VÝROČNÁ SPRÁVA 2018

ANNUAL REPORT

ČSOB
PRE VÁS OSOBNE

OBSAH / Table of Contents

Základné údaje o spoločnosti / Basic company data . . . 5
Príhovor generálneho riaditeľa / Preface by the Director General . . . 6
O spoločnosti / About the company . . . 9
História spoločnosti / Company history . . . 10
Organizačná štruktúra k 31. 12. 2018 / Organizational chart effective to 31/12/2018 . . . 12
Riadiace a kontrolné subjekty / Management and control bodies . . . 14
Slovenská ekonomika v roku 2018 / Slovak economy in 2018 . . . 20
ČSOB v roku 2018 – kľúčové ukazovatele / ČSOB in 20187 – Key indicators . . . 22
Výhľad na rok 2019 / Objectives for 2019 . . . 28
Ocenenia ČSOB v roku 2018 / Prizes awarded to ČSOB in 2018 . . . 29
Správa o aktivitách / Activity Report . . . 30
Výsledky spoločností ČSOB Finančnej skupiny / ČSOB Financial Group – performance results . . . 47
Konsolidovaná účtovná závierka / Consolidated Financial Statements . . . 55
Individuálna účtovná závierka / Separate Financial Statements . . . 235
Kódex správy a riadenia spoločnosti / Code od Corporate Governance . . . 408
Sieť obchodných miest / Branch Network . . . 432

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/MISC/D9e01/Homepagina_KBCCOM_Engels//investor_relations/annual_reports?ngeOrigin=BZODV10

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

Form of disclosure of the Annual Report

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

Data related to annual financial statements of the parent company, KBC Bank NV, Belgium, is disclosed at:

- https://www.kbc.com/MISC/D9e01/Homepagina_KBCOM_Engels//investor_relations/annual_reports?ngeOrigin=BZODV10

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 web page 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 na zostavovanie výročnej správy:

Marek Gábriš,
Hlavný ekonóm mgabris@csob.sk

Mária Mrázová,
Oddelenie finančného reportingu marmrazova@csob.sk

Anna Jamborová,
Hovorkyňa banky ajamborova@csob.sk

Contact persons regarding the preparation of the Annual Report:

Marek Gábriš,
Chief Economist mgabris@csob.sk

Mária Mrázová,
Financial Reporting Section marmrazova@csob.sk

Anna Jamborová,
The Bank's Spokeperson ajamborova@csob.sk

Základné údaje o spoločnosti / Basic company data

O SPOLOČNOSTI / ABOUT THE COMPANY

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

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

AKCIE / SHARES

Počet: / Number:	8 886 ks / pcs.
Forma: 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 Identification number:	90029371
Podiel hlasovacích práv: / Share in voting rights:	100 %
Majetkový podiel: / Equity participation:	100 %

RATING / RATING

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

Príhovor generálneho riaditeľa

Preface of the Director General

Vážení klienti a obchodní partneri,

na úvod si dovoľujem skonštatovať, že rok 2018 bol pre ČSOB úspešný. Pod pozitívne hospodárske výsledky spoločnosti sa podpísal najmä nárast predaja produktov a služieb. Smerom nahor sa nám dynamicky posunul objem poskytnutých spotrebných úverov, výrazne stúpol počet úverov na bývanie a vďaka európskym podporným mechanizmom (tzv. Junckerov plán) sa zvýšilo aj poskytovanie investičných úverov živnostníkom a malým podnikateľom. Na rastovej vlne sa viezol aj objem investovaných prostriedkov do podielových fondov, čo je jedným zo znakov pokračujúceho záujmu fyzických osôb o investovanie a zhodnocovanie finančných prostriedkov v prostredí nízkych úrokových sadzieb, ktoré limitujú investičné možnosti na trhu. Okrem spomenutých obchodných faktorov, za kladnými číslami ČSOB v roku 2018 stojí aj zvyšovanie efektivity a znižovanie opravných položiek, ktoré sú výsledkom dobrej kondície nášho úverového portfólia.

Ako to už býva, k naplneniu našich obchodných cieľov nám pomáhajú najmä produktové kampane s cieľom poskytnúť klientovi užitočné riešenia. Takýmto príkladom bola v predošlom roku kampaň na hypotéku so službou SmartHome, vďaka ktorej mohli mať klienti spolu s úverom od ČSOB neustály prehľad o tom, čo sa deje v ich domácnosti, aj keď nie sú doma. O tom, že išlo o zaujímavé a kreatívne riešenie, svedčilo aj ocenenie od slovenského ekonomického týždenníka TREND, ktorý ČSOB udelil Špeciálnu cenu za inovatívnosť. Ďalším užitočným riešením, ktoré sme v minulom roku pre

Dear Clients and Business Partners,

To start with, I dare to say that 2018 was a successful year for ČSOB. The positive economic performance of the company was reached mainly due to an increase in sales of products and services. The volume of provided consumer credits increased dynamically, there was a sharp increase in housing credits and, thanks to European support mechanisms (the so-called Juncker Plan), there was an increase in providing investment credits to self-employed persons and small enterprises. The volume of invested financial resources into the shares funds also rose, which is one of the signs of the continuous interest of natural persons in investing and appreciation of financial resources in the environment of low interest rates limiting investment possibilities on the market. Besides the aforesaid trade factors, the positive numbers of ČSOB in 2018 were also achieved by increased efficiency and a reduction of adjustments, showing the good condition of our credit portfolio.

As it goes, we met our business goals mainly supported by product campaigns aimed at providing useful solutions for clients. The mortgage campaign, including the SmartHome service, serves an an example of such a campaign last year as, together with credit from ČSOB, clients could have constant information about what was going on in their homes even when they were not there. The fact that it was an interesting and creative solution was recognized by TREND, the Slovak economic weekly magazine, which awarded

klientov priniesli ako prvá banka na Slovensku, bol nepochybne najmenší a najľahší mobilný POS terminál na trhu. Jeho používanie je veľmi jednoduché a pre obchodníkov využiteľné prakticky kdekoľvek, kde je dostupné internetové pokrytie. Dokáže fungovať samostatne bez mobilu alebo tabletu a pre uľahčenie obsluhy ponúka možnosť pripojiť sa aj cez aplikáciu ČSOB mPOS.

Do portfólia aplikácií ČSOB v roku 2018 pribudla taktiež aplikácia ČSOB SmartPay, teda digitálna peňaženka. Vďaka nej môžu klienti realizovať bezkontaktné NFC platby pomocou zdigitalizovanej platobnej karty jednoduchým priložením mobilu k platobnému POS terminálu v obchode. Špecifickom minulého roka, ale tiež marketingovým míľnikom ČSOB, bol nový komunikačný koncept ČSOB, ktorého tvárou sa stala biela polárna sova. Pilotnou kampaňou v „novom šate" bola podpora investičného poradenstva, s čím úzko súvisí aj vybavenie našich pobočiek tabletmi s aplikáciou na analýzu klientskych potrieb. Chceme im poradiť, ako lepšie zhodnocovať svoje úspory a zároveň, ako si svoje finančné prostriedky chrániť v digitálnom priestore. K tomu nám vo veľkej miere pomáha aj edukačný projekt ČSOB nadácie na podporu digitálnej gramotnosti ľudí s názvom Digitálna inteligencia, v ktorom sme pokračovali aj minulý rok. Ukázalo sa, že mladá generácia víta takúto iniciatívu, nakoľko o projekt prejavilo záujem viac ako 100 stredných a základných škôl z celého Slovenska. Úspechom sa skončil aj ďalší ročník nášho Zamestnaneckého grantového programu, prostredníctvom ktorého ČSOB nadácia podporila až 75 organizácií na Slovensku, a to v sume prevyšujúcej 200 000 €.

Ani rok 2018 nebol výnimkou na poli ocenení a ČSOB ich získala hneď niekoľko. Okrem pravidelných pozitívnych hodnotení našej aplikácie ČSOB SmartBanking od verejnosti či technologických portálov, sme sa podľa renomovaného ekonomického magazínu Global Finance stali už šesťnásobným držiteľom ocenenia Najlepšia banka v oblasti obchodného financovania na Slovensku. Zároveň, ten istý magazín nám v roku 2018 udelil už po piatykrát aj titul Najlepšia banka pre správu a úschovu cenný papierov na Slovensku. Naša hypotéka so službou SmartHome sa umiestnila medzi najlepšími v kategórii Refinančná hypotéka v oceneniach Fincentrum & TREND Hypotéka roka 2018. Významné ocenenia sme získali aj v rámci Mastercard Awards 2018, na ktorých sme si prevzali cenu za najväčší nárast transaktovaných objemov v oblasti prémiových kariet a vďaka našej mobilnej peňaženke ČSOB SmartPay sme boli ocenení za inovatívny prístup v ob-

ČSOB with the Innovation Prize. Another useful solution, brought to our clients as the first bank in Slovakia, was without a doubt the smallest and lightest mobile POS terminal on the market. Its use is very simple and can be used by retailers virtually anywhere with internet access available. It works independently of a mobile or tablet and, to make its use easier, it also provides the possibility to connect via the ČSOB mPOS application.

There was another addition to the ČSOB portfolio in 2018 - ČSOB SmartPay, i.e. the mobile purse. Clients can make contactless NFC payments by way of a digitalized payment card by simply placing their mobile near the POS terminal in a shop. There was one specific moment last year, being also a marketing milestone for ČSOB, with the introduction of a new communication concept, headlined by a white snowy owl. There was a pilot campaign named "New Look" to support investment advisory services, being closely related to our branches equipped with tablets with a requirement analysis application. We would like to provide them with advice on how to appreciate their savings in a better way and, at the same time, also how to protect their finances in the digital world. This is greatly assisted by an educational project of the ČSOB Foundation to support digital literacy named "Digital Intelligence" that continued also last year. It showed that the young generation welcomes such initiatives since over 100 primary and secondary schools from over Slovakia showed interest in the project. Another year of our Employee Grant Program was successful, too: ČSOB Nadácia supported as many as 75 organizations in Slovakia with the volume of funding exceeding EUR 200,000.

2018 was no exception when it came to award winning as ČSOB received several. Besides regular positive praise for our ČSOB SmartBanking application by public or technology portals, for the 6th time we received the "Best Bank in Trade Financing in Slovakia" by the renowned economic magazine Global Finance. At the same time, in 2018, we also received the "Best Sub-Custodian Bank" prize for the 5th time. Our mortgage with the SmartHome service was ranked among top in the Refinance Mortgage category of Fincentrum & TREND Mortgage 2018 awards. We were also successful at the Mastercard Awards 2018, taking the prize for the greatest increase of transaction volumes in premium cards and, thanks to our ČSOB SmartPay mobile purse, we were also awarded for our innovative solution in card payments. Last but not least, our HR Department recorded a significant suc-

lasti platieb kartou. V neposlednom rade, úspech zaznamenalo aj naše HR oddelenie, ktoré sa stalo víťazom PwC súťaže Leading HR Organisation 2018 v sektore Bankovníctvo.

Na záver si vám, klientom a obchodným partnerom, dovoľujem poďakovať za to, že vďaka vašej dôvere sa môže ČSOB neustále zlepšovať v prinášaní riešení, ktoré pomáhajú žiť komfortnejší život a plniť finančné predstavy. Poďakovanie smeruje aj do radov zamestnancov za to, čo všetko pre ČSOB v roku 2018 urobili, za ich vysoké pracovné nasadenie a kreativitu. Želám si, aby sa rok 2019 aspoň minimálne podobal úspešnému roku 2018 a posunuli sme sa opäť o ďalších niekoľko veľkých krokov smerom vpred.

cess, becoming the winner of Leading HR Organisation 2018 in Banking sector, awarded by PwC.

To conclude, let me thank you, our clients and our business partners, that because of your trust, ČSOB can constantly improve in bringing solutions to help us live comfortable lives and fulfil our financial goals. I would also like thank our employees for all they did for ČSOB in 2018, for their intensive and hard work and creativity. I wish for 2019 to be at least similar to the successful 2018 and to be able to move yet at least a few big steps forward.

Daniel Kollár

Generálny riaditeľ
/ Chief Executive Officer

O SPOLOČNOSTI

Profil spoločnosti

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

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 2018 okrem Československej obchodnej banky, a.s. aj ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s.; Skupina ČSOB Leasing, ČSOB Real, s. r. o., Nadácia ČSOB 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.

ABOUT THE COMPANY

Company profile

Československá obchodná banka (hereinafter referred to as "ČSOB" or "Bank") is a leading Slovak bank with over 50 years of tradition. It is one of the most significant and strongest banking houses on the Slovak market. ČSOB is a universal bank which provides services for all client segments: retail, self-employed persons, SMEs, and corporate clients, as well as institutional and private clients.

ČSOB Financial group

ČSOB financial group provides professional financing and insurance services. Clients may find banking products and services as well as insurance, building savings, investment products, leasing, invoicing and much more under one roof. In 2018, besides Československá obchodná banka, a.s., members of ČSOB Financial Group included also ČSOB stavebná sporiteľňa, ČSOB Leasing, ČSOB Real, s. r. o. and ČSOB nadácia. ČSOB Poisťovňa is an affiliate company of ČSOB.

KBC Group member

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

HISTÓRIA SPOLOČNOSTI

1964

Vznik Československej obchodnej banky

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

1989

Rozšírenie poskytovaných služieb

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

1999

Vstup akcionára KBC Bank

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

2002

Začiatok bankopoisťovacieho modelu

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

2006

Sformovanie ČSOB Finančnej skupiny

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

COMPANY HISTORY

1964

Establishment of Československá obchodná banka

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

1989

Services are extended

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

1999

KBC Bank comes as a shareholder

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

2002

Start of the bank-insurance model

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

2006

Establishment of ČSOB Financial group

The effort to concentrate all its subsidiaries "under one roof" has resulted in the establishment of the ČSOB Financial group. 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.

2009

Kúpa Istrobanky

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

2011

Cestou inovácií

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

2014

Nový slogan ČSOB

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

2016

Ukončenie činnosti ČSOB Faktoring

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

2017

Nová centrála ČSOB

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

2008

Establishment of the Slovak ČSOB

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

2009

Istrobanka purchase

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

2011

Innovation

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

2014

New slogan of ČSOB

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

2016

Termination of activities of ČSOB Faktoring

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

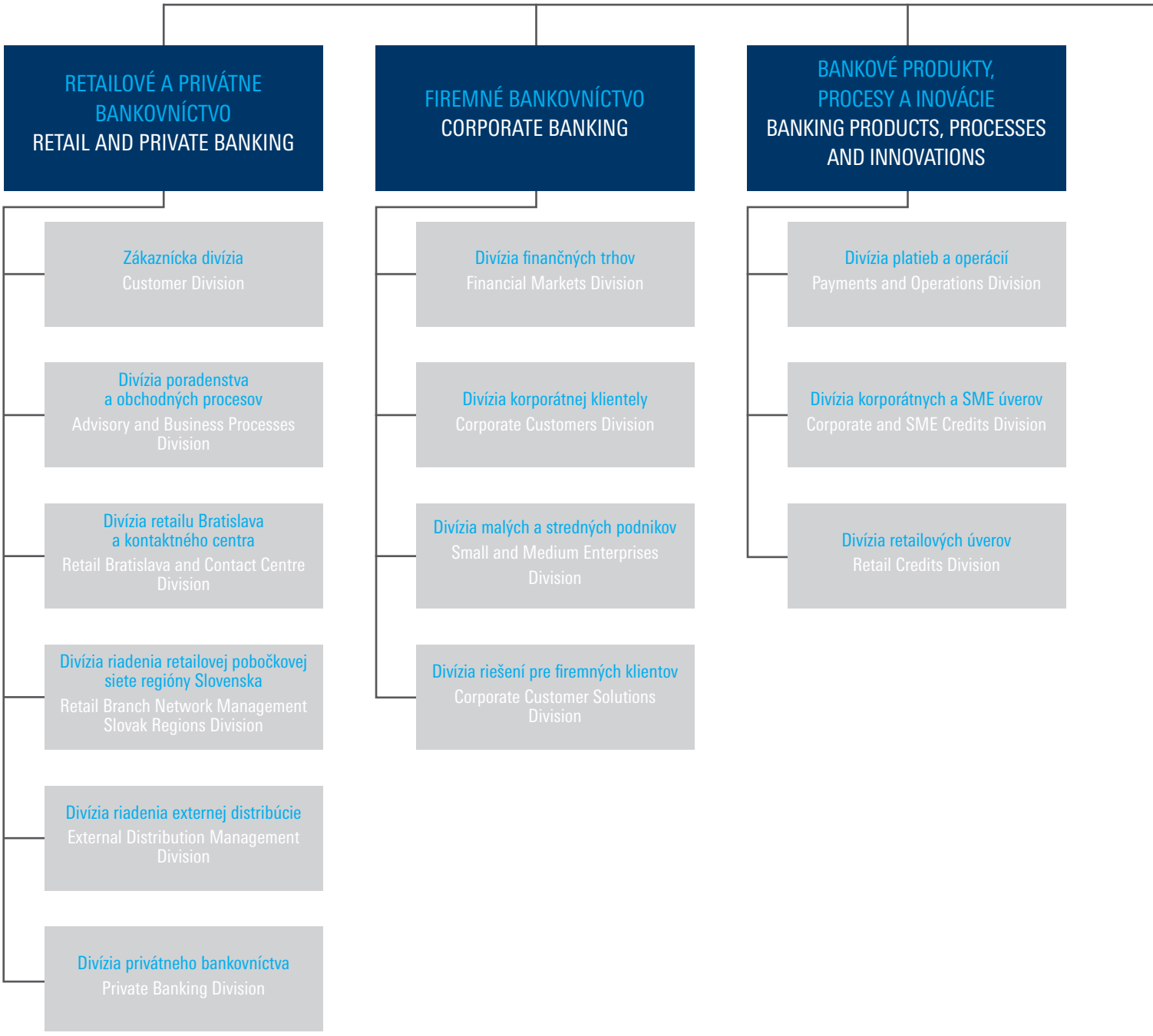
2017

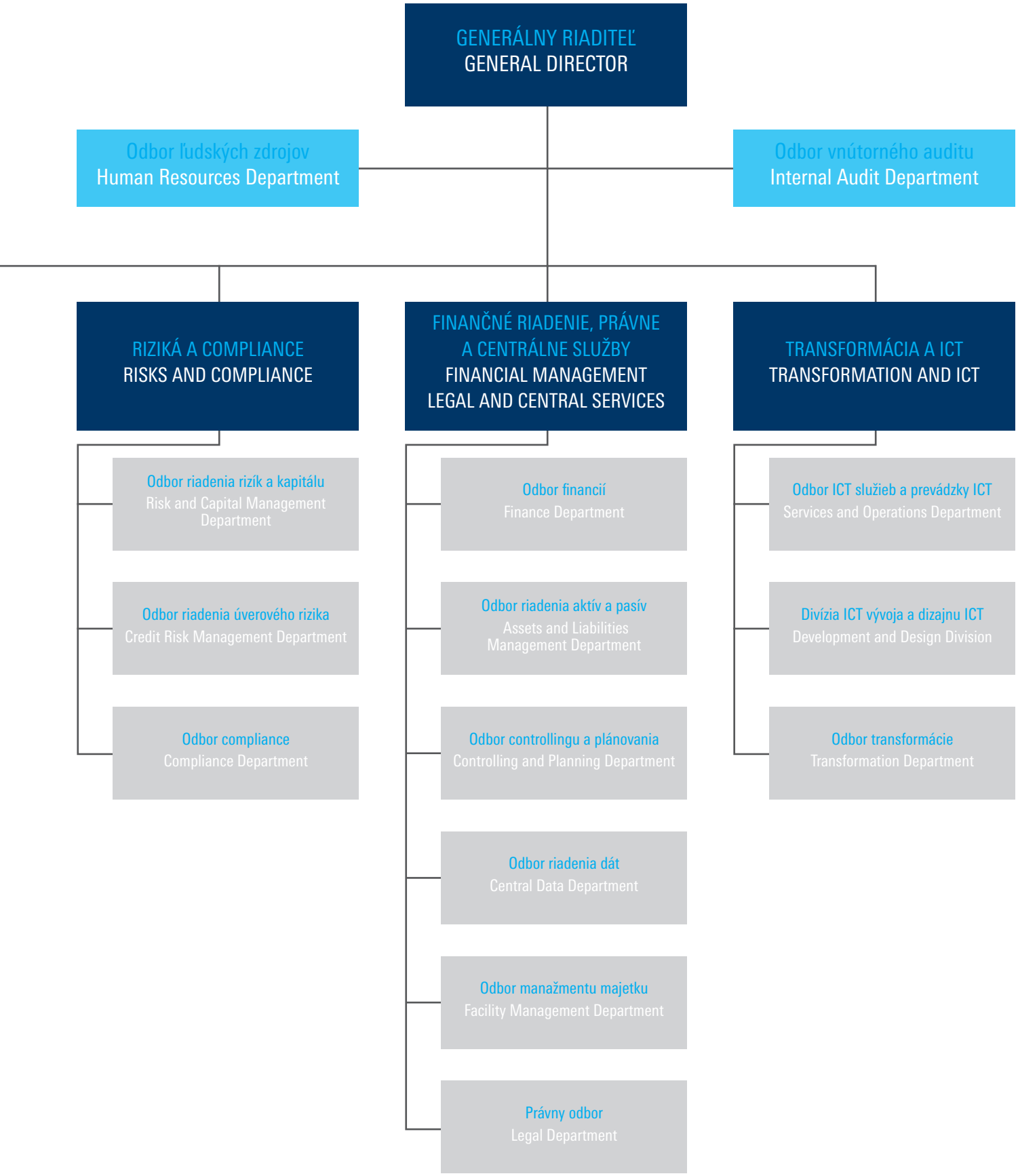
New ČSOB headquarters

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

Organizačná štruktúra Československej obchodnej banky, a.s. účinná k 31.12.2018

Organizational structure of Československá obchodná banka, a.s., effective as of 31 December 2018




GENERÁLNY RIADITEĽ
GENERAL DIRECTOR
Odbor ľudských zdrojov
Human Resources Department
Odbor vnútorného auditu
Internal Audit Department
RIZIKÁ A COMPLIANCE
RISKS AND COMPLIANCE
FINANČNÉ RIADENIE, PRÁVNE A CENTRÁLNE SLUŽBY
FINANCIAL MANAGEMENT
LEGAL AND CENTRAL SERVICES
TRANSFORMÁCIA A ICT
TRANSFORMATION AND ICT
Odbor riadenia rizík a kapitálu
Risk and Capital Management Department
Odbor riadenia úverového rizika
Credit Risk Management Department
Odbor compliance
Compliance Department
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
Odbor manažmentu majetku
Facility Management Department
Právny odbor
Legal Department
Odbor ICT služieb a prevádzky ICT
Services and Operations Department
Divízia ICT vývoja a dizajnu ICT
Development and Design Division
Odbor transformácie
Transformation Department

Riadiace a kontrolné subjekty

Predstavenstvo ČSOB – štatutárny a výkonný orgán spoločnosti, ktorý k 31.12.2018 pozostával zo siedmych 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.

Management and control bodies

ČSOB Board of Directors (hereinafter referred to "BoD") – the statutory and executive body of the company which had seven members as of 31 December 2018. The Chairman of the Board of Directors is also the Director General of the Bank.

Daniel Kollár

Chairman of the Board of Directors and Director General

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

Juraj Ebringer

Member of BoD, Retail and Private Banking

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

Marcela Výbohová

členka predstavenstva, Riziká, 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.

Marcela Výbohová

BoD member, Risks, Legal Services and Compliance

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

Branislav Straka

člen predstavenstva, Bankové produkty, procesy a inovácie

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

Branislav Straka

BoD member, Banking Products, Processing and Innovation

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

Ľuboš Ondrejko

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.

Ľuboš Ondrejko

BoD member, Corporate Banking

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

Stefan Delaet – do 30.1.2018

člen predstavenstva, Financie, úvery a ALM

Stefan Delaet pôsobil v ČSOB od januára 2013, odkedy riadil oblasť Financií, úverov a ALM. Do ČSOB prišiel z ruskej Absolutbank Russia, rovnako zo KBC skupiny, v ktorej od roku 2008 zastával pozíciu člena predstavenstva. Vysokoškolské vzdelanie získal na univerzite v belgických Antverpách.

Stefan Delaet – until 30 January 2018

BoD member, Finance, Credits and ALM

Stefan Delaet was with ČSOB since January 2013 and he was responsible for the area of Finance, Credits and ALM. He came to ČSOB from the Russian Absolutbank Russia, also part of the KBC Group, in which he had been a BoD member since 2008. He graduated from a university in Antwerp, Belgium.

Ján Lučan – od 21.3.2018

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.

Ján Lučan – from 21 March 2018

BoD member, Financial Management and Central Services

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

Evert Vandenbussche – od 11.4.2018

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 – from 11 April 2018

Member of BoD, Transformation and ICT

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

Dozorná rada

Luc Popelier – predseda Dozornej rady

Peter Leška – člen Dozornej rady

Ladislav Mejzlík – člen Dozornej rady

Supervisory Board

Luc Popelier – Supervisory Board Chairman

Peter Leška – Supervisory Board Member

Ladislav Mejzlík – Supervisory Board Member

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

Československá obchodná banka, a.s.

Žižkova 11
811 02 Bratislava
Slovakia

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

Československá Obchodná banka, a.s. má kvalifikované účasti na základnom imaní nasledujúcich spoločností:

Československá Obchodná banka, a.s. has participation in the registered capital of the following companies:

Názov spoločnosti Name of the company	IČO company ID	Sídlo Registered Office	Podiel na základnom imaní (%) Share of Registered capital (%)
ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s	35 799 200	Žižkova 11, 811 02 Bratislava	100.00%
ČSOB Leasing, a.s.	35 704 713	Panónska cesta 11, 852 01 Bratislava	100.00%
ČSOB Leasing poisťovací maklér, s.r.o.	35 887 222	Panónska cesta 11, 852 01 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 vydane Československou obchodnou bankou, a.s. nemajú obmedzenú prevoditeľnosť. Československá obchodná banka, a.s. za účtovné obdobie, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa nenadobudla vlastné akcie, dočasné listy či obchodné podiely, ani akcie, dočasné listy alebo obchodné podiely materskej účtovnej jednotky. S cennými papiermi Československej obchodnej banky, a.s. nie sú spojené osobitné práva kontroly. Hlasovacie práva viažuce sa k akciám Československej obchodnej banky, a.s. nie sú obmedzené. Československej obchodnej banke, a.s. nie sú známe žiadne dohody medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré môžu viesť k obmedzeniu hlasovacích práv. ČSOB Finančná skupina počas roku 2018 nevynaložila žiadne materiálne náklady na činnosti v oblasti výskumu a vývoja.

Shares were not accepted for trading on a regulated market in any member state of the European Economic Area. Shares of Československá obchodná banka, a. s. or obligations issued by Československá obchodná banka, a. s. do not have restricted transferability. In the accounting period for which the Annual Report is prepared, Československá obchodná banka, a.s. neither acquired any of its own shares, temporary certificates, or business shares nor shares, temporary certificates, or business shares of the mother accounting entity. The securities of Československá obchodná banka, a.s. are not connected with any special rights of control. Voting rights related to shares of Československá obchodná banka, a.s. are not restricted. Československá obchodná banka, a.s. is not aware of any agreements between security owners that could lead to a restriction of voting rights. ČSOB Financial Group has not spent any material resources for its own activities in the field of research and development in 2018.

Slovenská ekonomika v roku 2018

Slovenská ekonomika v uplynulom roku zrýchlila tempo rastu z 3,2 % na 4,1 % medziročne. Motorom hospodárskeho rastu sa stali investície a spotreba domácností. Súkromné investície boli spojené najmä s automobilovým priemyslom. Verejné investície realizovali predovšetkým samosprávy. Tvorba hrubého fixného kapitálu (investície) akcelerovala z 3,4 % na 6,8 % medziročne. Investičná aktivita ťažila aj zo stále dostupných úverov v bankovom sektore. Konečná spotreba domácností sa mohla oprieť silný trh práce. Rast nominálnych miezd akceleroval na 6,2 %. Reálne mzdy, teda mzdy očistené o vplyv rastu cenovej hladiny, akcelerovali dynamiku rastu na 3,6 %. Nebol to však iba vplyv rastu miezd. Silný ekonomický rast generoval nové pracovné miesta, čo podporovalo kúpyschopný dopyt. Počet pracujúcich sa medziročne zvýšil o 1,4 % a dosiahol takmer 2,57 milióna osôb. Výsledkom bol pokles miery nezamestnanosti na historicky najnižšiu úroveň. Export pokračoval v priebehu roka v spomaľovaní medziročného tempa rastu. Za celý rok dosiahol medziročný rast 4,8 %, kým pred rokom bol o 1,1 percentuálneho bodu silnejší. Vývoz však ešte stále profitoval z produkcie nových modelov áut. Vývoz však tak v poslednom štvrťroku ako aj za celý rok zaostal za tempom rastu dovozu. Dovoz medziročne vzrástol o 5,3 %. Spotreba verejnej správy mierne zrýchlila z 1,7 % na 1,9 % medziročne a v nasledujúcom období bude pravdepodobne akcelerovať.

Priemysel medziročne vzrástol o 4,4 % podporený dynamickým rastom jeho kľúčovej zložky – priemyselnej výroby o 6,3 %. Z jednotlivých odvetví prispeli k rastu významnou mierou najmä automobilový priemysel a výroba strojov. Produkcia dopravných prostriedkov medziročne poskočila o viac ako 20 % a výroba strojov takmer o 9 %. Z tradičných pilierov spracovateľského priemyslu to bola ešte výroba kovov, ktorá podporila rast a vzrástla o 2,0 %.

The Slovak Economy in 2018

The Slovak Economy accelerated the growth rate from 3.2% to 4.1% compared to the previous year. The economic growth was driven by investments and household consumption. Private investments were connected mainly with the automotive industry. Public investments were carried out mainly by public administration. Generation of gross fixed capital accelerated from 3.4% to 6.8% compared to the previous year. Investment activities profited from loans being still available in the banking industry. End household consumption was supported by a strong labour market. The growth of nominal wages accelerated to 6.2%. Real wages, i.e. wages adjusted by the price level increase impact, accelerated their growth dynamics to 3.6%. However, it was not only the impact of a wage increase. Strong economic growth sparked the generation of new jobs, thus supported effective demand. The number of workers increased by 1.4% compared to the previous year, to almost 2.57 million persons. This resulted in a decrease in the unemployment rate to the historically lowest level. Throughout the year, exports continued to slow down their growth rate compared to the previous year. For the whole year, they increased by 4.8% compared to the previous year; one year ago, it was 1.1 percentage point stronger. Exports continued to benefit from production of new models of cars. Despite that, exports did not match the import growth rate in the last quarter, nor for the whole year, either. Imports increased by 5.3% compared to the previous year. Public administration spending accelerated slightly from 1.7% to 1.9% compared to the previous year; in the following period, it is likely to accelerate.

Industry increased by 4.4% compared to the previous year, it was supported by dynamic growth of its key component - industrial production (6.3%). The automotive industry and machinery manufacturing were the industries contributing most to such growth. Vehicle production increased sharply by more than 20% and machinery production increased by almost 9% compared to the previous year. Out of the traditional pillars of the processing industry, it is possible to add also metal production, which supported the growth and increased by 2.0%.

Zahraničný obchod dosiahol v roku 2018 pozitívne saldo takmer 2,5 miliardy EUR. V porovnaní s predchádzajúcim rokom však prebytok klesol asi o 600 miliónov EUR. Podpísal sa pod to najmä rýchlejšie rastúci dovoz (7,8 %) ako vývoz tovarov (6,7 %). Tento stav pritom trvá už druhý rok. Objem dovozu tovarov dosiahol za celý rok 77,3 miliardy EUR a objem vývozu 79,8 miliardy EUR.

Spotrebiteľské ceny v závere roku 2018 vzrástli o 1,9 %. Jadrová inflácia, signalizujúca dopytové inflačné tlaky, bola v závere roka 2018 na úrovni 1,8 %. Počas letných mesiacov však dosahovala inflácia vyššie hodnoty, čo viedlo k tomu, že priemerný rast spotrebiteľských cien za celý rok dosiahol 2,5 %. Vývoj počas roka bol ovplyvnený najmä pohybom cien potravín a pohonných hmôt.

Miera nezamestnanosti klesla na nové historické minimum. Stav disponibilných uchádzačov o prácu v decembri 2018 dosiahol niečo cez 138 tisíc osôb, čo znamenalo mieru nezamestnanosti 5,04 %. V decembri 2017 bola miera nezamestnanosti na úrovni 5,94 %. Nezamestnanosť klesá vďaka silnému ekonomickému rastu podporujúcemu tvorbu pracovných miest. Na rekordne vysoké úrovne vzrástol počet voľných pracovných miest ako aj počet zahraničných pracovníkov v SR.

Európska centrálna banka v uplynulom roku svoje kľúčové úrokové sadzby nemenila. Vysoký prebytok likvidity na finančnom trhu držal sadzby na medzibankovom trhu v zápornom teritóriu. Euribor 3M sa posunul iba nepatrne z úrovne -0,33 % v decembri 2017 na -0,31 % na konci roku 2018.

Foreign trade saw a surplus of almost EUR 2.5 billion in 2018. However, there was a deterioration of about EUR 600 million compared to the previous year. It was mainly caused by the faster growth of the goods import rate (7.8%) compared to the goods export rate (6.7%). This situation continues for its second year now. The total volume of goods imported amounted to EUR 77.3 billion and export volume amounted to EUR 79.8 billion.

Consumer prices increased by 1.9% at the end of 2018. Core inflation, signalling demand inflation pressure, was at 1.8% at the end of 2018. During the summer months, however, inflation achieved higher values, leading to the overall increase of consumer prices for the whole year of 2.5%. Development throughout the year was mainly influenced by the movement of food and fuel prices.

The unemployment rate reached a new historical minimum. The number of available unemployed persons in December 2018 was just over 138,000 persons, i.e. an unemployment rate of 5.04%. In December 2017, the unemployment rate was 5.94%. Unemployment is dropping mainly due to strong economic growth supporting the creation of jobs. The number of available jobs as well as foreign workers working in Slovakia reached record levels.

The European Central Bank did not change its key interest rates in the previous year. The high liquidity surplus on financial markets maintained the inter-market rates at negative values. Euribor 3M increased slightly from -0.33% in December 2017 to -0.31% at the end of 2018.

ČSOB V ROKU 2018 – Kľúčové ukazovatele (zostavené podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

ČSOB IN 2018 – KEY INDICATORS (prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by EU)

ČSOB FINANČNÁ SKUPINA / ČSOB FINANCIAL GROUP	2018 / 2018	2017 / 2017	% ZMENA / % CHANGE
SÚVAHA (v tis. EUR) / BALANCE SHEET (EUR ths.)			
Celková bilančná suma / Balance sheet total	9 756 224	9 221 001	6 %
Úvery poskytnuté klientom / Loans and receivables from customers	7 115 588	6 576 276	8 %
Vklady a úvery prijaté od klientov / Amounts owed to customers	6 278 268	6 052 163	4 %
Vlastné imanie / Equity	853 755	817 007	4 %
VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v tis. EUR) / INCOME STATEMENT (EUR ths.)			
Čisté úrokové výnosy / Net interest income	206 502	205 809	0 %
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	69 480	62 813	11 %
Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	6 096	12 679	(52 %)
Výnosy celkom / Total income	286 020	288 855	(1 %)
Prevádzkové náklady / Operating expenses	(186 055)	(185 226)	0 %
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / Impairment losses and provisions for off-balance sheet risks	(3 463)	(12 155)	(72 %)
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for year	73 980	70 027	6 %
VÝKONNOSŤ / PERFORMANCE			
Pomer prevádzkových nákladov a výnosov / Cost/ Income ratio	65,05 %	64,12 %	0,93 %
ROE / ROE	8,67 %	8,57 %	0,10 %
ROA / ROA	0,76 %	0,76 %	0 %
TRHOVÉ PODIELY (ČSOB) / MARKET SHARES (ČSOB)			
Celkové úvery / Total loans	10,55 %	10,68 %	(0,13 %)
Celkové vklady / Total deposits	10,63 %	10,86 %	(0,23 %)

Zhrnutie výkonnosti ČSOB Finančnej skupiny

ČSOB Finančná skupina dosiahla v roku 2018 konsolidovaný čistý zisk vo výške 74 mil. EUR, čo v porovnaní s predchádzajúcim rokom predstavuje nárast o 6%.

