvné právo požadovať splatenie vyčerpanej časti a zrušiť prísľub na vyčerpanú časť, môže expozícia voči úverovému riziku prekročiť zmluvné obdobie (ČSOB Banka používa obdobie od 1 do 10 rokov).

Opravné položky ako aj zmeny vo výške opravných položiek sú vykazované v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká" pre finančné aktíva v amortizovanej hodnote a pre dlhové nástroje klasifikované ako finančné aktíva v reálnej hodnote cez iný komplexný výsledok. Opravné položky ako aj zmeny vo výške opravných položiek sú vykazované v individuálnom výkaze o finančnej situácii na riadku „Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok" pre nástroje vlastného imania klasifikované ako finančné aktíva v reálnej hodnote cez iný komplexný výsledok.

Pokiaľ je aktívum nedobytné, je odpísané oproti existujúcej opravnej položke. Aktíva sú odpísané po ukončení všetkých nevyhnutných procedúr na ich vymoženie a po určení čiastky straty. Následné výnosy z už odpísaných aktív sú vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká". Odpis nie je považovaný za odpustenie dlhu a banka si v prípade odpisu ponecháva vynútiteľné právo voči dlžníkovi, až pokým súdne konanie nerozhodne inak.

To the extent possible ČSOB Bank uses similar modelling techniques that have been developed for prudential purposes (i.e. Basel models) and ensures that the Basel models are adapted to be in compliance with IFRS 9, for example:

- removes the conservatism which is required by the regulator for Basel models;
- adjusts the way that macroeconomic parameters affect the outcome to ensure that the IFRS 9 models reflect a "point-in-time" rather than "through-the-cycle" estimate (required by the regulator);
- forward-looking macroeconomic information is applied in the models (e.g. real GDP growth, house price index or 10-year government bond yield).

ČSOB Bank considers three different forward-looking macroeconomic scenarios with different weightings when calculating ECL. The base macroeconomic scenario represents estimates for the most probable outcome and serves as primary input for other internal and external purposes.

The maximum period for measurement of ECL is usually the contractual period (including extensions). For financial assets that include a drawn and an undrawn amount available on demand, and for financial assets where ČSOB Bank has contractual ability to request repayment of the drawn amount and cancel the undrawn commitment, the exposure to credit risk can extend beyond the contractual period (ČSOB Bank uses life-span between 1 and 10 years).For financial assets at amortised cost and debt instruments classified as financial assets at fair value through other comprehensive income, the impairment losses as well as changes to the amount of the loss are reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks".For equity instruments classified as financial assets at fair value through other comprehensive income, the impairment losses as well as changes to the amount of the loss are reported in the Separate Statement of Financial Position under "Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income".

When a loan is uncollectable, it is written off against the related allowance for impairment. Such loans are written off after all the necessary procedures have been completed and the amount of the loss has been determined. Subsequent recoveries of amounts previously written off are reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks". Write-off is not considered a debt forgiveness and the Bank retains an enforceable right against the debtor in the event of write-off, unless the court decides otherwise.

2.10.6 Nakúpené alebo vzniknuté úverovo znehodnotené finančné aktíva (POCI) / Purchased or originated credit impaired (POCI) assets

POCI aktívum je nakúpené alebo poskytnuté finančné aktívum, ktoré je úverovo znehodnotené (spĺňa definíciu zlyhania) už pri jeho prvotnom vykázaní. Pre účely určenia miery znehodnotenia sa za POCI finančné aktívum považujú expozície s interným ratingom PD 10 – 12 pri prvotnom vykázaní. Úrokové výnosy sú vykazované v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Úrokové výnosy".

POCI finančné aktíva sú prvotne ocenené v amortizovanej hodnote a následne oceňované v amortizovanej hodnote cez úverovo upravenú efektívnu úrokovú sadzbu. ČSOB Banka vykazuje zmeny očakávaných úverových strát, ktoré nastali počas celej životnosti od prvotného vykázania, v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká".

POCI assets are defined as financial assets purchases or originated, which are defaulted already at initial recognition (i.e. meet the definition of default). For the assessment of the extent of default, the exposures with internal rating PD 10 to 12 at initial recognition are considered POCI financial assets. Interest income is recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Interest income".

POCI financial assets are initially recognized at amortised cost and are measured at amortised cost using a credit-adjusted effective interest rate. ČSOB Bank recognizes changes in expected credit losses, which occurred over the whole lifetime since initial recognition, in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks".

2.10.7 Reštrukturalizované úvery / Restructured loans

ČSOB Banka uprednostňuje reštrukturalizáciu aktív pred realizáciou kolaterálu. Takto môže dohodnúť nové zmluvné podmienky a požadovať predĺženie splatnosti úveru. Pokiaľ boli podmienky úveru prehodnotené, úver sa prestane považovať za úver po splatnosti, avšak rating klienta nemôže byť zlepšený iba na základe reštrukturalizácie. Manažment ČSOB Banky nepretržite posudzuje zabezpečenie reštrukturalizovaných aktív, aby boli splnené všetky požadované kritériá návratnosti takýchto aktív a minimalizácie kreditného rizika.

Pokiaľ je aktívum nedobytné, je odpísané oproti existujúcej opravnej položke. Aktíva sú odpísané po ukončení všetkých nevyhnutných procedúr na ich vymoženie a po určení čiastky straty. Následné výnosy z už odpísaných aktív sú vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká".

Where possible, ČSOB Bank seeks to restructure loans rather than to assume possession of collateral. This may involve the agreement of new contractual conditions and the need for a loan maturity extension. Once the terms of a loan have been renegotiated, the loan is no longer considered past due, however, the rating of the client cannot be improved solely based on the restructuring. ČSOB Bank's management continually reviews renegotiated loans to ensure that all criteria concerning the recovery of such assets and the minimisation of credit risk are met.

When a loan is uncollectable, it is written off against the related allowance for impairment. Such loans are written off after all the necessary procedures have been completed and the amount of the loss has been determined. Subsequent recoveries of amounts previously written off are reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks".

2.11 Zápočet finančných aktív a záväzkov / Offsetting financial instruments

Finančné aktíva a záväzky sa započítajú a výsledná čistá čiastka sa vykáže v individuálnom výkaze o finančnej situácii len vtedy, ak existuje zákonom alebo zmluvou vynútiteľné právo započítať vykázané čiastky a zámer uhradiť výsledný rozdiel, alebo súčasne realizovať pohľadávku a uhradiť záväzok.

Právo započítania:

- nesmie byť podmienené budúcou udalosťou a
- musí byť právne vymáhateľné vo všetkých nasledujúcich prípadoch:
  - v rámci bežnej obchodnej činnosti;
  - v prípade zlyhania a
  - v prípade platobnej neschopnosti alebo bankrotu.

Financial assets and liabilities are offset, and the net amount reported in the Separate Statement of Financial Position if, and only if, there is a legally enforceable right to offset the recognized amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realize the asset and settle the liability at the same time.

Such a right of set off:

- must not be contingent on a future event and
- must be legally enforceable in all the following circumstances:
  - the normal course of business;
  - the event of default and
  - the event of insolvency or bankruptcy.

2.12 Lízing / Leasing

Posúdenie toho, či zmluva predstavuje alebo obsahuje lízing závisí na podstate danej zmluvy a vyžaduje posúdenie, či splnenie zmluvy závisí na použití špecifického, jednoznačne identifikovateľného aktíva alebo či zmluva poskytuje právo na používanie aktíva na nejaké časové obdobie výmenou za protihodnotu. Zmluva predstavuje alebo obsahuje lízing, ak má nájomca počas doby používania právo riadiť užívanie identifikovateľného aktíva a získavať podstatné ekonomické úžitky z jeho používania.

The assessment whether the contract is, or contains, a lease depends on the particular lease contract's substance, and requires an analysis whether lease contract conveys the right to control the use of a specific identifiable asset for a period of time in exchange for consideration. A contract is, or contains a lease, if during the time of use, the lessee holds the right to direct the use of the identified asset and the right to obtain substantially all the economic benefits from use of the identified asset.

2.12.1 ČSOB Banka ako nájomca / ČSOB Bank as a lessee

ČSOB Banka neuplatňuje IFRS 16 na lízingy nehmotných aktív, krátkodobé lízingové zmluvy (kratšie ako jeden rok) a na lízingy, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu.

ČSOB Banka neuplatňuje IFRS 16 na vykazovanie nelízingových zložiek oddelene od lízingových zložiek.

ČSOB Banka sa rozhodla nevyužiť praktickú pomôcku pre nájomcov uvedenú v Dodatku k IFRS 16 a ako nájomca bude posudzovať, či poskytnutá úľava nájomného súvisiaca s Covid-19 pandémiou je modifikáciou lízingu.

ČSOB Banka ako nájomca zaúčtuje ku dňu vzniku lízingu aktívum s právom na užívanie a lízingový záväzok.

ČSOB Bank applies an exemption from IFRS 16 requirements for reporting leases of intangible assets, short-term leases (shorter than 1 year) and leases for which the underlying asset is of low value.

ČSOB Bank does not apply IFRS 16 requirements for reporting separately non-lease components from lease components.

ČSOB Bank has decided not to apply the practical expedient for leases specified in the Amendment to IFRS 16 and as a lessee will assess whether the Covid-19 pandemic related rent concession is a lease modification.

ČSOB Bank as a lessee recognises the right of use asset and the lease liability at the lease commencement date.

Aktívum s právom na užívanie sa pri prvotnom zaúčtovaní ocení obstarávacou cenou a je vykázané v individuálnom výkaze o finančnej situácii na riadku „Aktíva s právom na užívanie". Aktívum s právom na užívanie je následne oceňované uplatnením modelu ocenenia obstarávacou cenou. Doba odpisovania sa rovná dobe predpokladanej použiteľnosti aktíva s právom na užívanie alebo dobe lízingu. Odpisované aktíva s právom na užívanie sú testované na zníženie hodnoty kedykoľvek nastanú udalosti alebo zmeny podmienok, ktoré by mohli znamenať, že účtovná hodnota nemusí byť spätne získateľná, minimálne však ku dňu zostavenia účtovnej závierky.

Lízingový záväzok sa pri prvotnom zaúčtovaní ocení súčasnou hodnotou budúcich lízingových splátok ku dňu vzniku lízingu a je vykázaný v individuálnom výkaze o finančnej situácii na riadku „Lízingový záväzok". Následne je lízingový záväzok zvyšovaný o príslušný úrok vypočítaný na základe prírastkovej (inkrementálnej) úrokovej sadzby a znižovaný o lízingové splátky aby odrážal uskutočnené lízingové platby. Úrok je vykázaný v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Úrokové náklady".

Doba životnosti lízingových prenájmov na dobu neurčitú je časovo obmedzená na najbližší dátum, ku ktorému je možné lízingovú zmluvu vypovedať zo strany nájomcu alebo prenajímateľa so zohľadnením predchádzajúcich zvykov a hospodárskych dôvodov týchto zvykov. Na základe týchto historických skúseností a analýzy v súvislosti s prenájmom pobočiek na dobu neurčitú ČSOB Banka prišla k záveru, že si prenajíma pobočku minimálne na obdobie 10 rokov. Doba životnosti pre lízingové prenájmy na dobu určitú zodpovedá zmluvnej dobe pričom opcie zahrnuté do zmluvy sú brané do úvahy.

Splátky za krátkodobé lízingové zmluvy a lízingy, pri ktorých má podkladové aktívum nízku hodnotu sa vykážu ako náklad rovnomerne počas doby lízingu v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Ostatné prevádzkové náklady".

ČSOB Banka uzatvára lízingové zmluvy predovšetkým na kancelárske priestory.

The right-of-use asset is initially measured at acquisition price and reported in the Separate Statement of Financial Position under "Right-of-use asset". The right-of-use asset is subsequently measured applying a cost model. Depreciation period equals to estimated useful life of the right-of-use assets or lease term. Depreciated right-of-use asset is reviewed for impairment whenever there is any indication that an asset may be impaired or at least at the end of each reporting period.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date and reported in the Separate Statement of Financial Position under "Lease liability". The lease liability is subsequently measured by increasing the carrying amount to reflect interest on the lease liability using the incremental borrowing rate and by reducing the carrying amount to reflect the lease payments made. The interest on the lease liability is reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Interest expense".

Useful life of the lease contracts with the indefinite lease term is determined as the nearest date when the lease contract can be terminated from lessee's or lessor's side, considering the previous best practice and economic reasons behind best practice of the lessee. Based of these historical experiences and an analysis in connection with the lease of branches for an indefinite period, ČSOB Banka concluded that it rents branch for at least 10 years. Useful life of the lease contracts with definite lease terms corresponds to its contractual term, whereas the possibility to exercise any contractual term option is considered.

Lease payments for short-term leases and for leases for which the underlying asset is of low value are reported on a straight-line basis in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Other operating expenses".

ČSOB Bank as a lessee enters in the lease contracts primary related to the lease of the offices.

2.13 Investície v dcérskych spoločnostiach / Investments in subsidiaries

Dcérska spoločnosť predstavuje subjekt, ktorý je kontrolovaný ČSOB Bankou (materská spoločnosť). ČSOB Banka kontroluje spoločnosť, do ktorej investuje len vtedy, keď:

- má rozhodovaciu právomoc nad spoločnosťou;
- je vystavená alebo má právo na premenlivé výnosy z jej účasti v investícií a
- má schopnosť používať svoju právomoc nad spoločnosťou za účelom ovplyvniť výšku výnosov.

Investície v dcérskych spoločnostiach sú vykazované v obstarávacej cene zníženej o stratu z poklesu hodnoty. Strata z poklesu hodnoty predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou investície a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov diskontovaných aktuálnou trhovou mierou návratnosti podobného finančného majetku. Opravné položky k investíciám v dcérskych spoločnostiach sa vykazujú v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká". Dividendy plynúce z investícii v dcérskych spoločnostiach sa vykazujú na riadku „Výnosy z dividend".

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;
- is exposed or has rights, to variable returns from its involvement with the entity and
- the ability to use its authority over the company to affect the amount of the entity´s return.

Investments in subsidiaries are presented at cost less impairment losses. Impairment losses are recognized as differences between the carrying amount and the present value of estimated future cash flows discounted at the current market rate of return for similar financial assets. Impairment losses on investments in subsidiaries are recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Impairment losses and provisions for off-balance sheet risks". Dividends from subsidiaries are recorded under "Dividend income".

2.14 Vykázanie výnosov a nákladov / Recognition of income and expenses

Výnos je vykázaný v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku pokiaľ je pravdepodobné, že ekonomický úžitok bude plynúť do ČSOB Banky a výnos môže byť spoľahlivo ocenený.

Revenue is recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income to the extent that it is probable that economic benefits will flow to ČSOB Bank and the revenue can be reliably measured.

2.14.1 Úrokové výnosy a úrokové náklady / Interest income and interest expense

Úrokové výnosy a náklady sa vykazujú v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na základe časového rozlíšenia za použitia metódy efektívnej úrokovej sadzby.

Metóda efektívnej úrokovej sadzby je spôsob výpočtu amortizovanej hodnoty finančného aktíva alebo záväzku a priradenie úrokového výnosu alebo nákladu za príslušné obdobie. Efektívna úroková sadzba je sadzba, ktorá diskontuje odhadované budúce peňažné príjmy alebo platby počas doby predpokladanej životnosti finančného nástroja na čistú účtovnú hodnotu finančného aktíva alebo záväzku.

Pri výpočte efektívnej úrokovej sadzby ČSOB Banka robí odhad peňažných tokov s ohľadom na všetky zmluvné podmienky finančného nástroja, avšak neberie do úvahy budúce úverové straty. V prípade, ak manažment stanoví, že právo na predčasné splatenie nemá materiálny vplyv na účtovnú hodnotu zverejnenú v účtovnej závierke, môže použiť spoľahlivý odhad. Výpočet zahŕňa všetky materiálne poplatky a čiastky zaplatené alebo prijaté medzi zmluvnými stranami, ktoré sú neoddeliteľnou súčasťou efektívnej úrokovej sadzby, napríklad transakčné náklady a všetky prémie alebo diskonty.

Úrokové výnosy sú počítané použitím efektívnej úrokovej sadzby na hrubú účtovnú hodnotu finančných aktív, s výnimkou (i) finančných aktív, ktoré sa stali zlyhanými (stupeň 3) a pre ktoré je úrokový výnos počítaný aplikáciou efektívnej úrokovej sadzby na ich hrubú účtovnú hodnotu zníženú o výšku opravnej položky a (ii) POCI úvery, pre ktorých je pôvodná rizikovo upravená efektívna úroková sadzba aplikovaná na ich amortizovanú hodnotu.

Interest income and interest expense are recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income on an accrual basis, using the effective interest rate method.

The effective interest rate method is a method for calculating the amortised cost of a financial asset or financial liability and for allocating the interest income or interest expense over the respective period. The effective interest rate is the rate that discounts estimated future cash payments or receipts over the expected life of the financial instrument to the net carrying value of the financial asset or financial liability.

When calculating the effective interest rate, ČSOB Bank estimates cash flows taking into consideration all the contractual terms of the financial instrument but excluding any future credit losses. The early redemption options are not considered, unless management determined that their impact on the carrying value would be material to the financial statements and reliable estimates can be made. The calculation includes all material fees and amounts paid or received between the contractual parties which are an integral part of the effective interest rate, transaction costs and all other premiums or discounts.

Interest income is calculated by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of financial assets, except for (i) financial assets that have become credit impaired (Stage 3), for which interest income is calculated by applying the effective interest rate to their gross carrying amount, net of the ECL provision, and (ii) POCI, for which the original credit-adjusted effective interest rate is applied to the amortised cost value.

2.14.2 Výnosy z poplatkov a provízií a náklady na poplatky a provízie / Fees and commissions income and expense

Väčšina výnosov z poplatkov a provízií a nákladov na poplatky a provízie spadá pod IFRS 15 (Vykazovanie výnosov zo zmlúv so zákazníkmi), keďže sa týkajú služieb, ktoré ČSOB Banka poskytuje klientom a nespadá pod iné IFRS štandardy. ČSOB Banka identifikuje kontrakt a plnenia, ktoré sú súčasťou kontraktu. Výnos je zaúčtovaný v prípade ak ČSOB Banka splnila podmienky plnenia.

Poplatky a provízie súvisiace s operáciami s cennými papiermi a platobným stykom sa vykazujú na základe časového rozlíšenia, kedy bola služba poskytnutá.

Distribučné poplatky, ako napríklad poplatky a provízie za distribúciu tradičných produktov/ služieb predávaných ČSOB Bankou, ktoré patria do oblasti poistenia a investičných fondov, sa vykazujú po poskytnutí príslušnej služby.

Poplatky a provízie za úvery a záruky, poskytnuté nevyčerpané limity úverov, vydané finančné záruky a vydané akreditívy sú všetky poplatky a provízie súvisiace s týmito produktami okrem tých, ktoré sú vykazované za použitia metódy efektívnej úrokovej sadzby na riadku „Čisté úrokové výnosy".

Výnosy prezentované v rámci služieb správy aktív – správcovské aktivity, vstupné poplatky (prijaté od klientov za nákup alebo presun podielového listu) spadajú pod IFRS 15.

Poplatky za úschovu a správu investičných fondov alebo cenných papierov sa vykazujú na základe časového rozlíšenia, počas obdobia, na ktoré bola služba poskytnutá. Výnosy z poplatkov za správu investičných fondov oprávňujú ČSOB Banku spravovať aktíva v prospech príjemcu (fondu) a zodpovedať za investovanie súm získaných od klientov v jeho prospech. Tieto transakcie sú jednoduché, pretože ČSOB Banka poskytuje rad rôznych služieb, ktoré klienti využívajú. Na oplátku ČSOB Banke prináleží mesačný alebo štvrťročný poplatok za správu, ktorý sa počíta ako pevné percento z čistej hodnoty aktív. Poplatky nezahŕňajú variabilnú zložku.

Poplatky za poistenie produktov sú z poistných zmlúv, v ktorých ČSOB Banka vystupuje ako sprostredkovateľ. Keďže ČSOB Banka nie je súčasťou poistnej zmluvy, poplatky od klientov a poplatky voči poisťovni sú vykazované na netto báze.

Most fee and commission income fall under the scope of IFRS 15 (Revenue from Contracts with Customers), as it relates to the services that ČSOB Bank provides to its customers and is outside the scope of other IFRS standards. For the recognition of revenue, ČSOB Bank identifies the contract and defines the promises (performance obligations) in the transaction. Revenue is recognised only when ČSOB Bank has satisfied the performance obligation.

Fees and commissions, such as securities related fees and payment services fees, are generally recognized on an accrual basis when the service has been provided.

Distribution fees, such as fees and commissions to be received on the distribution of traditional products/ services sold by ČSOB Bank, which belong to the areas of insurance and investment funds, are recognized when the service is provided.

Credit and guarantee related fees, credit facilities issued but not drawn, financial guarantees given and letters of credit given are all fees related to loans and credit facilities issued but not drawn, except those reported under "Net interest income" based on the effective interest rate definition.

The income presented under Asset management services – trust and fiduciary activities, entry fees (received from the clients for the purchase or the transfer of a unit of investment fund) falls under the scope of IFRS 15.

Custodial and fiduciary services fees relating to investment funds or securities are accrued proportionally over the period for which the service is provided. The revenue from fiduciary services fees related to the investment funds entitles ČSOB Bank to manage assets in a trust for the beneficiary (fund) and to be responsible for investing the amounts received from clients to their benefit. These transactions are straightforward, because ČSOB Bank provides a series of various services used by clients. In return, ČSOB Bank receives monthly or quarterly management fee, which is calculated as fixed percentage of the net asset value. The fees do not include any variable component.

Product insurance fees are related to insurance contracts in which ČSOB Bank acts as an agent. As ČSOB Bank is not a party in an insurance contract, fee income from clients and fee expense to the insurance company are netted.

Poplatky z kurzových operácií sú výnosy z marží na kurzových operáciách pre klientov (spojené s platobným stykom, úvermi, vkladmi a investovaním), ktoré boli uskutočnené v sieti pobočiek a online. Poplatky z kurzových operácií predstavujú výnosy z marží, ktoré sú súčasťou investičných obchodov a obchodov platobného styku, ktoré sú založené na poplatkoch.

Network income/ expense is the revenue from margins earned on foreign exchange transactions (related to payments, loans, deposits, and investments) carried out by the network (branches and online) for customers. Network income/expense reflects the fees from margins that can be considered as part of the investment and payments business, which is fee-based.

2.14.3 Výnosy z dividend / Dividend income

ČSOB Banka vykáže výnos z dividendy iba vtedy, keď:

- ČSOB Banka získa právo prijať platbu dividendy;
- je pravdepodobné, že do ČSOB Banky budú plynúť ekonomické úžitky spojené s dividendou a
- výšku dividendy možno spoľahlivo oceniť.

ČSOB Bank recognizes the revenue from dividend only if:

- ČSOB Bank has the right to receive dividend payment;
- it is probable that ČSOB Bank will receive economic profit linked to dividend and
- the dividend can be reliably measured.

2.15 Hotovosť a peňažné ekvivalenty / Cash and cash equivalents

Pre účely výkazu peňažných tokov peňažné prostriedky a ekvivalenty predstavujú hotovosť a peňažné vklady v bankách splatné na požiadanie v amortizovanej hodnote a v reálnej hodnote („Účty bánk splatné na požiadanie"), úvery a pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote a v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát s pôvodnou dobou splatnosti do 3 mesiacov, štátne pokladničné poukážky a pokladničné poukážky Národnej banky Slovenska (ďalej NBS) s pôvodnou dobou splatnosti do 3 mesiacov.

For the purposes of the cash flow statement, cash and cash equivalents comprise cash, deposits of banks due and payable forthwith on demand measured at amortised cost and at fair value ("Other demand deposits with banks"), loans and receivables from banks measured at amortised cost and fair value through profit or loss with original maturity of up to three months, government treasury bills and treasury bills of the National Bank of Slovakia (hereinafter NBS) with original maturity of up to three months.

2.16 Hmotný majetok, investície držané na prenájom a nehmotný majetok / Property and equipment, investment property and intangible assets

Pozemky, budovy, zariadenia a nehmotné aktíva zahrňujú nehnuteľnosti užívané ČSOB Bankou, software, IT a komunikačné a iné stroje a zariadenia.

Hmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky. Obstarávacia cena zahŕňa cenu obstarania a ostatné náklady súvisiace s obstaraním, napr. doprava, clo alebo provízie. Výška odpisov sa počíta pomocou lineárnej metódy odpisovania tak, aby bola odpísaná obstarávacia cena každého aktíva na jeho zostatkovú hodnotu počas doby jeho predpokladanej životnosti za nasledujúce obdobia:

- Budovy 30 – 40 rokov;
- Zariadenia 3 – 12 rokov;
- Ostatný hmotný majetok 4- 20 rokov.

Predpokladaná životnosť 40 rokov sa týka budov nabodnutných zlúčením s OTP. Nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene zníženej o oprávky a opravné položky. Amortizácia slúži na rovnomerné odpisovanie počas odhadovanej životnosti majetku.

Land, buildings, equipment, and intangible assets include real estate used by ČSOB Bank, software, IT and communications and other machines and equipment.

Property and equipment are carried at cost less accumulated depreciation and impairment losses. The cost includes the acquisition price and other related ancillary costs, e.g. transportation costs, customs duties or commissions. Depreciation is calculated using the straight-line method to write down the cost of each asset to its residual value over its estimated useful life for the following periods:

- Buildings 30 – 40 years;
- Equipment 3 – 12 years;
- Other tangible assets 4- 20 years.

Estimated useful life of 40 years is connected to buildings acquired by merger with OTP.Intangible assets are carried at cost less accumulated amortisation and impairment losses. Amortisation is calculated using the straight-line method over the estimated useful life of assets.

Doby amortizácie sú stanovené individuálne (3 - 15 rokov).

Zostatková hodnota aktív a ich životnosť sú kontrolované k dátumu účtovnej závierky a prípadne upravené.

Odpisované aktíva sú preverené na zníženie hodnoty kedykoľvek nastanú udalosti alebo zmeny podmienok, ktoré by mohli znamenať, že účtovná hodnota nemusí byť spätne získateľná, minimálne však ku dňu zostavenia účtovnej závierky. Účtovná hodnota je znížená na spätne získateľnú hodnotu, pokiaľ je účtovná hodnota aktíva vyššia ako spätne získateľná hodnota. Spätne získateľná hodnota je hodnota vyššia z reálnej hodnoty aktíva, zníženej o náklady spojené s predajom a hodnoty z užívania.

Amortisation periods are determined on an individual basis (3 - 15 years).

Assets' residual values and useful lives are reviewed and adjusted, where appropriate, as at the balance sheet date.

Assets that are subject to depreciation are reviewed for impairment at each balance sheet date or whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable. An asset's carrying amount is written down immediately to its recoverable amount if the asset's carrying amount is greater than its estimated recoverable amount. The recoverable amount is the higher of the asset's fair value less costs to sell and its value in use.

2.16.1 Investície držané na prenájom / Investment property

Investície držané na prenájom predstavujú majetok, pozemky alebo budovy vlastnené s cieľom získavať príjmy z ich prenájmu alebo z ich kapitálového zhodnotenia. Investície držané na prenájom sa vykazujú v historickej obstarávacej cene zníženej o opravné položky a oprávky, odpisujú sa rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti. Odpisy sú vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Ostatný prevádzkový výsledok". Odhadovaná doba životnosti budov, klasifikovaných ako majetok na prenájom, je 30 rokov. Zostatková hodnota investícií na prenájom a ich odpisy sa uvádzajú v pozn. č. 10.

Investment properties are properties, land or building, held to earn rentals or for capital appreciation. Investment property is stated at historical cost less impairment losses and accumulated depreciation using depreciation on a straight-line basis over the estimated useful lives. The depreciation of investment property is presented in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Other operating result". The estimated useful life of buildings classified as investment property is 30 years. The carrying amount of investment property and its depreciation are disclosed in note 10.

2.16.2 Interne vytvorený nehmotný majetok / Internally generated intangible assets

Interne vytvorený nehmotný majetok je výsledkom prác interných projektov prostredníctvom fázy vývoja.

Výdavky na interne vytvorený nehmotný majetok zahŕňajú výdavky, ktoré sa dajú priamo priradiť a sú nevyhnutné na vytvorenie a prípravu majetku na prevádzkyschopný stav v súlade so zámermi manažmentu. Interne vytvorený nehmotný majetok sa vykazuje v obstarávacej cene (interné a externé výdavky) zníženej o oprávky a opravné položky. Amortizácia slúži na rovnomerné odpisovanie počas odhadovanej životnosti majetku. Doby amortizácie sú stanovené individuálne.

Internally generated intangible assets are outputs of internal projects created through a development phase.

Expenditures on internally developed intangible assets comprise all directly attributable necessary expenditures to create, produce, and prepare the assets to be capable of operating in the manner intended by management. Internally developed intangible assets are reported at cost (internal and external expenditures) less any accumulated amortisation a impairment allowances. The amortisation is used for straight-line amortisation during the estimated useful life of the assets. Periods of the amortisation are set individually.

Odpisované aktíva sú preverené na zníženie hodnoty kedykoľvek nastanú udalosti alebo zmeny podmienok, ktoré by mohli znamenať, že účtovná hodnota nemusí byť spätne získateľná, minimálne však ku dňu účtovnej závierky. Účtovná hodnota je znížená na spätne získateľnú hodnotu, pokiaľ je účtovná hodnota aktíva vyššia ako spätne získateľná hodnota. Spätne získateľná hodnota je hodnota vyššia z reálnej hodnoty aktíva zníženej o náklady spojené s predajom a hodnoty z užívania.

Assets that are subject to amortisation are reviewed for impairment at each balance sheet date or whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable. An asset's carrying amount is reduced immediately to its recoverable amount if the asset's carrying amount is greater than its estimated recoverable amount. The recoverable amount is the higher of the asset's fair value less costs to sell and its value in use.

2.16.3 Poistné krytie / Insurance cover

Poistný program ČSOB Banky pokrýva všetky štandardné riziká súvisiace s hmotným a nehmotným majetkom. Majetok ČSOB Banky je poistený voči nasledovným rizikám:

- živelné pohromy;
- poistenie pre prípad odcudzenia veci;
- poistenie strojov a elektronických zariadení;
- poistenie prepravy elektronických zariadení;
- poistenie požiarneho prerušenia prevádzky.

Poistenie majetku vychádza z účtovnej evidencie, pričom nadobúdacia cena sa prepočíta na novú hodnotu indexom, ktorý poskytne poisťovňa.

ČSOB Bank's insurance covers all standard risks to tangible and intangible assets. Tangible and intangible assets of ČSOB Bank are insured against the following risks:

- natural disasters;
- theft, robbery;
- insurance of machines and electronic equipment;
- insurance of transport of electronic equipment;
- insurance against fire causing an interruption of operations.

Tangible and intangible assets are insured up to the amount of their cost, which is recalculated by the index determined by the insurance company.

2.17 Finančné záruky a poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Financial guarantees and Credit facilities issued but not drawn

ČSOB Banka poskytuje v rámci bežnej obchodnej činnosti finančné záruky v podobe akreditívov a vystavených záruk. Ak ČSOB Banka vystupuje ako držiteľ záruky (prijatá finančná záruka), finančné záruky nie sú vykázané v individuálnom výkaze o finančnej situácii, ale zohľadňujú sa ako kolaterál pri určení výšky znehodnotenia zabezpečeného aktíva.

Ak ČSOB Banka vystupuje ako ručiteľ, rezervy na vydané finančné záruky sú vykázané v individuálnych finančných výkazoch vo vyššej hodnote z (i) hodnoty vyčíslenej v súlade metodikou opravných položiek podľa IFRS 9 a (ii) hodnoty pri prvotnom zaúčtovaní mínus kumulovaná amortizácia vykázaná v súlade s vykazovaním výnosov podľa IFRS 15. Rezervy na vydané finančné záruky sú vykázané v individuálnom výkaze o finančnej pozícii na riadku „Rezervy". Poplatky prijaté za vystavenie záruk sú rovnomerne amortizované na riadku „Výnosy z poplatkov a provízií" v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku. Zvýšenie alebo zníženie rezervy na finančné záruky sa vykazuje v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká".

In the normal course of business, ČSOB Bank provides financial guarantees consisting of letters of credit and letters of guarantee. If ČSOB Bank is a guarantee holder (financial guarantee received), the financial guarantee is not reported in the Separate Statement of Financial Position but is taken into consideration as collateral when determining impairment of the guaranteed asset.

If ČSOB Bank is a guarantor, a provision for financial guarantees given are recognised in the Separate Financial Statements at the higher of (i) the amount determined in accordance with the impairment losses of IFRS 9 and (ii) the amount initially recognised less, when appropriate, cumulative amortisation recognised in accordance with the revenue recognition principle of IFRS 15 and are presented in the Separate Statement of Financial Position under "Provisions". The fees accepted for guarantee issues are recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Fee and commission income". Any increase and any decrease in the liability relating to financial guarantees given is included in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks".

Rezervy na poskytnuté nevyčerpané limity úverov sú ocenené vo výške ECL (pozn. č. 2.10) a sú vykázané v individuálnom výkaze o finančnej situácii na riadku „Rezervy".

Provisions for Credit facilities issued but not drawn are measured at the amount of ECL (note 2.10) and are reported in the Separate Financial Statements of Financial Position under "Provisions".

2.18 Zamestnanecké benefity / Employee benefits

Dôchodky bývalým zamestnancom ČSOB Banky sú vyplácané prostredníctvom systému dôchodkového zabezpečenia existujúcom v Slovenskej republike. Tento systém je financovaný z príspevkov sociálneho poistenia od zamestnancov a zamestnávateľov, ktoré sú odvodené z hrubej mzdy zamestnanca.

Okrem týchto príspevkov ČSOB Banka prispieva na dôchodkové pripoistenie zamestnancov nad rámec zákonného sociálneho zabezpečenia. Príspevky sú vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku v momente ich úhrady.

ČSOB Banka má aj program ostatných zamestnaneckých požitkov pozostávajúcich z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku, vernostného príspevku za odpracované roky a odmeny pri životných jubileách. Náklady na poskytovanie dôchodkov sa účtujú do individuálneho výkazu ziskov a strát a iného komplexného výsledku tak, aby pravidelne sa opakujúce náklady boli rozložené na dobu trvania pracovného pomeru. Záväzky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných podľa doby splatnosti konkrétneho benefitu.

Pensions to ČSOB Bank's former employees are paid through the pensions system valid in the Slovak Republic. This system is funded from gross salary-derived social insurance contributions from employees and employers.

In addition to these contributions, ČSOB Bank contributes to the employees' additional pension insurance beyond the framework of legal social security. Contributions are charged to the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income as they are made.

ČSOB Bank also operates other post-employment benefits comprising lump sum retirement benefits, long service, and jubilee benefits. The cost of providing pensions is charged to the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income to spread the regular cost over the service lives of employees. The liabilities related to the benefits are measured at the present value of the estimated future cash outflows discounted to the maturity periods of benefits.

2.19 Rezervy / Provisions

Rezervy sú vykázané v prípade, že ČSOB Banka má súčasné zákonné alebo zmluvné záväzky vyplývajúce z minulých udalostí a je pravdepodobné, že dôjde k úbytku ekonomických úžitkov za účelom vysporiadania záväzku a môže byť urobený spoľahlivý odhad výšky záväzku.

Provisions are created when ČSOB Bank has a current legal or constructive obligation because of past events, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate of the amount of the obligation can be made.

2.20 Daň z príjmov / Income tax

Daň z príjmov sa skladá zo splatnej a odloženej dane. Splatná daň predstavuje čiastku, ktorá má byť zaplatená alebo refundovaná v rámci dane z príjmov za príslušné obdobie. Daňový základ pre daň z príjmov je prepočítaný z hospodárskeho výsledku bežného obdobia pripočítaním daňovo neuznateľných nákladov a odčítaním výnosov, ktoré nepodliehajú dani z príjmov.

Odložené daňové pohľadávky alebo záväzky vznikajú vzhľadom k rozdielnemu oceneniu aktív a záväzkov podľa zákona o dani z príjmov a ich účtovnej hodnote v individuálnej účtovnej závierke. Odložená daň sa počíta použitím daňových sadzieb, pri ktorých sa očakáva, že sa použijú na dočasné rozdiely v čase ich zúčtovania na základe zákonov, ktoré boli platné alebo takmer uzákonené ku dňu zostavenia účtovnej závierky.

Odložené dane sa počítajú súvahovou záväzkovou metódou. Všetky odložené daňové pohľadávky sú zachytené vo výške, ktorú bude pravdepodobne možné realizovať oproti očakávaným zdaniteľným ziskom v budúcnosti. Odložený daňový záväzok vyjadruje sumu dane z príjmov na úhradu v budúcich obdobiach z dôvodu zdaniteľných prechodných rozdielov. Odložené dane sú v individuálnej účtovnej závierke vykázané v netto hodnote.

ČSOB Banka je tiež platiteľom rôznych nepriamych prevádzkových daní, ktoré sú vykazované v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Ostatné prevádzkové náklady". Odvody a poplatky, ako napríklad dane (iné než splatná daň alebo regulačné poplatky), ktoré sú založené na informácii, kedy vzniká povinnosť zaplatiť, sú účtované ako záväzok v čase kedy zaväzujúca udalosť spôsobujúca vznik záväzku uhradiť odvod, ako je identifikovaná zákonnými predpismi, aktivuje povinnosť úhrady daného odvodu. Odvod uhradený pred zaväzujúcou udalosťou je účtovaný ako preddavok.

V súlade so Zákonom o dani z príjmov (ZDP) ČSOB Banka ako právny nástupca OTP Banky po zlúčení prevzala akumulované daňové straty vytvorené v OTP Banke do momentu zlúčenia. Tieto straty bude ČSOB Banka umorovať v nasledujúcich rokoch pričom bude postupovať v súlade so špecifickými pravidlami ZDP.

There are two components of income tax expense: current and deferred. Current income tax expense entails the amounts to be paid or refunded within income taxes for the respective period. The taxable profit is determined from profit/loss for the current accounting period, adding tax non-deductible expenses and deducting income which is not subject to income tax.

Deferred tax assets and liabilities are recognized due to the different valuation of assets and liabilities in accordance with the Income Tax Act and their carrying amounts in the Separate Financial Statements. Deferred tax is measured at the tax rates that are expected to be applied to the temporary differences when they reverse, based on the laws that have been enacted or substantially enacted by the end of the reporting period.

Deferred tax is calculated using the balance sheet liability method. All deferred tax assets are recognized to the extent that it is probable that a future taxable profit will be available against which the deferred tax assets can be utilized. Deferred tax liabilities represent income taxes to be paid in future periods due to taxable temporary differences. Deferred taxes are disclosed in the Separate Financial Statements at their net values.

ČSOB Bank also pays various indirect operating taxes which are reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Other operating expenses". Levies and charges, such as taxes other than income tax or regulatory fees based on information related to a period before the obligation to pay arises, are recognised as liabilities when the obligating event that gives rise to pay a levy occurs, as identified by the legislation that triggers the obligation to pay the levy. If a levy is paid before the obligating event, it is recognised as a prepayment.

In accordance with the Slovak Income Tax Act (SITA) ČSOB Bank as a legal successor of OTP Bank after merger took over the cumulated tax losses which were generated by OTP Bank until the date of the merger. ČSOB Bank will utilize these losses against its future tax profits whereas ČSOB Bank will follow specific rules set by SITA.

2.21 Správcovské činnosti / Fiduciary activities

ČSOB Banka vykonáva správcovskú činnosť, z ktorej vyplýva držba alebo umiestňovanie aktív na účet fyzických osôb alebo inštitúcií. Aktíva prijaté do správy sa nevykazujú ako aktíva alebo pasíva v individuálnom výkaze o finančnej situácii, ale účtujú sa ako podsúvahové položky, keďže ČSOB Banka nenesie riziká ani jej neplynú ekonomické úžitky z vlastníctva spojené s týmito položkami.

Výnosy z poplatkov a provízií vyplývajúce zo správy aktív sa vykazujú na riadku „Výnosy z poplatkov a provízií" v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

ČSOB Bank commonly acts in fiduciary activities that result in the holding or placing of assets on the accounts of individuals and institutions. Assets under management or custody are not recognized as assets or liabilities in the Separate Statement of Financial Position but are accounted for as off-balance sheet items, since ČSOB Bank does not bear the risks and rewards of ownership associated with such items.

The fee income arising thereon is recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Fee and commission income".

2.22 Zmeny v účtovných princípoch / Changes in accounting policies

2.22.1 Účtovné princípy účinné od 1.1.2021 / Effective from 1 January 2021

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím s výnimkou prijatia štandardov účinných od 1. januára 2021. ČSOB Banka neidentifikovala v súvislosti s prijatím týchto štandardov žiaden významný vplyv na účtovnú závierku.

Novely k IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 – Reforma referenčných úrokových sadzieb (IBOR reforma) – fáza 2 (účinné od 1. januára 2021) sa zaoberá otázkami, ktoré vyplývajú z implementácie reforiem, vrátane nahradenia jednej referenčnej hodnoty alternatívnou.

The accounting policies adopted are consistent with those used in the previous financial period except the adoption of standards effective from 1 January 2021. ČSOB Bank did not identify any significant impact on financial statements related to the adoption of these IFRSs.

Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16 - Interest rate benchmark (IBOR) reform – phase 2 (effective from 1 January 2021) address issues that arise from the implementation of the reforms, including the replacement of one benchmark with an alternative one.

A IBOR Reform and its Effects on Financial Reporting / IBOR Reform and its Effects on Financial Reporting

V prípade noviel k IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 a IFRS 16 spojených s IBOR reformou – fáza 2, zmeny základu pre určenie zmluvných peňažných tokov sú zohľadnené úpravou efektívnej úrokovej sadzby. Zaúčtováné nie sú žiadne okamžité zisky ani straty. Rovnaká praktická pomôcka platí aj pre lízingové záväzky. Tieto úpravy efektívnej úrokovej sadzby sú aplikovateľné iba v prípade, keď sú tieto zmeny nevyhnutné ako priamy dôsledok IBOR reformy a nový základ pre určenie zmluvných peňažných tokov je ekonomicky zhodný s predošlým základom.

Under amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16, related to IBOR reform – phase 2, changes to the basis for determining the contractual cash flows are reflected by adjusting the effective interest rate. No immediate gain or loss is recognised. The same practical expedient exists for lease liabilities. These revisions of effective interest rate are only applicable when the change is necessary as a direct consequence of interest rate benchmark reform and the new basis for determining the contractual cash flows is economically equivalent to the previous basis.

Ak časť alebo celá zmena v základe pre určenie zmluvných peňažných tokov finančného aktíva a záväzku nesplní vyššie uvedené podmienky, tak vyššie uvedená praktická pomôcka je najskôr aplikovaná na zmeny nevyhnutné v dôsledku IBOR reformy vrátane aktualizácie efektívnej úrokovej sadzby finančného nástroja. Akákoľvek ďalšia zmena je zaúzaúčtovaná ako zisk alebo strata z modifikácie alebo z odúčtovania. Ak je vykonananá modifikácia lízingu navyše k modifikácii vyžadovanej IBOR reformou, sú aplikované normálne požiadavky IFRS 16 na celú modifikáciu lízingu, vrátane zmien vyžadovaných IBOR reformou.

Porovnateľné hodnoty neboli prehodnotené.

Počas roku 2021, ČSOB Banka plynule nahradila väčšinu tradičných referenčných úrokvých sadzieb, keďže finančné nástroje naviazané na tieto sadzby maturovali a novozaložané kontrakty boli naviazané na alternatívnu referenčnú úrokvú sadzbu.

ČSOB Banka považuje obe riziká, riziko likvidity zvyšných finančných nástrojov naviazaných na tradičné referenčné úrokové sadzby a riziko potenciálnzch arbitrážnych rozdielov medzi tradičnými referenčnými úrokovými sadzbami a alterntívnymi sadzbami za nemateriálne a s klesajúcou tendenciou, keďže viac a viac finančných nástrojov naviazaných na tradičné referenčné úrokové sadzby bude maturovať a potenciálne budú nahradené finančnými nástrojmi naviazanými na alternatívne sadzby.

Where some or all of a change in the basis for determining the contractual cash flows of a financial asset and liability does not meet the above criteria, the above practical expedient is first applied to the changes required by IBOR reform, including updating the instrument's effective interest rate. Any additional changes result in a modification or derecognition gain or loss. If lease modifications are made in addition to those required by the IBOR reform, the normal requirements of IFRS 16 are applied to the entire lease modification, including the changes required by the IBOR reform.

Comparative amounts have not been restated.

During the year 2021, ČSOB Bank fluently replaced majority of traditional interest rate benchmark interest rates as the financial instruments linked to such rates matured and newly entered contract were linked to alternative interest rate benchmark.

ČSOB Bank considers both, the liquidity risk of the remaining financial instruments linked to traditional interest rate benchmarks , and the potential arbitrage differences risk between traditional interest rate benchmarks and alternative rates, immaterial and with decreasing tendency as more and more financial instruments linked to traditional interest rate benchmarks will marute and potentially be replaced with financial instruments linked to alternative rates.

2.22.2 Účtovné princípy neúčinné k 31.12.2021 / Issued but not effective at year-end 2021

Novela k IAS 1 - Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé (účinná od 1. januára 2023) upresňuje, že záväzky sú klasifikované, buď ako krátkodobé alebo dlhodobé v závislosti od práv, ktoré existujú na konci vykazovaného obdobia. ČSOB Banka neočakáva významný vplyv na účtovnú závierku.

Počas roka a pred rokom 2021 IASB vydala nasledujúce ďalšie štandardy, novely a interpretácie k existujúcim štandardom, ktoré nadobúdajú účinnosť po konci roka 2021:

- novely k IFRS 10 a IAS 28 – Predaj alebo vklad majetku uskutočnený medzi investorom a jeho pridruženou spoločnosťou alebo spoločným podnikom;
- IFRS 17– Poistné zmluvy;
- novelizácia IFRS 17 a IFRS 4, Poistné zmluvy;
- zmeny a doplnenia IAS 16, IAS 37 a IFRS 3 v obmedzenom rozsahu, každoročné vylepšenia Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva na obdobie rokov 2018-2020, novelizácia IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 a IAS 41 – Výnosy pred zamýšľaným použitím; Nevýhodné zmluvy - náklady na plnenie zmluvy; Odkaz na Koncepčný rámec.
- novely k IAS 8 – Definícia účtovných odhadov, ktoré objasňujú ako by mali spoločnosti rozlišovať medzi zmenami v účtovných metodikách a zmenami v účtovných odhadoch;
- novely k IAS 12 – Odložená daň k aktívam a záväzkom vychádzajúcich z jednej transakcie, ktoré objasňujú ako účtovať odloženú daň k transakciám ako sú napríklad lízingy;
- novely k IFRS 16 – Zľavy z nájomného spojené s Covid-19, ktoré umožňujú nepovinnú praktickú pomôcku pre lízingy pri posudzovaní či zľava z nájomného spojená s Covid-19 vyusťujúca do zíženia lízingových splátok splatných k alebo pred 30. júnom 2021 bola modifikáciou lízingu, a ktoré predlžujú platnosť tejto praktickej pomôcky z 30. júna 2021 na 30. júna 2022.

ČSOB Banka ich príjme, keď sa stanú efektívnymi. Neočakáva sa, že budú mať významný vplyv na účtovnú závierku.

Amendments to IAS 1 Classification of liabilities as current or non-current (effective from 1 January 2023) clarify that liabilities are classified as either current or non-current, depending on the rights that exist at the end of the reporting period. No significant impact on financial statements is expected.

During 2021 and before, the IASB published standards, amendments, and interpretations to existing IFRSs, which have effective date after the 2021 year-end:

- amendments to IFRS 10 and IAS 28 – Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture;
- IFRS 17 – Insurance Contracts;
- amendments to IFRS 17 and an amendment to IFRS 4, Insurance Contracts;
- narrow scope amendments to IAS 16, IAS 37, IFRS 3, Annual Improvements to IFRSs 2018-2020, amendments to IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 and IAS 41 – Proceeds before intended use, Onerous contracts - cost of fulfilling a contract, Reference to the Conceptual Framework;
- amendments to IAS 8: – Definition of Accounting Estimates which clarify how companies should distinguish changes in accounting policies from changes in accounting estimates;
- amendments to IAS 12 – Deferred tax related to assets and liabilities arising from a single transaction which specify how to account for deferred tax on transactions such as leases;
- amendments to IFRS 16 – Covid-19-Related Rent Concessions which provide an optional practical expedient for lessees from assessing whether a rent concession related to COVID-19, resulting in a reduction in lease payments due on or before 30 June 2021, was a lease modification, and extend the date of the practical expedient from 30 June 2021 to 30 June 2022.

ČSOB Bank has decided to adopt them when they become mandatory. It is not expected that any of them will significantly affect financial statements.

2.23 Reklasifikácia / Reclassification

K 1. aprílu 2021 ČSOB Banka reklasifikovala korporátne cenné papiere (ostatné dlhopisy) v amortizovanej hodnote 76 599 tis. EUR držané v portfóliu Dlhové cenne papiere v amortizovanej hodnote do portfólia Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok z dôvodu zmeny business modelu v súlade s IFRS 9 4.4.1. Zmena obchodného modelu bola realizovaná v dôsledku zvýšenej frekvencie a významnosti predaja korporátnych cenných papierov v prvých mesiacoch roku 2021.

ČSOB Banka už viac nedržala korporátne cenné papiere s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky, ale v obchodnom modeli, ktorého zámer sa dosiahne tak inkasom zmluvných peňažných tokov, ako aj predajom týchto cenných papierov.

V súlade s IFRS 9 5.6.1 reklasifikácia bola aplikovaná prospektívne od dátumu reklasifikácie a žiadne predtým vykázané zisky, straty (vrátane ziskov alebo strát zo zníženia hodnoty) ani úroky neboli prehodnotené.

V súlade s IFRS 9 5.6.4 bola reálna hodnota ocenená k dátumu reklasifikácie a nerealizovaný zisk 2 548 tis. EUR vyplývajúci z rozdielu medzi predchádzajúcou amortizovanou hodnotou a reálnou hodnotou bol vykázaný v inom komplexnom výsledku. Efektívna úroková miera a oceňovanie očakávaných úverových strát neboli v dôsledku reklasifikácie upravené.

As at 1 April 2021, ČSOB Bank reclassified corporate bonds (Other bonds) with amortized cost EUR 76 599 thousand held in the portfolio Debt securities at amortised cost to the portfolio Financial assets at fair value through other comprehensive income due to the change of business model in accordance with IFRS 9 4.4.1. The change in business model was implemented due to increased frequency and materiality of corporate bonds sales during the first months of 2021.

ČSOB Bank no longer held corporate bonds to collect contractual cash flows but rather under business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling these bonds.

In accordance with IFRS 9 5.6.1, the reclassification was applied prospectively from the reclasification date and any previously recognised gains, losses (including impairment gains or losses) or interest were not restated.

In accordance with IFRS 9 5.6.4, the fair value of corporate bonds was measured at the reclassification date and the unrealised gain EUR 2 548 thousand arising from a difference between the previous amortised cost and fair value was recognised in other comprehensive income. The effective interest rate and the measurement of expected credit losses were not adjusted as a result of the reclassification.

ČSOB Banka v roku 2021 prehodnotila prezentáciu individuálnej účtovnej závierky. Na základe preskúmania zmenila prezentáciu niektorých položiek v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku. Zmena prezentácie je v súlade s IFRS a poskytuje spoľahlivé a relevantnejšie informácie používateľom účtovnej závierky.

Z dôvodu zmeny prezentácie individuálnej účtovnej závierky boli reklasifikované porovnateľné údaje v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2020.

V roku 2021 ČSOB Banka reklasifikovala úroky zo zabezpečovacích derivátov z riadku „Úrokové náklady" na riadok „Úrokové výnosy".

Rekonciliácia individuálneho výkazu ziskov a strát a iného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2020 pred a po úprave.

In 2021, ČSOB Bank performed a review of the presentation of the separate financial statements. ČSOB Bank decided to change the presentation of some items in the Separate Statement of Profit or Loss and other comprehensive income. The changed presentation is in compliance with the IFRS and provides reliable and more relevant information to the users of the financial statements.

Due to the amended presentation of the separate financial statements, some comparative amounts in the Separate Statement of Profit or Loss and other comprehensive income for the year ended 31 December 2020 were reclassified.

In 2021, ČSOB Bank reclassified interest from hedging derivatives from "Interest expense" to "Interest Income".

Reconciliation of the Separate Statement of Profit or Loss and other comprehensive income for the year ended 31 December 2020 before and after reclassification is as follows.

(tis. EUR) za rok končiaci (EUR '000) for the year ended	31.12.2020 pred úpravou / before reclassification	Zmena prezentácie / Change in presentation	31.12.2020 po úprave / after reclassification
Úrokové výnosy / Interest income	175 132	(5 014)	170 118
Výnosy podobné úrokom / Income similar to interest	-	-	-
Úrokové náklady / Interest expense	(15 834)	5 014	(10 820)
Náklady podobné úrokom / Expense similar to interest	(424)	-	(424)
Čisté úrokové výnosy / Net interest income	**158 874**	**-**	**158 874**

3 POKLADNIČNÉ HODNOTY, ÚČTY CENTRÁLNYCH BÁNK A ÚČTY BÁNK SPLATNÉ NA POŽIADANIE / CASH, BALANCES WITH CENTRAL BANK AND OTHER DEMAND DEPOSITS WITH BANKS

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021	31.12.2020
V amortizovanej hodnote / At amortised cost		
Pokladničné hodnoty / Cash balances	203 345	193 119
Povinné minimálne rezervy / Mandatory minimum reserves	315 087	106 795
Účty bánk splatné na požiadanie / Other demand deposits with banks	57 601	70 233
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	**576 033**	**370 147**

Povinné minimálne rezervy (PMR) sú udržiavané vo výške stanovenej opatrením NBS a nie sú určené na každodenné použitie. Povinné minimálne rezervy sa účtujú ako úročené vklady v zmysle regulatórnych opatrení NBS. K 31. decembru 2021 NBS úročila zostatky povinných minimálnych rezerv sadzbou 0,00 % p. a. (31.12.2020: 0,00 % p. a.). Výška rezerv závisí od objemu prijatých vkladov.

Od 11. júna 2014 ECB rozhodla o zavedení negatívnej úrokovej sadzby na objem, ktorý je nad potrebu plnenia PMR na konci periódy. Výška je odvodená od úrokovej sadzby pre jednodňové sterilizačné operácie, k 31. decembru 2021 (0,50 %) p.a. (31.12.2020: (0,50 %) p.a.).

Neodvolateľný platobný záväzok voči Európskemu fondu pre riešenie krízových situácií predstavuje k 31. decembru 2021 3 143 tis. EUR (31.12.2020: 2 642 tis. EUR). Nakladanie s týmito prostriedkami je obmedzené (pozn. č 23.1)

Mandatory minimum reserves (MMR) are maintained in the amount required by the regulations of the NBS and are not designed for daily use. They are accounted for as interest-bearing deposits in accordance with the regulations of the NBS. The NBS paid interest on the mandatory minimum reserve balances at 0,00 % p.a. as at 31 December 2021 (31.12 2020: 0,00% p.a.). The amount of the reserves depends on the volume of deposits received.

As at 11 June 2014, the ECB introduced a negative deposit facility interest rate in excess of the MMR at the end of period. It is derived from the overnight deposit facility interest rate, at 31 December 2021 (0,50 %) p.a. (31.12.2020: (0,50%) p.a.).

Irrevocable payment commitment to European Resolution Fund is recognized in the amount of EUR 3 143 thousand (31.12.2020: EUR 2 642 thousand). Usage of these funds is restricted (note 23.1).

4 FINANČNÉ AKTÍVA V REÁLNEJ HODNOTE PRECEŇOVANÉ CEZ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT / FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021	31.12.2020
Finančné aktíva na obchodovanie / Financial assets held for trading		
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives (pozn. č. / note 34)	17 203	33 017
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	**17 203**	**33 017**

5 FINANČNÉ AKTÍVA V REÁLNEJ HODNOTE PRECEŇOVANÉ CEZ INÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK / FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME

K 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020 boli všetky dlhové finančné aktíva v portfóliu Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok klasifikované v stupni 1.

As at 31 December 2021 and 31 December 2020, all debt financial assets in the portfolio Financial assets at fair value through other comprehensive income were classified in Stage 1.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021	31.12.2020
Dlhové nástroje / Debt securities		
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	109 121	116 973
Dlhopisy bánk / Bank bonds	11 037	11 280
Ostatné dlhopisy * / Other bonds *	66 100	-
Dlhové nástroje / Debt securities	***186 258***	***128 253***
Opravné položky Štátne dlhové cenné papiere / Impairments on Government debt securities	(1)	(2)
Opravné položky Dlhopisy bánk / Impairments on Bank bonds	(4)	(4)
Opravné položky Ostatné dlhopisy * / Impairments on Other bonds *	(146)	-
Opravné položky / Impairments (pozn. č. / note 15)	***(151)***	***(6)***
Čistá účtovná hodnota dlhových nástrojov / Net carrying amount debt securities	***186 107***	***128 247***
Nástroje vlastného imania / Equity instruments		
VISA Inc.	5 542	8 727
MasterCard B	7 027	6 443
Ostatné akcie / Other shares	18	11
Čistá účtovná hodnota nástrojov vlastného imania / Net carrying amount equity instruments	***12 587***	***15 181***
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	**198 694**	**143 428**

** K 1. aprílu 2021 ČSOB Banka reklasifikovala ostatné dlhopisy. Viď pozn. č. 2.23. / At 1 April 2021, ČSOB Bank reclassified Other bonds. See note 2.23.*

Za rok končiaci sa 31. decembra 2021 ČSOB Banka zrealizovala zisk z predaja dlhových cenných papierov v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok vo výške 69 tis. EUR (za rok končiaci sa 31. decembra 2020 1 214 tis. EUR zisk) vykázaný v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý realizovaný zisk z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok". Viď pozn. č. 24.4.

Za rok končiaci sa 31. decembra 2021 ČSOB Banka prijala dividendy z Finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok v hodnote 62 tis. EUR (za rok končiaci sa 31. decembra 2020: 93 tis. EUR) vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Výnosy z dividend".

For the year ended 31 December 2021, ČSOB Bank realised gains from the sale of debt securities at fair value through other comprehensive income of EUR 69 thousand (for the year ended 31 December 2020 EUR 1 214 thousand) reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Net realized result from Financial assets at fair value through other comprehensive income". See note 24.4.

For the year ended 31 December 2021, ČSOB Bank received dividend from financial assets in portfolio Financial assets at fair value through other comprehensive income amounting EUR 62 thousand (for the year ended 31 December 2020: EUR 93 thousand) reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Dividend income".

V roku 2021 ČSOB Banka predala prioritné akcie VISA série A v účtovnej hodnote 4 806 tis. EUR ku dňu predaja. Realizovaný zisk vo výške 640 tis. EUR pred zdanením ČSOB Banka presunula z Oceňovacích rozdielov z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok do nerozdeleného zisku (pozn. č. 24.4). K 31. decembru 2021 ČSOB Banka nedržala žiadne prioritné akcie VISA série A a držala prioritné akcie VISA série C v čistej účtovnej hodnote 5 542 tis. EUR.

Počas roka 2020 bolo 50 % prioritných akcií VISA série C v čistej účtovnej hodnote 4 543 tis. EUR konvertovaných na prioritné akcie VISA série A. Realizovaný zisk vo výške 3 264 tis. EUR pred zdanením ČSOB Banka presunula z Oceňovacích rozdielov z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok do nerozdeleného zisku (pozn. č. 24.4). K 31. decembru 2020 ČSOB Banka držala prioritné akcie VISA série A v čistej účtovnej hodnote 4 813 tis. EUR a VISA série C v čistej účtovnej hodnote 3 914 tis. EUR.

During 2021, ČSOB Bank sold VISA series A priority shares with carrying amount of EUR 4 806 thousand at the date of sale. ČSOB Bank transferred realized gain in the amount of EUR 640 thousand before tax from Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income to Retained earnings (note 24.4). As at 31 December 2021, ČSOB Bank held no VISA series A priority shares and VISA series C priority shares in net carrying amount of EUR 5 542 thousand.

During 2020, 50% of VISA series C shares in net carrying amount of EUR 4 543 thousand were converted into VISA series A priority shares. ČSOB Bank transferred realized gain in the amount of EUR 3 264 thousand before tax from Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income to Retained earnings (note 24.4). Aa at 31 December 2020, ČSOB Bank held in VISA series A priority shares in net carrying amount of EUR 4 813 thousand and VISA series C priority shares in net carrying amount of EUR 3 914 thousand.

6 POHĽADÁVKY VOČI BANKÁM V AMORTIZOVANEJ HODNOTE / LOANS AND RECEIVABLES FROM FINANCIAL INSTITUTIONS AT AMORTISED COST

Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2021 sú nasledovné.

As at 31 December 2021, Loans and receivables from financial institutions at amortised cost are as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Stupeň 1 / Stage 1	Stupeň 3 / Stage 3	31.12.2021
Úvery poskytnuté bankám / Loans and receivables from financial institutions	9 151	92	9 243
Ostatné pohľadávky voči bankám / Other receivables from financial institutions	22 070	-	22 070
Spolu / Total	*31 221*	*92*	*31 313*
Opravné položky Úvery poskytnuté bankám / Impairments on Loans and receivables from financial institutions (pozn. č. / note 15)	(21)	(92)	(113)
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	**31 200**	**-**	**31 200**

Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2020 sú nasledovné.

As at 31 December 2020, Loans and receivables from financial institutions at amortised cost are as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Stupeň 1 / Stage 1	Stupeň 3 / Stage 3	31.12.2020
Úvery poskytnuté bankám / Loans and receivables from financial institutions	13 248	92	13 340
Ostatné pohľadávky voči bankám / Other receivables from financial institutions	41 740	-	41 740
Spolu / Total	*54 988*	*92*	*55 080*
Opravné položky Úvery poskytnuté bankám / Impairments on Loans and receivables from financial institutions (pozn. č. / note 15)	(5)	(92)	(97)
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	**54 983**	**-**	**54 983**

K 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020, ČSOB Banka nedržala vo svojom portfóliu Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote hotovosť ktorou bol zabezpečený prijatý úver od bánk. Viď pozn. č. 17.

As at 31 December 2021 and as at 31 December 2020, ČSOB Bank did not held in its portfolio of Loans and receivables from financial institutions at amortised cost, cash pledged as collateral for a loan received from banks. See note 17.

7 ÚVERY POSKYTNUTÉ KLIENTOM V AMORTIZOVANEJ HODNOTE / LOANS AND RECEIVABLES FROM CUSTOMERS AT AMORTISED COST

Tabuľky neobsahujú presuny medzi stupňami, ktoré sú súčasťou predikovanej portfóliovej Covid-19 ECL, keďže tieto presuny sú identifikované na portfóliovom štatistickom základe, a tak nemôžu byť individuálne spárované so špecifickými úvermi.

K 31. decembru 2021 by započítanie dopadu Covid-19 add-on na zaradenie do stupňov spôsobilo, že hrubá účtovná hodnota pred opravnými položkami by bola vo výške 7 145 040 tis. EUR v stupni 1 (31.12.2020: 5 909 436 tis. EUR), 1 153 275 tis. EUR v stupni 2 (31.12.2020: 852 623 tis. EUR) a 132 890 tis. EUR v stupni 3 (31.12.2020: 159 701 tis. EUR), respektíve čistý presun 4,5 % (31.12.2020: 5,3 %) z celkovej výšky zo stupňa 1 do 2 a 0,1 % (31.12.2020: 0,9 %) zo stupňa 1 a 2 do stupňa 3. Viď pozn. č. 2.10.3.

V treťom štvrťroku 2021 ČSOB Banka uskutočnila hromadnú migráciu do stupňa 2 v súlade s rozhodnutím vrátiť sa k štandardnej metóde výpočtu znehodnotenia úverov. Táto migrácia zahŕňa dve subportfóliá stupňa 1, ktorých splácanie zostáva neisté: (1) kriticky zraniteľní korporátni a SME klienti a (2) pôžičky nesplatené v rámci moratória (súkromní aj firemní klienti) alebo pôžičky v rámci moratória ukončené pred menej ako šesť mesiacmi. Toto rozhodnutie vedenia viedlo k presunu nesplatených úverov vo výške 113 752 tis. EUR z stupňa 1 do stupňa 2.

V roku 2021, ČSOB Banka neodúčtovala žiadne úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote. V roku 2020, ČSOB Banka odúčtovala úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote v nominálnej hodnote 110 tis. EUR. Strata vo výške 110 tis. EUR bola vykázaná v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý realizovaný zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote".

The tables do not include the stage transfers embedded underlying in the forecasted collective Covid-19 ECL, as these transfers are determined based on a collective statistical approach and hence cannot be individually linked to specific loans.

As at 31 December 2021, taking into account the impact of the Covid-19 add-on on staging would result in a gross carrying amount before impairment losses of approximately EUR 7 145 040 thousand in Stage 1 (31.12.2020: EUR 5 909 436 thousand), EUR 1 153 275 thousand in Stage 2 (31.12.2020: EUR 852 623 thousand) and EUR 132 890 thousand in Stage 3 (31.12.2020: EUR 159 701 thousand) or a net staging of 4,5 % (31.12.2020: 5,3%) of the total amount from Stage 1 to Stage 2 and of 0,1 % (31.12.2020: 0,9%) from Stage 1 and 2 to Stage 3. See note 2.10.3.

In the third quarter of 2021, ČSOB Bank applied a collective migration to Stage 2, in line with decision to revert to the standard method for calculating loan impairment. This migration comprises two Stage 1 sub-portfolios whose repayment remains unsure: (1) the critically vulnerable Corporate and SME clients and (2) the loans outstanding under moratorium (both private and corporate clients) or loans under moratorium terminated less than six months ago. This management decision led to a shift of EUR 113 752 thousand in loans outstanding from Stage 1 to Stage 2.

In 2021 ČSOB Bank did not derecognise any Loans and receivables from customers at amortised cost. In 2020 ČSOB Bank derecognised Loans and receivables from customers at amortised cost with nominal value EUR 110 thousand. The loss EUR 110 thousand was reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Net realized result from financial instruments measured at amortised cost".

Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2021 sú nasledovné.

As at 31 December 2021, Loans and receivables from customers at amortised cost are as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Stupeň 1 / Stage 1	Stupeň 2 / Stage 2	Stupeň 3 / Stage 3	POCI	Spolu / Total
Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount					
Verejná správa / Public administration	317 249	641	32	-	**317 922**
Korporátni klienti / Corporate clients	1 637 164	411 304	60 955	574	**2 109 997**
Retail	5 524 955	416 972	61 933	-	**6 003 860**
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*4 883 909*	*240 474*	*24 308*	-	***5 148 691***
Spotrebné úvery / Consumer loans	*298 227*	*52 366*	*9 742*	-	***360 335***
Kreditné karty / Credit cards	*18 833*	*7 218*	*866*	-	***26 917***
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*9 259*	*8 574*	*1 129*	-	***18 962***
MicroSME / MicroSME	*314 727*	*108 340*	*25 888*	-	***448 955***
Spolu / Total	***7 479 368***	***828 917***	***122 920***	***574***	***8 431 779***
*Opravné položky * / Impairment losses **					
Verejná správa / Public administration	(36)	(5)	(32)	-	**(73)**
Korporátni klienti / Corporate clients	(4 313)	(19 269)	(47 323)	(410)	**(71 315)**
Retail	(7 933)	(35 609)	(33 384)	-	**(76 926)**
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*(2 145)*	*(10 662)*	*(6 476)*	-	***(19 283)***
Spotrebné úvery / Consumer loans	*(2 077)*	*(6 607)*	*(5 474)*	-	***(14 158)***
Kreditné karty / Credit cards	*(35)*	*(1 025)*	*(560)*	-	***(1 620)***
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*(59)*	*(1 423)*	*(836)*	-	***(2 318)***
MicroSME / MicroSME	*(3 617)*	*(15 892)*	*(20 038)*	-	***(39 547)***
Spolu / Total (pozn. č. / note 15)	***(12 282)***	***(54 883)***	***(80 739)***	***(410)***	***(148 314)***
Čistá účtovná hodnota / Net carrying amount					
Verejná správa / Public administration	317 213	636	-	-	**317 849**
Korporátni klienti / Corporate clients	1 632 851	392 035	13 632	164	**2 038 682**
Retail	5 517 022	381 363	28 549	-	**5 926 934**
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*4 881 764*	*229 812*	*17 832*	-	***5 129 408***
Spotrebné úvery / Consumer loans	*296 150*	*45 759*	*4 268*	-	***346 177***
Kreditné karty / Credit cards	*18 798*	*6 193*	*306*	-	***25 297***
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*9 200*	*7 151*	*293*	-	***16 644***
MicroSME / MicroSME	*311 110*	*92 448*	*5 850*	-	***409 408***
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	**7 467 086**	**774 034**	**42 181**	**164**	**8 283 465**

** Opravné položky v stupni 2 sú vrátane Covid-19 add-on ECL. Viď pozn. č. 2.10.3 a 15*
/ Impairment losses in Stage 2 are including Covid-19 add-on ECL booking. See note 2.10.3 and 15

Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2020 sú nasledovné.

As at 31 December 2020, Loans and receivables from customers at amortised cost are as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Stupeň 1 / Stage 1	Stupeň 2 / Stage 2	Stupeň 3 / Stage 3	POCI	Spolu /Total
Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount					
Verejná správa / Public administration	242 223	4 995	44	-	**247 262**
Korporátni klienti / Corporate clients	1 533 959	269 878	49 317	2 224	**1 855 378**
Retail	4 466 449	307 747	47 148	-	**4 821 344**
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*3 949 426*	*174 940*	*16 506*	-	***4 140 872***
Spotrebné úvery / Consumer loans	*222 160*	*33 460*	*5 433*	-	***261 053***
Kreditné karty / Credit cards	*16 743*	*7 173*	*830*	-	***24 746***
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*9 157*	*9 793*	*1 134*	-	***20 084***
MicroSME / MicroSME	*268 963*	*82 381*	*23 245*	-	***374 589***
Spolu / Total	***6 242 631***	***582 620***	***96 509***	***2 224***	***6 923 984***
*Opravné položky * / Impairment losses **					
Verejná správa / Public administration	(28)	(2)	(44)	-	**(74)**
Korporátni klienti / Corporate clients	(3 037)	(20 357)	(42 510)	(1 770)	**(67 674)**
Retail	(3 341)	(33 122)	(29 409)	-	**(65 872)**
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*(386)*	*(7 682)*	*(5 692)*	-	***(13 760)***
Spotrebné úvery / Consumer loans	*(471)*	*(3 918)*	*(3 311)*	-	***(7 700)***
Kreditné karty / Credit cards	*(28)*	*(1 239)*	*(581)*	-	***(1 848)***
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*(23)*	*(1 765)*	*(796)*	-	***(2 584)***
MicroSME / MicroSME	*(2 433)*	*(18 518)*	*(19 029)*	-	***(39 980)***
Spolu / Total (pozn. č. / note 15)	***(6 406)***	***(53 481)***	***(71 963)***	***(1 770)***	***(133 620)***
Čistá účtovná hodnota / Net carrying amount					
Verejná správa / Public administration	242 195	4 993	-	-	**247 188**
Korporátni klienti / Corporate clients	1 530 922	249 521	6 807	454	**1 787 704**
Retail	4 463 108	274 625	17 739	-	**4 755 472**
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*3 949 040*	*167 258*	*10 814*	-	***4 127 112***
Spotrebné úvery / Consumer loans	*221 689*	*29 542*	*2 122*	-	***253 353***
Kreditné karty / Credit cards	*16 715*	*5 934*	*249*	-	***22 898***
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*9 134*	*8 028*	*338*	-	***17 500***
MicroSME / MicroSME	*266 530*	*63 863*	*4 216*	-	***334 609***
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	**6 236 225**	**529 139**	**24 546**	**454**	**6 790 364**

** Opravné položky v stupni 2 sú vrátane Covid-19 add-on ECL. Viď pozn. č. 2.10.3 a 15*
/ Impairment losses in Stage 2 are including Covid-19 add-on ECL booking. See note 2.10.3 and 15

8 DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE V AMORTIZOVANEJ HODNOTE / DEBT SECURITIES AT AMORTISED COST

K 31. decembru 2021 boli všetky dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote klasifikované v stupni 1.

As at 31 December 2021, all Debt securities at amortised cost were classified in Stage 1.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021
Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount	
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	1 812 190
Dlhopisy bánk / Bank bonds	121 814
Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount	***1 934 004***
Opravné položky / Impairment	
Opravné položky Štátne dlhové cenné papiere / Impairment losses on government debt securities	(28)
Opravné položky Dlhopisy bánk / Impairment losses on bank bonds	(62)
Opravné položky / Impairment (pozn. č. / note 15)	***(90)***
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	**1 933 914**

K 1. aprílu 2021 ČSOB Banka reklasifikovala ostatné dlhopisy. Viď pozn. č. 2.23. / At 1 April 2021, ČSOB Bank reclassified Other bonds. See note 2.23.

(tis. EUR) (EUR '000)	Stupeň 1 / Stage 1	Stupeň 2 / Stage 2	31.12.2020
Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount			
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	1 562 826	-	1 562 826
Dlhopisy bánk / Bank bonds	128 622	-	128 622
Ostatné dlhopisy / Other bonds	72 338	25 317	97 655
Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount	***1 763 786***	***25 317***	***1 789 103***
Opravné položky / Impairment			
Opravné položky Štátne dlhové cenné papiere / Impairment losses on government debt securities	(23)	-	(23)
Opravné položky Dlhopisy bánk / Impairment losses on bank bonds	(61)	-	(61)
Opravné položky Ostatné dlhopisy / Impairment losses on other bonds	(69)	(551)	(620)
Opravné položky / Impairment (pozn. č. / note 15)	***(153)***	***(551)***	***(704)***
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	**1 763 633**	**24 766**	**1 788 399**

K 31. decembru 2021, ČSOB Banka držala v portfóliu Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote aktíva v čistej účtovnej hodnote 867 206 tis. EUR (31.12.2020: 436 286 tis. EUR), ktorými je zabezpečený prijatý úver od bánk a ktoré sú vykázané v individuálnom výkaze o finančnej situácii na riadku „z toho: založené ako kolaterál". Viď pozn. č. 17 and 35.

Za rok končiaci sa 31. decembra 2021 ČSOB Banka odúčtovala dlhové cenné papiere v nominálnej hodnote 20 116 tis. EUR (za rok končiaci sa 31. decembra 2020: 45 192 tis. EUR), ktoré boli predané blízko maturity. Zisk z predaja vo výške 731 tis. EUR (za rok končiaci sa 31. decembra 2020: 2 947 tis. EUR) bol vykázaný v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý realizovaný zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote".

As at 31 December 2021, ČSOB Bank held in the portfolio of Debt securities at amortised cost assets at net carrying amount of EUR 867 206 thousand (31.12.2020: EUR 436 286 thousand), placed as collateral for a loan received from banks and reported in the Separate Statement of Financial Position under "of which: pledged as collateral". See note 17 and 35.

For the year ended 31 December 2021, ČSOB Bank derecognised debt securities with nominal value EUR 20 116 thousand (for the year ended 31 December 2020: EUR 45 192 thousand) due to the sale close to maturity. The gain from sale EUR 731 thousand (for the year ended 31 December 2020: EUR 2 947 thousand) was reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Net realized result from financial instruments measured at amortised cost".

9 INVESTÍCIE V DCÉRSKYCH SPOLOČNOSTIACH / INVESTMENTS IN SUBSIDIARIES

Nasledujúca tabuľka predstavuje investície v dcérskych spoločnostiach. Percentuálne podiely v dcérskych spoločnostiach sú zhodné s percentuálnymi podielmi na hlasovacích právach.

Table below shows the investments in subsidiaries. The percentage-share in subsidiaries equates to the percentage of voting rights.

(tis. EUR) (EUR '000)	% podiel / Share in %	Obstarávacia a účtovná hodnota / Acquisition price and Carrying amount	
		31.12.2021	31.12.2020
ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s.	100 %	23 899	23 899
ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group	100 %	49 791	49 791
ČSOB Real, s. r. o.	100 %	2 505	2 505
Nadácia ČSOB	100 %	7	7
ČSOB Advisory, s.r.o.	100 %	580	580
Investície v dcérskych spoločnostiach / Investments in subsidiaries		**76 782**	**76 782**

V roku 2021 ČSOB Banka prijala dividendu vo výške 14 361 tis. EUR od ČSOB Leasingu (2020: 20 287 tis. EUR) a 386 tis. EUR od ČSOB stavebnej sporiteľne (2020: 654 tis. EUR).

In 2021 ČSOB Bank received dividends of EUR 14 361 thousand from ČSOB Leasing, a.s. (2020: EUR 20 287 thousand) and of EUR 386 thousand from ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s. (2020: EUR 654 thousand).

9.1 Zníženie hodnoty majetkových účastí v dcérskych spoločnostiach / Impairment of investments in subsidiaries

Manažment spoločností, ktoré sú predmetom testu znehodnotenia, poskytne plán obchodného vývoja svojich spoločností na obdobie 3 rokov. Pre nasledujúcich 7 rokov sa na určenie obchodného vývoja použije očakávané tempo rastu určené materskou spoločnosťou KBC. Pomocou modelu sa vypočíta súčasná hodnota týchto peňažných tokov diskontovaním pomocou úrokovej sadzby, ktorá bola vypočítaná na základe princípov modelu CAPM (Capital Assets Pricing Model). Peňažné toky po skončení trojročného obdobia sú vypočítané ako súčasná hodnota perpetuity s určitým očakávaným tempom rastu stanoveným na úrovni KBC Skupiny. Použitá diskontná sadzba je odvodená z dlhodobej bezrizikovej úrokovej sadzby a upravená o riziko obchodnej činnosti a riziko krajiny (8,68 % - 8,75 %). Použitá diskontná sadzba je rovnaká pre všetky dcérske spoločnosti. Model je najviac senzitívny na zmenu diskontnej sadzby a tempo rastu ziskovosti.

V roku 2021 a 2020 ČSOB Banka netvorila a nerozpúšťala opravné položky na investície v dcérskych spoločnostiach.

The management of the subsidiaries which are subject to the impairment test provide a projection of business plan of their companies for a period of 3 years. For the subsequent 7 years, an estimated growth rate determined by mother company KBC is used to assess the business development. The model calculates the present value of these cash flows discounting them at the interest rate resulting from the CAPM model-based principles (Capital Asset Pricing Model). Cash flows after the projection period are determined by a present value of the perpetuity with the estimated growth rate, determined at KBC Group. The discount rate used is derived from the long-term risk-free rate adjusted by business risk and country risk (8,68 % - 8,75 %). The discount rate used is the same for all subsidiaries. The model is most sensitive on changes of discount rate and earnings growth rate.

In 2021 and 2020, ČSOB Bank did not create or release any impairment losses for investments in subsidiaries.

10 HMOTNÝ MAJETOK A INVESTÍCIE DRŽANÉ NA PRENÁJOM / PROPERTY AND EQUIPMENT AND INVESTMENT PROPERTY

(tis. EUR) (EUR '000)	Investície držané na prenájom / Investment property	Pozemky a budovy / Land and buildings	Technické vybavenie / ICT equipment	Kancelárske vybavenie / Office equipment	Ostatný hmotný majetok / Other	Obstaranie / Acquisition	Spolu / Total
Obstarávacia cena k 1.1.2021 / Cost as at 1 January 2021	**1 474**	**81 789**	**9 051**	**5 275**	**18 243**	**1 247**	**117 079**
Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	-	23 360	4 120	2 283	9 194	129	**39 086**
Prírastky / Additions	-	-	-	-	-	4 083	**4 083**
Presuny / Transfers	1	1 187	1 314	30	1 296	(3 828)	**-**
Úbytky / Disposals	(212)	(2 776)	(1 259)	(1 051)	(1 646)	-	**(6 944)**
Presuny do majetku určeného na predaj / Transfer to Assets held for sale	-	(769)	-	-	-	-	**(769)**
Obstarávacia cena k 31.12.2021 / Cost as at 31 December 2021	**1 263**	**102 791**	**13 226**	**6 537**	**27 087**	**1 631**	**152 535**
Oprávky k 1.1.2021 / Accumulated depreciation as at 1 January 2021	**(1 156)**	**(50 901)**	**(6 832)**	**(5 006)**	**(12 887)**	**-**	**(76 782)**
Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	-	(12 528)	(3 540)	(2 234)	(7 289)	-	**(25 591)**
Odpisy / Depreciation	(52)	(2 529)	(1 408)	(68)	(1 972)	-	**(6 029)**
Úbytky / Disposals	192	2 205	1 255	1 027	1 557	-	**6 236**
Presuny do majetku určeného na predaj / Transfer to Assets held for sale	-	408	-	-	-	-	**408**
Oprávky k 31.12.2021 / Accumulated depreciation as at 31 December 2021	**(1 016)**	**(63 345)**	**(10 525)**	**(6 281)**	**(20 591)**	**-**	**(101 758)**
Opravné položky k 1.1.2021 / Impairment losses as at 1 January 2021	**(112)**	**-**	**-**	**-**	**(275)**	**-**	**(387)**
Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	-	(1 969)	-	-	-	-	**(1 969)**
Tvorba / Creation (pozn. č. / note 15)	(67)	(85)	-	-	-	-	**(152)**
Rozpustenie / Release (pozn. č. / note 15)	6	-	-	-	-	-	**6**
Presuny do majetku určeného na predaj / Transfer to Assets held for sale	-	173	-	-	-	-	**173**
Opravné položky k 31.12.2021 / Impairment losses as at 31 December 2021	**(173)**	**(1 881)**	**-**	**-**	**(275)**	**-**	**(2 329)**
Zostatková hodnota k 31.12.2021 / Net book value as at 31 December 2021	**74**	**37 565**	**2 701**	**256**	**6 221**	**1 631**	**48 448**

(tis. EUR) (EUR '000)	Investície držané na prenájom / Investment property	Pozemky a budovy / Land and buildings	Technické vybavenie / ICT equipment	Kancelárske vybavenie / Office equipment	Ostatný hmotný majetok / Other	Obstaranie / Acquisition	Spolu / Total
Obstarávacia cena k 1.1.2020 / Cost as at 1 January 2020	1 474	81 423	7 794	5 430	17 565	1 053	114 739
Prírastky / Additions	-	-	-	-	-	3 344	3 344
Presuny / Transfers	-	424	1 388	26	1 312	(3 150)	-
Úbytky / Disposals	-	(58)	(131)	(181)	(634)	-	(1 004)
Obstarávacia cena k 31.12.2020 / Cost as at 31 December 2020	1 474	81 789	9 051	5 275	18 243	1 247	117 079
Oprávky k 1.1.2020 / Accumulated depreciation as at 1 January 2020	(1 103)	(48 555)	(5 838)	(5 110)	(11 417)	-	(72 023)
Odpisy / Depreciation	(53)	(2 398)	(1 125)	(77)	(2 074)	-	(5 727)
Úbytky / Disposals	-	52	131	181	604	-	968
Oprávky k 31.12.2020 / Accumulated depreciation as at 31 December 2020	(1 156)	(50 901)	(6 832)	(5 006)	(12 887)	-	(76 782)
Opravné položky k 1.1.2020 / Impairment losses as at 1 January 2020	(112)	-	-	-	(275)	-	(387)
Opravné položky k 31.12.2020 / Impairment losses as at 31 December 2020	(112)	-	-	-	(275)	-	(387)
Zostatková hodnota k 31.12.2020 / Net book value as at 31 December 2020	206	30 888	2 219	269	5 081	1 247	39 910

11 NEHMOTNÝ MAJETOK / INTANGIBLE ASSETS

(tis. EUR) (EUR '000)	Nakúpený softvér / Acquired software	Interne vytvorený softvér / Internally generated software	Ostatný nehmotný majetok / Other intangible assets	Obstaranie / Acquisition	Spolu / Total
Obstarávacia cena k 1.1.2021 / Cost as at 1 January 2021	**24 606**	**22 296**	**2 328**	**47 953**	**97 183**
Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	38 924	-	1 067	72	**40 063**
Prírastky / Additions	-	-	-	40 867	**40 867**
Presuny / Transfers	4 889	2 996	-	(7 885)	**-**
Úbytky / Disposals	(483)	-	-	-	**(483)**
Obstarávacia cena k 31.12.2021/ Cost as at 31 December 2021	**67 936**	**25 292**	**3 395**	**81 007**	**177 630**
Oprávky k 1.1.2021 / Accumulated amortisation as at 1 January 2021	**(23 380)**	**(14 857)**	**(54)**	**-**	**(38 291)**
Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	(34 465)	-	(979)	-	**(35 444)**
Odpisy / Amortisation	(2 189)	(1 954)	(41)	-	**(4 184)**
Úbytky / Disposals	483	-	-	-	**483**
Oprávky k 31.12.2021 / Accumulated amortisation as at 31 December 2021	**(59 551)**	**(16 811)**	**(1 074)**	**-**	**(77 436)**
Opravné položky k 1.1.2021 / Impairment losses as at 1 January 2021	**-**	**(813)**	**-**	**(1 187)**	**(2 000)**
Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	-	-	-	-	-
Tvorba / Creation (pozn. č. / note 15)	-	(375)	-	(6)	**(381)**
Rozpustenie / Release (pozn. č. / note 15)	-	-	-	283	**283**
Opravné položky k 31.12.2021 / Impairment losses as at 31 December 2021	**-**	**(1 188)**	**-**	**(910)**	**(2 098)**
Zostatková hodnota k 31.12.2021 / Net book value as at 31 December 2021	**8 385**	**7 293**	**2 321**	**80 097**	**98 096**

(tis. EUR) (EUR '000)	Nakúpený softvér / Acquired software	Interne vytvorený softvér / Internally generated software	Ostatný nehmotný majetok / Other intangible assets	Obstaranie / Acquisition	Spolu / Total
Obstarávacia cena k 1.1.2020 / Cost as at 1 January 2020	**24 821**	**16 523**	**2 328**	**19 046**	**62 718**
Prírastky / Additions	-	-	-	34 848	**34 848**
Presuny / Transfers	168	5 773	-	(5 941)	**-**
Úbytky / Disposals	(383)	-	-	-	**(383)**
Obstarávacia cena k 31.12.2020/ Cost as at 31 December 2020	**24 606**	**22 296**	**2 328**	**47 953**	**97 183**
Oprávky k 1.1.2020 / Accumulated amortisation as at 1 January 2020	**(23 296)**	**(13 409)**	**(39)**	**-**	**(36 744)**
Odpisy / Amortisation	(467)	(1 448)	(15)	-	**(1 930)**
Úbytky / Disposals	383	-	-	-	**383**
Oprávky k 31.12.2020 / Accumulated amortisation as at 31 December 2020	**(23 380)**	**(14 857)**	**(54)**	**-**	**(38 291)**
Opravné položky k 1.1.2020 / Impairment losses as at 1 January 2020	-	-	-	-	-
Tvorba / Creation (pozn. č. / note 15)	-	(813)	-	(1 187)	**(2 000)**
Opravné položky k 31.12.2020 / Impairment losses as at 31 December 2020	**-**	**(813)**	**-**	**(1 187)**	**(2 000)**
Zostatková hodnota k 31.12.2020 / Net book value as at 31 December 2020	**1 226**	**6 626**	**2 274**	**46 766**	**56 892**

ČSOB Banka k 31. decembru 2021 prehodnotila výšku opravných položiek k nehmotnému majetku. Čistá tvorba vo výške 98 tis. EUR (31.12.2020: čistá tvorba 2 000 tis. EUR) z dôvodu zníženia schopnosti vybraných druhov majetku vytvárať dostatočné budúce ekonomické úžitky. Opravné položky vytvorené v roku 2020 a 2021 neboli v súvislosti s dopadmi pandémie Covid-19.

As at 31 December 2021, ČSOB Bank reassessed impairment for Intangible assets. Net creation of impairment losses of EUR 98 thousand (31.12.2020: net creation of EUR 2 000 thousand) due to the decrease of ability to generate sufficient future economic benefits of specific types of assets. The impairment created in 2020 and 2021 was not related to the impact of Covid-19 pandemic.

12 AKTÍVA S PRÁVOM NA UŽÍVANIE / RIGHT OF USE ASSETS

(tis. EUR) (EUR '000)	Pozemky a budovy / Land and Buildings	Technické vybavenie / ICT equipment	Spolu / Total
Obstarávacia cena k 1.1.2021 / Cost as at 1 January 2021	**43 157**	**37**	**43 194**
Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	1 686	-	**1 686**
Prírastky / Additions	4 393	-	**4 393**
Úbytky / Disposals	(781)	(37)	**(818)**
Obstarávacia cena k 31.12.2021 / Cost as at 31 December 2021	**48 455**	**-**	**48 455**
Oprávky k 1.1.2021 / Accumulated depreciation as at 1 January 2021	**(9 803)**	**(16)**	**(9 819)**
Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	(758)	-	**(758)**
Odpisy / Depreciation	(5 451)	(21)	**(5 472)**
Úbytky / Disposals	782	37	**819**
Oprávky k 31.12.2021 / Accumulated depreciation as at 31 December 2021	**(15 230)**	**-**	**(15 230)**
Opravné položky k 1.1.2021 / Impairment losses as at 1 January 2021	-	-	**-**
Tvorba / Creation (pozn. č. / note 15)	(396)	-	**(396)**
Opravné položky k 31.12.2021 / Impairment losses as at 31 December 2021	**(396)**	**-**	**(396)**
Zostatková hodnota k 31.12.2021 / Net book value as at 31 December 2021	**32 829**	**-**	**32 829**

(tis. EUR) (EUR '000)	Pozemky a budovy / Land and Buildings	Technické vybavenie / ICT equipment	Spolu / Total
Obstarávacia cena k 1.1.2020 / Cost as at 1 January 2020	**43 136**	**42**	**43 178**
Prírastky / Additions	203	(5)	**198**
Úbytky / Disposals	(182)	-	**(182)**
Obstarávacia cena k 31.12.2020 / Cost as at 31 December 2020	**43 157**	**37**	**43 194**
Oprávky k 1.1.2020 / Accumulated depreciation as at 1 January 2020	**(4 886)**	**(3)**	**(4 889)**
Odpisy / Depreciation	(5 099)	(13)	**(5 112)**
Úbytky / Disposals	182	-	**182**
Oprávky k 31.12.2020 / Accumulated depreciation as at 31 December 2020	**(9 803)**	**(16)**	**(9 819)**
Zostatková hodnota k 31.12.2020 / Net book value as at 31 December 2020	**33 354**	**21**	**33 375**

Za rok končiaci sa 31. decembra 2021 ČSOB Banka vykázala úrokový náklad z lízingového záväzku vo výške (200) tis. EUR (za rok končiaci sa 31. decembra 2020: (254) tis. EUR) na riadku „Úrokové náklady" a variabilné lízingové náklady nezahrnuté v lízingovom záväzku vo výške (407) tis. EUR (za rok končiaci sa 31. decembra 2020: (407) tis. EUR) na riadku "Ostatné prevádzkové náklady".

Za rok končiaci sa 31. decembra 2021 ČSOB Banka vykázala na riadku "Ostatné prevádzkové náklady" náklady spojené s krátkodobými lízingami vo výške (97) tis. EUR (za rok končiaci sa 31. decembra 2020: (20) tis. EUR) a náklady spojené s lízingami s nízkou hodnotou vo výške (482) tis. EUR (za rok končiaci sa 31. decembra 2020: (391) tis. EUR).

K 31. Decembru 2021 ČSOB Banka vykázala opravné položky vo výške 396 tis. EUR (31.12. 2020: 0 EUR) k aktívam s právom na užívanie. Všetky ostatné priestory boli využívané a prípadné zľavy z nájomného boli zaúčtované ako modifikácia.

V priebehu migrácie aktív s právom na úžívanie z OTP došlo k procesu harmonizácie na aktuálne platnú ČSOB metodiku v oblasti IFRS 16. V rámci tohto procesu boli niektoré migrované zmluvy vyňaté spod IFRS 16 a naopak vznikli nové, ktoré na základe ČSOB metodiky spadajú pod IFRS 16.

For the year ended 31 December 2021, ČSOB Bank reported interest expense on lease liability in the amount of EUR (200) thousand (for the year ended 31 December 2020: EUR (254) thousand) under "Interest expense" and expenses related to variable expenses not included in lease liability in the amount of EUR (407) thousand (for the year ended 31 December 2020: EUR (407) thousand) under "Other operating expenses".

For the year ended 31 December 2021, ČSOB Bank reported under "Other operating expenses" expenses related to short-term leases in the amount of EUR (97) thousand (for the year ended 31 December 2020: EUR (20) thousand) and expenses related to leases with low value in the amount of EUR (482) thousand (for the year ended 31 December 2020: EUR (391) thousand).

As at 31 December 2021 ČSOB Bank reported impairment of EUR 396 thousand (31.12.2020: 0 EUR) for Right of use assets. All other offices were in use and the rent concessions were accounted for as modification.

During the migration process of right-of-use assets from OTP, there was a process of harmonisation to the currently valid ČSOB methodology of IFRS 16. As part of this process, some migrated contracts were exempted from IFRS 16 and new ones were originated, which based of the ČSOB methodology, fall under IFRS 16.

13 MAJETOK URČENÝ NA PREDAJ / ASSETS HELD FOR SALE

K 31. decembru 2021 ČSOB Banka držala pozemky a budovy s čistou účtovnou hodnotou vo výške 188 tis. EUR (za rok končiaci sa 31. decembra 2020: 857 tis. EUR) ako „Majetok určený na predaj".

Počas roku 2021 ČSOB Banka predala pozemky a budovy s čistou účtovnou hodnotou vo výške 857 tis. EUR klasifikované ako „Majetok určený na predaj".

Realizovaný zisk z predaja vo výške 303 tis. EUR bol vykázaný v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Ostatný prevádzkový výsledok".

As at 31 December 2021, ČSOB Bank held Lands and buildings with the net book value of EUR 188 thousand (for the year ended 31 December 2020: EUR 857 thousand) under "Assets held for sale".

During 2021, ČSOB Bank sold Lands and buildings with the net book value of EUR 857 thousand classified as "Assets held for sale".

The realised gain from the sale of 303 tis. EUR is reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Other operating result".

14 OSTATNÉ AKTÍVA / OTHER ASSETS

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021	31.12.2020
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets		
Príjmy budúcich období iné ako úroky / Accrued non-interest income	4 275	1 870
Pohľadávky zo zúčtovania / Advances	15 489	4 279
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky / Fair value changes of hedged item (pozn. č. / note 34)	(5 018)	11 374
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives (pozn. č. / note 34)	10 865	566
Iné aktíva / Other asstes	-	-
Spolu / Total	***25 611***	***18 089***
Opravné položky / Impairment losses (pozn. č. / note 15)*	(6 558)	(37)
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	***19 053***	***18 052***
Ostatné nefinančné aktíva / Other non-financial assets		
Náklady budúcich období / Prepaid charges	2 476	2 450
Ostatné nefinančné aktíva / Other non-financial assets	***2 476***	***2 450***
Ostatné aktíva / Other assets	**21 529**	**20 502**

** opravná položka nadobudnutá zlúčením vo výške 6 514 tis. EUR, predstavuje 100% opravnú položku vytvorenú k pohľadávke z nezaplatenej istiny splatných dlhopisov, ich nevyplatených kupónov a úrokov z omeškania. Predmetné pohľadávky vznikli ešte v rokoch 2000 resp. 2001, vo vzťahu k subjektom v konkurznom konaní / impairment losses acquired by merger amounted to EUR 6 514 thousand, represents 100% provision created to receivables from past due bonds (principal, interests and penalty interests). These receivables were recognised in 2000 and 2001, the debtors are companies in bankruptcy proceedings*

15 OPRAVNÉ POLOŽKY A REZERVY NA PODSÚVAHOVÉ RIZIKÁ / IMPAIRMENT LOSSES AND PROVISIONS FOR OFF-BALANCE SHEET RISKS

Nasledujúce tabuľky ukazujú Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká vypočítané ako ECL a detail riadku Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote po produktoch k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020.

Tables below show Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks calculated as ECL and the detail of Loans and receivables from customers at amortised cost by class of financial assets as at 31 December 2021 and as at 31 December 2020.

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1. 2021	Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	Zúčtovanie * / Origination *	Odúčtovanie * / Derecognition *	Zmena úverového rizika bez zmeny stupňa (zmena PD/ LGD/ EAD) * / Change in credit risk without transfer between Stages (change in PD/ LGD/ EAD) *	Zmena úverového rizika - presun medzi stupňami * / Change in credit risk - transfer between Stages *	Modifikácia (forborne) * / Modification (forborne) *	Odpisy/ postupy / Write-offs/ ceding	Zmeny v GCA / Changes in GCA	31.12. 2021	Výnosy z odpisov * / Recoveries *
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income (pozn. č. / note 5)											
Stupeň 1 / Stage 1	6	-	145	-	-	-	-	-	-	151	-
Stupeň 2 / Stage 2	-	-	235	(235)	-	-	-	-	-	-	-
Spolu / Total	**6**	**-**	**380**	**(235)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**151**	**-**
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (pozn. č. / note 6)											
Stupeň 1 / Stage 1	5	16	20	-	(20)	-	-	-	-	21	-
Stupeň 3 / Stage 3	92	-	-	-	-	-	-	-	-	92	-
Spolu / Total	**97**	**16**	**20**	**-**	**(20)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**113**	**-**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)											
Stupeň 1 / Stage 1	6 406	4 753	2 927	(1 168)	515	(1 104)	(47)	-	-	12 282	-
Stupeň 2 / Stage 2	53 481	14 883	4 080	(4 783)	(17 517)	4 264	475	-	-	54 883	-
Stupeň 3 / Stage 3	71 963	21 022	474	(4 195)	(3 934)	10 482	933	(17 827)	1 821	80 739	(990)
POCI	1 770	-	-	-	(295)	-	-	(1 099)	34	410	-
Spolu / Total	**133 620**	**40 658**	**7 481**	**(10 146)**	**(21 231)**	**13 642**	**1 361**	**(18 926)**	**1 855**	**148 314**	**(990)**
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost (pozn. č. / note 8)											
Stupeň 1 / Stage 1	153	18	2	(65)	(18)	-	-	-	-	90	-
Stupeň 2 / Stage 2	551	-	-	(490)	(61)	-	-	-	-	-	-
Spolu / Total	**704**	**18**	**2**	**(555)**	**(79)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**90**	**-**
Rezervy na podsúvahové riziká / Provisions for off-balance sheet risks (pozn. č. / note 23.1)											
Stupeň 1 / Stage 1	857	372	524	(121)	(532)	(59)	-	-	-	1 041	-
Stupeň 2 / Stage 2	1 369	858	693	(668)	(289)	142	(8)	-	-	2 097	-
Stupeň 3 / Stage 3	-	308	80	(59)	96	-	-	-	-	425	-
POCI	34	-	-	-	-	(34)	-	-	-	-	-
Spolu / Total	**2 260**	**1 538**	**1 297**	**(848)**	**(725)**	**49**	**(8)**	**-**	**-**	**3 563**	**-**
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks	**136 687**	**42 230**	**9 180**	**(11 784)**	**(22 055)**	**13 691**	**1 353**	**(18 926)**	**1 855**	**152 231**	**(990)**

** vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká"*
/ reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1. 2021	Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	Zaúčtovanie * / Origination *	Odúčtovanie * / Derecognition *	Zmena úverového rizika bez zmeny stupňa (zmena PD/ LGD/ EAD) * / Change in credit risk without transfer between Stages (change in PD/ LGD/ EAD) *	Zmena úverového rizika - presun medzi stupňami * / Change in credit risk - transfer between Stages *	Modifikácia (forborne) * / Modification (forborne) *	Odpisy/ postupy / Write-offs/ ceding	Zmeny v GCA / Changes in GCA	31.12. 2021	Výnosy z odpisov * / Recoveries *
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)											
Stupeň 1 / Stage 1	28	7	8	(4)	(3)	-	-	-	-	36	-
Stupeň 2 / Stage 2	2	-	-	-	3	-	-	-	-	5	-
Stupeň 3 / Stage 3	44	-	-	(1)	(11)	-	-	-	-	32	-
Verejná správa / Public administration	**74**	**7**	**8**	**(5)**	**(11)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**73**	**-**
Stupeň 1 / Stage 1	3 037	2 517	1 599	(604)	(1 367)	(868)	(1)	-	-	4 313	-
Stupeň 2 / Stage 2	20 357	10 025	463	(3 065)	(11 718)	3 116	91	-	-	19 269	-
Stupeň 3 / Stage 3	42 510	16 283	179	(1 838)	(3 775)	2 170	42	(9 592)	1 344	47 323	(218)
POCI	1 770	-	-	-	(295)	-	-	(1 099)	34	410	-
Korporátni klienti / Corporate clients	**67 674**	**28 825**	**2 241**	**(5 507)**	**(17 155)**	**4 418**	**132**	**(10 691)**	**1 378**	**71 315**	**(218)**
Stupeň 1 / Stage 1	3 341	2 229	1 320	(560)	1 885	(236)	(46)	-	-	7 933	-
Stupeň 2 / Stage 2	33 122	4 858	3 617	(1 718)	(5 802)	1 148	384	-	-	35 609	-
Stupeň 3 / Stage 3	29 409	4 739	295	(2 356)	(148)	8 312	891	(8 235)	477	33 384	(772)
Retail	**65 872**	**11 826**	**5 232**	**(4 634)**	**(4 065)**	**9 224**	**1 229**	**(8 235)**	**477**	**76 926**	**(772)**
Stupeň 1 / Stage 1	*386*	*273*	*201*	*(96)*	*1 400*	*(17)*	*(2)*	-	-	*2 145*	-
Stupeň 2 / Stage 2	*7 682*	*462*	*217*	*(382)*	*2 056*	*604*	*23*	-	-	*10 662*	-
Stupeň 3 / Stage 3	*5 692*	*949*	*30*	*(791)*	*311*	*913*	*285*	*(939)*	*26*	*6 476*	*(88)*
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	***13 760***	***1 684***	***448***	***(1 269)***	***3 767***	***1 500***	***306***	***(939)***	***26***	***19 283***	***(88)***
Stupeň 1 / Stage 1	*471*	*1 483*	*271*	*(235)*	*228*	*(138)*	*(3)*	-	-	*2 077*	-
Stupeň 2 / Stage 2	*3 918*	*3 398*	*258*	*(298)*	*(868)*	*186*	*13*	-	-	*6 607*	-
Stupeň 3 / Stage 3	*3 311*	*1 860*	*28*	*(97)*	*329*	*2 186*	*125*	*(2 367)*	*99*	*5 474*	*(436)*
Spotrebné úvery / Consumer loans	***7 700***	***6 741***	***557***	***(630)***	***(311)***	***2 234***	***135***	***(2 367)***	***99***	***14 158***	***(436)***
Stupeň 1 / Stage 1	*28*	*7*	*3*	*(3)*	*2*	*(2)*	-	-	-	*35*	-
Stupeň 2 / Stage 2	*1 239*	*12*	*20*	*(40)*	*(206)*	-	-	-	-	*1 025*	-
Stupeň 3 / Stage 3	*581*	*46*	*12*	*(15)*	*24*	*236*	-	*(350)*	*26*	*560*	*(61)*
Kreditné karty / Credit cards	***1 848***	***65***	***35***	***(58)***	***(180)***	***234***	***-***	***(350)***	***26***	***1 620***	***(61)***
Stupeň 1 / Stage 1	*23*	*9*	*10*	*(5)*	*21*	*1*	-	-	-	*59*	-
Stupeň 2 / Stage 2	*1 765*	*37*	*130*	*(134)*	*(316)*	*(59)*	-	-	-	*1 423*	-
Stupeň 3 / Stage 3	*796*	*172*	*24*	*(124)*	*51*	*318*	-	*(534)*	*133*	*836*	*(151)*
Kontokorentné úvery / Overdrafts	***2 584***	***218***	***164***	***(263)***	***(244)***	***260***	***-***	***(534)***	***133***	***2 318***	***(151)***
Stupeň 1 / Stage 1	*2 433*	*457*	*835*	*(221)*	*234*	*(80)*	*(41)*	-	-	*3 617*	-
Stupeň 2 / Stage 2	*18 518*	*949*	*2 992*	*(864)*	*(6 468)*	*417*	*348*	-	-	*15 892*	-
Stupeň 3 / Stage 3	*19 029*	*1 712*	*201*	*(1 329)*	*(863)*	*4 659*	*481*	*(4 045)*	*193*	*20 038*	*(36)*
MicroSME	***39 980***	***3 118***	***4 028***	***(2 414)***	***(7 097)***	***4 996***	***788***	***(4 045)***	***193***	***39 547***	***(36)***
Spolu / Total	**133 620**	***40 658***	***7 481***	***(10 146)***	***(21 231)***	***13 642***	***1 361***	***(18 926)***	***1 855***	***148 314***	***(990)***

** vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká"*
/ reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1. 2020	Zúčtovanie * / Origination *	Odúčtovanie * / Derecognition *	Zmena úverového rizika bez zmeny stupňa (zmena PD/ LGD/ EAD) * / Change in credit risk without transfer between Stages (change in PD/ LGD/ EAD) *	Zmena úverového rizika - presun medzi stupňami * / Change in credit risk - transfer between Stages *	Modifikácia (forborne) * / Modification (forborne) *	Odpisy/ postupy / Write-offs/ ceding	Zmeny v GCA / Changes in GCA	31.12. 2020	Výnosy z odpisov * / Recoveries *
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income (pozn. č. / note 5)										
Stupeň 1 / Stage 1	5	1	-	-	-	-	-	-	6	-
Spolu / Total	**5**	**1**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**6**	**-**
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (pozn. č. / note 6)										
Stupeň 1 / Stage 1	7	-	-	(2)	-	-	-	-	5	-
Stupeň 3 / Stage 3	92	-	-	-	-	-	-	-	92	-
Spolu / Total	**99**	**-**	**-**	**(2)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**97**	**-**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)										
Stupeň 1 / Stage 1	7 543	1 830	(730)	(1 926)	(295)	(17)	-	1	6 406	-
Stupeň 2 / Stage 2	25 979	2 391	(1 731)	29 225	(2 121)	(268)	-	6	53 481	-
Stupeň 3 / Stage 3	77 823	618	(1 481)	(1 377)	10 136	1 390	(16 487)	1 341	71 963	(965)
POCI	2 781	-	-	(1 022)	-	-	-	11	1 770	-
Spolu / Total	**114 126**	**4 839**	**(3 942)**	**24 900**	**7 720**	**1 105**	**(16 487)**	**1 359**	**133 620**	**(965)**
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost (pozn. č. / note 8)										
Stupeň 1 / Stage 1	181	2	(5)	(254)	229	-	-	-	153	-
Stupeň 2 / Stage 2	1 877	-	-	(1 097)	(229)	-	-	-	551	-
Spolu / Total	**2 058**	**2**	**(5)**	**(1 351)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**704**	**-**
Rezervy na podsúvahové riziká / Provisions for off-balance sheet risks (pozn. č. / note 23.1)										
Stupeň 1 / Stage 1	758	377	-	(258)	(14)	-	-	(6)	857	-
Stupeň 2 / Stage 2	1 414	135	-	(156)	(23)	-	-	(1)	1 369	-
Stupeň 3 / Stage 3	116	-	-	(100)	(16)	-	-	-	-	-
POCI	168	-	-	(134)	-	-	-	-	34	-
Spolu / Total	**2 456**	**512**	**-**	**(648)**	**(53)**	**-**	**-**	**(7)**	**2 260**	**-**
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks	**118 744**	**5 354**	**(3 947)**	**22 899**	**7 667**	**1 105**	**(16 487)**	**1 352**	**136 687**	**(965)**

** vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká"*
/ reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1. 2020	Zúčtovanie * / Origination *	Odúčtovanie * / Derecognition *	Zmena úverového rizika bez zmeny stupňa (zmena PD/ LGD/ EAD) * / Change in credit risk without transfer between Stages (change in PD/ LGD/ EAD) *	Zmena úverového rizika - presun medzi stupňami * / Change in credit risk - transfer between Stages *	Modifikácia (forborne) * / Modification (forborne) *	Odpisy/ postupy / Write-offs/ ceding	Zmeny v GCA / Changes in GCA	31.12. 2020	Výnosy z odpisov * / Recoveries *
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)										
Stupeň 1 / Stage 1	11	4	-	13	-	-	-	-	28	-
Stupeň 2 / Stage 2	-	-	-	1	-	1	-	-	2	-
Stupeň 3 / Stage 3	60	-	(4)	(7)	-	(5)	-	-	44	-
Verejná správa / Public administration	**71**	**4**	**(4)**	**7**	**-**	**(4)**	**-**	**-**	**74**	**-**
Stupeň 1 / Stage 1	4 163	733	(310)	(1 379)	(167)	(4)	-	1	3 037	-
Stupeň 2 / Stage 2	4 833	220	(223)	15 592	62	(133)	-	6	20 357	-
Stupeň 3 / Stage 3	44 371	124	(60)	(1 964)	1 075	875	(3 186)	1 275	42 510	(117)
POCI	2 781	-	-	(1 022)	-	-	-	11	1 770	-
Korporátni klienti / Corporate clients	**56 148**	**1 077**	**(593)**	**11 227**	**970**	**738**	**(3 186)**	**1 293**	**67 674**	**(117)**
Stupeň 1 / Stage 1	3 369	1 093	(420)	(560)	(128)	(13)	-	-	3 341	-
Stupeň 2 / Stage 2	21 146	2 171	(1 508)	13 632	(2 183)	(136)	-	-	33 122	-
Stupeň 3 / Stage 3	33 392	494	(1 417)	594	9 061	520	(13 301)	66	29 409	(848)
Retail	**57 907**	**3 758**	**(3 345)**	**13 666**	**6 750**	**371**	**(13 301)**	**66**	**65 872**	**(848)**
Stupeň 1 / Stage 1	*446*	*112*	*(64)*	*(87)*	*(21)*	*-*	*-*	*-*	*386*	*-*
Stupeň 2 / Stage 2	*4 254*	*118*	*(355)*	*3 873*	*(193)*	*(15)*	*-*	*-*	*7 682*	*-*
Stupeň 3 / Stage 3	*8 606*	*17*	*(674)*	*(146)*	*860*	*34*	*(3 014)*	*9*	*5 692*	*(88)*
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	***13 306***	***247***	***(1 093)***	***3 640***	***646***	***19***	***(3 014)***	***9***	***13 760***	***(88)***
Stupeň 1 / Stage 1	*543*	*221*	*(102)*	*(160)*	*(31)*	*-*	*-*	*-*	*471*	*-*
Stupeň 2 / Stage 2	*1 952*	*210*	*(188)*	*2 020*	*(76)*	*-*	*-*	*-*	*3 918*	*-*
Stupeň 3 / Stage 3	*5 094*	*65*	*(92)*	*702*	*1 378*	*5*	*(3 882)*	*41*	*3 311*	*(487)*
Spotrebné úvery / Consumer loans	***7 589***	***496***	***(382)***	***2 562***	***1 271***	***5***	***(3 882)***	***41***	***7 700***	***(487)***
Stupeň 1 / Stage 1	*29*	*6*	*(4)*	*(3)*	*-*	*-*	*-*	*-*	*28*	*-*
Stupeň 2 / Stage 2	*641*	*29*	*(40)*	*659*	*(50)*	*-*	*-*	*-*	*1 239*	*-*
Stupeň 3 / Stage 3	*720*	*-*	*(32)*	*114*	*319*	*-*	*(542)*	*2*	*581*	*(91)*
Kreditné karty / Credit cards	***1 390***	***35***	***(76)***	***770***	***269***	***-***	***(542)***	***2***	***1 848***	***(91)***
Stupeň 1 / Stage 1	*27*	*5*	*(6)*	*(2)*	*(1)*	*-*	*-*	*-*	*23*	*-*
Stupeň 2 / Stage 2	*825*	*85*	*(107)*	*1 015*	*(53)*	*-*	*-*	*-*	*1 765*	*-*
Stupeň 3 / Stage 3	*1 099*	*154*	*(68)*	*186*	*309*	*-*	*(898)*	*14*	*796*	*(149)*
Kontokorentné úvery / Overdrafts	***1 951***	***244***	***(181)***	***1 199***	***255***	***-***	***(898)***	***14***	***2 584***	***(149)***
Stupeň 1 / Stage 1	*2 324*	*749*	*(244)*	*(308)*	*(75)*	*(13)*	*-*	*-*	*2 433*	*-*
Stupeň 2 / Stage 2	*13 474*	*1 729*	*(818)*	*6 065*	*(1 811)*	*(121)*	*-*	*-*	*18 518*	*-*
Stupeň 3 / Stage 3	*17 873*	*258*	*(551)*	*(262)*	*6 195*	*481*	*(4 965)*	*-*	*19 029*	*(33)*
MicroSME	***33 671***	***2 736***	***(1 613)***	***5 495***	***4 309***	***347***	***(4 965)***	***-***	***39 980***	***(33)***
Spolu / Total	**114 126**	**4 839**	**(3 942)**	**24 900**	**7 720**	**1 105**	**(16 487)**	**1 359**	**133 620**	**(965)**

** vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká"*
/ reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks

Počas roka 2020 ČSOB Banka pristúpila k tvorbe opravných položiek v súvislosti s otáznym vývojom pandémie Covid-19 a jej predpokladanými dopadmi na ekonomiku. Viď pozn. č. 2.10.3.

V nasledujúcej tabuľke je uvedená hodnota Covid-19 add-on k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020, ktorý je vykázaný v stupni 2.

During 2020, ČSOB Bank created Impairment losses related to uncertain development of Covid-19 pandemic and its assumed impact on the economy. See note 2.10.3.

The table below shows the value of Covid-19 add-on as at 31 December 2021 and 31 December 2020 presented as Stage 2.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021	31.12.2020
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)		
Korporátni klienti / Corporate clients	9 440	17 204
Retail	6 946	13 995
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*4 332*	*3 387*
Spotrebné úvery / Consumer loans	*1 390*	*2 148*
Kreditné karty / Credit cards	*480*	*679*
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*560*	*968*
MicroSME / MicroSME	*184*	*6 813*
OTP/ OTP	5 208	-
Spolu / Total	**21 594**	**31 199**

K 31. decembru 2021 boli ostatné opravné položky nasledovné.

As at 31 December 2021, other impairment losses were as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2021	Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	Použitie / Use	Tvorba/ (rozpustenie) * / Creation/ (release) *	Ostatné pohyby / Other movements	31.12.2021
Hmotný majetok a investície držané na prenájom / Property and equipment and investment property (pozn. č. / note 10)	387	1 969	-	146	(173)	**2 329**
Nehmotný majetok / Intangible assets (pozn. č. / note 11)	2 000	-	-	98	-	**2 098**
Aktíva s právom na užívanie / Right of use assets (pozn. č. / note 12)	-	-	-	396	-	**396**
Majetok určený na predaj / Assets held for sale (pozn. č. / note 13)	-	-	-	-	173	**173**
Ostatné aktíva / Other assets (pozn. č. / note 14)	37	6 514	(63)	70	-	**6 558**
Spolu / Total	**2 424**	**8 483**	**(63)**	**710**	**0**	**11 554**

** vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká"*
/ reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks

K 31. decembru 2020 boli ostatné opravné položky nasledovné.