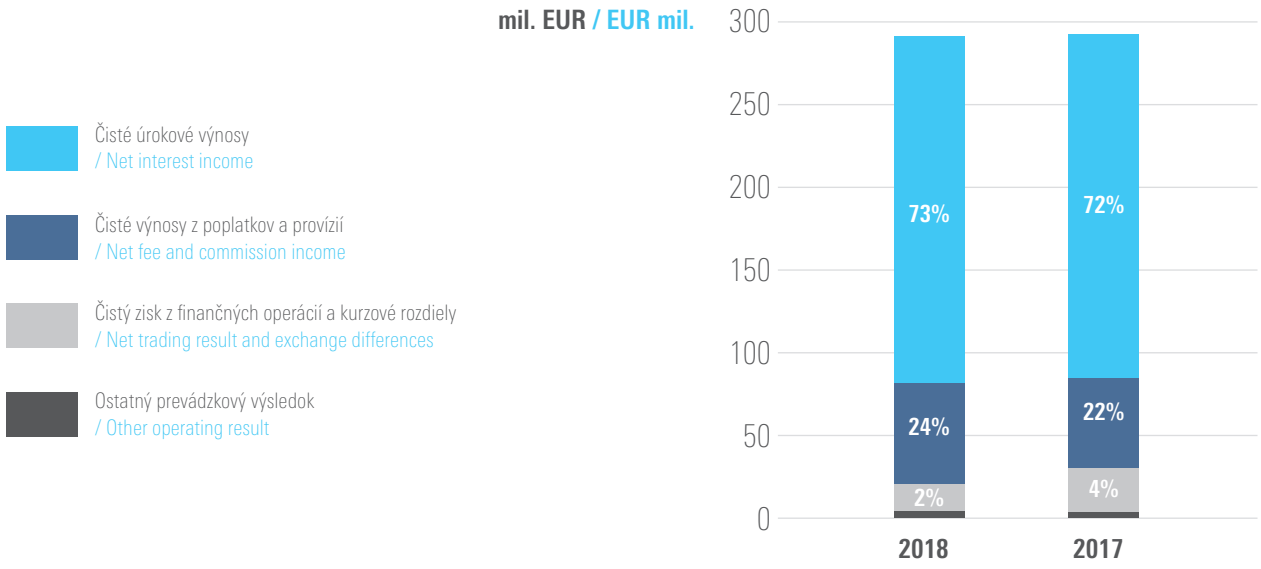
Vývoj výnosov a nákladov

Summary of performance of ČSOB Financial Group

ČSOB Financial Group achieved in 2018 consolidated net profit in the amount of EUR 74 million, representing an increase of 6% compared to the previous year.

Income and expenses development

ŠTRUKTÚRA VÝNOSOV / INCOME STRUCTURE



Čisté úrokové výnosy za rok 2018 dosiahli výšku 206,5 mil. EUR. Oproti minuloročnej úrovni 205,8 mil. EUR stúpli len veľmi mierne o 0,3 %. Pokračuje vplyv trhového prostredia nízkych úrokových sadzieb a ČSOB Finančná skupina ho čiastočne kompenzuje zvýšením objemu poskytnutých úverov a nižšími nákladmi na financovanie.

Čisté výnosy z poplatkov a provízií za rok 2018 vzrástli o 10,6% oproti roku 2017. ČSOB Finančná skupina dosiahla nárast z minuloročných 62,8 mil. EUR na tohtoročných 69,5 mil. EUR najmä vďaka zmene v rámci stratégie obsluhy prémiového segmentu.

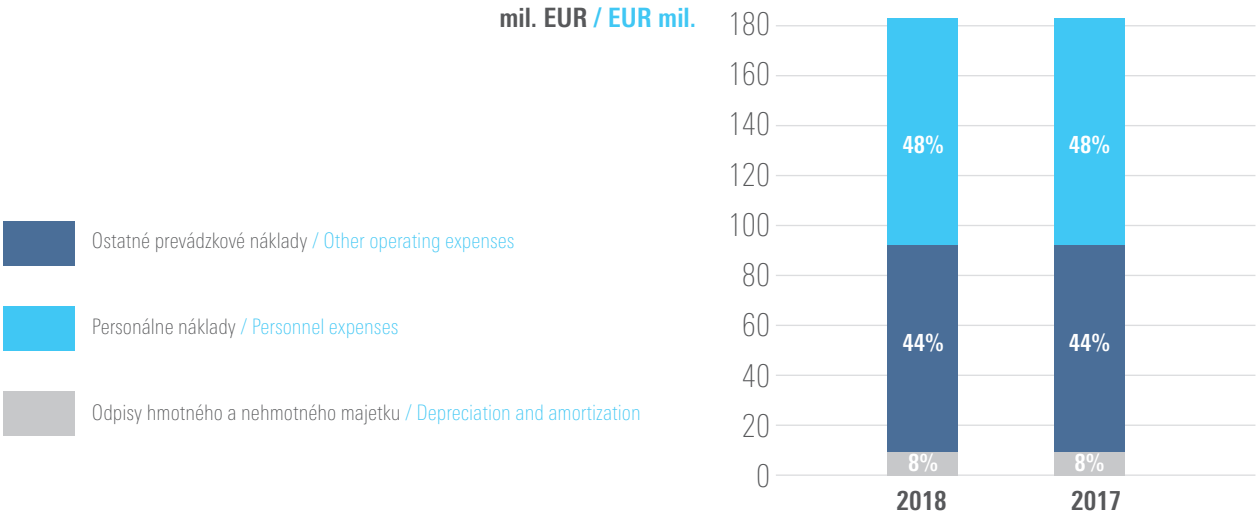
Výnosy celkom poklesli z 288,9 mil. EUR v roku 2017 na 286,0 mil. EUR v roku 2018. Mierny pokles bol spôsobený najmä medziročne nižším čistým ziskom z finančných operácií, ktorý bol čiastočne vykompenzovaný Čistými úrokovými výnosmi a Čistými výnosmi z poplatkov a provízií.

Net interest income for the year 2018 reached the amount of EUR 206.5 million. Compared to the last year's amount of EUR 205.8 million, net interest income slightly increased by 0.3%. The effect of low interest rate environment persists and ČSOB Financial Group compensates it by a growth in volume of loans and a reduction in financing costs.

Net fee and commission income for the year 2018 raised by 10.6% in comparison with the year 2017. ČSOB Financial Group achieved the increase from EUR 62.8 million in 2017 to EUR 69.5 million in 2018 mainly thanks to the new premium segment servicing strategy.

Total income decreased from EUR 288.9 million in the year 2017 to EUR 286.0 million in the year 2018. The minor decline was influenced mainly by lower Net trading result, which was partially offset by Net interest income and Net fee and commission income.

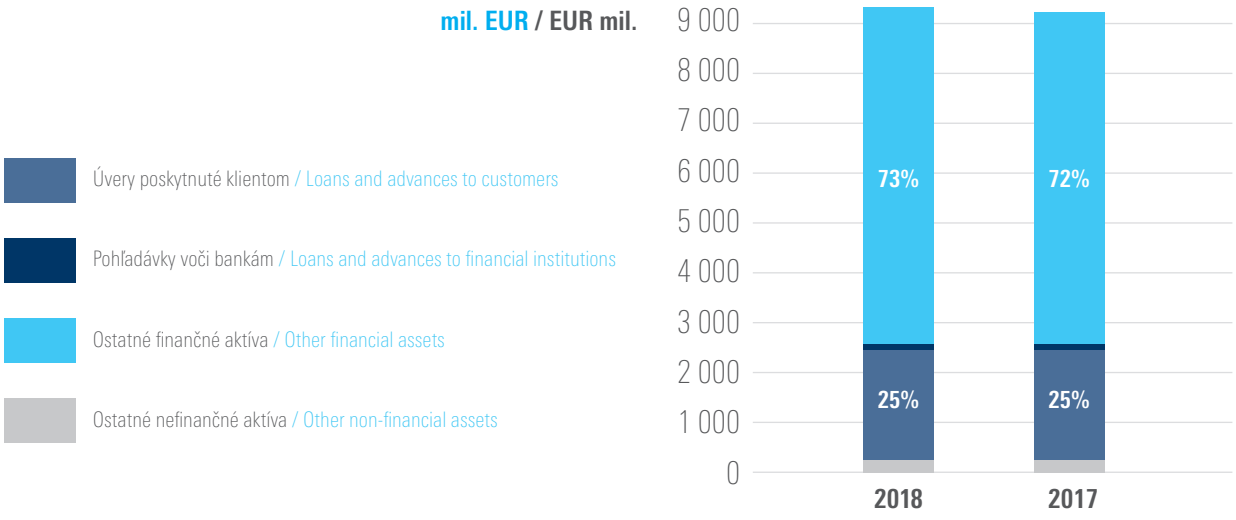
ŠTRUKTÚRA PREVÁDZKOVÝCH NÁKLADOV / STRUCTURE OF OPERATING EXPENSES



Prevádzkové náklady zostali oproti minulému roku približne na rovnakej úrovni. Zvýšili sa len veľmi mierne o 0,4 % zo 185,2 mil. EUR v roku 2017 na 186,1 mil. EUR v roku 2018. ČSOB Finančná skupina aj v roku 2018 investovala do moderných technológií spojených so zatraktívňovaním služieb pre zákazníka.

Operating expenses remained on approximately the same level in comparison with the last year. Operating expenses rose only slightly by 0.4% from EUR 185.2 million in the year 2017 to EUR 186.1 million in the year 2018. In 2018, ČSOB Financial Group continues to invest in modern technology creating more attractive services for the customers.

ŠTRUKTÚRA AKTÍV / STRUCTURE OF ASSETS



Vývoj bilancie

Konsolidovaná bilančná suma ČSOB Finančná skupina dosiahla k 31. decembru 2018 výšku 9,8 mld. EUR a medziročne vzrástla o 5,8 % z minuloročných 9,2 mld. EUR.

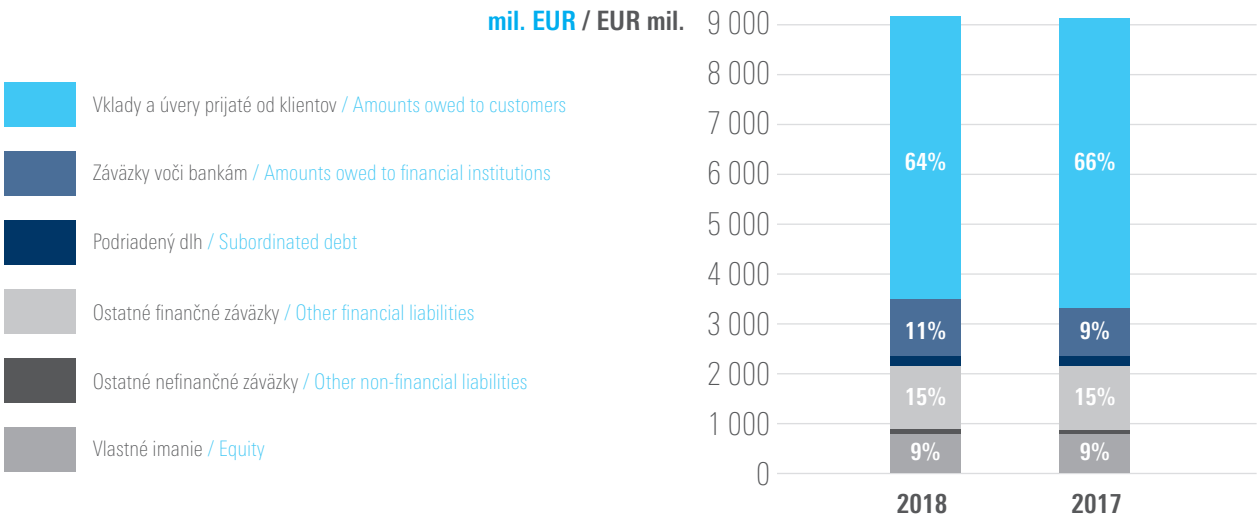
Balance sheet development

Balance sheet total of ČSOB Financal Group on 31 December 2018 attained the level of EUR 9.8 billion and grew on y-o-y basis by 5.8% from last year level of EUR 9.2 billion.

Úvery poskytnuté klientom rástli za uplynulý rok tempom 8,2 % a stúpli zo 6,6 mld. EUR v roku 2017 na 7,1 mld. EUR v roku 2018. Najdynamickejší medziročný nárast zaznamenala ČSOB Finančná skupina v objeme poskytnutých spotrebných úverov, ktorý sa medziročne zvýšil o 14,9 %. Taktiež pokračuje záujem klientov o kreditné karty, ktorých objem medziročne stúpol o 12,9 %. Rástli aj úvery na bývanie a v porovnaní s minulým rokom stúpli o 9,6 %. 8,6 percentný nárast zaznamenala ČSOB Finančná skupina v objeme investičných úverov poskytnutých živnostníkom a malým podnikateľom, ktoré boli dostupnejšie vďaka európskym podporným mechanizmom (tzv. Junckerov plán).

During 2018, Loans and receivables from customers increased by growth rate of 8.2% and rose from EUR 6.6 billion in the year 2017 to EUR 7.1 billion in the year 2018. ČSOB Financial Group notes the most dynamic growth in the volume of consumer loans, which boosted on y-o-y basis by 14.9%. The clients' interest in credit cards continues as well and its volume rose by 12.9%. The housing loans were also growing and compared to the last year grew by 9.6%. ČSOB Financial Group recorded the 8.6% increase in the volume of the investment loans provided to MicroSME customers, which were more accessible thanks to European support mechanism (Juncker plan).

ŠTRUKTÚRA ZÁVÄZKOV A VLASTNÉHO IMANIA / STRUCTURE OF LIABILITIES AND EQUITY



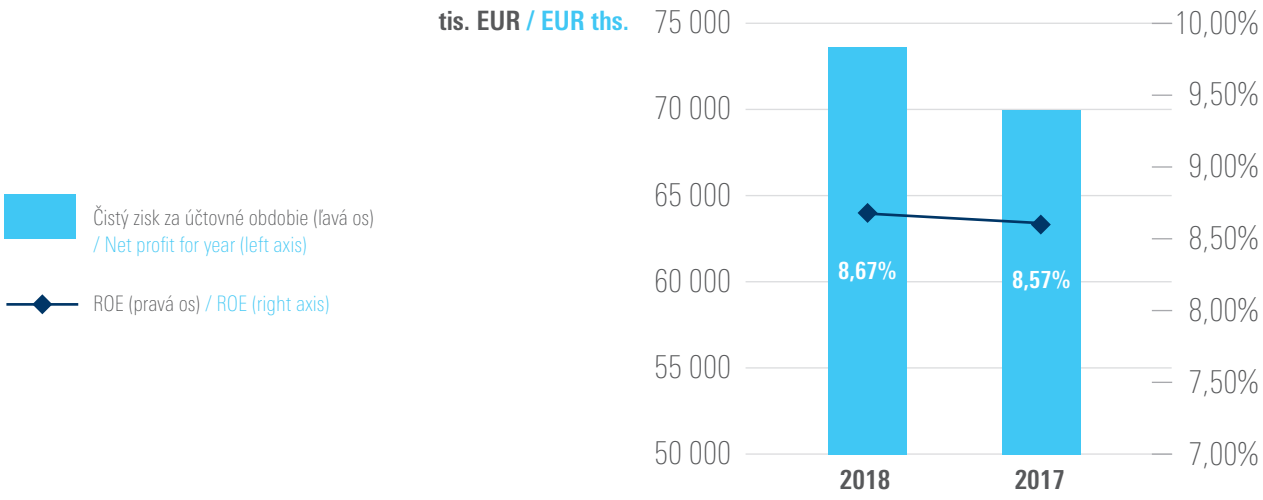
Vklady a úvery prijaté od klientov dosiahli výšku 6,3 mld. EUR a zvýšili sa oproti minulému roku o 3,7%. Vklady na bežných účtoch fyzických osôb narástli oproti roku 2017 o 13,3 %. V roku 2018 naďalej rástol záujem fyzických osôb o investovanie do podielových fondov, medziročne o 4,1 %. Záujem fyzických osôb o investovanie a zhodnocovanie finančných prostriedkov s ČSOB pretrváva aj v prostredí nízkych úrokových sadzieb, ktoré limituje investičné možnosti na trhu.

Amounts owed to customers attained the level of EUR 6.3 billion and compared to the last year grew by 3.7%. Retail current accounts increased comparing to the year 2017 by 13.3%. The clients' interest in investing in mutual funds is still growing, on y-o-y basis by 4.1%. The interest of retail clients in investment services with ČSOB lasts even in the low interest rate environment, which limits investment opportunities in the market.

Vývoj ROE a Zisk po zdanení

ROE and Net profit development

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



Konsolidovaný čistý zisk za rok 2018 dosiahol úroveň 74 mil. EUR (2017: 70 mil. EUR). Hodnota vlastného imania ČSOB Finančnej skupiny predstavuje 854 mil. EUR (2017: 817 mil. EUR).

Výkonnosť meraná ukazovateľom ROE dosiahla v roku 2018 hodnotu 8,67 %, čo predstavuje nárast o 0,10 % oproti minulému roku, a je v súlade s vývojom hospodárskeho výsledku.

ČSOB Financial Group reported a consolidated net profit for 2018 in the amount of EUR 74 million (2017: EUR 70 million). The equity of ČSOB Financial Group amounts to EUR 854 million (2017: EUR 817 million).

The performance measured by the ROE indicator achieved to 8.67% in 2018, representing an increase by 0.10% compared to the previous year in line with development of net profit.

Výhľad na rok 2019

Cieľom ČSOB v roku 2019 je aj naďalej pokračovať v nastúpenom raste finančných a hospodárskych výsledkov vo všetkých kľúčových oblastiach a poskytovať klientom kvalitné poradenstvo a služby „pre Vás osobne".

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

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

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 lídrom 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, či pri návšteve pobočky, kde sa ČSOB snaží poskytovať ten najkvalitnejší servis a poradenstvo s ponukou širokého portfólia produktov pod jednou strechou.

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

Objectives for 2019

In 2019, ČSOB wants to continue with its successfully initiated growth of financial and economic results in all key areas and provide high-quality advisory services and "Personally for you" services.

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

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

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

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

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

Ocenenia ČSOB 2018

Prizes awarded to ČSOB in 2018

Global Finance - Best Trade Finance Provider 2018

ČSOB bola ocenená renomovaným zahraničným finančným magazínom Global Finance ako Najlepšia banka v obchodnom financovaní na Slovensku za rok 2018.

Global Finance - Best Sub-Custodian Bank 2018

ČSOB bola ocenená renomovaným zahraničným finančným magazínom Global Finance ako Najlepšia banka pre správu a úschovu cenných papierov na Slovensku za rok 2018.

Fincentrum & TREND Hypotéka roka 2018

Hypotéka ČSOB so službou SmartHome sa umiestnila na 3. mieste v kategórii Refinančná hypotéka v oceneniach Fincentrum & TREND Hypotéka roka 2018. V rámci týchto ocenení získal Daniel Kollár, predseda predstavenstva a generálny riaditeľ ČSOB, titul Bankár roka.

Mastercard Awards 2018

ČSOB v rámci ocenení Mastercard Awards 2018 získala 2 ocenenia – za najväčší nárast transaktovaných objemov v oblasti prémiových kariet a za inovatívny prístup v oblasti platieb kartou.

HERMES Komunikátor roka 2018

ČSOB za svoj projekt „Team Blue prekonal Guinessov rekord" získal 1. miesto v kategórii Interná komunikácia v oceneniach HERMES Komunikátor roka 2018.

Global Finance - Best Trade Finance Provider 2018

ČSOB was awarded as the Best Trade Finance Provider in Slovakia for 2018 by Global Finance, a renowned foreign financial magazine.

Global Finance - Best Sub-Custodian Bank 2018

ČSOB was awarded as the Best Sub-Custodian Bank in Slovakia for 2018 by Global Finance, a renowned foreign financial magazine.

Fincentrum & TREND Mortgage 2018

ČSOB mortgage with SmartHome service ranked third in the Refinance Mortgage category at the Fincentrum & TREND Mortgage 2018 awards. At the awards, Daniel Kollár, the Chairman of the Board of Directors and Director General of ČSOB received the Banker of the Year award.

Mastercard Awards 2018

At the 2018 Mastercard Awards, ČSOB received 2 awards - for the biggest increase in transaction volumes in the area of premium cards and for innovative approach in the area of card payments.

HERMES Communicator 2018

For its "Team Blue Guinness World Record" project, ČSOB ranked first in the Internal Communication category at the HERMES Communicator 2018 awards.

Správa o aktivitách

Úvod k rozdeleniu segmentov

Počas roka 2018 ČSOB v rámci implementácie segmentového prístupu ku klientom začala vo vybraných pobočkách s novým modelom obsluhy. Jeho podstatnou súčasťou je špecializovaná obsluha pre prémiových klientov, ktorej cieľom je výrazne zlepšenie zážitku klienta na pobočke. Nová pozícia, Prémiový bankár, zabezpečuje prvotriedny servis pre tých najnáročnejších klientov vo všetkých produktových oblastiach s dôrazom na komplexné poradenstvo. V rámci poradenstva sú využívané moderné technológie, ako tablety v pobočkách a inovatívne riešenia cez ČSOB SmartBanking. Vďaka týmto pomôckam vie ČSOB lepšie identifikovať potreby klienta a pripraviť mu unikátne riešenie šité na mieru. Pozitívne odozvy od klientov potvrdzujú, že práve poskytovanie komplexného poradenstva prostredníctvom profesionálne zdatných pracovníkov a s pomocou moderných technológií, bude trendom starostlivosti o klienta v najbližších rokoch.

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

Penetrácia slovenského trhu v oblasti platobných účtov dosahuje v posledných rokoch úroveň viac ako 90 % . Ani rok 2018 nebol výnimkou. ČSOB sa preto okrem tradičných akvizičných aktivít na dospelú populáciu zamerala na retenčné aktivity existujúceho portfólia klientov a na akvizíciu mladých ľudí.

ČSOB upriamila jedny zo svojich najväčších marketingových aktivít na nespútanosť mladej generácie. V akvizícii mladých ľudí ponúkla možnosti ako v lete vypnúť a odreagovať sa na špičkových slovenských a zahraničných hudobných festivaloch. Po lete naopak smerovali aktivity na zapnutie sa. Znovu naštartovať mladých ľudí po lete a pripraviť ich tak na štúdium aj vďaka najnovším smartfónom, či tabletom, spolu s vouchermi na nákup aplikácií, ktoré im pomôžu napredovať vo vybranom študijnom obore.

Aktivity na daný segment pomohli prispieť k nárastu danej skupiny v zložitej situácii na slovenskom trhu.

Nielen študentom, ale aj ostatným klientom ČSOB priniesla novú aplikáciu SmartPay určenú na bezkontaktné platby mo-

Activities Report

Division of Segments - Introduction

During 2018, as a part of implementing a segment-based approach to its clients, ČSOB started to apply a new servicing model at selected branches. A special service for premium clients, the aim of which is to considerably enhance customer experience at the branch, forms a major part of the model. A new 'Premium Banker' position ensures first-class service for the most demanding clients in all product areas with emphasis on comprehensive advisory services, aided by modern technologies, such as tablets, at branches and innovative solutions via ČSOB SmartBanking. Such aids provide ČSOB with a better possibility to identify clients' needs and prepare unique tailor-made solutions. Positive client feedback confirms that it is the provision of comprehensive advisory services through expert staff and with the use of modern technologies which will be a trend in customer care in the years to come.

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

The penetration of the Slovak market in the area of bank accounts has been at the level of 90% in the last few years. 2018 was no different. Besides the traditional promotional activities directed at the adult population, ČSOB focused on retention activities for the existing client portfolio as well as acquisition of young people.

ČSOB directed some of the most important marketing activities at the unconventionality of the young generation. Within the young people acquisition activities, it provided opportunities to take a break and relax at some of the best music festivals in Slovakia as well as abroad. On the other hand, when summer ended, the activities were focused on engaging, on restarting youngsters after the summer and preparing them for studying, also thanks to the most advanced smartphones and tablets as well as vouchers for purchasing applications to help them to advance in their selected field of study.

Activities focused on the aforesaid segment contributed to an increase of this particular group in the difficult situation on the Slovak market.

bilom. Aplikácia zaznamenala v prvých dňoch veľký záujem klientov, najvyšší zo všetkých mobilných aplikácií, ktoré ČSOB uviedla na trh.

Vývoj a situáciu na trhu spotrebiteľských úverov ovplyvňuje a ovplyvní regulácia NBS v oblasti poskytovania spotrebných úverov, za účelom zmierniť dynamické zadlžovanie spotrebiteľov na trhu. Efekty regulácie sa prejavili v roku 2018 a ďalšie sprísnenia budú mať dopad na vývoj trhu v roku 2019.

Rok 2018 však pokračoval v banke v duchu podpory konsolidácie úverových produktov. Aj počas kampane zameranej na refinancovanie úverových produktov mali klienti možnosť rýchlo a jednoducho si preniesť úvery do ČSOB s výhodnejšími podmienkami.

Klienti vo veľkej miere využili možnosť zriadenia úveru telefonicky, prostredníctvom call centra a ďalšie flexibilné možnosti ako získať finančné prostriedky rýchlo, jednoducho bez návštevy pobočky prostredníctvom Internetbankingu, klientskej zóny MOJA ČSOB alebo aj v mobilnej aplikácii SmartBanking.

Možnosťou ako klient vie optimalizovať riziko v súvislosti so splácaním úveru je jeho poistenie. ČSOB aj v minulom roku zaznamenala veľký záujem o poistenie úverov, kedy si klienti tento benefit zvolili pri viac ako 62 % poskytnutých úverov.

V roku 2018 si ČSOB drží stabilnú 4. pozíciu s trhovým podielom takmer 5 % s počtom predaných úverov viac ako 22 200 v celkom objeme 175 mil. eur.

Klienti aj v roku 2018 využívali stabilne nastavené benefity na kreditnej karte. Hlavným benefitom je bezúročné obdobie až 55 dní, po zaplatení celej vyčerpanej časti za príslušný mesiac do dňa splatnosti. Kreditná karta ČSOB poskytuje benefit v podobe predĺženej záruky a poistenia tovaru zakúpeného prostredníctvom kreditnej karty. Klienti tak bez dodatočných nákladov automaticky získavajú až 3-ročnú záruku na vybraný tovar zakúpený kreditnou kartou a zároveň na prvých 6 mesiacov poistenie tovaru proti krádeži, znehodnoteniu a poškodeniu. S technológiou zabezpečenej internetovej platby - 3D secure sa klienti ČSOB dlhodobo nemusia obávať o bezpečnosť nákupov cez internet. Kreditnú kartu si klienti môžu zriadiť bez návštevy pobočky, prostredníctvom call centra a digitálnych kanálov - v klientskej zóne MOJA ČSOB, Internetbanking a v mobilnej aplikácii SmartBanking.

Students as well as other clients of ČSOB were provided with the new SmartPay application for contactless payments using a mobile phone. Within the first few days, the application recorded great interest among the clients, in fact, the highest of all the applications introduced by ČSOB.

The development and situation on the consumer credit market is influenced and will be influenced by regulation of NBS in the field of provision of consumer credits, targeting to ease the dynamic indebtedness of consumers on the market. The effects of regulation became evident in 2018 and further toughening will have an impact on market development in 2019.

However, in 2018, ČSOB continued in the spirit of supporting consolidation of credit products. Also, during our campaign focused on the refinancing of credit products, clients were given the opportunity to quickly transfer their credits to ČSOB, which provides better conditions.

To a great extent, clients made use of the possibility to establish credit by phone via the call centre and other flexible possibilities to get finances quickly and simply through Internetbanking, MOJA ČSOB client zone, as well as the SmartBanking mobile app, without the need to visit a branch.

Credit insurance is one of the tools enabling clients to optimize the risk related to credit repayment. Just as in previous years, ČSOB recorded great interest in credit insurance as clients selected this benefit for over 62% of provided credits.

In 2018, ČSOB maintained its stable position as number four with a market share of almost 5% and 22,200 provided credits worth EUR 175 million.

In 2018, clients also had the possibility to use stable benefits related to the credit card. The main benefit is a 55-day interest-free period after repayment of the whole drawn sum for a particular month until the due date. The ČSOB credit card provides the benefit of extended warranty and insurance for goods purchased by credit card. Clients thus automatically gain a 3-year warranty for selected goods purchased with their credit card and insurance of goods against theft, devaluation and damage for the first six months. With the 3D Secure technology for internet payments, our clients do not need to worry about the safety of their internet purchases.

Aj v roku 2018 narástol počet užívateľov mobilnej aplikácie ČSOB Smartbanking, kde klienti môžu naďalej znižovať výšku svojej hypotéky, prostredníctvom mimoriadnych splátok priamo v aplikácii.

V jarnej kampani ČSOB v spolupráci so spoločnosťou Slovak Telekom, a.s. priniesla na trh prepojenie so službou Magenta SmartHome. Ako jediná banka na Slovensku sme dokonale prepojili hypotéku od ČSOB s inovatívnou službou Magenta SmartHome od Slovak Telekom, a.s.. Spojením služieb sme ponúkli možnosť ovládať nielen svoje financie, ale aj svoj domov prostredníctvom mobilných aplikácií, ktoré klientom naďalej zaručujú komfort a bezpečie.

Počas jesennej úverovej kampani sa ČSOB zamerala na poradenský prístup. Dôležitým faktorom bola klientova predstava o jeho bývaní. V závislosti od toho či išlo o nové bývanie, rekonštrukciu alebo zariadenie domácnosti sme klientovi poradili vhodné financovanie nehnuteľností. Klientom sme ponúkli riešenie kombináciou až 3 úverových produktov – spotrebného úveru, úveru na rekonštrukciu a hypotéky. Aj rok 2018 bol ovplyvnený nariadeniami NBS čo prinieslo rekordný nárast žiadostí o hypotéky. V roku 2018 sme do všetkých retailových pobočiek (úspešne) zaviedli obsluhu prémiového segmentu. Pri tomto segmente evidujeme zvýšený záujem o depozitné a investičné produkty.

Premium segment: depozitá a sporenie, investície, bankopoistenie

Rok 2018 nadviazal na úspech predchádzajúceho roka. Zmenou modelu práce v pobočkách banka zvýšila počet predajcov, ktorí mohli svojim klientom ponúknuť aj investíciu do fondov. Banka kládla dôraz hlavne na kvalitné zaškolenie nových predajcov, ako aj na kvalitu ponúkaného investičného poradenstva. Ťažiskovým bolo i naďalej dobre rozbehnuté pravidelné investovanie do fondov, kde ČSOB zaznamenala medziročný nárast o 50 %. Tento produkt predstavuje vstupnú bránu do sveta investícií klientov a pomáha znižovať ba-

Clients may establish their credit cards without visiting a branch, via a call centre and digital channels - in the MOJA ČSOB client zone, Internetbanking and the SmartBanking mobile app.

2018 saw yet another increase of ČSOB Smartbanking mobile app users where clients can continue to lower the amount of their mortgage by using extra instalments directly in the app.

Within the Spring campaign, ČSOB, in cooperation with Slovak Telekom, a.s., introduced interconnection with the Magenta SmartHome service. As the only bank in Slovakia, we provided a perfect interconnection of the ČSOB mortgage with the Magenta SmartHome service by Slovak Telekom, a.s. By interconnecting the services, we provided the possibility to manage finances as well as the home via mobile applications that ensure comfort and security for clients.

Within the autumn credit campaign, ČSOB focused on an advisory approach. A client's perception regarding his or her living was the main factor of the campaign. According to the type of financing - new housing, renovation or furnishing of a household - we advised clients regarding suitable ways of financing their real estate. We provided clients with a combination of as many as three credit products - consumer credit, renovation credit and mortgage. 2018 was also influenced by regulations introduced by NBS, bringing a record increase in mortgage applications. In 2018 we managed to (successfully) implement servicing of the premium segment in all retail branches. For this segment, we are registering increased interest in deposit and investment products.

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

2018 followed the success of the previous year. By changing the work model in branches, the Bank increased the number of sales persons enabling them to offer investment to their clients, too. The bank focused mainly on high-quality training of new sales persons as well as the quality of the investment consultancy services offered. Well-running regular investments remained the key area, with ČSOB recording a Y-o-Y increase of 50%. This product provides a gateway into the investment world and helps to reduce the barrier of clients'

riéru obáv klientov z investovania. Klienti banky mohli svoje investície rozložiť buď do viacerých fondov alebo zvoliť produkt Expertease uvedený do predaja pred rokom a poskytujúci komplexné riešenie v jednom produkte. Aj vďaka dobrej ponuke fondov banka medziročne zvýšila hrubé predaje o 6 %.

Posledné tri mesiace minulého roka boli charakteristické výraznými výpredajmi na akciových trhoch. Tie americké zažili najhorší prepad od krízy v roku 2008. Dôvodom nebolo zhoršenie fundamentov, ale skôr zhoršenie celkového sentimentu. A pod to sa podpísali čínsko-americké obchodné spory, neistota okolo Brexitu či obavy z rýchlejšieho zvyšovania sadzieb americkou centrálnou bankou. Rovnako tak sa vynorili obavy z výraznejšieho spomalenia hospodárskeho rastu. Napriek tomu udržala ČSOB pozitívne čisté predaje.

Polovica klientov so sporiacimi účtami si sporí pravidelne pomocou trvalého príkazu, čím si vytvárajú finančnú rezervu mimo svojich bežných účtov. Sporiace účty sú naďalej obľúbené aj vďaka dostupnosti k financiám cez mobilnú aplikáciu ČSOB Smartbanking, cez ktorú môžu klienti realizovať aj prevod zo sporiaceho účtu na bežný účet. ČSOB aktívne podporovala vytváranie finančnej rezervy nielen prostredníctvom sporiacich účtov. Pre klientov so Sporiacim účtom Depozit sme v roku 2018 priniesli možnosť vyššieho úročenia s Investičným bonusom. Klienti, ktorí aktívne využívajú svoj bežný účet a investujú do vybraných fondov aspoň taký objem finančných prostriedkov, aký majú na Sporiacich účtoch Depozit, získajú úrokovú sadzbu 1,00 % p. a. na Sporiacom účte Depozit. Aj v roku 2018 ČSOB ponúkala Kombi ponuky, s ktorou klienti získajú na termínovanom vklade výhodnú úrokovú sadzbu v kombinácií s investovaním do fondov. Kombinácie tradičných depozitných produktov s moderným investovaním sa stávajú stále viac obľúbené najmä pre prvoinvestorov.

Rok 2018 pokračoval v nastúpenom trende a ČSOB úspešne ponúkala komplexné banko-poistné riešenia pre svojich klientov. Výrazné vylepšenia existujúcich produktov sme prinášali počas celého roka: boli nimi rizikové životné poistenie, cestovné poistenie k platobným kartám, poistenie bývania Domos, ale aj poistenie k hypotekárnym úverom. Počas jesene sme implementovali online platformu prostredníctvom ktorej sme rozšírili portfólio poistných produktov, ktoré si môžu naši klienti zakúpiť online.

worries about investing. Clients could diversify their investments into several funds or choose the Expertease product, introduced a year ago, which provides a complex solution in a single product. Also due to a good offer of funds, the bank increased Y-o-Y gross sales by 6%.

The last three months of last year were characterized by a significant sell-off on stock markets. American ones especially experienced the worst crash since the crisis in 2008. The reason was the decline of the whole segment rather than a decline of fundamentals. It was mainly caused by the China-United States trade dispute, uncertainty regarding Brexit and worries regarding the faster increase of rates by the Federal Reserve System (FED). At the same time, there were worries regarding a significant slowdown of economic growth. Despite that, ČSOB maintained positive net sales.

Half of clients with savings accounts save regularly through standing orders, creating a financial reserve outside of their current accounts. Savings accounts remain popular also due to accessibility of finances through the ČSOB Smartbanking mobile app where clients can make a transfer from their savings account to a current account. ČSOB actively supported creating financial reserves by other ways than just savings accounts. For clients with the a Deposit savings account, in 2018 we introduced the possibility of a higher interest rate with Investment Bonus. Clients actively using their current accounts and investing at least the volume of their finances equal to the volume in their Deposit savings accounts into selected funds get an interest rate of 1.00% per annum. Also in 2018, ČSOB was offering Kombi offers, meaning clients get an advantageous interest rate at a fixed-term deposit in combination with investing in funds. Combinations of traditional deposit products with modern-style investments are becoming increasingly the favourite, mainly for first-time investors.

In 2018, ČSOB continued in its trend of successfully offering complex bank-insurance solutions for its clients. We brought significant improvements to existing products throughout the whole year: risk life insurance, travel insurance to payment cards, Domos household insurance, as well as insurance provided with mortgages. During autumn we implemented an online platform which we used to expand our portfolio of insurance products that our clients may purchase online.

MicroSME segment: účty a úvery

Podiel najvýznamnejších klientov v MicroSME segmente narástol o necelých 10 %. Aktivity zamerané na klientov v rámci ČSOB skupiny mali pozitívny efekt – zaznamenali sme nárast 20 % v počte skupinových klientov.

Objem poskytnutých úverov so zárukou Európskej únie sa do konca roka 2018 zdvojnásobil, vďaka čomu sme podporili už takmer 9 000 pracovných miest. Zároveň pokračoval kontinuálny nárast celkového portfólia úverov pre podnikateľov a firmy.

Aj v oblasti POS terminálov a WebPay sme zaznamenali úspešný rok. Portfólio POS terminálov narástlo o viac ako 15 %. Od jesene majú naši klienti možnosť využiť aj najmenší a najľahší mPOS terminál typu Flypos, ktorý rozširuje možnosti prijímať platby platobnými kartami alebo mobilom aj na tie oblasti podnikania, kde to doteraz nebolo samozrejmé alebo obvyklé. Pri podnikateľských účtoch sme zaznamenali nárast v portfóliu o 13 %, najmä vďaka nižšej odchodovosti klientov.

Firemná korporátna klientela

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

ČSOB si aj naďalej udržiava svoj stabilný trhový podiel v oblasti úverov v rozmedzí 9-10 % a 14 % v oblasti depozít. Počas roka 2018 vzrástol priemerný objem úverového portfólia o 4 %. Podobne ako v minulých rokoch, aj v roku 2018 bola ČSOB úspešná v získavaní depozít v korporátnom a SME segmente. Ich priemerný bilančný objem vzrástol o 10 % na 2,4 miliardy EUR, čo ešte viac podporilo likviditnú pozíciu banky.

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

MicroSME segment: accounts and credits

The share of the most important clients in the MicroSME segment increased by almost 10%. Activities focused on clients within the ČSOB Group brought a positive effect - we recorded an increase in the number of group clients by 20%.

The volume of loans provided with an EU guarantee doubled by the end of 2018, meaning we have already supported almost 9,000 jobs. At the same time, there was a continuous increase in the overall portfolio of credits for entrepreneurs and businesses.

The year was also successful in the area of POS terminals and WebPay. The portfolio of POS terminals increased by over 15%. Since autumn, our clients have also been able to use the smallest and lightest mPOS terminal, the Flypos, expanding the possibilities to receive payments by payment cards or mobile to the areas of enterprise where it has not been obvious or standard until now. For business accounts, we recorded a portfolio increase by 13%, mainly due to a lower client exit rate.

Corporate clients

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

ČSOB maintains its stable market share of 9-10% in credits and 14% in deposits. During 2018, the average credit portfolio volume increased by 4%. In 2018, similarly to previous years, ČSOB was successful in acquiring deposits in the corporate and SME segment. Their balance volume increased by 10% to EUR 2.4 billion, supporting the liquidity position of the Bank even more.

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

ČSOB je aktívna v tejto oblasti aj z hľadiska inovatívnosti a implementácie nových foriem produktov pre korporátnych zákazníkov, čoho príkladom je vytvorenie novej webovej platformy Match´it so zameraním na spojenie podnikov na predaj s podnikmi a privátnymi investormi, ktorí majú záujem o kúpu spoločnosti ako aj založenie dcérskej spoločnosti ČSOB Advisory s.r.o., ktorej účelom je poradenská činnosť pre rodinné firmy, ktoré chcú pripraviť spoločnosť pre ďalšiu generáciu vlastníkov.

V oblasti poskytovania úverov na financovanie developerských projektov a v segmente projektového financovania komerčných nehnuteľností bola ČSOB v roku 2018 aktívnym partnerom pre svojich strategických klientov, zazmluvnené portfólio ČSOB v segmente komerčných nehnuteľností (mimo hypotekárnych úverov) vzrástlo medziročne o približne 125 miliónov EUR už po zohľadnení významných medziročných splátok portfólia. Banka financovala projekty vo všetkých hlavných realitných pod-segmentoch t.j. obchodné centrá, bytové domy, logistické a výrobné haly a parky ako aj kancelárske budovy. Celkový prevádzkový výnos z úrokov a poplatkov v segmente financovania komerčných nehnuteľností bol porovnateľný voči výnosom dosiahnutým v predošlom roku 2017 a bol najvyšší v histórii banky.

ČSOB zaznamenala úspech aj v oblasti custody služieb a podľa prestížneho ekonomického magazínu Global Finance sa stala pre rok 2018 „Najlepšou bankou pre správu a úschovu cenných papierov na Slovensku" (tzv. Best Sub-custodian Bank). Víťazov tohto ocenenia vyberali editori a reportéri časopisu 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.

V oblasti obchodného financovania patrí ČSOB medzi TOP banky na Slovenskom trhu. Významným benefitom našej banky je široká ponuka korešpondenčných vzťahov naprieč celým svetom, vysoká odbornosť a rozsah nami ponúkaných služieb. V roku 2018 sme realizovali obchodné prípady so 45 krajinami sveta a v prípade spracovania exportných akreditívov sme viac ako 50 % týchto transakcií pre našich klientov aj financovali.

CEE region. ČSOB is active in this field also due to the innovativeness and implementation of new forms of products for corporate clients, for example creation of a new Match´it web platform with focus on providing a link for businesses for sale with business and private investors seeking to buy a business, as well as establishment of ČSOB Advisory s.r.o., a subsidiary focusing on advisory activities for family businesses striving to prepare their business for the next generation of owners.

In the field of providing loans and financing for property development projects and in the commercial real estate project financing segment, in 2018, ČSOB was an active partner for its strategic clients, the contracted portfolio in the commercial real estate segment (except mortgages) saw a Y-o-Y increase of EUR 125 million, after already making provision for significant annual portfolio instalments. The Bank financed projects in all main real estate subsegments such as shopping centres, apartment blocks, logistics and manufacturing warehouses and parks as well as office buildings. The total operating revenues from interest rates and fees in the commercial real estate financing segment was comparable with revenues achieved in 2017 and the highest in the Bank's history.

ČSOB also recorded success in the field of custodian services, and according to the prestigious Global Finance economic magazine, it was awarded the "Best Sub-Custodian Bank" in Slovakia in 2018. The winners of the award were selected by editors and reporters of the magazine from institutions providing custodian services for global custodians on local markets throughout the whole world. The evaluation criteria included, for example, customer relationships, quality of provided services, competitive prices, technology platforms, business continuity and knowledge of local laws and regulations.

In the field of trade financing, ČSOB is one of the TOP banks on the Slovak market. A broad offer of correspondent banking relations throughout the whole world, high expertise and scope of provided services are just some benefits of the Bank. In 2018, we concluded business with 45 countries worldwide, and in cases of export letters of credit processing, and for over 50% of such transactions, we also provided financing.

V roku 2018 sme našim klientom navyše ponúkli novú aplikáciu Trade Club, ktorá ponúka okrem veľkého počtu bankami overených spoločností, aj rozsiahlu databázu informácií, ako sú informácie o krajinách, colných postupov, zakázaných činností atď. Túto aplikáciu ponúka svojim klientom viacero významných bánk sveta, ktoré takto spolu zastrešujú v súčasnosti 45 krajín sveta a ďalších 24 krajín bude nasledovať v roku 2019.

Privátne bankovníctvo

ČSOB privátne bankovníctvo v roku 2018 poskytovalo prostredníctvom svojich privátnych bankárov individuálnu a komplexnú starostlivosť o súkromné financie najbonitnejších klientov. V záujme komfortu klientov poskytuje služby priamo v regionálnych pobočkách po celom Slovensku. V roku 2018 sa aktíva pod správou (AUM) zvýšili na úroveň 994,5 mil. eur a počet obsluhovaných klientov bol 2139.

Klientom privátneho bankovníctva je klient, ktorého objem zdrojov v ČSOB Finančnej skupine SR predstavuje čiastku minimálne 200 tis. eur. Medzi produkty ponúkané privátnym klientom patria: bežné účty, termínované a sporiace produkty, platobné karty, úverové produkty, verejné a neverejné emisie podielových fondov, poistné produkty, dlhopisy, zmenky, hypotekárne záložné listy, investičné certifikáty, štruktúrované a zaisťovacie produkty a fyzické zlato. Klienti privátneho bankovníctva môžu tiež investovať do akcií prostredníctvom spoločnosti Patria. Klientom privátneho bankovníctva je poskytované investičné poradenstvo.

Elektronické bankovníctvo

Elektronické bankovníctvo ČSOB zaznamenalo v roku 2018 ďalší úspešný rok. ČSOB na trh uviedla 3 nové poistné produkty dostupné v digitálnych kanáloch (poistenie domácnosti, úrazové poistenie vodiča a havarijné poistenie).

Podiel predajov sa zvýšil pri všetkých digitálne dostupných produktoch. Za zmienku určite stojí podiel predaja cestovného poistenia, ktorý v online presiahol úroveň 62 %, spotrebiteľské financovanie sa dostalo na hranicu 24 % z predaných objemov.

SmartBanking:

- Počet používateľov nášho mobilného bankovníctva dosiahol úroveň 139 885, čo tvorí viac ako 43 % podiel aktívnych používateľov (aktívny používateľ sa do mobilného

Moreover, in 2018 we offered a new Trade Club application for our clients, providing a large number of verified companies as well as a large database of data such as information regarding countries, customs procedures, forbidden activities, etc. This application is provided to clients by several major banks around the world, currently in 45 countries worldwide, with a further 24 countries to follow in 2019.

Private banking

In 2018, ČSOB private banking provided both individual and comprehensive care for private finance of the most creditworthy clients through its private bankers. For client comfort, the services are provided directly at regional branches throughout the whole country. In 2018, "assets under management" (AUM) increased to EUR 994.5 million and the number of attended clients was 2,139.

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

E-banking

In 2018, ČSOB e-banking recorded yet another successful year. ČSOB introduced three new insurance products available through electronic channels (home insurance, driver accident insurance and motor-hull insurance).

The share of sales increased for all electronically accessible products. It is worth mentioning the share of online travel insurance sales of over 62%, while online consumer financing reached 24% of the total volume sold.

SmartBanking:

- There are 139,885 users of our mobile banking, being over a 43% share of active users (an active user is defined as a user logging into mobile banking at least once

bankovníctva prihlási aspoň jeden krát za mesiac). Nárast oproti roku 2017 je o 15 752 používateľov.

- Klienti ČSOB sa do mobilnej aplikácie v roku 2018 prihlasovali v priemere 21-krát za mesiac.
- Priniesli sme úplnú zmenu dizajnu s jednoduchšou navigáciou a novými prvkami, ktoré uľahčujú správu financií.
- Okrem nového dizajnu ČSOB pre svojich klientov v rámci mobilnej aplikácie priniesla aj nové užitočné funkcionality ako prehľad súhlasov s inkasami, zmenu osobných údajov z občianskeho preukazu a zmenu trvalej adresy, či emailu (dodané v Januári 2019).
- Aj vďaka tomu ČSOB získala 2. miesto v prestížnom hodnotení smartbanka roka.
- Mimo našej primárnej mobilnej aplikácie sa ČSOB sústredila aj na vývoj nových aplikácií a v roku 2018 sme na trh priniesli aplikácie SmartPay (NFC platba mobilom pre Android) a mPos (aplikácia pre nový mPOS). Zároveň sme v novembri ukončili podporu aplikácie Mobile Control, ktorá bola následne stiahnutá z obchodov Google Play a App store.

MOJA ČSOB

- V roku 2018 sme úspešne začali s prechodom na nový internet banking MOJA ČSOB. V priebehu roku do nového internet bankingu pribudlo niekoľko nových funkcionalít ako napríklad: možnosť zadania zrýchlenej platby, správa trvalých príkazov, vytvorenie platobných šablón, ci nový dizajn prispôsobený aj pre tablety. MOJA ČSOB sa v budúcnosti stane plnohodnotným online kanálom pre elektronickú správu financií a nákup produktov ČSOB.

Web csob.sk

- Už tradične sa veľkej popularite teší aj WEB portál www.csob.sk, ktorý v roku 2018 navštívilo viac ako 220 tisíc návštevníkov. Bežný účet si cez internetovú stránku csob.sk otvorilo 436 klientov.

per month). There was an increase of 15,752 users compared to 2017.

- In 2018, ČSOB clients logged into the mobile application 21 times per month on average.
- We introduced a complete re-design with simplified navigation and new features, making administration of finances even easier.
- Besides the new design, ČSOB also introduced new features, such as an overview of payment approvals, change of personal data included on the identity card, and change of permanent address or e-mail address (provided in January 2019).
- Also, thanks to the aforesaid, ČSOB finished in second place in the prestigious "Smartbank of the Year" competition.
- Apart from our primary mobile app, ČSOB also focused on the development of new apps and, in 2018, we introduced SmartPay (NFC payment by mobile for Android) and mPos (application for the new mPOS). At the same time, in November, we finished the support for the Mobile Control app, which was subsequently taken off Google Play and App Store.

MOJA ČSOB

- In 2018, we successfully commenced the transfer to the new MOJA ČSOB internet banking. Throughout the course of the year, there were new features added to the new internet banking, such as: the possibility to place an express payment, standing order management, creation of payment templates or a new design adjusted for tablets. In the future, MOJA ČSOB will become a fully featured online channel for electronic administration of finances and purchase of ČSOB products.

Web csob.sk

- Traditionally, the website www.csob.sk has enjoyed great popularity, visited by more than 220,000 visitors in 2018. 436 clients opened their current account via the csob.sk website.

PLATOBNÉ KARTY, PLATOBNÉ TERMINÁLY, BANKOMATY, E-COMM (ZDROJ CDS/SIA/GPE)
/ PAYMENT CARDS, PAYMENT TERMINALS, ATMS, E-COMM (CDS/SIA/GPE SOURCE)

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

* Včítane Business kariet / Including Business cards

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

Získanie / Acquiring

Platobné terminály Payment terminals	2009 2009	2010 2010	2011 2011	2012 2012	2013 2013	2014 2014	2015 2015	2016 2016	2017 2017	2018 2018
počet POS terminálov / Number of POS terminals	1 636	1 811	2 050	2164	2176	2533	3378	4 939	5 623	6 223
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	19 659 613
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	427 017 432

Bankomaty / ATMs	2009 / 2009	2010 / 2010	2011 / 2011	2012 / 2012	2013 / 2013	2014 / 2014	2015 / 2015	2016 / 2016	2017 / 2017	2018 / 2018
počet bankomatov / Number of ATMs	239	246	254	263	261	262	264	266	267	270
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	6 904 184
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	74 475
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	1 472 434 140
zmena PINu / PIN changes	6 000	6 862	7 791	7 500	9 171	8 705	7 801	7 677	7 857	7 734

E-COMM / E-COMM	2009 / 2009	2010 / 2010	2011 / 2011	2012 / 2012	2013 / 2013	2014 / 2014	2015 / 2015	2016 / 2016	2017 / 2017	2018 / 2018
počet e-comm obchodníkov* / Number of e-comm dealers*	88	142	243	119	135	216	258	325	369	398
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	1 844 477
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	43 482 8790

*Zahŕňa len transaktujúcich obchodníkov / Includes transacting dealers only

Ľudské zdroje

ČSOB uplatňuje politiku rozmanitosti, ktorá vychádza zo smernice KBC a znamená uznanie kultúrnych rozdielov na pracovisku, ako aj individualitu zamestnancov. Tak je zabezpečená rovnosť príležitostí s prihliadnutím na pohlavie, vek, náboženstvo a pod. Rôznorodosť zamestnancov má pozitívny vplyv nielen na výsledky spoločnosti, ale je dôležitá aj pre celkovú pracovnú klímu.

ČSOB pokračuje v budovaní značky TOP zamestnávateľa a sleduje vývoj na pracovnom trhu. Výber vhodných kandidátov je podporovaný programom Odporuč svojho kolegu, účasťami na pracovných veľtrhoch a aj programom Trainee pre vysokoškolákov .

Úspech spoločnosti je postavený na odbornosti zamestnancov a poskytovaní kvalitných služieb zákazníkom. Bol zavedený nový koncept poskytovania komplexných služieb v pobočkovej sieti, v rámci ktorého prebehlo intenzívne preškoľovanie zamestnancov retailovej siete. ČSOB investuje nie len do odborného vzdelávania zamestnancov, ale aj prednášok DETOX na rôzne témy v oblasti zdravia, životosprávy, zdravej mysle, cestovania a pod.

ČSOB sa snaží o zabezpečenie rovnováhy medzi súkromným a pracovným životom svojich zamestnancov. K existujúcim benefitom sme pridali ďalšie výhody z oblasti zdravia, relaxu a športu. Okrem toho majú zamestnanci po splnení stanovených podmienok možnosť získať ďalšie dva dni voľna navyše.

Banka naďalej aktívne využíva interné zdroje pri obsadzovaní manažérskych pozícií, k čomu výrazne prispieva aj práca s talentovanými zamestnancami v rámci rozvojového programu talent manažmentu. V rámci podpory interných rotácií sme zaviedli aktivitu „Svet v ČSOB", kde sa zamestnanci môžu oboznámiť s agendou a fungovaním iných útvarov v ČSOB. Podporujeme rozvoj a upevnenie manažérskych zručností k čomu využívame rôzne diagnostické nástroje.

ČSOB už 6. krát za sebou získala ocenenie Leading HR Organisation 2018 - spoločnosť s najefektívnejším riadením ľudského kapitálu v rámci bankového sektora.

Odmeňovacia politika ČSOB vychádza z Odmeňovacej politiky skupiny KBC, ktorá aplikuje všetky Európske legislatívne

Human resources

ČSOB enforces the policy of diversity, arising from the KBC directive, meaning respecting cultural differences in the workplace as well as the individuality of each employee. That means equal opportunities regardless of sex, age, religious beliefs, etc. The diversity of employees has a positive impact on the company's results and is also important for the overall working atmosphere.

ČSOB is gradually building a reputation for being the TOP employer on the labour market and monitors the trends of its evolution. Selection of suitable candidates for jobs is supported by the "Recommend your Colleague" programme, participation at job fairs as well as the Trainee programme for university students.

The success of the company is built on the expertise of its employees and provision of high-quality services to its customers. A new concept for the provision of complex services in the branch network was implemented, which included intensive re-training of employees of the retail network. ČSOB is investing into the professional education of its employees as well as DETOX lectures regarding various topics in the field of health, way of living, healthy mind, travelling, etc.

ČSOB strives to provide a balance between the personal and working life of its employees. The existing benefits were expanded by further benefits in the field of health, relaxation and sports. Moreover, upon meeting stipulated conditions, employees can get an extra two days off.

The Bank continues in active use of internal sources when filling managerial positions which is largely supported by working with talented employees within the talent management development programme. Within support of internal rotations, we initiated the "World in ČSOB" activity where employees may become familiar with the agenda and working of other departments of ČSOB. We support development and consolidation of managerial skills and, to do so, we use various diagnostic tools.

For the 6th time in a row, ČSOB received the "Leading HR Organisation 2018" award – the company with the most effective human capital management in the banking sector.

požiadavky (usmernenie EBA o odmeňovaní), berie zároveň do úvahy záväzné ustanovenia Zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách.

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

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

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

c) Variabilná zložka kľúčových zamestnancov sa nevypláca jednorazovo po jej priznaní, ale je rozložená na obdobie viacerých rokov.

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

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

f) Aby sa predišlo konfliktu záujmu, variabilná zložka kľúčových zamestnancov týkajúca sa kontrolných funkcií, musí byť obmedzená a nesmie byť založená na finančných výsledkoch banky, 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) Banka nevypláca zálohové platby variabilnej zložky.

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

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

a) The remuneration consists of a fixed component and variable component, while the maximum rate between the variable and fixed component is 0.5/1.

b) Half of the total amount of the variable component for key employees is granted by way of non-monetary tools.

c) The variable component of key employees is not paid out after being granted as a lump sum, it is distributed over the period of several years.

d) The payment of the variable component is conditioned by meeting defined risk criteria.

e) In accordance with generally binding legal regulations, the Bank may exercise the return or withholding of the variable component of salary.

f) To prevent a conflict of interests, the variable component of key employees related to controlling positions, it must be restricted and must not be based on the financial results of Bank in which such employees carry out their controlling positions.

g) Employees must not conclude any personal hedging strategies or any insurance for the purpose of reducing the risk related from the agreed remuneration.

h) Bank does not pay any advance payments of the variable component.

K 31.12.2018 bol počet zamestnancov banky 2 239, z toho vedúcich zamestnancov 261.

As of 31 December 2018, the number of employees amounted to 2,239 including 261 managers.

Diverzita - evidenčný stav k 31.12.18 Diversity - the registered number as of 31 December 2018	
počet mužov / men	694
počet žien / women	1 545
počet zamestnancov na úplný prac. úväzok / number of full-time employees	2 174
počet zamestnancov na skrátený prac. úväzok / number of part-time employees	65
počet ZŤP / number of employees with disability	75
počet VŠ vzdelaných 1 aj 2 stupeň / number of university graduates (levels 1 and 2)	1 472
vekové zloženie / age composition	
počet zamestnancov s vekom =<30 / number of employees aged =<30	379
počet zamestnancov s vekom >30 - =<40 / number of employees aged >30 - =<40	700
počet zamestnancov s vekom >40 - =<50 / number of employees aged >40 - =<50	700
počet zamestnancov s vekom >50 - =<60 / number of employees aged >50 - =<60	351
počet zamestnancov s vekom >60 / number of employees aged >60	49

Marketingová komunikácia

V roku 2018 ČSOB vychádzala zo svojho konceptu priniesť svojim klientom rad kompletných riešení, vďaka ktorým sa budú cítiť výnimočne.

Začiatkom roka 2018 ponúkla ČSOB svojim klientom jedinečné riešenie spojené s bývaním. K hypotéke mohli klienti získať službu SmartHome, ktorá im poskytla dokonalé prepojenie so svojím domovom. Ak si klient uzatvoril akúkoľvek hypotéku v ČSOB, bol mu poskytnutý poukaz na uplatnenie benefitu SmartHome, ktorý predstavoval zvýhodnenie na zariadenia a bezplatnú inštaláciu technikom. Klienti môhli tiež využiť mimoriadne splátky prostredníctvom mobilnej aplikácie ČSOB SmartBanking. ČSOB tak ponúkla klientom komfort a kontrolu nad hypotékou aj domácnosťou prostredníctvom jediného smart zariadenia.

Ďalšia kampaň ponúkla riešenie pre refinancovanie úverov. Klienti si mohli spojiť viacero úverov do jedného s výhodnejšou úrokovou sadzbou. Refinancovať bolo možné okrem spotrebných úverov aj povolené prečerpanie k účtu, kreditné karty, nákup na splátky alebo lízing. Okrem výhodnejšej úrokovej sadby prinieslo refinancovanie od ČSOB aj zjednodušenie a lepší prehľad vo financiách. Navyše proces bolo možné vybaviť už počas jednej návštevy pobočky a bez dokladovania prenášaných úverov z iných bánk. Refinancovanie tak prinieslo jediné mínus, a to mínus 3 percentá z úro-

Marketing communication

In 2018, ČSOB applied its concept to bring its clients a range of comprehensive solutions to make them feel special.

At the beginning of 2018, ČSOB provided its clients with a unique solution related to housing. As an extra to their mortgage, clients could get the SmartHome service providing perfect interconnection with their home. If the client took out any mortgage with ČSOB, he/she was given a voucher to apply the SmartHome benefit, based on a discount for purchase of devices and free installation by a technician. Clients could also use extra instalments via the ČSOB SmartBanking mobile app. By doing so, ČSOB provided its clients with comfort and control over their mortgage as well as home by using a single smart device.

Another campaign provided a solution for the refinancing of credits. Clients could combine several loans into one with the more favourable interest rate. The refinancing was suitable for consumer credits as well as current account overdraft, credit cards, instalment buying or leasing. Besides the more favourable interest rate, ČSOB refinancing provided also simplification and a better overview of finances. Moreover, it was possible to carry out the whole process during a single visit to a branch and without the need to bring evidence of credits transferred from other banks. Therefore, there was just one negative number to refinancing, being

ku klienta. Toto bol aj motto kampane, ktorá uzavrela reklamnú spoluprácu s hercom Jakom Maskallom po siedmych rokoch a šestnástich natočených televíznych spotoch.

V septembri sa ČSOB zamerala na komunikáciu investičného poradenstva. Zároveň predstavila nový komunikačný koncept, kde hlavným predstaviteľom je polárna sova. Novému komunikačnému konceptu predchádzala séria workshopov, prieskumov a diskusií, aby ČSOB dokázala aj v komunikácii reagovať na všetky zmeny, ktoré finančný sektor čakajú. Výber sovy do reklamy nie je náhodný, predstavuje ideové a koncepčné riešenie. Stelesňuje vlastnosti, ktorými sa ČSOB chce prezentovať na finančnom trhu a posilňuje atribút poradenstva. V prvej kampani ČSOB zdôrazňuje, že je múdre nechať si poradiť a pri investičných rozhodnutiach potrebujú klienti experta, ktorý vie ako investovať a investičné riešenie pripraví klientovi tak, aby zodpovedalo jeho očakávaniam, akceptácii rizika a jeho cieľom.

Na jeseň tiež ČSOB komunikovala rôzne možnosti financovania rekonštrukcie bývania. V jednej kampani zastrešila spotrebný úver, hypotéku a úver na rekonštrukciu od ČSOB stavebnej sporitelne. Ku kampani ČSOB pripravila kalkulačku, v ktorej klientovi podľa výšky sumy a iných parametrov odporučila najvhodnejší produkt na financovanie rekonštrukcie. Kampaň bola okrem online priestoru komunikovaná aj v rádiu a bola podporená silným natívnym obsahom.

Počas roka 2018 ČSOB komunikovala pravidelné investovanie formou investičného programu, investičný bonus a kombi ponuku. Na stránke csobinvestor.sk prinášala okrem produktových ponúk aj aktuálne informácie zo sveta investovania.

V uplynulom roku bola študentská kampaň postavená na koncepte „ Vypni a Zappni“. Okrajovo nadväzoval na predchádzajúci koncept „Nečum a makaj“. Kampaň bola rozdelená na letnú a jesennú časť. V lete sme na študentov komunikovali aby vypli a zažili s nami Festivalové leto. V komunikácií na Instagrame sme používali #vypniazazi. Okrem produktového benefitu 30 eur mohli súťažiť aj o niekoľko desiatok lístkov na 6 európskych hudobných festivalov. Na jeseň sme ich motivovali aby opäť po lete zapli a makali na sebe a svojich vedomostiach. V komunikácií na Instagrame sme používali #zappniamakaj. Podobne ako v lete aj na

minus 3% off the customer interest rate. It was also the motto of the campaign, concluding advertising cooperation with actor Jake Maskall after seven years and sixteen TV spots.

In September, ČSOB focused on investment advisory services communication. At the same time, it introduced a new communication concept with a snowy owl as the main character. The new communication concept was preceded by a series of workshops, surveys and discussions to enable ČSOB to react to all the changes coming soon in the financial sector. The selection of an owl was not just a coincidence, it represents an ideological and conceptual solution. It personifies features that ČSOB would like to present on the financial market and strengthens the advisory attribute. In the first campaign, ČSOB emphasizes that it is smart to take advise and for investment decisions, clients need an expert who knows how to invest and who prepares the investment solution in such a way as to meet the client's expectations, acceptance of risk level and its goals.

In autumn, ČSOB also communicated various possibilities for housing renovation financing. In one campaign, ČSOB combined a consumer credit, mortgage and renovation loan from ČSOB stavebná sporiteľňa. To go with the campaign, ČSOB prepared a calculator where, upon the amount and other parameters, it advised the client regarding the best product for renovation financing. Apart from online, the campaign was also communicated on the radio and supported by a strong native content.

During the course of 2018, ČSOB communicated regular investment through an investment programme, investment bonus and Kombi offer. On the csobinvestor.sk website, it used to introduce product offers as well as news from the world of investing.

Last year, the student campaign was based on the "Turn off and get started" concept. Marginally, it interlocked with the previous "Don't stare and work hard" concept. The campaign was divided into a summer and autumn part. In summer, we urged the students to switch off and enjoy the festivals with us. In communication on Instagram, we were using #vypniazazi. Besides the product benefit of EUR 30 they could also enter competitions to win tens of tickets to 6 European music festivals. In autumn, we motivated them to start working on themselves and their knowledge again. In communication on Instagram, we were using #zappniamakaj. Similar to

jeseň sme mali produktový benefit 30 eur. Študenti mohli súťažiť o značkové iPady a iPhony od firmy Apple spolu s kreditom na aplikácie, ktoré by im vedeli pomôcť pri ich štúdiu. Cieľom tejto komunikačnej kampane bol zvýšiť predaj študentských účtov a zamerať sa na nových followerov Instagramu, kde prebehla aj veľká časť komunikácie.

V dvoch vlnách komunikácie ČSOB podporovala aj COSME úvery s podporou EÚ pre segment malých a stredných podnikateľov. Zároveň bola predstavená aj novinka v podobe najmenšieho a najľahšieho mPOS platobného terminálu na Slovensku, v rámci kampane s claimom Riešenie, ktoré pozdvihne váš biznis.

Vo všetkých kampaniach počas roka 2018 ČSOB zdôrazňovala osobný prístup ku klientovi a užitočné a inovatívne riešenia.

Zodpovedné podnikanie a filantropia

Napredovanie spoločnosti, v ktorej ČSOB pôsobí a podniká, je jednou z jej hlavných priorít. Efektívne využívanie energií a udržiavanie integrovaného systému riadenia ochrany životného prostredia podľa medzinárodných noriem zastávala aj v roku 2018 a opäť získala certifikáty ISO 14001: 2015 a ISO 50001: 2011. Od roku 2010 je súčasťou medzinárodnej iniciatívy UN Global Compact a napĺňa jej princípy.

Ochrana zdravia tých najzraniteľnejších, detí, bola podporená prostredníctvom aktivít ČSOB nadácie. Nadácia detského kardiocentra v Bratislave a Detská fakultná nemocnica v Košiciach už patria k dlhoročným partnerom, ktorí finančné prostriedky využijú na nákup špeciálneho vybavenia podľa potrieb malých pacientov. Konto bariéry pri Detskom fonde SR znova obdržalo finančnú podporu, ktorá im umožnila podporiť jednotlivé prípady.

ČSOB podporila aj oblasť vzdelávania, a to konkrétne Fakultu informatiky a informačných technológií STU (Slovenská technická univerzita) v Bratislave a Ekonomickú univerzitu.

summer, for autumn we also provided the EUR 30 product benefit. Students could enter the competition to win iPads and iPhones by Apple together with credit for applications that could help them with studying. The goal of such communication campaign was to increase the sale of student accounts and focus on new Instagram followers where the majority of communication took place.

In two waves of communication, ČSOB supported also COSME loans with EU support for the segment of small and medium-sized companies. At the same time, we also introduced a novelty - the smallest and lightest mPOS terminal in Slovakia - within the "Solution that will boost your business" campaign.

Within all the campaigns throughout 2018, ČSOB placed emphasis on a personal approach to clients and useful and innovative solutions.

Responsible enterprising and philanthropy

The progress of the community in which ČSOB is active and doing business is one of its main priorities. In 2018, it continued to maintain an integrated system of environment protection management and efficient energy use pursuant to international standards and acquired ISO 14001: 2015 and ISO 50001: 2011 certificates. Since 2010, it has been part of the UN Global Compact international initiative and implements its principles.

Protection of health of the most vulnerable, children, was supported through the activities of the ČSOB Foundation. The children's cardiac centre foundation in Bratislava and the Children's faculty hospital in Košice have been long-term partners, using financial contributions for the purchase of special equipment according to the young patients' needs. Yet again, the "Barriers" Account as part of the Children's fund of Slovakia received a donation to enable them to support individual cases.

ČSOB also supported education, namely the Faculty of informatics and information technologies of the Slovak University of technology in Bratislava and the University of economy.

V roku 2018 smerovala podpora aj smerom dovnútra. V rámci programu Fond solidarity podala ČSOB pomocnú ruku tým zamestnancom, ktorí sa ocitli v neľahkej životnej situácií. Cez Zamestnanecký grantový program mohli zamestnanci opäť nominovať projekty, ktoré prispievali k zlepšovaniu nášho okolia po celom Slovensku. Podporených bolo 60 projektov z oblasti aktívneho životného štýlu, zdravia a vzdelania a ČSOB medzi nich prerozdelila sumu 198 286,88 EUR.

Prostredníctvom ČSOB nadácie a projektu Pozor! Zebra na ceste sa podarilo rekonštruovať 16 prechodov pre chodcov v hodnote viac ako 50 000 EUR. V 13 slovenských mestách sa tak aj vďaka ČSOB zvýšila bezpečnosť chodcov a najmä detí v blízkosti škôl.

ČSOB je už viac ako dekádu rokov generálnym partnerom najväčšieho bežeckého podujatia pre amatérskych bežcov na Slovensku – ČSOB Bratislava Marathon. Aj prostredníctvom tohto podujatia sa ČSOB zameriava na podporu aktívneho životného štýlu a športu. Svojich zamestnancov motivovala prostredníctvom internej výzvy TEAM BLUE #4. Spoločnými kilometrami podporili aktivity a projekty v oblasti športu a zdravého životného štýlu. Finančnú podporu takmer 47 000 EUR ČSOB nadácia prerozdelila 24 neziskovým organizáciám.

Zásady spoločenskej zodpovednosti a dbanie na ochranu životného prostredia, znižovanie produkcie odpadu a úspora energie sú zretele, na ktoré ČSOB dbá v podnikaní a pri dosahovaní zisku . Pôsobenie ČSOB voči všetkým partnerom, ktorým poskytujeme svoje služby v súlade s obchodným registrom SR a s ktorými spolupracuje, ako aj voči zamestnancom, je zakotvené v dokumente Politika ISR z júna 2012. Od roku 2012 ČSOB na základe auditu získala certifikáty, ktoré potvrdzujú, že Integrovaný systém riadenia (ISR), spĺňa požiadavky medzinárodných noriem ISO 14001:2004 a ISO 50001:2011 pre poskytovanie bankových služieb a s nimi súvisiacich činnosť. Znižovanie energetickej náročnosti v oblasti poskytovania bankových služieb a maximálna snaha pri ochrane životného prostredia je osvojovaná aj samotnými zamestnancami. V roku 2016 prijalo predstavenstvo ČSOB akčný plán, ktorý obsahuje konkrétne kroky na zníženie produkcie skleníkových plynov o 20 % do roku 2020.

ČSOB si uvedomuje svoju zodpovednosť voči komunite, v ktorej pôsobí, dbá na to, akým spôsobom dosahuje zisk a snaží sa v podnikaní dodržiavať nielen zásady spoločenskej zodpo-

In 2018, the support was directed internally as well. Within the Solidarity Fund programme, ČSOB provided a helping hand to those employees who found themselves in a difficult situation. Through the Employee grant programme, the employees could nominate projects contributing to improvement of the surrounding environment all over Slovakia. There were 60 projects supported from the areas of lifestyle, health and education and ČSOB provided a total of EUR 198,286.88.

Through the ČSOB nadácia and the "Warning! Zebra on the Road" project, 16 zebra crossings were renovated for a total amount of over EUR 50,000. With the participation of ČSOB, it was possible to improve the safety of pedestrians, mainly children, near schools in 13 towns in Slovakia.