As at 31 December 2020, other impairment losses were as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2020	Použitie / Use	Tvorba/ (rozpustenie) * / Creation/ (release) *	31.12.2020
Hmotný majetok a investície držané na prenájom / Property and equipment and investment property (pozn. č. / note 10)	387	-	-	**387**
Nehmotný majetok / Intangible assets (pozn. č. / note 11)	-	-	2 000	**2 000**
Ostatné aktíva / Other assets (pozn. č. / note 14)	78	(88)	47	**37**
Spolu / Total	**465**	**(88)**	**2 047**	**2 424**

** vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká"*
/ reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks

Nasledujúca tabuľka ukazuje presuny hrubej účtovnej hodnoty (GCA) finančných aktív a podsúvahových položiek medzi stupňami k 31. decembru 2021.

The table below shows GCA of financial assets and off-balance sheet items transferred between stages as at 31 December 2021.

(tis. EUR) (EUR '000)	Zo stupňa 1 do stupňa 2 / from stage 1 to stage 2	Zo stupňa 1 do stupňa 3 / from stage 1 to stage 3	Zo stupňa 2 do stupňa 1 / from stage 2 to stage 1	Zo stupňa 2 do stupňa 3 / from stage 2 to stage 3	Zo stupňa 3 do stupňa 1 / from stage 3 to stage 1	Zo stupňa 3 do stupňa 2 / from stage 3 to stage 2
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	391 112	16 110	132 702	22 008	1 248	7 933
Verejná správa / Public administration	641	-	2 453	-	-	-
Korporátni klienti / Corporate clients	183 986	5 620	29 325	2 801	-	383
Retail	206 485	10 490	100 924	19 207	1 248	7 550
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*117 099*	*6 516*	*69 956*	*7 241*	*357*	*5 753*
Spotrebné úvery / Consumer loans	*25 861*	*1 047*	*12 817*	*4 139*	*54*	*527*
Kreditné karty / Credit cards	*2 153*	*103*	*1 242*	*357*	*4*	*38*
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*2 472*	*78*	*1 011*	*531*	*2*	*72*
MicroSME	*58 900*	*2 746*	*15 898*	*6 939*	*831*	*1 160*
Spolu / Total	**391 112**	**16 110**	**132 702**	**22 008**	**1 248**	**7 933**
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	44 331	652	62 773	95	301	280
Vydané záruky / Financial guarantees given	32 382	-	250	-	-	-
Vydané akreditívy / Letters of credit given	13 247	577	6 394	-	-	-
Spolu / Total	**89 960**	**1 229**	**69 417**	**95**	**301**	**280**

Nasledujúca tabuľka ukazuje presuny hrubej účtovnej hodnoty (GCA) finančných aktív a podsúvahových položiek medzi stupňami k 31. decembru 2020.

The table below shows GCA of financial assets and off-balance sheet items transferred between stages as at 31 December 2020.

(tis. EUR) (EUR '000)	Zo stupňa 1 do stupňa 2 / from stage 1 to stage 2	Zo stupňa 1 do stupňa 3 / from stage 1 to stage 3	Zo stupňa 2 do stupňa 1 / from stage 2 to stage 1	Zo stupňa 2 do stupňa 3 / from stage 2 to stage 3	Zo stupňa 3 do stupňa 1 / from stage 3 to stage 1	Zo stupňa 3 do stupňa 2 / from stage 3 to stage 2
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	269 935	7 464	116 544	17 647	678	4 451
Verejná správa / Public administration	4 995	-	-	-	-	-
Korporátni klienti / Corporate clients	126 067	1 356	30 523	2 022	97	-
Retail	138 873	6 108	86 021	15 625	581	4 451
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*79 085*	*1 681*	*59 540*	*6 098*	*529*	*3 939*
Spotrebné úvery / Consumer loans	*17 865*	*588*	*7 415*	*2 178*	*13*	*392*
Kreditné karty / Credit cards	*2 199*	*54*	*1 555*	*439*	*1*	*20*
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*3 026*	*275*	*1 212*	*418*	*5*	*55*
MicroSME	*36 698*	*3 510*	*16 299*	*6 492*	*33*	*45*
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	-	-	8 068	-	-	-
Spolu / Total	**269 935**	**7 464**	**124 612**	**17 647**	**678**	**4 451**
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	28 727	1 813	69 949	277	71	12
Vydané záruky / Financial guarantees given	4 729	-	15 367	-	-	-
Vydané akreditívy / Letters of credit given	-	-	-	-	-	40
Spolu / Total	**33 456**	**1 813**	**85 316**	**277**	**71**	**52**

16 FINANČNÉ ZÁVÄZKY V REÁLNEJ HODNOTE PRECEŇOVANÉ CEZ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT / FINANCIAL LIABILITIES AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021	31.12.2020
Finančné záväzky klasifikované pri obstaraní ako záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities designated at fair value through profit or loss on initial recognition		
Termínované vklady - nebankoví klienti / Term deposits – non-bank customers	45 232	35 953
Vydané dlhové cenné papiere / Debt securities issued	389	4 971
Finančné záväzky klasifikované pri obstaraní ako záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities designated at fair value through profit or loss on initial recognition	***45 621***	***40 924***
Finančné záväzky na obchodovanie / Financial liabilities held for trading		
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives (pozn. č. / note 34)	23 998	40 861
Finančné záväzky na obchodovanie / Financial liabilities held for trading	***23 998***	***40 861***
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss	**69 619**	**81 785**

Finančné záväzky klasifikované pri obstaraní ako finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát sú súčasťou trhového portfólia. ČSOB Banka monitoruje, riadi, oceňuje a reportuje tieto finančné nástroje na základe reálnej hodnoty.

Financial liabilities, which are designated at fair value through profit or loss on initial recognition, are a part of dealing room portfolio. ČSOB Bank monitors, manages, evaluates, and reports them at fair value basis.

17 ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM V AMORTIZOVANEJ HODNOTE / AMOUNTS OWED TO FINANCIAL INSTITUTIONS AT AMORTISED COST

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021	31.12.2020
Bežné účty – banky / Current accounts - banks	26 428	47 408
Termínované vklady a úvery od bánk a multilaterálnych bánk / Term deposits and loans received from banks and multilateral banks	2 290 303	632 460
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	**2 316 731**	**679 868**

K 31. decembru 2021 bol prijatý úver od bánk vo výške 938 353 tis. EUR (31.12.2020: 447 613 tis. EUR), ktorý bol zabezpečený štátnymi dlhovými cennými papiermi, bankovými dlhopismi a ostatnými dlhopismi v portfóliu Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote v čistej účtovnej hodnote 867 206 tis. EUR (31.12.2020: 436 286 tis. EUR) a a v trhovej hodnote 949 260 tis. EUR (31.12.2020: 476 025 tis. EUR), viď pozn. č. 8; a hotovosťou v portfóliu Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote vo výške 11 830 tis. EUR (31.12.2020: 0 EUR), viď pozn. č. 6.

Tento prijatý úver od bánk je nepriamo naviazaný na financovanie cielených dlhodobých refinančných operácií (TLTRO) z ECB a je ovplyvnený mechanizmom kompenzácie úrokov tým, že obsahuje klauzulu o spätnom vrátení, ktorá vyžaduje refundáciu úrokov v prípade nedodržania podmienok na úrovni skupiny KBC. KBC používa princíp efektívnej úrokovej miery pre TLTRO prijaté úvery a zmení ho v prípade nedodržania podmienok (podobne ako pri inštrumentoch s variabilnou úrokovou sadzbou) v súlade s IFRS 9.B.5.4.5. Manažment KBC verí, že KBC splní podmienky (medzi inými úroveň financovania nefinančných korporátov a domácností).

Za rok končiaci sa 31. decembra 2021 ČSOB Banka vykázala pozitívny efekt na čistý úrokový výnos vo výške 7 379 tis. EUR (za rok končiaci sa 31. decembra 2020: 2 778 tis. EUR) v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Úrokové výnosy".

As at 31 December 2021, loans received from banks in the amount of EUR 938 353 thousand (31.12.2020: EUR 447 613 thousand) were secured by government debt securities, bank bonds and other bonds in the portfolio of Debt securities at amortised cost with net carrying amount of EUR 867 206 thousand (31.12.2020: EUR 436 286 thousand) and market value of EUR 949 260 thousand (31 December 2020: EUR 476 025 thousand), see note 8; and by cash in portfolio Loans and receivables from financial institutions at amortised cost of EUR 11 830 thousand (31.12.2020: EUR 0), see note 6.

The loans are indirectly linked to the funding from the ECB's Targeted longer-term refinancing operations (TLTRO) and are impacted by the interest compensation mechanism by including a claw back which requires reimbursement of interest in case the targets on KBC Group level would not be met. KBC applies the effective interest rate principle to TLTRO deposits, changing it when the terms are no longer met (similar to a floating rate instrument) in accordance with IFRS 9.B.5.4.5. KBC management is confident that KBC will meet the related conditions (amongst others the level of lending to non-financial corporates and households).

For the year ended 31 December 2021, ČSOB Bank's positive impact on net Interest income was of EUR 7 379 thousand (for the year ended 31 December 2020: EUR 2 778 thousand) in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Interest income".

18 VKLADY A ÚVERY PRIJATÉ OD KLIENTOV V AMORTIZOVANEJ HODNOTE / AMOUNTS OWED TO CUSTOMERS AT AMORTISED COST

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021	31.12.2020
Bežné účty klientov / Current accounts – customers	5 300 510	4 320 959
Bežné účty štátnych orgánov a fondov / Current accounts – government bodies and funds	202 497	164 544
Termínované vklady a sporiace účty klientov / Term deposits and saving accounts – customers	1 777 206	2 166 138
Termínované vklady a sporiace účty štátnych orgánov / Term deposits and saving accounts – government bodies	155 238	602 784
Ostatné vklady a úvery prijaté od klientov / Other amounts owed to customers	90 760	51 666
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	**7 526 211**	**7 306 091**

19 VYDANÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE V AMORTIZOVANEJ HODNOTE / DEBT SECURITIES ISSUED AT AMORTISED COST

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021	31.12.2020
Dlhopisy bánk / Bank bonds	-	9 968
Hypotekárne záložné listy / Mortgage bonds	191 104	285 332
Investičné certifikáty / Investment certificates	45 772	36 827
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	**236 876**	**332 127**

So všetkými nižšie uvedenými dlhopismi sú spojené práva podľa emisných podmienok, prospektu cenného papiera, zákona o dlhopisoch a zákona o cenných papieroch a investičných službách a nie je s nimi spojené žiadne predkupné ani výmenné právo, ani žiadne ďalšie výhody. Všetky nižšie uvedené dlhopisy označené ako hypotekárny záložný list sú zaknihované cenné papiere na doručiteľa.

Za rok končiaci sa 31. decembra 2021 ČSOB Banka odúčtovala vydané dlhové cenné papiere v nominálnej hodnote 12 004 tis. EUR (za rok končiaci sa 31. decembra 2020: 48 712 tis EUR) a nevykázala žiadnu stratu alebo zisk (za rok končiaci sa 31. decembra 2020: stratu (212) tis EUR) zo spätného odkupu v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý realizovaný zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote".

All bonds are subject to the issuance term and conditions, security prospect, bonds law and securities and investment services law. There are no pre-emptive rights, exchange rights or any other advantage. All securities under Mortgage bonds category listed below are issued in book-entry form.

For the year ended 31 December 2021 ČSOB Bank derecognised debt securities issued with the nominal value of EUR 12 004 thousand (for the year ended 31 December 2020: EUR 48 712 thousand) and reported no loss or gain (for the year ended 31 December 2020: loss of EUR (212) thousand) from buy-back in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Net realized result from financial instruments measured at amortised cost".

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru hypotekárnych záložných listov a investičných certifikátov k 31. decembru 2021.

The table below shows the structure of mortgage bonds and investment certificates as at 31 December 2021.

Názov emisie / Issue name	Dátum emisie / Issue date	Splatnosť / Maturity	Mena / Currency	Dátum výplaty kupónu / Coupon payment date	Úroková sadzba / Interest rate	Pôvodná menovitá hodnota 1 ks (Mena emisie) / Initial nominal value 1 item (issuance currency)	Počet ks / No. of items	Celková hodnota emisie (tis. EUR) / Total value of issue (EUR '000)	Zostatková hodnota (tis. EUR) / Net book value (EUR '000)
Hypotekárne záložné listy / Mortgage bonds									
SK4120008178	11/2011	11/2031	EUR	07.11., ročne / yearly	5,50 %	10 000	2 500	25 000	25 207
SK4120008640	07/2012	07/2036	EUR	09.07., ročne / yearly	4,70 %	10 000	2 500	25 000	25 047
SK4120012808	03/2017	03/2022	EUR	29.03., ročne / yearly	0,50 %	10 000	5 000	50 000	50 178
SK4120013053	06/2017	06/2022	EUR	28.06., ročne / yearly	0,50 %	10 000	4 300	43 000	43 119
SK4120013483	11/2017	11/2022	EUR	28.11., ročne / yearly	0,60 %	10 000	4 750	47 500	47 553
Spolu / Total									**191 104**
Investičné certifikáty / Investment certificates									
SK5120000149	04/2019	04/2023	EUR	-	Bezkupónový / zero-coupon	1 000	5 632	5 632	5 632
SK5120000156	04/2019	04/2023	AUD	-	Bezkupónový / zero-coupon	2 000	3 100	3 971	3 970
SK4000015624	07/2019	07/2023	AUD	-	Bezkupónový / zero-coupon	2 000	2 453	3 142	3 142
SK4000016036	10/2019	10/2024	PLN	-	Bezkupónový / zero-coupon	10 000	510	1 109	1 109
SK4000016044	10/2019	10/2024	EUR	-	Bezkupónový / zero-coupon	1 000	665	665	665
SK4000016465	11/2019	11/2024	AUD	-	Bezkupónový / zero-coupon	2 000	2 865	3 670	3 670
SK4000016473	11/2019	11/2024	CZK	-	Bezkupónový / zero-coupon	50 000	1 868	3 757	3 757
SK4000016812	02/2020	02/2025	CZK	-	Bezkupónový / zero-coupon	50 000	1 003	2 017	2 017
SK4000016820	02/2020	02/2025	NOK	-	Bezkupónový / zero-coupon	10 000	1 002	1 003	1 003
SK4000018503	03/2021	03/2026	PLN	-	Bezkupónový / zero-coupon	10 000	1 033	2 247	2 247
SK4000018669	03/2021	03/2026	PLN	-	Bezkupónový / zero-coupon	10 000	482	1 049	1 049
SK4000018511	03/2021	03/2026	EUR	-	Bezkupónový / zero-coupon	1 000	1 985	1 985	1 985
SK4000018677	03/2021	03/2026	USD	-	Bezkupónový / zero-coupon	1 000	2 628	2 320	2 320
SK4000019139	05/2021	05/2026	CZK	-	Bezkupónový / zero-coupon	50 000	317	638	638
SK4000019147	05/2021	05/2026	EUR	-	Bezkupónový / zero-coupon	1 000	1 830	1 830	1 830
SK4000019121	05/2021	05/2026	EUR	-	Bezkupónový / zero-coupon	1 000	1 125	1 125	1 125
SK4000019576	08/2021	08/2026	EUR	-	Bezkupónový / zero-coupon	1 000	2 638	2 638	2 638
SK4000020160	12/2021	11/2026	EUR	-	Bezkupónový / zero-coupon	1 000	1 855	1 855	1 855
SK4000020178	12/2021	11/2028	AUD	-	Bezkupónový / zero-coupon	2 000	2 499	3 201	3 201
SK4000020186	12/2021	11/2028	GBP	-	Bezkupónový / zero-coupon	1 000	550	655	655
SK4000020236	12/2021	11/2026	EUR	-	Bezkupónový / zero-coupon	1 000	1 264	1 264	1 264
Spolu / Total									**45 772**

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru dlhopisov bánk, hypotekárnych záložných listov a investičných certifikátov k 31. decembru 2020.

The table below shows the structure of bank bonds, mortgage bonds and investment certificates as at 31 December 2020.

ISIN	Dátum emisie / Issue date	Splatnosť / Maturity	Mena / Currency	Dátum výplaty kupónu / Coupon payment date	Úroková sadzba / Interest rate	Pôvodná menovitá hodnota 1 ks (Mena emisie) / Initial nominal value 1 item (issuance currency)	Počet ks / No. of items	Celková hodnota emisie (tis. EUR) / Total value of issue (EUR '000)	Zostatková hodnota (tis. EUR) / Net book value (EUR '000)
Dlhopisy bánk / Bank bonds									
SK4120010539	03/2015	03/2021	EUR	-	Bezkupónový / zero-coupon	1 000	10 000	10 000	9 968
Spolu / Total									**9 968**
Hypotekárne záložné listy / Mortgage bonds									
SK4120008178	11/2011	11/2031	EUR	07.11., ročne / yearly	5,50 %	10 000	2 500	25 000	25 207
SK4120008640	07/2012	07/2036	EUR	09.07., ročne / yearly	4,70 %	10 000	2 500	25 000	25 024
SK4120011545	03/2016	03/2021	EUR	17.03., ročne / yearly	0,50 %	10 000	5 000	50 000	50 206
SK4120012063	09/2016	09/2021	EUR	27.09., ročne / yearly	0,30 %	10 000	4 400	44 000	44 054
SK4120012808	03/2017	03/2022	EUR	29.03., ročne / yearly	0,50 %	10 000	5 000	50 000	50 123
SK4120013053	06/2017	06/2022	EUR	28.06., ročne / yearly	0,50 %	10 000	4 300	43 000	43 136
SK4120013483	11/2017	11/2022	EUR	28.11., ročne / yearly	0,60 %	10 000	4 750	47 500	47 582
Spolu / Total									**285 332**
Investičné certifikáty / Investment certificates									
SK5120000149	04/2019	04/2023	EUR	-	Bezkupónový / zero-coupon	1 000	5 777	5 777	5 777
SK5120000156	04/2019	04/2023	AUD	-	Bezkupónový / zero-coupon	2 000	3 500	4 404	4 404
SK4000015624	07/2019	07/2023	AUD	-	Bezkupónový / zero-coupon	2 000	3 012	3 790	3 790
SK4000015608	07/2019	07/2024	PLN	-	Bezkupónový / zero-coupon	10 000	1 034	2 268	2 268
SK4000015616	07/2019	07/2024	USD	-	Bezkupónový / zero-coupon	2 000	1 034	1 685	1 685
SK4000016036	10/2019	10/2024	PLN	-	Bezkupónový / zero-coupon	10 000	510	1 118	1 118
SK4000016044	10/2019	10/2024	EUR	-	Bezkupónový / zero-coupon	1 000	665	665	665
SK4000016465	11/2019	11/2024	AUD	-	Bezkupónový / zero-coupon	2 000	2 955	3 718	3 718
SK4000016473	11/2019	11/2024	CZK	-	Bezkupónový / zero-coupon	50 000	2 388	4 550	4 550
SK4000016812	02/2020	02/2025	CZK	-	Bezkupónový / zero-coupon	50 000	1 003	1 911	1 910
SK4000016820	02/2020	02/2025	NOK	-	Bezkupónový / zero-coupon	10 000	1 002	957	957
SK4000016887	03/2020	03/2025	AUD	-	Bezkupónový / zero-coupon	2 000	1 641	2 065	2 065
SK4000017562	07/2020	06/2025	EUR	-	Bezkupónový / zero-coupon	1 000	3 022	3 022	3 022
SK4000017570	07/2020	06/2025	EUR	-	Bezkupónový / zero-coupon	1 000	898	898	898
Spolu / Total									**36 827**

20 PODRIADENÝ DLH / SUBORDINATED DEBT

Zmluvné strany sa dohodli na tom, že v prípade úpadku dlžníka alebo jeho zrušenia likvidáciou sa podriadený dlh splatí až po úplnom uspokojení všetkých záväzkov dlžníka voči jeho vkladateľom a ostatným veriteľom, okrem záväzkov voči tým veriteľom, ktorých pohľadávky sú viazané rovnakou alebo podobnou klauzulou podriadenosti.

The parties agreed that, in case of the borrower default or liquidation, the subordinated debt will be repaid only after all other borrower's obligations to clients and other creditors have been repaid, except for the obligations to the creditors, whose obligations include the same or similar subordinated clause.

(tis. EUR) (EUR '000) Tranža / Tranche	Protistrana / Counterparty	Mena / Currency	Čerpania / Drawn	Zmluvná splatnosť / Contractual maturity	Úroková sadzba / Interest rate	31.12.2021	31.12.2020
1 *	KBC Bank NV	EUR	12/2015	12/2022	3M EURIBOR + 2,37 % p. a.	2 000	-
2 **	KBC Bank NV	EUR	06/2017	06/2027	3M EURIBOR + 1,70 % p.a.	87 543	87 545
3 *	KBC Bank NV	EUR	08/2018	08/2025	3M EURIBOR + 3,94 % p. a.	7 020	-
4 *	KBC Bank NV	EUR	12/2020	12/2030	6M EURIBOR + 1,40 % p. a.	11 000	-
Podriadený dlh / Subordinated debt (pozn. č. / note 33)						**107 563**	**87 545**

** Nadobudnuté zlúčením / Acquired by merger*

*** Zmluvné strany sa dohodli, že po uplynutí 5 rokov od prijatia úveru, t. j. od 16. júnu 2022 a potom každé nasledujúce 3 mesiace má dlžník právo predčasne splatiť úver, avšak minimálne vo výške 1 000 tis. EUR alebo násobok 1 000 tis. EUR.*
/ The parties agreed that after 5 years from loan initiation (after 16 June 2022) and then every next 3 months the borrower can early repay the loan with the minimum amount of EUR 1 000 thousand or any EUR 1 000 thousand multiple.

21 REZERVY / PROVISIONS

Rezervy nezahŕňajú rezervy na podsúvahové riziká, ktoré sú vykázané v pozn. č. 15.

Provisions do not include provision for off-balance sheet risks which is presented in note 15.

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2021	Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	Použitie / Use	Tvorba/ (rozpustenie) / Creation/ (Release)	31.12.2021
Rezerva na súdne spory z prevádzkových činností / Provision for litigation arisen from operating activities	2 703	2 916	(37)	1 640	**7 222**
Ostatné rezervy na súdne spory / Other provisions for litigation	94	105	(66)	374	**507**
Ostatné rezervy / Other provisions	-	143	(1 500)	4 000	**2 643**
Rezervy / Provisions	**2 797**	**3 164**	**(1 603)**	**6 014**	**10 372**

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2020	Použitie / Use	Tvorba/ (rozpustenie) / Creation/ (Release)	31.12.2020
Rezerva na súdne spory z prevádzkových činností / Provision for litigation arisen from operating activities	3 460	-	(757)	**2 703**
Ostatné rezervy na súdne spory / Other provisions for litigation	256	(136)	(26)	**94**
Rezervy / Provisions	**3 716**	**(136)**	**(783)**	**2 797**

K 31. decembru 2021 ČSOB Banka vykonala previerku otvorených súdnych sporov vedených proti nej. Zisk/ (strata) z rozpustenia/ tvorby rezerv na súdne spory z prevádzkových činností a ostatných rezerv je vykázaná v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Ostatný prevádzkový výsledok". Viď pozn. č. 29. Zisk/ (strata) z rozpustenia/ tvorby ostatných rezerv na súdne spory je vykázaná v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Personálne náklady". Viď pozn. č. 30.

ČSOB Bank conducted a review of legal proceedings outstanding against it as at 31 December 2021. The gain/ (loss) from release/ creation of the provision for litigation arisen from operating activities and of the Other provisions is presented in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Other operating result". See note 29. The gain/ (loss) from release/ creation of the other provision for litigation is presented in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Personnel cost". See note 30.

22 OSTATNÉ ZÁVÄZKY / OTHER LIABILITIES

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021	31.12.2020
Ostatné finančné záväzky / Other financial liabilities		
Dohadné položky / Accrued non-interest charges	16 220	11 767
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives (pozn. č. / note 34)	6 419	13 964
Ostatné finančné záväzky / Other financial liabilities	6 562	4 316
Ostatné finančné záväzky / Other financial liabilities	***29 201***	***30 047***
Ostatné nefinančné záväzky / Other non-financial liabilities		
Zamestnanecké požitky a iné zamestnanecké fondy / Employee benefits and other employee funds	5 295	3 373
z toho / of which: *odmena pri odchode do dôchodku / benefits paid on retirement*	*1 770*	*1 106*
odmena za dĺžku zamestnaneckého pomeru / length of service benefits	*542*	*449*
odmena pri príležitosti životných jubileí / anniversary benefits	*276*	*268*
Mzdové a sociálne záväzky / Wages and social security charges	21 131	11 920
Výnosy budúcich období / Income received in advance	414	292
Ostatné nefinančné záväzky / Other non-financial liabilities	***26 840***	***15 585***
Ostatné záväzky / Other liabilities	**56 041**	**45 632**

23 PREHĽAD O PODMIENENÝCH ZÁVÄZKOCH / OVERVIEW OF CONTINGENT LIABILITIES

23.1 Podmienené záväzky / Contingent liabilities

K 31. decembru 2021 boli podmienené záväzky nasledovné.

As at 31 December 2021, contingent liabilities are as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Stupeň 1 / Stage 1	Stupeň 2 / Stage 2	Stupeň 3 / Stage 3	POCI	31.12.2021
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	1 585 772	150 332	3 327	-	**1 739 431**
Vydané záruky / Financial guarantees given	201 787	71 530	226	13	**273 556**
Vydané akreditívy / Letters of credit given	2 026	500	413	-	**2 939**
Ostatné * / Other *	3 143	-	-	-	**3 143**
Podmienené záväzky / Contingent Liabilities	**1 792 728**	**222 362**	**3 966**	**13**	**2 019 069**

** Od 1. januára 2015 je ČSOB Banka povinná zúčastňovať sa na riešení krízových situácií platením peňažných prostriedkov do Európskeho fondu pre riešenie krízových situácií. Neodvolateľný platobný záväzok voči Európskemu fondu pre riešenie krízových situácií (15 % výšky kumulovaného ročného príspevku) predstavuje k 31. decembru 2021 3 143 tis. EUR. / Commencing on 1 January 2015, ČSOB Bank is required to participate in the resolution process by paying financial contributions to European Resolution Fund. As at 31 December 2021, Irrevocable payment commitment to European Resolution Fund (15% of the cumulative annual contributions) is recognized in the amount of EUR 3 143 thousand.*

K 31. decembru 2020 boli podmienené záväzky nasledovné.

As at 31 December 2020, contingent liabilities are as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Stupeň 1 / Stage 1	Stupeň 2 / Stage 2	Stupeň 3 / Stage 3	POCI	31.12.2020
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	1 263 345	126 658	2 335	-	**1 392 338**
Vydané záruky / Financial guarantees given	185 466	27 380	-	35	**212 881**
Vydané akreditívy / Letters of credit given	2 315	540	-	-	**2 855**
Ostatné * / Other *	2 642	-	-	-	**2 642**
Podmienené záväzky / Contingent Liabilities	**1 453 768**	**154 578**	**2 335**	**35**	**1 610 716**

** Od 1. januára 2015 je ČSOB Banka povinná zúčastňovať sa na riešení krízových situácií platením peňažných prostriedkov do Európskeho fondu pre riešenie krízových situácií. Neodvolateľný platobný záväzok voči Európskemu fondu pre riešenie krízových situácií (15 % výšky kumulovaného ročného príspevku) predstavuje k 31. decembru 2020 2 642 tis. EUR. / Commencing on 1 January 2015, ČSOB Bank is required to participate in the resolution process by paying financial contributions to European Resolution Fund. As at 31 December 2020, Irrevocable payment commitment to European Resolution Fund (15% of the cumulative annual contributions) is recognized in the amount of EUR 2 642 thousand.*

Rezervy na podsúvahové riziká sú vykazované v individuálnom výkaze o finančnej situácii na riadku „Rezervy". Viď pozn. č.15.

K 31. decembru 2021 boli rezervy na podsúvahové riziká nasledovné.

Provisions for off-balance sheet risk are reported in the Separate Statement of Financial Position under Provisions. See note 15.

As at 31 December 2021, provisions for off-balance sheet risk are as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Stupeň 1 / Stage 1	Stupeň 2 / Stage 2	Stupeň 3 / Stage 3	POCI	31.12.2021
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	(921)	(1 866)	(199)	-	**(2 986)**
Vydané záruky / Financial guarantees given	(119)	(226)	(226)	-	**(571)**
Vydané akreditívy / Letters of credit given	(1)	(5)	-	-	**(6)**
Rezervy na podsúvahové riziká / Provisions for off-balance sheet risk	**(1 041)**	**(2 097)**	**(425)**	**-**	**(3 563)**

K 31. decembru 2020 boli rezervy na podsúvahové riziká nasledovné.

As at 31 December 2020, provisions for off-balance sheet risk are as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Stupeň 1 / Stage 1	Stupeň 2 / Stage 2	POCI	31.12.2020
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	(712)	(1 310)	-	**(2 022)**
Vydané záruky / Financial guarantees given	(145)	(55)	(34)	**(234)**
Vydané akreditívy / Letters of credit given	-	(4)	-	**(4)**
Rezervy na podsúvahové riziká / Provisions for off-balance sheet risk	**(857)**	**(1 369)**	**(34)**	**(2 260)**

Bankové záruky a akreditívy vystavené klientom kryjú záväzky (záväzky z platenia a neplatenia) voči beneficientovi (tretej osobe). Bankové záruky predstavujú nezvratný záväzok ČSOB Banky uhradiť istú sumu uvedenú na bankovej záruke v prípade, že dlžník nesplní záväzok alebo iné podmienky uvedené v záruke.

Bank guarantees and letters of credit cover liabilities to customers (payment and non-payment liabilities) against beneficiaries (third parties). Bank guarantees represent an irrevocable liability on the part of ČSOB Bank to pay a certain amount as stated in bank guarantee if the debtor fails to fulfil an obligation or other conditions as stated in the guarantee.

Akreditív predstavuje písomný záväzok ČSOB Banky konať podľa inštrukcií kupujúceho zaplatiť určitú sumu predávajúcemu oproti predloženiu dokumentov, ktoré spĺňajú podmienky akreditívu. ČSOB Banka sa pri spravovaní akreditívov riadi „Jednotnými zvyklosťami a pravidlami pre dokumentárne akreditívy", ktoré vydala Medzinárodná obchodná komora.

Základným cieľom týchto nástrojov je zabezpečiť, aby finančné prostriedky boli klientom k dispozícii v čase, keď o to požiadajú. Záruky a standby akreditívy, ktoré predstavujú neodvolateľné potvrdenie, že ČSOB Banka vykoná platby, ak si klient nebude môcť splniť záväzky voči tretím stranám, nesú rovnaké úverové riziká ako úvery. Dokumentárne a obchodné akreditívy, ktoré predstavujú písomný záväzok ČSOB Banky v mene klienta, že poskytne tretej osobe plnenie do určitej výšky a za konkrétnych podmienok, sú zabezpečené prevedením práva na užívanie príslušného tovaru, a teda nesú menšie riziko než priame úvery.

Prísľuby úverov predstavujú nevyužité oprávnenie poskytnúť úver vo forme úverov, záruk či akreditívov. Úverové riziko spojené s prísľubmi úverov predstavuje pre ČSOB Banku potenciálnu stratu vo výške celkových nečerpaných prísľubov. Vydané prísľuby úverov sú však podmienené dodržaním určitých štandardných úverových podmienok zo strany klienta, preto je objem pravdepodobnej straty nižší než celková výška nečerpaných prísľubov.

A letter of credit represents a written obligation on the part of ČSOB Bank to perform according to the instruction of the buyer to pay a specified amount to the seller against the documents that meet the letter of credit requirements. ČSOB Bank deals with the letters of credit subject to "Unified Rules and Customs for Documentary Letter-of-credit", in the version published by the International Chamber of Commerce.

The primary purpose of these instruments is to ensure that funds are available as required. Guarantees and standby letters of credit, which represent irrevocable assurances that ČSOB Bank will make payments if a customer cannot meet its obligations to third parties, carry the same credit risk as loans. Documentary and commercial letters of credit, which are written undertakings by ČSOB Bank on behalf of a customer authorizing a third party to draw drafts on ČSOB Bank up to a stipulated amount under specific terms and conditions, are collateralized by the underlying shipments of the goods to which they relate and, therefore, carry less risk than a direct borrowing.

Commitments to extend credit represent unused portions of authorizations to extend credit in the form of loans, guarantees or letters of credit. With respect to credit risk on commitments to extend credit, ČSOB Bank is potentially exposed to loss in an amount equal to the total unused commitments. However, the probable amount of loss is less than the total unused commitments since most commitments to extend credit are contingent upon customers maintaining specific credit standards.

23.2 Operatívny lízing nespadajúci pod IFRS 16 / Operating leases not meeting IFRS 16

Nasledujúca tabuľka uvádza prehľad budúcich minimálnych lízingových splátok z nevypovedateľných operatívnych lízingov spadajúcich pod IFRS 16 k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020.

The following table summarizes future minimum lease payments under non-cancellable operating leases not meeting IFRS 16 as at 31 December 2021 and as at 31 December 2020.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021 Budovy a zariadenie / Building and equipment	31.12.2021 Ostatné / Other	31.12.2021 Spolu / Total	31.12.2020 Budovy a zariadenie / Building and equipment	31.12.2020 Ostatné / Other	31.12.2020 Spolu / Total
Do 1 roka / Not later than 1 year	3 753	1 340	**5 093**	3 954	1 587	**5 541**
Nad 1 rok až do 2 rokov / Later than 1 year and not later than 2 years	3 753	351	**4 104**	3 955	276	**4 231**
Nad 2 roky až do 3 rokov / Later than 2 year and not later than 3 years	3 753	210	**3 963**	3 954	82	**4 036**
Nad 3 roky až do 4 rokov / Later than 3 year and not later than 4 years	3 753	71	**3 824**	3 955	19	**3 974**
Nad 4 roky až do 5 rokov / Later than 4 year and not later than 5 years	3 753	-	**3 753**	3 955	1	**3 956**
Nad 5 rokov / Later than 5 years	1 321	-	**1 321**	5 342	-	**5 342**
Spolu / Total	**20 086**	**1 972**	**22 058**	**25 115**	**1 965**	**27 080**
Minimálne lízingové splátky zaúčtované do nákladov účtovného obdobia / Minimum lease payments recognized as an expense for the year	-	*846*	***846***	-	*823*	***823***

Operatívne lízingy týkajúce sa informačných technológií od KBC Skupiny, je uvedený na riadku „Do 1 roka" vo výške 456 tis. EUR (2020: 706 tis. EUR). V súlade so zmluvnou výpovednou lehotou sa jedná o plánované polročné platby nájomného.

ČSOB Banka má uzatvorenú dlhodobú nájomnú zmluvu s ČSOB Real, s.r.o. týkajúcu sa budovy, kde má ČSOB Banka sídlo. Mesačný nájom bez energií v roku 2021 je 257 tis. EUR (2020: 270 tis. EUR). Zmluva môže byť ukončená iba v prípade hrubého porušenia zmluvných podmienok ktoroukoľvek zo zmluvných strán. V takom prípade je výpovedná lehota 12 mesiacov.

The operating leases related to information technologies leased from KBC Group, are included in "Not later than 1 year" in the amount of EUR 456 thousand (2020: EUR 706 thousand). They represent expected half-year lease payments according to the contractual notice period.

ČSOB Bank has a long-term rental contract for the head office building with ČSOB Real, s.r.o. For the year 2021, monthly rental cost excluding energies was EUR 257 thousand (2020: EUR 270 thousand). The contract can only be terminated in case of a significant breach of terms by either of the parties. In such case, the termination period is set to 12 months.

23.3 Súdne spory / Lawsuits

ČSOB Banka, okrem súdnych sporov, na ktoré už boli vytvorené rezervy (pozn. č. 21) čelí právnym žalobám, ktoré vyplývajú z bežnej činnosti. Vedenie ČSOB Banky je presvedčené, že je nepravdepodobné, že v súvislosti s týmito žalobami vznikne významná strata. Z toho dôvodu neboli na tieto prípady tvorené rezervy k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020.

In addition to the litigation for which provisions are created (note 21), ČSOB Bank is named in and is defending several legal actions arising in the ordinary course of business. The management of ČSOB Bank does not believe that these legal actions will result in any material loss. Consequently, no provisions were created for these cases as at 31 December 2021 and 31 December 2020.

23.4 Zdaňovanie / Taxation

Slovenská daňová legislatíva a jej interpretácia a metodika sa neustále vyvíjajú. V súčasnom prostredí daňových predpisov preto existuje neistota pri výklade a postupe príslušných daňových úradov v mnohých oblastiach. V dôsledku toho musí ČSOB Banka pri tvorbe plánu a účtovných zásad sama interpretovať daňovú legislatívu. Vplyv tejto neistoty nie je možné vyčísliť.

The methodology of Slovak tax legislation and interpretation is still evolving. Consequently, in the current taxation environment, there is uncertainty concerning the interpretations and procedures that the respective tax authorities may apply in several areas. Due to this, ČSOB Bank is obliged to develop its own interpretation of the tax legislation when setting up its plan and accounting standards. It is not possible to calculate the effect resulting from this uncertainty.

24 VLASTNÉ IMANIE / EQUITY

Skladba akcionárov ČSOB Banky je nasledujúca.

The structure of shareholders of ČSOB Bank is as follows.

Percentuálny podiel na základnom imaní / % of share capital	31.12.2021	31.12.2020
KBC Bank NV	100,00 %	100,00 %
Spolu / Total	**100,00 %**	**100,00 %**

24.1 Základné imanie / Share capital

Schválené a plne splatené základné imanie k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 tvorilo 8 886 kmeňových zaknihovaných akcií v menovitej hodnote 33 200 EUR. Základné imanie bolo v plnej výške 295 015 tis. EUR zapísané do Obchodného registra.

As at 31 December 2021 and as at 31 December 2020 authorized and fully paid share capital consists of 8,886 ordinary shares with a nominal amount of EUR 33,200 each. Share capital was registered with the Commercial Register in the full amount of EUR 295 015 thousand.

24.2 Emisné ážio / Share premium

Emisné ážio predstavuje rozdiel medzi menovitou hodnotou akcií a ich emitovanou hodnotou. K 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 je tento rozdiel v hodnote 484 726 tis. EUR.

Share premium represents the difference between the nominal number of shares and their issue price. As at 31 December 2021 and as at 31 December 2020 the Share premium amounted to EUR 484 726 thousand.

24.3 Rezervné fondy / Reserve funds

V zmysle Obchodného zákonníka platného v Slovenskej republike musia všetky spoločnosti viesť zákonný rezervný fond na krytie nepriaznivej finančnej situácie v budúcnosti. Zákonný rezervný fond predstavuje akumulované prídely z výsledku hospodárenia. ČSOB Banka je povinná každoročne prispievať do tohto fondu sumou minimálne vo výške 10 % svojho ročného čistého zisku, až kým celková suma nedosiahne minimálnu výšku rovnajúcu sa 20 % emitovaného základného imania. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárovi a môže byť použitý len na kompenzáciu vzniknutých strát. K 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 bol zákonný rezervný fond vo výške 59 003 tis EUR.

Under the Slovak Commercial Code, all companies are required to maintain a legal reserve fund to cover future adverse financial conditions. The legal reserve fund represents accumulated transfers from retained earnings. ČSOB Bank is obliged to contribute an amount to the fund each year which is not less than 10% of its annual net profit until the aggregate amount reaches a minimum level equal to 20% of the issued share capital. The legal reserve fund is not available for distribution to shareholders and may be used only for compensation of losses incurred. As at 31 December 2021 and as at 31 December 2020, the legal reserve fund was in the amount of EUR 59 003 thousand.

24.4 Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income

(tis. EUR) (EUR '000)	2021	2020
K 1. januáru / As at 1 January	**12 323**	**11 594**
Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát / Items that may be reclassified subsequently to profit or loss		
Nerealizovaný zisk/ (strata) z precenenia dlhových nástrojov / Unrealised gain/ (loss) from the revaluation of debt securities	(1 981)	3 595
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	(69)	(1 214)
Tvorba opravných položiek k dlhovým nástrojom / Impairment charges related to debt securities	145	1
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	431	(500)
Položky, ktoré nemôžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát / Items that cannot be reclassified subsequently to profit or loss		
Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	776	-
Nerealizovaný zisk z precenenia nástrojov vlastného imania / Unrealised gain from the revaluation of equity instruments	2 132	1 326
Presun medzi oceňovacími rozdielmi a nerozdeleným ziskom pri odúčtovaní nástrojov vlastného imania pred zdanením / Transfer between revaluation reserve and retained earnings upon derecognition of equity instruments, before tax	(640)	(3 264)
Daň z príjmov vzťahujúca sa k položkám, ktoré nemôžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát / Income tax related to items that cannot be reclassified subsequently to profit or loss	(46)	785
K 31. decembru / As at 31 December	**13 071**	**12 323**

24.5 Ostatné oceňovacie rozdiely / Other revaluation reserve

V roku 2007 rozhodla materská spoločnosť KBC o transformácii Československej obchodnej banky a.s., pobočky zahraničnej banky v SR s účinnosťou od 1. januára 2008 na samostatný právny subjekt. Z tohto dôvodu bola vytvorená reorganizačná rezerva ako rozdiel reálnej hodnoty nepeňažných vkladov vložených do vlastného imania novej spoločnosti a účtovnej hodnoty predchádzajúcej spoločnosti. Reálna hodnota nepeňažných vkladov bola určená na základe znaleckého posudku ku dňu založenia novej spoločnosti. Reorganizačná rezerva je vykazovaná v rámci vlastného imania novej spoločnosti, k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 v negatívnej výške 216 162 tis. EUR.

In 2007, mother company KBC decided to transform the branch Československá obchodná banka, a.s., pobočka zahraničnej banky in SR into a separate legal entity with effect from 1 January 2008. Due to this, a reorganization reserve was created as a difference between the fair value of in-kind contribution to the equity of the new company and the predecessor entity carrying amounts. The fair value of the in-kind contribution was determined based on an expert opinion as at the date of formation of the new company. The reorganization reserve is presented within the equity of the new legal entity, as at 31 December 2021 and 31 December 2020, in the negative amount of EUR 216 162 thousand.

24.6 Rozdelenie zisku / Profit distribution

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie hospodárskeho výsledku.

The profit distribution is as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Suma pripadajúca zo zisku za rok / Attributable from profit for the year	
	2021 *	2020
Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings	21 000	20 000
Dividendy / Dividends	49 505	30 813
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the year	**70 505**	**50 813**

** na základe návrhu na rozdelenie zisku / based on the proposed profit distribution*

Dividenda na akciu je nasledovná.

Dividends per share are as follows.

	2021 *	2020
Dividendy (tis. EUR) / Dividends (EUR '000)	49 505	30 813
Počet akcií v hodnote 33 200 EUR / Number of shares in nominal of EUR 33 200	8 886	8 886
Dividenda na akciu v eurách / Dividends per share in EUR	**5 571**	**3 468**

** na základe návrhu na rozdelenie zisku / based on the proposed profit distribution*

25 INFORMÁCIE O SEGMENTOCH / INFORMATION ON SEGMENTS

Definícia segmentov podľa kategórií klientov.

Definition of segments by clients' categories.

25.1 Retailové bankovníctvo / Podnikatelia a malé podniky (MicroSME) / Privátne bankovníctvo / Retail banking / Entrepreneurs and small companies (MicroSME) / Private banking

Retailové bankovníctvo / Podnikatelia a malé podniky (MicroSME): fyzické osoby, živnostníci a podnikatelia a spoločnosti s obratom do 1,5 mil. EUR.

Úverové produkty: hypotekárne úvery, spotrebiteľské úvery, kreditné karty a povolené prečerpania účtu, prevádzkové a investičné úvery, revolvingové úvery.

Depozitné produkty: bežné účty a balíky služieb, sporiace a termínované vklady, fondy a sporiace programy.

Retailové bankovníctvo ponúka služby elektronického bankovníctva a zabezpečuje platobné operácie (domáce, cezhraničné, hotovostné a bezhotovostné operácie). Umožňuje klientom zhodnotiť voľné finančné prostriedky investovaním do zvoleného portfólia finančných aktív (sporiace a termínované vklady, podielové fondy, životné poistenie a zmenky).

Privátne bankovníctvo: klient, ktorého objem zdrojov v ČSOB Banke predstavuje čiastku minimálne 200 tis. EUR.

Produkty ponúkané privátnym klientom: bežné účty, termínované a sporiace produkty, fondy, poistné produkty, dlhopisy, zmenky, hypotekárne záložné listy, štruktúrované produkty, fyzické zlato a ďalšie nástroje finančných trhov. Klienti privátneho bankovníctva môžu tiež investovať do akcií prostredníctvom spoločnosti Patria. Klientom privátneho bankovníctva je poskytované investičné poradenstvo.

Retail banking / Entrepreneurs and small companies (MicroSME): natural persons, entrepreneurs, and companies with turnover below EUR 1,5 million.

Loan products: mortgages, consumer loans, credit cards and overdrafts, operating and investment loans, revolving loans.

Deposit products: current accounts and service packages, saving and term deposits, funds, and savings programmes.

Retail banking offers electronic banking services and payments services (domestic, foreign, cash and non-cash transactions), investments of free financial sources of customers to portfolio of financial assets (saving and term deposits, mutual funds, life insurance and bills of exchange).

Private banking: customer with assets under management at ČSOB Bank at the minimum level of EUR 200 thousand.

Products offered to private clients: current accounts, term and saving programs, funds, insurance products, bonds, bills of exchange, mortgage bonds, structured products, physical gold, and other instruments of financial markets. Private banking clients can also invest into equities via the company Patria. Investment advisory is provided to private banking clients.

25.2 Firemné bankovníctvo / Corporate banking

Firemné bankovníctvo: spoločnosti s obratom vyšším ako 1,5 mil. EUR a nebankové inštitúcie vo finančnom sektore.

Úverové produkty: kontokorentné úvery, revolvingové úvery, účelové splátkové úvery, kreditné karty, špecializované a obchodné financovanie.

Depozitné produkty: bežné účty a balíky služieb, termínované vklady, vkladové účty s výpovednou lehotou.

Firemné bankovníctvo ponúka služby elektronického bankovníctva, tiež zabezpečuje platobné operácie (domáce, cezhraničné, hotovostné a bezhotovostné operácie), ponúka možnosť zhodnotenia finančných prostriedkov investovaním do krátkodobých finančných nástrojov, dlhopisov či podielových fondov.

Corporate banking: corporations with turnover above EUR 1,5 million and non-banking institutions in the financial sector.

Loan products: overdrafts, revolving loans, purpose loans, credit cards, specialized and trade finance.

Deposit products: current accounts and service packages, term deposits, deposits with notice period.

Corporate banking offers services of electronic banking and payments services (domestic, foreign, cash and non-cash transactions). It also offers the possibility of valuing funds by providing investments into short-term financial instruments, bonds, and mutual funds.

25.3 Finančné trhy a ALM / Financial markets and ALM

Finančné trhy a ALM: segment riadenia aktív a záväzkov, segment dealing.

Segment Finančné trhy zabezpečuje úschovu a správu cenných papierov, sprostredkuje nákup a predaj slovenských a zahraničných dlhopisov na sekundárnom trhu, účasť pri upisovaní cenných papierov v primárnom predaji, obchod s cudzími menami. Taktiež ponúka štruktúrované produkty na zhodnotenie voľných prostriedkov.

ALM zodpovedá za riadenie bilancie - aktív a pasív, úrokových sadzieb, riadenie rizika (menové, úrokové, atď.) a spravuje devízovú pozíciu ČSOB Banky.

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 Bank.

25.4 Ostatné / Other

Ostatné: centrála, bankové a investičné produkty (správa zlých úverov), nezaradené čisté úrokové výnosy, eliminačné a nemateriálne nealokované položky.

Other: headquarters, banking and investment products (administration of bad debts), non-assigned net interest income, eliminations and non-material unallocated items.

Informácie o segmentoch za rok končiaci sa 31. decembra 2021 sú nasledovné.

For the year ended 31 December 2021 segment information is as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Retailové bankovníctvo / MicroSME / Privátne bankovníctvo / Retail banking / MicroSME / Private banking	Firemné bankovníctvo / Corporate banking	Finančné trhy a ALM / Financial markets and ALM	Ostatné / Other	Spolu / Total
Individuálny výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku / Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income					
Čisté úrokové výnosy / Net interest income	106 447	39 930	11 014	8 993	**166 384**
z toho / of which: *čisté úrokové výnosy/ (náklady) z transakcií medzi segmentami / Intersegment Net Interest Income/ (loss)*	*15 709*	*3 658*	*(19 392)*	*25*	**-**
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	47 982	15 476	748	2 744	**66 950**
Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	3 063	5 205	(5 778)	3 287	**5 777**
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	-	69	-	-	**69**
Čistý realizovaný zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote / Net realized result from financial instruments measured at amortised cost	-	194	-	-	**194**
Výnosy z dividend / Dividend income	-	-	-	14 808	**14 808**
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	335	133	(282)	(1 474)	**(1 288)**
Výnosy celkom / Total income	**157 827**	**61 007**	**5 702**	**28 358**	**252 894**
Personálne náklady / Personnel cost	(33 748)	(10 310)	(2 117)	(43 426)	**(89 601)**
Odpisy hmotného a nehmotného majetku / Depreciation and amortisation	(2 508)	(399)	(151)	(12 575)	**(15 633)**
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(22 537)	(4 481)	(527)	(57 185)	**(84 730)**
Prevádzkové náklady / Operating expenses	**(58 793)**	**(15 190)**	**(2 795)**	**(113 186)**	**(189 964)**
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks	(884)	8 876	13	1 890	**9 895**
Zisk/ (strata) pred zdanením / Profit/ (loss) before tax	**98 150**	**54 693**	**2 920**	**(82 938)**	**72 825**
Daň z príjmov / Income tax expense					**(2 320)**
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the year					**70 505**
Aktíva spolu / Total assets	**5 263 959**	**2 130 611**	**2 535 998**	**1 423 015**	**11 353 583**
Záväzky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity	**4 554 407**	**2 069 976**	**2 813 424**	**1 915 776**	**11 353 583**

Informácie o segmentoch za rok končiaci sa 31. decembra 2020 sú nasledovné.

For the year ended 31 December 2020 segment information is as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Retailové bankovníctvo / MicroSME / Privátne bankovníctvo / Retail banking / MicroSME / Private banking	Firemné bankovníctvo / Corporate banking	Finančné trhy a ALM / Financial markets and ALM	Ostatné / Other	Spolu / Total
Individuálny výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku / Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income					
Čisté úrokové výnosy / Net interest income	107 914	43 882	2 915	4 163	**158 874**
z toho / of which: *čisté úrokové výnosy/ (náklady) z transakcií medzi segmentami / Intersegment Net Interest Income/ (loss)*	*18 499*	*5 417*	*(24 045)*	*129*	**-**
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	43 132	14 941	283	218	**58 574**
Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	2 490	4 631	6 111	(663)	**12 569**
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	-	-	1 214	-	**1 214**
Čistý realizovaný zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote / Net realized result from financial instruments measured at amortised cost	-	(110)	2 735	-	**2 625**
Výnosy z dividend / Dividend income	-	-	-	21 034	**21 034**
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	353	(113)	3	2 602	**2 845**
Výnosy celkom / Total income	**153 889**	**63 231**	**13 261**	**27 354**	**257 735**
Personálne náklady / Personnel cost	(29 767)	(8 506)	(1 725)	(30 028)	**(70 026)**
Odpisy hmotného a nehmotného majetku / Depreciation and amortisation	(2 541)	(354)	(148)	(9 673)	**(12 716)**
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(19 050)	(3 584)	(333)	(59 452)	**(82 419)**
Prevádzkové náklady / Operating expenses	**(51 358)**	**(12 444)**	**(2 206)**	**(99 153)**	**(165 161)**
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks	(18 992)	(13 182)	(9)	(1 977)	**(34 160)**
Zisk/ (strata) pred zdanením / Profit/ (loss) before tax	**83 539**	**37 605**	**11 046**	**(73 776)**	**58 414**
Daň z príjmov / Income tax expense					**(7 601)**
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the year					**50 813**
Aktíva spolu / Total assets	4 792 178	2 057 436	2 183 893	398 991	**9 432 498**
Záväzky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity	4 146 307	3 178 648	1 137 616	969 927	**9 432 498**

Úrokové výnosy/náklady a výnosy/náklady z poplatkov a provízií nie sú vykázané v brutto hodnote, pretože ČSOB Banka posudzuje segmenty najmä na základe čistých úrokových výnosov a čistých výnosov z poplatkov a provízií.

ČSOB Banka pôsobí v Slovenskej republike.

Interest income/expense and fee and commission income/expense are not presented on a gross basis since ČSOB Bank assesses the performance of the segments primarily based on the net interest income and net fee and commission income.

ČSOB Bank operates in the Slovak Republic.

26 ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY / NET INTEREST INCOME

(tis. EUR) za rok končiaci sa (EUR '000) for the year ended	31.12.2021	31.12.2020
Úrokové výnosy / Interest income		
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	696	652
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	132 605	131 803
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	30 420	32 080
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	2 919	2 471
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	(4 447)	(5 014)
Finančné záväzky nepreceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities not measured at fair value through profit or loss	13 623	8 126
Spolu / Total	***175 816***	***170 118***
Výnosy podobné úrokom / Income similar to interest		
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (okrem derivátov) / Financial assets at fair value through profit or loss (excluding derivatives)	2 410	-
Spolu / Total	***2 410***	***-***
Úrokové náklady / Interest expense		
Záväzky voči bankám a multilaterálnym bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions and multilateral banks at amortised cost	(3 351)	(966)
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	(2 730)	(4 075)
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	(3 483)	(4 172)
Podriadený dlh / Subordinated debt	(1 117)	(1 121)
Lízingový záväzok / Lease liability	(200)	(254)
Finančné aktíva nepreceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát / Financial assets not measured at fair value through profit or loss	(716)	(232)
Spolu / Total	***(11 597)***	***(10 820)***
Náklady podobné úrokom / Expense similar to interest		
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss	(245)	(424)
Spolu / Total	***(245)***	***(424)***
Čisté úrokové výnosy / Net interest income	**166 384**	**158 874**

27 ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ / NET FEE AND COMMISSION INCOME

(tis. EUR) za rok končiaci sa (EUR '000) for the year ended	31.12.2021	31.12.2020
Výnosy z poplatkov a provízií / Fee and commission income		
Operácie s cennými papiermi / Securities related fees	713	121
Správa a úschova cenných papierov, vstupné poplatky / Asset management services – trust and fiduciary activities, entry fees	7 025	6 029
Úvery, poskytnuté nevyčerpané limity úverov, vydané finančné záruky a vydané akreditívy / Credit and guarantee related fees, Credit facilities issued but not drawn, Letters of credit given	9 644	8 939
Platobný styk / Payment services fees	49 633	43 152
Poplatky za sprostredkovanie / Distribution fees	8 647	7 359
Poplatky z kurzových operácií / Network income	2 612	2 395
Ostatné / Other	441	462
Spolu / Total	***78 715***	***68 457***
Náklady na poplatky a provízie / Fee and commission expense		
Operácie s cennými papiermi / Securities related fees	(1 201)	(990)
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	(62)	(110)
Platobný styk / Payment services fees	(9 252)	(7 625)
Poistenie produktov / Products insurance	(589)	(395)
Poplatky z kurzových operácií / Network expense	(11)	(1)
Ostatné / Other	(650)	(762)
Spolu / Total	***(11 765)***	***(9 883)***
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	**66 950**	**58 574**

28 ČISTÝ VÝSLEDOK Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ A KURZOVÉ ROZDIELY / NET TRADING RESULT AND EXCHANGE DIFFERENCES

(tis. EUR) za rok končiaci sa (EUR '000) for the year ended	31.12.2021	31.12.2020
Akciové nástroje na obchodovanie / Held for trading equity instruments	222	(81)
Úrokové nástroje na obchodovanie / Held for trading interest rate instruments	(2 275)	1 967
Menové nástroje na obchodovanie / Held for trading foreign exchange instruments	8 942	(3 517)
Komoditné nástroje na obchodovanie / Held for trading commodity instruments	180	72
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	1 823	2 970
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss	(2)	96
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	17 820	(2 094)
Zabezpečené položky / Hedged items	(17 662)	2 196
Kurzové rozdiely / Foreign exchange differences	(3 271)	10 960
Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	**5 777**	**12 569**

29 OSTATNÝ PREVÁDZKOVÝ VÝSLEDOK / OTHER OPERATING RESULT

(tis. EUR) za rok končiaci sa (EUR '000) for the year ended	31.12.2021	31.12.2020
Čistá strata z odúčtovania hmotného a nehmotného majetku a investícií na prenájom / Net loss on disposal of property, plant and equipment and investment property	(510)	(4)
Čistý zisk z predaja majetku určeného na predaj / Net gain on sale of Assets held for sale	303	-
Čistý príjem z prenájmu / Net income from rental	676	381
(Tvorba) / rozpustenie rezerv na súdne spory z prevádzkových činností / (Creation) / release of provisions for litigation arisen from operating activities (pozn. č. / note 21)	(1 640)	757
Straty z finančnej činnosti / Losses from financial operations	(1 620)	(106)
Ostatné rezervy / Other provisions	(2 500)	-
Ostatné prevádzkové činnosti / Other operating activities	4 003	1 817
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	**(1 288)**	**2 845**

30 PERSONÁLNE NÁKLADY / PERSONNEL COST

(tis. EUR) za rok končiaci sa (EUR '000) for the year ended	31.12.2021	31.12.2020
Mzdové náklady / Wages and salaries	(66 989)	(52 396)
Sociálne náklady / Social security	(20 223)	(16 899)
*z toho / of which: príspevky do prvého a druhého dôchodkového piliera / contributions to pension pillar I and pillar II**	*(9 603)*	*(7 399)*
Penzijné náklady / Pensions expenses	(775)	(549)
Ostatné zamestnanecké požitky / Other post-employment benefits	-	(157)
Ostatné personálne náklady / Other staff expenses	(1 240)	(51)
Rozpustenie ostatných rezerv na súdne spory / Release of other provisions for litigation (pozn. č. / note 21)	(374)	26
Personálne náklady / Personnel cost	**(89 601)**	**(70 026)**

** Predstavujú penzijné fondy so stanovenou výškou príspevku / Defined as defined contribution plan*

Počet zamestnancov ČSOB Banky k 31. decembru 2021 bol 2 708; z toho vedúcich zamestnancov 255 (31.12.2020: 2 291; z toho vedúcich zamestnancov 250).