For over a decade, ČSOB has been the general partner of the biggest event for amateur runners in Slovakia - ČSOB Bratislava Marathon. Also through this event, ČSOB is focusing on supporting an active lifestyle and sports. ČSOB motivated its own employees through the internal TEAM BLUE #4 challenge. Through combined kilometres they supported activities and projects in the field of sports and a healthy lifestyle. ČSOB distributed a financial grant of almost EUR 47,000 EUR to 24 non-profit organizations.

Corporate social responsibility and environmental protection, reduction of waste generation and energy savings are aspects pursued by ČSOB when doing business and achieving profit. ČSOB activities towards all partners to whom we provide our services in accordance with the Company Register of Slovakia, with whom we cooperate, as well as towards our employees, are embedded in the ISR Policy of June 2012. Since 2012, ČSOB has acquired audit-based certificates which confirm that the Integrated Management system (ISR) meets the requirements of ISO 14001:2004 and ISO 50001:2011, international standards for the provision of banking services and related activities. Efforts regarding the reduction of energy consumption in the area of provision of banking services and maximum effort in environmental protection are also adopted by employees. In 2016, the ČSOB's Board of directors adopted an action plan with specific steps focused on reducing the generation of greenhouse gases by 20% until 2020.

ČSOB is aware of its responsibility towards the community that it is part of, it is very particular in the way it achieves its profit and when doing business, it strives to follow corporate

vednosti, ale venuje pozornosť aj ochrane životného prostredia, úspore energií a znižovania produkcie odpadov. Táto snaha je zakotvená v dokumente Politika ISR z júna 2012, ktorý zahŕňa pôsobenie ČSOB voči všetkým partnerom, ktorým poskytujeme svoje služby v súlade s obchodným registrom SR, s ktorými spolupracujeme, ako aj voči svojim zamestnancom. Dokument je verejne dostupný na web stránke ČSOB.

Zároveň ČSOB od roku 2012 má pre poskytovanie bankových služieb a s nimi súvisiacich činnosti zavedený Integrovaný systém riadenia (ISR), ktorý spĺňa požiadavky medzinárodných noriem ISO 14001:2004 a ISO 50001:2011 vďaka ktorým lepšie rieši 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.

V roku 2016 prijalo predstavenstvo ČSOB Akčný plán na zníženie produkcie skleníkových plynov o 20 % do roku 2020. Plán obsahuje konkrétne kroky na splnenie cieľa. V roku 2018 ČSOB úspešne splnila požiadavky medzinárodných noriem ISO14001:2015 a ISO 50001:2011 a od externého auditu získala nové certifikáty platné do roku 2021.

social responsibility as well as environmental protection, energy savings and waste generation. Such effort is embedded in the ISR Policy of June 2012 which summarizes the activities of ČSOB towards all partners to whom we provide our services in accordance with the Company Register of Slovakia, with whom we cooperate, as well as towards our employees. The document is publicly available on the ČSOB website.

At the same time, since 2012, ČSOB has acquired audit-based certificates which confirm that the established Integrated Management System (ISR) meets the requirements of ISO 14001:2004 and ISO 50001:2011 international standards for the provision of banking services and related activities providing better solutions for environmental protection issues and energy consumption management. All ČSOB employees take part in the ISR-related training and undertake to follow procedures and regulations regarding environmental protection and efficient energy saving when performing their work-related activities.

In 2016, the ČSOB's Board of Directors adopted an action plan with specific steps focused on reducing the generation of greenhouse gases by 20% until 2020. The plan includes specific steps to meet the goal. In 2018, ČSOB successfully met the conditions of the ISO14001:2015 and ISO 50001:2011 international standards and was awarded new certificates valid until 2021 from an external audit.

Výsledky spoločnosti ČSOB Finančnej skupiny

ČSOB stavebná sporiteľňa, a. s.

Základné údaje

Dátum vzniku
8. 11. 2000

Predmet podnikania
Stavebné sporenie a úvery

IČO
35 799 200

Základný kapitál k 31. 12. 2018
23 899 608 EUR

Štruktúra vlastníkov k 31. 12. 2018
Československá obchodná banka, a.s. (100 %)

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

ČSOB stavebná sporiteľňa potvrdzuje stabilnú pozíciu aj v ďalšom roku svojho pôsobenia na slovenskom trhu.

ČSOB stavebná sporiteľňa dosiahla za rok 2018 zisk po zdanení vo výške 664 tis. EUR. Rok 2018 bol ovplyvnený poklesom úrokových výnosov spoločnosti z titulu pretrvávajúceho znižovania trhových sadzieb úverov, čo sa premietlo aj do poklesu celkových prevádzkových výnosov spoločnosti. Vďaka neustálemu zefektívňovaniu vnútorných procesov sa spoločnosti podarilo znížiť prevádzkové náklady o 13 % oproti roku 2017. Straty zo znehodnotenia boli v porovnaní s rokom 2017 nižšie a mali tak pozitívny vplyv na hospodársky výsledok spoločnosti.

ČSOB Financial Group – individual company results

ČSOB stavebná sporiteľňa, a. s.

Basic data

Date of establishment
8 November 2000

Subject of business
Building savings and loans

Company ID
35 799 200

Share capital as of 31 December 2018
EUR 23,899,608

Structure of owners as of 31 December 2018
Československá obchodná banka, a.s. (100 %)

Contact
Address: Žižkova 11, 811 02 Bratislava
Phone: + 421 2 5966 7821
Fax: + 421 2 5966 7920
Email: csobsp@csob.sk
Internet: www.csob.sk

ČSOB stavebná sporiteľňa maintained its stable position on the Slovak market for yet another year of its operation.

For 2018, ČSOB stavebná sporiteľňa achieved a net profit of EUR 664,000. 2018 was affected by a drop in interest income due to an ongoing decrease in market loan rates, which was also reflected in a drop in the company's total operating income. Thanks to consistent work on internal process efficiency, we managed to reduce operating costs by 13 % compared to 2017. Compared to 2017, Impairment losses were lower thus they had a positive influence on the company's profit.

V roku 2018 spoločnosť zaznamenala pokles portfólia úverov poskytnutých klientom. ČSOB stavebná sporiteľňa naopak narástla v objeme prijatých vkladov od klientov v porovnaní s minulým rokom.

In 2018, ČSOB stavebná sporiteľňa recorded a decrease in the portfolio of loans provided to its clients. On the other hand, the volume of clients' deposits increased in comparison to the previous year.

KĽÚČOVÉ UKAZOVATELE / KEY INDICATORS

Ukazovateľ Indicator		2018 2018	2017 2017
Čistý zisk po zdanení / Net profit/loss for year	tis. EUR / ths. EUR	664	489
Objem poskytnutých úverov / Volume of provided loans	tis. EUR / ths. EUR	145 424	162 609
Objem klientskych vkladov / Volume of client deposits	tis. EUR / ths. EUR	224 273	223 160

ČSOB Leasing, a.s. a jeho dcérska spoločnosť

Základné údaje

Dátum vzniku
10. 12. 1996

Predmet podnikania
financovanie aktív

IČO
35 704 713

Základný kapitál k 31. 12. 2018
49 790 850 EUR

Štruktúra vlastníkov k 31. 12. 2018
Československá obchodná banka, a.s. (100 %)

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

Rok 2018 bol veľmi úspešným rokom. ČSOB Leasing v ňom výrazne prekonal naplánované obchodné a finančné ukazovatele z roku 2017 a pokračoval v dlhodobých strategických aktivitách. ČSOB Leasing potvrdil svoje vedúce postavenie na lízingovom trhu, keď zvýšila svoj trhový podiel na viac ako 23 % (a v niektorých mesiacoch dokonca až nad 25%). ČSOB Leasing tiež potvrdil svoju pozíciu najefektívnejšej spoločnosti, s dopadom na udržateľné CIR 43,5%, ktorý bol výrazne pod priemerom trhu na úrovni 50-60%, a Raroc+ vo výške 14,5%.

ČSOB Leasing dosiahol významný nárast portfólia o 100 mil. EUR a v októbri 2018 dosiahlo živé portfólio vo výške 1,1 mld. EUR. Tento objem predstavuje výšku nesplateného dlhu u nasledujúcich dvoch až troch lízingových konkurentov na trhu.

ČSOB Leasing, a.s. and its subsidiary

Basic data

Date of establishment
10 December 1996

Subject of business
Asset financing

Company ID
35 704 713

Share capital as of 31 December 2018
EUR 49,790,850

Structure of owners as of 31 December 2018
Československá obchodná banka, a.s. (100 %)

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

The 2018 was a very successful year. ČSOB Leasing significantly over performed budgeted sales and financial indicators from 2017 year and continued in long term strategy activities. ČSOB Leasing confirmed its leading position on the market when increasing its market share to over 23% and in some months even 25% and confirmed its position of most efficient company with outranges result on sustainable CIR 43,5% significantly below market standard 50-60% and Raroc+ of 14,5%.

ČSOB Leasing recorded a significant growth in portfolio of EUR 100 million and reached EUR 1,1 billion portfolio in October. This represents a sum of nearest two – three competitors on the market.

ČSOB Leasing predstavuje významnú časť ČSOB Finančnej skupiny na Slovensku nakoľko tvorí približne 12% jej portfólia a 29% čistého zisku bankovej časti ČSOB Finančnej skupiny.

Obchodné výsledky

- zvýšenie trhového podielu na 23 % cez dosiahnutie nového objemu obchodov vo výške 617 mil. EUR. Ide o najvyšší obrat vo firejmen histórii, dosiahnutý pri nezmenenej konzervátívnej schvaľovacej politike
- ďalší nárast príjmov z neúrokových výnosov (z poistenia a operatívneho lízingu so službami), čo v prostredí klesajúcich úrokových sadzieb prinieslo spoločnosti stabilitu v hrubých príjmoch a zároveň udržanie úverových nákladov na veľmi nízkej úrovni

Banko-poistné aktivity

- nárast objemu spolupráce s ČSOB Poisťovňou prostredníctvom rozšírenia prítomnosti ČSOB Poisťovne na nových obchodoch ČSOB Leasing.
- dosiahnutie vysokého podielu ČSOB Poisťovne v značkách Suzuki a Mitsubishi
- predaj nových produktov pre povinné zmluvné a havarijné poistenie na nové a jazdené autá v pobočkovej sieti ČSOB Leasing
- stabilne vysoký podiel ČSOB Poisťovne na obchodoch v komodite Strojov a zariadení

Okrem toho bude rok 2018 zapísaný do firemnej histórie ako rok legislatívnych zmien a skupinových auditov:

- spustenie GDPR v súlade s novou legislatívou (v máji)
- odštartovanie projektu Information Risk Management (IRM) (za účelom naplnenia odporúčaní ICT bezpečnostného auditu) ohľadom vylepšenia ICT bezpečnosti na štandard KBC
- viaceré malé a veľké projekty a iniciatívy vzťahujúce sa na rôzne legislatívne zmeny
- detailná analýza lízingového portfólia s pozitívnym výsledkom

ČSOB Leasing still represents a material part of ČSOB Financial group in Slovakia representing approximately 12% of portfolio and 29% of Bank group resp. 22% of Net profit of ČSOB Financial group.

Sales results

- Increased market share to 23% by reaching new production of EUR 617 mil. Highest production ever under unchanged conservative underwriting policy
- Further increase in the income on non-interest revenue (insurance and full service lease), bringing gross income stability in decreasing interest margin environment and keeping credit costs on very low level

Bank Insurance activities

- Increased operation with ČSOB Poisťovňa through enlarging presence of ČSOB Poisťovňa in new sales of ČSOB Leasing
- Suzuki and Mitsubishi – high penetration of ČSOB Poisťovňa
- Branch network of ČSOB Leasing – new products with Mandatory third party liability and Vehicle accident insurance on new and used cars
- stable huge penetration of ČSOB Poisťovňa in Machinery and Equipment production

Beside that the year 2018 will be written in the company history as the year of legislation changes

- Launch of The General Data Protection Regulation (GDPR) in compliance with new legislation in May
- Start of Information Risk Management (IRM) project to cope with advice of ICT security audit to upgrade ICT security to KBC standard
- Several small and big projects and initiatives related to various legislative changes
- Detailed analysis of leasing portfolio with positive result

V roku 2018 ČSOB Leasing pokračoval v spevňovaní svojej stratégie smerom k digitalizácii a neúrokovým výnosom prichádzajúcich zo zvyšovania spotrebiteľského komfortu a služieb.

Projekt zameraný na vylepšenie Operatívneho lízingu so službami z doplnkového na štandardný produkt ČSOB Leasing. Cieľom je:

- vylepšenie procesov a softvéru za účelom zvládnutia očakávaného nárastu takýchto zmlúv, nakoľko lízingový trh jasne naznačuje posun k tomuto produktu

- posilnenie procesov a know-how v riadení zostatkových hodnôt a procesu repredaja za účelom prevencie rizika a tvorby stabilného príjmu z tohto produktu

HR

- pokračovanie v tréningovom programe pre manažment (systemický prístup)

- akadémia pre ľudí na centrále spoločnosti – masívny a intenzívny tréning pre všetkých 200 kmeňových zamestnancov v centrálnych tímoch spoločnosti, zameraný na zvýšenie ich znalostí o ČSOB skupine, firemnej stratégii a interných procesoch. Toto školenie bolo tiež využité pri tvorbe nového adaptačného programu pre nových zamestnancov.

Nárast neúrokových príjmov

- nárast podielu poistenia na obchodných ponukách, ktoré na nových obchodoch aktuálne dosahuje viac ako 60 %

- nárast dôležitosti produktu Operatívny lízing so službami a jeho podielu na financovaní áut. Významné zlepšenia boli urobené tak v procesnej ako aj produktovej časti.

In the 2018 ČSOB Leasing continued in building up its strategy towards digitalization and non-interest related revenues coming from an increase of customer convenience and service.

Project related to upgrade of Full-service car leasing from niche product to standard product of ČSOB Leasing. The aim is to

- Upgrade processes and software to be able to cope with expected increase of number of such a contracts as the leasing market clearly shows a move towards this product.

- Strengthen the processes and know how in residual value management and remarketing process to prevent risk and generate stable income from product.

HR

- Ongoing management training program (systemic approach)

- Back office academy – huge and intensive training of all 200 full-time employees in back office teams related to increase their knowledge about ČSOB Financial Group, company strategy and internal processes. This training has been also adopted as adaptation and introduction program for newcomers.

Increase in Non-interest bearing income

- Increase of penetration of insurance on offerings, currently attacking above 60% penetration on new production

- Increased importance of Full service car lease product and its penetration on car financing. Significant improvements were made in process and product.

KĽÚČOVÉ UKAZOVATELE ZA ČSOB LEASING / KEY INDICATORS FOR ČSOB LEASING

Ukazovateľ / Indicator		2018 / 2018	2017 / 2017
Objem nových lízingových obchodov (OC bez DPH) / Volume of new leasing deals (purchase price excl. VAT)	mil. EUR / million EUR	617	579
Počet novouzatvorených obchodov / Number of new deals	ks / pcs	21 345	20 807
Podiel na trhu v celkovom objeme obchodov / Whole market share	% / %	23,4 %	22,6 %
Podiel na trhu s hnuteľným majetkom / Market share of movable assets	% / %	23,6 %	22,8 %
Celkový počet živých zmlúv / Total number of active contracts	ks / pcs	63 447	57 969

TRHOVÉ PODIELY ČSOB LEASING NA LÍZINGOVOM TRHU / MARKET SHARES OF ČSOB LEASING IN THE LEASING MARKET

Komodita / Commodity	2018 / 2018	2017 / 2017
Osobné a úžitkové automobily / Passenger cars and light commercial vehicles	22,7 %	22,0 %
Nákladné automobily / Lorries	24,8 %	25,4 %
Stroje a zariadenia + informačné technológie / Machines and equipment + IT	26,5 %	24,7 %
Lode, lietadlá a železničné vozidlá + ostatné / Ships, aircraft and railway vehicles + other	14,1 %	10,6 %
Hnuteľné predmety spolu / Movable assets - total	**23,6 %**	**22,8 %**
Nehnuteľnosti / Real estate	14,7 %	10,8 %
Trh spolu / Market total	**23,4 %**	**22,6 %**

ČSOB Real, s.r.o.

Základné údaje

Dátum vzniku
1. 4. 2014

Predmet podnikania
Prenájom nehnuteľností spojený s poskytovaním iných než základných služieb spojených s prenájmom, prenájom garáží a odstavných plôch pre motorové vozidlá a poskytovanie počítačových služieb.

IČO
47 735 104

Základný kapitál k 31. 12. 2018
2 505 000 EUR

Štruktúra vlastníkov k 31. 12. 2018
Československá obchodná banka, a.s. (100 %)

Kontakt
Adresa: Žižkova 11, 811 02 Bratislava

ČSOB Real, s.r.o.

Basic data

Date of establishment
1 April 2014

Subject of business
Rental of real estate combined with provision of rent-related services other than the basic services, rental of garages and parking spaces for motor vehicles and provision of computer services.

Company ID
47 735 104

Share capital as of 31 December 2018
EUR 2,505,000

Structure of owners as of 31 December 2018
Československá obchodná banka, a.s. (100 %)

Contact
Address: Žižkova 11, 811 02 Bratislava

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

ČSOB Real v roku 2018 dosiahol zisk 376 882 EUR (2017: strata 1 172 tis. EUR). Pod tento medziročný nárast hospodárskeho výsledku sa podpísali vyššie tržby z predaja tovaru, vlastných výrobkov a služieb.

Manažment verí, že rok 2019 bude pre ČSOB Real na trhu naďalej obchodne úspešným a bude maximalizovať hodnoty spoločnosti pre spoločníkov.

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

In 2018, ČSOB Real achieved a profit of EUR 376,882 (2017: a loss of EUR 1,172 thousand). The increase compared to the previous year was achieved by higher revenue from the sales of own products and services.

The management believes that 2019 will continue to be successful for ČSOB Real and maximize the company's worth for its partners.

KĽÚČOVÉ UKAZOVATELE / KEY INDICATORS

Ukazovateľ Indicator		2018 2018	2017 2017
Výsledok hospodárenia po zdanení / Net profit/loss for year	tis. EUR / ths. EUR	377	(1 172)
Tržby z predaja vlastných výrobkov a služieb – prenájom nehnuteľností / Revenue from the sale of own products and services - renting of real estates	tis. EUR / ths. EUR	6 270	4 583

Konsolidovaná účtovná závierka

za rok končiaci sa 31. decembra 2018

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

a správa nezávislého audítora

Consolidated Financial Statements

for the year ended 31 December 2018

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 56

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018 / Consolidated Statement of Financial Position at 31 December 2018 68

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2018 / Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for the year ended 31 December 2018 . . . 70

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2018 / Consolidated Statement of Changes in Equity for the year ended 31 December 2018 72

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2018 /Consolidated Statement of Cash Flows for the year ended 31 December 2018 74

Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom / Notes to the Consolidated Financial Statements 76

Správa nezávislého audítora

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

Správa z auditu konsolidovanej účtovnej závierky

Náš názor

Podľa nášho názoru vyjadruje konsolidovaná účtovná závierka objektívne vo všetkých významných súvislostiach konsolidovanú finančnú situáciu spoločnosti Československá obchodná banka, a.s. a jej dcérskych spoločností (spolu „Skupina") k 31. decembru 2018, konsolidovaný výsledok jej hospodárenia a konsolidované peňažné toky za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo platnými v Európskej únii.

Náš názor je v súlade s našou dodatočnou správou pre Výbor pre audit z 21. marca 2019.

Čo sme auditovali

Konsolidovaná účtovná závierka Skupiny obsahuje:
- konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018;
- konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil; a
- poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Základ pre náš názor

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

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

Nezávislosť

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

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

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

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

Neaudítorské služby, ktoré sme Skupine poskytli v období od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 sú uvedené v bode č. 31 poznámok ku konsolidovanej účtovnej závierke.

Náš prístup k auditu

Prehľad

Celková hladina významnosti za Skupinu je 6,7 miliónov EUR a bola odhadnutá na základe kombinácie dvoch ukazovateľov, a to celkový zisk pred zdanením a vlastné imanie spolu, pričom každý ukazovateľ mal váhu 50%.

Naše audítorské práce sme zamerali na Československú obchodnú banku, a.s. nakoľko je najvýznamnejšou konsolidovanou účtovnou jednotkou. Zároveň na vybraných zostatkoch a transakciách spoločnosti ČSOB Leasing, a.s., ktorú vnímame ako významnú v kontexte konsolidácie, sme vykonali špecifické uisťovacie procedúry.

Tieto dve účtovné jednotky predstavujú približne 99% celkových aktív Skupiny k 31. decembru 2018 a 99% zisku Skupiny za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil.

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

Náš audit sme navrhli s ohľadom na hladinu významnosti a na základe posúdenia rizík významných nesprávností v konsolidovanej účtovnej závierke. Zvážili sme najmä oblasti, v ktorých vedenie Skupiny uplatnilo svoj subjektívny úsudok, napríklad v súvislosti s významnými účtovnými odhadmi, v rámci ktorých boli použité predpoklady a 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 hladiny významnosti za Skupinu pre konsolidovanú účtovnú závierku ako celok, tak ako je uvedené v tabuľke nižšie. Tie nám spolu so zvážením kvalitatívnych aspektov pomohli stanoviť rozsah nášho auditu, jeho povahu, načasovanie a rozsah našich 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 k účtovnej závierke môžu byť považované za nevýznamné, aj keď z kvantitatívneho hľadiska prekračujú hladinu významnosti zverejnenú v nasledovnej tabuľke.

Celková hladina významnosti	6,7 milióna EUR
Ako sme ju stanovili	Hladina významnosti sa zakladá na kombinácii dvoch ukazovateľov, a to zisku pred zdanením a vlastného imania, pričom každý ukazovateľ mal váhu 50%.
Zdôvodnenie spôsobu stanovenia hladiny významnosti	Výkonnosť Skupiny je užívateľmi účtovnej závierky najčastejšie posudzovaná na základe jej zisku. Avšak výška kapitálu Skupiny je tiež dôležitý indikátor pre mnohých užívateľov účtovnej závierky a výnosnosť z pohľadu akcionárov sa často vyjadruje v pomere k výške kapitálu Skupiny, napríklad ako pomer zisku k výške vlastného imania. Použili sme kvantitatívne limity vo výške približne 5% zo zisku pred zdanením a 1% z vlastného imania, ktoré sme stanovili na základe nášho profesionálneho úsudku.

Kľúčové záležitosti auditu

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

Kľúčové záležitosti auditu	Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti
Odhad opravných položiek k úverom	
Ako je uvedené v bode č.37.2.8 poznámok ku konsolidovanej účtovnej závierke, vedenie odhadlo celkové očakávané úverové straty k finančným aktívam vo výške 161 029 tisíc EUR. Ak by špecifické alebo portfóliové očakávané úverové straty k úverom neboli vhodne identifikované a odhadnuté, účtovná hodnota finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote by mohla byť chybná. Ako je podrobnejšie vysvetlené v časti 2.2 *Významné účtovné posúdenia a odhady* v konsolidovanej účtovnej závierke, odhady potrebné pre výpočet očakávaných úverových strát predstavujú významné odhady. Významný úsudok vedenia je potrebný pri identifikácii významného zvýšenia úverového rizika a zlyhania, odhade zníženia hodnoty vrátane odhadov budúcich peňažných tokov a ocenení prijatého zabezpečenia, ako aj pri implementácii komplexných úverových modelov. Odhad očakávaných úverových strát k úverom považujeme za kľúčovú záležitosť auditu kvôli významnosti hodnoty opravných položiek k úverom a významnému dopadu tvorby a rozpustenia opravných položiek k úverom na čistý zisk.	Posúdili a testovali sme ako sú navrhnuté a prevádzkovo účinné manuálne a automatizované kontroly týkajúce sa včasnej identifikácie zlyhaných úverov. Testovali sme ako sú navrhnuté a prevádzkovo účinné všeobecné kontrolné mechanizmy v oblasti IT, vrátane kontroly prístupu k programom a dátam, programových zmien a prevádzky informačných systémov, ktoré súvisia s kvantifikáciou očakávaných úverových strát. Modely používané na správnu kvantifikáciu očakávaných úverových strát boli kriticky preskúmané našimi odborníkmi na riadenie a modelovanie finančných rizík. Odborníci posúdili, či sú dizajn a implementácia modelov v súlade s požiadavkami IFRS 9 na zníženie hodnoty. Naši odborníci overili proces validácie implementovaný Skupinou a kriticky zhodnotili výsledky validačných správ. Posúdili sme použité modely vrátane v nich implementovaných výhľadových informácií. Na základe vzorky sme otestovali a posúdili ich konzistentné uplatnenie v priebehu roka, primeranosť predpokladov a úplnosť a presnosť relevantných údajov, ktoré Skupina použila na odhad portfóliových očakávaných úverových strát, ktoré majú podobné charakteristiky úverového rizika. Preskúmali sme vzorku individuálne významných úverových expozícií s cieľom overiť výšku očakávaných úverových strát, ktoré boli vypočítané na individuálnej báze. Posúdili sme predpoklady použité vedením, vrátane odhadov budúcich peňažných tokov ich porovnaním s historickou výkonnosťou dlžníka a tiež posúdením externého a interného ocenenia prijatého zabezpečenia úveru, pričom sme ich porovnali s hodnotami, ktoré vedenie použilo pri kvantifikácii očakávaných úverových strát. Na základe vykonaných postupov sme nezistili žiadne významné úpravy očakávaných úverových strát.

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 Československej obchodnej banke, a.s. a zároveň sme vykonali špecifické uisťovacie procedúry na vybraných zostatkoch a transakciách spoločnosti ČSOB Leasing, a.s., ktorú vnímame ako významnú v kontexte konsolidácie. Československá obchodná banka, a.s. a ČSOB Leasing, a.s., ako samostatné účtovné jednotky, predstavujú približne 99% celkových aktív Skupiny k 31. decembru 2018 a 99% zisku Skupiny za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil.

Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe

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

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

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

Pokiaľ ide o výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžadujú Zákon o účtovníctve a Zákon o cenných papieroch.

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

- informácie uvedené vo výročnej správe za rok, ktorý sa skončil k 31. decembru 2018 sú v súlade s konsolidovanou účtovnou závierkou, a že
- výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve a so Zákonom o cenných papieroch.

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 konsolidovanú účtovnú závierku

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

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

Osoby poverené správou a riadením sú zodpovedné za 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 tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

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

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

- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Skupiny.

- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.

- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Skupiny nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo okolnosti však môžu spôsobiť, že Skupina prestane pokračovať v nepretržitej činnosti.

- Hodnotíme celkovú prezentáciu, štruktúru a obsah konsolidovanej účtovnej závierky, vrátane informácií v nej uvedených, ako aj to, či konsolidovaná účtovná závierka zachytáva uskutočnené transakcie a udalosti spôsobom, ktorý vedie k ich vernému zobrazeniu.

- Získavame dostatočné a vhodné audítorské dôkazy ohľadne finančných informácií účtovných jednotiek a obchodných aktivít v rámci Skupiny, aby sme vyjadrili názor na konsolidovanú účtovnú závierku. Sme zodpovední za usmernenie, riadenie a výkon auditu Skupiny. Správa audítora je výhradne našou zodpovednosťou.

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

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

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

Správa k ostatných právnym a regulačným požiadavkám

Naše vymenovanie za nezávislých audítorov

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

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

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

Mgr. Martin Gallovič
UDVA licencia č. 1180

Bratislava, 25. marca 2019, okrem častí tejto správy „Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe", pre účely ktorých je dátum našej správy 30. apríl 2019.

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

Independent Auditor's Report

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

Report on the audit of the consolidated financial statements

Our opinion

In our opinion, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of Československá obchodná banka, a.s. and its subsidiaries (together the "Group") as at 31 December 2018, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the European Union.

Our opinion is consistent with our additional report to the Audit Committee dated 21 March 2019.

What we have audited

The Group's consolidated financial statements comprise:

- the consolidated statement of financial position at 31 December 2018;
- the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- the consolidated statement of changes in equity for the year then ended;
- the consolidated statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the consolidated financial statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.

Basis for opinion

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

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

Independence

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

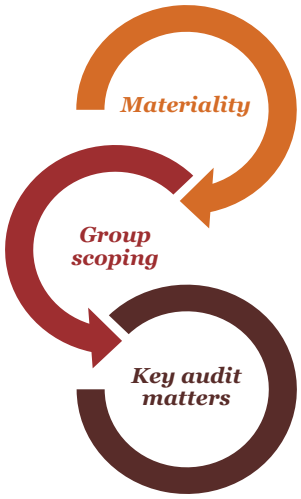
To the best of our knowledge and belief, we declare that non-audit services that we have provided are in accordance with the applicable law and regulations in the Slovak Republic and that we have not provided non-audit services that are prohibited under Regulation (EU) No. 537/2014.

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

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

The non-audit services that we have provided to the Group, in the period from 1 January 2018 to 31 December 2018 are disclosed in Note 31 to the consolidated financial statements.

Our audit approach



Overview

Overall group materiality is EUR 6.7 million and represents a combination of two benchmarks, total profit before tax from continuing operations and total equity, each carrying a 50% weight.

We performed our audit work on Československá obchodná banka, a.s. and performed specified procedures over certain balances and transactions 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 at 31 December 2018 and 99% of the Group's profit for the year then ended.

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

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

Materiality

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

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

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

Overall Group materiality	EUR 6.7 million
How we determined it	We based the materiality on a combination of two benchmarks, profit before tax and equity, each carrying 50% weight.
Rationale for the materiality benchmark applied	The performance of the Group is most commonly evaluated by financial statements users based on the Group's profitability. However, the Group's capital is also an important indicator for many users of the financial statements and shareholder return is commonly expressed relative to the amount of the Group's capital, that is, as a return on equity. We applied quantitative thresholds of approximately 5% to profit before tax and 1% to equity, based on our professional judgement.

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 37.2.8 to the consolidated financial statements, management estimated expected credit losses for financial assets totalling EUR 161,029 thousand. The carrying value of financial assets at amortised cost may be misstated if individual or collective expected credit losses are not appropriately identified and estimated. The estimates required for calculation of expected credit losses are significant estimates, as explained in more detail in Note 2.2 *Significant accounting judgements and estimates* of the consolidated financial statements. Significant management judgement is involved in the identification of significant increase of credit risk or default; the estimation of impairment including estimates of future cash flows incorporating the impact of forward looking macroeconomic information; valuation and recoverability of collateral; implementation of comprehensive credit models. We consider this estimate as a key audit matter due to the significance of the expected credit loss allowances and related impairment losses for the year.	We assessed and tested design and operating effectiveness of manual and automated controls related to the timely identification of defaulted loans. We tested design and operating effectiveness of IT general controls, including access to programs and data, program changes and computer operations related to quantification of expected credit losses. The models used for accurate quantification of expected credit losses were critically assessed by our experts in financial risk management and modelling. They assessed whether the design and implementation of models are in line with IFRS 9 impairment requirements. Our experts assessed a validation process implemented by the Group and challenged the results of the validation reports. We assessed the underlying models including the forward looking information incorporated in these models. On a sample basis, we tested and evaluated their consistent application during the year, reasonableness of assumptions, and completeness and accuracy of the underlying data, which were used by the Group to estimate expected credit losses for loans that share similar credit risk characteristics. A sample of individually significant loan exposures was examined, in order to test accuracy of expected credit losses calculated on an individual basis. We considered management's assumptions, including forecasts of future cash flows by comparing them to historical performance of the customer and expected future performance as well as assessment of external and internal valuations of underlying collaterals while comparing them to values used by management in the impairment quantification. Based on the procedures performed, we have not identified material adjustments to the expected credit losses estimate.

How we tailored our Group audit scope

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

In establishing the overall approach to the group audit, we determined the type of work that needed to be performed. We performed our audit work on Československá obchodná banka, a.s. and performed specified procedures over certain balances and transactions of ČSOB Leasing, a.s, which we consider material in the context of consolidation. Československá obchodná banka, a.s. and ČSOB Leasing, a.s. as standalone reporting units represent approximately 99% of the Group's total assets as at 31 December 2018 and 99% of the Group's net result for the period.

Reporting on other information in the annual report

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

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

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the annual report and, in doing so, consider whether the other information 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 Accounting Act and the Securities Act.

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

- the information given in the annual report for the year ended 31 December 2018 is consistent with the consolidated financial statements; and
- the annual report has been prepared in accordance with the Accounting Act and the Securities Act.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Reporting on other legal and regulatory requirements

Appointment

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

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

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

Mgr. Martin Gallovič
UDVA licence No. 1180

Bratislava, 25 March 2019, except for the section "Reporting on other information in the annual report" of this report, for which the date of our report is 30 April 2019.

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

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII K 31. DECEMBRU 2018
(ZOSTAVENÝ PODĽA MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA V ZNENÍ PRIJATOM EÚ)

/ CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AT 31 DECEMBER 2018
(IN ACCORDANCE WITH THE INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS AS ADOPTED BY THE EU)

(tis. EUR) (EUR '000)	Poznámka Note	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
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	240 235	295 046
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	4	133 740	50 489
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	5	184 578	n/a
Finančný majetok na predaj / Available-for-sale financial assets	6	n/a	494 058
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	7	36 516	102 103
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	8	7 115 588	6 576 276
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	9	1 820 495	n/a
z toho: založené ako kolaterál / of which: pledged as collateral		*186 390*	*n/a*
Investície držané do splatnosti / Held-to-maturity investments	10	n/a	1 305 257
Investície držané do splatnosti založené ako kolaterál / Held-to-maturity investments pledged as collateral	10, 17	n/a	186 486
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov / Current income tax asset	32	2 109	4 382
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov / Deferred income tax asset	32	19 000	18 147
Hmotný majetok / Property and equipment	11	167 732	160 565
Nehmotný majetok / Intangible assets	12	12 956	9 221
Majetok určený na predaj / Assets held for sale	13	1 124	1 477
Ostatné aktíva / Other assets	14	22 151	17 494
Aktíva spolu / Total assets		**9 756 224**	**9 221 001**
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	57 158	81 188
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	17	1 033 956	846 234
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	18	6 278 268	6 052 163
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	19	1 372 128	1 273 857
Podriadený dlh / Subordinated debt	20	87 551	87 543
Rezervy / Provisions	21	8 537	7 213
Záväzok zo splatnej dane z príjmov / Current income tax liability	32	140	681
Ostatné záväzky / Other liabilities	22	64 731	55 115
Záväzky / Liabilities		**8 902 469**	**8 403 994**
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	49 601

tis. EUR) (EUR '000)	Poznámka Note	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok a z nástrojov na zabezpečenie peňažných tokov / Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income and cash flow hedge	24.4	8 927	n/a
Oceňovacie rozdiely z finančného majetku na predaj a z nástrojov na zabezpečenie peňažných tokov / Revaluation reserve on Available-for-sale financial assets and cash flow hedge	24.4	n/a	16 416
Ostatné oceňovacie rozdiely / Other revaluation reserve	24.5	(216 162)	(216 162)
Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings		148 266	117 384
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the year		73 980	70 027
Vlastné imanie / Equity	***24***	***853 755***	***817 007***
Záväzky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity		**9 756 224**	**9 221 001**

Poznámky číslo 1 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

* n/a - neaplikovateľné

The notes number 1 to 41 form an integral part of these Consolidated Financial Statements.

* n/a – not applicable

Daniel Kollár

Generálny riaditeľ
/ Chief Executive Officer

Ján Lučan

Vrchný riaditeľ pre finančné riadenie, právne a centrálne služby
/ Chief Officer for Financial management, legal and central services

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A INÉHO KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (ZOSTAVENÝ PODĽA MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA V ZNENÍ PRIJATOM EÚ)

/ CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (IN ACCORDANCE WITH THE INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS AS ADOPTED BY THE EU)

(tis. EUR) (EUR '000)	Poznámka Note	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 Po úprave 31 Dec 2017 Reclassified
Úrokové výnosy / Interest income		229 837	231 070
Podobné úrokové výnosy / Similar interest income		2 078	998
Úrokové náklady / Interest expense		(24 560)	(25 059)
Podobné úrokové náklady / Similar interest expense		(853)	(1 200)
Čisté úrokové výnosy / Net interest income	**26**	**206 502**	**205 809**
Výnosy z poplatkov a provízií / Fee and commission income		82 157	73 829
Náklady na poplatky a provízie / Fee and commission expense		(12 677)	(11 016)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	**27**	**69 480**	**62 813**
Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	28	6 096	12 679
Čistý zisk z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Net realized result from Financial assets at fair value through other comprehensive income		(12)	n/a
Čistý zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote / Net realized result from financial instruments measured at amortised cost		1 048	72
Výnosy z dividend / Dividend income		42	20
Výnos z operatívneho lízingu / Income from operating lease		22 797	17 660
Náklad na operatívny lízing / Expense from operating lease		(20 695)	(16 162)
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	29	762	5 964
Výnosy celkom / Total income		**286 020**	**288 855**
Personálne náklady / Personnel expenses	30	(82 301)	(81 448)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku / Depreciation and amortisation	11, 12	(13 534)	(13 557)
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	31	(90 220)	(90 221)
Prevádzkové náklady / Operating expenses		**(186 055)**	**(185 226)**
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks	15	(3 463)	(12 155)
Zisk pred zdanením / Profit for the year before tax		**96 502**	**91 474**
Daň z príjmov / Income tax expense	32	(22 522)	(21 447)

(tis. EUR) (EUR '000)	Poznámka Note	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 Po úprave 31 Dec 2017 Reclassified
Čistý zisk za účtovné obdobie pripadajúci na vlastníkov spoločnosti / Net profit for the year attributable to owners of the parent		**73 980**	**70 027**
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			
Finančný majetok na predaj / Available-for-sale financial assets	24.4	n/a	(2 348)
Dlhové cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Debt securities at fair value through other comprehensive income	24.4	(3 152)	n/a
Zabezpečenie peňažných tokov / Cash flow hedge	24.4	-	55
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	659	482
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	2 140	n/a
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	(449)	n/a
Iný komplexný výsledok po zdanení / Other comprehensive loss for the year, net of tax		**(802)**	**(1 811)**
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie pripadajúci na vlastníkov spoločnosti / Total comprehensive income for the year attributable to owners of the parent		**73 178**	**68 216**

Poznámky číslo 1 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

The notes number 1 to 41 form an integral part of these Consolidated Financial Statements.

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (ZOSTAVENÝ PODĽA MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA V ZNENÍ PRIJATOM EÚ)

/ CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (IN ACCORDANCE WITH THE INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS AS ADOPTED BY THE EU)

(tis. EUR) / (EUR '000)	Základné imanie / Share capital	Emisné ážio / Share premium	Rezervné fondy / Reserve funds	Oceňovacie rozdiely z finančného majetku na predaj / Revaluation reserve on Available for-sale financial assets	Oceňovacie rozdiely 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 1.1.2017 / Equity as at 1 January 2017	**248 004**	**484 726**	**49 601**	**17 927**	**n/a**	**300**	**(216 162)**	**117 430**	**701 826**
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie / Total comprehensive income / (loss) for the year	-	-	-	(1 854)	n/a	43	-	70 027	68 216
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the year	-	-	-	-	*n/a*	-	-	*70 027*	*70 027*
Iný komplexný výsledok po zdanení / Other comprehensive income / (loss) for the year, net of tax	-	-	-	*(1 854)*	*n/a*	*43*	-	-	*(1 811)*
Kapitálový vklad vlastníka / Contribution from shareholder	47 011	-	-	-	n/a	-	-	-	47 011
Ostatné / Other	-	-	-	-	n/a	-	-	(46)	(46)
Vlastné imanie k 31.12.2017 / Equity as at 31 December 2017	**295 015**	**484 726**	**49 601**	**16 073**	**n/a**	**343**	**(216 162)**	**187 411**	**817 007**
Vlastné imanie k 1.1.2018, pred úpravou / Equity as at 1 January 2018, before reclassification	**295 015**	**484 726**	**49 601**	**16 073**	**-**	**343**	**(216 162)**	**187 411**	**817 007**
Dopad prvotného uplatnenia IFRS 9: / IFRS 9 First time application impact	-	-	-	(16 073)	9 386	-	-	(29 743)	(36 430)
presun medzi portfóliami / transfer between portfolios	-	-	-	*(16 073)*	*16 073*	-	-	-	-
na oceňovacie rozdiely po zdanení (fáza I) / on equity revaluation, net of tax (phase I)	-	-	-	-	*(6 687)*	-	-	-	*(6 687)*

(tis. EUR) (EUR '000)	Základné imanie Share capital	Emisné ážio Share premium	Rezervné fondy Reserve funds	Oceňovacie rozdiely z finančného majetku na predaj Revaluation reserve on Available for-sale financial assets	Oceňovacie rozdiely 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
z odúčtovania opravných položiek finančného majetku na predaj - nástroje vlastného imania (fáza I) / AFS equity instrument impairment reversal (phase I)	-	-	-	-	-	-	-	665	665
zaúčtovanie očakávaných úverových strát po zdanení (fáza II) / Recognition of expected credit losses, net of tax (phase II)	-	-	-	-	-	-	-	*(30 408)*	*(30 408)*
Vlastné imanie k 1.1.2018, po úprave / Equity as at 1 January 2018, Reclassified	**295 015**	**484 726**	**49 601**	**n/a**	**9 386**	**343**	**(216 162)**	**157 668**	**780 577**
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie / Total comprehensive income/ (loss) for the year	-	-	-	n/a	(802)	-	-	73 980	73 178
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the year	-	-	-	*n/a*	-	-	-	*73 980*	*73 980*
Iný komplexný výsledok po zdanení / Other comprehensive loss for the year, net of tax	-	-	-	*n/a*	*(802)*	-	-	-	*(802)*
Prídel do rezervného fondu / Profit distribution – reserve funds	-	-	9 402	n/a	-	-	-	(9 402)	-
Vlastné imanie k 31.12.2018 / Equity as at 31 December 2018	**295 015**	**484 726**	**59 003**	**n/a**	**8 584**	**343**	**(216 162)**	**222 246**	**853 755**

Poznámky číslo 1 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

* n/a - neaplikovateľné

The notes number 1 to 41 form an integral part of these Consolidated Financial Statements.

* n/a - not applicable

KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (ZOSTAVENÝ PODĽA MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA V ZNENÍ PRIJATOM EÚ)

/ CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (IN ACCORDANCE WITH THE INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS AS ADOPTED BY THE EU)

(tis. EUR) / (EUR '000)	Poznámka / Note	31.12.2018 / 31 Dec 2018	31.12.2017 / 31 Dec 2017
Zisk pred zdanením / Profit for the year before tax		**96 502**	**91 474**
Úpravy o / Adjustments for			
Odpisy hmotného a nehmotného majetku / Depreciation and amortisation		13 534	13 557
Nerealizovaný (zisk)/ strata z finančných nástrojov / Unrealized (gains)/ losses from financial instruments		(1 684)	4 389
Výnosy z dividend / Dividend income		(42)	(20)
Úrokové výnosy a Podobné úrokové výnosy / Interest income and Similar interest income		(231 915)	(232 068)
Úrokové náklady a Podobné úrokové náklady / Interest expense and Similar interest expense		25 413	26 259
Opravné položky a rezervy / Impairment losses and Provisions		5 339	12 414
Strata/ (zisk) z predaja hmotného, nehmotného majetku a majetku určeného na predaj / Loss/ (gain) on disposal of property and equipment, intangible assets and assets held for sale		324	(498)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov / Cash flow from operations before changes in operating assets and liabilities		***(92 529)***	***(84 493)***
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		(96 798)	13 313
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income		13 070	n/a
Finančný majetok na predaj / Available-for-sale financial assets		n/a	18 812
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost		(21 205)	6 112
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost		(571 420)	(492 717)
Ostatné aktíva / Other assets		224	(4 814)
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss		(26 152)	(133 089)
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost		188 520	(48 492)
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost		227 679	435 955
Rezervy / Provisions		(3 202)	(252)
Ostatné záväzky / Other liabilities		16 471	6 717
Peňažné toky z prevádzkových činností pred úrokmi a daňami / Cash flow from operations before interest and taxes		***(365 342)***	***(282 948)***
Úroky prijaté / Interest received		237 087	242 418
Úroky zaplatené / Interest paid		(27 215)	(29 536)
Zaplatená daň z príjmov / Income taxes paid		(15 271)	(17 998)
Čisté peňažné toky na prevádzkové činnosti / Net cash flow on operating activities		**(170 741)**	**(88 064)**
Peňažné toky z investičných činností / Cash flow from investing activities			
Obstaranie dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost acquisition		(192 516)	(126 281)
Splatenie dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost repayment		145 840	101 995
Prijaté dividendy / Dividends received		42	20
Obstaranie hmotného a nehmotného majetku / Purchase of property and equipment, intangible assets		(24 893)	(112 393)
Predaj hmotného, nehmotného majetku a majetku určeného na predaj / Proceeds from sale of property and equipment, intangible assets and assets held for sale		608	24 187
Čisté peňažné toky na investičné činnosti / Net cash flow on investing activities		**(70 919)**	**(112 472)**

(tis. EUR) (EUR '000)	Poznámka Note	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Peňažné toky z finančných činností / Cash flow from financing activities			
Príjem zo zvýšenia základného imania / Proceeds from issue of share capital		-	47 011
Príjem z emisie vydaných dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Proceeds from issue of Debt securities issued at amortised cost		521 885	340 500
Splatenie vydaných dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Repayment of Debt securities issued at amortised cost		(434 611)	(114 840)
Podriadený dlh / Subordinated debt		**-**	**87 500**
Čisté peňažné toky z finančných činností / Net cash flow from financing activities		**87 274**	**360 171**
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov / Net change in cash and cash equivalents		**(154 386)**	**159 635**
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku obdobia / Cash and cash equivalents at beginning of year	40	395 095	235 460
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci obdobia / Cash and cash equivalents at end of year	40	240 709	395 095
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov / Net change in cash and cash equivalents		**(154 386)**	**159 635**

Poznámky číslo 1 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

The notes number 1 to 41 form an integral part of these Consolidated Financial Statements.

Poznámky ku konsolidovaným účtovným výkazom

1 Úvod

Československá obchodná banka, a.s. (ďalej „ČSOB Banka") je univerzálnou bankou, ktorá vykonáva svoju činnosť len na území Slovenskej republiky a k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 mala 131 pobočiek.

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

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

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

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

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

ČSOB Banka má nasledovné dcérske spoločnosti v rámci skupiny („ČSOB Skupina") k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017:

Notes to the Consolidated Financial Statements

1 Introduction

Československá obchodná banka, a.s., ("ČSOB Bank"), is a universal commercial bank conducting its operations in the Slovak Republic. As at 31 December 2018 and 31 December 2017, ČSOB Bank had 131 branches.

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

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

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

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

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

ČSOB Bank has the following subsidiaries within its group ("ČSOB Group") as at 31 December 2018 and 31 December 2017:

- 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).

V roku 2018 vznikla nová dcérska spoločnosť ČSOB Advisory s.r.o., v ktorej má ČSOB Banka 100 % podiel. ČSOB Advisory, s.r.o. je nekonsolidovaná z dôvodu nevýznamného vplyvu na konsolidované finančné výkazy. Spoločnosť je registrovaná od 28. novembra 2018 v Obchodnom registri. Predmetom činnosti je strategické, ekonomické a organizačné poradenstvo pre všetky segmenty s využitím synergií ČSOB Skupiny. K 31. decembru 2018 bola hodnota vkladu do základného imania spoločnosti vo výške 100 tis. EUR.

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 Skupinu.

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

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

Predseda dozornej rady k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 bol Luc Popelier. Členmi dozornej rady boli Peter Leška a Ladislav Mejzlík.

- 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).

In 2018, ČSOB Bank incorporated a new subsidiary, ČSOB Advisory, s.r.o., with 100% voting power. ČSOB Advisory, s.r.o. is not consolidated due to insignificant impact on consolidated figures. The company was registered on 28 November 2018 in the Commercial Register providing strategic, economic and organizational advisory services for all business segments based on ČSOB Group synergies. As at 31 December 2018, the value of cash deposit of the founder's share capital was in the amount of EUR 100 thousand.

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.

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

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

The Chairman of the Supervisory Board as at 31 December 2018 and 31 December 2017 was Luc Popelier. The members of the Supervisory Board were Peter Leška and Ladislav Mejzlík.

2 Dôležité účtovné postupy a metódy

2.1 Základné zásady vedenia účtov

Konsolidovaná účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2018 (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 2018 dňa 19. marca 2019.

Individuálna a konsolidovaná účtovná závierka za predchádzajúce obdobie (k 31. decembru 2017) bola schválená a odsúhlasená na vydanie 20. marca 2018.

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 (2017: finančného majetku na predaj) a finančných aktív a finančných záväzkov vykazovaných v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát.

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

2.1.1 Konsolidácia

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

2 Significant accounting principles and methods

2.1 Basic accounting principles

ČSOB Bank's Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2018 ("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 2018 on 19 March 2019.

Separate and Consolidated Financial Statements for the preceding accounting period (as at 31 December 2017) were approved and authorized for issue on 20 March 2018.

These Consolidated Financial Statements have been prepared under the going-concern assumption that ČSOB Group will continue in operation for the foreseeable future, using the historical cost method except as modified by revaluations of Financial assets at fair value through other comprehensive income (2017: Available-for-sale financial assets) and Financial assets and Financial liabilities at fair value through profit or loss.

Balances in brackets represent negative amounts. The presentation currency in the Consolidated Financial Statements is the Euro ("EUR") and the amounts are rounded to thousands of EUR, unless stated otherwise.

2.1.1 Basis of Consolidation

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

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

A Dcérske spoločnosti

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

- plyv nad spoločnosťou;
- zriadenie alebo právo na premenlivé výnosy z jeho účasti v investícií;
- schopnosť používať svoj vplyv nad investíciou za účelom ovplyvniť výšku výnosov.

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

2.2 Významné účtovné posúdenia a odhady

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

2.2.1 Účinné od 1.1.2018

A Obchodný model

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

- stanovené politiky a ciele pre portfólio a fungovanie týchto politík v praxi. Predovšetkým sa posudzuje, či sa

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

A Subsidiary Undertakings

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

- power over the entity;
- exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the entity;
- the ability to use its power over the entity to affect the amount of the entity´s return.

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

2.2 Significant accounting judgments and estimates

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

2.2.1 Effective from 1 January 2018

A Business model assessment

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

- the stated policies and objectives for the portfolio and the operation of those policies in practice. Whether

stratégia zameriava na inkaso zmluvných peňažných tokov, zachovanie určitého profilu úrokových sadzieb, realizáciu peňažných tokov prostredníctvom predaja aktív alebo na riadenie dĺžky života finančných aktív s dĺžkou záväzkov, ktoré financujú tieto aktíva;

- akým spôsobom je hodnotená výkonnosť finančných aktív v príslušnom obchodnom modeli a oznamovaná predstavenstvu ČSOB 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").

B Zmluvné peňažné toky, ktoré sú výhradne platbami istiny a úroku z nesplatenej sumy istiny („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.

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
- the frequency, volume and timing of sales in prior periods, the reasons for such sales and its expectations about future sales activity. However, information about sales activity is not considered in isolation, but as part of an overall assessment of how ČSOB Group's stated objective for managing the financial assets is achieved and how cash flows are realized.

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

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

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

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

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

C Straty zo znehodnotenia úverov

ČSOB Skupina posudzuje finančné aktíva, ktoré sú predmetom znehodnotenia, ku dňu účtovnej závierky a prehodnocuje výšku straty zo znehodnotenia, ktorá by mala byť vykázaná v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku. Špeciálne posúdenie manažmentom je požadované pri odhade výšky a času budúcich peňažných tokov a stanovovaní stageov týchto finančných aktív, ktorá ma priamy dopad na výpočet znehodnotenia. Takéto odhady sú vytvárané na základe predpokladov, na ktoré vplýva množstvo faktorov. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov. Pre viac informácií viď pozn. č. 2.13, 15, 37.2.

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

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.

C Impairment of financial assets

ČSOB Group assesses financial assets, which are subject to impairment at the reporting date and evaluates the impairment loss that is to be recognized in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income. Special assessment of management is necessary for estimation of amount and timing of future cash flows and of stages of the financial assets which have a direct impact on the calculation of impairment. These estimates are determined based on expectations which are influenced by many factors. Actual outcomes may thus differ from the estimates. For more information, refer to note 2.13, 15 and 37.2.

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

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

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

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

Pri výpočte ECL berie ČSOB Skupina do úvahy tri rôzne forward-looking makroekonomické scenáre s odlišnými váhami. Analýza senzitivity vplyvu týchto troch makroekonomických scenárov na IFRS 9 portfóliové ECL, bola prevedená ako rozdiel medzi ECL vypočítanými na základe troch makroekonomických scenárov s odlišnými váhami (zaúčtovaná hodnota) a ECL vypočítanými na základe „base-case" scenára. Takto prevedená analýza senzitivity ukázala, že ECL k 31. decembru 2018 vypočítané na základe troch makroekonomických scenárov s odlišnými váhami v porovnaní s „base-case" scenárom sú vyššie v rozmedzí od 0,00 % a 0,20 % v závislosti od entity. Ak berieme do úvahy len portfólia so štatistickými makroekonomickými závislosťami, rozdiel je vo výške 1,76 %.

2.2.2 Účinné do 31.12.2017

A Straty zo znehodnotenia úverov

ČSOB Skupina posudzuje úverové portfólio ku dňu účtovnej závierky a prehodnocuje opravné položky na znehodnotené aktíva, ktoré by mali byť vykázané vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku. Špeciálne posúdenie manažmentom je požadované pri odhade výšky a času budúcich

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

ČSOB Group considers three different forward looking macro-economic scenarios with different weights in the calculation of ECL. A sensitivity analysis on the impact of these multiple economic scenarios on IFRS 9 collectively calculated ECL, by calculating the delta between the probability weighted outcome (which is booked) and the base case scenario, shows a higher probability weighted ECL for the year-end 2018 in the range of 0.00% and 0.20% versus the base case scenario ECL depending on the entity. Singling out only the portfolios for which there are statistical macroeconomic dependencies, the impact amounts to 1.76%.

2.2.2 Effective until 31 December 2017

A Impairment losses on loans

ČSOB Group reviews its loan portfolio at each reporting date and assesses whether an allowance for impairment should be recorded in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income. Judgment is required on the part of the management to estimate the amount and

peňažných tokov a stanovovaní úrovne nevyhnutných opravných položiek. Takéto odhady sú vytvárané na základe predpokladov, na ktoré vplýva množstvo faktorov. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov. Pre viac informácií viď pozn. č. 2.14, 15, 37.2.

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

2.3 Cudzie meny

EUR je menou primárneho ekonomického prostredia, v ktorom ČSOB Skupina pôsobí (funkčná mena).

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

2.4 Finančné nástroje – prvotné zaúčtovania a odúčtovania účinné od 1.1.2018

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.

timing of future cash flows and to determine the level of allowance required. Such estimates are based on assumptions using several factors. The actual results may differ from these estimates. For more information see note 2.14, 15 and 37.2.

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

2.3 Foreign currencies

The EUR is the currency of the primary economic environment in which 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 Financial instruments – accounting for recognition and derecognition effective from 1 January 2018

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 takéto práva ČSOB Skupina prevedie na inú osobu. K prevodu dôjde, keď ČSOB Skupina buď:

a) prevedie zmluvné práva na peňažné toky; alebo

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

Po prevode aktíva ČSOB Skupina zhodnotí do akej miery si ponechala riziká a úžitky plynúce z vlastníctva prevedeného aktíva. Pokiaľ boli v podstate všetky rizika a úžitky prevedené, aktívum je odúčtované. Pokiaľ v podstate všetky rizika 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 zlmuvné peňažné toky pôvodnej zmluvy vypršali alebo po súdnom rozhodnutí, kedy sú dohodnuté nové zmluvné podmienky). Pokiaľ sú zmluvné podmienky významne odlišné, je transakcia zaúčtovaná ako odúčtovanie pôvodného a zaúčtovanie nového finančného aktíva. Pokiaľ ČSOB Skupina usúdi, že podmienky nie sú významne odlišné, transakcia predstavuje modifikáciu finančného aktíva. Zisk/ (strata) zo zmeny je vykázananý v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

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

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

a) has transferred the contractual rights to receive the asset's cash flows; or

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

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

When there is a change in the contractual terms and conditions during the life time 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.

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

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 na ČSOB Skupinu alebo z ČSOB Skupiny (dátum vysporiadania).

Pre finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát alebo cez iný komplexný výsledok (pre rok 2017: Pre finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát alebo pre finančný majetok na predaj) sa zmena reálnej hodnoty medzi dátumom dohodnutia obchodu a dátumom vysporiadania v súvislosti s nákupom alebo predajom vykazuje v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely" pre finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, prípadne v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii na riadku „Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok" pre finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok. Ku dňu vysporiadania je výsledné finančné aktívum alebo záväzok vykázané v konsolidovanom výkaze o finančnej

client has died and there are no assests to cover the debts, the bankruptcy proceeding was closed, the costs for court proceedings and legal fees are higher than possible recovered amount). ČSOB Group's write-off policies reflect different aspects of local law and fiscal policies. A write-off constitutes a derecognition event. Write-offs do not constitute a debt forgiveness and ČSOB Group retains its legally enforceable rights towards the borrower until the official legal proceedings have concluded otherwise.

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

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

A "regular way" purchase or sale of a financial asset is one in which delivery of the asset is made within the time-frame 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 (for the year 2017: for Financial assets at fair value through profit or loss and Available-for-sale financial assets), fair value movements between "trade date" and "settlement date" in connection with purchases and sales are recognized under "Net trading result and exchange differences" for Financial assets at fair value through profit or loss; and eventually under "Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income". At the settlement date, the resul-

situácii v reálnej hodnote poskytnutého alebo prijatého protiplnenia.

2.5 Finančné nástroje - prvotné zaúčtovanie a odúčtovania účinné do 31.12.2017

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

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

a) prevedie zmluvné práva na peňažné toky; alebo

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

Po prevode aktíva ČSOB Skupina zhodnotí do akej miery si ponechala riziká a úžitky plynúce z vlastníctva prevedeného aktíva. Pokiaľ v podstate boli všetky rizika a úžitky prevedené, aktívum je odúčtované. Pokiaľ v podstate všetky rizika 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.

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

Nákup alebo predaj finančného aktíva s obvyklým termínom dodania je transakcia uskutočnená v časovom rámci, ktorý je stanovený pravidlami alebo konvenciami príslušného trhu. Pri všetkých kategóriách finančných aktív ČSOB Skupina vykazuje nákupy a predaje s obvyklým termínom dodania k dátumu vysporiadania. Pri použití dátumu vysporiadania je finančné aktívum v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii zaúčtované alebo odúčtované ku dňu, kedy je prevedené na ČSOB Skupinu alebo z ČSOB Skupiny (dátum vysporiadania). Pre finančné aktíva vykazované v reálnej hodtant financial asset or liability is recognized in the Consolidated Statement of Financial Position at fair value of paid or received consideration.

2.5 Financial instruments – accounting for recognition and derecognition effective until 31 December 2017

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

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

a) has transferred the contractual rights to receive the asset's cash flows; or

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

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

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

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

note cez výkaz ziskov a strát a pre finančné aktíva na predaj sa zmena reálnej hodnoty medzi dátumom dohodnutia obchodu a dátumom vysporiadania vykazuje v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

2.6 Finančné nástroje - klasifikácia, prvotné a následné ocenenie účinné od 1.1.2018

2.6.1 Finančné aktíva

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

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

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

A Finančné aktíva – dlhové nástroje

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

ČSOB Skupina klasifikuje dlhové nástroje do nasledujúcich portfólií:

counting, 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 and Available-for-sale financial assets, fair value movements between "trade date" and "settlement date" in connection with purchases and sales are recognized in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income.

2.6 Financial instruments – classification, initial and subsequent measurement effective from 1 January 2018

2.6.1 Financial assets

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

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

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

A Financial assets – debt instruments

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

ČSOB Group classifies debt instruments within the following portfolios:

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

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

Portfólio zahŕňa dve podkategórie:

- finančné aktíva na obchodovanie („HFT") a
- finančné aktíva pri obstaraní klasifikované v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát („FVPL").

Finančné aktíva na obchodovanie zahŕňajú:

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

Dlhové nástroje musia byť zaradené do portfólia FVPL pokiaľ:

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

Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát sú vykazované v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote. Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty sa vykazujú v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely" v období, v ktorom vznikli. Úrokové výnosy/ úrokové náklady sú vyká-

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

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

Portfolio consists of two sub-categories:

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

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.

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

zané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Podobné úrokové výnosy"/ „Podobné úrokové náklady" v prípade bankovej knihy alebo na riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely" v prípade obchodnej knihy (aktíva na obchodovanie).

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

Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok zahŕňajú finančné aktíva držané v rámci obchodného modelu s cieľom inkasovať zmluvné peňažné toky, ktoré predstavujú výhradne splátky istiny a úrokov z nesplatenej 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 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. 2.13.

c) Finančné aktíva v amortizovanej hodnote („AC")

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

Finančné aktíva sa oceňujú v amortizovanej hodnote na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii. Amortizovaná hodnota je vypo-

they occurred. Interest income/expense is recognized in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Similar interest income"/ "Similar interest expense" in case of the banking book or under "Net trading result and exchange differences" in case of trading book (trading assets).

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

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

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

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

Interest income from financial assets calculated based on effective interest rate method are recognized in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Interest income". For the impairment of assets held within this portfolio see note 2.13.

c) Financial assets at amortised cost ("AC")

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

Financial assets are measured at amortised cost based on effective interest rate method in the Consolidated Statement

čítaná 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. 2.13.

d) Reklasifikácia

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

B Finančné aktíva – nástroje vlastného imania

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

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

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 2.13.

d) Reclassification

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

B Financial assets – equity instruments

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

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

nimkou je prijatá dividenda, ktorá je vykázaná v konsolidovanom výkaze ziskov a strát iného komplexného výsledku.

Pre nástroje vlastného imania sa nevykazujú žiadne očakávané úverové straty.

2.6.2 Finančné záväzky

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").

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

Toto portfólio zahŕňa dve podkategórie:

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

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

ception 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.

2.6.2 Financial liabilities

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

This portfolio consists of two sub-portfolios:

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

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

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

B Finančné záväzky v amortizovaných hodnotách

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

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

2.6.3 „Day 1 profit"/ „Day 1 loss"

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

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

B Financial liabilities at amortised cost

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

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

2.6.3 Day 1 profit/ Day 1 loss

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

a iného komplexného výsledku počas životnosti až do splatnosti nástroja.

2.7 Finančné nástroje - klasifikácia, prvotné a následné ocenenia účinné do 31.12.2017

Všetky finančné nástroje sú prvotne ocenené v ich reálnej hodnote, v prípade finančných aktív a záväzkov iných ako vykazovaných v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát je reálna hodnota navýšená o transakčné náklady.

Klasifikácia finančných inštrumentov závisí od účelu, pre ktorý boli finančné nástroje obstarané a od ich charakteristík. ČSOB Skupina klasifikuje finančné aktíva a záväzky do nasledujúcich kategórií:

- Finančné aktíva a záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát;
- Úvery a pohľadávky;
- Investície držané do splatnosti;
- Finančný majetok na predaj;
- Finančné záväzky v amortizovanej hodnote.

2.7.1 Finančné aktíva a záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát

Táto kategória zahŕňa dve podkategórie:

- finančné aktíva a záväzky držané za účelom obchodovania. Do tejto kategórie patria aj všetky deriváty dohodnuté ČSOB Skupinou;
- finančné aktíva a záväzky klasifikované pri obstaraní ako aktíva alebo záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát. Do tejto podkategórie je možné klasifikovať finančné aktíva a záväzky, ak spĺňajú aspoň jedno z nasledovných kritérií:
    - klasifikácia eliminuje alebo významným spôsobom redukuje nekonzistenciu ocenenia aktív a záväzkov alebo nekonzistenciu vo vykázaní ziskov a strát zo zmien ocenenia aktív a záväzkov;

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.

2.7 Financial instruments – classification, initial and subsequent measurement effective until 31 December 2017

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

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

- Financial assets and liabilities at fair value through profit or loss;
- Loans and receivables;
- Held-to-maturity investments;
- Available-for-sale financial assets;
- Financial liabilities at amortised cost.

2.7.1 Financial assets and liabilities at fair value through profit or loss

The category has two sub-categories:

- financial assets and liabilities held for trading. This category also includes all derivatives entered by ČSOB Group;
- financial assets and financial liabilities designated at fair value through profit or loss on initial recognition. Financial assets and liabilities may be classified in this subcategory when at least one of the following criteria is met:
    - the classification eliminates or significantly reduces inconsistencies in treatment that would otherwise arise from measuring the assets or liabilities or recognizing gains or losses on them on a different basis;

- aktíva a záväzky predstavujú skupinu finančných aktív a záväzkov, ktoré sú riadené a hodnotené na základe ich reálnej hodnoty, v súlade so zdokumentovaným riadením rizík alebo investičnou stratégiou;

- finančné nástroje obsahujú vložené deriváty, okrem prípadov, kedy tieto vložené deriváty významným spôsobom nemodifikujú peňažné toky, alebo by ich nebolo možné vykázať oddelene.

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

V prípade, že existuje rozdiel medzi transakčnou cenou a reálnou hodnotou z kótovanej ceny z aktívneho trhu pre rovnaký nástroj alebo založenej na oceňovacích technikách, ktoré obsahujú iba údaje zistiteľné z trhu, vykazuje ČSOB Skupina rozdiel medzi transakčnou cenou a reálnou hodnotu (tzv. „Day 1 profit") v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely". V prípade, že nie je možné zistiť reálnu hodnotu podobnej trhovej transakcie, je rozdiel medzi transakčnou cenou a modelovou hodnotou zahrnutý v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku iba v prípade, že sa premenné vstupujúce do modelu stanú zistiteľnými z trhu, alebo keď je inštrument odúčtovaný.

2.7.2 Úvery a pohľadávky voči bankám a klientom v amortizovanej hodnote

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

- the assets and liabilities are a part of a group of financial assets, financial liabilities, or both, which are managed, and their performance evaluated on a fair value basis, in accordance with a documented risk management or investment strategy;

- the financial instruments contain an embedded derivative, unless the embedded derivative does not significantly modify the cash flow, or it is obvious, with little or no analysis, that it could not be reported separately.

Financial assets and liabilities designated at fair value through profit or loss are reported in the Consolidated Statement of Financial Position at fair value. Gains and losses resulting from changes in fair value are reported in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Net trading result and exchange differences" as incurred. Interest income/expense is recorded in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Similar interest income"/ "Similar interest expense" for those held in the banking book or under "Net trading result and exchange differences" for those held in the trading book (trading assets/ liabilities).

Where the transaction price differs from the fair value evidenced by quoted price in an active market for identical items or based on a valuation technique that uses only data from observable markets, ČSOB Group immediately recognizes the difference between the transaction price and the fair value (a Day 1 profit) in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Net trading result and exchange differences". In cases where use is made of data which is not observable, the difference between the transaction price and model value is only recognized in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income when the inputs become observable, or when the instrument is derecognized.

2.7.2 Loans and receivables from financial institutions at amortised cost and Loans and receivables from customers at amortised cost

Loans and receivables from financial institutions at amortised cost and loans and receivables from customers at amortised cost are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted on an active

V konsolidovanom výkaze o finančnej situácii sú pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote a úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote 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 iného komplexného výsledku na riadku „Úrokové výnosy". Straty vznikajúce zo znehodnotenia týchto investícií sú vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká".

2.7.3 Investície držané do splatnosti

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

V konsolidovanom výkaze o finančnej situácii sú investície držané do splatnosti oceňované v amortizovanej hodnote na základe metódy efektívnej úrokovej 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 výnosy". Straty vznikajúce zo znehodnotenia týchto investícií sú vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká".

2.7.4 Finančný majetok na predaj

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

market and where ČSOB Group has no intention of trading the financial asset.

Loans and receivables from financial institutions at amortised cost and Loans and receivables from customers at amortised cost are reported in the Consolidated Statement of Financial Position at amortised cost using the effective interest rate method. Amortised cost is calculated by considering any discount or premium 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 income". Losses arising from the impairment of these investments are recognized in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks".

2.7.3 Held-to-maturity investments

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

Held-to-maturity investments are recognized in the Consolidated Statement of Financial Position at amortised cost using the effective interest rate method. Amortised cost is calculated by considering any discount or premium 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 income". Any losses arising from the impairment of these investments are recognized in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks".

2.7.4 Available-for-sale financial assets

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

V konsolidovanom výkaze o finančnej situácii sú finančné aktíva na predaj oceňované v reálnej hodnote. Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty týchto finančných aktív sa vykazujú v inom komplexnom výsledku. V prípade, že je toto aktívum odúčtované, nerealizovaný zisk alebo strata je odúčtovaná z iného komplexného výsledku a vykázaná v konsolidovanom výkaze ziskov a strát na riadku „Čistý zisk z finančného majetku na predaj". Úrokové výnosy z finančného majetku na predaj, vypočítané na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby, sú vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Úrokové výnosy". Investície, ktorých reálnu hodnotu nie je možné spoľahlivo určiť, sú oceňované v obstarávacej cene vrátane strát zo znehodnotenia (pozn. č. 6). Pre zníženie hodnoty viď pozn. č. 2.14.

2.7.5 Finančné záväzky v amortizovaných hodnotách

Finančné záväzky v amortizovaných hodnotách sú nederivátové finančné záväzky, kde 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 oceňované v amortizovanej hodnote na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby. Amortizovaná hodnota je vypočítaná pri zohľadnení diskontu alebo prémie a poplatkov, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej sadzby. Amortizácia je zahrnutá v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Úrokové náklady".

2.8 Vložené deriváty účinné od 1.1.2018

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 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

Available-for-sale financial assets are recognized in the Consolidated Statement of Financial Position at fair value. Unrealized gains and losses arising from changes in fair value of these financial assets are recognized in other comprehensive income. When an asset is derecognized, the unrealized gain or loss is reclassified from the other comprehensive income to "Net realized result from Available-for-sale financial assets" in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income. Interest income arising from Available-for-sale financial assets calculated using the effective interest rate method is reported in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Interest income". Equity investments whose fair value cannot be reliably measured are held at cost less impairment (note 6). For impairment of Available-for-sale financial assets, see note 2.14.

2.7.5 Financial liabilities at amortised cost

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

These liabilities are measured in the Consolidated Statement of Financial Position at amortised cost using the effective interest rate method. Amortised cost is calculated by considering any discount or premium 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".

2.8 Embedded derivatives effective from 1 January 2018

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.

ekonomické charakteristiky derivátu nie sú úzko späté s ekonomickými charakteristikami hostiteľskej zmluvy a celý finančný nástroj nie je kategorizovaný ako finančné aktívum alebo finančný záväzok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát. V prípade, že oddelený derivát nespĺňa podmienky na zabezpečenie, považuje sa za derivát na obchodovanie. V prípadoch, kedy ČSOB Skupina nemôže vložený derivát spoľahlivo oddeliť, celý nástroj sa kategorizuje ako finančný nástroj v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát.

2.9 Vložené deriváty účinné do 31.12.2017

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

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

2.10 Zabezpečovacie deriváty

ČSOB Skupina využila možnosť podľa IFRS 9 naďalej pokračovať v zabezpečovacom účtovníctve podľa 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

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

2.9 Embedded derivatives effective until 31 December 2017

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

If a 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.

2.10 Hedging derivatives

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

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

- formal documentation of the hedging instrument, hedged item, hedging objective, strategy and relationship is prepared before hedge accounting is applied;
- the hedge is documented at inception showing that it is expected to be highly effective in offsetting the risk in the hedged item throughout the hedging period;

transakcie a očakáva sa, že bude vysoko efektívne znižovať riziko zabezpečeného nástroja;

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

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

2.10.1 Zabezpečenie reálnej hodnoty

Zmeny reálnej hodnoty zabezpečovacích nástrojov sa vykazujú v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku spolu so zmenami reálnej hodnoty zabezpečovaných položiek (aktív alebo záväzkov), ku ktorým možno priradiť zabezpečovacie riziko, a to na riadok „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely". Úrokové výnosy/ náklady zo zabezpečovacieho nástroja sú vykázané spolu s úrokovými výnosmi/ nákladmi zabezpečovanej položky v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Úrokové výnosy"/ „Úrokové náklady". Kladná hodnota zabezpečovacích nástrojov a precenenie aktívnych zabezpečovaných položiek sa vykazuje v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii na riadku „Ostatné aktíva". Záporná hodnota zabezpečovacích nástrojov a precenenie pasívnych zabezpečovaných položiek sa vykazuje na riadku „Ostatné záväzky". Pre prehľad zabezpečovacích derivátov viď pozn. č. 34.