Manažérske odmeny sa poskytujú za predpokladu, že na ich vyplatenie boli vytvorené zdroje a boli splnené podmienky stanovené Mzdovým poriadkom ČSOB Banky pre ich priznanie, a to odmena za výsledky spoločnosti priznávaná ročne v závislosti od plnenia stanovených finančných cieľov spoločnosti a dosiahnutých obchodných výsledkov a individuálna odmena priznávaná na základe výsledkov individuálneho hodnotenia kritériami Kľúčových ukazovateľov výkonnosti.

Zamestnancom, s ktorými bol v rámci organizačných zmien alebo racionalizačných opatrení skončený pracovný pomer výpoveďou zo strany ČSOB Banky z dôvodov uvedených v § 63 ods. 1 písm. (a) a (b) Zákonníka práce alebo dohodou z týchto dôvodov, patrí odstupné za podmienok uvedených v Zákonníku práce. Podmienky priznania odstupného nad tento zákonný nárok upravujú príslušné ustanovenia Kolektívnej zmluvy. Zároveň bol spolu s odborovou organizáciou dohodnutý program na zmiernenie sociálnych dopadov pre zamestnancov, ktorí končia pracovný pomer z vyššie uvedených dôvodov.

The number of employees of ČSOB Bank as at 31 December 2021 was 2 708; thereof 255 managers (31.12.2020: 2 291; thereof 250 managers).

Remuneration to management is provided if accruals or other resources were created and the conditions of the Internal Remuneration Policy of ČSOB Bank were met, mainly an annual bonus for ČSOB Bank's performance based on the fulfilment of financial goals and the achievement of business goals and an individual bonus for employees based on the individual's performance measured by Key Performance Indicators.

Employees with whom employment was terminated in accordance with the organizational and rationalization steps stated in § 63 section 1 (a) and (b) of the Labour Code or whose employment was terminated by agreement are entitled to receive compensation payments in accordance with the conditions stated in the Labour Code. The conditions for compensation payments above the legal limit are included in the collective agreement. ČSOB Bank also agreed with trade union on the social programme for employees with whom employment was terminated based on the above reasons.

ČSOB Banka poskytuje mesačne príspevok na doplnkové dôchodkové sporenie zamestnancom, vrátane vrcholového manažmentu. Výška príspevku zamestnávateľa a výška príspevku zamestnanca sa určuje podľa platného mesačného vymeriavacieho základu vo výške:

a) Zamestnávateľ - 1 % z vymeriavacieho základu pri príspevku zamestnanca vo výške 1 % - 1,99 % z vymeriavacieho základu;
b) Zamestnávateľ - 2 % z vymeriavacieho základu pri príspevku zamestnanca 2 % a viac z vymeriavacieho základu, pričom mesačný vymeriavací základ pre účely doplnkového dôchodkového sporenia sa určuje zo základnej mesačnej mzdy vyplatenej za pracovnú dobu v kalendárnom mesiaci.

Odmeňovacia politika ČSOB Banky vychádza z Odmeňovacej politiky KBC Skupiny, ktorá aplikuje všetky Európske legislatívne požiadavky (usmernenie Európskeho orgánu pre bankovníctvo (EBA) o odmeňovaní), berie zároveň do úvahy záväzné ustanovenia Zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách, vrátane novelizácie účinnej od 29. decembra 2020.

ČSOB Bank provides contributions to the supplementary pension scheme monthly for all its employees including senior management. The contribution of the employer and employee is calculated based on the monthly salary paid for working hours of a calendar month as follows:

a) employer – 1% of salary base if the employee's contribution is from 1% to 1,99% of salary base;
b) employer – 2% of salary base if the employee's contribution is 2% and more of salary base. The monthly salary base for purposes of the supplementary pension scheme is determined from the basic monthly salary paid for working hours in the calendar month.

ČSOB Bank's remuneration policy is largely based on KBC Group's remuneration policy, which takes into account prevailing legislation (including but not limited to European Banking Authority (EBA) guidelines on sound remuneration) and local legislation (Act on Banks No.483/2001), including the amendment effective from 29 December 2020.

ČSOB Banka uplatňuje odmeňovanie založené na výkonnosti pre kľúčových zamestnancov. Odmeňovanie týchto zamestnancov sa uskutočňuje spôsobom, ktorý zohľadňuje aspekty riadenia rizika a nepodnecuje prijímanie nadmerných rizík. To je zabezpečené osobitnými pravidlami, ktoré sa vzťahujú na pohyblivé odmeňovanie:

a) odmeňovanie sa skladá z pevnej zložky a pohyblivej zložky mzdy, pričom pevná zložka je primerane vyvážená s pohyblivou zložkou celkovej odmeny a tvorí primerane vysoký podiel na celkovom odmeňovaní, aby bola umožnená aplikácia pohyblivého odmeňovania, vrátane možnosti jeho nevyplatenia;
   - maximálny pomer pevnej a pohyblivej zložky celkovej odmeny je 2:1;
   - v prípade ak pohyblivá zložka nepresiahne 50 tis. EUR, maximálny pomer pevnej a pohyblivej zložky celkovej odmeny je 1:1;
   - odloženie pohyblivej odmeny sa neaplikuje ak ročná pohyblivá zložka celkovej odmeny je nižšia ako 50 tis. EUR a nie je vyššia ako tretina celkovej ročnej odmeny;
b) 50 % pohyblivého odmeňovania je vyplatených v hotovosti a zvyšných 50 % je naviazaných na vývoj kvantitatívneho ukazovateľa miery rizika RAROC+ a vyplácaných taktiež v hotovosti;
c) pohyblivá zložka kľúčových zamestnancov sa nevypláca jednorazovo po jej priznaní, ale je rozložená na obdobie viacerých rokov;
d) podmienkou pre vyplatenie pohyblivej zložky je splnenie definovaných rizikových kritérií;
e) v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi si spoločnosť môže uplatniť vrátenie alebo zadržanie pohyblivej zložky mzdy;
f) aby sa predišlo konfliktu záujmu, variabilná zložka kľúčových zamestnancov týkajúca sa kontrolných funkcií, musí byť obmedzená a nesmie byť založená na finančných výsledkoch spoločnosti, v ktorej títo zamestnanci vykonávajú svoje kontrolné funkcie;
g) zamestnanci nesmú uzatvárať osobné zabezpečovacie (hedgingové) stratégie ani akékoľvek poistenia za účelom zníženia rizika vyplývajúceho z ich dojednaného ohodnotenia;
h) spoločnosť nevypláca zálohové platby pohyblivej zložky.

The performance-based remuneration of Key Identified Staff (KIS) is awarded in a manner which promotes sound risk management and does not induce excessive risk-taking. This is ensured by specific rules, which are applicable to the variable remuneration of KIS:

a) the remuneration is composed of fixed and variable components, whereas fixed component is appropriately balanced with variable component and represents appropriately high portion of total remunerations, so that the application of variable remuneration is feasible including the possibility of no payment;
   - the maximum ratio between fixed and variable component of total renumeration is 2:1;
   - when the variable component does not surpass EUR 50 thousand, the maximum ratio between fixed and variable component of total renumeration is 1:1;
   - postponement of variable component does not apply when the annual variable payment is lower than EUR 50 thousand and is not higher than one third of total annual remuneration;
b) 50% of variable remuneration is paid in cash and the remaining 50% is linked to the performance of quantitative risk indicator RAROC+ and is paid also in cash;
c) part of the variable remuneration awarded to KIS, may not be paid straightaway but its payment is to be spread over a number of years;
d) condition for vesting of variable pay is fulfilment of company defined Risk criteria;
e) fulfilment of the risk criteria is required for vesting the variable remuneration for that particular year and clawback/holdback provisions are put in place;
f) to avoid conflicts of interest, the variable remuneration of KIS covering control functions must be limited and must not be based on the financial results of the company they are exerting their control functions on;
g) staff members may not use personal hedging strategies or remuneration and liability related insurance to undermine the risk alignment effects embedded in their remuneration arrangements;
h) no advance payments may be made in relation to the variable component.

31 OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY / OTHER OPERATING EXPENSES

(tis. EUR) za rok končiaci sa (EUR '000) for the year ended	31.12.2021	31.12.2020
Náklady na informačné technológie / Information technology expenses	(42 807)	(31 156)
Nájomné, náklady na krátkodobé lízingy a lízingy s nízkou hodnotou a variabilné náklady nezahrnuté v lízingovom záväzku / Rental expenses, expenses for short-term leases, leases with low value and variable expenses not included in lease liability	(5 606)	(5 652)
Opravy a údržba / Repair and maintenance	(2 786)	(2 362)
Propagácia, reklama a komunikačné náklady / Marketing and Communication expenses	(8 913)	(6 573)
Odborné služby / Professional fees	(2 943)	(2 833)
z toho /of which: *náklady na overenie štatutárnej účtovnej závierky /Audit of Statutory Financial Statements*	*(371)*	*(361)*
*náklady na uisťovacie audítorské služby s výnimkou overenia účtovnej závierky ** */ Services involving the issuance of an assurance report (other than on Statutory Financial Statements) **	*(118)*	*(97)*
Ostatné náklady na zariadenia / Other facilities expenses	(7 163)	(7 022)
Cestovné náklady / Travel expenses	(91)	(175)
Školenie a nábor zamestnancov / Training and recruitment expenses	(294)	(303)
Náklady na personálne činnosti / Personnel related expenses	(210)	(381)
Preúčtovanie nákladov v rámci KBC Skupiny / Costs charged by other KBC Group entities (pozn. č. / note 33)	(5 006)	(3 990)
Príspevky do fondov na ochranu vkladov / Contributions to deposit protection funds	(2 448)	(328)
Bankový odvod ** / Bank levy **	-	(15 876)
Európsky fond pre riešenie krízových situácií *** / European Resolution Fund ***	(2 839)	(2 678)
Ostatné / Other	(3 624)	(3 090)
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	**(84 730)**	**(82 419)**

** Vrátane iných ako audítorských služieb poskytovaných audítorom, ako sú školenia, benchmarkové štúdie pre ľudské zdroje, regulatórny reporting a iné*
/ Non-audit services provided by the Auditor include trainings, HR benchmarking studies, regulatory reporting and others
*** Od 1. januára 2021 je bankový odvod zrušený / From 1 January 2021 bank levy is cancelled*
**** Od 1. januára 2015 je ČSOB Banka povinná zúčastňovať sa na riešení krízových situácií platením peňažných prostriedkov do Európskeho fondu pre riešenie krízových situácií*
/ From 1 January 2015, ČSOB Bank is required to participate in the resolution process by paying financial contributions to European Resolution Fund (pozn. č. / note 23)

32 DANE / TAXATION

Štruktúra dane z príjmov je nasledovná.

The income tax structure is as follows.

(tis. EUR) za rok končiaci (EUR '000) for the year ended	31.12.2021	31.12.2020
Splatná daň / Current tax	5 814	14 246
Odložená daň / Deferred tax	(3 494)	(6 645)
Spolu / Total	**2 320**	**7 601**

Rekonciliácia dane z príjmov s teoretickou výškou dane pri použití platnej daňovej sadzby je nasledovná.

Below is a reconciliation of income tax and the theoretical amount, applying the effective tax rate.

(tis. EUR) za rok končiaci (EUR '000) for the year ended	31.12.2021	31.12.2020
Zisk pred zdanením / Profit before tax	72 825	**58 414**
Daňová sadzba / Tax rate	21%	21%
Daňový náklad vypočítaný použitím platných daňových sadzieb / Tax expense calculated using applicable tax rates	15 293	12 267
Trvalé rozdiely medzi daňovými a účtovnými výnosmi / Permanent differences between tax and accounting income	(31 719)	(5 280)
Trvalé rozdiely medzi daňovými a účtovnými nákladmi / Permanent differences between tax and accounting expenses	18 746	614
Spolu / Total	**2 320**	**7 601**

Štruktúra odloženej dane k 31. decembru 2021 je nasledovná.

As at 31 December 2021, the deferred tax structure is as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Dočasné rozdiely / Temporary differences	Pohľadávka/ (záväzok) z odloženej dane z príjmov / Deferred income tax asset/(liability)
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	4 256	894
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	(12 316)	(2 588)
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote – nedaňové opravné položky voči klientom / Loans and receivables from customers at amortised cost – tax non-deductible impairment losses to customers	66 180	13 898
Hmotný a nehmotný majetok / Tangible and intangible assets	7 113	1 494
Lízingy spadajúce pod IFRS 16 / Leases under IFRS 16	304	64
Zamestnanecké požitky a dohadné položky na nevyplatené odmeny / Employee benefits and accrual for unpaid bonuses	17 857	3 750
Prenesené straty / Losses carried forward*	17 877	3 754
Rezervy / Provisions	1 216	255
Ostatné / Other	15 375	3 230
Spolu / Total	**117 862**	**24 751**

** ČSOB Banka vytvorila k 31 Decembru 2021 odloženú daňovú pohľadávku na zostávajúcu časť daňovej straty, ktorú prebrala ČSOB Banka od OTP ako právny nástupca. ČSOB Banka predpokladá plné umorenie v budúcich zdaňovacích obdobiach v zmysle platnej daňovej legislatívy.*
/ ČSOB Bank created as of 31 December 2021 a deferred tax asset for the remaining part of the tax loss carried forward taken over by ČSOB Banka from OTP as a legal successor. ČSOB Bank assume full utilization in future tax periods in terms of applicable tax legislation.

Štruktúra odloženej dane k 31. decembru 2020 je nasledovná.

As at 31 December 2020, the deferred tax structure is as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Dočasné rozdiely / Temporary differences	Pohľadávka/ (záväzok) z odloženej dane z príjmov / Deferred income tax asset/(liability)
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	7 451	1 565
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	(14 147)	(2 973)
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote – nedaňové opravné položky voči klientom / Loans and receivables from customers at amortised cost – tax non-deductible impairment losses to customers	78 221	16 428
Hmotný a nehmotný majetok / Tangible and intangible assets	6 105	1 282
Lízingy spadajúce pod IFRS 16 / Leases under IFRS 16	282	59
Zamestnanecké požitky a dohadné položky na nevyplatené odmeny / Employee benefits and accrual for unpaid bonuses	10 217	2 146
Ostatné / Other	11 263	2 365
Spolu / Total	**99 392**	**20 872**

Rekonciliácia štruktúry odloženej dane k 31. decembru 2021 a 31. decembra 2020 je nasledovná.

Reconciliation of the deferred tax structure as at 31 December 2021 and 31 December 2020 is as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.	Zmena cez iný komplexný výsledok / Movement through other comprehensive income	Zmena cez výkaz ziskov a strát / Movement through profit or loss	31.12.
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov 2021 / Deferred income tax asset 2021	20 872	385	3 494	**24 751**
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov 2020 / Deferred income tax asset 2020	13 942	285	6 645	**20 872**

33 SPRIAZNENÉ STRANY / RELATED PARTIES

Osoby sa považujú vo všeobecnosti za spriaznené, ak jedna strana má schopnosť kontrolovať druhú stranu alebo ak má pri finančnom a prevádzkovom rozhodovaní na druhú stranu významný vplyv. ČSOB Banku kontroluje KBC, ktorá vlastní 100-percentný podiel na celkových hlasovacích právach ČSOB Banky. Spriaznené osoby zahŕňajú dcérske spoločnosti ČSOB Banky a ostatných členov KBC Skupiny.

V rámci bežnej činnosti vstupuje ČSOB Banka do viacerých bankových transakcií so spriaznenými stranami. Tieto transakcie zahŕňajú predovšetkým úvery a vklady.

Za transakciu so spriaznenou stranou je považované aj zlúčenie s OTP, viď poznámku 1.1

Aktíva a záväzky obsahujú nasledovné transakcie so spriaznenými stranami.

Parties are generally considered to be related if one party can control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial or operational decisions. ČSOB Bank is controlled by KBC, which holds 100% of the voting rights of ČSOB Bank's total votes. Related parties include subsidiaries of ČSOB Bank and other members of the KBC Group.

ČSOB Bank enters several banking transactions with related parties in the course of its operating activities. These primarily include loans and deposits.

The merger with OTP is also considered as a related party transaction, see note 1.1

Assets and liabilities from transactions with related parties were as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021 KBC Bank NV	31.12.2021 KBC Skupina / Group	31.12.2021 ČSOB Skupina / Group	31.12.2020 KBC Bank NV	31.12.2020 KBC Skupina / Group	31.12.2020 ČSOB Skupina / Group
Účty bánk splatné na požiadanie / Other demand deposits with banks	5 231	6 193	-	1 650	6 091	-
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	6 121	332	1 080	12 079	189	4 758
z toho / of which: Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	*6 121*	*332*	*1 080*	*12 079*	*189*	*4 758*
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	1 823	-	-	2 970	-	-
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	22 070	-	-	39 980	-	-
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	-	-	27 755	-	-	25 593
Ostatné aktíva / Other assets	10 865	1 607	66	566	1 313	113
z toho / of which: Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	*10 865*	-	-	*566*	-	-
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss	20 183	26	817	38 428	258	-
z toho / of which: Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	*20 183*	*26*	*817*	*38 428*	*73*	-
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	1 892 140	314 422	4 180	615 686	12 505	9 533
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	-	34 836	28 965	-	31 693	18 243
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	110 768	6 345	2 508	184 970	9 057	9 513
Podriadený dlh / Subordinated debt (pozn. č. / note 20)	107 563	-	-	87 545	-	-
Ostatné záväzky / Other liabilities	6 420	170	21	13 980	18	18
z toho / of which: Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	*6 419*	-	-	*13 964*	-	-
Prijaté záruky / Financial guarantees received	22 768	19 850	-	14 833	24 025	-
Vydané záruky / Financial guarantees given	43	6 935	100	153	7 515	-
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Loan commitments given	-	-	900	-	-	1 000

K 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 ČSOB Banka nevytvorila žiadne opravné položky voči spriazneným stranám.

As at 31 December 2021 and 31 December 2020, ČSOB Bank did not create any ECL towards related parties.

Výnosy a náklady obsahujú nasledovné transakcie so spriaznenými stranami.

Income and expense from transactions with related parties were as follows.

za rok končiaci sa / for the year ended	31.12.2021			31.12.2020		
(tis. EUR) (EUR '000)	KBC Bank NV	KBC Skupina / Group	ČSOB Skupina / Group	KBC Bank NV	KBC Skupina / Group	ČSOB Skupina / Group
Úrokové výnosy / Interest income	11 630	1 571	1 696	10 389	452	356
Výnosy z poplatkov a provízií / Fee and commission income	437	8 815	220	1 271	7 774	218
Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	31 822	244	(2 837)	(26 299)	10	3 500
Čistá realizovaná strata z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Net realized result from financial assets at fair value through other comprehensive income	(41)	-	-	-	-	-
Čistý realizovaný zisk/ (strata) z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote / Net realized result from financial instruments measured at amortised cost	(40)	-	-	-	-	474
Výnosy z dividend / Dividend income (pozn. č. / note 9)	-	-	14 747	-	-	20 941
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	-	1 252	542	-	1 244	556
Úrokové náklady / Interest expense	(11 118)	(413)	(29)	(8 770)	(654)	378
Náklady na poplatky a provízie / Fee and commission expense	154	(824)	-	(142)	(634)	-
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(1 882)	(19 572)	(4 492)	(1 496)	(17 165)	(4 753)
z toho / of which: *preúčtovanie nákladov v rámci KBC Skupiny * / costs charged by other KBC Group entities **	*(615)*	*(7 180)*	-	*(262)*	*(3 728)*	-

** faktúry voči spoločnostiam v rámci KBC Skupiny, ktoré nespadajú do iného bloku na riadku „Ostatné prevádzkové náklady"*
/ intercompany invoices from KBC Group consolidated entities insofar they cannot be classified in other blocks of "Other operating expenses" (pozn. č. / note 31).

Zmluvné podmienky transakcií (okrem derivátov) so spriaznenými stranami:

Terms of contracts (exluding derivatives) with related parties:

	31.12.2021		31.12.2020	
	maximálna splatnosť / maximum maturity	vážená priemerná zmluvná úroková sadzba / weighted average contractual interest rate	maximálna splatnosť / maximum maturity	vážená priemerná zmluvná úroková sadzba / weighted average contractual interest rate
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	2022	(0,59 %)	2021	(0,47 %)
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customer at amortised cost	2034	0,98 %	2034	1,07 %
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (okrem derivátov) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (excl. derivatives)	-	-	2021	0,45 %
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	2027	(0,61 %)	2023	(0,57 %)
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	2022	(0,32 %)	2021	(0,03 %)
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost Fixná sadzba / Fixed rate	2036	0,77 %	2036	0,62 %

33.1 Transakcie s členmi kľúčového vedenia / Transactions with key management personnel

Úvery poskytnuté členom predstavenstva a dozornej rady k 31. decembru 2021 predstavujú sumu 712 tis. EUR (31.12.2020: 361 tis. EUR) a vklady od členov predstavenstva a dozornej rady sú vo výške 1 667 tis. EUR (31.12.2020: 1 852 tis. EUR).

Personálne náklady členov predstavenstva a dozornej rady za rok končiaci sa 31. decembra 2021 boli vo výške 2 468 tis. EUR (31.12.2020: 2 728 tis. EUR). V personálnych nákladoch vrcholového manažmentu sú zahrnuté celkové mzdové náklady v celkovej výške 2 063 tis. EUR (31.12.2020: 2 271 tis. EUR) a sociálne náklady vo výške 405 tis. EUR (31.12.2020: 457 tis. EUR), ktoré sa riadia Mzdovým poriadkom ČSOB Banky.

As at 31 December 2021, loans granted to members of the Board of Directors and Supervisory Board represent EUR 712 thousand (31 December 2020: 361 EUR thousand) and deposits from members of the Board of Directors and Supervisory Board amounted to EUR 1 667 thousand (31 December 2020: EUR 1 852 thousand).

Personnel cost of members of the Board of Directors and Supervisory Board for the year ended 31 December 2021 were EUR 2 468 thousand (31 December 2020: EUR 2 728 thousand). These personnel cost include the total remuneration of EUR 2 063 thousand (31 December 2020: EUR 2 271 thousand) and social expenses of EUR 405 thousand (31 December 2020: EUR 457 thousand) regulated by the Internal Remuneration Policy of ČSOB Bank.

34 FINANČNÉ DERIVÁTY / DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

ČSOB Banka využíva finančné deriváty na účely obchodovania aj na účely zabezpečenia reálnej hodnoty. Finančné deriváty zahŕňajú swapové, forwardové a opčné zmluvy. Swapová zmluva predstavuje zmluvu dvoch strán o výmene peňažných tokov na základe príslušných nominálnych hodnôt podkladových aktív, prípadne indexov. Forwardové zmluvy sú zmluvy o nákupe alebo predaji určitého objemu finančných nástrojov, indexov alebo meny k dopredu stanovenému budúcemu dátumu a za dohodnutú sadzbu alebo cenu. Opčná zmluva je zmluva, ktorá na kupujúceho prevádza právo, nie však povinnosť, kúpiť alebo predať určité množstvo finančného nástroja, indexu alebo meny za vopred dohodnutú sadzbu alebo cenu k budúcemu dátumu alebo počas budúceho obdobia.

ČSOB Bank uses derivative financial instruments for trading purposes and fair value hedging. Financial derivatives include swap, forward and option contracts. A swap agreement is a contract between two parties to exchange cash flows based on specified underlying notional amounts, assets and/or indices. Forward contracts are agreements to buy or sell a quantity of a financial instrument, index, currency or commodity at a predetermined future date and rate or price. An option contract is an agreement that confers on the holder the right, but not the obligation, to buy or sell a quantity of a financial instrument, index, currency or commodity at a predetermined rate or price at a time or over a period in the future.

34.1 Úverové riziko súvisiace s finančnými derivátmi / Credit risk associated with derivative financial instruments

ČSOB Banka sa použitím finančných derivátov vystavuje úverovému riziku v prípade, že protistrany svoje záväzky z finančných derivátov nesplnia. V takom prípade sa úverové riziko rovná kladnej reálnej hodnote finančných derivátov dohodnutých s protistranou. Ak je reálna hodnota finančného derivátu kladná, nesie riziko straty ČSOB Banka; naopak, ak je reálna hodnota finančného derivátu záporná, nesie riziko straty (alebo úverové riziko) protistrana.

ČSOB Banka minimalizuje úverové riziko prostredníctvom definovaných postupov pre schvaľovanie úverov, limitov a monitorovacích postupov. Okrem toho ČSOB Banka vyžaduje podľa okolností zabezpečenie a využíva dvojstranné rámcové zmluvy o vzájomnom započítaní pohľadávok a záväzkov a implementovala kolaterál manažment využívaný pre kolateralizáciu obchodov na finančných trhoch – OTC derivátov a REPO operácií. ČSOB Banka nemá žiadnu významnú úverovú angažovanosť vo finančných derivátoch určených na obchodovanie mimo oblasti medzinárodného investičného bankovníctva, ktoré pokladá za obvyklé pre uzatváranie transakcií určených na obchodovanie a riadenie bankových rizík.

By utilizing derivative financial instruments, ČSOB Bank is exposed to credit risk in the event of non-performance on the part of the counterparties to the derivative instruments. If the counterparty fails to perform, the credit risk is equal to the positive fair value of the derivatives agreed upon with that counterparty. When the fair value of a derivative is positive, ČSOB Bank bears the risk of loss; conversely, when the fair value of a derivative is negative, the counterparty bears the risk of loss (or credit risk).

ČSOB Bank minimises credit risk through credit approvals, limits and monitoring procedures. In addition, ČSOB Bank obtains collateral where appropriate, uses bilateral master netting arrangements and has implemented the collateral management used for the collateralisation of trades on the financial markets - OTC derivatives and REPO operations. There are no significant credit risk exposures in trading derivatives outside of standard international investment banking which are considered by ČSOB Bank as usual used in trading and managing banking risks.

Maximálna miera úverového rizika ČSOB Banky plynúca z nesplatených neúverových derivátov sa v prípade platobnej neschopnosti protistrany stanoví vo výške nákladov na kompenzáciu príslušných peňažných tokov s pozitívnou reálnou hodnotou po odpočítaní dopadov dvojstranných zmlúv o vzájomnom započítaní pohľadávok a záväzkov a držaného zabezpečenia. Skutočná úverová angažovanosť ČSOB Banky je nižšia než pozitívne reálne hodnoty vykázané nižšie v tabuľkách finančných derivátov, pretože do nich nebol premietnutý vplyv zabezpečenia a zmlúv o vzájomnom zápočte záväzkov a pohľadávok. Viď pozn. č. 35.

The maximum credit risk on ČSOB Bank's outstanding non-credit derivatives is measured as the cost of replacing their cash flows with positive fair value if the counterparties default, less the effects of the bilateral netting arrangements and the collateral held. ČSOB Bank's actual credit exposures are less than the positive fair value amounts shown in the derivative tables, as netting arrangements and collateral have not been taken into consideration. See note 35.

34.2 Finančné deriváty na obchodovanie / Trading derivative financial instruments

Obchodovanie ČSOB Banky je v prvom rade zamerané na poskytovanie rôznych derivátov klientom a riadenie obchodných pozícii na vlastný účet. Finančné deriváty určené na obchodovanie zahŕňajú tiež také deriváty, ktoré sa používajú na účely riadenia aktív a záväzkov bankovej knihy (ALM) z dôvodu riadenia devízovej a úrokovej pozície bankovej knihy a ktoré nespĺňajú podmienky zabezpečovacieho účtovníctva. Na tieto účely ČSOB Banka využívala úrokové swapy v niektorých menách na konvertovanie aktív s pohyblivou úrokovou sadzbou na pevné sadzby, menové úrokové swapy na prevod peňažných tokov v jednej mene na peňažné toky v inej mene zodpovedajúcim spôsobom tak, aby ich splatnosť vyhovovala príslušným záväzkom, prípadne menové swapy na výmenu určitej meny alebo druhu sadzby. Pri obchodovaní s opčnými derivátmi ČSOB Banka minimalizovala trhové riziko z týchto kontraktov tak, že kúpený kontrakt od jednej protistrany predala inej a opačne.

Finančné deriváty na obchodovanie sa vykazujú v reálnej hodnote. Nerealizované zisky a straty sa v individuálnom výkaze o finančnej situácii vykazujú na riadku „Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát“ alebo „Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát“. Zmeny reálnej hodnoty derivátov sú prezentované v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely“. Úrokové výnosy/náklady z finančných derivátov sú vykázané na riadku „Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely“.

The trading activities of ČSOB Bank primarily involve providing its customers with various derivative products and managing trading positions on its own account. Trading derivatives also include those derivatives that are used for asset and liability management (ALM) purposes to manage the currency or interest rate position of the banking book and which do not meet the criteria for hedge accounting. For these purposes, ČSOB Bank uses single currency interest rate swaps to convert fixed rate assets to floating rates, cross-currency interest rate swaps for the transfer of cash flows in one currency to cash flows in another currency structure in such a way that their maturity meets the respective liabilities, or FX swaps to exchange a currency. ČSOB Bank minimizes its market risk when option contracts are traded through back-to-back sales.

Trading derivatives are stated at fair value. Unrealized gains and losses are reported in the Separate Statement of Financial Position under “Financial assets at fair value through profit or loss” or “Financial liabilities at fair value through profit or loss”. Changes in the fair value of derivatives are presented in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Net trading result and exchange differences”. Interest income/expense related to derivative financial instruments is recognized under “Net trading result and exchange differences”.

Zmluvné alebo nominálne čiastky a kladné a záporné reálne hodnoty nesplatených obchodných pozícií derivátov na obchodovanie ČSOB Banky k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke. Zmluvné alebo nominálne hodnoty predstavujú objem nesplatených transakcií k určitému časovému okamihu; nepredstavujú potenciál zisku alebo straty spojený s trhovým alebo úverovým rizikom pri týchto transakciách.

As at 31 December 2021 and 31 December 2020, the contract or notional amounts and positive and negative fair values of ČSOB Bank's outstanding derivative trading positions are shown below. The contract or nominal amounts represent the volume of outstanding transactions at one point in time; they do not represent the potential for gain or loss associated with the market risk or credit risk of such transactions.

31.12.2021	Nominálne hodnoty / Nominal values		Reálne hodnoty / Fair values	
(tis. EUR) (EUR '000)	Aktíva / Assets	Záväzky / Liabilities	Kladná / Positive	Záporná / Negative
Akciové kontrakty / Equity contracts				
Akciové swapy / Equity swaps	91 545	91 545	2 476	2 476
Menové kontrakty / FX contracts				
Menové forwardy / FX forwards	4 873	5 029	13	156
Menové swapy a krížové menové úrokové swapy / FX swaps and Cross-currency interest rate swaps	288 024	287 378	1 657	1 012
Menové opcie / FX options	47 680	47 680	357	357
Úrokové kontrakty / Interest rate contracts				
Úrokové swapy / Interest rate swaps	2 977 165	2 977 165	12 659	19 964
Úrokové opcie / Interest rate options	5 918	5 918	28	22
Komoditné kontrakty / Comodity contracts				
Komoditné swapy a opcie/ Comodity swaps and options	225	223	13	11
Deriváty na obchodovanie / Trading derivatives (pozn. č. / note 4, 16)	**3 415 430**	**3 414 938**	**17 203**	**23 998**

31.12.2020	Nominálne hodnoty / Nominal values		Reálne hodnoty / Fair values	
(tis. EUR) (EUR '000)	Aktíva / Assets	Záväzky / Liabilities	Kladná / Positive	Záporná / Negative
Akciové kontrakty / Equity contracts				
Akciové swapy / Equity swaps	73 655	73 655	2 172	2 172
Menové kontrakty / FX contracts				
Menové forwardy / FX forwards	3 190	3 025	174	-
Menové swapy a krížové menové úrokové swapy / FX swaps and Cross-currency interest rate swaps	302 419	302 699	1 327	1 957
Menové opcie / FX options	40 248	40 248	269	263
Úrokové kontrakty / Interest rate contracts				
Úrokové swapy / Interest rate swaps	4 562 644	4 562 644	28 986	36 202
Úrokové opcie / Interest rate options	14 689	14 689	58	236
Komoditné kontrakty / Comodity contracts				
Komoditné swapy a opcie/ Comodity swaps and options	194	194	31	31
Deriváty na obchodovanie / Trading derivatives (pozn. č. / note 4, 16)	**4 997 039**	**4 997 154**	**33 017**	**40 861**

34.3 Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivative financial instruments

ČSOB Banka uplatňuje portfóliové a od roku 2021 aj mikro zabezpečenie reálnej hodnoty súvisiacej s rizikom úrokových sadzieb. Stratégiou ČSOB Banky je zabezpečenie čistého úrokového výnosu generovaného z úročených aktív a pasív voči neočakávaným pohybom trhových úrokových sadzieb. Okrem toho je cieľom aj stabilný vývoj nákladov a výnosov z trhového precenenia súvahových a podsúvahových transakcií.

Pri portfóliovom zabezpečení reálnej hodnoty zabezpečenú položku predstavuje portfólio fixne úročených úverov poskytnutých klientom a zabezpečovacím nástrojom je portfólio úrokových swapov, pri ktorých ČSOB Banka platí fixnú a dostáva pohyblivú úrokovú sadzbu.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje informácie o nástrojoch na zabezpečenie reálnej hodnoty pri portóliovom zabezpečení k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020.

ČSOB Bank applies the portfolio hedging and since 2021 also micro hedging of fair value related to interest rate risk. ČSOB Bank's strategy is to hedge net interest income generated from interest-bearing assets and liabilities against unexpected movements in market interest rates. The aim is also a stable development of expenses and income from market revaluation of balance sheet and off-balance sheet transactions.

Regarding to the portfolio hedging the hedged item represents a portfolio of fixed interest loans and receivables from customers and the hedging instrument is a portfolio of interest rate swaps, in which ČSOB Bank pays fixed and receives floating interest rate.

The table below shows the information about fair value hedge connected to portfolio hedging as at 31 December 2021 and as at 31 December 2020.

Portfóliové zabezpečenie rizika úrokových sadzieb (tis. EUR) / Portfolio hedge of Interest rate risk (EUR '000)	31.12.2021	31.12.2020
Zabezpečovacie nástroje – úrokové swapy / Hedging instrument - Interest rate swaps		
Nominálna hodnota – nákup / Nominal amount purchased	2 250 000	2 530 000
Nominálna hodnota – predaj / Nominal amount sold	2 250 000	2 530 000
Účtovná hodnota aktív / Carrying amount assets (pozn. č. / note 14)	9 606	566
Účtovná hodnota záväzkov / Carrying amount liabilities (pozn. č. / note 22)	6 419	13 964
Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja použitá pre určenie neefektivity zabezpečenia / Change in fair value of hedging instruments used as basis for recognising hedge ineffectiveness (pozn. č. / note 28)	16 550	(2 094)
Zabezpečená položka - Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Hedged item - Loans and receivables from customers at amortised cost		
Účtovná hodnota / Carrying value	2 244 982	2 541 374
z toho / of which: akumulovaná úprava reálnej hodnoty / accumulated fair value adjustment (pozn. č. / note 14)	*(5 018)*	*11 374*
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky použitá pre určenie neefektivity zabezpečenia / Change in fair value of hedged item used as basis for recognising hedge ineffectiveness (pozn. č. / note 28)	(16 392)	2 196

Pri mikro zabezpečení reálnej hodnoty zabezpečenú položku predstavuje dlhopis oceňovaný v amortizovanej hodnote a zabezpečovacím nástrojom je úrokový swap, pri ktorom ČSOB Banka platí fixnú a dostáva pohyblivú úrokovú sadzbu.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje informácie o nástrojoch na zabezpečenie reálnej hodnoty pri mikro zabezpečení k 31. decembru 2021.

Regarding to the micro hedging the hedged item represents debt instrument in amortised cost and the hedging instrument is interest rate swap, in which ČSOB Bank pays fixed and receives floating interest rate.

The table below shows the information about fair value hedge connected to micro hedging as at 31 December 2021.

Mikro zabezpečenie rizika úrokových sadzieb (tis. EUR) / Micro hedge of Interest rate risk (EUR '000)	31.12.2021
Zabezpečovacie nástroje – úrokové swapy / Hedging instrument - Interest rate swaps	
Nominálna hodnota – nákup / Nominal amount purchased	52 000
Nominálna hodnota – predaj / Nominal amount sold	52 000
Účtovná hodnota aktív / Carrying amount assets (pozn. č. / note 14)	1 259
Účtovná hodnota záväzkov / Carrying amount liabilities (pozn. č. / note 22)	-
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 28)	1 270
Zabezpečená položka – Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Hedged item – Debt securities at amortised costs	
Účtovná hodnota / Carrying value	50 730
z toho / of which: akumulovaná úprava reálnej hodnoty / accumulated fair value adjustment	*(1 270)*
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky použitá pre určenie neefektivity zabezpečenia / Change in fair value of hedged item used as basis for recognising hedge ineffectiveness (pozn. č. / note 28)	(1 270)

35 ZÁPOČET FINANČNÝCH AKTÍV A ZÁVÄZKOV / OFFSETTING FINANCIAL ASSETS AND LIABILITIES

Nasledujúce tabuľky zobrazujú finančné aktíva, ktoré sú predmetom započítania, rámcových zmlúv o vzájomnom započítavaní alebo podobných dohôd (právne vynútiteľných).

The tables below show the financial assets subject to offsetting, enforceable master netting agreements or similar agreements (legally enforceable).

(tis. EUR) (EUR '000)	Hrubé hodnoty finančných aktív / Gross amounts of financial assets	Čisté hodnoty finančných aktív / Net amounts of financial assets	Nezapočítané hodnoty / Related amounts not offset			Čisté hodnoty / Net amount
			Finančné nástroje / Financial instruments	*Prijatý hotovostný kolaterál / Cash collateral received*	*Prijatý kolaterál cenné papiere / Securities collateral received*	
31.12.2021						
Deriváty / Derivatives (pozn. č. / note 34)	28 068	28 068	*18 645*	*1 635*	-	**7 788**
31.12.2020						
Deriváty / Derivatives (pozn. č. / note 34)	33 583	33 583	*13 367*	-	-	**20 216**

Nasledujúce tabuľky zobrazujú finančné záväzky, ktoré sú predmetom započítania, rámcových zmlúv o vzájomnom započítavaní alebo podobných dohôd (právne vynútiteľných).

The tables below show the financial liabilities subject to offsetting, enforceable master netting agreements or similar agreements (legally enforceable).

(tis. EUR) (EUR '000)	Hrubé hodnoty finančných záväzkov / Gross amounts of financial liabilities	Čisté hodnoty finančných záväzkov / Net amounts of financial liabilities	Nezapočítané hodnoty / Related amounts not offset			Čisté hodnoty / Net amount
			Finančné nástroje / Financial instruments	*Poskytnutý hotovostný kolaterál / Cash collateral pledged*	*Poskytnutý kolaterál cenné papiere / Securities collateral pledged*	
31.12.2021						
Deriváty / Derivatives (pozn. č. / note 34)	30 417	30 417	*18 645*	*9 615*	-	**2 157**
Repo obchody / Repurchase agreements (pozn. č. / note 17)	938 353	938 353	-	*11 830*	*926 523*	**-**
Spolu / Total	**968 770**	**968 770**	***18 645***	***21 446***	***926 523***	**2 157**
31.12.2020						
Deriváty / Derivatives (pozn. č. / note 34)	54 825	54 825	*13 367*	*41 344*	-	**114**
Repo obchody / Repurchase agreements (pozn. č. / note 17)	447 613	447 613	-	-	*447 613*	**-**
Spolu / Total	**502 438**	**502 438**	***13 367***	***41 344***	***447 613***	**114**

36 REÁLNA HODNOTA AKTÍV A ZÁVÄZKOV / FAIR VALUE OF ASSETS AND LIABILITIES

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa prijala pri predaji aktíva alebo zaplatila pri prevode záväzku v riadnej transakcii medzi trhovými účastníkmi k dátumu ocenenia. Ak boli k dispozícii trhové ceny, použili sa na účely ocenenia. V ostatných prípadoch sa použili interné oceňovacie modely, najmä metóda diskontovaných peňažných tokov.

ČSOB Banka používa nasledovnú hierarchiu na stanovenie a vykazovanie reálnej hodnoty finančných inštrumentov.

Úroveň 1 – K stanoveniu reálnych hodnôt finančných aktív a finančných záväzkov sa využívajú zverejnené kotácie na aktívnych trhoch, pokiaľ sú k dispozícii. Trhové precenenie sa získava použitím cien identického aktíva alebo pasíva, čo znamená, že pri precenení sa nevyužíva žiaden model. Reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov, ktoré sú obchodované na aktívnych trhoch, vychádzajú z kótovaných trhových cien alebo z cien vyhlásených dílermi. K stanoveniu reálnych hodnôt ostatných finančných nástrojov sú využívané oceňovacie techniky.

Úroveň 2 – Oceňovacie techniky založené na trhových vstupoch priamych (napríklad ceny) alebo nepriamych (napríklad odvodené z cien). Táto kategória zahrňuje finančné nástroje oceňované kótovanými trhovými cenami pre podobné finančné nástroje; oceňované kótovanými cenami pre identické alebo podobné finančné nástroje na trhoch, ktoré sú považované za menej aktívne alebo oceňované inými oceňovacími technikami, u ktorých sú všetky významné vstupy priamo alebo nepriamo pozorované na trhoch.

Úroveň 3 – Oceňovacie techniky založené na významných netrhových vstupoch. Táto kategória predstavuje všetky finančné nástroje, u ktorých oceňovacie techniky zahrňujú vstupy, ktoré nie sú založené na pozorovateľných dátach a u ktorých majú netrhové vstupy významný dopad na ich precenenie. Kategória obsahuje finančné nástroje, ktoré je nutné upraviť o významné netrhové úpravy a predpoklady, ktoré odrážajú rozdiely medzi finančnými nástrojmi.

The fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. Where market prices were available, these were used in measurement; otherwise internal valuation models were applied, especially the discounted cash flow method.

ČSOB Bank uses the following hierarchy for the determination and presentation of the fair value of financial instruments.

Level 1 – If available, published price quotations in active markets are used to determine the fair value of financial assets and liabilities. Revaluation is obtained using prices of identical asset or liability, which means that no model is involved in the process of revaluation. Fair values of the financial assets and liabilities that are traded in active markets are based on the quoted market prices or based on the prices declared by dealers. For fair value determination of other financial instruments, valuation techniques are used.

Level 2 – Valuation techniques are based on observable inputs, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices). This category includes financial instruments valued using quoted market prices in active markets for similar financial instruments; quoted prices for identical or similar financial instruments in markets that are considered less than active; or other valuation techniques where all significant inputs are directly or indirectly observed from the market.

Level 3 – Valuation techniques using significant unobservable inputs. This category includes all financial instruments where the valuation technique includes inputs not based on observable data and the unobservable inputs have a significant effect on the instrument's valuation. The category includes the financial instruments that are valued based on quoted prices for similar financial instruments where significant unobservable adjustments or assumptions are required to reflect differences between the financial instruments.

Klasifikácia finančných nástrojov v rámci hierarchie na stanovenie a vykazovanie reálnej hodnoty nie je statická. Finančné nástroje sa môžu presúvať medzi jednotlivými úrovňami z rôznych dôvodov:

- zmeny na trhu – trh sa môže stať neaktívnym (presun z úrovne 1 do úrovne 2, resp. 3). V dôsledku toho môže dôjsť k zmene pozorovateľných dát na nepozorovateľné (možný presun z úrovne 2 do úrovne 3);
- zmeny v modeloch – aplikácia nového modelu, ktorý využíva vstupy založené na pozorovateľných dátach alebo znižuje dopad nepozorovateľných faktorov na reálnu hodnotu (možný presun z úrovne 3 do úrovne 2);
- zmena citlivosti – citlivosť jednotlivých vstupov na reálnu hodnotu sa môže v čase meniť. Nepozorovateľné vstupy, ktoré mali významný vplyv na stanovenie reálnej hodnoty, sa môžu stať nevýznamnými a opačne (zmena z úrovne 3 do úrovne 2, resp. opačne).

Vzhľadom na dynamickú podstatu reálnej hodnoty finančného nástroja, ČSOB Banka pravidelne vyhodnocuje, či došlo k zmenám v pozorovateľnosti významných vstupov pri oceňovaní finančného nástroja.

Najlepším ukazovateľom reálnej hodnoty je cena, ktorú možno získať na aktívnom trhu. Ak sa dajú získať údaje o cenách na aktívnom trhu, používajú sa. Na určenie reálnej hodnoty sa používajú hlavne externé zdroje informácií (napríklad ceny na burzách alebo cenové ponuky brokerov). Ak nie sú k dispozícii trhové ceny, reálna hodnota sa odvodí pomocou oceňovacích modelov, ktoré vychádzajú zo zistiteľných vstupných údajov.

Oceňovacie techniky zahrňujú modely čistej súčasnej hodnoty, modely diskontovaných peňažných tokov, porovnanie s podobnými finančnými nástrojmi, pre ktoré existujú dostupné trhové ceny, Black-Scholesov model, polynomický opčný model a ďalšie oceňovacie modely. Predpoklady a vstupy do oceňovacích modelov zahrňujú bezrizikovú úrokovú sadzbu, referenčnú úrokovú sadzbu, úverové a likviditné rozpätie a ďalšie prémie využívané pri odhade diskontných sadzieb, cien dlhopisov a akcií, ďalej kurzy cudzích mien, ceny akcií a hodnoty akciových indexov a očakávané volatility a závislosti cien. Cieľom oceňovacích techník je dospieť k určeniu reálnej hodnoty, ktorá odráža hodnotu finančného nástroja ku koncu účtovného obdobia tak, ako by cena bola stanovená na trhu za bežných podmienok.

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 Bank regularly evaluates the changes in observability of significant inputs when measuring the financial instrument.

The best indicator of fair value is the price from an active market. If there are quoted prices on the market, fair values are based upon the quoted market prices. External sources of information (i.e. prices from stock exchange or price bids from brokers) are generally used for fair value determination. If no quoted market prices are available, fair values are estimated based on valuation methods which use observable external inputs.

Valuation techniques include net present value and discounted cash flow models, comparison to similar instruments for which market observable prices exist, Black-Scholes and polynomial option pricing models and other valuation models. Assumptions and inputs used in valuation techniques include risk-free and benchmark interest rates, credit and liquidity spreads and other premium used in estimating discount rates, bond and equity prices, foreign currency exchange rates, equity and equity index prices and expected price volatilities and correlations. The objective of valuation techniques is to arrive at a fair value determination that reflects the price of the financial instrument at the reporting date that would have been determined by market participants acting at arm's length.

Ak pri stanovení reálnej hodnoty finančných nástrojov 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 Banka nemá prístup k informáciám o modeli. Z tohto dôvodu finančné nástroje, ktorých reálne hodnoty vychádzajú z cien získaných od strán nezávislých od ČSOB Banky (profesionálne protistrany), sú zaradené do úrovne 3.

Zodpovednosť za stanovenie oceňovacích metód finančných inštrumentov preceňovaných cez výkaz ziskov a strát má Oddelenie riadenia trhových rizík a kapitálu a Divízia financií, ktorej úlohou je objektívne a nezávislé zhodnotenie, či je oceňovanie v súlade s požiadavkami IFRS a je použité správne.

Oddelenie riadenia trhových rizík a kapitálu je tiež zodpovedné za vykonávanie procesu kontroly oceňovania a parametrov a odsúhlasenie korektnej implementácie oceňovacích metód na štvrťročnej báze ako súčasť procesu Parameter review. Implementáciu tejto metodológie zabezpečuje Oddelenie monitorovania transakcií na finančných trhoch. Personálne a organizačné oddelenie týchto zodpovedností je nastavené tak, aby sa zaručila nezávislosť procesu oceňovania aktív a pasív preceňovaných cez výkaz ziskov a strát.

ČSOB Banka 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 Bank does not have any access to information on that model. From this perspective, instruments for which the fair value is based on prices, provided by a party that is independent from ČSOB Bank (a third party), are classified into Level 3.

The Market Risk and Capital Management Section and Finance Division have responsibility for the determination of the valuation methods of financial assets and liabilities at fair value through profit or loss. The main task of Finance Division is to objectively and independently assess whether the valuation is in accordance with IFRS and is properly used.

The Market Risks and Capital Management Section is also responsible for controlling the process of parameters used in valuation techniques and monitoring the correct implementation of valuation methods on a quarterly basis as the part of the Parameter review process. 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 Bank's financial assets and liabilities.

36.1 Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov ocenených v amortizovaných hodnotách / Fair values of financial assets and liabilities measured at amortised cost

Nasledujúca tabuľka predstavuje úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty pre finančné aktíva a záväzky ocenené v amortizovanej hodnote (vrátane podmienených záväzkov) k 31. decembru 2021 a porovnanie s ich účtovnou hodnotou.

The following table shows the hierarchy levels for determining the fair value of financial assets and liabilities measured at amortised cost (including contingent commitments) as at 31 December 2021 and comparison with carrying amount.

	Reálna hodnota / Fair value				
(tis. EUR) (EUR '000)	Úroveň 1 / Level 1	Úroveň 2 / Level 2	Úroveň 3 / Level 3	Spolu / Total	Čistá účtovná hodnota / Carrying amount
Finančné aktíva / Financial assets					
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks*	203 345	372 688	-	**576 033**	**576 033**
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	-	-	31 236	**31 236**	**31 200**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	-	-	8 894 053	**8 894 053**	**8 283 465**
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	1 956 615	125 899	-	**2 082 514**	**1 933 914**
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets**	13 206	5 847	-	**19 053**	**19 053**
Finančné aktíva spolu / Total financial assets	**2 173 166**	**504 434**	**8 925 289**	**11 602 889**	**10 843 665**
Finančné záväzky / Financial liabilities					
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	-	1 043 717	1 251 132	**2 294 849**	**2 316 731**
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	-	7 444 259	115 301	**7 559 560**	**7 526 211**
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	-	212 078	-	**212 078**	**236 876**
Podriadený dlh / Subordinated debt	-	-	154 882	**154 882**	**107 563**
Ostatné finančné záväzky / Other financial liabilities**	22 782	6 419	-	**29 201**	**29 201**
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities	**22 782**	**8 706 473**	**1 521 315**	**10 250 570**	**10 216 582**

** k 31 Decembru 2021 ČSOB Banka vykázala v úrovni 1 iba pokladničné hodnoty, z tohto dôvodu bolo upravené aj porovnateľné obdobie / as at 31 December 2021 ČSOB Bank reported in level 1 only cash balances, comparative balances were due to this fact adjusted*

*** k 31 Decembru 2021 ČSOB Banka vykázala zabezpečovacie deriváty v úrovni 2, z tohto dôvodu bolo upravené aj porovnateľné obdobie / as at 31 December 2021 ČSOB Bank reported hedging derivatives in level 2, comparative balances were due to this fact adjusted*

Nasledujúca tabuľka predstavuje úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty pre finančné aktíva a záväzky ocenené v amortizovanej hodnote (vrátane podmienených záväzkov) k 31. decembru 2020 a porovnanie s ich účtovnou hodnotou.

The following table shows the hierarchy levels for determining the fair value of financial assets and liabilities measured at amortised cost (including contingent commitments) as at 31 December 2020 and comparison with carrying amount.

(tis. EUR) (EUR '000)	Reálna hodnota / Fair value Úroveň 1 / Level 1	Úroveň 2 / Level 2	Úroveň 3 / Level 3	Spolu / Total	Čistá účtovná hodnota / Carrying amount
Finančné aktíva / Financial assets					
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	193 119	177 028	-	**370 147**	370 147
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	-	-	55 030	**55 030**	54 983
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	-	-	7 411 337	**7 411 337**	6 790 364
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	1 834 482	160 770	-	**1 995 252**	1 788 399
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	6 112	11 940	-	**18 052**	18 052
Finančné aktíva spolu / Total financial assets	**2 033 713**	**349 738**	**7 466 367**	**9 849 818**	**9 021 945**
Finančné záväzky / Financial liabilities					
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	-	47 408	628 878	**676 286**	679 868
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	-	7 248 749	91 235	**7 339 984**	7 306 091
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	-	357 843	-	**357 843**	332 127
Podriadený dlh / Subordinated debt	-	-	87 545	**87 545**	87 545
Ostatné finančné záväzky / Other financial liabilities	16 083	13 964	-	**30 047**	30 047
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities	**16 083**	**7 667 964**	**807 658**	**8 491 705**	**8 435 678**

36.1.1 Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote a Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost and Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks

Účtovné hodnoty pokladničných hodnôt sa zo svojej podstaty zhodujú s ich reálnymi hodnotami. Reálne hodnoty termínovaných vkladov v bankách a centrálnych bankách a účtov bánk splatných na požiadanie sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov za použitia súčasných trhových sadzieb na medzibankovom trhu vrátane príslušného úverového rozpätia odvodeného na základe analýzy vývoja parametrov pravdepodobnosti zlyhania a strát v prípade zlyhania. Väčšina poskytnutých úverov je uzatvorená za úrokové sadzby, ktoré sa fixujú na relatívne krátke obdobie, a preto sa ich účtovné hodnoty blížia k hodnotám reálnym.

The carrying values of cash balances are, by definition, equal to their fair values. The fair values of term placements with banks and central bank and other demand deposits with banks are estimated by discounting their future cash flows using the current inter-bank market rates including the respective credit spread derived from probability of default and loss given default development analysis. Most of loans are repaid within a relatively short time periods; it is assumed, therefore, that their carrying values approximate to their fair values.

36.1.2 Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost

Reálne hodnoty úverov poskytnutých s pevnou úrokovou sadzbou, ktoré tvoria podstatnú časť úverového portfólia ČSOB Banky, sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov, pričom použitý diskontný faktor zodpovedá súčasným trhovým sadzbám vrátane príslušného úverového rozpätia odvodeného na základe analýzy vývoja parametrov pravdepodobnosti zlyhania a strát v prípade zlyhania. Reálna hodnota zahŕňa očakávané budúce straty, zatiaľ čo amortizované náklady a súvisiace znehodnotenie zahŕňajú iba už vzniknuté straty ku koncu účtovného obdobia. Ostatná časť úverov poskytnutých klientom sa uzatvára za pohyblivé sadzby, ktoré sa fixujú na relatívne krátke obdobie a predpokladá sa preto, že sa ich účtovná hodnota blíži k hodnotám reálnym.

The fair values of fixed-rate loans to customers that relate to the substantial part of ČSOB Bank's loan portfolio are estimated by discounting their future cash flows using the current market rates including a respective credit spread derived from probability of default and loss given default development analysis. Fair value incorporates expected future losses, while amortised cost and related impairment include only incurred losses at the end of the accounting period. The rest of loans and receivables from customers is concluded for floating rates that are fixed for a relatively short period; it is assumed, therefore, that their carrying values approximate to their fair values.

36.1.3 Podmienené záväzky / Contingent commitments

Reálne hodnoty podmienených záväzkov sa zo svojej podstaty rovnajú prijatým poplatkom od klientov, v čase kedy sa uzatvára zmluva. K 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020 reálna hodnota podmienených záväzkov bola nevýznamná. Pre viac informácií o účtovnej hodnote viď pozn. č. 23.

In general, the fair values of contingent commitments equal to fees charged to customers when these products are contracted. As at 31 December 2021 and 31 December 2020, the fair value of contingent commitments was not material. For more information about carrying amounts see note 23.

36.1.4 Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost

Reálne hodnoty dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote podľa IFRS 9 sú založené na kótovaných trhových cenách, ktoré sú podľa dostupnosti použité v poradí: Burza cenných papierov a benchmarková krivka ARDAL, cena dostupná zo systému Bloomberg a cena počítaná na základe kotácií dostupných zo systému Bloomberg a ARDAL. Pokiaľ nie sú k dispozícii kótované trhové ceny, reálne hodnoty cenných papierov sú stanovené na základe expertných cien. V prípade Slovenských štátnych dlhopisov je expertná cena na určenie reálnej hodnoty počítaná na základe výnosu do splatnosti, ktorý je získaný interpoláciou výnosov cenných papierov, ktoré sa v zozname benchmarkových dlhopisov nachádzajú.