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

2.10.2 Zabezpečenie peňažných tokov

Efektívna časť ziskov alebo strát zo zabezpečovacích derivátov sa prvotne vykazuje priamo v inom komplexnom výsledku a kumulovane vo vlastnom imaní na riadku „Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote precenených cez iný komplexný výsledok a z nástrojov na zabezpečenie peňažných

- 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 cash flow hedges and fair value hedges to manage ČSOB Group's interest rate risk.

2.10.1 Fair value hedges

For designated and qualifying fair value hedges, changes in the fair value of hedging instruments are recognized in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Net trading result and exchange differences" together with any changes in the fair value of the hedged items (assets or liabilities) that are attributable to the hedged risk. Interest income/interest expense of hedging instrument is presented in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income together with interest income/interest expense of hedged item. The positive fair value of hedging instruments and the revaluation of assets hedged is presented in the Consolidated Statement of Financial Position under "Other assets". Negative value of hedging instruments and revaluation of liability hedged items is presented under "Other liabilities". For an overview of hedging derivatives, see note 34.

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

2.10.2 Cash flow hedges

The effective portion of the gain or loss on the hedging instrument is initially recognized in other comprehensive income and accumulated in equity under "Revaluation reserve on cash flow hedge". The ineffective portion of the gain or loss on the hedging instrument is recognized immediately in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Net trading result and ex-

tokov" (2017: „Oceňovacie rozdiely z finančného majetku na predaj a z nástrojov na zabezpečenie peňažných tokov"). Neefektívna časť nerealizovaných ziskov a strát zabezpečovacích derivátov sa vykáže v položke „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely" v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku. V momente, keď zabezpečovaná transakcia ovplyvní konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku, strata alebo zisk zo zabezpečenia sa preklasifikujú z iného komplexného výsledku na príslúchajúci 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 výkazu ziskov a strát.

2.11 Zmluvy o financovaní cenných papierov - repo a reverzné repo

Cenné papiere predané na základe zmluvy o predaji a spätnej kúpe („repo obchody") zostávajú ako aktíva v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii ČSOB Skupiny, pričom prijaté prostriedky sú vykázané v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii na riadku „Finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát" alebo „Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote" alebo „Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote" v závislosti od protistrany a ekonomickej podstaty úveru. Rozdiel medzi predajnou cenou a nákupnou cenou pri spätnom nákupe predstavuje úrokové náklady/ Podobné úrokové náklady, ktoré sú časovo rozlišované na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku počas trvania zmluvy. Ak má protistrana právo predať alebo založiť cenné papiere, ČSOB Skupina preklasifikuje tieto cenné papiere podľa ich kategórie do konsolidovaného výkazu o finančnej situácii na riadok „z toho: založené ako kolaterál" (2017: preklasifikuje tieto cenné papiere podľa ich kategórie na riadok „Finančný majetok určený na predaj založený ako kolaterál" alebo „Investície držané do splatnosti založené ako kolaterál" v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii).

change 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.

2.11 Securities funded under repurchase and reverse repurchase agreements

Securities sold under agreements to repurchase at a specified future date ("repos") remain in the Consolidated Statement of Financial Position as assets. The corresponding cash received is recognized in the Consolidated Statement of Financial Position under "Financial liabilities at fair value through profit or loss", "Amounts owed to financial institutions at amortised cost" or "Amounts owed to customers at amortised cost" depending on the counterparty and reflecting the economic substance of the loan. The difference between the sale and repurchase prices is treated as "Interest expense"/ "Similar interest expense" and is accrued using the effective interest rate method in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income over the life of the agreement. When the counterparty has the right to sell or repledge the securities, ČSOB Group reports those securities in the Consolidated Statement of Financial Position under "of which: pledged as collateral" (2017: reclassifies those securities in the Consolidated Statement of Financial Position to "Available-for-sale financial assets pledged as collateral" or "Held-to-maturity investments pledged as collateral", as appropriate).

Nakúpené cenné papiere na základe zmluvy o spätnom predaji („reverzné repo obchody") nie sú vykázané v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii ČSOB Skupiny. Poskytnuté prostriedky sa vykazujú v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii na riadku „Finančné aktíva v reálnej hodnote precenované 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/ Podobné úrokové výnosy, ktoré sú časovo rozlišované na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku počas trvania zmluvy.

2.12 Reálna hodnota finančných nástrojov

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

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

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

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

Finančné nástroje klasifikované ako finančné aktíva a finančné záväzky v reálnej hodnote precenované cez výkaz ziskov a strát a finančné aktíva v reálnej hodnote precenované cez iný komplexný výsledok (2017: Finančný majetok určený na predaj) sú oceňované reálnou hodnotou s použitím kótovaných trhových cien, ak je zverejnená cena kótovaná na ak-

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

2.12 Fair value of financial instruments

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

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

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

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

Financial instruments classified as Financial assets and Financial liabilities at fair value through profit or loss or Financial assets at fair value through other comprehensive income (2017: Available-for-sale financial assets) 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

tívnom 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.

2.13 Zníženie hodnoty finančných aktív účinné od 1.1.2018

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

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

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

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.

2.13 Impairment of financial assets effective from 1 January 2018

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 impairment loss is or continues to be recognized are not included in a collective assessment of impairment

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

2.13.1 Definícia zlyhania

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

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

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

2.13.2 Všeobecný model očakávaných úverových strát („ECL model")

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

ECL model sa používa pre nasledujúce finančné aktíva:

- Finančné aktíva v amortizovanej hodnote („AC");
- Dlhové finančné nástroje v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok („FVOCI");
- Poskytnuté nevyčerpané limity úverov, vydané finančné záruky a vydané akreditívy;

2.13.1 Definition of default

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

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

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

2.13.2 Expected credit loss model (ECL model) - general

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

The ECL model is applicable to the following financial assets:

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

- Pohľadávky z finančného lízingu;
- Pohľadávky z obchodného styku a ostatné pohľadávky.

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

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

- Trade and other receivables.

All financial assets at initial recognition, unless they are already credit impaired, are classified at Stage 1 and carry 12-month ECL. Once a significant increase in credit risk since initial recognition of the financial asset occurs or the borrower is impaired, the financial asset carries life-time 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 life-time 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 life-time 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 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

plexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká".

2.13.3 Významné zvýšenie úverového rizika od prvotného zaúčtovania

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

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

MTA pre portfólio dlhových cenných papierov pozostáva z troch úrovní:

- výnimka nízkeho úverového rizika – dlhové cenné papiere vždy vykazujú 12-mesačnú ECL, pokiaľ majú k dátumu vykazovania nízke úverové riziko (t. j. stage 1). ČSOB 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. ČSOB Skupina uskutočňuje hodnotenie na úrovni dlhového cenného papiera ku koncu každého vykázaného obdobia;

- hodnotenie manažmentom – manažment nakoniec skúma a vyhodnocuje významné zvýšenie úverového rizika u finančných aktív na individuálnej a portfóliovej úrovni.

Pokiaľ žiadny z týchto indikátorov nie je splnený, dlhový cenný papier ostáva v stage 1. Finančné aktívum sa považuje za znehodnotené (t. j. v stage 3), pokiaľ spĺňa definíciu zlyhania (pozn. č. 2.13.1). MTA je symetrický, t. j. dlhový cenný papier, ktorý sa presunul do stage 2 alebo stage 3, sa môže vrátiť do stage 2 alebo 1, pokiaľ sa v nasledujúcom období neobjaví taký indikátor, ktorý presun vyvolal.

of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks".

2.13.3 Significant increase in credit risk since initial recognition

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

A Multi-tier approach (MTA) – bond portfolio

For the bond portfolio the MTA consists of three tiers:

- low credit exception - bonds always carry 12-months ECL if they have a low credit risk at the reporting date (i.e. Stage 1). ČSOB Group uses the low credit risk exception for bonds which are graded as investment grade (note 37.2.1);

- internal rating (only applicable if the first tier is not met) - this is a relative assessment comparing the Probability of Default ("PD") at initial recognition to the PD at the reporting date. ČSOB Group makes the assessment on a facility level at each reporting period;

- management assessment - finally management reviews and assesses the significant increase in credit risk for financial assets at an individual and a portfolio level.

If none of the triggers are hit the bond remains in stage 1. A financial asset is considered impaired (i.e. Stage 3) as soon as it meets the definition of default. 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

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

- interný rating – používa sa ako hlavné kritérium pre posudzovanie zvýšeného úverového rizika. Ide o relatívne hodnotenie porovnávajúce PD pri počiatočnom zaúčtovaní s PD v deň vykázania. 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 stage 2 (ak už nie sú znehodnotené) a v stage 3;
- dni po splatnosti – finančné aktívum viac ako 30 dní po splatnosti prechádza do stage 2;
- interný rating – hraničná hodnota – ČSOB Skupina používa absolútne číslo PD ako hraničnú hodnotu pre prechod finančných aktív do stage 2. Táto hranica zodpovedá najvyššiemu PD, t. j. PD 9 založené na internom ratingu ČSOB Skupiny, pred tým ako sa finančné aktívum považuje za znehodnotené;
- hodnotenie manažmentom - manažment nakoniec skúma a vyhodnocuje významné zvýšenie úverového rizika u finančných aktív na individuálnej a portfóliovej úrovni.

Finančné aktívum sa považuje za znehodnotené (t. j. v stage 3) akonáhle splní definíciu zlyhania, pozn. č. 2.13.1.

MTA je symetrický, t. j. úver, ktorý sa presunul do stage 2 alebo 3, sa môže vrátiť do stage 2 alebo 1, pokiaľ sa v nasledujúcom období neobjaví taký indikátor, ktorý presun vyvolal.

B Multi-tier approach (MTA) – loan portfolio

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

- internal rating - the internal rating is used as the main criterion for assessing the increase in credit risk. This is a relative assessment comparing the PD at initial recognition to the PD at the reporting date. ČSOB Group makes the assessment on a facility level at each reporting period,
- 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. The MTA is symmetrical, i.e. a loan that has migrated to Stage 2 or Stage 3 can return to Stage 2 or Stage 1 if the Tier that triggered the migration is not met at the reporting date.

2.13.4 Vyčíslenie ECL

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

ECL je vyčíslená tak, aby odrážala:

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

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

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

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

- odstraňuje konzervativizmus vyžadovaný regulátorom pre Baselovské modely;
- upravuje spôsob, akým makroekonomické parametre ovplyvňujú výsledok, aby modely IFRS 9 odrážali odhady „point-in-time" namiesto „through-the-cycle" (požadované regulátorom);

2.13.4 Measurement of ECL

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

ECL is calculated to reflect:

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

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

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

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

- removes the conservatism which is required by the regulator for Basel models;
- adjusts the way that macroeconomic parameters affect the outcome to ensure that the IFRS 9 models reflect a "point-in-time" rather than "through-the-cycle" estimate (the latter is required by the regulator);

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

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

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

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

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

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

- ČSOB Group applies forward-looking macroeconomic information in the models' information (for instance real GDP growth, house price index or 10-year government bond yield).

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

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

For financial assets at amortised cost, the impairment losses as well as changes to the amount of the loss are reported in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks".

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

When a loan is uncollectable, it is written off against the related allowance for impairment. Such loans are written off after all the necessary procedures have been completed and the amount of the loss has been determined. Subsequent recoveries of amounts previously written off are reported in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks".

2.13.5 Nakúpené alebo vzniknuté úverovo znehodnotené finančné aktíva („POCI")

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

2.13.6 Reštrukturalizované úvery

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

2.13.5 Purchased or originated credit impaired (POCI) assets

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

POCI financial assets are initially recognized at amortised cost and are measured at amortised cost using a credit-adjusted effective interest rate. ČSOB Group recognizes changes in expected credit losses, which occurred over the whole life time 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".

2.13.6 Restructured loans

Where possible, ČSOB Group seeks to restructure loans rather than to assume possession of collateral. This may involve the agreement of new contractual conditions and the need for a loan maturity extension. Once the terms of a loan have been renegotiated, the loan is no longer considered past due, however, the rating of the client cannot be improved solely based on the restructuring. ČSOB Group's management continually reviews renegotiated loans to 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".

2.14 Zníženie hodnoty finančných aktív účinné do 31.12.2017

Ku každému súvahovému dňu ČSOB Skupina posudzuje, či existujú objektívne dôkazy potvrdzujúce, že hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív bola znížená. Hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív je znížená a ku stratám zo zníženia hodnoty dôjde iba vtedy, keď existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty v dôsledku jednej alebo viacej stratových udalostí, ku ktorým došlo po prvotnom zaúčtovaní aktíva, a keď táto udalosť (alebo udalosti) majú dopad na odhadované budúce peňažné toky finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív, ktoré sa dajú spoľahlivo odhadnúť.

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

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

2.14 Impairment of financial assets effective until 31 December 2017

At each balance sheet date, ČSOB Group assesses whether there is objective evidence that a financial asset or group of financial assets is impaired. A financial asset or group of financial assets is impaired and impairment losses are incurred if, and only if, there is objective evidence of impairment as a result of one or more events that occurred subsequent to the initial recognition of the asset (a "loss event") and that the loss event (or events) has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or group of assets which can be reliably estimated.

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

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

2.14.1 Investície držané do splatnosti, pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote a úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote

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

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

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

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

2.14.1 Held-to-maturity investments, Loans and receivables from financial institutions at amortised cost and Loans and receivables from customers at amortised cost

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

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

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

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

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

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

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

2.14.2 Finančný majetok na predaj

Pri finančných investíciách na predaj ČSOB Skupina ku dňu účtovnej závierky posudzuje, či existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty investície alebo skupiny investícií.

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

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

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. 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.

Impairment losses as well as changes to the amount of the loss are reported in the form of allowances with a corresponding entry in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks".

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".

2.14.2 Available-for-sale financial assets

For Available-for-sale equity investments, ČSOB Group assesses at each balance sheet date whether there is objective evidence that an investment or a group of investments is impaired.

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

The amount of loss is determined as the difference between the acquisition cost and the current fair value. Impairment losses are recognized as allowances and in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks". If, in a subsequent period, the fair value of a debt instrument classified as Available-for-sale financial asset increases and the increase can be objectively related to an event occurring after the impairment loss was recog-

nom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku, strata zo zníženia hodnoty sa upraví cez výkaz ziskov a strát na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká". Strata z akcií klasifikovaných ako finančný majetok na predaj sa nemôže znížiť cez konsolidovaný výkaz ziskov a strát.

2.15 Započet finančných aktív a záväzkov

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

Právo započítania:

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

2.16 Lízing

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

2.16.1 ČSOB Skupina ako nájomca

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

nized in profit or loss, the impairment loss is reversed through the profit or loss line "Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks" Any loss from equity instruments classified as Available-for-sale financial asset may not be reduced through profit or loss.

2.15 Offsetting financial instruments

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

Such a right of set off:

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

2.16 Leasing

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

2.16.1 ČSOB Group as a lessee

The leases entered by ČSOB Group as a lessee are primarily operating leases. The total payments made under operating leases are charged to profit or loss on a straight-line basis over the period of the lease. Income and expenses from operating leases are presented in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Income from operating lease" and "Expenses from operating lease", respectively.

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

2.16.2 ČSOB Skupina ako prenajímateľ

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

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

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

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

2.16.2 ČSOB Group as a lessor

Lease contracts under which the risks and rewards related to the ownership of the leased asset are substantially transferred from ČSOB Group to the client customer are classified as finance leases. A finance lease is recognized when the leased asset is delivered to the customer at an amount equal to the net investment in the lease and presented as a finance lease receivable. The gross investment in the lease represents future minimum lease payments plus the initial direct costs or fees. The difference between gross and net investment in the lease represent the future income from the lease, which is presented as "Interest income" in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income during the lease term using the effective interest method.

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

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

2.17 Vykázanie výnosov a nákladov

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

2.17.1 Úrokové výnosy a úrokové náklady

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

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

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

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

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

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

2.17 Recognition of income and expenses

Revenue is recognized in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income to the extent that it is probable that economic benefits will flow to ČSOB Group and the revenue can be reliably measured.

2.17.1 Interest income and interest expense

Interest income and interest expense are recognized in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income on an accrual basis, using the effective interest rate method.

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

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

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

2.17.2 Fees and commissions income and expense

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

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

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

Poplatky a provízie za sprostredkovanie, ako napríklad za akvizíciu úverov, akcií a iných cenných papierov, alebo za predaj alebo nákup podniku sa vykazujú po dokončení príslušnej transakcie.

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

Poplatky a provízie za správu a úschovu cenných papierov, vstupné poplatky 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.

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

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

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 the acquisition of loans, shares or other securities or the purchase or sale of businesses, are recognized on completion of the underlying transaction.

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

The income presented under Asset management services – trust and fiduciary activities, entry fees 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.

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

Network income/expense is the revenue from margins earned on foreign exchange transactions (related to payments, loans, deposits and investments) carried out by the network (branches and online) for customers. Network income/expense reflects the fees from margins that can be considered as part of the investment and payments business, which is fee-based.

2.17.3 Výnosy z dividend

ČSOB Skupina vykáže výnos z dividendy iba vtedy, keď:

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

2.18 Hotovosť a peňažné ekvivalenty

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

2.19 Hmotný a nehmotný majetok

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

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

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

2.17.3 Dividend income

ČSOB Group recognizes the revenue only if:

- ČSOB Group 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.

2.18 Cash and cash equivalents

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

2.19 Property, equipment and intangible assets

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

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

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

Intangible assets are carried at cost less accumulated amortisation and impairment losses. Amortisation is calculated using the straight-line method over the estimated useful life 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.

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

2.19.1 Investície držané na prenájom

Investície držané na prenájom predstavujú majetok, pozemky alebo budovy, ktoré ČSOB Skupina vlastní s cieľom získavať príjmy z ich prenájmu alebo z ich kapitálového zhodnotenia. Investície držané na prenájom sa vykazujú v historickej obstarávacej cene zníženej o opravné položky na znehodnotenie a oprávky, odpisujú sa rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti. Odpisy sú vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Ostatný prevádzkový výsledok". Odhadovaná doba životnosti budov, klasifikovaných ako majetok na prenájom, je 30 – 33 rokov. Zostatková hodnota investícií na prenájom a ich odpisy sa uvádzajú v pozn. č. 11.

2.19.2 Interne vytvorený nehmotný majetok

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

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

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

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.

2.19.1 Investment property

Investment properties are properties, land or building, held to earn rentals or for capital appreciation. Investment property is stated at historical cost less impairment losses and accumulated depreciation using depreciation on a straight-line basis over the estimated useful lives. The depreciation of investment property is presented in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Other operating result". The estimated useful life of buildings classified as investment property is 30 – 33 years. The carrying amount of investment property and its depreciation are disclosed in note 11.

2.19.2 Internally generated intangible assets

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

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

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

2.20 Finančné záruky a poskytnuté nevyčerpané limity úverov účinné od 1.1.2018

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

Rezervy na poskytnuté nevyčerpané limity úverov sú ocenené vo výške ECL (pozn. č. 2.13) a sú vykázané v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii na riadku „Rezervy".

2.21 Finančné záruky účinné do 31.12.2017

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, finančné záruky sú vykázané v konsolidovaných finančných výkazoch vo vyššej hodnote z časovo rozlíšeného poplatku za záruku a najlepšieho odhadu výdajov požadovaných k vyrovnaniu finančného záväzku, ktorý vznikol z plnenia záruky a sú vykazované 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 záväzku z finančných záruk sa vykazuje na riadku „Opravné položky a re-

2.20 Financial guarantees and Credit facilities issued but not drawn effective from 1 January 2018

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

Provisions for Credit facilities issued but not drawn are measured at the amount of ECL (note 2.13) and are reported in the Consolidated Financial Statements of Financial Position under "Provisions".

2.21 Financial guarantees effective until 31 December 2017

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 recorded on the balance sheet but is taken into consideration as collateral when determining impairment of the guaranteed asset. If ČSOB Group is a guarantor, financial guarantees given are recognized in the Consolidated Financial Statements at the higher of the deferred guarantee fee and the best estimates of the expenditure required to settle any financial obligation arising as a result of the guarantee and are presented 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 com-

zervy na podsúvahové riziká" v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

2.22 Zamestnanecké benefity

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

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

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.

2.23 Rezervy

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

2.24 Daň z príjmov

Daň z príjmov sa skladá zo splatnej a odloženej dane. Splatná daň predstavuje čiastku, ktorá má byť zaplatená alebo refundovaná v rámci dane z príjmov za príslušné obdobie. Daňový základ pre daň z príjmov je prepočítaný z hospodárskeho výsledku bežného obdobia pripočítaním daňovo 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 účmission income". Any increase and any decrease in the liability relating to financial guarantees is included in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks".

2.22 Employee benefits

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

In addition to these contributions, ČSOB Group contributes to the employees' additional pension insurance beyond the framework of legal social security. Contributions are charged to the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income as they are made.

ČSOB 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.

2.23 Provisions

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

2.24 Income tax

There are two components of income tax expense: current and deferred. Current income tax expense entails the amounts to be paid or refunded within income taxes for the respective period. The taxable profit is determined from profit/loss for the current accounting period, adding tax non-deductible expenses and deducting income which is not subject to income tax.

Deferred tax assets and liabilities are recognized due to the different valuation of assets and liabilities in accordance with the Income Tax Act and their carrying amounts in the

tovnej závierke. Odložená daň sa počíta použitím daňových sadzieb, pri ktorých sa očakáva, že sa použijú na dočasné rozdiely v čase ich zúčtovania na základe zákonov, ktoré boli platné alebo takmer uzákonené v deň, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka.

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

ČSOB Skupina je tiež platiteľom rôznych nepriamych prevádzkových daní, ktoré sú vykazované v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Ostatné prevádzkové náklady". Odvody a poplatky, ako napríklad dane (iné než splatná daň alebo regulačné poplatky), ktoré sú založené na informácii, kedy vzniká povinnosť zaplatiť, sú účtované ako záväzok v čase kedy zaväzujúca udalosť spôsobujúca vznik záväzku uhradiť odvod, ako je identifikovaná zákonnými predpismi, aktivuje povinnosť úhrady daného odvodu. Odvod uhradený pred zaväzujúcou udalosťou je účtovaný ako preddavok.

2.25 Správcovské činnosti

ČSOB Skupina vykonáva správcovskú činnosť, z ktorej vyplýva držba alebo umiestňovanie aktív na účet fyzických osôb alebo inštitúcií. Aktíva prijaté do správy sa nevykazujú ako aktíva alebo pasíva v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii, ale účtujú sa ako podsúvahové položky, keďže ČSOB Skupina nenesie riziká ani jej 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.

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.

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

2.25 Fiduciary activities

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

The fee income arising thereon is recognized in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Fee and commission income".

2.26 Zmeny v účtovných princípoch

2.26.1 Účtovné princípy neúčinné na konci účtovného obdobia

Nasledujúce štandardy, novely a interpretácie boli vydané a nadobúdajú účinnosť po vykazovanom období 2018. ČSOB Skupina tieto štandardy predčasne neaplikovala. Pokiaľ nie je vyslovene uvedené, nové štandardy, novely a interpretácie nebudú mať významný vplyv na účtovnú závierku ČSOB Skupiny.

IFRS 16 Lízingy bol schválený EU 31. októbra 2017 a je účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr. IFRS 16 stanovuje princípy účtovania, oceňovania a vykazovania pre obe strany, zákazníka (nájomcu) a dodávateľa (prenajímateľa). Nový štandard požaduje, aby nájomcovia účtovali väčšinu lízingu vo svojich finančných výkazoch. Nájomcovia použijú jediný účtovný model pre všetky lízingy, s určitými výnimkami. Účtovníctvo prenajímateľa ostáva nezmenené. Prvotné uplatnenie štandardu IFRS 16 bude mať limitovaný dopad na „Aktíva celkom".

Počas roku 2018 a pred rokom 2018 IASB zverejnila niekoľko ďalších noviel k existujúcim IFRS, ktoré budú účinné po konci roku 2018. ČSOB Skupina ich príjme, keď sa stanú efektívnymi, ale zatiaľ očakáva, že ich dopad bude zanedbateľný.

2.26.2 Účtovné princípy účinné od 1.1.2018

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím s výnimkou prijatia nasledovných štandardov, noviel a interpretácií. ČSOB Skupina upravila svoje účtovné metódy tak, aby zohľadňovali štandardy účinné od 1.1.2018.

ČSOB Skupina prijala k 1. januáru 2018 štandard **IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi**, ktorý je účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2018. ČSOB Skupina identifikovala relevantné zmluvy a posúdila ich na základe nového päťkrokového modelu pre vykazovanie výnosov. Žiadny významný dopad na účtovnú závierku nebol identifikovaný.

ČSOB Skupina prijala k 1. januáru 2018 štandard **IFRS 9 Finančné nástroje (2014),** ktorý je účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr a ktorý nahrádza štandard IAS 39 (Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie). Prijatie IFRS 9 štandardu viedlo k zmenám v účtovných princípoch a úpravám účtovných hodnôt vo finančných

2.26 Changes in accounting policies

2.26.1 Issued but not effective at year-end 2018

The following standards, amendments and interpretations have been issued and are effective after the year-end 2018. ČSOB Group has decided not to early adopt them. Unless otherwise described below, the new standards, amendments and interpretations are not expected to significantly affect ČSOB Group's financial statements.

IFRS 16 Leases endorsed by the EU on 31 October 2017 and is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019. IFRS 16 sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases for both parties to a contract, i.e. the customer ("lessee") and the supplier ("lessor"). The new standard requires lessees to recognize most leases in their financial statements. Lessees will have a single accounting model for all leases, with certain exemptions. Lessor accounting is substantially unchanged. The first time application of IFRS 16 will have a limited impact on "Total assets".

The IASB published several other limited amendments to existing IFRSs during 2018 and before, which have effective date after the 2018 year-end. They will be applied by ČSOB Group when they become mandatory, but their impact is currently estimated to be negligible.

2.26.2 Effective from 1 January 2018

The accounting policies adopted are consistent with those used in the previous financial period except that ČSOB Group has adopted the following standards, amendments and interpretations. ČSOB Group updated accounting policies to reflect IFRSs effective from 1 January 2018.

As at 1 January 2018 ČSOB Group adopted **IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers** effective for periods beginning on or after 1 January 2018. ČSOB Group has identified the relevant contracts and assessed them using the new five-step model for revenue recognition. The new requirements had no material impact on the revenue recognition.

As at 1 January 2018 ČSOB Group adopted **IFRS 9 Financial Instruments (2014)** effective for periods beginning on or after 1 January 2018 and replacing IAS 39 (Financial Instruments: Recognition and Measurement). The IFRS 9 adoption

výkazoch. ČSOB Skupina neprijala IFRS 9 štandard v predošlých účtovných obdobiach. Štandard IFRS 9 významne zmenil aj iné štandardy súvisiace s finančnými nástrojmi, ako napríklad IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie.

ČSOB Skupina využila úľavu pre zverejňovanie porovnateľných údajov v súvislosti s prechodom na IFRS 9. Úpravy štandardu IFRS 7 týkajúce sa prechodu na IFRS 9 boli vo vybraných poznámkach k finančným výkazom aplikované iba pre aktuálne účtovné obdobie. Zverejnené údaje porovnateľného obdobia ostali oproti predošlému účtovnému obdobiu nezmenené. Všetky zmeny v účtovných hodnotách finančných aktív a záväzkov boli ku dňu prechodu, k 1. januáru 2018, zaúčtované do otváracích stavov Nerozdeleného zisku a Oceňovacích rozdielov z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok, viď pozn. č. 2.27. ČSOB Skupina využila možnosť naďalej pokračovať v zabezpečovacom účtovníctve podľa IAS 39 a počkať na ďalší vývoj na úrovni IASB týkajúci sa makro zabezpečenia.

2.27 Prechodné zverejnenia IFRS 9

Celkový dopad z prvotného uplatnenia IFRS 9 štandardu k 1. januáru 2018 predstavoval zníženie Vlastného imania o (42 592) tis. EUR pred daňou ((36 430) tis. EUR po dani).

2.27.1 Prechodné zverejnenia – finančné aktíva

Dopad vzťahujúci sa k finančným aktívam z prvotného uplatnenia IFRS 9 štandardu k 1. januáru 2018 predstavoval zníženie Vlastného imania o (39 549) tis. EUR pred daňou ((33 387) tis. EUR po dani) a pozostával zo:

a) zmeny v klasifikácií a oceňovaní finančných aktív vo výške (7 634) tis. EUR pred daňou; a

b) zvýšenia opravných položiek vo výške (31 915) tis. EUR pred daňou.

Detail dopadu z prvotného uplatnenia IFRS 9 bol nasledovný:

a) Klasifikácia a oceňovanie (fáza I):

- „Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát – na obchodovanie" (IAS 39) boli v celosti presunuté do portfólia „Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát – na obchodovanie" (IFRS 9) bez dopadu na

led to changes in accounting principles and changes of carrying amount in financial statements. ČSOB Group did not adopt IFRS 9 in the previous accounting periods. IFRS 9 significantly modified several standards related to financial instruments, e.g. IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures.

ČSOB Group used the transition relief regarding disclosing comparative information at the date of initial application. IFRS 7 amendments related to IFRS 9 adoption in Notes to financial statements were applied only to current accounting period. Comparative disclosures remained unchanged compared to the previous accounting period. As at transition date (1 January 2018), all changes of carrying amount of financial assets and liabilities were booked to the opening balances of Retained earnings and Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income, see note 2.27. ČSOB Group used the option to continue with hedge accounting under IAS 39 and will await further developments at the IASB regarding macro hedging.

2.27 IFRS 9 transition disclosures

Total impact of IFRS 9 first-time application ("FTA") as at 1 January 2018 led to the decrease in equity amounting EUR (42,592) thousand before tax (EUR (36,430) thousand after tax).

2.27.1 Transition disclosures – Financial assets

IFRS 9 FTA related to financial assets had an impact on equity of EUR (39,549) thousand before tax (EUR (33,387) thousand after tax) and consists of:

a) change in classification and measurement of financial assets of EUR (7,634) thousand before tax; and

b) increase in impairment amounting EUR (31,915) thousand before tax.

IFRS 9 FTA impact was as below:

a) Classification and measurement (phase I):

- "Financial assets at fair value through profit or loss – held for trading" (IAS 39) were fully transferred to the portfolio "Financial assets at fair value through profit or loss – held for trading" (IFRS 9) with no impact on Retained earnings and Revaluation reserve.

Výsledok hospodárenia minulých rokov a Oceňovacie rozdiely.

- Nástroje vlastného imania v portfóliu „Finančný majetok na predaj" (IAS 39) boli v celosti presunuté do portfólia „Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok" (IFRS 9) s dopadom 665 tis. EUR na Výsledok hospodárenia minulých rokov a (665) tis. EUR na Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok (celkovo s nulovým dopadom na Vlastné imanie).

- Dlhové cenné papiere v portfóliu „Finančný majetok na predaj" (IAS 39) v sume 487 388 tis. EUR boli čiastočne, 192 461 tis. EUR, presunuté do portfólia „Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok" (IFRS 9) s dopadom 41 tis. EUR na Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok. Zvyšné dlhové cenné papiere, 294 927 tis. EUR, boli presunuté do portfólia „Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote" (IFRS 9) s dopadom (7 675) tis. EUR na Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok.

- Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote a Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote boli bez dopadu na Výsledok hospodárenia minulých rokov a Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok.

- Portfólio „Investície držané do splatnosti" (IAS 39) bolo v celosti preklasifikované do portfólia „Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote" (IFRS 9) bez dopadu na Výsledok hospodárenia minulých rokov a Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok.

- Equity instruments in portfolio "Available-for-sale financial assets" (IAS 39) were fully transferred to the portfolio "Financial assets at fair value through other comprehensive income" (IFRS 9) with an impact amounting EUR 665 thousand on Retained earnings and EUR (665) thousand on Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income (with null total impact on equity).

- Debt securities in portfolio "Available-for-sale financial assets" (IAS 39) (EUR 487,388 thousand in total) were partially (EUR 192,461 thousand) transferred to portfolio "Financial assets at fair value through other comprehensive income" (IFRS 9) with impact amounting EUR 41 thousand on Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income. Remaining debt securities (EUR 294,927 thousand) were transferred to portfolio "Debt securities at amortised cost" (IFRS 9) with impact EUR (7,675) thousand on Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income.

- "Loans and receivables from financial institutions at amortised cost" and "Loans and receivables from customers at amortised cost" had no impact on Retained earnings and Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income.

- Portfolio "Held-to-maturity investments" (IAS 39) were fully transferred to the portfolio "Debt securities at amortised cost" (IFRS 9) with no impact on Retained earnings and Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income.

b) Opravné položky (fáza II):

- Prijatie IFRS 9 modelu očakávaných úverových strát (ECL) viedlo k zvýšeniu opravných položiek k dlhovým nástrojom k 1. januáru 2018 s dopadom na Výsledok hospodárenia minulých rokov vo výške (31 915) tis. EUR. Najväčší vplyv na zvýšenie opravných položiek vo výške (32 021) tis. EUR malo zaúčtovanie celoživotných očakávaných úverových strát k Úverom poskytnutým klientom v amortizovanej hodnote zaradených do stage 2.

b) Impairments (phase II):

- As at 1 January 2018, the adoption of IFRS 9 model for ECL led to an increase of impairment on debt instruments with an impact on Retained earnings amounting EUR (31,915) thousand. The most significant effect of EUR (32,021) thousand resulted from booking life-time ECL on Stage 2 Loans and receivables from customers at amortised cost.

Nasledujúca tabuľka predstavuje odsúhlasenie čistej účtovnej hodnoty k 31. decembru 2017 podľa IAS 39 na čistú účtovnú hodnotu k 1. januáru 2018 podľa IFRS 9.

Table below reconciles net carrying amount under IAS 39 as at 31 December 2017 to net carrying amount under IFRS 9 as at 1 January 2018.

(tis. EUR) (EUR '000)	Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát Financial assets at fair value through profit or loss	Finančný majetok na predaj Available-for-sale financial assets	Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote Loans and receivables from customers at amortised cost	Investície držané do splatnosti * Held-to-maturity investments *	Spolu Total
Účtovná hodnota (IAS 39) k 31.12.2017 / Carrying amount (IAS 39) as at 31 Dec 2017	**50 489**	**494 058**	**102 103**	**6 576 276**	**1 491 743**	**8 714 669**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss						
Účtovná hodnota (IAS 39) k 31.12.2017 / Carrying amount (IAS 39) as at 31 Dec 2017	**50 489**	**-**	**-**	**-**	**-**	**50 489**
Účtovná hodnota (IFRS 9) k 1.1.2018 / Carrying amount (IFRS 9) as at 1 Jan 2018	**50 489**	**-**	**-**	**-**	**-**	**50 489**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income						
Účtovná hodnota (IAS 39) k 31.12.2017 / Carrying amount (IAS 39) as at 31 Dec 2017	**-**	**199 131**	**-**	**-**	**-**	**199 131**
Precenenie celkom / remeasurement	-	-	-	-	-	-
reklasifikácia: oceňovacie rozdiely (IAS 39) / reclassification: reversal revaluation reserve (IAS 39)	-	(12 668)	-	-	-	(12 668)
reklasifikácia: dopad z oceňovacích rozdielov (IAS 39) na iný komplexný výsledok (IFRS 9) / reclassification: impact revaluation reserve (IAS 39) on OCI-reserve (IFRS 9)	-	12 668	-	-	-	12 668
reklasifikácia: iné ako oceňovacie rozdiely / reclassification: other than reversal revaluation reserve	-	(624)	-	-	-	(624)
z toho: k nástrojom vlastného imania / of which: related to equity instruments	-	*(665)*	-	-	-	*(665)*

(tis. EUR) (EUR '000)	Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát Financial assets at fair value through profit or loss	Finančný majetok na predaj Available-for-sale financial assets	Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote Loans and receivables from customers at amortised cost	Investície držané do splatnosti * Held-to-maturity investments *	Spolu Total
opravné položky / impairment	-	624	-	-	-	624
odúčtovanie opravných položiek / reversal specific impairments	-	*665*	-	-	-	*665*
zaúčtovanie 12-mesačných ECL / transfer to 12-month ECL	-	*(41)*	-	-	-	*(41)*
Účtovná hodnota (IFRS 9) k 1.1.2018 / Carrying amount (IFRS 9) as at 1 Jan 2018	**-**	**199 131**	**-**	**-**	**-**	**199 131**
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote / Financial assets at amortised cost						
Účtovná hodnota (IAS 39) k 31.12.2017 / Carrying amount (IAS 39) as at 31 Dec 2017	**-**	**294 927**	**102 103**	**6 576 276**	**1 491 743**	**8 465 049**
Precenenie celkom / remeasurement	-	(7 954)	(77)	(31 444)	(74)	(39 549)
reklasifikácia: oceňovacie rozdiely (IAS 39) / reclassification: reversal revaluation reserve (IAS 39)	-	(7 675)	-	-	-	(7 675)
navýšenie hrubej účtovnej hodnoty o úrok po splatnosti / Increase of GCA by reserved interest	-	-	-	19 150	-	19 150
opravné položky / impairment	-	(279)	(77)	(50 594)	(74)	(51 024)
odúčtovanie opravných položiek / reversal specific impairments and IBNR provision	-	-	*114*	*137 845*	*29*	*137 988*
zaúčtovanie celoživotných ECL / transfer to lifetime ECL	-	-	*(92)*	*(177 810)*	-	*(177 902)*
z toho: ECL k úroku po splatnosti / of which: ECL to reserved interests	-	-	-	*(19 150)*	-	*(19 150)*
zaúčtovanie 12-mesačných ECL / transfer to 12-month ECL	-	*(279)*	*(99)*	*(10 629)*	*(103)*	*(11 110)*
Účtovná hodnota (IFRS 9) k 1.1.2018 / Carrying amount (IFRS 9) as at 1 Jan 2018	**-**	**286 973**	**102 026**	**6 544 832**	**1 491 669**	**8 425 500**

* Vrátane cenných papierov založených ako kolaterál

* Including debt securities pledged as collateral

K 31. decembru 2018 bola reálna hodnota dlhových cenných papierov reklasifikovaných v dôsledku prechodu na IFRS 9 z portfólia finančných aktív na predaj do portfólia dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote (k 1. januáru 2018: 294 927 tis. EUR) vo výške 149 439 tis. EUR (pokles najmä z dôvodu maturity). K 31. decembru 2018 by ČSOB Skupina vykázala stratu za účtovné obdobie v inom komplexnom výsledku z dôvodu zmeny reálnej hodnoty týchto dlhových cenných papierov vo výške (6 558) tis. EUR.

As at 31 December 2018, the fair value of debt securities reclassified due to the transition to IFRS 9 from Available-for-sale financial assets portfolio, to Debt securities at amortised cost (as at 1 January 2018 EUR 294,927 thousand) was EUR 149,439 thousand (decrease mainly due to maturity). As at 31 December 2018 the fair value loss that would have been recognised in other comprehensive income during the reporting period was EUR (6,558) thousand.

Nasledujúca tabuľka predstavuje dopad prvotného uplatnenia IFRS 9 na položky Vlastného imania k 1. januáru 2018.

Table below shows the impact of IFRS 9 FTA on Equity lines as at 1 January 2018.

(tis. EUR) / (EUR '000)	Finančný majetok na predaj / Available-for-sale financial assets	Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	Investície držané do splatnosti / Held-to-maturity investments	Spolu (pred daňou) / Total (before tax)	Odložená daň / Deferred tax	Spolu (po dani) / Total (after tax)
Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings							
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	*624*	-	-	-	***624***		
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote / Financial assets at amortised cost	(279)	(77)	(31 444)	(74)	**(31 874)**		
Spolu / Total	**345**	**(77)**	**(31 444)**	**(74)**	**(31 250)**	**4 550**	**(26 700)**
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							
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	*(624)*	-	-	-	***(624)***		
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote / Financial assets at amortised cost	(7 675)	-	-	-	**(7 675)**		
Spolu / Total	**(8 299)**	**-**	**-**	**-**	**(8 299)**	**1 612**	**(6 687)**
Celkový dopad na Vlastné imanie / Total impact on Equity	**(7 954)**	**(77)**	**(31 444)**	**(74)**	**(39 549)**	**6 162**	**(33 387)**

Nasledujúca tabuľka predstavuje odsúhlasenie opravných položiek podľa IAS 39 k 31. decembru 2017 na opravné položky podľa IFRS 9 k 1. januáru 2018.

Table below reconciles impairment loss under IAS 39 as at 31 December 2017 to impairment loss under IFRS 9 as at 1 January 2018.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 (pozn. č. 15) 31 Dec 2017 (note 15)	Odúčtovanie opravných položiek Reversal specific impairments	Odúčtovanie opravných položiek k vzniknutým, ale nevykázaným stratám Reversal IBNR provision	Zaúčtovanie celoživotných ECL Transfer to lifetime ECL	Zaúčtovanie 12-mesačných ECL Transfer to 12-month ECL	1.1.2018 (pozn. č. 15) 1 Jan 2018 (note 15)
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (dlhové cenné papiere) / Financial assets at fair value through other comprehensive income (debt securities)	-	-	-	-	41	**41**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (nástroje vlastného imania) / Financial assets at fair value through other comprehensive income (equity instruments)	665	(665)	-	-	-	**-**
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	114	(92)	(22)	92	99	**191**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	137 845	(126 472)	(11 373)	177 810	10 629	**188 439**
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	*n/a*	*n/a*	*n/a*	-	*382*	***382***
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (z portfólia Investície držané do splatnosti podľa IAS 39) / Debt securities at amortised cost (from portfolio Held-to-maturity investments under IAS 39)	*29*	-	*(29)*	-	*103*	***103***
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (z portfólia finančný majetok na predaj podľa IAS 39) / Debt securities at amortised cost (from portfolio Available-for-sale financial assets under IAS 39)	-	-	-	-	*279*	***279***
Rezervy na podsúvahové riziká / Provisions for off-balance sheet risks	1 654	(708)	(946)	3 065	1 632	**4 697**

2.27.2 Prechodné zverejnenia – finančné záväzky

ČSOB Skupina nepreklasifikovala žiadne finančné záväzky z dôvodu prvotného uplatnenia štandardu IFRS 9.

2.27.3 Prechodné zverejnenia- rezervy na podsúvahové riziká

Podľa štandardu IFRS 9 rezervy na podsúvahové riziká odzrkadľujú výšku očakávaných úverových strát (ECL). Z dôvodu prechodu na IFRS 9 ČSOB Skupina navýšila rezervy na podsúvahové riziká na 4 697 tis. EUR. Dopad na Výsledok hospodárenia minulých rokov je vo výške (3 043) tis. EUR. Nasledujúca tabuľka predstavuje odsúhlasenie účtovnej hodnoty k 31. decembru 2017 podľa IAS 39 na účtovnú hodnotu k 1. januáru 2018 podľa IFRS 9 a dopad z prvotného uplatnenia podľa jednotlivých druhov rezerv.

2.27.2 Transition disclosures – Financial liabilities

ČSOB Group did not reclassify any financial liabilities due to IFRS 9 first-time application.

2.27.3 Transition disclosures – Provisions for off-balance sheet risks

Base on IFRS 9, provisions for off-balance sheet risks are reflected as ECL. Due to IFRS 9 FTA ČSOB Group increased provisions for off-balance sheet risks to EUR 4,697 thousand. The impact on Retained earnings equals EUR (3,043) thousand. Table below reconciles the carrying amount as at 31 December 2017 under IAS 39 to carrying amount as at 1 January 2018 under IFRS 9 and shows the FTA impact by provisions categories.

(tis. EUR) (EUR '000)	Poskytnuté nevyčerpané limity úverov Credit facilities issued but not drawn	Vydané záruky Financial Guarantees	Spolu Total
Účtovná hodnota (IAS 39) k 31.12.2017 / Carrying amount (IAS 39) as at 31 Dec 2017	**703**	**951**	**1 654**
Odúčtovanie špecifických opravných položiek / reversal specific impairments	*(64)*	*(644)*	*(708)*
Odúčtovanie opravných položiek k vzniknutým, ale nevykázaným stratám / reversal IBNR provision	*(639)*	*(307)*	*(946)*
Zaúčtovanie celoživotných ECL / transfer to lifetime ECL	*2 409*	*656*	*3 065*
Zaúčtovanie 12-mesačných ECL / transfer to 12-month ECL	*1 524*	*108*	*1 632*
Precenenie z dôvodu prechodu na IFRS 9 spolu / Remeasurement due to IFRS 9 first-time application	**3 230**	**(187)**	**3 043**
Účtovná hodnota (IFRS 9) k 1.1.2018 / Carrying amount (IFRS 9) as at 1 Jan 2018	**3 933**	**764**	**4 697**
Dopad z prvotného uplatnenia na Výsledok hospodárenia minulých rokov (pred daňou) / FTA impact on Retained earnings (before tax)	***(3 230)***	***187***	***(3 043)***
Dopad z prvotného uplatnenia na Výsledok hospodárenia minulých rokov (po dani) / FTA impact on Retained earnings (after tax)	***(3 230)***	***187***	***(3 043)***

2.28 Reklasifikácia konsolidovaného výkazu ziskov a strát a iného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2017

ČSOB Skupina v roku 2018 prehodnotila prezentáciu konsolidovanej účtovnej závierky. Na základe preskúmania zmenila prezentáciu niektorých položiek v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku, ktoré nesúvisia s prechodom na IFRS 9. Zmena prezentácie je v súlade s IFRS a poskytuje spoľahlivé a relevantnejšie informácie používateľom účtovnej závierky.

Z dôvodu zmeny prezentácie účtovnej závierky boli reklasifikované porovnateľné údaje v konsolidovanom výkaze ziskov

2.28 Reclassification of the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for the year ended 31 December 2017

In 2018, ČSOB Group performed a review of the presentation of the financial statements. ČSOB Group decided to change the presentation of some items in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income. The changes are not related to IFRS 9 adoption. The changed presentation is in compliance with the IFRS and provides reliable and more relevant information to the users of the financial statements.

Due to the amended presentation of the financial statements, some comparative amounts in the Consolidated Statement

a strát a iného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2017.

Vysvetlivky k reklasifikáciam:

1. ČSOB Skupina presunula úrokové výnosy/ náklady na riadky „Podobné úrokové výnosy"/ „Podobné úrokové náklady" na základe podstaty finančného nástroja.

2. ČSOB Skupina presunula výnosy a náklady z poplatkov spojených s kurzovými operáciami z riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely" na riadky „Výnosy z poplatkov a provízií"/ „Náklady na poplatky a provízie".

3. ČSOB Skupina presunula „Čistý zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote" z riadku „Ostatný prevádzkový výsledok" na samostatný riadok v rámci konsolidovaného výkazu ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

4. ČSOB Skupina presunula „Výnosy z dividend" z riadku „Ostatný prevádzkový výsledok" na samostatný riadok v rámci konsolidovaného výkazu ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

Porovnanie konsolidovaného výkazu ziskov a strát a iného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2017 pred a po úprave je nasledovné.

of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for the year ended 31 December 2017 were reclassified.

The explanation for reclassifications:

1. ČSOB Group reclassified interest income/expense to line "Similar interest income" and "Similar interest expense" based on the substance of financial instrument.

2. ČSOB Group reclassified Network income and Network expense from line "Net trading result and exchange differences" to lines "Fee and commission income"/ "Fee and commission expense", respectively.

3. ČSOB Group reclassified "Net realized result from financial instruments measured at amortised cost" from line "Other operating result" to the separate line in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income.

4. ČSOB Group reclassified "Dividend income" from line "Other operating result" to the separate line in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income.

Reconciliation of the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for the year ended 31 December 2017 before and after reclassification is as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Poznámka k reklasifikácii Reclassification Note	31.12.2017 Pred úpravou 31 Dec 2017 Before reclassification	Zmena prezentácie Changes in presentation	31.12.2017 Po úprave 31 Dec 2017 Reclassified
Úrokové výnosy / Interest income	1	232 068	(998)	231 070
Podobné úrokové výnosy / Similar interest income	1	-	998	998
Úrokové náklady / Interest expense	1	(26 259)	1 200	(25 059)
Podobné úrokové náklady / Similar interest expense	1	-	(1 200)	(1 200)
Výnosy z poplatkov a provízií / Fee and commission income	2	70 188	3 641	73 829
Náklady na poplatky a provízie / Fee and commission expense	2	(9 799)	(1 217)	(11 016)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income		**60 389**	**2 424**	**62 813**
Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	2	15 103	(2 424)	12 679
Čistý zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote / Net realized result from financial instruments measured at amortised cost	3	-	72	72
Výnosy z dividend / Dividend income	4	-	20	20
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	3, 4	6 056	(92)	5 964

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

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

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
V amortizovanej hodnote / At amortised cost		
Pokladničné hodnoty / Cash balances	186 257	200 343
Účty povinných minimálnych rezerv / Mandatory minimum reserves	24 927	30 711
Účty bánk splatné na požiadanie / Other demand deposits with banks	29 051	51 937
V amortizovanej hodnote spolu / At amortised cost Total	**240 235**	**282 991**
V reálnej hodnote / At fair value		
Účty bánk splatné na požiadanie / Other demand deposits with banks	-	12 055
V reálnej hodnote spolu / At fair value Total	**-**	**12 055**
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	**240 235**	**295 046**

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 2018 NBS úročila zostatky povinných minimálnych rezerv sadzbou 0,00 % p. a. (31.12.2017: 0,00 % p. a.). Výška rezerv závisí od objemu vkladov, ktoré ČSOB Skupina prijala.

Mandatory minimum reserves ("MMR") are maintained in the amount required by the regulations of the NBS and are not designed for daily use. They are accounted for as interest-bearing deposits in accordance with the regulations of the NBS. The NBS paid interest on the mandatory minimum reserve balances at 0.00% p.a. as at 31 December 2018 (31 December 2017: 0.00% p.a.). The amount of the reserves depends on the volume of deposits received.

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

4 Financial assets at fair value through profit or loss

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Finančné aktíva na obchodovanie / Financial assets held for trading		
Úvery poskytnuté bankám / Loans and receivables from banks	-	12 775
Finančné deriváty na obchodovanie (pozn. č. 34) / Financial trading derivatives (note 34)	7 293	8 703
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	107 586	1
Dlhopisy bánk / Bank bonds	13 764	15 219
Ostatné dlhopisy / Other bonds	5 097	13 791
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	**133 740**	**50 489**

5 Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok

Viď pozn. č. 2.27 ohľadne reklasifikácie z dôvodu prijatia IFRS 9 štandardu.

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

5 Financial assets at fair value through other comprehensive income

See note 2.27 related to reclassification due to IFRS 9 adoption.

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

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018
Dlhové nástroje / Debt securities	
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	126 226
Dlhopisy bánk / Bank bonds	49 778
Dlhové nástroje spolu / Debt securities total	***176 004***
Opravné položky Štátne dlhové cenné papiere / Impairments on Government debt securities	(2)
Opravné položky Dlhopisy bánk / Impairments on Bank bonds	(24)
Opravné položky spolu (pozn. č. 15) / Impairments total (note 15)	***(26)***
Čistá účtovná hodnota dlhových nástrojov / Net carrying amount debt securities	***175 978***
Nástroje vlastného imania / Equity instruments	
VISA Inc. / VISA Inc.	4 834
MasterCard / MasterCard	3 649
Ostatné akcie / Other shares	117
Čistá účtovná hodnota nástrojov vlastného imania / Net carrying amount equity instruments	***8 600***
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	**184 578**

K 31. decembru 2018 ČSOB Skupina prijala dividendy z Finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok v hodnote 42 tis. EUR vykázané v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Výnosy z dividend".

K 31. decembru 2018 ČSOB Skupina zrealizovala stratu z predaja dlhových cenných papierov v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok vo výške (12) tis. EUR vykázanú v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý zisk z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok". Viď pozn. č. 24.4.

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

As at 31 December 2018 ČSOB Group realised losses from the sale of debt securities at fair value through other comprehensive income of EUR (12) thousand reported in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Net realized result from Financial assets at fair value through other comprehensive income". See note 24.4.

6 Finančný majetok na predaj

6 Available-for-sale financial assets

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017
V reálnej hodnote / At fair value	
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	300 531
Dlhopisy bánk / Bank bonds	79 807
Ostatné dlhopisy / Other bonds	107 050
Akcie / Shares	6 653
VISA Inc. / VISA Inc.	3 858
MasterCard / MasterCard	2 795
Spolu / Total	***494 041***
V obstarávacej cene / At cost	
Akcie / Shares	682
Opravné položky (pozn. č. 15) / Impairment losses (note 15)	(665)
Spolu / Total	***17***
Finančný majetok na predaj / Available-for-sale financial assets	**494 058**

7 Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote

Viď pozn. č. 2.27 ohľadne reklasifikácie z dôvodu prijatia IFRS 9 štandardu.

7 Loans and receivables from financial institutions at amortised cost

See note 2.27 related to reclassification due to IFRS 9 adoption.

(tis. EUR) (EUR '000)	Stage 1 Stage 1	Stage 3 Stage 3	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Úvery poskytnuté bankám / Loans and receivables from banks	14 245	92	14 337	99 297
Ostatné pohľadávky voči bankám / Other receivables from banks	22 281	-	22 281	2 920
Spolu / Total	**36 526**	**92**	**36 618**	**102 217**
Opravné položky Úvery poskytnuté bankám (pozn. č. 15) / Impairments on Loans and receivables from banks (note 15)	(10)	(92)	(102)	(114)
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	**36 516**	**-**	**36 516**	**102 103**

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 2018 (0,40 %) p.a. (31.12.2017: (0,40 %) p.a.).

K 31. decembru 2018 ČSOB Skupina držala vo svojom portfóliu Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote hotovosť vo výške 4 410 tis. EUR (31.12.2017: 0 EUR), ktorou bol zabezpečený prijatý úver od bánk. Viď pozn. č. 17 a 35.

As at 11 June 2014, the ECB introduced a negative deposit facility interest rate in excess of the MMR at the end of period. It is derived from the deposit facility interest rate, at 31 December 2018 (0.40%) p.a. (31 December 2017: (0.40%) p.a.).

As at 31 December 2018, ČSOB Group held in its portfolio of Loans and receivables from financial institutions at amortised cost the amount of EUR 4,410 thousand of cash (31 December 2017: EUR 0) pledged as collateral for a loan received from banks. See note 17 and 35.

8 Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote

Viď pozn. č. 2.27 ohľadne reklasifikácie z dôvodu prijatia IFRS 9 štandardu. Pre detail po produktoch viď pozn. č. 37.2.

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

8 Loans and receivables from customers at amortised cost

See note 2.27 related to reclassification due to IFRS 9 adoption. For detail by class of loans see note 37.2.

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

(tis. EUR) (EUR '000)	Stage 1 Stage 1	Stage 2 Stage 2	Stage 3 Stage 3	POCI POCI	Spolu Total
Úvery poskytnuté klientom / Loans and receivables from customers	6 412 697	706 276	151 199	5 447	7 275 619
Opravné položky (pozn. č. 15) / Impairment losses (note 15)	(11 206)	(33 079)	(111 318)	(4 428)	(160 031)
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	**6 401 491**	**673 197**	**39 881**	**1 019**	**7 115 588**

Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2017 sú nasledovné.

As at 31 December 2017, Loans and receivables from customers at amortised cost are as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Angažovanosť Exposure	Opravné položky (pozn. č. 15) Impairment losses (note 15)	Čistá účtovná hodnota Net carrying amount
Neznehodnotené úvery poskytnuté klientom / Unimpaired loans and receivables from customers	6 525 314	(11 373)	6 513 941
Znehodnotené úvery poskytnuté klientom / Impaired loans and receivables from customers	188 807	(126 472)	62 335
Úvery poskytnuté klientom / Loans and receivables from customers at amortised cost	**6 714 121**	**(137 845)**	**6 576 276**

8.1 Finančný prenájom

Úvery poskytnuté klientom zahŕňajú aj čisté investície do finančného prenájmu. Základný majetok držaný vo forme lízingových zmlúv zahŕňa autá a ostatné technické vybavenie.

8.1 Finance lease

Loans and receivables from customers at amortised cost include also net investments into finance lease. Lease contracts relate to cars and other technical equipment.

(tis. EUR) (EUR '000)	Minimálna hodnota lízingových splátok 31.12.2018 Minimum lease payments 31 Dec 2018	 31.12.2017 31 Dec 2017	Čistá súčasná hodnota lízingových splátok 31.12.2018 Net present value of lease payments 31 Dec 2018	 31.12.2017 31 Dec 2017
Pohľadávky z finančného lízingu / Finance lease receivable				
Do 1 roka / Not later than 1 year	264 556	253 089	246 952	234 628
Nad 1 rok až 5 rokov / Later than 1 year and not later than 5 years	423 600	399 355	404 783	380 195
Nad 5 rokov / Later than 5 years	27 096	26 888	25 806	25 334
Spolu / Total	***715 252***	***679 332***	***677 541***	***640 157***
Odpočet budúcich finančných výnosov (nerealizované výnosy z finančného lízingu) / Less: future finance income (unrealized finance lease income)	(37 711)	(39 175)	-	-
Súčasná hodnota budúcich splátok z finančného lízingu / Present value of future lease payments	**677 541**	**640 157**	**677 541**	**640 157**
Opravná položka k nevymožiteľným lízingovým splátkam / Allowance for uncollectible lease payments	(4 795)	(8 577)	(4 795)	(8 577)

K 31. decembru 2018 ČSOB Skupina držala kolaterál (prevažne autá zahrnuté v prenajatom majetku), ktorý je v procese predaja, v čistej účtovnej hodnote 1 124 tis. EUR (31.12.2017: 1 477tis. EUR), viď pozn. č. 13.

As at 31 December 2018, ČSOB Group possessed collaterals (mainly cars related to leased assets) with the net book value of EUR 1,124 thousand (31 December 2017: EUR 1,477 thousand). ČSOB Group is in the process of selling them. See note 13.

9 Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote

Viď pozn. č. 2.27 ohľadne reklasifikácie z dôvodu prijatia IFRS 9 štandardu.

K 31. decembru 2018 boli všetky finančné aktíva v portfóliu Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote klasifikované v stage 1.

9 Debt securities at amortised cost

See note 2.27 related to reclassification due to IFRS 9 adoption.

As at 31 December 2018, all financial assets in the portfolio Debt securities at amortised cost were classified in Stage 1.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	1 578 282
Dlhopisy bánk / Bank bonds	123 804
Ostatné dlhopisy / Other bonds	118 754
Spolu / Total	***1 820 840***
Opravné položky Štátne dlhové cenné papiere / Impairment losses on government debt securities	(22)
Opravné položky Dlhopisy bánk / Impairment losses on bank bonds	(56)
Opravné položky Ostatné dlhopisy / Impairment losses on other bonds	(267)
Spolu (pozn. č. 15) / Total (note 15)	***(345)***
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	**1 820 495**

K 31. decembru 2018 ČSOB Skupina drží v portfóliu Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote štátne dlhové cenné papiere v čistej účtovnej hodnote 186 390 tis. EUR, ktorými je zabezpečený prijatý úver od bánk, a ktorý je vykázaný v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii na riadku „z toho: založené ako kolaterál". Viď pozn. č. 17 a 35.

V roku 2018 ČSOB Skupina odúčtovala dlhové cenné papiere v nominálnej hodnote 120 001 tis. EUR, ktoré boli predané blízko maturity. Zisk vo výške 1 048 tis. EUR z predaja je vykázaný v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a v iného komplexného výsledku na riadku „Čistý zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote".

As at 31 December 2018, ČSOB Group held in the portfolio of Debt securities at amortised cost government debt securities at net carrying amount of EUR 186,390 thousand, placed as collateral for a loan received from banks and reported in the Consolidated Statement of Financial Position under "of which: pledged as collateral". See note 17 and 35.

In 2018, ČSOB Group derecognised debt securities with nominal value EUR 120,001 thousand due to the sale close to maturity date. The gain EUR 1,048 thousand from sale 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".

10 Investície držané do splatnosti

10 Held-to-maturity investments

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	1 379 144
Dlhopisy bánk / Bank bonds	112 628
Spolu / Total	**1 491 772**
Opravné položky (pozn. č. 15) / Impairment losses (note 15)	(29)
Investície držané do splatnosti / Held-to-maturity investments	**1 491 743**

K 31. decembru 2017 ČSOB Skupina držala v portfóliu investícií držaných do splatnosti štátne dlhové cenné papiere v účtovnej hodnote 186 486 tis. EUR, ktorými bol zabezpečený prijatý úver od bánk. Tieto dlhové cenné papiere sú prezentované v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii na samostatnom riadku „Investície držané do splatnosti založené ako kolaterál". Viď pozn. č. 17 a 35.

As at 31 December 2017, ČSOB Group held in its portfolio of Held-to-maturity investments government debt securities with the carrying amount of EUR 186,486 thousand placed as collateral for a loan received from banks. These securities are presented separately from securities held-to-maturity in the Consolidated Statement of Financial Position under "Held-to-maturity investments pledged as collateral". See note 17 and 35.

11 Hmotný majetok

11 Property and equipment

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

(tis. EUR) (EUR '000)	Investície držané na prenájom Investment property	Pozemky a budovy Land and buildings	Technické vybavenie ICT equipment	Kancelárske vybavenie Office equipment	Ostatný hmotný majetok Other	Obstaranie Acquisition	Spolu Total
Obstarávacia cena k 1.1.2017 / Cost as at 1 January 2017	**1 474**	**79 098**	**11 903**	**7 793**	**62 968**	**3 733**	**166 969**
Prírastky / Additions	-	-	-	-	-	102 367	**102 367**
Presuny / Transfers	13 817	56 479	1 551	1 346	31 999	(105 192)	-
Úbytky / Disposals	-	(919)	(4 073)	(878)	(11 317)	(23)	**(17 210)**
Obstarávacia cena k 31.12.2017 / Cost as at 31 December 2017	**15 291**	**134 658**	**9 381**	**8 261**	**83 650**	**885**	**252 126**
Oprávky k 1.1.2017 / Accumulated depreciation as at 1 January 2017	**(944)**	**(45 449)**	**(9 960)**	**(7 432)**	**(21 605)**	-	**(85 390)**
Odpisy / Depreciation	(508)	(4 107)	(1 342)	(299)	(2 144)	-	**(8 400)**
Úbytky / Disposals	-	858	4 011	875	1 774	-	**7 518**
Odpisy operatívneho lízingu / Operating lease depreciation	-	-	-	-	(8 169)	-	**(8 169)**
Úbytky na operatívnom lízingu / Operating lease disposals	-	-	-	-	4 977	-	**4 977**
Oprávky k 31.12.2017 / Accumulated depreciation as at 31 December 2017	-	-	-	-	**223**	-	**223**
Opravné položky k 1.1.2017 / Impairment losses as at 1 January 2017	**(1 452)**	**(48 698)**	**(7 291)**	**(6 856)**	**(24 944)**	-	**(89 241)**
Rozpustenie / Release	(241)	(1 150)	-	-	(275)	-	**(1 666)**
Použitie / Use	-	-	-	-	(654)	-	**(654)**
Opravné položky k 31.12.2017 / Impairment losses as at 31 December 2017	**(241)**	**(1 150)**	-	-	**(929)**	-	**(2 320)**
Zostatková hodnota k 31.12.2017 / Net book value as at 31 December 2017	**13 598**	**84 810**	**2 090**	**1 405**	**57 777**	**885**	**160 565**

11.1 Investície držané na prenájom

K 31. decembru 2018, ČSOB Skupina vlastnila pozemky a budovy prenajímané iným osobám v celkovej zostatkovej hodnote 13 082 tis. EUR (31.12.2017: 13 598 tis. EUR). Celkové výnosy z prenájmu investícií držaných na prenájom predstavovali 1 262 tis. EUR (31.12.2017: 913 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 634 tis. EUR (31.12.2017: 508 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.

11.1 Investment property

As at 31 December 2018, ČSOB Group owns land and buildings rented to other parties with a total net book value of EUR 13,082 thousand (31 December 2017: EUR 13,598 thousand). Total rental income earned from investment property amounted to EUR 1,262 thousand (31 December 2017: EUR 913 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 634 thousand (31 December 2017: EUR 508 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.

11.2 Operatívny prenájom

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

(tis. EUR) (EUR '000)	Hrubá účtovná hodnota Gross carrying amount	Oprávky Depreciation	Čistá účtovná hodnota Net carrying amount
Pozemky a budovy / Land and buildings	13 310	(833)	**12 477**
Technické a kancelárske vybavenie a ostatné / ICT and office equipment, and other	625	(203)	**422**
Osobné automobily / Passenger cars	40 237	(17 960)	**22 277**
Ostatné motorové vozidlá / Other motor vehicles	6 746	(2 572)	**4 174**
Stroje a zariadenia / Machinery and equipment	9 275	(993)	**8 282**
Spolu / Total	**70 193**	**(22 561)**	**47 632**

V tabuľke je uvedený majetok poskytovaný zákazníkom na operatívny prenájom k 31. decembru 2017.

(tis. EUR) (EUR '000)	Hrubá účtovná hodnota Gross carrying amount	Oprávky Depreciation	Čistá účtovná hodnota Net carrying amount
Pozemky a budovy / Land and buildings	13 225	(375)	**12 850**
Technické a kancelárske vybavenie a ostatné / ICT and office equipment, and other	592	(80)	**512**
Osobné automobily / Passenger cars	32 357	(11 552)	**20 805**
Ostatné motorové vozidlá / Other motor vehicles	4 914	(1 714)	**3 200**
Stroje a zariadenia / Machinery and equipment	938	(210)	**728**
Spolu / Total	**52 026**	**(13 931)**	**38 095**

Nasledujúca tabuľka uvádza prehľad budúcich minimálnych lízingových splátok z nevypovedateľných operatívnych prenájmov.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Do 1 roka / Not later than 1 year	14 344	11 004
Nad 1 rok až 5 rokov / Later than 1 year and not later than 5 years	26 234	20 098
Nad 5 rokov / Later than 5 years	3 935	31 163
Spolu / Total	**44 513**	**62 265**

11.2 Operating lease

The table below shows assets leased to customers under operating lease as at 31 December 2018.

The table below shows assets leased to customers under operating lease as at 31 December 2017.

The following table summarises future minimum lease payments receivable under non-cancellable operating leases.

12 Nehmotný majetok

12 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 1.1.2018 / Cost as at 1 January 2018	**39 793**	**12 437**	**111**	**548**	**52 889**
Prírastky / Additions	-	-	-	8 964	**8 964**
Presuny / Transfers	718	4 235	128	(5 081)	**-**
Úbytky / Disposals	(296)	-	-	-	**(296)**
Obstarávacia cena k 31.12.2018 / Cost as at 31 December 2018	**40 215**	**16 672**	**239**	**4 431**	**61 557**
Oprávky k 1.1.2018 / Accumulated amortisation as at 1 January 2018	**(34 174)**	**(9 487)**	**(7)**	**-**	**(43 668)**
Odpisy / Amortisation	(3 019)	(2 194)	(16)	-	**(5 229)**
Úbytky / Disposals	296	-	-	-	**296**
Oprávky k 31.12.2018 / Accumulated amortisation as at 31 December 2018	**(36 897)**	**(11 681)**	**(23)**	**-**	**(48 601)**
Zostatková hodnota k 31.12.2018 / Net book value as at 31 December 2018	**3 318**	**4 991**	**216**	**4 431**	**12 956**

(tis. EUR) (EUR '000)	Nakúpený softvér Acquired software	Interne vytvorený softvér Internally generated software	Ostatný nehmotný majetok Other intangible assets	Obstaranie Acquisition	Spolu Total
Obstarávacia cena k 1.1.2017 / Cost as at 1 January 2017	**37 696**	**9 959**	**-**	**1 130**	**48 785**
Prírastky / Additions	-	-	-	3 979	**3 979**
Presuny / Transfers	1 972	2 478	111	(4 561)	**-**
Úbytky / Disposals	(135)	-	-	-	**(135)**
Ostatné presuny / Other transfers	260	-	-	-	**260**
Obstarávacia cena k 31.12.2017 / Cost as at 31 December 2017	**39 793**	**12 437**	**111**	**548**	**52 889**
Oprávky k 1.1.2017 / Accumulated amortisation as at 1 January 2017	**(31 244)**	**(6 654)**	**-**	**-**	**(37 898)**
Odpisy / Amortisation	(2 825)	(2 833)	(7)	-	**(5 665)**
Úbytky / Disposals	135	-	-	-	**135**
Ostatné presuny / Other transfers	(240)	-	-	-	**(240)**
Oprávky k 31.12.2017 / Accumulated amortisation as at 31 December 2017	**(34 174)**	**(9 487)**	**(7)**	**-**	**(43 668)**
Zostatková hodnota k 31.12.2017 / Net book value as at 31 December 2017	**5 619**	**2 950**	**104**	**548**	**9 221**

12.1 Poistné krytie

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

- živelné pohromy;
- poistenie pre prípad odcudzenia veci;

12.1 Insurance cover

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

- natural disasters;
- theft, robbery;

- 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.

- 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.

13 Majetok určený na predaj

13 Assets held for sale

(tis. EUR) (EUR '000)	Ostatné (pozn. č. 8.1) Other (note 8.1)
Čistá účtovná hodnota k 1.1.2018 / Net book value at 1 January 2018	**1 477**
Prírastky / Additions	744
Úbytky / Disposals	(1 097)
Čistá účtovná hodnota k 31.12.2018 / Net book value at 31 December 2018	**1 124**

(tis. EUR) (EUR '000)	Pozemky a budovy Land and buildings	Ostatné (pozn. č. 8.1) Other (note 8.1)	Spolu Total
Čistá účtovná hodnota k 1.1.2017 / Net book value at 1 January 2017	**3 602**	**1 893**	**5 495**
Prírastky / Additions	-	1 155	**1 155**
Úbytky / Disposals	(3 602)	(1 571)	**(5 173)**
Čistá účtovná hodnota k 31.12.2017 / Net book value at 31 December 2017	**-**	**1 477**	**1 477**

Zostatková hodnota majetku určeného na predaj predstavuje jeho reálnu hodnotu. Metóda diskontovaných peňažných tokov, založená na využití trhových vstupov, bola uskutočnená na základe predpokladu najvyššieho a najlepšieho využitia aktíva účastníkmi trhu. Z tohto dôvodu je majetok určený na predaj zaradených do úrovne 2 v rámci hierarchie pre stanovenie a vykazovanie reálnej hodnoty.

The net book value of ČSOB Group's assets held for sale represents its fair value. The discounted cash flow method, based on observable market data, was performed based on its highest and best use from a market participant's perspective. Therefore, in the fair value hierarchy it is considered as a Level 2 categorisation.