Kótovaná trhová cena hypotekárnych záložných listov, ktorých cena nie je dostupná na trhu, sa získa na základe expertnej ceny, ktorej výpočet je založený na krivke Slovenských štátnych dlhopisov upravenej o pomer úverového rozpätia, odvodeného z realizovaných obchodov prostredníctvom Burzy cenných papierov v Bratislave (BCPB). Expertná cena pre určenie reálnej hodnoty ostatných cenných papierov je získavaná metódou porovnateľných dlhopisov.

Fair values for Debt securities at amortised cost under IFRS 9 are based on the quoted market prices. These are used depending on the availability in the following order: Stock Exchange and Benchmark curve from ARDAL, the price from Bloomberg and the price calculated based on price quotations from Bloomberg and the ARDAL. If no quoted market prices are available, the fair values of securities are determined based on the expert prices. In case of Slovak government bonds, the expert price used for the fair value is obtained by interpolation of yields from the securities that are included in the benchmark bonds' list.

If no quoted market price for mortgage bonds is available, an expert price is used. The calculation of the expert price is based on the Slovak government bond curve adjusted by the credit spread derived from trades realized on the Bratislava Stock Exchange (BCPB). The expert price of other securities is gained based on the method of comparable bonds.

36.1.5 Ostatné finančné aktíva / Other financial assets

Účtovné hodnoty ostatných finančných aktív sa zo svojej podstaty zhodujú s ich reálnymi hodnotami.

The carrying values of other financial assets are, by definition, equal to their fair values.

36.1.6 Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote a Podriadený dlh / Amounts owed to financial institutions at amortised cost and Subordinated debt

Účtovné hodnoty bežných účtov sú zhodné s ich reálnymi hodnotami. Reálne hodnoty ostatných záväzkov voči bankám so zostatkovou splatnosťou do jedného roka sa predpokladajú na úrovni účtovnej hodnoty. Reálne hodnoty ostatných záväzkov voči bankám a podriadeného dlhu sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov, pričom použitý diskontný faktor zodpovedá súčasným trhovým sadzbám upraveným o trhovo nepozorovateľné úverové rozpätie.

The carrying values of current account balances are, by definition, equal to their fair values. For other amounts owed to financial institutions with one year or less remaining to maturity, it is assumed that their carrying values approximate to their fair values. The fair values of other amounts owed to financial institutions and subordinated debt are estimated by discounting their future cash flows using interest rates modified by market unobservable credit spreads.

36.1.7 Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost

Reálne hodnoty bežných účtov a termínovaných depozít so zostatkovou splatnosťou do jedného roka sa blížia k ich účtovnej hodnote. Reálne hodnoty ostatných termínovaných depozít sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov, pričom použitý diskontný faktor zodpovedá úrokovým sadzbám upraveným o trhovo nepozorovateľné úverové rozpätie.

The fair values of current accounts and term deposits with a remaining maturity of one year or less approximate to their carrying values. The fair values of other term deposits are estimated by discounting their future cash flows using the interest rates modified by market unobservable credit spreads.

36.1.8 Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost

Hypotekárne záložné listy, investičné certifikáty a dlhopisy bánk sú verejne obchodované a ich reálne hodnoty sú založené na cenách dostupných na trhu. V prípade, že trhová cena nie je dostupná, na určenie reálnej hodnoty je použitá expertná cena vypočítaná na základe metódy založenej na krivke Slovenských štátnych dlhopisov upravenej o pomer úverového rozpätia materskej spoločnosti emitujúcej banky. Reálne hodnoty zmeniek a depozitných certifikátov sa blížia k ich účtovným hodnotám.

Mortgage bonds, investment certificates and bank bonds are publicly traded, and their fair values are based on the quoted market prices. If no quoted market price is available, the expert price is used for determining the fair value. The calculation of the expert price is based on the Slovak government bond curve adjusted by the credit spread of the mother company of the issuer. The carrying values of promissory notes and the certificates of deposit approximate to their fair values.

36.1.9 Ostatné finančné záväzky / Other financial liabilities

Účtovné hodnoty ostatných finančných záväzkov sa blížia k ich reálnym hodnotám.

The carrying values of other financial liabilities approximate to their fair values.

36.2 Finančné aktíva a záväzky preceňované na reálnu hodnotu / Financial assets and liabilities measured at fair value

Nasledujúca tabuľka predstavuje analýzu finančných nástrojov účtovaných v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty k 31. decembru 2021.

The following table represents an analysis of financial assets and liabilities measured at fair value based on their fair value hierarchy as at 31 December 2021.

(tis. EUR) (EUR '000)	Úroveň 1 / Level 1	Úroveň 2 / Level 2	Úroveň 3 / Level 3	Spolu / Total
Finančné aktíva / Financial assets				
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 4)				
Finančné aktíva na obchodovanie / Financial assets held for trading				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	14 727	2 476	**17 203**
Spolu / Total				***17 203***
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	**-**	1 823	**-**	**1 823**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income (pozn. č. / note 5)				
*Dlhové cenné papiere * / Debt securities **				
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	109 120	-	-	**109 120**
Dlhopisy bánk / Banks bonds	-	11 033	-	**11 033**
Ostatné dlhopisy / Other bonds	35 233	30 721	-	**65 954**
Nástroje vlastného imania / Equity instruments				
Akcie / Shares	7 027	-	5 560	**12 587**
Spolu / Total				***198 694***
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets (pozn. č. / note 14)				
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky (zabezpečené riziko) / Fair value changes of hedged item (hedged risk)	-	(5 018)	-	**(5 018)**
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	10 865	-	**10 865**
Spolu / Total				***5 847***
Finančné aktíva spolu / Total financial assets				**223 567**
Finančné záväzky / Financial liabilities				
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 16)				
Finančné záväzky klasifikované pri obstaraní ako záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities designated at fair value through profit or loss on initial recognition				
Termínované vklady - nebankoví klienti / Term deposits – non-bank customers	-	45 232	-	45 232
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	-	389	-	389
Finančné záväzky na obchodovanie / Financial liabilities held for trading				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	21 433	2 565	23 998
Spolu / Total				***69 619***
Ostatné finančné záväzky / Other financial liabilities (pozn. č. / note 22)				
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	6 419	-	6 419
Spolu / Total				***6 419***
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities				**76 038**

** očistené o opravnú položku / net of impairment loss*

Nasledujúca tabuľka predstavuje analýzu finančných nástrojov účtovaných v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty k 31. decembru 2020.

The following table represents an analysis of financial assets and liabilities measured at fair value based on their fair value hierarchy as at 31 December 2020.

(tis. EUR) (EUR '000)	Úroveň 1 / Level 1	Úroveň 2 / Level 2	Úroveň 3 / Level 3	Spolu / Total
Finančné aktíva / Financial assets				
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 4)				
Finančné aktíva na obchodovanie / Financial assets held for trading				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	30 749	2 268	**33 017**
Spolu / Total				**33 017**
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	-	2 970	-	**2 970**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income (pozn. č. / note 5)				
*Dlhové cenné papiere * / Debt securities **				
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	116 971	-	-	**116 971**
Dlhopisy bánk / Banks bonds	-	11 276	-	**11 276**
Nástroje vlastného imania / Equity instruments				
Akcie / Shares	4 813	6 443	3 925	**15 181**
Spolu / Total				**143 428**
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets (pozn. č. / note 14)				
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky (zabezpečené riziko) / Fair value changes of hedged item (hedged risk)	-	11 374	-	**11 374**
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	566	-	**566**
Spolu / Total				***11 940***
Finančné aktíva spolu / Total financial assets				**191 355**
Finančné záväzky / Financial liabilities				
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 16)				
Finančné záväzky klasifikované pri obstaraní ako záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities designated at fair value through profit or loss on initial recognition				
Termínované vklady - nebankoví klienti / Term deposits – non-bank customers	-	35 953	-	**35 953**
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	-	4 971	-	**4 971**
Finančné záväzky na obchodovanie / Financial liabilities held for trading				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	38 689	2 172	**40 861**
Spolu / Total				***81 785***
Ostatné finančné záväzky / Other financial liabilities (pozn. č. / note 22)				
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	13 964	-	**13 964**
Spolu / Total				***13 964***
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities				**95 749**

** očistené o opravnú položku / net of impairment loss*

36.2.1 Deriváty / Derivatives

Deriváty iné ako opčné sú oceňované prostredníctvom interného systému ČSOB Banky, 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 Bank, which calculates the present value (cash flows discounted using relevant yield curves). The price of exotic derivatives is obtained from professional counterparties.

36.2.2 Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss

Vnútroskupinová pohľadávka voči KBC Bank NV, ktorá je klasifikovaná do portfólia neobchodných finančných aktív povinne v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát je oceňovaná ako celková zmena v trhovej hodnote príslušných podkladových finančných nástrojov.

Intragroup receivable with KBC Bank NV classified as Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss is measured as the total market value change of underlying financial instruments.

36.2.3 Dlhové cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát a Dlhové cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Debt securities at fair value through profit or loss and Debt securities at fair value through other comprehensive income

ČSOB Banka zaraďuje dlhové cenné papiere do úrovne 1, ak má dostupné vierohodné cenové ponuky na finančnom trhu z BCPB, Reuters a/alebo Bloomberg kotácií.

Ak neexistuje spoľahlivé ocenenie z týchto zdrojov, ČSOB Banka používa interný model:

- výpočet precenenia tuzemských štátnych cenných papierov je založený na výnose do maturity porovnateľného cenného papiera zahrnutého v krivke štátnych dlhopisov;
- výpočet teoretických cien hypotekárnych záložných listov (HZL) emitovaných bankami so sídlom v SR je založený na krivke Slovenských štátnych dlhopisov upravenej o pomer kreditného spreadu, odvodený z realizovaných obchodov prostredníctvom BCPB;
- precenenie ostatných cenných papierov je založené na swapovej krivke upravenej o príslušné úverové rozpätie porovnateľného cenného papiera.

V takom prípade je cenný papier zaradený do úrovne 2.

ČSOB Bank classifies debt securities at Level 1, if there are available reliable market quotes on BCPB, Reuters and/or Bloomberg platform.

If there is no available quotation from one of these sources, ČSOB Bank uses its internal model:

- the valuation of domestic government securities is based on the yield to maturity of comparable securities included in government benchmark curve;
- the calculation of theoretical price of mortgage bond issued by Slovak banks is based on the Slovak government bond curve adjusted by the credit spread derived from trades realized on the BCPB;
- the valuation of other securities is based on the swap curve adjusted by the related credit spread of a comparable security.

In that case the security is classified in Level 2.

36.2.4 Nástroje vlastného imania / Equity instruments

Nástroje vlastného imania v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok, sú oceňované použitím vlastných trhových cien alebo trhových cien iných akcií s podobnými charakteristikami. Pri ocenení investícií, u ktorých je to opodstatnené, sa berie do úvahy nelikvidný diskont.

Equity instruments at fair value through other comprehensive income are valued using its own market prices or market prices of shares with similar characteristics. An illiquidity discount is taken into consideration where appropriate.

36.2.5 Vklady a úvery oceňované cez výkaz ziskov a strát / Loans and deposits at fair value through profit or loss

Vklady a úvery oceňované cez výkaz ziskov a strát sú oceňované prostredníctvom interného systému ČSOB Banky, 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 Bank, which calculates the present value (cash flows discounted using inter-bank yield curves).

36.3 Presuny medzi úrovňou 1, 2 a 3 / Transfers between Level 1, 2 and 3

Počas roku 2021 ČSOB Banka presunula akcie MasterCard B v účtovnej hodnote 7 027 tis. EUR z úrovne 2 do úrovne 1, keďže reálna hodnota týchto akcií vychádza z neupravenej kótovanej ceny za rovnaké aktíva na aktívnych trhoch.

Počas roka 2020 ČSOB Banka presunula akciové swapy v účtovnej hodnote 1 747 tis. EUR z úrovne 2 do úrovne 3 z dôvodu zmeny na oceňovanie, ktoré vychádza z cien získaných od strán nezávislých od ČSOB Banky (profesionálne protistrany).

During the year 2021, ČSOB Bank transferred MasterCard B shares with the carrying amount of EUR 7 027 thousand from level 2 to level 1 as the fair value of these shares is based on the unadjusted quoted prices in active markets for identical assets.

During 2020 ČSOB Bank transferred Equity swaps in the carrying amount of EUR 1 747 thousand from level 2 to level 3 due to the change to the valuation based on the prices provided by a party that is independent from ČSOB Bank (a third party).

37 RIZIKÁ ČSOB BANKY / ČSOB BANK RISKS

Riziko je prirodzenou súčasťou všetkých aktivít ČSOB Banky. ČSOB Banka ho preto riadi prostredníctvom procesu jeho nepretržitej identifikácie, merania, monitorovania a vyhodnocovania s prihliadnutím na limity rizika a iné nástroje kontroly. Proces riadenia rizík je rozhodujúci pre udržanie ziskovosti ČSOB Banky a každý zamestnanec ČSOB Banky je zodpovedný za mieru a rozsah rizikových pozícií v rozsahu jeho povinností. ČSOB Banka je spravidla vystavená kreditnému riziku, riziku likvidity, operačnému a trhovému riziku obchodnej a bankovej knihy.

Nezávislý proces riadenia rizika zahŕňa aj obchodné riziká, ako sú riziká zo zmien v ekonomickom prostredí, z technologických a odvetvových zmien a riziko reputácie. Tieto riziká sú monitorované prostredníctvom procesu riadenia vnútorného kapitálu (ICAAP) KBC Skupiny. Tento proces je riadený materskou spoločnosťou KBC v Belgicku, ktorá vypracováva postupy a metodiku pre celú KBC Skupinu.

Risk is inherent in ČSOB Bank'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 Bank's continuing profitability. Every individual within ČSOB Bank is accountable for the risk exposures relating to his or her responsibilities. ČSOB Bank is exposed to credit risk, liquidity risk, operational risk and the market risk of the trading and banking books.

The independent risk control process includes business risks such as changes in the environment, technology, industry, and reputation risk. These are monitored through the KBC Group's internal capital adequacy assessment process (ICAAP). This process is managed by the parent company, KBC, in Belgium which prepares policy and methodology for the whole KBC Group.

ČSOB Banka má v zmysle opatrenia NBS č. 4/2015 o ďalších druhoch rizík, o podrobnostiach o systéme riadenia rizík banky a pobočky zahraničnej banky a ktorým sa ustanovuje čo sa rozumie náhlou a neočakávanou zmenou úrokových sadzieb na trhu, vypracované tieto stratégie riadenia rizík: stratégia riadenia rizika likvidity, stratégia riadenia trhového rizika bankovej knihy, stratégia riadenia trhového rizika obchodnej knihy, stratégia riadenia úverového rizika, stratégia riadenia operačných rizík, stratégia riadenia reputačného rizika, stratégia riadenia obchodného rizika, riadenie strategického rizika, stratégia riadenia ICAAP a stratégia riadenia rizika zaťaženosti aktív. V stratégiách riadenia rizík sú obsiahnuté hlavné ciele a zásady používané ČSOB Bankou pri riadení rizík a sú minimálne raz ročne prehodnocované a schvaľované predstavenstvom.

Pandémia Covid-19 otestovala operačnú odolnosť a svižnosť (agilnosť) ČSOB Banky, ktorá od samého začiatku reagovala stanovením vhodných riadiacich a reportovacích kanálov. Bol zriadený stály krízový tím pod vedením člena Predstavenstva zodpovedného za riziká a Compliance (CRO). Vrcholový manažment ČSOB Banky rozhodoval o stave a vhodných opatreniach na dennej (neskôr týždennej) báze. Intenzívna koordinácia a krízový manažment zabezpečili, že ČSOB Banka plynule prešla na nový spôsob práce bez výrazného vplyvu na úroveň služieb zákazníkom a výkonnosť zamestnancov, pričom na prvom mieste bola bezpečnosť zamestnancov a klientov.

Okrem toho pandémia Covid-19 spolu so zrýchlenou digitálnou adopciou (podpora digitálneho predaja, práca na diaľku) výrazne zmenili rizikové prostredie a priniesli väčšie zameranie na určitý typ rizík, ako napríklad kybernetické riziko.

In accordance with NBS Regulation No 4/2015 on other types of risks, on details about the system of risk management of banks and the subsidiaries of foreign banks, which establishes the definition of sudden and unexpected change of interest rates on the market, ČSOB Bank implemented these strategies of risk management: liquidity risk management, market risk management of the banking book and trading book, credit risk management, operational risk management, reputational risk management, business risk management, strategic risk management, ICAAP management and management of asset encumbered. Risk management strategies include the main objectives and principles of the risk management of ČSOB Bank and are reassessed at least once per year and approved by the Board of Directors.

Covid-19 pandemic has put operational resilience and agility of ČSOB Bank to the test. From the early beginning, ČSOB Bank reacted by setting appropriate governance and reporting lines. Permanent Crisis Team under Chief Risk Officer (CRO) leadership was set up. Top management of the ČSOB Bank was checking status and taking appropriate measures on daily (later weekly) basis. Intensive coordination and crisis management ensured that ČSOB Bank smoothly switched to the new way of working without any significant impact on clients' service level and employees' performance, while keeping employees' and clients' safety on the first place.

Moreover, Covid-19 pandemic together with accelerated digital adoption (digital sales boost, remote working) significantly changed the risk landscape and brought increased focus on certain type of risks, such as cyber risk.

37.1 Štruktúra a základné predpoklady riadenia rizík / Risk management structure and basic assumptions

Hlavnú zodpovednosť za identifikáciu a kontrolu rizík nesie predstavenstvo. Okrem predstavenstva sa na riadení a monitorovaní rizík podieľajú jednotlivé nezávislé útvary a výbory.

Štruktúra riadenia rizík v ČSOB Banke je založená na jednotnom princípe riadenia rizika aplikovaného v rámci KBC Skupiny, na základe „KBC Enterprise Risk Management Framework", ktorý definuje zodpovednosť a úlohy jednotlivých výborov, odborných útvarov a osôb v rámci organizácie tak, aby sa zaručilo efektívne riadenie všetkých rizík.

The Board of Directors has direct responsibility for identifying and controlling risk; however, there are also other separate independent bodies responsible for managing and monitoring risk.

The risk management structure in ČSOB Bank is based on a uniform principle of risk management applied within the KBC Group, based on the "KBC Enterprise Risk Management Framework" which defines the responsibilities and tasks of individual committees, departments and persons within the organization for guaranteeing sound risk management.

Riadenie rizík zahŕňa:

- Zapojenie vrcholných orgánov ČSOB Banky do procesu riadenia rizík;
- Činnosti špecializovaných výborov a nezávislých odborných útvarov pre riadenie rizík na úrovni celej ČSOB Banky;
- Primárne riadenie rizika v rámci odborných útvarov a organizačných jednotiek.

Risk management includes:

- involvement of ČSOB Bank's top bodies in the risk management process;
- the activities of specialized committees and independent departments involved in risk management at the overall level of ČSOB Bank;
- primary risk management within departments and organizational units.

37.1.1 Organizačná štruktúra vrcholových orgánov a výborov pre riadenie rizík / The organizational structure of senior bodies and committees for risk management

A Predstavenstvo / Board of Directors

Predstavenstvo je plne zodpovedné za celkový prístup k riadeniu rizika a za schvaľovanie stratégií a princípov pre riadenie rizík. Predstavenstvo monitoruje rizikový profil ČSOB Banky, likviditu, kapitálovú primeranosť (regulatórny aj ekonomický kapitál) a využitie kapitálu. Zároveň prijíma rozhodnutia týkajúce sa zmierňovania rizika, stanovenia limitov a monitorovania prekročenia limitov.

The Board of Directors is fully responsible for the overall risk management approach and for approving risk management strategies and principles. The Board of Directors monitors the risk profile of ČSOB Bank, liquidity, capital adequacy (regulatory and economic capital) and capital utilization and makes decisions concerning the risk mitigation actions, setting of limits and monitoring of limit overruns.

B Dozorná rada / Supervisory Board

Dozorná rada je zodpovedná za monitorovanie celkového procesu riadenia rizík v ČSOB Banke.

The Supervisory Board is responsible for monitoring the overall risk management process within ČSOB Bank.

C Výbor pre audit (AC) / Audit Committee (AC)

Výbor pre audit je poradným výborom dozornej rady a odporúča dozornej rade v oblasti integrity finančných reportov a efektívnosti internej kontroly a procesu riadenia rizika.

The AC is a subcommittee of the Supervisory Board and advises the Supervisory Board on the integrity of the financial reporting and the effectiveness of internal control and risk management processes.

D Výbor pre riadenie rizík a compliance (RCC) / Risk and Compliance Committee (RCC)

Výbor pre riadenie rizík a compliance je poradným výborom dozornej rady v oblasti stanovovania súčasného a budúceho rizikového apetítu a celkovej stratégie riadenia rizík. Výbor zároveň dohliada na ich implementáciu v ČSOB Banke prostredníctvom senior manažmentu a dozerá na dodržiavanie pravidiel, aby boli v súlade so zákonom. Výbor pre riadenie rizík a compliance tiež monitoruje, či produkty poskytované klientom sú plne v súlade s obchodným modelom a stratégiou rizík ČSOB Banky.

The RCC is an advisory committee for the Supervisory Board in identifying current and future risk appetite and overall risk management strategy. The Committee also oversees their implementation in ČSOB Bank by senior management and oversee compliance with the rules, to comply with the law. The RCC also monitors products provided to clients to ensure that they are fully in line with the business model and risk strategy of ČSOB Bank.

E Výbor pre odmeňovanie (RC) / Remuneration committee (RC)

Výbor pre odmeňovanie nezávisle posudzuje zásady odmeňovania a ich dopady na riadenie rizika, vlastné zdroje a likviditu a zodpovedá za prípravu rozhodnutí týkajúcich sa odmeňovania vrátane tých, ktoré majú dôsledky na riziká a riadenie rizík ČSOB Banky, ktoré majú byť prijímané Predstavenstvom.

The RC independently assesses the remuneration principles and their impact on risk management, own funds and liquidity. The RC is responsible for preparing decisions on remuneration, including those that have implications for the risks and risk management of ČSOB Bank to be accepted by the Board of Directors.

F Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO) / Assets and Liabilities Committee (ALCO)

Výbor pre riadenie aktív a pasív vystupuje ako poradný orgán predstavenstva v oblasti riadenia bilancie (banková a obchodná kniha). Výbor pre riadenie aktív a pasív má rozhodovaciu a odporúčaciu právomoc v oblastiach riadenia likvidity a financovania, riadenia investícií a úrokových sadzieb, riadenia trhového a likviditného rizika a tiež obchodnej stratégie a plánovania. Zameranie, právomoci, členstvo a spôsob rozhodovania Výboru pre riadenie aktív a pasív sú vymedzené štatútom resp. rokovacím poriadkom ALCO. Výsledok rokovania Výboru pre riadenie aktív a pasív je predkladaný predstavenstvu.

The ALCO is an advisory committee for the Board of Directors in the field of balance sheet management (banking and trading book). The ALCO has decision-making and recommendation powers in the field of liquidity management and funding, interest rate and investment management, market and liquidity risk management and business strategy and planning. The focus, the competences, the membership, and the decision making of ALCO are defined within the ALCO statutes. The results from ALCO meetings are submitted to the Board of Directors.

G Výbor pre operačné riziko a kontinuitu podnikania (ORBC) / Operational Risk and Business Continuity Committee (ORBC)

Výbor pre operačné riziká a kontinuitu podnikania má hlavnú rozhodovaciu právomoc týkajúcu sa riadenia rizík a vytvára priestor pre diskusiu zástupcov obchodu a zástupcov riadenia rizík o otázkach týkajúcich sa riadenia operačného rizika a kontinuity podnikania navrhnutých príslušnými jednotkami. Výbor taktiež monitoruje vývoj stratégie riadenia operačného rizika a kontinuity podnikania a implementáciu princípov a pravidiel pre ich riadenie. Predsedom výboru je člen predstavenstva zodpovedný za riadenie rizík.

The ORBC is the platform with advisory and decision-making powers in the domains of operational risk and business continuity management. The ORBC discusses and approves the operational risk and business continuity management approach in various areas, proposed by the relevant units. The ORBC also monitors the strategy of operational risk management and business continuity management and implementation of principles and rules for management thereof. The chairman of the Committee is a member of the Board of Directors and the Chief Risk Officer.

H Výbor pre riadenie úverového rizika (CRC) / Credit Risk Committee (CRC)

Cieľom výboru pre riadenie úverového rizika je identifikácia, meranie a monitorovanie úverových rizík vyplývajúcich z úverových činností a produktov ČSOB Banky. Na CRC sa navrhujú postupy pre riadenie úverového rizika, implementáciu princípov, pravidiel a limitov pre jeho riadenie, riešia sa základné otázky úverového rizika a navrhujú sa prijatia relevantných rozhodnutí v tejto oblasti. Návrhy odporučené na CRC sú predkladané a schvaľované členom predstavenstva zodpovedným za riadenie rizík v ČSOB Banke. CRC taktiež vykonáva funkciu tzv. Local Assessment Committee (LAC) pre účely modelovania opravných položiek podľa IFRS 9. LAC schvaľuje a pripomienkuje opravné položky a modely.

The CRC's objective is to identify, measure and monitor credit risk arising from ČSOB Bank's lending activities and products. The CRC proposes procedures for managing credit risk, implementing principles, rules and limits for its management, addressing the core credit risk issues and proposing appropriate decisions in this area. Suggestions recommended by CRC are submitted and approved to members of the board responsible for risk management of ČSOB Bank. The CRC also serves as Local Assessment Committee (LAC) for IFRS 9 provisioning models. LAC approves and challenges ČSOB Bank's impairments and models.

I Lokálny úverový výbor (LCC) / Local Credit Committee (LCC)

Lokálny úverový výbor je výbor s rozhodovacou právomocou na úrovni KBC Skupiny a schvaľuje jednotlivé úverové žiadosti, ktoré spadajú do jeho kompetencií v súlade s jeho schvaľovacím poriadkom. V oblasti schvaľovania úverov predstavuje najvyšší rozhodovací útvar v ČSOB Banke.

The LCC is a committee entrusted with the KBC Group-wide responsibility and authority for taking decisions on (individual) credit applications falling within the delegated powers of decision of the LCC. As such, in principle, it acts as the highest decision-making committee for ČSOB Bank in the field of loans.

J Výbory pre nové a existujúce produkty (NAPP) / New and active products process (NAPP)

Výbory pre nové a existujúce produkty zastrešujú schvaľovanie nových produktov z pohľadu produktovej fabriky a zároveň distribučného kanála, povinným členom je zástupca riadenia rizík. Predsedom výboru je člen Predstavenstva ČSOB Banky (prípadne ním priamo poverený manažér). Výbor rozhoduje na základe písomného podkladu obsahujúceho informácie potrebné pre vyvážené rozhodnutie medzi obchodnými záujmami, podstupovaným rizikom a prevádzkovými možnosťami. V ČSOB Banke fungujú 2 výbory pre nové a existujúce produkty – Výbor pre nové a existujúce produkty Retailové a privátne bankovníctvo a Výbor pre nové a existujúce produkty Firemné bankovníctvo a finančné trhy.

The NAPP covers the approval of new products from the point of view of the product factory as well as the distribution channel. The obligatory member of NAPP is the risk manager. The chairman of the committee is a member of ČSOB Bank's Board of Directors (or a directly appointed manager). The Committee decides on a written basis containing the information necessary for a balanced decision between business interests, risk, and operational options. There are 2 committees for new and existing products in ČSOB Bank – for Retail and Private Banking and for Corporate and financial markets.

K Výbor pre informačné riziko a bezpečnosť (IRSC) / Information Risk and Security Committee (IRSC)

Výbor pre informačné riziko a bezpečnosť má poradnú a rozhodovaciu právomoc v oblasti informačného rizika, informačnej bezpečnosti a kybernetickej bezpečnosti a je podriadený Výboru pre operačné riziko a kontinuitu podnikania. Úlohou IRSC je tiež prerokovať a vydávať stanoviská v oblasti informačného rizika, informačnej bezpečnosti a kybernetickej bezpečnosti a akceptovať výnimky v týchto oblastiach, ak sa jedná o nízke alebo stredné riziko. V prípade, ak sa jedná o akceptáciu vysokého rizika alebo eskaláciu zo strany druhej línie, je príslušným orgánom na prerokovanie ORBC.

The IRSC has advisory and decision-making powers in the field of information, information security and cyber security, and is subordinate to the ORBC. The IRSC's role is also to discuss and issue opinions on information, information security and cyber security, and to accept exemptions in these areas if it is a low or medium risk. In the case of high-risk acceptance or escalation by the second line, the ORBC is competent authority for discussion.

37.1.2 Ostatné útvary pre riadenie rizík / Other risk management bodies

A Organizačný útvar riziká a compliance / Organizational unit of Risk and Compliance

V rámci Organizačného útvaru riziká a compliance sú Odbor riadenia rizík a kapitálu a Odbor riadenia úverového rizika zodpovedné za implementáciu a udržiavanie postupov spojených s rizikom, aby sa zaistil proces nezávislej kontroly jednotlivých rizík. Tieto odbory sú zodpovedné za identifikáciu, meranie, monitorovanie, vyhodnocovanie, reportovanie rizík a za nezávislú kontrolu rizík, vrátane monitorovania rizikových pozícií v porovnaní na stanovené limity a posúdenie rizík spojených s novými produktmi a štruktúrovanými transakciami. Tieto odbory sú zodpovedné za vypracovanie stratégie riadenia rizík v členení na jednotlivé riziká a jej dodržiavanie.

Within the organizational unit of Risk and Compliance are the Risk and Capital Management Department and Credit Risk Management Department responsible for implementing and maintaining risk-related procedures to ensure an independent control process of risks. These departments are also responsible for the identification, quantification, monitoring, valuation and reporting of risks and for the independent control of risks, including monitoring the risk of exposure against limits and the assessment of risk from new products and structured transactions. Departments are also responsible for the strategy of risk management for given risks and its adherence.

B Odbor riadenia aktív a pasív (ALM) / Asset and Liability Management Department (ALM)

Odbor riadenia aktív a pasív je zodpovedný za riadenie aktív a pasív bankovej knihy. Je tiež primárne zodpovedný za riziko financovania a riadenie likvidity ČSOB Banky.

The ALM Department is responsible for managing the assets and liabilities in the banking book. It is also primarily responsible for the funding and liquidity risks of ČSOB Bank.

C Divízia finančných trhov (FM) / Financial Markets Division (FM)

Divízia finančných trhov je zodpovedná za riadenie aktív a pasív obchodnej knihy ČSOB Banky.

The FM Division is responsible for managing assets and liabilities on ČSOB Bank's trading book.

D Odbor vnútorného auditu / Internal Audit Department

Odbor vnútorného auditu aplikuje systematický, disciplinovaný a objektívny prístup k ohodnoteniu a zlepšeniu efektivity riadenia rizík, vnútornej kontroly a riadiacich procesov v ČSOB Banke. Poskytovaním nezávislého uisťovania o kvalite riadenia spoločnosti, riadení rizík a procesov vnútornej kontroly asistuje riadiacim útvarom ČSOB Banky. Vnútorný audit pravidelne podáva správu o svojich zisteniach a odporúčaniach Predstavenstvu a Výboru pre audit ČSOB Banky.

Internal Audit Department applies a systematic, disciplined, and objective approach to evaluate and improve the effectiveness of risk management, internal control and governance processes in ČSOB Bank. Internal Audit Department assists to governing bodies of ČSOB Bank by providing independent assurance on the quality of the governance, risk management and internal control processes. The internal audit regularly reports its findings and recommendations to the Board of the Directors and the Audit Committee of ČSOB Bank.

37.1.3 Systémy merania a reportovania rizika / Risk reporting and measurement systems

Riziká ČSOB Banky sú merané použitím metód, ktoré odrážajú tak očakávané straty, ktoré sa pravdepodobne vyskytnú za normálnych okolností ako aj neočakávané straty, ktoré sú odhadom možných celkových strát založených na štatistických modeloch. Modely využívajú pravdepodobnosti odvodené z historickej skúsenosti, upravené tak, aby odrážali ekonomické prostredie. Pri testovaní používaných modelov ČSOB Banka tiež simuluje situácie najhorších možných scenárov, ktoré by mohli nastať v prípade udalostí, ktorých výskyt je za normálnych okolností nepravdepodobný.

Monitorovanie a kontrola rizík sú primárne založené na limitoch stanovených ČSOB Bankou. Tieto limity odrážajú obchodnú stratégiu a ekonomické prostredie ČSOB Banky ako aj úroveň rizika, ktoré je ČSOB Banka ochotná podstúpiť. ČSOB Banka tiež monitoruje a meria celkovú únosnosť rizika vo vzťahu k agregovanej expozícii rizika vo všetkých typoch rizika a činností.

Informácie zozbierané zo všetkých obchodných útvarov sa preverujú a spracúvajú za účelom analýzy, kontroly a včasného identifikovania rizík. Výsledné analýzy sú prezentované a zdôvodňované predstavenstvu a relevantným výborom. Tieto reporty obsahujú agregované kreditné expozície, výnimky z limitov, miery citlivosti na zmenu úrokových sadzieb, intervaly úrokových sadzieb, koeficienty likvidity a zmeny rizikového profilu ČSOB Banky.

ČSOB Bank's risks are measured using methods which reflect both the anticipated loss likely to arise in normal circumstances and unexpected losses which are an estimate of the ultimate actual loss based on statistical models. The models make use of probabilities derived from historical experience, adjusted to reflect the economic environment. ČSOB Bank also runs worst-case scenarios such as might arise in the event of the unlikely occurrence of extreme events.

Monitoring and controlling risk are performed primarily based on limits established by ČSOB Bank. These limits reflect the business strategy and market environment of ČSOB Bank, as well as the level of risk that ČSOB Bank is willing to accept. In addition, ČSOB Bank monitors and measures its overall risk-bearing capacity in relation to the aggregated risk exposure across all risk types and activities.

Information compiled from all business units is examined and processed to analyse, control, and identify risks as they arise. This information is presented and explained to ČSOB Bank's Board of Directors and relevant risk management committees. The reports include aggregate credit exposure, hold limit exceptions, interest rate sensitivities, interest rate gaps, liquidity ratios and risk profile changes.

Predstavenstvo dostáva pravidelný súhrnný mesačný report o rizikách, ktorý je navrhnutý tak, aby poskytoval všetky potrebné informácie na zhodnotenie a zhrnutie rizík v ČSOB Banke. Tento report je štvrťročne predkladaný Výboru pre riadenie rizík a compliance.

Denný prehľad o čerpaní stanovených limitov je predkladaný predstavenstvu a ostatným relevantným členom vedenia ČSOB Banky.

The Board of Directors receives a monthly integrated report designed to provide all the information necessary to assess and decide on the risks of ČSOB Bank. This report is also submitted to the RCC on a quarterly basis.

The Daily Risk Report containing information regarding drawing of the limits is provided to the Board and all other relevant members of ČSOB Bank's management.

37.1.4 Zmierňovanie rizika / Risk mitigation

Ako súčasť celkového riadenia rizika, ČSOB Banka využíva finančné deriváty a iné nástroje na riadenie rizikových pozícií vyplývajúcich zo zmien úrokových sadzieb, kurzov zahraničných mien, akciových rizík, kreditných rizík a expozícií vyplývajúcich z plánovaných transakcií.

Na zmierňovanie a predchádzanie rizika ČSOB Banka taktiež využíva systém limitov a signálov včasného varovania, pričom sa tieto limity a signály vzťahujú na jednotlivé typy rizík, ktorým je ČSOB Banka vystavená.

As part of its overall risk management, ČSOB Bank uses derivative financial instruments and other instruments to manage exposures resulting from changes in interest rates, foreign currencies, equity risk, credit risk, and exposures arising from forecast transactions.

ČSOB Bank also uses a system of limits and early warning levels for risk mitigation and these signals and levels are related to each risk types, to which ČSOB Bank is exposed.

37.1.5 Nadmerná koncentrácia rizika / Excessive risk concentration

Koncentrácia rizika vzniká, keď sa niekoľko protistrán angažuje v podobných obchodných aktivitách, alebo aktivitách v rovnakom geografickom regióne, alebo majú veľmi podobné ekonomické črty, pričom ich schopnosť plniť si zmluvné záväzky môže byť podobne ovplyvnená zmenami ekonomických, politických alebo iných podmienok. Miera koncentrácie indikuje citlivosť výkonnosti ČSOB Banky na vývojové trendy ovplyvňujúce určité odvetvie alebo geografickú oblasť.

Politika a procesy ČSOB Banky obsahujú špecifické postupy zamerané na udržiavanie diverzifikovaného portfólia, aby sa zabránilo neúmernej koncentrácii rizika. Identifikované koncentrácie kreditných rizík sú kontrolované a riadené v súlade s týmito postupmi. Selektívne zabezpečovanie sa v ČSOB Banke používa na riadenie koncentrácií rizika tak na úrovni obchodných vzťahov ako aj odvetví.

Concentrations arise when several counterparties are engaged in similar business activities, or activities in the same geographical region, or have similar economic features that would cause their ability to meet contractual obligations to be similarly affected by changes in economic, political or other conditions. Concentrations indicate the relative sensitivity of ČSOB Bank's performance to developments affecting a given industry or geographical location.

To avoid excessive concentrations of risk, ČSOB Bank's policies and procedures include specific guidelines to focus on maintaining a diversified portfolio. The concentrations of credit risk thus identified are controlled and managed accordingly. Selective hedging is used within ČSOB Bank to manage risk concentrations at both the relationship and industry levels.

37.2 Úverové riziko / Credit risk

Úverové riziko je riziko straty v prípade, ak zákazník, klient alebo protistrana zlyhá v plnení svojich záväzkov voči ČSOB Banke vyplývajúcich zo vzájomného zmluvného vzťahu. ČSOB Banka riadi a kontroluje úverové riziko stanovením limitov na veľkosť rizika, ktorému je ochotná sa vystaviť voči jednej protistrane, jednotlivým geografickým a odvetvovým oblastiam. ČSOB Banka pravidelne monitoruje veľkosti a kvalitu expozícií vo vzťahu k jednotlivým limitom. Úverové riziko sa navyše monitoruje pomocou rôznych ukazovateľov a limitov na tieto ukazovatele.

ČSOB Banka využíva proces kontroly kvality úverov so zámerom včasnej identifikácie možnej zmeny v schopnosti protistrany plniť si svoje záväzky, vrátane pravidelných revízií zabezpečení. Výška maximálnej expozície pre jednotlivé protistrany je určovaná v rámci systému klasifikácie úverového rizika, ktorý priradí každej protistrane rating odrážajúci jej riziko. Ratingy a kreditná kvalita jednotlivých protistrán sú pravidelne prehodnocované. Proces kontroly kvality úverov umožňuje ČSOB Banke zhodnotiť potenciálnu stratu ako výsledok rizík, ktorým je vystavená a podstúpiť kroky pre jej zníženie.

Ako súčasť opatrení na zmiernenie negatívneho ekonomického dopadu Covid-19 pandémie, ČSOB Banka poskytla odklad splátok plne v súlade s príslušnými zákonmi č. 67/2020 a č. 75/2020 Z.z. (tzv. Lex Corona):

- až 9-mesačný odklad;
- určený pre Retail a SME klientov;
- odklad splátok istiny a úroku;
- úrok je akumulovaný počas doby odkladu a klient má možnosť buď zaplatiť celý úrok naraz po skončení odkladu alebo ho splácať postupne.

Odklad splátok bol poskytnutý všetkým žiadateľom, ktorí spĺňali požiadavky dané zákonom Lex Corona, zo špecifických segmentov a produktových skupín v nadväznosti na prijaté vládne opatrenia, čiže bol poskytnutý na portfóliovej a nie individuálnej úrovni.

Credit risk is the risk of loss if the customer, client, or counterparty fails to meet its obligations to ČSOB Bank resulting from a contractual relationship. ČSOB Bank manages and controls credit risk by determining limits to the extent to which it is willing to accept exposure in respect of one counterparty, and individual geographical and industry sectors. ČSOB Bank regularly monitors the volume and quality of the exposures in respect of the imposed limits. Credit risk is also monitored through the various indicators and their limits.

ČSOB Bank uses a credit quality review process to provide early identification of possible changes in the creditworthiness of counterparties. This includes regular collateral revisions. Counterparty limits are established by a credit risk classification system, which assigns each counterparty a Probability of Default risk rating (PD rating). Risk ratings are subject to regular revision. The credit quality review process allows ČSOB Bank to assess the potential loss to which it is exposed because of the risk and to take corrective action.

As a part of the measures to mitigate negative economic impact of Covid-19 pandemic, ČSOB Bank granted moratoria fully in compliance with appropriate Acts no. 67/2020 and 75/2020 (so called Lex Corona):

- up to 9 months deferral of payments;
- applicable for Retail and SME clients;
- deferral of principal and interest payments;
- interest is accrued over the deferral period, and the client has the option of paying all interests at once after the moratorium or paying on a linear basis.

The moratoria were granted to all applicants eligible according to Lex Corona Act in specified segments and product categories in line with the government measures, thus, granted based on portfolio basis not the individual basis.

Vzhľadom na Lex Corona, ČSOB Banka uplatňuje nové postupy schvaľovania žiadosti o odklad splátok, ich vykazovania v príslušných bankových registroch ako aj penalizovania klientov. ČSOB Banka pravidelne monitoruje a upravuje aktuálne pravidlá poskytovania úverových produktov pre jednotlivé segmenty a subsegmenty reflektujúc najnovšie trendy a vývoj ekonomiky, schopnosť klientov splácať svoje záväzky, aktuálny vývoj pandémie Covid-19 na Slovensku a v zmysle minimalizovania potenciálnej straty z rizík, ktoré ČSOB Banka podstupuje. Samotný zákon Lex Corona zakazuje žiadať dodatočné zabezpečenie úveru, pri ktorých bol žiadaný odklad splátok. Viď pozn. č. 2.10.3.

Úvery, ktoré boli predmetom odkladu splátok (Lex Corona) k 31. decembru 2021 sú nasledovné.

Regarding Lex Corona, ČSOB Bank applies new processes for granting moratoria, their reporting in appropriate banking registers as well as penalization of clients. ČSOB Bank regularly monitors and updates the policy for granting new credit products for each segment and sub-segments reflecting the latest trends and economic development, clients' ability to repay their obligations, current Covid-19 pandemic development in Slovakia and in order to minimalize the potential loss resulting from risks, which ČSOB Bank is exposed to. Lex Corona itself prohibits to request an additional collateral on loan with placed moratoria request. See note 2.10.3.

As at 31 December 2021, loans and receivables subject to moratoria (Lex Corona) are as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount	Opravné položky / Impairment losses	Čistá účtovná hodnota / Net carrying amount
Úvery, ktoré sú predmetom odkladu splátok / Loans and receivables subject to moratoria	662 084	-26 482	635 602
z toho / of which:			
Retailoví klienti / Retail clients	464 042	-12 001	452 041
Korporátni klienti / Corporate clients	197 634	-14 377	183 257

Úvery, ktoré boli predmetom odkladu splátok (Lex Corona) k 31. decembru 2020 sú nasledovné.

As at 31 December 2020, loans and receivables subject to moratoria (Lex Corona) are as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount	Opravné položky / Impairment losses	Čistá účtovná hodnota / Net carrying amount
Úvery, ktoré sú predmetom odkladu splátok / Loans and receivables subject to moratoria	600 645	(13 002)	587 643
z toho / of which:			
Retailoví klienti / Retail clients	*434 904*	*(4 372)*	*430 532*
Korporátni klienti / Corporate clients	*165 686*	*(8 628)*	*157 058*

37.2.1 Prístup interných ratingov (IRB) / Internal Rating Based approach (IRB)

ČSOB Banka má zavedené modely/nástroje interných ratingov v rámci úverového procesu pre korporátnych a SME klientov, MicroSME klientov, fyzické osoby, municipality, bytové družstvá a iných klientov. Modely sú vyvinuté a používané pri riadení úverového rizika v súlade s pravidlami Basel II a Basel III, ako aj s platnou slovenskou a európskou legislatívou. ČSOB Banka používa prístup interných ratingov pre výpočet požiadaviek vnútorného kapitálu (ICAAP).

ČSOB Bank has implemented internal rating models/tools within the credit process for corporate customers and SMEs, MicroSME customers, private persons, municipalities, housing associations and other customers. The models were developed and constructed in compliance with the Basel II and Basel III regulations as well as with valid Slovak and European legislation. ČSOB Bank uses the Internal Rating Based approach also to calculate internal capital requirement (ICAAP).

Výstupom všetkých neretailových modelov je rating z univerzálnej KBC stupnice „PD master scale". Ratingy 1 až 9 sa používajú na kvantifikáciu rizika nezlyhaných klientov a ratingy 10 až 12 pre zlyhaných klientov. Každý rating je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov (napr. klient s ratingom 3 má pravdepodobnosť zlyhania medzi 0,20 % a 0,40 %). Expozície voči klientom s ratingami 8 a 9 sú pokladané za „ohrozené" a sú monitorované Oddelením vymáhania a reštrukturalizácie úverov pre korporátnu klientelu. Pre retailové expozície sa používajú skóringové modely. Na základe skóre týchto expozícií sú tieto expozície priraďované do tzv. poolov, pre ktoré je určená pravdepodobnosť zlyhania. Táto hodnota je potom následne pre účely reportingu namapovaná na PD rating 1-12.

Klasifikácia ratingov nezlyhaných klientov je uvedená nižšie.

The non-retail models produce rating grades on a unified KBC "PD master scale". Rating grades 1-9 are used for non-default/normal customers, while rating grades 10-12 are used for customers in default. Each rating grade is associated with a predefined range of probability of default during the next 12 months (e.g. a client accorded PD rating 3 has a probability of default of between 0,20% - 0,40%). Customers with PD ratings 8 and 9 are considered as "weak normal" and the management of such files is monitored by the Corporate Credits Recovery and Restructuring Section. For retail exposures the scoring models are used. These exposures are assigned into so called pools based on score, for which the appropriate probability of default is derived and are mapped to PD rating 1-12 for the consistency of reporting purposes.

Classification of non-default/ normal customers ratings is as follows.

Interný Rating / Internal Rating	% pravdepodobnosti zlyhania / % probability of default	Rating
1	0,00 % - 0,10 %	Investičný stupeň / Investment grade
2	0,10 % - 0,20 %	Investičný stupeň / Investment grade
3	0,20 % - 0,40 %	Investičný stupeň / Investment grade
4	0,40 % - 0,80 %	Štandardné monitorovanie / Standard monitoring
5	0,80 % - 1,60 %	Štandardné monitorovanie / Standard monitoring
6	1,60 % - 3,20 %	Štandardné monitorovanie / Standard monitoring
7	3,20 % - 6,40 %	Štandardné monitorovanie / Standard monitoring
8	6,40 % - 12,80 %	Watchlist (špeciálny monitoring / special monitoring)
9	12,80 % - 100,00 %	Watchlist (špeciálny monitoring / special monitoring)

Prístup interných ratingov zahŕňa aj vývoj skóringových modelov pre retailové portfólio ČSOB Banky, odhady rizikových parametrov, pravdepodobnosť zlyhania (PD), výšku expozície v prípade zlyhania (EAD) a straty v prípade zlyhania (LGD), ako aj proces ich pravidelného výpočtu, hodnotenia a monitorovania. Klienti hodnotení retailovými modelmi (najmä fyzické osoby a MicroSME klienti) nemajú priradený rating, ale na základe skóre sú zatriedovaní do poolov so spoločnou hodnotou PD a iných rizikových parametrov. V schvaľovacom procese úverov sa využívajú skóringové modely, ktoré ovplyvňujú kvalitu portfólia schválených úverov.

The IRB approach also includes the development of score-models for retail portfolios within ČSOB Bank, estimates of key parameters such as Probability of Default (PD), Exposure at Default (EAD) and Loss Given Default (LGD) within defined homogeneous sets of exposures and a process of regular recalculation, validation and monitoring. Retail portfolio clients (private persons and MicroSMEs especially) do not have ratings assigned but are scored and based on the derived score they are divided into pools with the same value of PD and other risk parameters for the whole pool. Score-models are used in the application process so that they influence the incoming population.

Všetky modely musia dodržiavať štandardy stanovené v rámci KBC Skupiny, musia byť nezávisle zhodnotené pracovníkom Odboru riadenia úverového rizika a schválené vrchným riaditeľom zodpovedným za riadenie rizík (Chief Risk Officer). ČSOB Banka využíva aj modely vyvinuté KBC Skupinou pre hodnotenie rizika protistrán krajín a bánk. Tieto modely sú tiež hodnotené v KBC.

V priebehu prvého kvartálu roku 2014 NBS udelila ČSOB Banke predchádzajúci súhlas na používanie prístupu interných ratingov pre úverové riziko. Od 31. marca 2014 už ČSOB Banka reportuje podľa prístupu IRB.

All models must follow the standards defined within the KBC Group, to be independently validated by a specialist appointed from the Credit Risk Management Department and must be approved by Chief Risk Officer. ČSOB Bank applies models developed by the KBC Group to assess the quality of sovereign and banking counterparties. These models are also validated in KBC.

During the first quarter of 2014, NBS granted ČSOB Bank prior approval to use the IRB approach for the calculation of the own funds' requirement for credit risk. ČSOB Bank has been reporting its portfolio under the IRB approach since 31 March 2014.

37.2.2 Úvery pre korporátnych a SME klientov / Corporate and SME customers

Do kategórie korporátnych klientov ČSOB Banka zaraďuje spoločnosti s ročným obratom väčším ako 10 mil. EUR, nadnárodné spoločnosti, pri ktorých je vyžadovaný zvláštny prístup najmä z hľadiska poskytovaných produktov, medzinárodných klientov KBC Skupiny. Klientmi tohto segmentu sú aj individuálne dohodnuté municipality, najmä najväčšie z krajských miest.

Do kategórie SME klientov ČSOB Banka zaraďuje klientov nespĺňajúcich požiadavky na zaradenie do segmentu korporátnych klientov, spoločnosti s ročným obratom od 1,5 mil. EUR do 10 mil. EUR vrátane a spoločnosti, ktoré sú ekonomicky prepojené s klientom, ktorý patrí do SME segmentu. Medzi SME klientov patria aj samosprávne kraje a municipalitní klienti, ktorí nepatria do kategórie korporátnych klientov, ale aj správcovia a družstvá spravujúce bytové a nebytové priestory.

ČSOB Bank ranks companies with an annual turnover exceeding EUR 10 million, multinational companies with special treatment required, especially in terms of products provided, international clients of the KBC Group in the category of Large Corporate clients. The clients in this segment are also individually negotiated municipalities, mainly the largest regional cities.

Within the category of SME clients, ČSOB Bank classifies clients not meeting the requirements for the segment of Corporate clients, with an annual turnover from EUR 1,5 million up to EUR 10 million inclusive and companies that are economically connected with a client, belonging to SME segment. SME clients also include autonomous regions and municipal clients not belonging to Corporate segment as well as housing cooperatives.

A Úverový schvaľovací proces / Credit acceptance process

Schvaľovací proces pre korporátnych klientov pozostáva z troch krokov. V prvom vzťahový manažér príslušného klienta písomne pripraví úverový návrh. V druhom kroku analytik nezávislý od obchodných útvarov (t. j. podliehajúci Divízii korporátnych a SME úverov) vyhodnotí návrh a pripraví svoje odporučenie. Konečné úverové rozhodnutie je stanovené na príslušnom kompetenčnom stupni (výbore). Princíp „štyroch očí" je vždy dodržiavaný. Úverové rozhodnutie vždy obsahuje schválený rating pridelený protistrane.

The acceptance process for Corporate customers is organized in three steps. In the first step, the relationship manager of the introducing entity prepares a written credit proposal. In the second step, an analyst independent of the business line (i.e. reporting to Credits) assesses the proposal and prepares a recommendation. The final decision is made at the appropriate decision-making level (committee). The "four eyes" principle is always applied. The decision invariably includes an approved counterparty rating.

Používané ratingové modely, ktoré priradia každému klientovi špecifickú pravdepodobnosť zlyhania umožňujú určenie úrovne rizika a prispôsobiť schvaľovací proces podľa veľkosti tohto rizika. Takto môže ČSOB Banka na základe modelov upravovať schvaľovacie kompetencie, používať zjednodušený postup schvaľovania pre prípady s nižším rizikom, prispôsobovať cenotvorbu, nastaviť presnejšie pravidlá sledovania expozícií, zaviesť pokročilé metódy kontroly rizika založené na portfóliovom princípe atď. Ratingové modely sú zakomponované do špeciálnych ratingových nástrojov, ktoré môžu byť taktiež použité pre účely cenotvorby.

Pri schvaľovaní úverov pre SME klientov sa využíva buď komplexný (ratingový) proces podobný tomu pre korporátnych klientov alebo jednoduchý proces využívajúci skóringové modely a zjednodušenú štruktúru schvaľovacích právomocí. Použitie jednoduchého procesu je podmienené celkovou expozíciou klienta do 0,5 mil. EUR vrátane (v prípade ekonomicky prepojených klientov do 1 mil. EUR) a počtom zamestnancov klienta neprekračujúcim 250.

The established rating models that assign a specific probability of default to each client determine the level of risk and the acceptance process is adapted accordingly. Thus, ČSOB Bank can modify the acceptance authority, follow a simpler framework in cases of lower risk, adjust price policy, set more precise monitoring rules, implement advanced risk control based on the portfolio system, etc. Rating models are integrated into specialized rating tools which can also be used for pricing purposes.

The approval process for SME clients is either complex (similar to Corporate rating process) or simple. The simple process uses scoring models and simplified approval delegation structure. It is applicable for clients with total exposure up to EUR 0,5 million inclusive (up to EUR 1 million in case of economically connected clients) and 250 employees at the maximum.

37.2.3 Retailové úvery a úvery pre MicroSME / Retail and MicroSME customers

Kategória MicroSME klientov zahŕňa klientov, ktorí nespĺňajú požiadavky na zaradenie medzi korporátnych a SME klientov, ich ročný obrat je menší ako 1,5 mil. EUR a počet zamestnancov neprekračuje 250, pričom ide o klientov, ktorí sú spravovaní retailovými pobočkami a čerpaním úveru vznikne celková expozícia menšia alebo rovná ako 0,5 mil. EUR (v prípade ekonomicky prepojených klientov 1 mil. EUR).

The category of MicroSME clients consists of clients who do not qualify for inclusion into the Corporate and SME clients, their annual turnover is less than EUR 1,5 million and number of employees is 250 at the maximum. These clients are managed by retail branches and their total credit exposure from loan-drawing is less than or equals EUR 0,5 million (EUR 1 million for economically connected clients).

A Úverový schvaľovací proces / Credit acceptance process

V schvaľovacom procese úverov sa využívajú skóringové modely (skórkarty), ktoré ovplyvňujú kvalitu portfólia úverov. Retailový schvaľovací proces okrem skóringových modelov využíva prístup k externým zdrojom dát (úverový register), z ktorých získava doplňujúce informácie o rizikovosti klienta. Skóringové modely sú založené na sociálno-demografických i behaviorálnych údajoch. Schvaľovací proces pokrýva aj predschválené úvery pre existujúcich retailových klientov na základe výstupu z behaviorálnych skóringových modelov.

The retail acceptance process is based on several scoring models (scorecards) that influence the loan portfolio quality. The retail acceptance process also uses access to external data sources (Credit Register) that provide additional information on a client's risk profile. Score-models are typically based on both socio-demographic and behavioural data. The acceptance process also covers pre-approved loans for existing retail customers based on the outcome from behavioural score-models.

B Riadenie rizika na úrovni portfólia / Portfolio risk management

Riadenie rizika využíva niekoľko modelov odhadujúcich stratu retailových úverových portfólií. Pravidelné spätné testovanie týchto modelov vykazuje vysokú mieru presnosti predikovaného vývoja. Používanie týchto modelovacích postupov a implementovaných skóringových modelov spoločne s postupmi riadenia úverového rizika výrazne znižuje úverové riziko v oblasti retailových portfólií.

Several loss-predicting models are used to manage the risk of the retail credit portfolios. Regular back-testing of those models reveals a high degree of precision in the predicted development. The use of these modelling techniques and score-models implemented in tandem with management techniques significantly reduces the credit risk undertaken within retail portfolios.

37.2.4 Deriváty / Derivative financial instruments

Úverové riziko vznikajúce z derivátových nástrojov je vzhľadom na existujúce pravidlá a procesy v ČSOB Banke obmedzované a vo všeobecnosti nevýznamné v porovnaní s inými úverovými rizikami.

Credit risk arising from derivative financial instruments is limited under ČSOB Bank's existing rules and processes and in general insignificant when compared to other instruments with credit risks.

37.2.5 Pohľadávky spojené s úverovým rizikom / Credit risk-related receivables

ČSOB Banka poskytuje svojim klientom záruky, z ktorých môže vyplynúť povinnosť uhrádzať platby v mene týchto klientov. Tieto platby sú následne vymáhané od klientov na základe nárokov vyplývajúcich z dokumentárnych akreditívov. Takto vzniká ČSOB Banke riziko podobné riziku z úverov a je zmierňované v rámci tých istých procesov, kontrol a postupov.

Finančné aktíva sú uvedené v hodnote predstavujúcej súčasnú expozíciu úverového rizika, ale nie maximálnu expozíciu, ktorá môže nastať v budúcnosti zmenou hodnoty daného nástroja.

K 31. decembru 2021 bola maximálna expozícia úverového rizika z finančných aktív nepodliehajúcim výpočtu ECL vo výške 57 601 tis. EUR (31.12.2020: 70 233 tis. EUR) a maximálna expozícia úverového rizika z finančných aktív podliehajúcim výpočtu ECL s nulovou ECL vo výške 26 262 tis. EUR (31.12.2020: 5 120 tis. EUR).

Nasledujúca tabuľka ukazuje maximálne expozície úverového rizika pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy. Maximálne expozície sú zobrazené bez zohľadnenia zabezpečení alebo iných nástrojov zmiernenia úverového rizika.

ČSOB Bank grants its customers guarantees that may result in a requirement to make payments on their behalf. Such payments are collected from customers on the terms of a letter of credit. They expose ČSOB Bank to similar risks to loans and are mitigated by the same control processes and policies.

The financial assets represent the current credit risk exposure, but not the maximum risk exposure that could arise in the future because of changes in values of the assets.

As at 31 December 2021, the maximum exposure to credit risk relating to financial instruments not subject to impairment was of EUR 57 601 thousand (31.12.2020: EUR 70 233 thousand) and the maximum exposure to credit risk relating to financial instruments subject to impairment with null ECL was of EUR 26 262 thousand (31.12.2020: EUR 5 120 thousand).

The table below shows the maximum exposure to credit risk for the components of the balance sheet and off-balance sheet. The maximum exposure is shown without considering any collateral and other credit risk mitigation tools.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021	31.12.2020
Povinné minimálne rezervy a účty bánk splatné na požiadanie / Mandatory minimum reserves and other demand deposits with banks (pozn. č. / note 0)	372 688	177 028
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 4)	17 203	33 017
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	1 823	2 970
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok, okrem akcií / Financial assets at fair value through other comprehensive income, excluding shares (pozn. č. / note 5)	186 107	128 247
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (pozn. č. / note 6)	31 200	54 983
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	8 283 465	6 790 364
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost (pozn. č. / note 8)	1 933 914	1 788 399
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets (pozn. č. / note 14)	19 053	18 052
Spolu / Total	*10 845 453*	*8 993 060*
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn (pozn. č. / note 23.1)	1 736 445	1 390 316
Vydané záruky / Financial guarantees given (pozn. č. / note 23.1)	272 985	212 647
Vydané akreditívy / Letters of credit given (pozn. č. / note 23.1)	2 933	2 851
Spolu / Total	*2 012 363*	*1 605 814*
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**12 857 816**	**10 598 874**

37.2.6 Maximálna angažovanosť voči kreditnému riziku / Maximum credit risk exposure

Maximálnu angažovanosť finančných aktív voči kreditnému riziku predstavuje ich čistá účtovná hodnota. Maximálna úverová angažovanosť podsúvahových záväzkov (napr. poskytnuté nevyčerpané limity úverov, vydané finančné záruky a vydané akreditívy) pozostáva z maximálnej hodnoty, ktorú by ČSOB Banka musela zaplatiť, v prípade požiadavky na vyrovnanie podsúvahových záväzkov, ktorá je tiež rovná účtovnej hodnote.

The maximum exposure to the credit risk of financial assets is represented by their net carrying amount. The maximum exposure to credit risk for off-balance sheet commitments (e.g. credit facilities issued but not drawn, financial guarantees given and letters of credit given) is represented by the maximum amount ČSOB Bank must pay if the commitment is called in, which is also equal to their carrying amount.

37.2.7 Riziko koncentrácie z pohľadu úverového rizika / Concentration risk in terms of credit risk

Riziko koncentrácie je sledované na úrovni klientov/ protistrán, geografických regiónov a hospodárskych odvetví, a to z kvalitatívneho aj kvantitatívneho hľadiska.

Najvyššia expozícia voči klientovi v štátnej správe k 31. decembru 2021 bola vo výške 1 921 282 tis. EUR (31.12.2020: 1 679 775 tis. EUR) a voči klientovi zo súkromnej sféry 146 058 tis. EUR (31.12.2020: 121 562 tis. EUR) bez zohľadnenia zabezpečení pohľadávky či iného nástroja na zmierňovanie rizika a 66 754 tis. EUR (31.12.2020: 62 523 tis. EUR) po ich zohľadnení.

Finančné aktíva a podsúvahové položky s úverovým rizikom ČSOB Banky bez zohľadnenia zabezpečení a iných nástrojov na zmiernenie úverového rizika možno rozdeliť do týchto geografických regiónov.

Concentration risk is monitored by client/ counterparty, geographical region, and industry sector from both the qualitative and quantitative perspectives.

The maximum credit exposure to a governmental counterparty as at 31 December 2021 was EUR 1 921 282 thousand (31.12.2020: EUR 1 679 775 thousand) and to a non-governmental counterparty EUR 146 058 thousand (31.12.2020: EUR 121 562 thousand) before taking collateral or other credit enhancements into account and EUR 66 754 thousand (31.12.2020: EUR 62 523 thousand) after taking them into account.

ČSOB Bank's financial assets and off-balance sheet items with credit risk, before taking any collateral or other credit enhancements into account, may be divided into the following geographical regions.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021	31.12.2020
Slovenská republika / Slovak Republic	12 351 797	10 107 933
Veľká Británia / Great Britain	45 611	111 808
Česká republika / Czech Republic	80 605	82 716
Švajčiarsko / Switzerland	71 217	61 804
Rakúsko / Austria	138 452	61 104
Belgicko / Belgium	50 228	57 068
Maďarsko / Hungary	5 349	52 069
Holandsko / Netherlands	39 154	34 290
Zvyšok sveta / Other	75 403	30 082
Spolu / Total	**12 857 816**	**10 598 874**

Prehľad finančných aktív a podsúvahových položiek s úverovým rizikom ČSOB Banky podľa jednotlivých sektorov je uvedený v nasledujúcej tabuľke.

ČSOB Bank's financial assets and off-balance sheet items with credit risk by industry sector are as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021	31.12.2020
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov / Agriculture, Forestry and Fisheries	45 294	14 930
Ťažba a dobývanie / Mining and extraction	8 089	10 917
Priemyselná výroba / Industrial production	779 683	647 015
Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu / Supply of electricity, gas, steam and cold air	325 202	243 496
Dodávka vody: čistenie a odvod odpadových vôd, odpady a služby odstraňovania odpadov / Supply of water, cleaning and transfer of wastewater, waste, related services	98 178	93 153
Stavebníctvo / Construction	377 114	336 930
Veľkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidiel a motocyklov / Wholesale, retail, repairs of motor vehicles and motorcycles	630 864	542 904
Doprava a skladovanie / Transport and storage	433 780	266 772
Ubytovanie a stravovacie služby / Accommodation and catering	20 810	19 554
Informácie a komunikácia / Information and communication	106 022	91 803
Finančné a poisťovacie činnosti / Financial and insurance activities	519 125	386 307
Činnosti v oblasti nehnuteľností / Real estate activities	542 383	558 749
Odborné, vedecké a technické činnosti / Professional, scientific, and technical activities	258 499	258 758
Administratívne a podporné služby / Administration and supporting services	109 209	38 077
Verejná správa a obrana; Povinné sociálne zabezpečenie / Public administration and defence, social insurance	2 146 570	1 883 757
Vzdelávanie / Education	2 379	2 318
Zdravotníctvo a sociálna pomoc / Health and social support	18 268	17 393
Umenie, zábava a rekreácia / Art, entertainment, and relaxation	12 267	2 611
Ostatné činnosti / Other activities	65 784	35 318
Činnosti domácností ako zamestnávateľov / Household activities in role of employers	6 082 541	4 907 763
Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení / Activities of extraterritorial organizations and associations	275 755	240 349
Spolu / Total	**12 857 816**	**10 598 874**

37.2.8 Úverové riziko rozdelené podľa jednotlivých kategórií / Credit risk based on quality of financial assets

Kvalita finančných aktív z pohľadu úverového rizika je riadená prostredníctvom interných ratingov.

Základnými ukazovateľmi pri posudzovaní znehodnotenia úverov je skutočnosť, či je niektorá zo splátok istiny, poplatkov alebo úrokov v omeškaní po dobu dlhšiu ako 90 dní alebo sú známe finančné problémy protistrany (oba uvedené aspekty v zmysle platnej novej definície zlyhania, plne v súlade s článkom 178 CRR a príslušnými smernicami EBA), znížil sa rating protistrany alebo došlo k porušeniu zmluvných podmienok. ČSOB Banka v zmysle Lex Corona smie brať odklady splátok ako negatívne skutočnosti klienta a ani túto skutočnosť aplikovať v zmysle platnej definície zlyhania v súlade s platným znením zákona. Táto skutočnosť je v súlade so štandardom IFRS 9 zohľadnená v kategorizácií pohľadávok do troch stupňov. ČSOB Banka posudzuje znehodnotenie pohľadávok dvomi spôsobmi: tvorbou opravných položiek týkajúcich sa jednotlivých pohľadávok (na tzv. individuálnom základe) a tvorbou opravných položiek na portfóliovom základe.

The quality of financial assets from the perspective of credit risk is managed based on internal ratings.

The main considerations for loan impairment assessment include whether any payments of principal, fees or interest are overdue by more than 90 days, or whether there are any known difficulties in the cash flows of counterparties (both above-mentioned aspects within the meaning of valid new definition of default, in line with article 178 of CRR and with appropriate EBA Guidelines), credit rating downgrades, or infringements of the original terms of the contract. ČSOB Bank is taking into account the payment holiday as a negative trigger of the client with respect to Lex Corona and such information is applied in valid definition of default with respect to Lex Corona law in actual valid version. In accordance with the Standard IFRS 9 these considerations are covered within the classification of loans and receivables into 3 Stages. ČSOB Bank addresses impairment assessment in two areas; individually assessed allowances and collectively assessed allowances.

A Opravné položky tvorené na individuálnom základe / Individually assessed allowances

ČSOB Banka stanovuje opravné položky na individuálnom základe pre jednotlivé zlyhané významné úvery a pohľadávky v primeranej výške. Medzi hodnotené ukazovatele patrí najmä udržateľnosť podnikateľského zámeru a plánu klienta, jeho schopnosť udržať svoje hospodárske ukazovatele v prípade vzniku finančných problémov, dostupnosť iných finančných zdrojov, vymožiteľná hodnota založeného majetku a načasovanie očakávaných peňažných tokov. Posudzovanie znehodnotenia pohľadávok sa vykonáva vždy k dátumu zostavovania účtovnej závierky (alebo predkladania hlásení manažmentu ČSOB Banky) a v prípadoch výskytu mimoriadnych alebo nepredvídateľných udalostí ktoré si vyžadujú venovať riziku znehodnotenia zvýšenú pozornosť.

ČSOB Bank determines allowances appropriate to each individually defaulted significant loan or receivable on an individual basis. Items considered when determining allowance amounts include the sustainability of the counterparty's business plan, its ability to improve performance once a financial difficulty has arisen, the availability of other financial support and the realizable value of collateral, and the timing of expected cash flows. The impairment losses are evaluated at each reporting date (or as at the date the reports are submitted to ČSOB Bank's management), unless extraordinary or unforeseen circumstances require more careful attention.

B Opravné položky tvorené na portfóliovom základe / Collectively assessed allowances

Opravné položky sa tvoria na portfóliovom základe v prípade, že jednotlivé úvery a pohľadávky nie sú významné (vrátane kreditných kariet, hypotekárnych úverov na bývanie a nezabezpečených spotrebných úverov). Rovnakým spôsobom sa posudzujú aj úvery a pohľadávky, ktoré sú samostatne významné, ale neexistuje objektívny dôkaz o ich individuálnom znehodnotení.

Allowances are assessed collectively for losses on loans and receivables that are not individually significant (including credit cards, residential mortgages, and unsecured consumer loans) and for individually significant loans and receivables where there is not yet any objective evidence of individual impairment.

Pri tvorbe opravných položiek na portfóliovom základe sa uvažuje o prítomnosti znehodnotenia aj v prípade, že v danom momente ešte vyhodnocované ukazovatele nenaznačujú znehodnotenie. Pri posudzovaní a odhadoch znehodnotenia sa berú do úvahy nasledujúce informácie: straty v portfóliu v minulosti, hospodárska situácia v súčasnosti, makroekonomická situácia v súčasnosti aj jej vývoj do budúcnosti. Opravné položky k pohľadávkam a úverom sú kontrolované útvarmi riadenia úverového rizika, aby bol zabezpečený súlad s postupmi a pravidlami používanými v ČSOB Banke.

V prípade očakávaného plnenia z finančných záruk a akreditívov sa výška straty určuje obdobným spôsobom ako opravné položky k úverom a pohľadávkam.

ČSOB Banka reagovala na neistý vývoj v súvislosti s pandémiou Covid-19 zavedením tzv. Covid-19 add-on. Viď pozn. č. 2.10.3 a 15.

Nasledujúce tabuľky ukazujú jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy z pohľadu kreditnej kvality. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania ako je definovaný v pozn. č. 37.2.1.

Účtovná hodnota pre jednotlivé riadky súvahy, ktoré sú oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát bola k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 nasledovná.

The collective assessment takes account of impairments that are likely to be present in the portfolio even though there is no objective evidence of impairment in an individual assessment. Impairment losses are estimated by taking into consideration the following information: historical losses on the portfolio, current economic conditions, current macroeconomic situation, and its future trend. The impairment allowance is reviewed by the credit management departments to ensure its alignment with ČSOB Bank's overall policies and procedures.

Financial guarantees and letters of credit are assessed, and provisions made in a similar manner as for loans and receivables.

Due to the uncertainty related to Covid-19 pandemic ČSOB Bank applied so called Covid-19 add-on. See note 2.10.3 and 15.

Tables below show asset classes by credit rating. Each credit rating is linked to given interval of probability of default as defined in note 37.2.1.

The carrying amount of asset classes measured at fair value through profit or loss as at 31 December 2021 and as at 31 December 2020 was as follows.

31.12.2021 (tis. EUR) (EUR '000)	Rating 1 - 3	4 - 7	8 - 9	Nezaradené / Undefined	Spolu / Total
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 4)	20 083	433	82	(3 395)	**17 203**
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	*20 083*	*433*	*82*	*(3 395)*	***17 203***
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	1 823	-	-	-	**1 823**
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	10 865	-	-	-	**10 865**
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives (pozn. č. / note 14)	*10 865*	-	-	-	***10 865***
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**32 771**	**433**	**82**	**(3 395)**	**29 891**

31.12.2020 (tis. EUR) (EUR '000)	Rating 1 - 3	4 - 7	8 - 9	Spolu / Total
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 4)	15 698	17 149	170	**33 017**
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	*15 698*	*17 149*	*170*	***33 017***
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	2 970	-	-	**2 970**
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	566	-	-	**566**
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives (pozn. č. / note 14)	*566*	-	-	***566***
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**19 234**	**17 149**	**170**	**36 553**

Hrubá účtovná hodnota pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy v stupni 1 k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 bola nasledovná.

The gross carrying amount of asset classes in Stage 1 as at 31 December 2021 and as at 31 December 2020 was as follows.

31.12.2021 (tis. EUR) (EUR '000)	Rating 1 - 3	4 - 7	8 - 9	Nezaradené * / Undefined *	Spolu / Total
Povinné minimálne rezervy a účty bánk splatné na požiadanie v amortizovanej hodnote / Mandatory minimum reserves and other demand deposits with banks at amortised cost (pozn. č. / note 0)	50 182	12	-	322 494	**372 688**
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)	133 881	52 377	-	-	**186 258**
Štátne dlhové cenné papiere / Government bonds	*109 121*	-	-	-	***109 121***
Dlhopisy bánk / Bank bonds	*11 037*	-	-	-	***11 037***
Ostatné dlhopisy / Other bonds	*13 723*	*52 377*	-	-	***66 100***
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (pozn. č. / note 6)	22 071	8 808	342	-	**31 221**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	4 195 298	3 186 087	66 198	31 785	**7 479 368**
Verejná správa / Public administration	298 131	15 975	-	3 143	**317 249**
Korporátni klienti / Corporate clients	525 680	1 091 076	15 668	4 740	**1 637 164**
Retail	3 371 487	2 079 036	50 530	23 902	**5 524 955**
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*3 230 259*	*1 639 831*	-	*13 819*	***4 883 909***
Spotrebné úvery / Consumer loans	*126 957*	*156 202*	*11 468*	*3 600*	***298 227***
Kreditné karty / Credit cards	*9 581*	*8 502*	*700*	*50*	***18 833***
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*2 617*	*5 547*	*1 067*	*28*	***9 259***
MicroSME / MicroSME	*2 073*	*268 954*	*37 295*	*6 405*	***314 727***
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost (pozn. č. / note 8)	1 934 004	-	-	-	**1 934 004**
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	*1 812 190*	-	-	-	***1 812 190***
Dlhopisy bánk / Bank bonds	*121 814*	-	-	-	***121 814***
Spolu / Total	***6 335 436***	***3 247 284***	***66 540***	***354 279***	***10 003 539***
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	886 886	873 250	6 872	22 577	**1 789 585**
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**7 222 322**	**4 120 534**	**73 412**	**376 856**	**11 793 124**

** bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu / the rating or rating model is not assigned*

31.12.2020 (tis. EUR) (EUR '000)	Rating 1 - 3	4 - 7	8 - 9	Nezaradené * / Undefined *	Spolu / Total
Povinné minimálne rezervy a účty bánk splatné na požiadanie v amortizovanej hodnote / Mandatory minimum reserves and other demand deposits with banks at amortised cost (pozn. č. / note 0)	70 229	4	-	106 795	**177 028**
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)	128 253	-	-	-	**128 253**
Štátne dlhové cenné papiere / Government bonds	*116 973*	-	-	-	***116 973***
Dlhopisy bánk / Bank bonds	*11 280*	-	-	-	***11 280***
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (pozn. č. / note 6)	44 911	10 077	-	-	**54 988**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	3 123 708	3 027 835	78 059	13 029	**6 242 631**
Verejná správa / Public administration	239 581	-	-	2 642	**242 223**
Korporátni klienti / Corporate clients	398 509	1 102 242	22 879	10 329	**1 533 959**
Retail	2 485 618	1 925 593	55 180	58	**4 466 449**
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*2 410 452*	*1 538 973*	-	*1*	***3 949 426***
Spotrebné úvery / Consumer loans	*65 042*	*143 570*	*13 548*	-	***222 160***
Kreditné karty / Credit cards	*7 748*	*8 155*	*840*	-	***16 743***
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*2 376*	*5 871*	*863*	*47*	***9 157***
MicroSME / MicroSME	-	*229 024*	*39 929*	*10*	***268 963***
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost (pozn. č. / note 8)	1 717 189	46 597	-	-	**1 763 786**
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	*1 562 826*	-	-	-	***1 562 826***
Dlhopisy bánk / Bank bonds	*128 622*	-	-	-	***128 622***
Ostatné dlhopisy / Other bonds	*25 741*	*46 597*	-	-	***72 338***
Spolu / Total	***5 084 290***	***3 084 513***	***78 059***	***119 824***	***8 366 686***
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	644 679	792 518	13 811	118	**1 451 126**
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**5 728 969**	**3 877 031**	**91 870**	**119 942**	**9 817 812**

** bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu / the rating or rating model is not assigned*

Hrubá účtovná hodnota pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy v stupni 2 k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 bola nasledovná.

The gross carrying amount of asset classes in Stage 2 as at 31 December 2021 and as at 31 December 2020 was as follows.

31.12.2021 (tis. EUR) (EUR '000)	Rating 1 - 3	4 - 7	8 - 9	Nezaradené * / Undefined *	Spolu / Total
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	40 299	511 764	269 775	7 079	828 917
Verejná správa / Public administration	122	519	-	-	641
Korporátni klienti / Corporate clients	4 104	324 549	76 303	6 348	411 304
Retail	36 073	186 696	193 472	731	416 972
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*33 100*	*94 534*	*112 825*	*15*	*240 474*
Spotrebné úvery / Consumer loans	*2 622*	*25 229*	*24 492*	*23*	*52 366*
Kreditné karty / Credit cards	*65*	*3 573*	*3 580*	*-*	*7 218*
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*164*	*3 598*	*4 812*	*-*	*8 574*
MicroSME / MicroSME	*122*	*59 762*	*47 763*	*693*	*108 340*
Spolu / Total	***40 299***	***511 764***	***269 775***	***7 079***	***828 917***
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	*8 819*	*187 897*	*23 722*	*1 924*	*222 362*
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**49 118**	**699 661**	**293 497**	**9 003**	**1 051 279**

** bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu / the rating or rating model is not assigned*

31.12.2020 (tis. EUR) (EUR '000)	Rating 1 - 3	4 - 7	8 - 9	Nezaradené * / Undefined *	Spolu / Total
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	21 252	332 614	219 497	9 257	**582 620**
Verejná správa / Public administration	4 995	-	-	-	**4 995**
Korporátni klienti / Corporate clients	1 222	208 731	50 995	8 930	**269 878**
Retail	15 035	123 883	168 502	327	**307 747**
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*14 878*	*63 090*	*96 972*	*-*	***174 940***
Spotrebné úvery / Consumer loans	*5*	*15 471*	*17 974*	*10*	***33 460***
Kreditné karty / Credit cards	*3*	*3 356*	*3 814*	*-*	***7 173***
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*149*	*4 089*	*5 552*	*3*	***9 793***
MicroSME / MicroSME	*-*	*37 877*	*44 190*	*314*	***82 381***
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote/ Debt securities at amortised cost (pozn. č. / note 8)	-	25 317	-	-	**25 317**
Ostatné dlhopisy / Other bonds	*-*	*25 317*	*-*	*-*	***25 317***
Spolu / Total	***21 252***	***357 931***	***219 497***	***9 257***	***607 937***
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	6 332	113 968	31 027	3 251	**154 578**
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**27 584**	**471 899**	**250 524**	**12 508**	**762 515**

** bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu / the rating or rating model is not assigned*

Hrubá účtovná hodnota pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy v stupni 3 k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 bola nasledovná.

The gross carrying amount of asset classes in Stage 3 as at 31 December 2021 and as at 31 December 2020 was as follows.

(tis. EUR)	Rating 10 - 12	
(EUR '000)	31.12.2021	31.12.2020
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote/ Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (pozn. č. / note 6)	92	92
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote/ Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	122 920	96 509
Verejná správa / Public administration	32	44
Korporátni klienti / Corporate clients	60 955	49 317
Retail	61 933	47 148
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*24 308*	*16 506*
Spotrebné úvery / Consumer loans	*9 742*	*5 433*
Kreditné karty / Credit cards	*866*	*830*
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*1 129*	*1 134*
MicroSME / MicroSME	*25 888*	*23 245*
Spolu / Total	***123 012***	**96 601**
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	3 966	2 335
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**126 978**	**98 936**

Hrubá účtovná hodnota pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy klasifikované ako POCI k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020 bola nasledovná.

The gross carrying amount of asset classes classified as POCI as at 31 December 2021 and as at 31 December 2020 was as follows.

(tis. EUR)	Rating 10 - 12	
(EUR '000)	31.12.2021	31.12.2020
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	574	2 224
Korporátni klienti / Corporate clients	574	2 224
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	13	35
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**587**	**2 259**

37.2.9 Zabezpečenia a iné nástroje na zmierňovanie úverového rizika / Collateral and other credit enhancements

Výška a typ požadovaného zabezpečenia závisí na výsledku hodnotenia úverového rizika protistrany. Uznanie jednotlivých typov zabezpečení a spôsoby ich ohodnotenia sa uskutočňujú podľa vnútornej smernice ČSOB Banky.

ČSOB Banka prijala záruky od svojej materskej spoločnosti a iných dcérskych spoločností v KBC Skupine na zmiernenie úverového rizika pre iné dcérske spoločnosti ČSOB Banky a pre tretie strany (pozn. č. 33).

ČSOB Banka monitoruje trhovú hodnotu zabezpečení a požaduje úpravu zabezpečenia podľa zmluvných podmienok.

The amount and types of collateral required depend on an assessment of the credit risk of the counterparty. ČSOB Bank has internal guidelines in place to assess the separate types of collateral and determine the valuation parameters to be employed.

ČSOB Bank accepted guarantees from its parent company and other subsidiaries within the KBC Group for credit risk mitigation of other subsidiaries of ČSOB Bank and for third parties (note 33).

ČSOB Bank monitors the market value of collateral and requires additional collateral based on contractual conditions.

V súvislosti s pandémiou Covid-19, ČSOB Banka vstúpila do nových zmlúv so Štátnymi inštitúciami (Slovak Investment Holding (SIH), EXIMBANKA SR) týkajúcich sa dohôd o zabezpečení. Výsledkom týchto dohôd je poskytovanie garancií Štátnymi inštitúciami na úvery poskytnuté klientom zo segmentov SME a korporát, ktorí spĺňajú špecifické zmluvné podmienky.

Antikorona garančný program od SIH pre SME segment sa skladá z dvoch častí:

- 80 %-ná štátna záruka s 50 %-ným limitom na portfólio a
- dotácia na úrokovú sadzbu až do výšky 4 % p.a..

Finančná pomoc vo forme štátnych garančných schém s dotáciou na poplatok a žiadnym limitom na portfólio môže byť poskytnutá:

- SIH – garancia až do výšky 90 % pre úvery nižšie ako 2 mil. EUR a
- EXIMBANKA SR – garancia až do výšky 80 % pre úvery od 2 mil. EUR do 20 mil. EUR.

Produktové parametre a všetky podmienky v úverovom procese garančných schém sú nastavené v súlade s podpísanými zmluvami medzi ČSOB Bankou a ručiteľmi – National Development Fund I., a.s. (NDF I.), National Development Fund II., a.s. (NDF II.), SIH a EXIMBANKA SR – berúc do úvahy dodatočné požiadavky definované v Opatreniach štátnej pomoci schválenými Európskou Komisiou.

Keďže sú tieto garancie špecifikované v zmluvnej dokumentácii, sú považované za integrálnu súčasť zmluvných podmienok finančných nástrojov, a preto sú plne akceptované a účtované ako zabezpečenie, ktoré kryje potenciálne úverové straty.

As a result of Covid-19 pandemic, ČSOB Bank 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 Bank and the guarantors – National Development Fund I., a.s. (NDF I.), National Development Fund II., a.s. (NDF II.), SIH and EXIMBANKA SR – considering additional requirements defined in the State Aid Documents approved by European Commission.

As these guarantees are specified in the contractual documentation, they are considered by as an integral part of the contractual terms of financial instruments and therefore are fully accepted and accounted for as a collateral covering any potential credit losses.

Typ záruky (Program) / Guarantee Instrument (Program)	Zdroj / Resources	Ručiteľ / Administrátor / Guarantor / Administrator
SIH Antikorona záruky / SIH Anti-Corona guarantee	Európske štrukturálne a investičné fondy / European Structural and Investment Funds	NDF II., a.s. / SIH, a.s.
Schéma štátnej pomoci / State guarantee scheme		
SIH Antikorona záruky 2a / SIH Anti-Corona guarantee 2a	Európske štrukturálne a investičné fondy / European Structural and Investment Funds	NDF II., a.s. / SIH, a.s.
SIH Antikorona záruky 2b / SIH Anti-Corona guarantee 2b	štátne zdroje / State resources	NDF I., a.s. / SIH, a.s.
EXIMBANKA SR Antikorona záruky / EXIMBANKA SR Anti-Corona guarantee	štátne zdroje / State resources	Exportno-importná banka Slovenskej republiky / Export-Import Bank of the Slovak Republic

V nasledujúcej tabuľke je uvedený finančný efekt kolaterálov a iných foriem znižovania kreditného rizika pre zlyhané finančné aktíva a podsúvahové záväzky (stupeň 3 a POCI) k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020. Finančný dopad predstavuje efekt na zníženie angažovanosti voči kreditnému riziku uvedením nižšej hodnoty z reálnej hodnoty kolaterálu a účtovnej hodnoty aktíva.

The tables below provide the financial effect of collaterals and of other credit enhancements for credit impaired financial assets and off-balance sheet risks (Stage 3 and POCI) as at 31 December 2021 and 31 December 2020. The financial effect represents the effect of mitigating the exposure to credit risk by disclosing a lower value of fair value of collateral and carrying value of asset.

(tis. EUR) (EUR '000)	Nehnuteľnosti / Real estate	Peňažné prostriedky / Cash and cash equivalents	Iné / Other	31.12.2021
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	590	259	-	**849**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	33 808	2 491	333	**36 632**
Korporátni klienti / Corporate clients	8 905	2 350	292	**11 547**
Retail / Retail	24 903	141	41	**25 085**
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*21 239*	-	-	***21 239***
MicroSME / MicroSME	*3 664*	*141*	*41*	***3 846***
Spolu / Total	**34 398**	**2 750**	**333**	**37 481**

(tis. EUR) (EUR '000)	Nehnuteľnosti / Real estate	Peňažné prostriedky / Cash and cash equivalents	Bankové záruky / Bank guarantees	Iné / Other	31.12.2020
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	24 396	1 101	2	177	**25 676**
Korporátni klienti / Corporate clients	5 682	1 036	2	177	**6 897**
Retail / Retail	18 714	65	-	-	**18 779**
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*16 594*	-	-	-	***16 594***
MicroSME / MicroSME	*2 120*	*65*	-	-	***2 185***
Spolu / Total	**24 396**	**1 101**	**2**	**177**	**25 676**

A Realizácia kolaterálu / Collateral realization

ČSOB Banka používa rozdielne postupy pri realizácii kolaterálov pre retailové a neretailové expozície. Rozdielnosť tohto prístupu vyplýva z legislatívy a taktiež granularity jednotlivých expozícií v týchto triedach aktív.

ČSOB Bank employs different procedures when realizing collateral for retail and non-retail exposures. This divergent approach has resulted from legislation as well as the granularity of individual exposures in these classes of assets.

a) Realizácia kolaterálov v retailovom segmente / Collateral realization in the RETAIL segment

V prípade neúspešného ranného vymáhania retailového klienta je klient a vlastník kolaterálu (obyčajne nehnuteľnosti) kontaktovaný za účelom oznámenia začatia realizácie zabezpečenia zo strany ČSOB Banky. V prípade, že klient je ochotný spolupracovať pri riešení tohto problému, ČSOB Banka obyčajne navrhne odpredaj nehnuteľnosti za podmienok, ktoré sama stanoví (cena, právne podmienky, atď.).

In the event of an unsuccessful early collection in respect of retail customers, the client and the owner of the collateral (usually real estate) are contacted to be informed of the realization of the collateral by ČSOB Bank. If the client is amenable to cooperation in resolving this problem, ČSOB Bank usually proposes that the real estate be sold under conditions which it specifies (price, legal terms, etc.).

V opačnom prípade ČSOB Banka uzavrie zmluvy s externými aukčnými spoločnosťami. Aukčná spoločnosť potom uskutoční aukciu, po ktorej ČSOB Banka obdrží takto získané finančné prostriedky po odrátaní poplatkov a odmeny pre aukčnú spoločnosť. Táto suma sa následne použije na splatenie pohľadávky voči klientovi.

Otherwise, ČSOB Bank enters contracts with external auction companies. An auction company holds an auction after which ČSOB Bank obtains the funds acquired less any charges and fees for the auction company. Subsequently, this amount is used to settle the respective receivable due from the client.

b) Realizácia kolaterálov v neretailovom segmente / Collateral realization in the NON-RETAIL segment

V neretailovom segmente ČSOB Banka získala aktíva z realizácii rôznych kolaterálov iba vo forme peňažných prostriedkov, a to prostredníctvom týchto typov realizácií: priamy predaj, dobrovoľná dražba, dražba v rámci exekučného konania a dražba v rámci konkurzu. Aktíva iného druhu (napr. nehnuteľnosti) neprechádzajú do majetku ČSOB Banky, ale ČSOB Banka sa snaží o ich odpredaj.

In the non-retail segment, ČSOB Bank obtained assets from the realization of various collaterals in the form of cash only, i.e. by using the following types of realization. direct sale, unrestricted auction, auction under distraint and auction within bankruptcy proceedings. Other types of assets (e.g. real estate) are not transferred to ČSOB Bank's assets but ČSOB Bank pursues their sale.

37.2.10 Expozície s odloženou splatnosťou (forborne) / Forbearance measures

Na základe technického štandardu o problémových expozíciách (non-performing exposures) a opatreniach na odloženie splatnosti (forbearance measures), ktorý vypracovala EBA a ktorý vstúpil do platnosti 30. septembra 2014, ČSOB Banka implementovala novú definíciu expozícií s odloženou splatnosťou. ČSOB Banka prijala doplňujúce požiadavky ECB dokumentu ohľadne „Dodatku k všeobecným zásadám postupu bánk v prípade problémových úverov“, ktorý bol publikovaný v marci 2017.

Opatrenia na odloženie splatnosti pozostávajú z ústupkov voči dlžníkovi, ktorý čelí alebo ide čeliť finančným ťažkostiam. Ústupkom sa myslí buď úprava predchádzajúcich obchodných podmienok zmluvy, ktorej plnenie dlžník nedokáže zabezpečiť, alebo úplné resp. čiastočné refinancovanie problémovej dlhovej zmluvy. Expozície, ktorým boli poskytnuté takéto opatrenia na odloženie splatnosti a ktoré nesplnili výstupné podmienky sú považované za expozície s odloženou splatnosťou (predtým nazývané „núdzovo reštrukturalizované úvery“). Viď pozn. č. 2.10.4B pre metodiku odkladu splátok v súvislosti s pandémiou Covid-19 (podľa Lex Corona).

ČSOB Banka od roku 2011 považuje núdzovo reštrukturalizované úvery za zlyhané a priraďuje im príslušné PD ratingy. Tento prístup si vyžiadal lokálny regulátor (NBS) a zaručuje konzervatívny prístup k expozíciám so zhoršenou kreditnou kvalitou (odloženou splatnosťou). Napriek konzervatívnemu priraďovaniu PD ratingov expozíciám s odloženou splatnosťou (reštrukturalizovaným expozíciám), klasifikácia problémových expozícií bola pre účely tejto účtovnej závierky upravená v súlade s novým technickým štandardom EBA.

Based on the guidelines on non-performing exposures and forbearance measures laid down by EBA, which came into effect on 30 September 2014, ČSOB Bank implemented a new definition of forborne loans. ČSOB Bank had incorporated the extra requirements from the ECB-document re “Guidance to banks on non-performing loans (NPL)”, published in March 2017.

Forbearance measures consist of concessions towards a debtor facing or about to face financial difficulties. Concession refers to either a modification of the previous terms and conditions of a contract the debtor is considered unable to comply with or a total or a partial refinancing of a troubled debt contract. Credit facilities for which forbearance measures have been extended and for which the exit criteria are not met are considered to be forborne (formerly known as “distressed restructured credits”). See note 2.10.4B for moratoria policy related to Covid-19 pandemic (under Lex Corona).

ČSOB Bank has assigned defaulted PD ratings on distressed restructured loans since 2011. This approach was required by local regulator (NBS) and guaranteed conservative approach to exposures with deteriorated asset quality (forborne exposures). Despite conservative assignment of PD ratings to forborne (restructured) exposures, classification of exposures as non-performing for the purposes of IFRS disclosure was adjusted to be in line with new EBA technical standards.

Keďže expozícia je považovaná za zlyhanú (a teda aj problémovú) vždy pri poskytnutí opatrení na odloženie splatnosti, príznak odloženej splatnosti sa eviduje minimálne 36 mesiacov. Prvých minimálne 12 mesiacov sa expozícia považuje za problémovú, ďalších minimálne 24 mesiacov sa označuje ako tzv. skúšobná lehota (probation period). Navyše, ak je počas skúšobnej lehoty expozícia s odloženou splatnosťou viac ako 30 dní po splatnosti alebo dôjde k druhej núdzovej reštrukturalizácii, presunie sa späť do kategórie problémových a začína sa nové minimálne 36 mesačné obdobie. Všetky skutočnosti sú riadené v zmysle aktuálne platnej definície zlyhania.

Since default (and thus also non-performing) status occurs any time a forbearance measure is granted, the minimum period for assignment of the Forborne tag is 36 months. This period consists of at least 12 months of non-performing status and at least 24 months of what is referred to as probation period. In addition, any time more than 30 days past due is observed or another distressed restructuring occurred at an individual receivable during the probation period, the receivable is re-classified as defaulted and non-performing and the minimum 36-month period is re-set. All above mentioned rules are fully managed via actual definition of default.

Tabuľka čistej účtovnej hodnoty expozícií s odloženou splatnosťou v úverovom portfóliu k 31. decembru 2021.

A table of Net carrying amount on exposures with forbearance measures as at 31 December 2021.

	Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount			Opravné položky / Impairment loss			Čistá účtovná hodnota / Net carrying amount		
(tis. EUR) (EUR '000)	Bezproblémové expozície / Performing	Problémové expozície / Non-performing	Spolu / Total	Bezproblémové expozície / Performing	Problémové expozície / Non-performing	Spolu / Total	Bezproblémové expozície / Performing	Problémové expozície / Non-performing	Spolu / Total
Verejná správa / Public administration	-	32	32	-	(32)	(32)	-	-	-
Korporátni klienti / Corporate clients	50 698	27 313	78 011	(3 697)	(18 810)	(22 507)	47 001	8 503	55 504
Retail	22 795	10 528	33 323	(2 834)	(2 376)	(5 210)	19 961	8 152	28 113
Spolu / Total	**73 493**	**37 873**	**111 366**	**(6 531)**	**(21 218)**	**(27 749)**	**66 962**	**16 655**	**83 617**

Tabuľka čistej účtovnej hodnoty expozícií s odloženou splatnosťou v úverovom portfóliu k 31. decembru 2020.

A table of Net carrying amount on exposures with forbearance measures as at 31 December 2020.

	Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount			Opravné položky / Impairment loss			Čistá účtovná hodnota / Net carrying amount		
(tis. EUR) (EUR '000)	Bezproblémové expozície / Performing	Problémové expozície / Non-performing	Spolu / Total	Bezproblémové expozície / Performing	Problémové expozície / Non-performing	Spolu / Total	Bezproblémové expozície / Performing	Problémové expozície / Non-performing	Spolu / Total
Verejná správa / Public administration	-	44	**44**	-	(44)	**(44)**	-	-	-
Korporátni klienti / Corporate clients	25 113	22 111	**47 224**	(5 071)	(17 025)	**(22 096)**	20 042	5 086	**25 128**
Retail	4 870	4 635	**9 505**	(241)	(1 260)	**(1 501)**	4 629	3 375	**8 004**
Spolu / Total	**29 983**	**26 790**	**56 773**	**(5 312)**	**(18 329)**	**(23 641)**	**24 671**	**8 461**	**33 132**

Pohybová tabuľka hrubej účtovnej hodnoty expozícií s odloženou splatnosťou k 31. decembru 2021.

A movement table of gross carrying amount on exposures with forbearance measures as at 31 December 2021.

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.	Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	Úvery spĺňajúce vstupné podmienky pre forborne / Loans which have become forborne	Úvery spĺňajúce výstupné podmienky pre forborne / Loans which are no longer considered to be forborne	Splátky / Repayments and recovery	Odpisy / Write-offs	Ostatné / Other	31.12.
Verejná správa / Public administration	44	-	-	(5)	(7)	-	-	32
Korporátni klienti / Corporate clients	47 224	20 242	26 137	(6 586)	(5 316)	(5 848)	2 158	78 011
Retail	9 505	12 186	15 595	(2 927)	(914)	(137)	15	33 323
Spolu / Total	**56 773**	**32 428**	**41 732**	**(9 518)**	**(6 237)**	**(5 985)**	**2 173**	**111 366**

Pohybová tabuľka hrubej účtovnej hodnoty expozícií s odloženou splatnosťou k 31. decembru 2020.

A movement table of gross carrying amount on exposures with forbearance measures as at 31 December 2020.

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.	Úvery spĺňajúce vstupné podmienky pre forborne / Loans which have become forborne	Úvery spĺňajúce výstupné podmienky pre forborne / Loans which are no longer considered to be forborne	Splátky / Repayments and recovery	Odpisy / Write-offs	Ostatné / Other	31.12.
Verejná správa / Public administration	57	-	-	(13)	-	-	**44**
Korporátni klienti / Corporate clients	28 125	26 973	(4 465)	(4 760)	(607)	1 958	**47 224**
Retail	12 422	1 111	(3 074)	(442)	(537)	25	**9 505**
Spolu / Total	**40 604**	**28 084**	**(7 539)**	**(5 215)**	**(1 144)**	**1 983**	**56 773**

Pohybová tabuľka opravných položiek expozícií s odloženou splatnosťou k 31. decembru 2021.

A movement table of impairment loss on exposures with forbearance measures as at 31 December 2021.

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.	Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	Úvery spĺňajúce vstupné podmienky pre forborne / Loans which have become forborne	Úvery spĺňajúce výstupné podmienky pre forborne / Loans which are no longer considered to be forborne	(Tvorba)/ Rozpustenie pre forborne / (Creation)/ Release on forborne loans	Ostatné / Other	31.12.
Verejná správa / Public administration	(44)	-	-	5	7	-	(32)
Korporátni klienti / Corporate clients	(22 096)	(10 883)	(3 855)	1 867	6 612	5 848	(22 507)
Retail	(1 501)	(1 809)	(1 125)	181	(1 093)	137	(5 210)
Spolu / Total	**(23 641)**	**(12 692)**	**(4 980)**	**2 053**	**5 526**	**5 985**	**(27 749)**

Pohybová tabuľka opravných položiek expozícií s odloženou splatnosťou k 31. decembru 2020.

A movement table of impairment loss on exposures with forbearance measures as at 31 December 2020.

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.	Úvery spĺňajúce vstupné podmienky pre forborne / Loans which have become forborne	Úvery spĺňajúce výstupné podmienky pre forborne / Loans which are no longer considered to be forborne	(Tvorba)/ Rozpustenie pre forborne / (Creation)/ Release on forborne loans	Ostatné / Other	31.12.
Verejná správa / Public administration	(56)	-	-	12	-	**(44)**
Korporátni klienti / Corporate clients	(18 054)	(6 342)	225	1 468	607	**(22 096)**
Retail	(1 782)	(211)	70	(115)	537	**(1 501)**
Spolu / Total	**(19 892)**	**(6 553)**	**295**	**1 365**	**1 144**	**(23 641)**

37.3 Riziko likvidity a riadenia financovania / Liquidity risk and funding management

Riziko likvidity predstavuje riziko vyplývajúce z neschopnosti ČSOB Banky splniť svoje splatné záväzky včas a v plnej výške pri štandardnom a krízovom vývoji likvidity.

ČSOB Banka obmedzuje riziko likvidity jednak nastavením vhodnej štruktúry súvahy s ohľadom na kvalitu a časovú splatnosť jednotlivých zložiek aktív a pasív, jednak stabilizovaním a vhodnou diverzifikáciou svojich finančných zdrojov. Za účelom udržania dostatočnej likvidity má ČSOB Banka okrem stabilného jadra primárnych vkladov zabezpečené aj dostupné sekundárne zdroje, vytvára si a udržiava pravidelné kontakty s klientmi a inými obchodnými partnermi, ktorí sú pre ČSOB Banku významní z pohľadu likvidity, pravidelne preveruje mieru spoľahlivosti jednotlivých finančných zdrojov i dostupnosť prvotriednych kolaterálov na zabezpečenie dodatočného financovania.

Liquidity risk is the risk that ČSOB Bank will not, in effect, be able to meet its liabilities when they become due under standard and liquidity crisis developments.

ČSOB Bank limits this risk through the proper structure of the balance sheet, with the respect to the quality and maturity of assets and liabilities and through the stabilization and diversification of financial resources. Besides the stable source of primary deposits, ČSOB Bank also has available secondary financial resources to maintain a sufficient liquidity level, creates and maintains regular contacts with clients and other counterparties, important for ČSOB Bank in view of liquidity, regularly reviews the reliability of individual financial sources and the availability of high-quality collateral for additional financing.

Strednodobá a dlhodobá likvidita ČSOB Banky je sledovaná pomocou likvidných scenárov. Kým základný scenár likvidity odráža ČSOB Bankou očakávaný vývoj interných a externých podmienok súvisiacich s likviditou (teda predpokladá štandardný vývoj bilancie ČSOB Banky), stresový scenár zohľadňuje rôzne stresové faktory týkajúce sa nielen samotnej ČSOB Banky ale aj finančného trhu ako celku. Krátkodobá likvidita ČSOB Banky je monitorovaná pomocou pomerových ukazovateľov likvidity na základe aktuálneho stavu bilancie.

Okrem toho ČSOB Banka meria a monitoruje ukazovatele krátkodobej aj dlhodobej likvidity definované v rámci Basel III – Liquidity Coverage Ratio (LCR) a Net Stable Funding Ratio (NSFR). ČSOB Banka tiež monitoruje a plánuje ekonomicky upravený ukazovateľ NSFR (ENSFR), ktorý je definovaný a používa sa na riadenie dlhodobej likvidity v rámci celej KBC Skupiny.

Z pomerových ukazovateľov likvidity je pre ČSOB Banku z hľadiska plnenia najdôležitejší predovšetkým LCR, ktorý je definovaný v rámci Basel III v regulácii (EU) No 575/2013, ktorú dopĺňa delegovaný akt (EU) 2015/61. Predstavuje pomer súčtu vysoko likvidných aktív k súčtu čistých záporných peňažných tokov. Hodnota LCR nesmie klesnúť pod hodnotu 1,0. ČSOB Banka v roku 2021 a v roku 2020 plnila stanovený limit s dostatočnou rezervou. Z pohľadu dlhodobej likvidity, je dôležitým kľúčovým ukazovateľom NSFR, ktorého hodnota nesmie klesnúť pod 1,0. ČSOB Skupina v roku 2021 plnila stanovený limit s dostatočnou rezervou.

Okrem štandardného vývoja likvidity je ČSOB Banka pripravená aj na situáciu krízového vývoja likvidity, pre ktorý má vypracovaný pohotovostný plán pre riadenie likvidity za mimoriadnych okolností. Likvidný pohotovostný plán definuje indikátory včasného varovania, ktoré majú zodpovedné útvary s dostatočným predstihom upozorniť na možnosť vzniku likvidnej krízy a určuje konkrétne zodpovednosti jednotlivých útvarov počas likvidnej krízy.

Vďaka solídnej a stabilnej likviditnej pozícii ČSOB Banky a podpore materskej spoločnosti, pandémia Covid-19 nemá významný dopad na likviditnú pozíciu a teda neboli prijaté žiadne konkrétne opatrenia na absorbovanie negatívnych dopadov pandémie Covid-19.

Medium-term and long-term liquidity position of ČSOB Bank is assessed and managed under liquidity scenarios. The basic scenario reflects the expected trend in internal and external liquidity conditions (standard development in assets and liabilities of ČSOB Bank is expected), the stress scenario includes various stress factors related to ČSOB Bank and the financial market. Short-term liquidity is in ČSOB Bank monitored through liquidity ratios based on the actual balance sheet composition.

In addition, ČSOB Bank measures and monitors short and long-term liquidity indicators defined by Basel III – Liquidity Coverage Ratio (LCR) and Net Stable Funding Ratio (NSFR). ČSOB Bank also plans and monitors economically adjusted indicator NSFR (ENSFR), which is defined and used for liquidity management within the whole KBC Group

The most important liquidity ratio for ČSOB Bank 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 Bank met the specified minimum limit during the year 2021 and the year 2020 with a sufficient reserve. From long-term perspective, the key and important ratio is also NSFR. NSFR should not fall below the regulatory limit value 1,0. ČSOB Group met the specified minimum limit during the year with a sufficient reserve.

In addition to standard liquidity trends, ČSOB Bank has also prepared an emergency plan for liquidity management in the event of a liquidity crisis. This emergency plan defines the indicators for early warning of a potential liquidity crisis and determines the responsibilities of relevant bodies during a liquidity crisis.

Thanks to solid and stable liquidity position of ČSOB Bank and support of the parent company, Covid-19 pandemic does not have any significant impact on liquidity position. Thus, no specific measures were taken to absorb negative impact from Covid-19 pandemic.

Nasledujúce tabuľky prezentujú štruktúru nederivátových finančných záväzkov (vrátane podmienených záväzkov) ČSOB Banky 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 Bank's non-derivative financial liabilities (including contingent commitments) categorised based on the earliest payment day possible. The tables have been drawn up based on undiscounted cash flows of financial liabilities. The tables include both interest and principal cash flows. The principal cash flows are the best estimates using average effective yields. Expected remaining maturity can differ from this analysis.

(tis. EUR) (EUR '000)	Do 1 mesiaca / Less than 1 month	1 - 3 mesiace / 1 - 3 months	3 - 12 mesiacov / 3 - 12 months	1 - 5 rokov / 1 - 5 years	5 rokov a viac / 5 years and more	31.12.2021
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (okrem derivátov) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (excluding derivatives)	25 437	18 828	1 200	-	-	**45 465**
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	128 064	554 485	511 872	850 200	278 172	**2 322 793**
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	6 987 991	207 678	253 044	56 365	20 710	**7 525 788**
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	-	50 250	93 550	52 117	72 480	**268 397**
Podriadený dlh / Subordinated debt	-	320	3 079	13 233	100 134	**116 766**
Lízingový záväzok / Lease liability	876	552	4 058	19 410	9 815	**34 711**
Ostatné finančné záväzky (okrem derivátov) / Other financial liabilities (excluding derivatives)	-	22 782	-	-	-	**22 782**
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities	**7 142 368**	**854 895**	**866 803**	**991 325**	**481 311**	**10 336 702**
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	1 739 431	-	-	-	-	**1 739 431**
Vydané finančné záruky / Financial guarantees given	273 556	-	-	-	-	**273 556**
Vydané akreditívy / Letters of credit given	2 939	-	-	-	-	**2 939**
Podmienené záväzky spolu / Total contingent commitments	**2 015 926**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2 015 926**

(tis. EUR) (EUR '000)	Do 1 mesiaca / Less than 1 month	1 - 3 mesiace / 1 - 3 months	3 - 12 mesiacov / 3 - 12 months	1 - 5 rokov / 1 - 5 years	5 rokov a viac / 5 years and more	31.12.2020
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (okrem derivátov) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (excluding derivatives)	31 718	2 510	6 727	-	-	**40 955**
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	49 015	-	4 124	598 639	19 829	**671 607**
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	6 096 693	577 892	601 308	31 214	99	**7 307 206**
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	-	60 500	47 182	188 277	71 175	**367 134**
Podriadený dlh / Subordinated debt	-	253	790	4 081	89 570	**94 694**
Lízingový záväzok / Lease liability	828	486	3 634	19 280	9 645	**33 873**
Ostatné finančné záväzky (okrem derivátov) / Other financial liabilities (excluding derivatives)	-	16 083	-	-	-	**16 083**
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities	**6 178 254**	**657 724**	**663 765**	**841 491**	**190 318**	**8 531 552**
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	1 392 338	-	-	-	-	**1 392 338**
Vydané finančné záruky / Financial guarantees given	212 881	-	-	-	-	**212 881**
Vydané akreditívy / Letters of credit given	2 855	-	-	-	-	**2 855**
Podmienené záväzky spolu / Total contingent commitments	**1 608 074**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1 608 074**

Nasledujúce tabuľky prezentujú štruktúru finančných aktív ČSOB Banky podľa očakávanej zostatkovej splatnosti k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020.

The tables below show the financial assets of ČSOB Bank by expected remaining maturity as at 31 December 2021 and as at 31 December 2020.

(tis. EUR) (EUR '000)	Do 1 mesiaca / Less than 1 month	1 - 3 mesiace / 1 - 3 months	3 - 12 mesiacov / 3 - 12 months	1 - 5 rokov / 1 - 5 years	5 rokov a viac / 5 years and more	Nešpecifi-kované / Undefined	31.12.2021
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	576 033	-	-	-	-	-	**576 033**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	-	-	-	-	-	17 203	**17 203**
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	1 823	-	-	-	-	-	**1 823**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	297	498	41 862	72 606	70 845	12 586	**198 694**
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	23 821	247	2 676	4 456	-	-	**31 200**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	134 776	116 348	866 473	2 470 873	4 636 017	58 978	**8 283 465**
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	10 291	4 605	102 719	751 117	1 065 182	-	**1 933 914**
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	-	13 208	372	3 581	1 892	-	**19 053**
Finančné aktíva spolu / Total financial assets	**747 041**	**134 906**	**1 014 102**	**3 302 633**	**5 773 936**	**88 767**	**11 061 385**

(tis. EUR) (EUR '000)	Do 1 mesiaca / Less than 1 month	1 - 3 mesiace / 1 - 3 months	3 - 12 mesiacov / 3 - 12 months	1 - 5 rokov / 1 - 5 years	5 rokov a viac / 5 years and more	Nešpecifi-kované / Undefined	31.12.2020
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	370 147	-	-	-	-	-	**370 147**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	-	-	-	2 172	-	30 845	**33 017**
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	2 970	-	-	-	-	-	**2 970**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	209	6 978	5 203	67 954	52 711	10 373	**143 428**
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	43 479	5 111	3 664	2 729	-	-	**54 983**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	113 446	79 885	736 628	1 956 085	3 861 877	42 443	**6 790 364**
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	10 635	42 306	6 694	615 881	1 112 883	-	**1 788 399**
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	-	6 113	944	10 372	623	-	**18 052**
Finančné aktíva spolu / Total financial assets	**540 886**	**140 393**	**753 133**	**2 655 193**	**5 028 094**	**83 661**	**9 201 360**

37.4 Trhové riziko / Market risk

Trhové riziko finančných nástrojov umiestnených v portfóliách ČSOB Banky je definované ako zmena budúcich peňažných tokov a samotných trhových cien týchto finančných nástrojov zapríčinená pohybom trhových premenných ako sú úrokové sadzby, menové kurzy a ceny akcií.

ČSOB Banka klasifikuje svoje expozície voči trhovému riziku do obchodných portfólií (obchodná kniha) a neobchodných portfólií (banková kniha).

V priebehu roku 2019 ČSOB Banka implementovala Global Trading projekt, ktorý bol zameraný na transfer trhového (úrokového a menového) rizika z lokálnych obchodných kníh do KBC obchodnej knihy dedikovanej ČSOB 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 Bank's portfolios is defined as a change in the future cash flows and market prices of these financial instruments resulting from movements in market variables like interest rates, foreign exchange rates and equity prices.

ČSOB Bank classifies exposures to market risk into either its trading (trading book) or non-trading portfolios (banking book).

During the year 2019 ČSOB Bank implemented Global Trading project focused on transfer of market (interest and FX) risk from local trading books into KBC trading book dedicated to ČSOB Bank. As a result, the measurement of the Trading book risk has transformed into an interest rate and FX risk neutrality monitoring.

Within the positions kept in the banking book, market risk is measured and managed using the BPV sensitivity analysis and cumulative interest rate GAPs.

37.4.1 Trhové riziko – obchodná kniha / Market risk – Trading Book

Maximálnu možnú akceptovateľnú mieru rizika (v zmysle neutrality trhového rizika) stanovuje predstavenstvo ČSOB Banky pomocou limitov na BPV a veľkosti otvorených menových pozícií. Analýza BPV citlivosti slúži na potvrdenie predpokladov o tejto neutralite. Prehľad plnenia týchto predpokladov je súčasťou denného reportu zasielaného vrcholovému manažmentu ČSOB Banky.

ČSOB Banka neeviduje otvorené pozície v akciových cenných papieroch. Na pozície v úrokových a menových opciách sú stanovené postupy prikazujúce uzatváranie tohto typu obchodov back-to-back metódou, a teda neumožňujú otvorenie žiadnych pozícií.

Systém riadenia rizík obchodnej knihy obsahuje okrem sústavy BPV limitov a limitov otvorenej devízovej pozície aj limity back-to-back obchodovania, objemové limity, limity mimotrhových cien, limity na neprimerane vysoké marže, Professional limity (PRF) spojené s úverovým rizikom.

ČSOB Bank's Board of Directors defines the maximum acceptable level of risk (meaning the market risk neutrality) by using BPV limits and open FX position limits. 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 Bank's senior management.

ČSOB Bank has no open position in equity instruments. A process set for positions in interest rate and FX options instructs hedging this type of positions via the back-to-back method and thus not allowing any opened position.

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.

Prehľad rizikovej neutrality v obchodnej knihe.

Overview of trading book market risk neutrality.

Typ trhového rizika / Type of market risk	Neutralita k 31. decembru 2021 / Neutrality as at 31 December 2021	Neutralita k 31. decembru 2020 / Neutrality as at 31 December 2020
Úrokové riziko / Interest rate risk	Áno / Yes	Áno / Yes
Riziko výmenných kurzov / FX risk	Áno / Yes	Áno / Yes

37.4.2 Trhové riziko – banková kniha / Market risk – Banking Book

A Úrokové riziko / Interest rate risk

Úrokové riziko finančných nástrojov umiestnených v bankovej knihe je definované ako zmena budúcich peňažných tokov týchto finančných nástrojov alebo ich samotnej trhovej hodnoty zapríčinenej pohybom úrokových sadzieb. Predstavenstvo pre účely monitorovania a riadenia úrokového rizika schválilo sústavu limitov BPV citlivosti a pre vopred určené časové periódy sústavu limitov maximálnych otvorených úrokových pozícií. Monitorovanie pozícií sa uskutočňuje na mesačnej báze a vykonávanie zabezpečovacích finančných transakcií (hedging) zabezpečuje uzavretie prípadných otvorených menových pozícií.

The interest rate risk of financial instruments positioned in the banking book has been defined as a change in the future cash flows of these financial instruments or in their actual market value resulting from movements in interest rates. The Board of Directors approved a set of BPV sensitivity limits and maximum interest rate exposure limits for predefined time periods which are used for monitoring and managing the interest rate risk. Positions are monitored monthly and hedging strategies are used to close potential open positions.

Citlivosť čistého úrokového výnosu je výsledkom dopadu predpokladaných zmien úrokových sadzieb na čistý úrokový výnos z neobchodných finančných aktív a pasív. Citlivosť individuálneho výkazu komplexného výsledku predstavuje dopad zmeny úrokových sadzieb na finančné aktíva a pasíva určené na obchodovanie. Citlivosť hodnoty vlastného kapitálu vyplýva zo zmeny precenenia finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok. Analýza jednotlivých citlivostí je založená na predpoklade paralelného posunu výnosových kriviek.

The impact of interest rate changes on the non-trading assets and liabilities is described by the sensitivity of net interest income. The impact of interest rate changes on financial assets or liabilities held for trading is expressed by the sensitivity of the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income. Sensitivity of capital results from the revaluation of Financial assets at fair value through other comprehensive income. Shock parallel shifts of the yield curve are used to measure sensitivity.

B 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 Banka preto vytvorila predpoklady správania takýchto produktov na základe hĺbkovej analýzy historických údajov (analýza je prehodnocovaná raz ročne). ČSOB Banka upravuje parametre správania pri produktoch bežné a sporiace účty (interný model porovnávania), budúce čerpania hypotekárnych úverov, predčasne splácanie spotrebných a hypotekárnych úverov. ČSOB Banka zároveň monitoruje potencionálne riziko vyplývajúce z predčasného splatenia hypotekárnych úverov.

V nasledujúcej tabuľkách je zobrazená citlivosť pozícií za bankovú knihu ČSOB Banky voči možným zmenám úrokových sadzieb za inak nezmenených podmienok.

Each position of the banking book is placed to interest rate risk report according contractual repricing date or repricing date based on behavioural model. Contractual category contains positions where is exactly determined when the maturity or the nearest repricing happens (mainly purchased and issued bonds, loans, term deposits). Behavioural category contains products where is not exactly determined when the maturity/repricing happens (i.e. current accounts) or behave differently from contractual maturity/repricing. ČSOB Bank therefore created behavioural assumptions of such products based on deep analysis of historical data (analysis is re-evaluated once per year). ČSOB Bank adjusts parameters of behaviour in products current and saving accounts (internal benchmarking model), future drawdown of mortgage loans and prepayments of consumer and mortgage loans. ČSOB Bank also monitors potential risk from future mortgage loans prepayments.

The sensitivity of ČSOB Bank's positions of the banking book to the interest rate changes (with other factors remained unchanged) is described in the table below.

(tis. EUR) (EUR '000)	Nárast v bázických bodoch / Growth in basis points	Citlivosť čistého úrokového výnosu / Net interest income sensitivity	Citlivosť výkazu ziskov a strát / Profit or loss sensitivity	Citlivosť vlastného kapitálu / Capital sensitivity
31.12.2021				
EUR	+10	(160)	(1 520)	(778)
CZK	+10	6	-	-
USD	+10	(36)	-	(16)
31.12.2020				
EUR	+10	2 029	(2 519)	(554)
CZK	+10	9	-	-
USD	+10	(43)	-	(53)

C Riziko zmeny kurzov akcií / Equity price risk

ČSOB Banka nie je vystavená významnému akciovému riziku vo svojich portfóliách.

ČSOB Bank's portfolio is not exposed to material equity price risk.

37.4.3 Riziko zmeny výmenných kurzov / Foreign exchange risk

Tabuľky uvádzajú analýzu čistých otvorených menových pozícií ČSOB Banky. Zvyšné meny sú uvedené v stĺpci „Ostatné".

The tables below show an analysis of ČSOB Bank's net open foreign exchange positions. The remaining currencies are included under "Other".

(tis. EUR) (EUR '000)	EUR	USD	CZK	AUD	Ostatné * / Other *	Spolu / Total
31.12.2021						
Finančné aktíva / Financial assets						
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks (pozn. č. / note 0)	523 318	16 069	13 119	683	22 844	**576 033**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 4)	17 203	-	-	-	-	**17 203**
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	1 823	-	-	-	-	**1 823**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok, okrem akcií / Financial assets at fair value through other comprehensive income, excluding shares (pozn. č. / note 5)	144 872	41 235	-	-	-	**186 107**
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (pozn. č. / note 6)	31 138	61	-	-	1	**31 200**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	8 231 715	14 147	13 680	-	23 923	**8 283 465**
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost (pozn. č. / note 8)	1 837 702	96 212	-	-	-	**1 933 914**
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets (pozn. č. / note 14)	19 038	-	15	-	-	**19 053**
Spolu finančné aktíva / Total financial assets	***10 806 809***	***167 724***	***26 814***	***683***	***46 768***	***11 048 798***

** najmä pozície v menách PLN, GBP, CHF, TRY, HUF, DKK / mainly position in currency PLN, GBP, RUB, CHF, TRY, HUF, DKK*

(tis. EUR) (EUR '000)	EUR	USD	CZK	AUD	Ostatné * / Other *	Spolu / Total
31.12.2021						
Finančné záväzky / Financial liabilities						
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 16)	49 816	667	14 184	998	3 954	**69 619**
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost (pozn. č. / note 17)	2 301 264	1 255	547	-	13 665	**2 316 731**
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost (pozn. č. / note 18)	7 208 571	142 948	81 339	11 495	81 858	**7 526 211**
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost (pozn. č. / note 19)	208 098	2 320	6 412	13 983	6 063	**236 876**
Podriadený dlh / Subordinated debt (pozn. č. / note 20)	107 563	-	-	-	-	**107 563**
Lízingový záväzok / Lease liability	33 029	-	-	-	-	**33 029**
Ostatné finančné záväzky / Other financial liabilities (pozn. č. / note 22)	26 859	363	1 928	-	51	**29 201**
Spolu finančné záväzky / Total financial liabilities	***9 935 200***	***147 553***	***104 410***	***26 476***	***105 591***	***10 319 230***
Podsúvahové aktíva / Off balance sheet items – assets	***5 432 803***	***22 528***	***110 626***	***58 373***	***118 097***	***5 742 427***
Podsúvahové záväzky / Off balance sheet items - liabilities	***5 921 666***	***43 532***	***34 958***	***32 547***	***59 233***	***6 091 936***
Čistá menová pozícia / Net FX position	**382 746**	**(833)**	**(1 928)**	**33**	**41**	**380 059**

** najmä pozície v menách PLN, GBP, CHF, TRY, HUF, DKK / mainly position in currency PLN, GBP, CHF, TRY, HUF, DKK*

(tis. EUR) (EUR '000)	EUR	USD	CZK	AUD	Ostatné * / Other *	Spolu / Total
31.12.2020						
Spolu finančné aktíva / Total financial assets	9 016 452	118 223	26 258	626	24 620	**9 186 179**
Spolu finančné záväzky / Total financial liabilities	8 156 507	166 188	100 347	27 182	100 272	**8 550 496**
Podsúvahové aktíva / Off balance sheet items – assets	7 177 040	76 299	107 657	60 891	119 227	**7 541 114**
Podsúvahové záväzky / Off balance sheet items - liabilities	7 696 459	31 479	35 553	34 266	43 475	**7 841 232**
Čistá menová pozícia / Net FX position	**340 526**	**(3 145)**	**(1 985)**	**69**	**100**	**335 565**

** najmä pozície v menách PLN, GBP, RUB, CHF, TRY, NOK / mainly position in currency PLN, GBP, RUB, CHF, TRY, NOK*

Riziko výmenných kurzov finančných nástrojov umiestnených v bankovej knihe je definované ako zmena budúcich peňažných tokov týchto finančných nástrojov zapríčinená pohybom výmenných kurzov. Predstavenstvom odsúhlasená stratégia riadenia rizika výmenných kurzov neumožňuje držať v neobchodných portfóliách žiadne významné otvorené menové pozície. Povolené sú len technické minimálne otvorené pozície v cudzích menách. Monitorovanie pozícií sa uskutočňuje na dennej báze a vykonávanie zabezpečovacích finančných transakcií (hedging) zabezpečuje uzavretie prípadných otvorených menových pozícií.

ČSOB Banka nemala k 31. decembru 2021 a 31. decembru 2020 významné otvorené menové pozície.

The foreign exchange risk of financial instruments posted in the banking book has been defined as a change in the future cash flows of these financial instruments resulting from movements in foreign exchange rates. The exchange rate risk management strategy approved by the Board of Directors does not allow any significant open currency positions to be held in non-trading portfolios. Only technically minimum open positions in foreign currencies are permitted. Positions are monitored daily, and hedging strategies are used to close potential open currency positions.

As at 31 December 2021 and 31 December 2020, ČSOB Bank had no significant net FX position.

37.5 Operačné riziko / Operational risk

Operačné riziko je riziko potenciálnej negatívnej odchýlky od predpokladanej ekonomickej hodnoty organizácie v dôsledku nevhodných alebo chybných vnútorných procesov, zlyhania ľudského faktora, zlyhania používaných systémov alebo v dôsledku vonkajších udalostí.

Súčasťou operačného rizika je právne riziko. Keď zlyhá kontrola, operačné riziko môže viesť k poškodeniu dobrého mena ČSOB Banky, mať právne alebo regulatórne následky, alebo viesť k finančnej strate. ČSOB Banka nemôže očakávať, že odstráni všetky operačné riziká, avšak za pomoci kontrolného rámca, monitorovania a reakcií na potenciálne riziká je ČSOB Banka schopná riadiť tieto riziká.

Operačné riziko sa riadi hlavne prostredníctvom implementácie tzv. kľúčových kontrol definovaných KBC Skupinou, ohodnocovania a ošetrenia rizík identifikovaných v procesoch ČSOB Banky a proaktívnym prístupom k potenciálnym rizikám. Zmierňovanie operačného rizika je tiež zabezpečené uplatnením poistenia.

Riadenie kontinuity podnikania ČSOB Banky v prípade, že nastane krízová situácia, je zabezpečené pravidelne aktualizovanými plánmi kontinuity podnikania. Cieľom týchto plánov je minimalizovať dopady neočakávaných udalostí na činnosť ČSOB Banky.

Operational risk is the risk of a potential negative deviation from the expected value of the organization resulting from inadequate or failed internal processes, people and systems, or from sudden man-made or natural external events.

Operational risk also includes legal risk. In the event of failure, the reputation of ČSOB Bank may be damaged and the legal and regulatory consequences may cause financial losses. It is not possible to exclude all operational risk, but operational risk can be managed by regular monitoring actions and by actions taken against the possible risks.

Operational risk is managed by the implementation of key controls defined by the KBC Group, evaluating and addressing the risk identified in banking processes and a proactive approach to potential risks. The mitigation of operational risk is also ensured via application of insurance.

Regularly reviewed plans for business continuity performance ensure that, in the event of failure, ČSOB Bank will be able to perform its activities. The objective of these plans is to minimize the impacts of unexpected events on banking activity.

38 KRÁTKODOBÉ A DLHODOBÉ AKTÍVA A ZÁVÄZKY / CURRENT AND NON-CURRENT ASSETS AND LIABILITIES

Nasledujúce tabuľky zobrazujú aktíva, záväzky a vlastné imanie podľa očakávaného vysporiadania.

The following tables show the distribution of assets, liabilities and equity based on expected settlement.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021 Do 1 roka / Current	31.12.2021 Nad 1 rok / Non-current	31.12.2021 Spolu / Total	31.12.2020 Do 1 roka / Current	31.12.2020 Nad 1 rok / Non-current	31.12.2020 Spolu / Total
Aktíva / Assets						
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and demand deposit with banks (pozn. č. / note 0)	576 033	-	**576 033**	370 147	-	**370 147**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 4)	-	17 203	**17 203**	-	33 017	**33 017**
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	1 823	-	**1 823**	2 970	-	**2 970**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income (pozn. č. / note 5)	42 657	156 037	**198 694**	12 390	131 038	**143 428**
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (pozn. č. / note 6)	26 744	4 456	**31 200**	52 254	2 729	**54 983**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	1 117 597	7 165 868	**8 283 465**	929 959	5 860 405	**6 790 364**
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost (pozn. č. / note 8)	117 615	1 816 299	**1 933 914**	59 635	1 728 764	**1 788 399**
Investície v dcérskych spoločnostiach / Investments in subsidiaries (pozn. č. / note 9)	-	76 782	**76 782**	-	76 782	**76 782**
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov / Current income tax asset (pozn. č. / note 32)	8 628	-	**8 628**	-	-	**-**
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov / Deferred income tax asset (pozn. č. / note 32)	-	24 751	**24 751**	-	20 872	**20 872**
Hmotný majetok a investície držané na prenájom / Property and equipment and investment property (pozn. č. / note 10)	-	48 448	**48 448**	-	39 910	**39 910**
Nehmotný majetok / Intangible assets (pozn. č. / note 11)	-	98 096	**98 096**	-	56 892	**56 892**
Aktíva s právom na užívanie / Right of use assets (pozn. č. / note 12)	-	32 829	**32 829**	-	33 375	**33 375**
Majetok určený na predaj / Assets held for sale (pozn. č. / note 13)	188	-	**188**	857	-	**857**
Ostatné aktíva / Other assets (pozn. č. / note 14)	16 056	5 473	**21 529**	9 507	10 995	**20 502**
Aktíva spolu / Total assets	**1 907 341**	**9 446 242**	**11 353 583**	**1 437 719**	**7 994 779**	**9 432 498**

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021 Do 1 roka / Current	Nad 1 rok / Non-current	Spolu / Total	31.12.2020 Do 1 roka / Current	Nad 1 rok / Non-current	Spolu / Total
Záväzky a vlastné imanie / Liabilities and equity						
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 16)	389	69 230	**69 619**	4 971	76 814	**81 785**
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost (pozn. č. / note 17)	1 194 626	1 122 105	**2 316 731**	53 922	625 946	**679 868**
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost (pozn. č. / note 18)	568 711	6 957 500	**7 526 211**	1 366 677	5 939 414	**7 306 091**
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost (pozn. č. / note 18)	141 622	95 254	**236 876**	105 329	226 798	**332 127**
Podriadený dlh / Subordinated debt (pozn. č. / note 20)	2 063	105 500	**107 563**	45	87 500	**87 545**
Lízingový záväzok / Lease liability	5 486	27 543	**33 029**	4 948	28 085	**33 033**
Rezervy / Provisions (pozn. č. / note 15, 21)	-	13 935	**13 935**	-	5 057	**5 057**
Záväzok zo splatnej dane z príjmov / Current income tax liability (pozn. č. / note 32)	-	-	**-**	1 787	-	**1 787**
Ostatné záväzky / Other liabilities (pozn. č. / note 22)	46 887	9 154	**56 041**	30 656	14 976	**45 632**
Vlastné imanie / Equity (pozn. č. / note 24)	-	993 578	**993 578**	-	859 573	**859 573**
Záväzky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity	**1 959 784**	**9 393 799**	**11 353 583**	**1 568 335**	**7 864 163**	**9 432 498**

39 KAPITÁL / CAPITAL

ČSOB Banka riadi svoj kapitál v súlade s Nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o obozretných požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (ďalej aj Nariadenie (EÚ) č. 575/2013 alebo CRR). Požadovaná výška kapitálovej primeranosti je stanovená spoločným rozhodnutím o kapitáli (tzv. Joint Capital Decision – JCD) a rozhodnutím lokálneho regulátora ohľadom výšky kapitálových vankúšoch. ČSOB Banka okrem udržiavania podielu vlastného kapitálu Tier 1 minimálne vo výške 4,5 %; podielu kapitálu Tier 1 minimálne vo výške 6,0 % a celkový podiel kapitálu minimálne vo výške 8,0 %, udržiava aj vankúš na zachovanie kapitálu, vo forme vlastného kapitálu Tier 1, vo výške 2,5 % jej celkovej rizikovej expozície. K 31. decembru 2021 ČSOB Banka udržiava vankúš pre lokálne systémovo významné banky (O-SII) vo výške 1,0 % (31.12.2020: 1,0 %) jej celkovej rizikovej expozície a proticyklický vankúš vo výške 1,0 % (31.12.2020: 1,0 %).

ČSOB Bank actively manages the volume of its capital in accordance with the Regulation of the European Parliament and of the Council (EU) No 575/2013 of 26 June 2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms and amending Regulation (EU) No 648/2012 (hereinafter Regulation (EU) No 575/2013 or CRR). The required volume of capital requirements is set up by Joint Capital Decision (hereinafter JCD) and by local regulator, which is responsible for setting of capital buffers. ČSOB Bank actively manages Common Equity Tier 1 capital ratio of 4,5 %, a Tier 1 capital ratio of 6,0 % and a total capital ratio of 8,0 % and maintains a capital conservation buffer in the form of common equity Tier 1 capital ratio of 2,5 % of its total risk exposure. As at 31 December 2021, ČSOB Bank maintains a systematically important institution buffer (O-SII) of 1,0 % (31.12.2020: 1,0 %) its total risk exposure and a countercyclical buffer of 1,0 % (31.12.2020: 1,0 %).

Prostredníctvom Procesu posudzovania primeranosti vnútorného kapitálu (ICAAP) ČSOB Banka pravidelne posudzuje aj primeranosť vnútorného kapitálu na krytie rizík, ktorým je vystavená pri vykonávaní svojich činností. ČSOB Banka integrovala proces riadenia vnútorného kapitálu do existujúcich systémov riadenia rizík. V rámci ICAAP ČSOB Banka uplatňuje kvalitatívny a kvantitatívny prístup k hodnoteniu rizík, ktorým je vystavená.

Prvoradými úlohami ČSOB Banky je zabezpečiť silnú kapitálovú základňu, aby vyhovela regulatórnym požiadavkám, udržala si dôveryhodnosť na trhu a tým zabezpečila podporu ďalšieho podnikania. Predstavenstvo pravidelne preveruje zásady riadenia a rozdeľovania kapitálu ČSOB Banky.

ČSOB Banka riadi svoju kapitálovú štruktúru s ohľadom na zmeny v ekonomických podmienkach a v rizikovom profile svojich aktivít.

K 31. decembru 2021 aj k 31. decembru 2020 ČSOB Banka splnila povinné kapitálové požiadavky na základe reportov predkladaných manažmentu.

ČSOB Bank regularly evaluates the adequacy of internal capital, through the Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP), to cover the risks to which ČSOB Bank's activity is exposed. ČSOB Bank has an integrated process of internal capital management to existing risk management systems. Within ICAAP ČSOB Bank applies a qualitative and quantitative approach to risk assessment.

The primary objective of ČSOB Bank is to maintain strong capital resources to meet the regulatory requirements, preserve its credibility and ensure continuity in its activities. The Board of Directors regularly reviews the principles of management and distribution of ČSOB Bank's capital.

ČSOB Bank manages its capital structure with respect to the changes in economic environment and changes in risk profile of its activities.

As at 31 December 2021 and 31 December 2020, ČSOB Bank met the obligatory capital requirements based on the reports submitted to management.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2021	31.12.2020
Základné imanie / Share capital	295 015	295 015
Emisné ážio / Share premium	484 726	484 726
Zákonný rezervný fond / Legal reserve fund	59 003	59 003
Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings	287 420	173 855
Prípustný zisk / Eligible profit	-	20 000
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok / Accumulated other comprehensive income	13 071	12 323
Úpravy ocenenia v dôsledku požiadaviek na obozretné oceňovanie / Value adjustments due to the requirements for prudent valuation	(282)	(487)
Nehmotný majetok / Intangible assets	(98 096)	(56 892)
Ostatné oceňovacie rozdiely / Other revaluation reserve	(216 162)	(216 162)
Ostatné odpočty / Other deduction	(4 214)	(2 645)
Vlastný kapitál Tier 1 (CET 1) / Common Equity Tier 1 Capital (CET 1)	***820 481***	***768 736***
Kapitál Tier 1 / Tier 1 Capital	***820 481***	***768 736***
Podriadený dlh / Subordinated debt	104 065	87 545
Nadbytok opravných položiek nad prípustnými očakávanými stratami pri IRB / IRB Excess of impairment losses over expected losses eligible	22 958	22 100
Kapitál Tier 2 / Tier 2 Capital	***127 023***	***109 645***
Celkové vlastné zdroje / Own funds	**947 504**	**878 381**

40 ZMENY ZÁVÄZKOV VYPLÝVAJÚCICH Z FINANČNÝCH ČINNOSTÍ / CHANGES IN LIABILITIES ARISING FROM FINANCING ACTIVITIES

Pre potreby výkazu peňažných tokov, zmeny záväzkov vyplývajúcich z finančných činností boli nasledovné.

For the purposes of the cash flow statement, changes in liabilities arising from financing activities were as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	Podriadený dlh / Subordinated debt	Lízingový záväzok / Lease liability
1.1.2021 / 1 January 2021	**332 127**	**87 545**	**33 033**
Nadobudnuté zlúčením / Acquired through the merger	-	20 046	1 013
Príjem z emisie / Proceeds from issuance	20 806	-	-
Splatenie / Repayment	(116 581)	-	(5 106)
Zaplatené úroky / Interest paid	(3 716)	(1 145)	(200)
Vplyv zmien kurzov cudzích mien / Effect of changes in foreign exchange rates	757	-	-
Iné bezhotovostné úpravy / Other non-cash adjustments	3 483	1 117	4 289
31.12.2021 / 31 December 2021	**236 876**	**107 563**	**33 029**

(tis. EUR) (EUR '000)	Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	Podriadený dlh / Subordinated debt	Lízingový záväzok / Lease liability
1.1.2020 / 1 January 2020	**433 537**	**87 551**	**37 675**
Príjem z emisie / Proceeds from issuance	8 782	-	-
Splatenie / Repayment	(109 687)	-	(4 586)
Zaplatené úroky / Interest paid	(4 324)	(1 127)	(254)
Vplyv zmien kurzov cudzích mien / Effect of changes in foreign exchange rates	(353)	-	-
Iné bezhotovostné úpravy / Other non-cash adjustments	4 172	1 121	198
31.12.2020 / 31 December 2020	**332 127**	**87 545**	**33 033**

41 PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY / CASH AND CASH EQUIVALENTS

Pre potreby výkazu peňažných tokov, peniaze a peňažné ekvivalenty pozostávali z nasledovných položiek.

For the purposes of the cash flow statement, cash and cash equivalents consisted of the following items.

(tis. EUR) (EUR '000)	Pozn. č. / Note	31.12.2021	31.12.2020
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	3	576 033	370 147
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost		62	3 965
Spolu / Total		**576 095**	**374 112**

42 VÝZNAMNÉ UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE INDIVIDUÁLNA ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA / POST BALANCE SHEET EVENTS

V čase prípravy tejto individuálnej účtovnej závierky si invázia Ruska na Ukrajine vyžadovala dodatočnú pozornosť na úrovni skupiny a na našich domácich trhoch v strednej a východnej Európe. ČSOB Banka nemá žiadnu priamu expozíciu voči Ukrajine a Bielorusku a len obmedzenú priamu expozíciu voči Rusku vo výške menej ako 4 mil. EUR, ktorá pochádza z obchodného financovania. ČSOB Banka veľmi pozorne sleduje súvisiace makroekonomické dopady (napr. vplyv vysokých cien plynu a ropy na infláciu a ekonomický rast) a presahovacie efekty na ČSOB Banku a jej klientov, či už z finančného alebo prevádzkového hľadiska, pričom kladie vysoký dôraz na hrozby informačnej bezpečnosti. Ekonomické a finančné sankcie zo strany západu môžu ďalej ovplyvniť európske hospodárstvo. Zavedené je nepretržité monitorovanie a podávanie správ o situácii.

Na základe výborných výsledkov v roku 2021 sa vo februári 2022 ČSOB Banka rozhodla vyplatiť dodatočnú odmenu pre všetkých svojich zamestnancov. Táto odmena podlieha schváleniu KBC Valného zhromaždenia, odhaduje sa vo výške približne 2 500 tis. EUR a bude zaúčtovaná v účtovnom roku 2022.

Od 31. decembra 2021 až do dátumu vydania tejto individuálnej účtovnej závierky neboli zistené žiadne iné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto individuálnej účtovnej závierke.

Túto individuálnu účtovnú závierku schválilo a odsúhlasilo na vydanie predstavenstvo dňa 22. Marca 2022.

At the time these Separate Financial Statements was being prepared, the invasion of Russia in Ukraine required additional attention at group level and in our home markets in Central and Eastern Europe. ČSOB Bank has no direct exposure to Ukraine and Belarus and only limited direct exposure to Russia of less than EUR 4 million, stemming from trade financing. ČSOB Bank is keeping a very close eye on the related macroeconomic impact (e.g., impact of high gas and oil prices on inflation and economic growth) and on spillover effects to ČSOB Bank and its clients, both financially and operationally, with high focus on information security threats. Economic and financial sanctions by the west might further impact the European economy. Continuous monitoring and reporting of the situation is in place.

In February 2022 ČSOB Bank translates the excellent results of 2021 into an additional reward for all its employees. This reward subjects to KBC General Meeting approval and amounts to approximately EUR 2 500 thousand, which will be accounted in financial year 2022.

From 31 December 2021 to the date of the issuance of these Separate Financial Statements, there were no other events identified that would require adjustments to or disclosure in these Separate Financial Statement.

These Separate Financial Statements were approved and authorized for issue by the Board of Directors on 22 March 2022.

Daniel Kollár

Generálny riaditeľ
/ General Director

Marek Loula

Vrchný riaditeľ pre finančné riadenie, dáta a IT
/ Chief Officer for Financial management, Data and IT

Kódex správy a riadenia spoločnosti

Vyhlásenie o správe a riadení v Československej obchodnej banke, a.s.

Ucelený mechanizmus správy a riadenia Československej obchodnej banky, a.s., je odzrkadlením Kódexu správy a riadenia spoločností na Slovensku. Ten je súčasťou Burzových pravidiel pre prijímanie cenných papierov na regulovaný trh (ďalej len „Kódex") a je verejne dostupný na webovej stránke:

http://www.bsse.sk/Poradcaemitenta/Spr%C3%A1vaariadeniespolo%C4%8Dnosti.aspx.

Jednotlivé postupy a metódy riadenia vychádzajú z tohto kódexu a vnútorných predpisov banky a jej dcérskych a sesterských spoločností, ako napríklad podpisový a schvaľovací poriadok, organizačný poriadok, postupy pre pobočkovú sieť, stratégia riadenia rizík. ČSOB nie sú známe žiadne odchýlky od kódexu. Vnútorný kontrolný systém riadenia v ČSOB je systém kontroly uskutočňovaný na všetkých úrovniach organizačnej štruktúry banky a na relevantných pracovných pozíciách, ktorý zahŕňa tak priamu procesnú kontrolu, ako aj nepriamu procesnú kontrolu. Tieto druhy kontrol zabezpečujú ochranu majetku i osôb, spoľahlivosť účtovníctva, dodržiavanie a komunikovanie firemnej stratégie i cieľov, efektivitu platných všeobecne záväzných právnych predpisov aj vnútorných predpisov, a samozrejme, minimalizáciu regulatórnych rizík (úverové, prevádzkové i trhové) aj tzv. „ICAAP" rizík podľa najnovších bazilejských požiadaviek regulujúcich finančný sektor. Priamu procesnú kontrolu vykonávajú zamestnanci alebo organizačné útvary, ktoré sa priamo zúčastňujú na jednotlivých procesoch. Nepriama kontrola znamená všetky formy nepretržitých kontrolných opatrení, postupov a mechanizmov v jednotlivých organizačných útvaroch banky alebo pobočkách, ktoré sú nepriamou súčasťou procesov. Nepriamu procesnú kontrolu vykonávajú vedúci zamestnanci jednotlivých organizačných útvarov banky alebo pobočiek zodpovední za kontrolované procesy a za výsledky kontroly alebo nimi poverení zamestnanci. Samotná nezávislá kontrola procesov a rozhodnutí v banke je zabezpečená pláno-

Corporate Administration and Management Code

Declaration on the Administration and Management at Československá obchodná banka, a.s.

The Corporate Administration and Management Code is reflected in the integrated mechanism for administration and management of Československá obchodná banka, a.s. It is part of Stock Exchange Rules for Admission of Securities to the Regulated Market (hereinafter only referred to as "the Code") and is available to the public on the website:

http://www.bsse.sk/Poradcaemitenta/Spr%C3%A1vaariadeniespolo%C4%8Dnosti.aspx.

Individual management procedures and methods are based on this Code and internal rules of the bank and its subsidiary and affiliate companies, such as the rules for signing and approvals, organizational rules, branch network procedures, and risk management strategies. ČSOB is not aware of any deviations from the Code. The internal management control system at ČSOB is a control system implemented on all levels of the bank's organizational structure and in relevant work positions and includes both direct process control and indirect process control. These types of control ensure protection of property and persons, reliability of accounting, observance and communication of corporate strategy and goals, effectiveness of applicable generally binding legal regulations and internal regulations and, of course, minimization of regulatory risks (credit, operational and market) and the so-called ICAAP risks according to the latest Basel requirements regulating the financial sector. Direct process control is conducted by employees or organizational units that are directly involved in individual processes. Indirect control means all forms of continuous control measures, procedures and mechanisms in individual organizational units of the bank or branches that are indirectly part of the processes. Indirect process control is conducted by executive employees of individual organizational units of the bank or branches who are responsible for controlled processes and their results or controls, or by employees authorized by them. The independent control of processes and decisions in the

vanými internými auditmi ústredia a pobočkovej siete Odborom vnútorného auditu. V rámci organizačnej štruktúry ČSOB Odbor vnútorného auditu podlieha priamo predstavenstvu, ale aj dozornej rade. O výsledkoch svojej audítorskej a kontrolnej činnosti informuje nielen predstavenstvo banky, ale najmä dozornú radu formou pravidelných súhrnných správ predkladaných na Výbor pre audit (za účasti členov dozornej rady). V rámci riadenia rizika banka sleduje, vyhodnocuje a v konečnom dôsledku riadi už spomenuté, najmä nasledovné druhy rizík: úverové, prevádzkové a trhové (regulatórne riziká osobitne kontrolované aj dohliadkami Národnej banky Slovenska (NBS) a Európskej centrálnej banky (ECB). Úverové riziko, t.j., riziko, že klient nebude schopný splatiť v čase splatnosti dlžnú sumu v plnej výške, sa pravidelne sleduje a situácia každého klienta sa minimálne raz ročne analyzuje aj prehodnocuje (tzv. „review a monitoring proces"). Angažovanosť k jednému dlžníkovi je obmedzená limitmi majetkovej angažovanosti, ktoré sa denne vyhodnocujú a na mesačnej báze sa hlásia NBS v rámci NBS hlásení. Retailoví klienti sa posudzujú podľa vlastných scoringových modelov vytvorených k jednotlivým produktom, korporátni klienti sú posudzovaní podľa interných ratingových modelov. Trhovým rizikám je banka vystavená v súvislosti so svojou činnosťou pri otvorených pozíciách najmä v transakciách s úrokovými, menovými a akciovými produktmi na finančných trhoch. Na stanovenie výšky trhového rizika svojich pozícií banka používa vnútorné postupy a modely pre jednotlivé druhy rizík, ktorým je v danom čase vystavená. Uvedené limity sa denne monitorujú. Prevádzkové riziko sa riadi štandardným postupom zadefinovaným materskou spoločnosťou a ďalšími interne vyvinutými metódami aj postupmi. Banka kladie dôraz predovšetkým na zlepšovanie kvality a jednoduchosti procesov a zameriava sa na opatrenia smerujúce k znižovaniu operačných rizík.

bank is ensured by planned internal audits of the headquarters and the network of branches, performed by the internal audit section. As part of the ČSOB organizational structure, the internal audit section is responsible directly to the Board of Directors, but also to the Supervisory Board. The results of the audit and control activities are announced not only to the Board of Directors of the bank, but in particular to the Supervisory Board by means of regular summary reports submitted to the Audit Committee (in the presence of the members of the Supervisory Board). As part of risk management, the bank monitors, evaluates and ultimately manages the aforementioned, but in particular the following types of risks: credit, operational and market (regulatory risks specifically controlled by inspections by the National Bank of Slovakia (NBS) and the European Central bank (ECB)). Credit risk, i.e. the risk that the client will not be able to fully repay the due sum as of the maturity date, is monitored on a regular basis and each client's situation is analysed and reviewed at least annually (the so-called review and monitoring process). The engagement with relation to a single debtor is limited by the limits of exposure which are evaluated on a daily basis and are reported to NBS in NBS reports each month. Retail clients are assessed using own scoring models produced for individual products; corporate clients are assessed based on internal rating models. The bank is exposed to market risks in connection with its activity with relation to open positions, in particular in case of transactions with interest rate, currency and stock products on financial markets. To determine the amount of the market risk associated with its positions, the bank employs internal procedures and models for individual types of risks to which it is exposed at that time. The limits are monitored on a daily basis. Operational risk is managed using a standard procedure defined by the parent company and other internally developed methods and procedures. The bank focuses in particular on improvement of the quality and simplicity of the processes and targets those measures aimed at reduction of operational risks.

Informácie o ochrane banky pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a pred financovaním terorizmu

Vedenie a všetci zamestnanci ČSOB pri svojej práci, vo vzťahu ku klientom a obchodným partnerom, dôsledne uplatňujú platné právne predpisy.

Medzi základné právne predpisy, ktoré sú pre banku záväzné a plne sa v nej uplatňujú, patrí okrem iného aj zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov, zákon č. 297/2008 Z. z. o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a o ochrane pred financovaním terorizmu a o zmene a doplnení niektorých zákonov a zákon č. 289/2016 Z. z. o vykonávaní medzinárodných sankcií.

Banka pri tvorbe koncepcie a základných princípov ochrany vychádza okrem vyššie uvedených zákonov aj z metodických usmernení Národnej Banky Slovenska, Finančnej spravodajskej jednotky a uznávaných medzinárodných štandardov a odporúčaní v oblasti prevencie a represie legalizácie príjmov z trestnej činnosti a financovania terorizmu.

Svojou obozretnosťou pri výkone bankových činností a dôsledným dodržiavaním povinností vyplývajúcich z uvedených zákonov (predovšetkým pri identifikácii a overovaní totožnosti klientov, pri analýze klientov a operácií, ktoré môžu byť neobvyklé, pri aktívnej spolupráci s inými subjektmi a organizáciami a pod.) sa banka snaží zabrániť zneužitiu na legalizáciu príjmov z trestnej činnosti a na financovanie terorizmu.

Koncepcia ochrany banky bola zapracovaná do interných smerníc a vnútorného kontrolného systému. Boli stanovené základné predpoklady a podmienky na priebežnú realizáciu opatrení na ochranu pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a financovaním terorizmu pri výkone bankových činností a realizácii obchodov s klientmi.

Information on the protection of the bank from legalization of proceeds from criminal activities and terrorist financing

During the course of their work, in relation to clients and business partners, the management and all employees of ČSOB consistently apply valid legal regulations.

Basic legal regulations that are binding on the bank and fully applied by the bank include, among others, Act No. 483/2001 Coll. on Banks, and on the Amendment and Supplementation of Certain Acts, Act No. 297/2008 Coll. on Protection from Legalization of Proceeds from Criminal Activity and on Protection from Terrorist Funding, and on the Amendment and Supplementation of Certain Acts, and Act No. 289/2016 Coll. on the Implementation of International Sanctions.

During the process of preparation of the conception and basic principles of protection, the bank, in addition to the acts specified above, also uses the methodological guidelines of the National Bank of Slovakia, Financial Intelligence Unit and recognized international standards and recommendations in the area of prevention and retaliation of legalization of proceeds from criminal activity and terrorist funding.

With its prudence during the performance of bank activities and consistent observance of obligations resulting from the acts specified above (in particular when identifying and verifying the identity of clients, analysing the clients and operations that may be unusual, during active cooperation with other entities and organizations, etc.), the bank tries to prevent misuse for legalization of the proceeds from criminal activity and for terrorist funding.

The concept of bank protection is included in internal guidelines and the internal control system. Basic prerequisites and conditions for continuous implementation of measures for protection from legalization of proceeds from criminal activity and terrorist funding when performing bank activities and doing business with clients have been defined.

Koncepcia ochrany banky je trvale presadzovaná a realizovaná členmi štatutárneho organu, dozornou radou, vedúcimi ako aj jednotlivými zamestnancami banky.

Informácie o činnosti valného zhromaždenia, jeho právomociach, opis práv akcionárov a postupu ich vykonávania

Valné zhromaždenie je najvyšším orgánom ČSOB. Do výlučnej pôsobnosti valného zhromaždenia patrí:

a) rozhodovanie o:
   aa) zmene stanov spoločnosti;
   ab) zvýšení a znížení základného imania spoločnosti;
   ac) poverení predstavenstva zvýšiť základne imanie podľa Obchodného zákonníka;
   ad) vydaní vymeniteľných dlhopisov alebo prioritných dlhopisov;
   ae) podaní žiadosti o povolenie na verejné obchodovanie s akciami spoločnosti a o skončení obchodovania na burze;
   af) zrušení spoločnosti a o zmene jej právnej formy;
   ag) schválení zmluvy o prevode podniku banky alebo zmluvy o prevode časti podniku banky;

b) voľba a odvolanie členov predstavenstva, dozornej rady, s výnimkou voľby a odvolania členov dozornej rady volených zamestnancami spoločnosti;
c) schválenie riadnej a mimoriadnej účtovnej závierky, rozhodnutie o rozdelení zisku alebo úhrade straty a stanovení tantiém členov orgánov spoločnosti;
d) prerokovanie výročnej správy spoločnosti, ktorú je spoločnosť povinná predložiť Národnej banke Slovenska v lehote stanovenej všeobecne záväznými právnymi predpismi;

The concept of bank protection is permanently enforced and implemented by the members of the statutory body, supervisory board, executives and individual employees of the bank.

Information on the activity of the general meeting, its powers, description of shareholder rights and the process for exercising such rights

The general meeting is the highest body of ČSOB. The following belongs to the exclusive authority of the general meeting:

a) decision-making regarding:
   aa) modification of corporate articles of association;
   ab) increase or reduction of the company's share capital;
   ac) authorization granted to the Board of Directors to increase the share capital in terms of the Commercial Code;
   ad) issue of convertible bonds or priority bonds;
   ae) applying for permission for public trading with corporate stock and on the end of trading on stock exchange;
   af) cancellation of the company and change of its legal form;
   ag) approval of the agreement on assignment of the bank or agreement on assignment of part of the bank;
b) election and removal of members of the Board of Directors, Supervisory Board, except for the election and removal of members of the Supervisory Board elected by employees of the company;
c) approval of ordinary and extraordinary financial statements, decision on distribution of profit or compensation of loss and determination of directors' fees for members of corporate bodies;
d) negotiations on the corporate annual report which the company must submit to the National Bank of Slovakia before a deadline prescribed by generally binding legal regulations;

e) rozhodnutie o vytváraní fondov spoločnosti, ktoré spoločnosť nie je povinná vytvárať podľa všeobecne záväzných právnych predpisov, a o stanovení prídelov do takýchto fondov;
f) rozhodovanie a schválenie zmluvy o výkone funkcie člena predstavenstva;
g) rozhodovanie a schválenie zmluvy o výkone funkcie člena dozornej rady;
h) rozhodovanie a schválenie výšky odmien členov dozornej rady;
i) rozhodovanie o zásadných otázkach riadenia spoločnosti;
j) rozhodovanie o ďalších otázkach, ktoré Obchodný zákonník, zákon o bankách a ostatné všeobecne záväzné právne predpisy alebo stanovy spoločnosti zverujú do výlučnej pôsobnosti valného zhromaždenia.

Valné zhromaždenie si môže do svojej pôsobnosti vyhradiť i rozhodnutie o otázke, ktorá podľa všeobecne záväzných právnych predpisov alebo stanov spoločnosti spadá do pôsobnosti iných orgánov spoločnosti. Rokovanie a rozhodovanie valného zhromaždenia je upravené v článku 20 stanov ČSOB nasledovne:

Valné zhromaždenie je schopné uznášať sa, ak sú prítomní akcionári, ktorí majú akcie s menovitou hodnotou predstavujúcou spolu viac ako 50 % základného imania spoločnosti.

Valné zhromaždenie rozhoduje, ak nie je Obchodným zákonníkom alebo stanovami ČSOB určené inak, väčšinou hlasov prítomných akcionárov oprávnených na valnom zhromaždení hlasovať. Valné zhromaždenie rozhoduje dvojtretinovou väčšinou hlasov prítomných akcionárov oprávnených na valnom zhromaždení hlasovať, pokiaľ rozhoduje o:

a) zmene stanov spoločnosti, s výnimkou rozhodnutí o zmene stanov spoločnosti, na prijatie ktorých je podľa Obchodného zákonníka alebo stanov ČSOB potrebná iná kvalifikovaná väčšina hlasov;

e) decision to set up corporate funds which the company is not obliged to set up in terms of generally binding legal regulations and on determination of allocations to such funds;
f) decision-making and approval of an agreement on performance of the function of a member of the Board of Directors;
g) decision-making and approval of an agreement on performance of the function of a member of the Supervisory Board;
h) decision-making and approval of remuneration to the members of the Supervisory Board;
i) decision-making regarding fundamental issues of corporate management;
j) decision-making regarding further issues that are in exclusive competence of the general meeting in terms of the Commercial Code, the Act on Banks and other generally binding legal regulations or corporate articles of association.

The general meeting may include in its competence a decision on an issue which in terms of generally binding legal regulations or corporate articles of association is in the competence of other corporate bodies. Negotiation and decision-making of the general meeting is regulated in Article 20 of the articles of association of ČSOB as follows:

The general meeting has reached a quorum in the presence of shareholders holding shares with par value that together exceeds 50% of the share capital of the company.

Unless defined otherwise in the Commercial Code or articles of association of ČSOB, the general meeting decides with a majority of votes of shareholders present authorized to vote at the general meeting. The general meeting decides with a two-third majority of votes of shareholders present authorized to vote at the general meeting if it decides on:

a) modification of corporate articles of association, except for decisions on modification of corporate articles of association that must be approved by another qualified majority of votes in terms of the Commercial Code or articles of association of ČSOB;

b) zvýšenie alebo zníženia základného imania spoločnosti s výnimkou zvýšenia základného imania spoločnosti nepeňažnými vkladmi;
c) poverení predstavenstva na zvýšenie základného imania spoločnosti podľa ustanovení Obchodného zákonníka;
d) vydaní vymeniteľných dlhopisov alebo prioritných dlhopisov;
e) podaní žiadosti o povolenie na verejné obchodovanie s akciami spoločnosti;
f) schválení rozhodnutia o skončení obchodovania na burze s akciami spoločnosti na trhu kótovaných cenných papierov;
g) zrušení spoločnosti alebo zmene jej právnej formy. O vylúčení alebo obmedzení prednostného práva na nadobudnutie vymeniteľných dlhopisov alebo prioritných dlhopisov, o vylúčení alebo obmedzení prednostného práva na upisovanie nových akcii a o zvýšení základného imania spoločnosti nepeňažnými vkladmi rozhoduje valné zhromaždenie tromi štvrtinami hlasov prítomných akcionárov oprávnených na valnom zhromaždení hlasovať. Valné zhromaždenie rozhoduje o výške odmien členov predstavenstva a členov dozornej rady na základe návrhu predloženého predstavenstvom a po posúdení tohto návrhu dozornou radou.

V prípadoch stanovených všeobecne záväznými právnymi predpismi, resp. stanovami ČSOB, musí byť o rozhodnutiach valného zhromaždenia spísaná notárska zápisnica. Neplatné sú dohody, ktorými sa akcionár zaväzuje spoločnosti alebo niektorému z jej orgánov alebo členovi jej orgánov:

a) dodržiavať pri hlasovaní pokyny spoločnosti alebo niektorého z jej orgánov o tom, ako má hlasovať;
b) uplatňovať hlasovacie právo určitým spôsobom, alebo nehlasovať ako protiplnenie za výhody poskytnuté spoločnosťou;
c) hlasovať za návrhy predkladane orgánmi spoločnosti.

Hlasovanie na valnom zhromaždení sa uskutočňuje aklamáciou; pokiaľ však o to požiada ktorýkoľvek z akcionárov alebo ktorýkoľvek člen predstavenstva, alebo ktorýkoľvek člen dozornej rady a pokiaľ o tom rozhodne valné zhromaždenie nadpolovičnou väčšinou hlasov prítomných akcionárov, hlasuje sa tajne, a to hlasovacími lístkami. Záležitosti, ktoré neboli

b) an increase or reduction of share capital of the company, except for an increase of share capital of the company using non-monetary deposits;
c) authorization of the Board of Directors to increase share capital of the company in terms of the provisions of the Commercial Code;
d) issuance of convertible bonds or priority bonds;
e) applying for permission for public trading with corporate stock;
f) approval of the decision on ending the stock exchange trading with corporate stock on the market with listed securities;
g) cancellation of the company or change of its legal form; The general meeting decides with three quarters of votes of shareholders present who are authorized to vote at the general meeting on the exclusion or restriction of the preferential right to acquire convertible bonds or priority bonds, on the exclusion or restriction of preferential right to subscribe new shares and on the increase of the corporate basic stock using non-monetary deposits. The general meeting decides on the amount of remuneration of the members of the Board of Directors and the Supervisory Board based on a proposal submitted by the Board of Directors and after evaluation of the proposal by the Supervisory Board.

In cases specified in the generally binding legal regulations or articles of association of ČSOB, it is necessary to produce notarial minutes on the decisions of the general meeting. Agreements by means of which a shareholder undertakes towards the company or any of its bodies or member of its bodies to the following, are invalid:

a) when voting, observe the instructions of the company or any of its bodies on how to vote;
b) use the voting right in a certain manner or not to vote in return for advantages provided by the company;
c) vote for proposals submitted by corporate bodies.

Voting at the general meeting is done by acclamation; however, if any of the shareholders or members of the Board of Directors or Supervisory Board so requests and if the general meeting approves it by a working majority of votes of shareholders present, then the voting is secret, using ballot papers. Matters that were not included in the proposed agen-

zaradené do navrhovaného programu konania valného zhromaždenia, možno rozhodnúť len za účasti a so súhlasom všetkých akcionárov. Akcionár spoločnosti ma práva a povinnosti stanovené všeobecne záväznými právnymi predpismi a v súlade s článkom 15 stanov spoločnosti má najmä tieto práva:

a) podieľať sa na riadení spoločnosti spôsobom stanoveným všeobecne záväznými právnymi predpismi a stanovami;
b) zúčastniť sa rokovania valného zhromaždenia, hlasovať, požadovať a dostať vysvetlenie na záležitosti, ktoré sa týkajú spoločnosti, ktoré sú predmetom rokovania valného zhromaždenia, a uplatňovať na valnom zhromaždení návrhy a protinávrhy;
c) právo požiadať predstavenstvo o zvolanie mimoriadneho valného zhromaždenia s cieľom prerokovať navrhované záležitosti;

d) na podiel zo zisku spoločnosti (dividendu), ktorý bol valným zhromaždením v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi aj stanovami ČSOB a podľa výsledku hospodárenia spoločnosti schválený na rozdelenie, pričom tento podiel sa určuje pomerom menovitej hodnoty jeho akcii k menovitej hodnote akcii všetkých akcionárov;
e) na podiel na likvidačnom zostatku po zrušení spoločnosti s likvidáciou.

Svoje práva akcionár vykonáva najmä na valnom zhromaždení, a to hlasovaním v súlade s článkom 20 stanov ČSOB.

Spoločnosť má jediného akcionára, ktorý vykonávajúc pôsobnosť valného zhromaždenia prijal nasledovné rozhodnutia:

15.4.2021:

voľba nového člena predstavenstva (Marek Loula).

14.5.2021:

a) schválenie výročnej správy,
b) schválenie riadnej účtovnej závierky,

da of the general meetings may be decided only in the presence and with the consent of all shareholders. The shareholder of the company has rights and obligations set out in generally binding legal regulations and in compliance with Article 15 of the corporate articles of association; the shareholder of the company has, in particular, the following rights:

a) to participate in the management of the company in the manner determined by the generally binding legal regulations and articles of association;
b) to participate in the negotiations of the general meeting, to vote, request and receive an explanation of company-related matters that are negotiated by the general meeting and to make proposals and counter-proposals at the general meeting;
c) the right to ask the Board of Directors to summon an extraordinary general meeting in order to negotiate the proposed matters;
d) to a share of the company's profit (dividend) approved for distribution by the general meeting in accordance with generally binding legal regulations and articles of association of ČSOB and according to the trading income of the company, with such share being determined as a ratio of the par value of the shareholder's share to the par value of the share of all shareholders;
e) to a share of the remaining balance after cancellation of the company with liquidation.

The shareholder exercises his or her rights in particular at the general meeting, by voting in accordance with Article 20 of the articles of association of ČSOB.

ČSOB has only one shareholder, who in exercising the right of the General Assembly, has made following decisions:

15.4.2021:

a) appointment of the new the Board of Directors member (Marek Loula).

14.5.2021:

a) approval of annual report,
b) approval of financial statements,

c) schválenie mimoriadnej účtovnej závierky,
d) rozdelenie zisku,
e) určenie audítora na rok 2022.

25.6.2021:

a) odvolanie predsedu dozornej rady (Luc Popelier) a voľba nového predsedu dozornej rady (Peter Andronov).

31.8.2021:

a) zlúčenie so zanikajúcou spoločnosťou OTP Banka Slovensko, a.s.,
b) schválenie návrhu zmluvy o zlúčení.

Informácie o činnosti predstavenstva a jeho výborov

Predstavenstvo je štatutárny a výkonný orgán spoločnosti, ktorý riadi činnosť spoločnosti a koná v jej mene. Predstavenstvo rozhoduje o zásadných otázkach spoločnosti a plní ďalšie úlohy, ktoré nie sú všeobecne záväznými právnymi predpismi alebo stanovami spoločnosti zverené do pôsobnosti iným orgánom spoločnosti. Predstavenstvo najmä:

a) koná menom spoločnosti a zastupuje ju voči tretím osobám pred súdmi a ďalšími orgánmi, a to spôsobom uvedeným v stanovách spoločnosti;
b) zvoláva riadne a mimoriadne valné zhromaždenie;
c) zvoláva zamestnancov spoločnosti na voľbu členov dozornej rady volených zamestnancami spoločnosti;
d) zvoláva mimoriadne valné zhromaždenie, a to bez zbytočného odkladu potom, ako zistí, že spoločnosť stratila tretinu základného imania spoločnosti, alebo že sa spoločnosť dostala do úpadku. V tomto prípade je predstavenstvo povinné o svojich zisteniach bez odkladu informovať dozornú radu a navrhnúť mimoriadnemu valnému zhromaždeniu vstup spoločnosti do likvidácie alebo prijatie iného opatrenia, ak všeobecne záväzné právne predpisy nestanovia inak;

c) approval of extraordinary financial statements,
d) approval of profit distribution,
e) appointment of the auditor for year 2022.

25.6.2021:

a) termination of the Chairman of the Supervisory Board (Luc Popelier) and appointment of new Chairman of the Supervisory Board (Peter Andronov).

31.8.2021:

a) merger with the ceased company OTP Banka Slovakia, a.s.,
b) approval of the merger agreement.

Information on the activities of the Board of Directors and its committees

The Board of Directors is a statutory and executive body of the company that manages the activities of the company and acts on its behalf. The Board of Directors decides on fundamental issues of the company and performs other tasks that are not in the competence of other corporate bodies in terms of generally binding legal regulations or corporate articles of association. The Board of Directors in particular:

a) acts on behalf of the company and represents the company towards third persons before courts and other bodies, in the manner determined in the corporate articles of association;
b) convenes ordinary and extraordinary general meetings;
c) convenes employees of the company in order to elect members of the Supervisory Board who are elected by corporate employees;
d) convenes an extraordinary general meeting without undue delay after it discovers that the company lost a third of its share capital or that it became insolvent. In this case, the Board of Directors is obliged to notify the Supervisory Board of its findings without delay and propose to the extraordinary general meeting the entry of the company into liquidation or implementation of other

e) zvoláva mimoriadne valné zhromaždenie, a to bez zbytočného odkladu po tom ako zistí, že v dôsledku neobsadenia funkcie člena dozornej rady voleného valným zhromaždením počet členov dozornej rady klesol pod počet predpísaný zákonom;
f) predkladá valnému zhromaždeniu návrhy na zvýšenie alebo zníženie základného imania, návrhy na zmenu stanov a na vydanie dlhopisov podľa článku 14 stanov ČSOB;
g) vykonáva rozhodnutia valného zhromaždenia;
h) zabezpečuje obchodné vedenie spoločnosti vrátane tvorby a uskutočňovania jej obchodných zámerov;
i) zabezpečuje riadne vedenie účtovníctva spoločnosti a všetkých obchodných kníh spoločnosti a vypracovanie individuálnej účtovnej závierky, návrh na rozdelenie zisku, prípadne úhrady straty;
j) predkladá valnému zhromaždeniu na rozhodnutie:
   ja) individuálnu účtovnú závierku s návrhom na rozdelenie zisku a zverejňovanie údajov z účtovnej závierky spôsobom ustanoveným všeobecne záväznými právnymi predpismi;
   jb) schválenie návrhu odmien členov predstavenstva a dozornej rady;
   jc) najmenej jedenkrát ročne, a to najneskôr do konca augusta každého kalendárneho roka, správu o podnikateľskej činnosti spoločnosti a o stave jej majetku; táto správa je neoddeliteľnou súčasťou výročnej správy, ktorá je spracovaná podľa všeobecne záväzných právnych predpisov;
   jd) zásadnú koncepciu činnosti spoločnosti;
k) udeľuje v mene spoločnosti plnomocenstvá a poverenia podľa stanov spoločnosti;
l) schvaľuje vybrané vnútorné predpisy spoločnosti;
m) deleguje niektoré právomoci zo svojej pôsobnosti na generálneho riaditeľa;
n) rozhoduje o použití rezervného fondu;
o) vymenúva a odvoláva riaditeľa vnútorného auditu po predchádzajúcom súhlase alebo návrhu dozornej rady a určuje jeho mzdové náležitosti;

measures, unless determined otherwise by the generally binding legal regulations;
e) convenes an extraordinary general meeting without undue delay after it finds that, due to the vacant position of the member of the Supervisory Body elected by the general meeting, the number of the members of the Supervisory Body dropped below the number prescribed by law;
f) submits to the general meeting proposals for an increase or reduction of share capital, modification of articles of association and the issuance of bonds in terms of Article 14 of the articles of association of ČSOB;
g) implements decisions of the general meeting;
h) ensures business management of the company including creating and implementation of its business proposals;
i) ensures proper accounting of the company and all trade books, as well as the production of individual financial statements, proposals for distribution of profits or compensation of loss;
j) submits to the general meeting for resolution:
   ja) individual financial statements with a proposal for distribution of profits and publication of data from the financial statements in the manner prescribed by generally binding legal regulations;
   jb) approval of proposed remuneration of the members of the Board of Directors and Supervisory Board;
   jc) at least annually, until the end of August of each calendar year, a report on the company's business activity and status of the company's assets; this report is an integral part of the annual report that is processed in compliance with generally binding legal regulations;
   jd) fundamental conception of the company's activity;
k) awards, on behalf of the company, powers of attorney and authorizations in terms of the company's articles of association;
l) approves selected internal regulations of the company;
m) delegates certain of its powers to CEO;
n) decides on the use of the reserve fund;
o) appoints and withdraws the director of internal audits following prior approval by or proposal of the Supervisory Board and determines the director's payroll details;

p) prijíma a pravidelne skúma zásady odmeňovania v zmysle zákona o bankách;
q) po predchádzajúcom prerokovaní s dozornou radou vymenúva a odvoláva riaditeľa útvaru compliance a jeho zástupcu;
r) predkladá valnému zhromaždeniu na schválenie ďalšie návrhy alebo odporúčania.

Členov predstavenstva volí a odvoláva valné zhromaždenie, pričom:

a) opätovná voľba za člena predstavenstva je možná;
b) člen predstavenstva môže byť zo svojej funkcie kedykoľvek odvolaný;
c) člen predstavenstva môže zo svojej funkcie odstúpiť, pričom túto skutočnosť je povinný písomne oznámiť predstavenstvu alebo valnému zhromaždeniu. Výkon jeho funkcie končí dňom, kedy predstavenstvo prerokovalo, alebo malo prerokovať jeho odstúpenie na svojom najbližšom zasadnutí, uskutočnenom po doručení oznámenia o odstúpení takéhoto člena predstavenstva, resp. pokiaľ sa konalo zasadnutie valného zhromaždenia skôr, prerokovaním odstúpenia na takomto valnom zhromaždení. Ak člen predstavenstva oznámi predstavenstvu odstúpenie zo svojej funkcie na zasadnutí predstavenstva, končí výkon jeho funkcie po uplynutí dvoch mesiacov od takéhoto oznámenia, ibaže by predstavenstvo schválilo na žiadosť odstupujúceho člena predstavenstva iný okamih zániku výkonu jeho funkcie.

Predstavenstvo má 6 členov. Členom predstavenstva môže byť len fyzická osoba.

Funkčné obdobie člena predstavenstva je 5 rokov.

Funkčné obdobie člena predstavenstva končí dňom, kedy valné zhromaždenie zvolí na jeho miesto nového člena predstavenstva, pokiaľ z týchto stanov alebo zo všeobecne záväzných právnych predpisov nevyplýva inak.

p) accepts and regularly reviews the principles of remuneration in terms of the Act on Banks;
q) following previous negotiations with the Supervisory Board, appoints and withdraws the director of compliance and his or her deputy;
r) submits to the general meeting for resolution further proposals or recommendations.

Members of the Board of Directors are elected and withdrawn by the general meeting and:

a) a repeated election for a member of the Board of Directors is possible;
b) a member of the Board of Directors may be withdrawn from the position at any time;
c) a member of the Board of Directors may step down from the position and has to notify the Board of Directors or the general meeting of this fact in writing. Performance of the function ends as of the day on which the Board of Directors negotiated or should have negotiated his or her resignation during the next meeting after the delivery of a notice of resignation of such member of the Board of Directors and, if the general meeting was held earlier, when the resignation is negotiated during such general meeting. If a member of the Board of Directors notifies the Board of Directors of his or her resignation during the meeting of the Board of Directors, performance of his or her function ends after two months from such notification, unless the Board of Directors approves upon the request of the resigning member of the Board of Directors another date on which his or her performance should end.

The Board of Directors has 6 members. Only a natural person may become a member of the Board of Directors.

The term of office of a member of the Board of Directors is 5 years.

The term of office of a member of the Board of Directors ends on the day on which the general meeting appoints a new member of the Board of Directors instead, unless the articles of association or generally binding legal regulations prescribe otherwise.

Pokiaľ člen predstavenstva zomrie, z funkcie je odvolaný, alebo z nej odstúpi, musí byť predstavenstvo valným zhromaždením do troch mesiacov doplnené o nového člena predstavenstva, v súlade s postupom určeným týmito stanovami, s výnimkou kooptovania potrebného počtu členov predstavenstvom v prípade, ak počet jeho členov neklesne pod polovicu. Takto kooptovaný člen predstavenstva vykonáva svoju funkciu až do konania najbližšieho zasadnutia valného zhromaždenia.

Ak by počet členov predstavenstva klesol pod polovicu, je ktorýkoľvek člen predstavenstva povinný bezodkladne zvolať mimoriadne valné zhromaždenie, na ktorom budú zvolení členovia predstavenstva tak, aby ich počet bol v súlade s týmito stanovami.

Postup pri dopĺňaní a zmene stanov

Predstavenstvo predkladá návrh na zmenu stanov na schválenie valnému zhromaždeniu po jeho prerokovaní v dozornej rade, pri dodržaní podmienok stanovených zákonom o bankách.

Valné zhromaždenie o zmene stanov rozhoduje dvojtretinovou väčšinou hlasov všetkých akcionárov a o rozhodnutí v zmysle tohto bodu sa vyhotovuje notárska zápisnica.

Ak prijme valné zhromaždenie rozhodnutie, ktorého dôsledkom je zmena obsahu stanov, považuje sa toto rozhodnutie za rozhodnutie o zmene stanov, ak bolo prijaté spôsobom, ktorý sa v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi a týmito stanovami vyžaduje na prijatie rozhodnutia o zmene stanov.

If a member of the Board of Directors dies, is withdrawn from the position or resigns, the general meeting must add a new member to the Board of Directors within three months in accordance with the procedure prescribed by these articles of association, with the exception of co-opting a necessary number of members by the Board of Directors if the number of members does not drop to less than half. A co-opted member of the Board of Directors performs his or her function until the next general meeting.

If the members of the Board of Directors drops to less than half, any member of the Board of Directors is obliged to promptly convene an extraordinary general meeting that will elect the members of the Board of Directors so that their number is in compliance with these articles of association.

Amendment and modification of the articles of association

The Board of Directors submits a proposal for modification of the articles of association for approval by the general meeting after such proposal had been negotiated by the Supervisory Board, in compliance with the conditions prescribed by the Act on Banks.

The general meeting decides on the modification of the articles of association by a two-third majority of votes of all shareholders and notarial minutes are produced regarding the decision in terms of this section.

If the general meeting adopts a resolution that results in modification of the content of the articles of association, such resolution is deemed a resolution on the modification of the articles of association if it was adopted in a manner that the generally binding legal regulations and these articles of association prescribe in relation to the adoption of a resolution on the modification of the articles of association.

Predstavenstvo je povinné po každej zmene stanov vyhotoviť, bez zbytočného odkladu, úplné znenie stanov, za úplnosť a správnosť ktorého zodpovedá. Úplné znenie stanov sa následne ukladá do zbierky listín, a to v lehote 30 dní od schválenia zmeny stanov.

Kópiu platného znenia stanov spoločnosť bez zbytočného odkladu doručí Národnej banke Slovenska.

Predstavenstvo rozhoduje o zásadných otázkach spoločnosti a plní ďalšie úlohy, ktoré nie sú všeobecne záväznými právnymi predpismi alebo stanovami spoločnosti zverené do pôsobnosti iným orgánom spoločnosti.

Právomoc rozhodnúť o vydaní akcií alebo spätnom odkúpení akcií má valné zhromaždenie spoločnosti.

Výbory predstavenstva a dozornej rady

Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO)

Zloženie:

Predseda - člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Finančné riadenie, dáta a IT

Podpredseda - člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Riziká, právne a compliance

Členovia:
- riaditeľ odboru riadenia rizík a kapitálu
- riaditeľ divízie finančných trhov
- riaditeľ odboru riadenia aktív a pasív
- zástupca org. útvaru Firemné a privátne bankovníctvo
- riaditeľ divízie privátneho bankovníctva
- zástupca org. útvaru Retailové bankovníctvo
- riaditeľ odboru controllingu a plánovania

The Board of Directors is obliged to produce a full wording of the articles of association without undue delay after each modification of the articles of association and is responsible for the completeness and accuracy of such wording. Subsequently, the full wording of the articles of association is entered into the collection of documents within 30 days of approval of the modification of the articles of association.

A copy of the valid wording of the articles of association is then delivered to the National Bank of Slovakia without undue delay.

The Board of Directors decides on fundamental issues of the company and performs other tasks that are not in the competence of other corporate bodies in terms of generally binding legal regulations or corporate articles of association.

The authority to decide on the issuance of stock or their repurchase lies with the general meeting of the company.

Committees of the Board of Directors and Supervisory Board

Committee for Assets and Liabilities Management (ALCO)

Composition:

Chairman - member of the Board of Directors responsible for management of the organizational unit Financial Management, Data and IT

Deputy chairman - member of the Board of Directors responsible for management of the organizational unit Risks, Legal and Compliance

Members:
- Director of the Risk and Capital Management section
- Director of the Financial Markets division
- Director of the Assets and Liabilities Management section
- Representative of the organizational unit Corporate and Private Banking
- Director of the Private Banking division
- Representative of the Retail Banking unit
- Director of the Controlling and Planning section

Činnosť:

a) schvaľovanie metodík a modelov s dopadom na biznis - metódy benchmarkovania stabilných zdrojov z bežných účtov a sporiacich účtov,
b) oceňovanie cenných papierov, metodika výpočtu FTP cien zmeny investičných stratégií bankovej knihy a dealingu,
c) schvaľovanie emisií cenných papierov,
d) schvaľovanie interných cien (FTP, likviditné prémie),
e) návrhy na úpravu limitov,
f) schvaľovanie externého pricingu pre nové produkty, resp. v rámci pripravovaných kampaní.

Výbor pre operačné riziko a kontinuitu podnikania (ORBC)

Zloženie:

Predseda - člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Riziká, právne a compliance

Podpredseda - riaditeľ odboru riadenia rizík a kapitálu

Členovia:
- manažér oddelenia nefinančných rizík
- riaditeľ divízie informačných technológií
- riaditeľ odboru compliance
- riaditeľ odboru riadenia dát
- manažér oddelenia riadenia informačnej a kybernetickej bezpečnosti
- riaditeľ právneho odboru

Activity:

a) approval of methodology and models with an impact on the business: methods for benchmarking of stable resources from current and saving accounts,
b) evaluation of securities, methodology for the calculation of FTP prices of a change in the investment strategies of the bank book and dealing,
c) approval of the issuance of securities,
d) approval of internal prices (FTP, liquidity premiums),
e) proposals for limit adjustments,
f) approval of external pricing of new products, or as part of prepared campaigns.

Committee for Operational Risk and Business Continuity (ORBC)

Composition:

Chairman - member of the Board of Directors responsible for management of the organizational unit Risks, Legal and Compliance

Deputy Chairman - Director of the Risk and Capital Management section

Members:
- Manager of the Department of Non-Financial Risks
- Director of the Information Technology division
- Director of the Compliance section
- Director of the Data Management section
- Manager of the Department of Information and Cyber Security Management
- Director of the Legal section

Činnosť:

Časť: Riadenie operačných rizík:

a) má poradenskú a schvaľovaciu právomoc v oblasti operačných rizík
b) má poradenskú a schvaľovaciu právomoc ohľadom prístupov k riadeniu operačných rizík navrhnutých príslušnými organizačnými útvarmi (politiky, projekty, programy, procedúry, monitorovanie, reportovanie)
c) schvaľuje politiku operačných rizík
d) schvaľuje limity operačného rizika
e) monitoruje a schvaľuje implementáciu skupinových štandardov a Group Key Controls (GKC)
f) koordinuje a schvaľuje iniciatívy v rámci ČSOB, ktoré spadajú do oblasti operačných rizík (napríklad RSA, akčné plány, trendy a best practices, regulatórne požiadavky, atď.)
g) schvaľuje a dohliada nad riadnym reportovaním udalostí operačného rizika (ich kompletnosť, presnosť a včasnosť) a ostatných úloh (výsledky ohodnotenia a súvisiace dokumenty)
h) kontroluje a schvaľuje výpočet požiadavky na vlastné zdroje na krytie operačných rizík pre ČSOB
i) implementuje rozhodnutia KBC v rámci ČSOB

Časť: Riadenie kontinuity podnikania:

j) má poradenskú a schvaľovaciu právomoc v oblasti riadenia kontinuity podnikania (ďalej len BCM)
k) schvaľuje politiku BCM a monitoruje jej implementáciu
l) monitoruje a schvaľuje štruktúru BCM a jej vývoj s ohľadom na zmeny interného aj externého prostredia (sleduje trendy vývoja v oblasti BCM, zmeny v legislatíve, v interných a externých predpisoch, odporúčania regulátora, audítorov, poisťovateľov, atď.). Systematicky sleduje udalosti relevantné pre BCM, ktoré sa udiali v rámci ČSOB)
m) navrhuje a schvaľuje škálu finančného dopadu podľa požiadaviek KBC
n) schvaľuje výsledky dopadovej analýzy (Business Impact Analysis - BIA)

Activity:

Part: Management of operational risks:

a) has consulting and approval authority in the area of operational risks
b) has consulting an approval authority with regard to the approaches to the management of operational risks proposed by relevant organizational units (policies, projects, programs, procedures, monitoring, reporting)
c) approves the operational risk policy
d) approves operational risk limits
e) monitors and approves implementation of group standards and Group Key Controls (GKC)
f) coordinates and approves initiatives within ČSOB that belong to the area of operational risks (such as RSA, action plans, trends and best practices, regulatory requirements, etc.)
g) approves and supervises proper reporting of operational risk events (their completeness, accuracy and timeliness) and other tasks (results of evaluation and related documents)
h) inspects and approves the calculation of requirements for own resources to cover operational risks on behalf of ČSOB
i) implements KBC decisions within ČSOB

Part: Business continuity management:

j) has consulting and approval authority in the area of business continuity management (hereinafter only referred to as BCM)
k) approves the BCM policy and monitors its implementation
l) monitors and approves the BCM structure and its development taking into account changes in the internal and external environment (monitors BCM development trends, legislative changes, changes in internal and external regulations, recommendations of the regulatory body, auditors, insurers, etc.). Systematically monitors BCM relevant events that happen at ČSOB)
m) proposes and approves a range of financial impacts according to the requirements of KBC
n) approves the results of Business Impact Analysis (BIA)

o) monitoruje a schvaľuje tvorbu plánov kontinuity podnikania (Business Continuity Plan - BCP) a havarijných plánov (Disaster Recovery Plans - DRP)
p) monitoruje a schvaľuje výsledky testovania plánov kontinuity podnikania (Business Continuity Plan - BCP) a havarijných plánov (Disaster Recovery Plans - DRP)
q) monitoruje a schvaľuje požiadavky na záložné lokality
r) podporuje a implementuje rozhodnutia KBC v oblasti kontinuity podnikania

Dizajnová autority (Design authority)

Zloženie:

Predseda - člen predstavenstva zodpovedný za Transformáciu a IT

Výkonný predseda - riaditeľ divízie informačných technológií

Zastupujúci predseda - manažér oddelenia podnikovej a IT architektúry

Členovia:
- člen predstavenstva zodpovedný za retailové bankovnictvo
- člen predstavenstva zodpovedný za bankové produkty, procesy a inovácie
- riaditeľ divízie retailovej pobočkovej siete regióny Slovenska
- riaditeľ úverovej transformácie
- riaditeľ divízie platieb

Činnosť:

a) rozhodovanie o spôsobe implementácie zmien (idey, projekty a žiadosti o zmeny) v bankových systémoch, procesoch a produktovom portfóliu
b) posudzovanie konzistenciu zvolených riešení s cieľovým operačným modelom v oblasti biznisu a IT
c) spolupráca s Dizajnovou autoritou na úrovni KBC
d) eskalovanie na predstavenstvo v prípade, ak Dizajnová autorita nedosiahla dohodu.

o) monitors and approves the preparation of Business Continuity Plans (BCPs) and Disaster Recovery Plans (DRPs)
p) monitors and approves the results of testing of Business Continuity Plans (BCPs) and Disaster Recovery Plans (DRPs)
q) monitors and approves requirements for backup locations
r) supports and implements the resolutions of KBC regarding business continuity

Design authority

Composition:

Chairman - member of the Board of Directors responsible for Transformation and IT

Executive chairman - Director of the information technology division

Deputy chairman - Manager of the department of corporate and IT architecture

Members:
- Member of the Board of Directors responsible for retail banking
- Member of the Board of Directors responsible for banking products, processes and innovations
- Director of the division of the retail branch network in the regions of Slovakia
- Director of loan transformation
- Director of the division of payments

Activity:

a) decision-taking regarding the method for implementation of changes (ideas, projects and requests for changes) in the banking systems, processes and product portfolio
b) evaluation of consistency of chosen solutions with the target operating model in the area of business and IT
c) cooperation with the design authority at the KBC level
d) escalation to the Board of Directors if the design authority failed to reach an agreement.

Výbor pre audit

Zloženie: minimálne 3 nevýkonní riaditelia, z ktorých 2 musia byť nezávislí členovia

Činnosť:

a) kontrola efektivity vnútorného kontrolného systému,
b) monitoring reportov vydaných interným a externým auditom,
c) monitoring odporúčaní z auditov a kontrol a odpovedí manažmentu na plnenie týchto odporúčaní,
d) monitoring stanovísk k vnútornej kontrole a riadeniu rizík

Výbor pre riziká a compliance (RCC)

Zloženie: minimálne 3 nevýkonní riaditelia, z ktorých musí byť 1 nezávislý člen

Činnosť:

a) monitoring celkového súčasného a budúceho stavu rizikového apetítu, stratégie a profilu,
b) monitoring implementácie rizikového apetítu a stratégie manažmentom,
c) monitoring efektívnosti štruktúry, procesov a kontroly.

Výbor pre odmeňovanie

Zloženie: traja členovia dozornej rady volení dozornou radou

Činnosť:

a) hodnotenie politiky odmeňovania a jej vplyvu na riadenie rizika, kapitálu a likvidity,
b) zodpovednosť za prípravu rozhodnutí týkajúcich sa odmeňovania,
c) predkladanie politiky odmeňovania predstavenstvu na schválenie,
d) poradenstvo predstavenstvu v oblasti implementácie skupinovej politiky odmeňovania KBC do lokálnej politiky odmeňovania spoločnosti,

Audit committee

Composition: at least 3 non-executive directors of which 2 must be independent members

Activity:

a) inspection of internal control system efficiency,
b) monitoring of reports issued by the internal and external audit,
c) monitoring of recommendations from audits and controls and responses of the management with regard to implementation of such recommendations,
d) monitoring of opinions on internal control and risk management.

Risk and compliance committee (RCC)

Composition: at least 3 non-executive directors of which 1 must be an independent member

Activity:

a) monitoring of overall current and future status of risk appetite, strategy and profile,
b) monitoring of implementation of risk appetite and strategy by the management,
c) monitoring of structure, process and control efficiency.

Remuneration committee

Composition - three members of the Supervisory Board elected by the Supervisory Board

Activity:

a) evaluation of the remuneration policy and its impact on risk, capital and liquidity management,
b) responsibility for preparation of decisions related to remuneration,
c) submission of remuneration policy for approval by the Board of Directors,
d) provision of consultations to the Board of Directors in the area of implementation of the group remuneration policy of KBC into the local corporate remuneration policy,

e) predkladanie rozhodnutí predstavenstva KBC ohľadne politiky odmeňovania a individuálnych bonusov členov predstavenstva, zamestnancov zodpovedných za riadenie rizika,
f) predkladanie rozhodnutí predstavenstva KBC ohľadne relevantných výnimiek alebo zmien v politike odmeňovania v porovnaní s politikou odmeňovania KBC.

Lokálny úverový výbor (LCC) a Lokálna subkomisia (LSC)

Zloženie:

LCC

Predseda - člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Bankové produkty, procesy a inovácie

Podpredseda - riaditeľ divízie korporátnych a SME úverov

Členovia:

- riaditeľ odboru úverov pre korporátnu klientelu
- člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Firemné a privátne bankovníctvo – náhradník za podpredsedu v prípade neprítomnosti predsedu alebo podpredsedu
- manažér oddelenia schvaľovania korporátnych a SME úverov

LSC

Členmi výboru sú poverení zamestnanci, z ktorých jeden je z org. útvaru zodpovedného za oblasť korporátnych a SME úverov a druhý z org. útvaru Firemné a privátne bankovníctvo. Menovanie členov z org. útvaru Firemné a privátne bankovníctvo je navrhované vrchným riaditeľom org. útvaru Firemné a privátne bankovníctvo. Menovanie členov z org. útvaru zodpovedného za oblasť korporátnych a SME úverov je navrhované riaditeľom divízie korporátnych a SME úverov.

e) submission of the decisions of the KBC Board of Directors regarding the remuneration policy and individual bonuses of members of the Board of Directors, employees responsible for risk management,
g) submission of the decisions of the KBC Board of Directors regarding relevant exceptions or modifications to the remuneration policy compared to the KBC remuneration policy.

Local loan committee (LLC) and local sub-committee (LSC)

Composition:

LCC

Chairman - member of the Board of Directors responsible for management of the unit of banking products, processes and innovations

Deputy chairman - director of the division of corporate and SME loans

Members:

- Director of the section of corporate client loans
- Member of the Board of Directors responsible for the management of the organizational unit Corporate and Private Banking - substitute for the deputy chairman in the absence of the chairman or deputy chairman
- Manager of the department of approval of corporate and SME loans

LSC

The committee consists of authorized employees of which one is from the organizational unit responsible for the area of corporate and SME loans and one from the organizational unit Corporate and Private Banking. Appointment of members from the organizational unit Corporate and Private Banking is proposed by the top manager of the organizational unit Corporate and Private Banking. Appointment of members from the organizational unit responsible for the area of corporate and SME loans is proposed by the director of the division of corporate and SME loans.

Členovia LSC sú schvaľovaní a menovaní členom predstavenstva zodpovedným za oblasť úverov formou osobitného listu.

Činnosť:

LCC a LSC sú úverové výbory so schvaľovacími právomocami pre klientov ČSOB Finančnej skupiny (právnické osoby, fyzické osoby – podnikatelia) pre úverové návrhy do výšky úverových právomocí definovaných vo vnútornom predpise Úverové právomoci a schvaľovací proces (segment veľký korporát, nebankové fin. inštitúcie, stredný korporát).

Úverové právomoci boli LSC a LCC udelené predstavenstvom ČSOB a KBC. LSC a LCC sú zodpovedné za schvaľovanie úverového rizika, a to ako v ČSOB, tak v dcérskych spoločnostiach (ČSOB Leasing, ČSOB Factoring). Pravidlá rokovania, kompetencie členov, spôsob rozhodovania a postup pri vypracovaní rozhodnutí zo zasadnutia úverových výborov LSC a LCC je upravený v rokovacom poriadku LSC a LCC.

Retailový úverový výbor (RLC)

Zloženie:

Predseda - člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Bankové procesy, produkty a inovácie

Podpredseda - riaditeľ divízie retailových úverov

Členovia:

- člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Retailové bankovníctvo

Činnosť:

a) posudzovanie a prijímanie rozhodnutí o úveroch pre fyzické osoby s vysokými limitmi (úvery pre spotrebné financovanie, hypotekárne úvery),
b) stanovovanie podmienok pre retailové úvery alebo schvaľovanie limitov.

Members of LSC are approved and appointed by the member of the Board of Directors responsible for loans by means of a special letter.

Activity:

LCC and LSC are loan committees with approval authorities with relation to the clients of the ČSOB Financial Group (legal entities, natural persons - entrepreneurs), regarding loan proposals up to the limit of loan authorities defined in the internal regulation entitled Loan Authorities and the Approval Process (large corporations, non-banking financial institutions, medium corporations segment).

Loan authorities were granted to LSC and LCC by the Board of Directors of ČSOB and KBC. LSC and LCC are responsible for approval of loan risk, both at ČSOB and subsidiary companies (ČSOB Leasing, ČSOB Factoring). Regular negotiations, the competences of members, the method of decision-making and the procedure for preparation of decisions from the meetings of LSC and LCC loan committees are regulated by the rule of procedure of LSC and LCC.

Retail loan committee (RLC)

Composition:

Chairman - member of the Board of Directors responsible for management of the organizational unit of banking processes, products and innovations

Deputy chairman - director of the retail loan division

Members:

- Member of the Board of Directors responsible for management of the organizational unit Retail banking

Activity:

a) evaluation and decision-making regarding high-limit loans for natural persons (loans for consumer funding, mortgages),
b) determination of conditions for retail loans or approval of limits.

Výkonný retailový výbor (REC)

Zloženie:

Predseda - člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Retailové bankovníctvo

Členovia:

- riaditeľ divízie retailu Bratislava
- riaditeľ divízie riadenia retailovej pobočkovej siete regióny Slovenska
- riaditeľ zákazníckej divízie
- riaditeľ divízie poradenstva a obchodných procesov
- riaditeľ divízie riadenie externej distribúcie
- riaditeľ divízie privátneho bankovníctva
- člen predstavenstva ČSOB Poisťovne zodpovedný za Produkty a predaj
- riaditeľ KBC Asset management

Činnosť:

a) zmeny v produktovom portfóliu banky,
b) zmeny a výnimky týkajúce sa úrokovej sadzby, poplatkov, provízií, zliav vzhľadom na vývoj trhových výmenných kurzov,
c) obchodný a finančný plán banky,
d) distribúcia a podpora predajných aktivít banky,
e) zmeny a nové návrhy marketingových kampaní.

Výbor pre nové a aktívne produkty - Retail a privátne bankovníctvo (NAPP Retail a Private Banking)

Zloženie:

Predseda - člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Retailové bankovníctvo a CRO - člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Riziká, právne a compliance

Členovia (vždy v závislosti od diskutovaných produktov):

Retail executive committee (REC)

Composition:

Chairman - member of the Board of Directors responsible for management of the organizational unit Retail banking

Members:

- Director of the retail division Bratislava
- Director of the division of retail branch network management in the regions of Slovakia
- Director of customer division
- Director of the division of counselling and business processes
- Director of the external distribution management division
- Director of the private banking division
- Member of the Board of Directors of ČSOB Poisťovňa responsible for products and sales
- Director of KBC Asset management

Activity:

a) changes to the bank product portfolio,
b) changes and exceptions related to interest rate, fees, provisions, discounts in view of the development of market exchange rates,
c) business and financial plan of the bank,
d) distribution and support of the bank's selling activities,
e) changes to and new proposals for marketing campaigns.

New and active products committee (NAPP) and private banking

Composition:

Chairman - member of the Board of Directors responsible for management of the organizational unit Retail banking and CRO - member of the Board of Directors responsible for management of the organizational unit Risks, legal and compliance

Members (always depending on the discussed products):

Za produktové fabriky (PP):

- riaditeľ divízie retailových úverov
- riaditeľ divízie korporátnych a SME úverov
- riaditeľ divízie platieb
- riaditeľ KBC Asset Management, zahraničná pobočka
- riaditeľ divízie IT

Za distribučné kanály (DCH):

- riaditeľ divízie retailu Bratislava a divízie riadenia retailovej pobočkovej siete regióny Slovenska
- manažér oddelenia podnikateľov a malých firiem (Micro SME)
- riaditeľ divízie privátneho bankovníctva
- riaditeľ divízie riadenia externej distribúcie
- riaditeľ divízie IT (E-channels)/ riaditeľ zákazníckej divízie
- člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Firemné a privátne bankovníctvo
- prípadne zástupcovia potrebných produktových fabrík/distribučných kanálov korporát, prípadne iných entít (podľa potreby)
- generálny riaditeľ ČSOB Leasing
- generálny riaditeľ ČSOB Poisťovňa
- generálny riaditeľ ČSOB stavebnej sporiteľne
- riaditeľ zákazníckej divízie

Pozorovatelia: odbor vnútorného auditu

Činnosť:

zodpovedný za schválenie všetkých nových produktov a revízií existujúcich produktov zahrnutých do pôsobnosti NAPP Retail a PBA (retail, privátne bankovníctvo, hypotekárne úvery, SME produkty, elektronické bankovníctvo, spotrebné financovanie, platby, asset management) a ponúkaných príslušnými distribučnými kanálmi zahrnutými v pôsobnosti NAPP.

For product plants (PP):

- Director of the retail loan division
- Director of the division of corporate and SME loans
- Director of the division of payments
- Director of KBC Asset Management, foreign branch
- Director of the IT division

For distribution channels (DCH):

- Director of the retail division Bratislava and division of retail branch network management in the regions of Slovakia
- Manager of the department of entrepreneurs and small enterprises (Micro SME)
- Director of the private banking division
- Director of the external distribution management division
- Director of the IT division (E-channels)/Director of customer division
- Member of the Board of Directors responsible for the management of the organizational unit Corporate and Private Banking
- or representatives of necessary product plants/corporate distribution channels or other entities (as necessary)
- CEO of ČSOB Leasing
- CEO of ČSOB Poisťovňa
- CEO of ČSOB stavebná sporiteľňa
- Director of customer division

Observers: internal audit section

Activity:

responsible for approval of all new products and revisions of existing products under the authority of NAPP Retail and PBA (retail, private banking, mortgages, SME products, electronic banking, consumer financing, payments, asset management) and offered by relevant distribution channels under the authority of NAPP.

Výbor pre nové a aktívne produkty - Firemné bankovníctvo (NAPP Corporate banking)

Zloženie:

Predseda - člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Firemné a privátne bankovníctvo a CRO - člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Riziká, právne a compliance

Členovia (vždy v závislosti od diskutovaných produktov):

Za produktové fabriky (PP):

- riaditeľ divízie korporánych a SME úverov
- riaditeľ divízie finančných trhov
- riaditeľ divízie riešení pre firemných klientov
- riaditeľ odboru finančných inštitúcií a custody
- riaditeľ divízie IT

Za distribučné kanály (DCH):

- riaditeľ divízie korporátnej klientely
- riaditeľ divízie SME
- riaditeľ divízie finančných trhov (obchodovanie na vlastný účet)
- riaditeľ odboru finančných inštitúcií a Custody
- riaditeľ odboru riadenia aktív a pasív
- riaditeľ divízie IT /riaditeľ zákazníckej divízie
- člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Retailové bankovníctvo
- prípadne zástupcovia potrebných produktových fabrík/distribučných kanálov Retail, prípadne iných entít (podľa potreby)
- generálny riaditeľ ČSOB Leasing
- generálny riaditeľ ČSOB Poisťovňa
- generálny riaditeľ ČSOB stavebnej sporiteľne

New and active products committee (NAPP) - Corporate banking

Composition:

Chairman - member of the Board of Directors responsible for management of the organizational unit Corporate and private banking and CRO - member of the Board of Directors responsible for management of the organizational unit Risks, legal and compliance

Members (always depending on the discussed products):

For product plants (PP):

- Director of the division of corporate and SME loans
- Director of the financial markets division
- Director of the division of corporate client solutions
- Director of the section of financial institutions and custody
- Director of the IT division

For distribution channels (DCH):

- Director of the corporate clients division
- Director of the SME division
- Director of the financial markets division (proprietary trading)
- Director of the section of financial institutions and custody
- Director of the assets and liabilities management section
- Director of the IT division/Director of customer division
- member of the Board of Directors responsible for management of the organizational unit Retail banking
- or representatives of necessary product plants/retail distribution channels or other entities (as necessary)
- CEO of ČSOB Leasing
- CEO of ČSOB Poisťovňa
- CEO of ČSOB stavebná sporiteľňa

Pozorovatelia: odbor vnútorného auditu

Činnosť:

zodpovedný za schválenie všetkých nových produktov a revízií existujúcich produktov zahrnutých do pôsobnosti NAPP Firemné bankovníctvo(firemné bankovníctvo, korporátne úvery, finančné trhy, obchodné financovanie, finančné inštitúcie, ICM, faktoring) a ponúkaných príslušnými distribučnými kanálmi zahrnutými v pôsobnosti NAPP.

Výbor pre úverové riziko

Zloženie:

Predseda - člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Riziká, právne a compliance

Podpredseda - člen predstavenstva zodpovedný za Bankové produkty, procesy a inovácie

Stáli členovia:

- riaditeľ divízie korporátnych a SME úverov,
- riaditeľ divízie retailových úverov,
- manažér oddelenia riadenia rizika retailových úverov,
- manažér oddelenia úverového modelingu,
- riaditeľ odboru riadenia úverového rizika.

Činnosť:

Výbor na prijímanie rozhodnutí v oblasti riadenia úverového rizika s hlavnými zodpovednosťami:

a) identifikácia a definícia úverového rizika,
b) metodológia úverového rizika,
c) monitorovanie a riadenie úverového rizika,
d) implementácia úverovej politiky,
e) stanovenie rámca pre schvaľovanie nového a existujúceho úverového rizika,
f) implementácia rozhodnutí KBC Group Credit Risk Committee v rámci Československej obchodnej banky, a.s.

Observers: internal audit section

Activity:

responsible for approval of all new products and revisions of existing products under the authority of NAPP Corporate banking (corporate banking, corporate loans, financial markets, business financing, financial institutions, ICM, factoring) and offered by relevant distribution channels under the authority of NAPP.

Loan risk committee

Composition:

Chairman - member of the Board of Directors responsible for management of the organizational unit Risks, Legal and Compliance

Deputy chairman - member of the Board of Directors responsible for banking products, processes and innovations

Permanent members:

- Director of the division of corporate and SME loans,
- Director of the retail loan division,
- Manager of the department of retail loan risk management,
- Manager of the department of loan modelling,
- Director of the section of loan risk management.

Activity:

The committee for adoption of decisions in the area of loan risk management with the following main responsibilities:

a) identification and definition of loan risk,
b) methodology of loan risk,
c) monitoring and management of loan risk,
d) loan policy implementation,
e) determination of the framework for approval of a new and existing loan risk,
f) implementation of the decisions of the KBC Group Credit Risk Committee within the Československá obchodná banka a.s.

Výkonný korporátny výbor

Členovia:

- člen predstavenstva zodpovedný za Firemné a privátne bankovníctvo,
- riaditeľ divízie finančných trhov,
- riaditeľ divízie korporátnej klientely,
- riaditeľ divízie malých a stredných podnikov,
- riaditeľ divízie riešení pre firemných klientov,
- manažér oddelenia obchodovania na finančnom trhu,
- riaditeľ odboru finančných inštitúcií a custody,
- riaditeľ odboru štruktúrovaného financovania,
- riaditeľ odboru obchodného financovania a financovania pohľadávok,
- riaditeľ odboru špecializovaného financovania a podpory firemného bankovníctva,
- riaditeľ odboru financovania nehnuteľností,
- LORM,
- business architekt divízie riešení pre firemných klientov.

Činnosť:

schvaľovanie všetkých zmien spojených s marketingom a predajom v oblasti firemného bankovníctva: produktové portfólio, pricing, stratégia distribučných kanálov, marketingové kampane a ostatné aspekty firemného obchodovania.

Výbor pre riadenie dát – Data management council

Členovia:

- člen predstavenstva zodpovedný za financie (CFO) - predseda,
- člen predstavenstva zodpovedný za riziká (CRO) - podpredseda,
- zástupca organizačného útvaru Finančné riadenie, dáta a IT,
- zástupca organizačného útvaru Bankové produkty, procesy a inovácie,
- zástupca organizačného útvaru Retailové bankovníctvo,

Executive corporate committee

Members:

- Member of the Board of Directors responsible for corporate and private banking,
- Director of the financial markets division,
- Director of the corporate clients division,
- Director of the division of small and medium enterprises,
- Director of the division of corporate client solutions,
- Manager of the department for trading on the financial market,
- Director of the section of financial institutions and custody,
- Director of the section of structured funding,
- Director of the section of business funding and debt funding,
- Director of the section of specialized funding and corporate banking support,
- Director of the section of real estate funding,
- LORM,
- Business architect of the division of corporate client solutions.

Activity:

approval of all changes associated with marketing and sales in the field of corporate banking: product portfolio, pricing, distribution channel strategy, marketing campaigns and other aspects of corporate trading.

Data management council

Members:

- Member of the Board of Directors responsible for finances (CFO) - chairman,
- Member of the Board of Directors responsible for risks (CRO) - deputy chairman,
- Representative of the organizational unit financial management, data and IT,
- Representative of the organizational unit banking products, processes and innovations,
- Representative of the organizational unit retail banking,

- zástupca organizačného útvaru Firemné a privátne bankovníctvo,
- riaditeľ odboru riadenia dát.

Činnosť:

a) dohliada na riadenie dát a princípy kvality,
b) pozoruje všetky kvalitatívne dimenzie,
c) spolupracuje s KBC Data quality management,
d) riadi závislosti medzi iniciatívni pre riadenie dát a konfliktmi v zdrojoch,
e) hodnotí dostupné kapacity, ich možnosti a potvrdzuje kapacitu zdrojov,
f) prioritizuje úlohy v oblasti riadenia dát.

- Representative of the organizational unit corporate and private banking,
- Director of the data management section.

Activity:

a) supervises data management and the principles of quality,
b) monitors all qualitative dimensions,
c) cooperates with KBC data quality management,
d) manages dependencies between the data management initiatives and resource conflicts,
e) evaluates available capacities, their possibilities and confirms resource capacity,
f) prioritizes tasks in the area of data management.

Investičný riadiaci výbor – Investment executive committee

Členovia:

- člen predstavenstva zodpovedný za Retailové bankovníctvo – predseda,
- člen predstavenstva zodpovedný za Riremné a privátne bankovníctvo – 1. podpredseda,
- člen predstavenstva zodpovedný za Finančné riadenia, dáta a IT – 2. podpredseda,
- riaditeľ divízie finančných trhov,
- riaditeľ divízie privátneho bankovníctva,
- riaditeľ KBC Asset Management.

Činnosť:

a) schvaľovanie rámca emisie cenných papierov v rámci produktov, ktoré sú už schválené NAPP,
b) koordinácia zavedenia produktu,
c) produktová, procesná metodológia a jej aplikácia v rámci schválenia produktu NAPP.

Investment executive committee

Members:

- Member of the Board of Directors responsible for retail banking - chairman,
- Member of the Board of Directors responsible for corporate and private banking - 1st deputy chairman,
- Member of the Board of Directors responsible for financial management, data and IT - 2nd deputy chairman,
- Director of the financial markets division,
- Director of the private banking division,
- Director of KBC Asset Management.

Activity:

a) approval of the framework for the issuance of securities as part of the products that are already approved by NAPP,
b) coordination of product implementation,
c) product and process methodology and its application as part of product approval by NAPP.

Výbor pre enterprise architektúru a stratégiu

Členovia:

- členovia predstavenstva
- generálny riaditeľ ČSOB Poisťovne
- manažér oddelenia podnikovej a IT architektúry

Činnosť:

a) revízia strategického smerovania ČSOB Finančnej skupiny,
b) revízia business plánu, rozpočtu a kapitálovej štruktúry,
c) odporúčanie strategických investícií,
d) vyhodnocuje plány na významné reštrukturalizácie,
e) zriadenie prepojenia medzi cieľmi enterprise architektúry a strategickými cieľmi businessu,
f) poradenstvo v rozhodovacom procese k zmenám architektúry.

Enterprise architecture and strategy committee

Members:

- Members of the Board of Directors
- CEO of ČSOB Poisťovňa
- Manager of the department of corporate and IT architecture

Activity:

a) revision of the strategic direction of ČSOB Financial Group,
b) revision of the business plan, budget and capital structure,
c) recommendation for strategic investments,
d) evaluation of plans for significant restructuring,
e) establishment of connection between the objectives of enterprise architecture and the strategic objectives of the business,
f) counselling in the decision-making process regarding changes in the architecture.

Opis hlavných systémov vnútornej kontroly a riadenia rizík vo vzťahu k účtovnej závierke

Na zabezpečenie verného a pravdivého zobrazenia transakcií v účtovníctve a správne zostavenie finančných výkazov sa používajú nástroje v rôznych oblastiach. Kontroly sú uskutočňované automaticky aj manuálne a sú zabudované do celého procesu od zavedenia transakcie do systému, až po zostavenie finančných výkazov.

Účtovníctvo je vedené formou analytických účtov, ktorých náplň je pravidelne revidovaná. Zostatky účtov hlavnej knihy podliehajú pravidelným kontrolám, minimálne raz za mesiac. Účty hlavnej knihy sú rozdelené do skupín, za ktoré zodpovedá tzv. Account manager. Account manager uskutočňuje logické a špecifické kontroly vzťahujúce sa k zostatkom na účtoch hlavnej knihy. Kontrolami sa sleduje vývoj zostatku na účte, monitorovanie výskytu neobvyklých transakcií, sle-

Description of the main systems of internal control and risk management in relation to the financial statements

Tools from various fields are used to ensure faithful and true view of accounting transactions and correct preparation of financial statements. Inspections are performed both automatically and manually and are implemented throughout the process, from entry of a transaction in the system to production of financial statements.

Accounting records are kept in the form of an analytical account with regularly reviewed content. Balances of the general ledger accounts are subject to regular inspections, at least on a monthly basis. General ledger accounts are divided into groups which are the responsibility of the account manager. The account manager performs logic and specific inspections related to the balances of the general ledger account. Inspections are used to monitor the development of

dovanie ručných zásahov na účtoch s automatickým účtovaním a pod. Kontrolné činnosti sú nastavené za účelom minimalizácie vzniku účtovných chýb. Vhodnosť a účinnosť vykonavaných kontrol je pravidelne vyhodnocovaná a v prípade významných zistení sú výsledky na polročnej báze predkladané výboru pre audit.

Súčasťou vnútorného kontrolného systému sú aj interné smernice, ktoré vymedzujú zodpovednosť a právomoci zamestnancom pri vytváraní účtovných záznamov tak, aby bolo zabezpečené oddelenie právomocí v rámci obehu účtovných dokladov. Existujú kontrolné procedúry v rámci účtovných systémov, vrátane kontroly štyroch očí a autorizácie oprávnenosti prístupu. Riziko neoprávneného účtovania je minimalizované určením osôb, ktoré môžu vstupovať do účtovacieho procesu a vykonávať vymedzený okruh transakcií a osôb poverených schvaľovaním.

Na úrovni skupiny sú zavedené štandardy, ktoré definujú vnútorné kontroly účtovných procesov na základe kľúčových kontrol v účtovníctve a finančnom vykazovaní. Prostredníctvom štandardov sa riadia hlavne riziká spojené s procesom, ktoré zahŕňajú zriadenie a udržanie architektúry procesov v účtovníctve, účtovných politík a reportingu. Procesy riadenia rizík sú v celej skupine založené na modeli troch linií zodpovednosti. Prvú líniu predstavujú samotné obchodné útvary a lokálny manažér operačných rizík. Druhú líniu tvoria riziká, právne služby, compliance a iné podporné útvary. Tretia línia, Odbor vnútorného auditu, hodnotí plnenie úloh obidvoch línií zodpovednosti a nezávisle tak preveruje primeranosť metód, vnútorný kontrolný systém ako aj dodržiavanie postupov.

Vnútorny audit prerokováva výsledky hodnotenia s manažmentom a predkladá závery a odporúčania Výboru auditu. V priebehu svojej činnosti Vnútorny audit vykonáva následné overenie implementácie odporučaní.

Konsolidované a individuálne účtovné výkazy zostavené podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo sú pripravované Oddelením finančného reportingu. Raz ročne sú podrobené štandardnému procesu externého auditu, kto-

the account balance, occurrence of unusual transactions, manual interventions in the accounts with automatic accounting, etc. Inspection activities are set up in order to minimize the occurrence of accounting errors. The suitability and effectiveness of inspections is regularly assessed, and in the event of any significant findings the results are submitted to the audit committee semi-annually.

The internal control system includes internal directives that determine the responsibility and powers of employees in relation to the production of accounting records so as to ensure the separation of powers in the circulation of accounting documents. There are control procedures included in the accounting systems, including four eyes inspections or authorizations of the right of access. The risk of unauthorized accounting is minimized by appointment of persons who may enter the accounting process and implement a defined group of transactions and persons granted approval competences.

There are standards implemented at the group level, defining internal controls of accounting processes based on key controls in accounting and financial reporting. The standards govern, in particular, the risks associated with the process, which include the establishment and maintenance of process architecture in accounting, accounting policies and reporting. The risk management processes throughout the entire group are based on the model of three lines of responsibility. The first line consists of individual business entities and the local manager of operational risks. The second line contains risks, legal services, compliance and other supporting bodies. The third line, the internal audit section, evaluates performance of tasks of both lines of responsibility and in this way ensures independent verification of appropriate methods, the internal control system and observance of procedures.

The internal audit negotiates the results of assessment with the management and submits the results and recommendations to the audit committee. During the course of its activities, the internal audit performs subsequent verification of whether the recommendations were implemented or not.

Consolidated and individual accounting statements prepared according to international financial reporting standards are prepared by the department of financial reporting. Annually, they are subject to a standard external audit which

rý prebieha vo viacerých fázach. Finančné výkazy a správy sa pravidelne predkladajú štatutárnym orgánom.

has several stages. Financial statements and reports are regularly submitted to statutory bodies.

Vyhlásenie zodpovedných osôb

Zodpovedné osoby spoločnosti Československá obchodná banka, a.s., so sídlom Žižkova 11, 815 63 Bratislava, IČO: 36 854 140, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka č. 4314/B vyhlasujú podľa svojich najlepších znalostí, že Individuálna i Konsolidovaná účtovná závierka Československej obchodnej banky, a.s., za rok končiaci sa 31. decembra 2021, vypracovaná v súlade s osobitnými predpismi, poskytuje pravdivý a verný obraz aktív, pasív, finančnej situácie a hospodárskeho výsledku Československej obchodnej banky, a.s., a spoločností zaradených do celkovej konsolidácie, a že Výročná správa Československej obchodnej banky, a.s., za rok 2021 obsahuje pravdivý a verný prehľad vývoja a výsledkov obchodnej činnosti a postavenia Československej obchodnej banky, a.s., a spoločností zahrnutých do celkovej konsolidácie spolu s opisom hlavných rizík a neistôt, ktorým čelí.

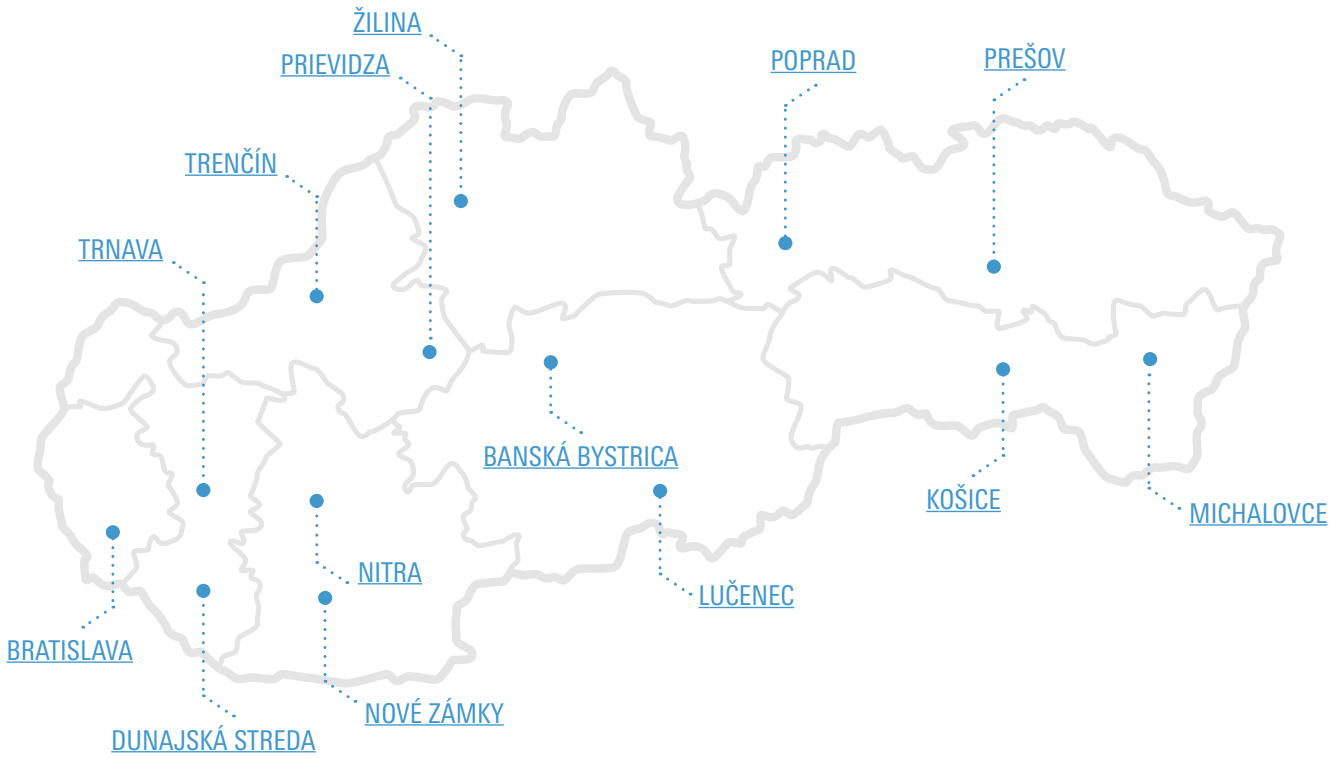
Okrem udalostí zverejnených v Individuálnej a Konsolidovanej účtovnej závierke, od 31. decembra 2021 až do dátumu vydania Výročnej správy neboli zistené žiadne ďalšie udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu alebo vykázanie. Táto Výročná správa bola podpísaná a schválená na vydanie predstavenstvom banky dňa 12.4. 2022. Dátum zverejnenia Výročnej správy je 29.4.2022.

Declaration of responsible persons

Responsible persons of Československá obchodná banka, a.s., with its registered office at Žižkova 11, 815 63 Bratislava, corporate ID: 36 854 140, registered in the Commercial Register maintained by District Court Bratislava I, section Sa, insert No. 4314/B, declare based on their best knowledge that the individual and consolidated financial statements of Československá obchodná banka, a.s. for the year ending on 31 December, 2021, produced in accordance with special regulations, provides a true and faithful picture of the assets and liabilities, financial situation and economic result of Československá obchodná banka, a.s., and companies included in the overall consolidation, and that the Annual Report of Československá obchodná banka, a.s., for the year 2021 contains a true and faithful overview of the development and results of the economic activity and standing of Československá obchodná banka, a.s., and companies included in the overall consolidation, together with a description of the major risks and uncertainties that the company faces.

Except for the events disclosed in the individual and consolidated financial statements, no further events requiring modification or reporting were identified from 31 December, 2021 to the date of issue of the Annual Report. This Annual Report was signed and approved for publication by the Board of Directors of the bank on 12.4.2022. Date of publication of the Annual Report: 29.4.2022.

Sieť obchodných miest / Branch Network



POBOČKY PRE RETAILOVÝCH KLIENTOV / BRANCHES FOR RETAIL CLIENTS

Bánovce nad Bebravou
Nám Ľ. Štúra 10/10
957 01 Bánovce nad Bebravou

Banská Bystrica
Dolná 12
974 01 Banská Bystrica

Banská Bystrica
Na Troskách 25
974 01 Banská Bystrica (Europa SC)

Banská Bystrica
Horná 112/69
974 01 Banská Bystrica

Bardejov
Radničné nám. 7
085 01 Bardejov

Bratislava
Einsteinova 18
851 01 Bratislava (OC Aupark) - I.

Bratislava
Einsteinova 18
851 01 Bratislava (OC Aupark) - II.

Bratislava
Ivánska cesta 16
821 04 Bratislava (OC AVION)

Bratislava
Detvianska 10A
831 06 Bratislava

Bratislava
Pribinova 8
811 09 Bratislava (OC Eurovea)

Bratislava
Kaštieľska 2
821 05 Bratislava

Bratislava
Kazanská 56
821 06 Bratislava

Bratislava
Ružinovská 5
821 02 Bratislava

Bratislava
Námestie SNP 29
811 01 Bratislava

Bratislava
Žižkova 11
811 02 Bratislava

Bratislava
Bory Mall
840 02 Bratislava (OC Bory Mall)

Bratislava
Metodova 6
821 08 Bratislava (OC CENTRAL)

Bratislava
Námestie Hraničiarov 33
851 03 Bratislava (Dominant)

Bratislava
Hany Meličkovej 43
841 05 Bratislava

Bratislava
Mlynské Nivy 5A
821 09 Bratislava

Bratislava
Krížna 46
821 08 Bratislava

Bratislava
M. Sch. Trnavského 8
841 01 Bratislava

Bratislava
Panónska cesta 7/A
851 04 Bratislava

Bratislava
Vajnorská 100
831 04 Bratislava - I.

Bratislava
Vajnorská 100
831 04 Bratislava - II.

Bratislava
Račianska 21
831 02 Bratislava

Brezno
Československej armády 55
977 01 Brezno

Bytča
Nám. SR 10
014 01 Bytča

Čadca
Palárikova 85
022 01 Čadca

Dolný Kubín
Samuela Nováka 2194
026 01 Dolný Kubín

Dubnica nad Váhom
Pod Hájom 952/1
018 41 Dubnica nad Váhom

Dunajská Streda
Korzo B. Bartóka 4466/9
929 01 Dunajská Streda

Dunajská Streda
Korzo B. Bartóka 344
929 01 Dunajská Streda

Dunajská Streda
Galantská cesta 5692/20
929 01 Dunajská Streda (OC MAX)

Galanta
Hlavná 21
924 01 Galanta

Hlohovec
SNP 9
920 01 Hlohovec

Humenné
Nám. Slobody 2
066 01 Humenné

Kežmarok
Hlavné námestie 48
060 01 Kežmarok

Komárno
M. R. Štefánika 11
845 01 Komárno

Komárno
Záhradnícka 10
945 01 Komárno

Košice
Americká trieda 11
040 13 Košice

Košice
Nám. Osloboditeľov 3377/1
040 01 Košice (OC Aupark)

Košice
Toryská ul.
040 11 Košice (OC Galéria)

Košice
Hlavná 23
040 01 Košice

Košice
Letná 45
040 01 Košice

Košice
Mlynská 16
040 74 Košice

Košice
Nám. Osloboditeľov 5
040 01 Košice

Levice
Nám. Hrdinov 13
934 01 Levice

Levice
Námestie Šoltésovej 11
934 01 Levice

Liptovský Mikuláš
Ul. 1. Mája 16
031 01 Liptovský Mikuláš

Lučenec
Dr. Vodu 2
984 01 Lučenec

Lučenec
Železničná 1
984 01 Lučenec

Malacky
Ľ. Zúbka 4
901 01 Malacky

Martin
M. R. Štefánika 9259/56
036 01 Martin

Michalovce
Nám. Osloboditeľov 60
071 01 Michalovce

Michalovce
Štefana Kukuru 14
071 01 Michalovce

Myjava
Nám. M. R. Štefánika 42
907 01 Myjava

Námestovo
Mláka 6/1
029 01 Námestovo

Nitra
Coboriho 7
949 01 Nitra

Nitra
Fraňa Mojtu 4
949 01 Nitra

Nitra
Chrenovská 1661/30
949 01 Nitra (OC MAX)

Nitra
Štefánikova trieda 59/A
949 01 Nitra

Nové Mesto nad Váhom
Čsl. Armády 165/16
915 01 Nové Mesto nad Váhom

Nové Zámky
M. R. Štefánika 19
940 02 Nové Zámky

Partizánske
Gen. Svobodu 885
958 01 Partizánske

Pezinok
M. R. Štefánika 20
902 01 Pezinok

Piešťany
Námestie Slobody 17
921 01 Piešťany

Poprad
1. Mája 23
058 01 Poprad

Poprad
Námestie Sv. Egídia 83
058 01 Poprad

Považská Bystrica
Námestie Andreja Hlinku 25/30
017 01 Považská Bystrica

Prešov
Hlavná 1
080 01 Prešov

Prešov
Hlavná 96
080 01 Prešov

Prešov
Vihorlatská 2A
080 01 Prešov
(OC MAX)

Prievidza
Nábrežná 1913/5A
971 01 Prievidza (OC Korzo)

Prievidza
Námestie Slobody 9
971 01 Prievidza

Púchov
Športovcov 892
020 01 Púchov

Rimavská Sobota
Hlavné nám. 15
979 01 Rimavská Sobota

Rimavská Sobota
SNP 2
979 01 Rimavská Sobota

Rožňava
Šafárikova 18
048 01 Rožňava

Ružomberok
Podhora 46
034 01 Ružomberok

Senec
Lichnerova 23
903 01 Senec

Senica
Hurbanova ulica 529/2
905 01 Senica

Sereď
M. R. Štefánika 280/3
926 01 Sereď

Skalica
Nám. Slobody 21
909 01 Skalica

Snina
Strojárska 2525
069 01 Snina

Spišská Nová Ves
Letná 55/48
052 01 Spišská Nová Ves - I.

Spišská Nová Ves
Letná 55/48
052 01 Spišská Nová Ves - II.

Stará Ľubovňa
Nám. Sv. Mikuláša 27
064 01 Stará Ľubovňa

Šaľa
Hlavná 10/33
927 01 Šaľa

Šamorín
Hlavná 43
931 01 Šamorín

Štúrovo
Hlavná 144/28
943 01 Štúrovo

Topoľčany
Námestie
M. R. Štefánika 20
955 01 Topoľčany

Topoľčany
Obchodná 1
955 01 Topoľčany

Trebišov
M. R. Štefánika 2104
075 01 Trebišov

Trenčín
Ul. Gen. L. Svobodu 1
911 08 Trenčín (OC Južanka)

Trenčín
Vajanského 3
911 01 Trenčín

Trnava
Andreja Žarnova 5
917 02 Trnava

Trnava
Ferka Urbánka 11
917 01 Trnava (OC MAX)

Trnava
Štefánikova 25
917 01 Trnava

Veľký Krtíš
Nemocničná 10
990 01 Veľký Krtíš

Vráble
Levická 579
952 01 Vráble

Vranov nad Topľou
Nám. Slobody 98
093 01 Vranov nad Topľou

Zlaté Moravce
Župná 15
953 01 Zlaté Moravce

Zvolen
Sládkovičová 93/10
960 01 Zvolen

Zvolen
Nám. SNP 41
960 01 Zvolen

Žiar nad Hronom
Štefana Moysesa 56
965 01 Žiar nad Hronom

Žilina
Vysokoškolákov 52
010 08 Žilina
(OC Dubeň)

Žilina
J. M. Hurbana 1
010 01 Žilina

Žilina
Jána Milca 780/14
010 01 Žilina

Žilina
Sládkovičova 9
010 01 Žilina

Žilina
Štúrova 13
010 01 Žilina

POBOČKY PRE FIREMNÝCH KLIENTOV / BRANCHES FOR CORPORATE CLIENTS

Korporátna pobočka Bratislava I
Žižkova 11
815 63 Bratislava

Korporátna pobočka Bratislava II
Žižkova 11
815 63 Bratislava

Korporátna pobočka Košice
nám. Osloboditeľov 5
040 01 Košice

Korporátna pobočka Trenčín
Vajanského 3
911 50 Trenčín

SME pobočka Banská Bystrica
Horná 69
975 50 Banská Bystrica

SME pobočka Bratislava
Nám. SNP 29
815 63 Bratislava

SME pobočka Košice
nám. Osloboditeľov 5
040 11 Košice

SME pobočka Nitra
Fraňa Mojtu 4
949 01 Nitra

SME pobočka Poprad
1. mája 23
058 01 Poprad

SME pobočka Prešov
Hlavná 96
080 01 Prešov

SME pobočka Trenčín
Vajanského 3
911 50 Trenčín

SME pobočka Trnava
Štefánikova 25
917 01 Trnava

SME pobočka Žilina
Jána Milca 780/14
010 01 Žilina

POBOČKY PRE PRIVÁTNYCH KLIENTOV / BRANCHES FOR PRIVATE CLIENTS

Banská Bystrica
Pobočka privátneho bankovníctva
Horná 112/69
974 01 Banská Bystrica

Bratislava
Nám. SNP 29
815 63 Bratislava

Bratislava
Regionálna pobočka privátneho bankovníctva
Nám. SNP 29
811 01 Bratislava

Košice
Regionálna pobočka privátneho bankovníctva
Nám. osloboditeľov 5
040 01 Košice

Nitra
Pobočka privátneho bankovníctva
Fraňa Mojtu 4
949 01 Nitra

Trenčín
Regionálna pobočka privátneho bankovníctva
Vajanského 3
911 01 Trenčín

Trnava
Regionálna pobočka privátneho bankovníctva
Štefánikova 25
917 01 Trnava

Žilina
Pobočka privátneho bankovníctva
J.Milca 780/14
010 01 Žilina

VÝROČNÁ SPRÁVA ANNUAL REPORT 2021

BANKA

ČSOB

PRE VÁS OSOBNE