14 Ostatné aktíva

14 Other assets

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets		
Príjmy budúcich období iné ako úroky / Accrued non-interest income	1 597	1 720
Pohľadávky zo zúčtovania / Advances	11 093	7 708
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky / Fair value changes of hedged item	5 792	(247)
Zabezpečovacie deriváty (pozn. č. 34) / Hedging derivatives (note 34)	35	1 637
Iné aktíva / Other	1 039	4 504
Spolu / Total	***19 556***	***15 322***
Opravné položky (pozn. č. 15) / Impairment losses (note 15)	(525)	(802)
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	*19 031*	*14 520*
Ostatné nefinančné aktíva / Other non-financial assets		
Náklady budúcich období / Prepaid charges	3 120	2 974
Ostatné nefinančné aktíva / Other non-financial assets	***3 120***	***2 974***
Ostatné aktíva / Other assets	**22 151**	**17 494**

15 Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká

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

15 Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks

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

(tis. EUR (EUR '000)	1.1. 2018 1 Jan 2018	Zvýšenie z dôvodu zaúčto-vania* Due to origi-nation*	Zníženie z dôvodu odúčto-vania* Due to derecog-nition*	Zmena úverového rizika bez zmeny stageu (zmena PD/ LGD/EAD)* Due to change in credit risk without transfer between Stages (change in PD/ LGD/EAD)*	Zmena úverového rizika - presun medzi stagemi* Due to change in credit risk with transfer between Stages*	Zmena z dôvodu modifikácie (forborne)* Due to modification (forborne)*	Zmena z dôvodu odpisu/ postupu Due to write-offs/ ceding	Zmeny v GCA Move-ments in GCA	31.12. 2018 31 Dec 2018	Výnosy z odpisov* Recove-ries*
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (pozn. č. 5) / Financial assets at fair value through other comprehensive income (note 5)										
Stage 1 / Stage 1	41	-	(14)	(1)	-	-	-	-	**26**	-
Spolu / Total	**41**	**-**	**(14)**	**(1)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**26**	**-**
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (note 7)										
Stage 1 / Stage 1	99	3	(6)	(86)	-	-	-	-	**10**	-
Stage 3 / Stage 3	92	-	-	-	-	-	-	-	**92**	-
Spolu / Total	**191**	**3**	**(6)**	**(86)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**102**	**-**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 8)										
Stage 1 / Stage 1	10 629	4 868	(876)	(2 143)	(1 256)	(17)	-	1	**11 206**	-
Stage 2 / Stage 2	32 021	5 473	(2 470)	(1 874)	256	(328)	-	1	**33 079**	-
Stage 3 / Stage 3	139 924	1 760	(3 828)	(3 468)	10 648	1 121	(38 837)	3 998	**111 318**	(1 723)
POCI / POCI	5 865	-	-	(1 427)	-	-	-	(10)	**4 428**	-
Spolu / Total	**188 439**	**12 101**	**(7 174)**	**(8 912)**	**9 648**	**776**	**(38 837)**	**3 990**	**160 031**	**(1 723)**
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (pozn. č. 9) / Debt securities at amortised cost (note 9)										
Stage 1 / Stage 1	382	59	(8)	(88)	-	-	-	-	**345**	-
Spolu / Total	**382**	**59**	**(8)**	**(88)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**345**	**-**
Rezervy na podsúvahové riziká / Provisions for off-balance sheet risks										
Stage 1 / Stage 1	1 632	315	(257)	(627)	(211)	-	-	1	**853**	-
Stage 2 / Stage 2	2 361	558	(308)	59	19	(4)	-	-	**2 685**	-
Stage 3 / Stage 3	613	68	(38)	(54)	13	27	-	-	**629**	-
POCI / POCI	91	-	-	46	-	-	-	-	**137**	-
Spolu / Total	**4 697**	**941**	**(603)**	**(576)**	**(179)**	**23**	**-**	**1**	**4 304**	**-**
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks	**193 750**	**13 104**	**(7 805)**	**(9 663)**	**9 469**	**799**	**(38 837)**	**3 991**	**164 808**	**(1 723)**

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

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

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

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

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

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

K 31. decembru 2018 boli ostatné opravné položky nasledovné.

As at 31 December 2018, other impairment losses were as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2018 1 Jan 2018	Použitie Use	Tvorba/ (rozpustenie) * Creation/ (Release) *	31.12.2018 31 Dec 2018
Hmotný majetok / Property and equipment	1 845	163	(123)	**1 885**
Ostatné aktíva / Other assets	802	318	(595)	**525**
Spolu / Total	**2 647**	**481**	**(718)**	**2 410**

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

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

Nasledujúca tabuľka ukazuje presuny hrubej účtovnej hodnoty (GCA) Úverov poskytnutých klientom v amortizovanej hodnote medzi stageami v roku 2018.

The table below shows GCA of Loans and receivables from customers at amortised cost transferred between stages in 2018.

(tis. EUR) (EUR '000)	Zo stageu 1 From Stage 1	Zo stageu 2 From Stage 2	Zo stageu 3 From Stage 3	Spolu Total
Do stageu 1 / To Stage 1	-	156 196	841	157 037
Do stageu 2 / To Stage 2	412 757	-	11 917	424 674
Do stageu 3 / To Stage 3	14 102	19 254	-	33 356
Spolu / Total	**426 859**	**175 450**	**12 758**	**615 067**

K 31. decembru 2017 boli opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká nasledovné.

As at 31 December 2017, Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks were as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2017 1 Jan 2017	Použitie (hlavne odpis/ postúpenie pohľadávok)* Use (mainly receivables written off/ ceded)*	Tvorba/ (rozpustenie) Creation/ (Release)	Iné úpravy Other adjustments	31.12.2017 31 Dec 2017
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks					
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (note 7)	120	-	(6)	-	**114**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 8)	137 875	(12 051)	11 555	466	**137 845**
Verejná správa / Public administration	423	-	(237)	(19)	**167**
Corporate / Corporate	70 156	(7 586)	5 005	(652)	**66 923**
Retail / Retail	67 296	(4 465)	6 787	1 137	**70 755**
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*18 210*	*(536)*	*(588)*	*568*	***17 654***
Spotrebné úvery / Consumer loans	*11 427*	*(724)*	*1 329*	*163*	***12 195***
Kreditné karty / Credit cards	*1 760*	*(55)*	*2*	*42*	***1 749***
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*3 006*	*(362)*	*(75)*	*(14)*	***2 555***
MicroSME / Micro-SME	*21 423*	*(2 179)*	*4 967*	*378*	***24 589***
ČSOB stav. sporiteľňa / ČSOB stav. sporiteľňa	*3 464*	*(109)*	*1 161*	-	***4 516***
ČSOB Leasing Group / ČSOB Leasing Group	*8 006*	*(500)*	*(9)*	-	***7 497***
Finančný majetok na predaj (pozn. č. 6) / Available-for-sale financial assets (note 6)	758	(118)	25	-	**665**
Investície držané do splatnosti (pozn. č. 10) / Held-to-maturity investments (note 10)	28	-	1	-	**29**
Hmotný majetok / Property and equipment	1 666	-	179	-	**1 845**
Majetok určený na predaj / Assets held for sale	232	(232)	-	-	**-**
Ostatné aktíva (pozn. č. 14) / Other assets (note 14)	267	(38)	573	-	**802**
Rezervy na podsúvahové riziká / Provisions for off-balance sheet risks	1 826	-	(172)	-	**1 654**
Spolu / Total	**142 772**	**(12 439)**	**12 155**	**466**	**142 954**

* vrátane výnosu z odpísaných pohľadávok

* including income from recovery of assets previously written off

16 Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát

16 Financial liabilities at fair value through profit or loss

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Finančné záväzky klasifikované pri obstaraní ako záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities designated at fair value through profit or loss on initial recognition		
Bežné účty - banky / Current accounts – banks	-	12 055
Termínované vklady - nebankoví klienti / Term deposits – non-bank customers	37 624	45 662
Vydané dlhové cenné papiere / Debt securities issued	7 680	13 848
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	***45 304***	***71 565***
Finančné záväzky na obchodovanie / Financial liabilities held for trading Finančné deriváty na obchodovanie (pozn. č. 34) / Financial trading derivatives (note 34)	11 854	9 623
Finančné záväzky na obchodovanie / Financial liabilities held for trading	***11 854***	***9 623***
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss	**57 158**	**81 188**

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.

17 Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote

17 Amounts owed to financial institutions at amortised cost

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Bežné účty – banky / Current accounts - banks	30 513	19 294
Termínované vklady a úvery od bánk a multilaterálnych bánk / Term deposits and loans received from banks and multilateral banks	1 003 443	826 940
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	1 033 956	846 234

K 31. decembru 2018 bol prijatý úver od bánk vo výške 222 988 tis. EUR (31.12.2017: 223 901 tis. EUR) zabezpečený:

- štátnymi dlhovými cennými papiermi v portfóliu Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote v čistej účtovnej hodnote 186 390 tis. EUR (31.12.2017: 186 486 tis. EUR v portfóliu Investície držané do splatnosti) a v trhovej hodnote 221 818 tis. EUR (31.12.2017: 224 696 tis. EUR v portfóliu Investície držané do splatnosti), viď pozn. č. 9 a 10;

As at 31 December 2018 loans received from banks in the amount of EUR 222,988 thousand (31 December 2017: EUR 223,901 thousand) were secured by:

- government debt securities in the portfolio Debt securities at amortised cost with net carrying amount of EUR 186,390 thousand (31 December 2017: EUR 186,486 thousand in portfolio Held-to-maturity investments) and market value of EUR 221,818 thousand (31 December 2017: 224,696 thousand in portfolio Held-to-maturity investments), see note 9 and 10;

- hotovosťou v portfóliu pohľadávok voči bankám v amortizovanej hodnote vo výške 4 410 tis. EUR (31.12.2017: 0 EUR), viď pozn. č. 7.

- cash in portfolio Loans and receivables from financial institutions at amortised cost of EUR 4,410 thousand (31 December 2017: EUR 0), see note 7.

18 Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote

18 Amounts owed to customers at amortised cost

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Bežné účty klientov / Current accounts – customers	3 341 908	2 946 846
Bežné účty štátnych orgánov a fondov / Current accounts – government bodies and funds	145 164	123 990
Termínované vklady a sporiace účty klientov / Term deposits and saving accounts – customers	2 453 484	2 638 548
Termínované vklady a sporiace účty štátnych orgánov / Term deposits and saving accounts – government bodies	264 024	243 142
Ostatné vklady a úvery prijaté od klientov / Other amounts owed to customers	73 688	99 637
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	**6 278 268**	**6 052 163**

19 Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote

19 Debt securities issued at amortised cost

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Zmenky / Bills of exchange	1 947	5 092
Dlhopisy bánk / Bank bonds	949 801	780 292
Hypotekárne záložné listy / Mortgage bonds	418 495	488 473
Investičné certifikáty / Investment certificates	1 885	-
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	**1 372 128**	**1 273 857**

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. Nasledujúce tabuľky zobrazujú štruktúru investičných certifikátov, hypotekárnych záložných listov a dlhopisov bánk k 31. decembru 2018.

All bonds are subject to the issuance term and conditions, security prospect, bonds law and securities and investment services law. There are no pre-emptive rights, exchange rights or any other advantage. All securities under Mortgage bonds category listed below are issued in book-entry form. The tables below show the structure of investment certificates, mortgage bonds and bank bonds as at 31 December 2018.

Názov emisie Issue name	Dátum emisie Issue date	Mena Currency	Dátum výplaty kupónu Coupon payment date	Úroková sadzba fix/ float Interest rate fix/float	Pôvodná menovitá hodnota 1 ks (EUR) Initial nominal value 1 item (EUR)	Počet ks No. of items	Celková hodnota emisie (tis. EUR) Total value of issue (EUR '000)	Zostatková hodnota k 31.12.2018 (tis. EUR) Net book value at 31 Dec 2018 (EUR '000)	Splatnosť Maturity
Investičné certifikáty / Investment certificates									
ČSOB IC SD3E 67 2023	Dec 18 / Dec 18	EUR	14. jún, 14. dec polročne / 14 Jun, 14 Dec half-yearly	Bezkupónový / Zero coupon	1 000,00	1 885	1 885	1 885	Dec 23 / Dec 23
Spolu / Total								**1 885**	
Hypotekárne záložné listy / Mortgage bonds									
ČSOB XIII.	Nov 11 / Nov 11	EUR	7. nov, ročne / 7 Nov, yearly	5,50 %	10 000,00	2 500	25 000	25 207	Nov 31 / Nov 31
ČSOB XIX.	Júl 12 Jul 12	EUR	9. júl, ročne / 9 Jul, yearly	4,70 %	10 000,00	2 500	25 000	24 979	Júl 36 / Jul 36
ČSOB XXIV.	Feb 15 / Feb 15	EUR	27. feb, ročne / 27 Feb, yearly	1,60 %	1 000,00	8 977	8 977	9 098	Feb 19 / Feb 19
ČSOB XXV.	Jún 15 / Jun 15	EUR	26. jún, ročne / 26 Jun, yearly	0,40 %	10 000,00	5 000	50 000	49 818	Jún 20 / Jun 20
ČSOB XXVI.	Nov 15 / Nov 15	EUR	30. nov, ročne / 30 Nov, yearly	0,60 %	10 000,00	5 000	50 000	50 147	Nov 20 / Nov 20
ČSOB XXVII.	Mar 16 / Mar 16	EUR	17. mar, ročne / 17 Mar, yearly	0,50 %	10 000,00	5 000	50 000	50 275	Mar 21 / Mar 21
ČSOB XXVIII.	Júl 16 / Jul 16	EUR	11. júl, ročne / 11 Jul, yearly	0,20 %	10 000,00	2 500	25 000	25 033	Júl 19 / Jul 19
ČSOB XXIX.	Sep 16 / Sep 16	EUR	27. sep, ročne / 27 Sep, yearly	0,30 %	10 000,00	4 300	43 000	43 115	Sep 21 / Sep 21
ČSOB XXX.	Mar 17 / Mar 17	EUR	29. mar, ročne / 29 Mar, yearly	0,50 %	10 000,00	4 800	48 000	48 006	Mar 22 / Mar 22
ČSOB XXXI.	Jún 17 / Jun 17	EUR	28. jún, ročne / 28 Jun, yearly	0,50 %	10 000,00	4 300	43 000	43 170	Jún 22 / Jun 22
ČSOB XXXII.	Nov 17 / Nov 17	EUR	28. nov, ročne / 28 Nov, yearly	0,60 %	10 000,00	4 950	49 500	49 647	Nov 22 / Nov 22
Spolu / Total								**418 495**	

Názov emisie Issue name	Dátum emisie Issue date	Mena Currency	Dátum výplaty kupónu Coupon payment date	Úroková sadzba fix/ float Interest rate fix/float	Pôvodná menovitá hodnota 1 ks (EUR) Initial nominal value 1 item (EUR)	Počet ks No. of items	Celková hodnota emisie (tis. EUR) Total value of issue (EUR '000)	Zostatková hodnota k 31.12.2018 (tis. EUR) Net book value at 31 Dec 2018 (EUR '000)	Splatnosť Maturity
Dlhopisy bánk / Bank bonds									
ČSOB I.	Mar 15 / Mar 15	EUR	-	Bezkupónový / Zero coupon	1 000,00	10 000	10 000	9 588	Mar 21 / Mar 21
ČSOB II. *	Okt 15 / Oct 15	EUR	5. okt, ročne / 5 Oct, yearly	2,50 %	1 000,00	4 782	1 196	1 215	Okt 19 / Oct 19
ČSOB III. **	Sep 16 / Sep 16	EUR	9. sep, ročne / 9 Sep, yearly	1,60 %	1 000,00	3 924	1 962	1 997	Sep 20 / Sep 20
ČSOB Leasing Float 2019	Dec 15 / Dec 15	EUR	3. mar, 3. jún, 3. sep, 3. dec, štvrťročne / 3 Mar, 3 Jun, 3 Sep, 3 Dec, quarterly	3M EURIBOR +0,50 %	100 000,00	1 600	160 000	160 770	Dec 19 / Dec 19
ČSOB Leasing Float 2021	Dec 16 / Dec 16	EUR	3. mar, 3. jún, 3. sep, 3. dec, štvrťročne / 3 Mar, 3 Jun, 3 Sep, 3 Dec, quarterly	3M EURIBOR +0,50 %	100 000,00	2 100	210 000	213 155	Dec 21 / Dec 21
ČSOB Leasing Fix 2023	Dec 16 / Dec 16	EUR	3. jún 3. dec, polročne / 3 Jun 3 Dec, half-yearly	0,57 %	100 000,00	400	40 000	29 914	Dec 23 / Dec 23
ČSOB Leasing Float 2023	Dec 18 / Dec 18	EUR	3. mar, 3. jún, 3. sep, 3. dec, štvrťročne / 3 Mar, 3 Jun, 3 Sep, 3 Dec, quarterly	3M EURIBOR +0,50 %	100 000,00	5 200	520 000	533 162	Dec 23 / Dec 23
Spolu / Total								**949 801**	

* Menovitá hodnota dlhopisu je splatná postupne vždy 25 % z menovitej hodnoty ročne. Výnos dlhopisu je určený pevnou úrokovou sadzbou zo zostatku menovitej hodnoty istiny vo výške 0,50 % p.a. (1. rok), 1,30 % p.a.(2. rok), 1,90 % p.a.(3 rok) a 2,50 % p.a. (4 rok).

** Menovitá hodnota dlhopisu je splatná postupne vždy 25 % z menovitej hodnoty ročne. Výnos dlhopisu je určený pevnou úrokovou sadzbou zo zostatku menovitej hodnoty istiny vo výške 0,40 % p.a. (1. rok), 0,80 % p.a.(2. rok), 1,60 % p.a.(3 rok) a 2,80 % p.a. (4 rok).

* Nominal value of the bond is payable annually as 25% of the initial nominal value. The coupon is set as a given year fix rate of the remaining nominal value. The fix rate equals 0.50% p.a., 1.30% p.a., 1.90% p.a., and 2.50% p.a. for the year 1, 2, 3, 4, respectively.

** Nominal value of the bond is payable annually as 25% of the initial nominal value. The coupon is set as a given year fix rate of the remaining nominal value. The fix rate equals 0.40% p.a., 0.80% p.a., 1.60% p.a., and 2.80% p.a. for the year 1, 2, 3, 4, respectively.

Nasledujúce tabuľky zobrazujú štruktúru hypotekárnych záložných listov a dlhopisov bánk k 31. decembru 2017.

The tables below show the structure of mortgage bonds and bank bonds as at 31 December 2017.

Názov emisie Issue name	Dátum emisie Issue date	Mena Currency	Dátum výplaty kupónu Coupon payment date	Úroková sadzba fix/ float Interest rate fix/float	Pôvodná menovitá hodnota 1 ks (EUR) Initial nominal value 1 item (EUR)	Počet ks No. of items	Celková hodnota emisie (tis. EUR) Total value of issue (EUR '000)	Zostatková hodnota k 31.12.2017 (tis. EUR) Net book value at 31 Dec 2017 (EUR '000)	Splatnosť Maturity
Hypotekárne záložné listy / Mortgage bonds									
ČSOB XIII.	Nov 11 / Nov 11	EUR	7. nov, ročne / 7 Nov, yearly	5,50 %	10 000,00	2 500	25 000	25 207	Nov 31 / Nov 31
ČSOB XIX.	Júl 12 / Jul 12	EUR	9. júl, ročne / 9 Jul, yearly	4,70 %	10 000,00	2 500	25 000	24 959	Júl 36 / Jul 36
ČSOB XXII.	Máj 14 / May 14	EUR	30. máj, ročne / 30 May, yearly	1,20 %	10 000,00	5 500	55 000	55 401	Máj 18 / May 18
ČSOB XXIII.	Nov 14 / Nov 14	EUR	27. nov, ročne / 27 Nov, yearly	1,65 %	1 000,00	14 130	14 130	14 152	Nov 18 / Nov 18
ČSOB XXIV.	Feb 15 / Feb 15	EUR	27. feb, ročne / 27 Feb, yearly	1,60 %	1 000,00	9 468	9 468	9 596	Feb 19 / Feb 19
ČSOB XXV.	Jún 15 / Jun 15	EUR	26. jún, ročne / 26 Jun, yearly	0,40 %	10 000,00	5 000	50 000	49 628	Jún 20 / Jun 20
ČSOB XXVI.	Nov 15 / Nov 15	EUR	30. nov, ročne / 30 Nov, yearly	0,60 %	10 000,00	5 000	50 000	50 210	Nov 20 / Nov 20
ČSOB XXVII.	Mar 16 / Mar 16	EUR	17. mar, ročne / 17 Mar, yearly	0,50 %	10 000,00	5 000	50 000	50 310	Mar 21 / Mar 21
ČSOB XXVIII.	Júl 16 / Jul 16	EUR	11. júl, ročne / 11 Jul, yearly	0,20 %	10 000,00	2 500	25 000	25 050	Júl 19 / Jul 19
ČSOB XXIX.	Sep 16 / Sep 16	EUR	27. sep, ročne / 27 Sep, yearly	0,30 %	10 000,00	4 300	43 000	43 145	Sep 21 / Sep 21
ČSOB XXX.	Mar 17 / Mar 17	EUR	29. mar, ročne / 29 Mar, yearly	0,50 %	10 000,00	4 800	48 000	47 951	Mar 22 / Mar 22
ČSOB XXXI.	Jún 17 / Jun 17	EUR	28. jún, ročne / 28 Jun, yearly	0,50 %	10 000,00	4 300	43 000	43 186	Jún 22 / Jun 22
ČSOB XXXII.	Nov 17 / Nov 17	EUR	28. nov, ročne / 28 Nov, yearly	0,60 %	10 000,00	4 950	49 500	49 678	Nov 22 / Nov 22
Spolu / Total								**488 473**	

Názov emisie Issue name	Dátum emisie Issue date	Mena Currency	Dátum výplaty kupónu Coupon payment date	Úroková sadzba fix/ float Interest rate fix/float	Pôvodná menovitá hodnota 1 ks (EUR) Initial nominal value 1 item (EUR)	Počet ks No. of items	Celková hodnota emisie (tis. EUR) Total value of issue (EUR '000)	Zostatková hodnota k 31.12.2017 (tis. EUR) Net book value at 31 Dec 2017 (EUR '000)	Splatnosť Maturity
Dlhopisy bánk / Bank bonds									
ČSOB I.	Mar 15 / Mar 15	EUR	-	Bez-kupónový / Zero coupon	1 000,00	10 000	10 000	9 403	Mar 21 / Mar 21
ČSOB II. *	Okt 15 / Oct 15	EUR	5. okt, ročne / 5 Oct, yearly	1,90 %	1 000,00	4 810	2 405	2 444	Okt 19 / Oct 19
ČSOB III. **	Sep 16 / Sep 16	EUR	9. sep, ročne / 9 Sep, yearly	0,80 %	1 000,00	3 957	2 968	3 000	Sep 20 / Sep 20
ČSOB Leasing Float 2018	Dec 13 / Dec 13	EUR	13. jún, 13. dec, polročne 13 Jun and 13 Dec, half-yearly	3M EURIBOR	100 000 00	3 500	350 000	349 909	Dec 18 / Dec 18
ČSOB Leasing Fix 2018	Dec 13 / Dec 13	EUR	3. mar, 3. jún, 3. sep, 3. dec, štvrťročne / 3 Mar, 3 Jun, 3 Sep, 3 Dec, quarterly	1,34 %	100 000,00	320	32 000	4 203	Dec 18 / Dec 18
ČSOB Leasing Float 2019	Dec 15 / Dec 15	EUR	3. mar, 3. jún, 3. sep, 3. dec, štvrťročne 3 Mar, 3 Jun, 3 Sep, 3 Dec, quarterly	3M EURIBOR +0,50 %	100 000,00	1 600	160 000	161 584	Dec 19 / Dec 19
ČSOB Leasing Float 2021	Dec 16 / Dec 16	EUR	3. mar. 3. jún, 3. sep, 3. dec, štvrťročne 3 Mar, 3 Jun, 3 Sep, 3 Dec, quarterly	3M EURIBOR +0,50 %	100 000,00	2 100	210 000	214 233	Dec 21 / Dec 21
ČSOB Leasing Fix 2023	Dec 16 / Dec 16	EUR	3. jún, 3. dec, polročne / 3 Jun, 3 Dec, half-yearly	0,57 %	100 000,00	400	40 000	35 516	Dec 23 / Dec 23
Spolu / Total								**780 292**	

* Menovitá hodnota dlhopisu je splatná postupne vždy 25 % z menovitej hodnoty ročne. Výnos dlhopisu je určený pevnou úrokovou sadzbou zo zostatku menovitej hodnoty istiny vo výške 0,50 % p.a. (1. rok), 1,30 % p.a.(2. rok), 1,90 % p.a.(3 rok) a 2,50 % p.a. (4 rok).

** Menovitá hodnota dlhopisu je splatná postupne vždy 25 % z menovitej hodnoty ročne. Výnos dlhopisu je určený pevnou úrokovou sadzbou zo zostatku menovitej hodnoty istiny vo výške 0,40 % p.a. (1. rok), 0,80 % p.a.(2. rok), 1,60 % p.a.(3 rok) a 2,80 % p.a. (4 rok).

* Nominal value of the bond is payable annually as 25% of the initial nominal value. The coupon is set as a given year fix rate of the remaining nominal value. The fix rate equals 0.50% p.a., 1.30% p.a., 1.90% p.a., and 2.50% p.a. for the year 1, 2, 3, 4, respectively.

** Nominal value of the bond is payable annually as 25% of the initial nominal value. The coupon is set as a given year fix rate of the remaining nominal value. The fix rate equals 0.40% p.a., 0.80% p.a., 1.60% p.a., and 2.80% p.a. for the year 1, 2, 3, 4, respectively.

Emitent alebo majitelia dlhopisu ČSOB Leasingu sa majú možnosť rozhodnúť o predčasnom splatení dlhopisu alebo jeho časti. Menovitá hodnota predčasne splatených dlhopisov môže byť minimálne 5 mil. EUR, resp. násobok 5 mil. EUR. Predčasné splatenie menovitej hodnoty dlhopisu alebo časti menovitej hodnoty dlhopisu je možné zrealizovať ku ktorémukoľvek dátumu výplaty výnosu dlhopisu s 3 mesačnou výpovednou lehotou.

The issuer and the owner of the ČSOB Leasing bonds with the floating interest rates have the right to ask for the early redemption of the bond or a part of the bond. The notional of matured bonds should be at least EUR 5,000 thousand or multiple of EUR 5,000 thousand. The bond could be redeemed upon any coupon payment with 3 months notice.

20 Podriadený dlh

ČSOB Skupina k 31. decembru 2018 drží úver osobitého charakteru od materskej spoločnosti KBC v účtovnej hodnote 87 551 tis. EUR (31.12.2017: 87 543 tis. EUR), s úrokovou sadzbou 3M EURIBOR plus 1,70 % p. a. a s dohodnutou splatnosťou k 16.6.2027. Zmluvné strany sa dohodli, že po uplynutí 5 rokov od prijatia úveru, t. j. od 16. 6. 2022 a potom každé nasledujúce 3 mesiace má dlžník právo predčasne splatiť úver, avšak minimálne vo výške 1 000 tis. EUR alebo násobok 1 000 tis. EUR. Viď pozn. č. 33.

Zmluvné strany sa dohodli na tom, že v prípade úpadku dlžníka alebo jeho zrušenia likvidáciou sa podriadený dlh splatí až po úplnom uspokojení všetkých záväzkov dlžníka voči jeho vkladateľom a ostatným veriteľom, okrem záväzkov voči tým veriteľom, ktorých pohľadávky sú viazané rovnakou alebo podobnou klauzulou podriadenosti.

20 Subordinated debt

ČSOB Group has received a debt of a specific nature from the parent company KBC with the amortised cost of EUR 87,551 thousand as of 31 December 2018 (31 December 2017: EUR 87,543), interest rate 3M EURIBOR plus 1.70% p.a., and contractual maturity on 16 June 2027. The parties agreed that, after 5 years from loan initiation (after 16 June 2022) and then every next 3 months, the borrower can early repay the loan with the minimum amount of EUR 1,000 thousand or any EUR 1,000 thousand multiple. Refer to related parties' transactions (note 33).

The parties agreed that, in case of the borrower default or liquidation, the subordinated debt will be repaid only after all other borrower's obligations to clients and other creditors have been repaid, except for the obligations to the creditors, whose obligations include the same or similar subordinated clause.

21 Rezervy

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2018 1 Jan 2018	Tvorba/ (rozpustenie) Creation/ (Release)	Použitie Use	31.12.2018 * 31 Dec 2018 *
Rezerva na súdne spory / Provision for litigation	5 397	2 038	(3 202)	4 233
Ostatné rezervy / Other provisions	162	(162)	-	-
Rezervy / Provisions	**5 559**	**1 876**	**(3 202)**	**4 233**

* Rezervy celkom nezahŕňajú rezervy na podsúvahové riziká, ktoré sú vykázané v pozn. č. 15.

21 Provisions

* Provisions total does not include provision for off-balance sheet risks which is presented in note 15.

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2017 1 Jan 2017	Tvorba/ (rozpustenie) Creation/ (Release)	Použitie Use	31.12.2017 * 31 Dec 2017 *
Rezerva na súdne spory / Provision for litigation	5 140	259	(2)	5 397
Ostatné rezervy / Other provisions	412	-	(250)	162
Rezervy / Provisions	**5 552**	**259**	**(252)**	**5 559**

* Rezervy celkom nezahŕňajú rezervy na podsúvahové riziká, ktoré sú vykázané v pozn. č. 15.

* Provisions total does not include provision for off-balance sheet risks which is presented in note 15.

21.1 Rezerva na súdne spory

ČSOB Skupina vykonala previerku otvorených súdnych sporov vedených proti nej k 31. decembru 2018, ktoré vyplynuli z bežnej činnosti ČSOB Skupiny. Na základe aktualizácie stavu týchto záležitostí z hľadiska rizika strát a nárokovaných súm ČSOB Skupina znížila rezervu na tieto súdne spory o 1 164 tis. EUR (31.12.2017: zvýšenie o 257 tis. EUR). K 31. decembru 2018, táto rezerva predstavovala celkom 4 233 tis.

21.1 Provision for litigation

ČSOB Group conducted a review of legal proceedings outstanding against it as at 31 December 2018. These matters have arisen from normal banking activities. With reference to the update on the status of these matters in terms of the risk of losses and the amounts claimed, ČSOB Group has decreased the provision for these legal cases by a net amount of EUR 1,164 thousand (31 December 2017: increase of EUR

EUR (31.12.2017: 5 397 tis. EUR). Zisk/ (strata) z rozpustenia/ tvorby rezervy na súdne spory je vykázaná v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Ostatný prevádzkový výsledok".

257 thousand). As at 31 December 2018, this provision amounts to EUR 4,233 thousand (31 December 2017: EUR 5,397 thousand). The gain/ (loss) from release/creation of the provision for legal cases is presented in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Other operating result".

22 Ostatné záväzky

22 Other liabilities

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Ostatné finančné záväzky / Other financial liabilities		
Dohadné položky / Accrued non-interest charges	8 439	8 164
Zabezpečovacie deriváty (pozn. č. 34) / Hedging derivatives (note 34)	8 366	3 847
Ostatné finančné záväzky / Other financial liabilities	29 160	23 887
Ostatné finančné záväzky / Other financial liabilities	***45 965***	***35 898***
Ostatné nefinančné záväzky / Other non-financial liabilities		
Zamestnanecké požitky a iné zamestnanecké fondy / Employee benefits and other employee funds	3 110	2 982
z toho: odmena pri odchode do dôchodku / of which: benefits paid on retirement	995	973
odmena za dĺžku zamestnaneckého pomeru / length of service benefits	352	329
odmena pri príležitosti životných jubileí / anniversary benefits	201	208
Mzdové a sociálne záväzky / Wages and social security charges	14 981	15 220
Výnosy budúcich období / Income received in advance	675	1 015
Ostatné nefinančné záväzky / Other non-financial liabilities	***18 766***	***19 217***
Ostatné záväzky / Other liabilities	**64 731**	**55 115**

23 Prehľad o podmienených záväzkoch

23.1 Podmienené záväzky

23 Overview of contingent liabilities

23.1 Contingent liabilities

(tis. EUR) (EUR '000)	Stage 1 Stage 1	Stage 2 Stage 2	Stage 3 Stage 3	POCI POCI	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	1 271 082	156 085	715	-	**1 427 882**	**1 239 362**
Vydané záruky / Financial guarantees given	173 518	54 170	498	282	**228 468**	**236 111**
Vydané akreditívy / Letters of credit given	14 634	-	40	-	**14 674**	**3 702**
Ostatné * / Other *	1 639	-	-	-	**1 639**	**1 015**
Podmienené záväzky / Contingent Liabilities	**1 460 873**	**210 255**	**1 253**	**282**	**1 672 663**	**1 480 190**

* 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 predstavuje k 31. decembru 2018 1 639 tis. EUR, 15 % výšky kumulovaného ročného príspevku (31.12.2017: 1 015 tis. EUR).

* Commencing on 1 January 2015, ČSOB Group is required to participate in the resolution process by paying financial contributions to European Resolution Fund. As at 31 December 2018, Irrevocable payment commitment to European Resolution Fund (15% of the cumulative annual contributions) is recognized in the amount of EUR 1,639 thousand (31 December 2017: EUR 1,015 thousand).

Rezervy na podsúvahové riziká sú vykazované v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii na riadku „Rezervy". Viď pozn. č. 15.

Provisions for off-balance sheet risk are reported in the Consolidated Statement of Financial Position under Provisions. See note 15.

(tis. EUR) (EUR '000)	Stage 1 Stage 1	Stage 2 Stage 2	Stage 3 Stage 3	POCI POCI	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	(771)	(2 468)	(129)	-	**(3 368)**	**(698)**
Vydané záruky / Financial guarantees given	(53)	(217)	(498)	(137)	**(905)**	**(951)**
Vydané akreditívy / Letters of credit given	(29)	-	(2)	-	**(31)**	**(5)**
Rezervy na podsúvahové riziká / Provisions for off-balance sheet risk	**(853)**	**(2 685)**	**(629)**	**(137)**	**(4 304)**	**(1 654)**

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.

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,

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.

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

preto je objem pravdepodobnej straty nižší než celková výška nečerpaných prísľubov.

than the total unused commitments since most commitments to extend credit are contingent upon customers maintaining specific credit standards.

23.2 Operatívny lízing

Nasledujúca tabuľka uvádza prehľad budúcich minimálnych lízingových splátok z nevypovedateľných operatívnych prenájmov, iných ako zo zmlúv o predaji a spätnom prenájme, ktoré sú vysvetlené nižšie.

23.2 Operating leases

The following table summarizes future minimum lease payments under non-cancellable operating leases, other than the sale and lease-back arrangements, which are explained further below.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Do 1 roka / Not later than 1 year	945	1 324
Nad 1 rok až 5 rokov / Later than 1 year and not later than 5 years	347	456
Nad 5 rokov / Later than 5 years	366	-
Spolu / Total	**1 658**	**1 780**
Minimálne lízingové splátky zaúčtované do nákladov účtovného obdobia / Minimum lease payments recognized as an expense for the year	*1 785*	*795*

Operatívny prenájom týkajúci sa informačných technológií od KBC Skupiny, je uvedený na riadku „Do 1 roka" vo výške 562 tis. EUR (2017: 604 tis. EUR). V súlade so zmluvnou výpovednou lehotou sa jedná o plánované polročné platby nájomného.

The operating leases related to information technologies leased from KBC Group, are included in "Less than 1 year" in the amount of EUR 562 thousand (2017: EUR 604 thousand). They represent expected half-year lease payments according to the contractual notice period.

23.3 Predaj a spätný prenájom

Počas roku 2018 ČSOB Skupina nevystupovala ako nájomca v žiadnej zmluve o spätnom prenájme, zmluva o spätnom prenájme na 3 roky bola ukončená v priebehu roku 2017. K 31. decembru 2017 minimálne lízingové splátky boli vo výške 375 tis EUR.

23.3 Sale and lease-back arrangements

During the year 2018 ČSOB Group was a lessee in none operating lease-back agreement, an operating lease-back agreement for a 3-year period ended during the year 2017. As at 31 December 2017 the minimum lease payments recognized as an expense for the year was EUR 375 thousand.

23.4 Súdne spory

ČSOB Skupina, okrem súdnych sporov, na ktoré už boli vytvorené rezervy (pozn. č. 21), čelí právnym žalobám, ktoré vyplývajú z bežnej činnosti. Vedenie ČSOB Skupiny je presvedčené, že je nepravdepodobné, že ČSOB Skupine vznikne v súvislosti s týmito žalobami významná strata. Z toho dôvodu neboli na tieto prípady tvorené rezervy k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017.

23.4 Lawsuits

In addition to the litigation for which provisions are created (note 21), 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 2018 and 31 December 2017.

23.5 Zdaňovanie

Daňová legislatíva a jej interpretácia a metodika sa neustále vyvíjajú. V súčasnom prostredí daňových predpisov preto existuje neistota pri výklade a postupe príslušných daňových úradov v mnohých oblastiach. V dôsledku toho musí ČSOB

23.5 Taxation

The methodology of Slovak tax legislation and interpretation is still evolving. Consequently, in the current taxation environment, there is uncertainty concerning the interpretations and procedures that the respective tax authorities may apply

Skupina pri tvorbe plánu a účtovných zásad sama interpretovať daňovú legislatívu. Vplyv tejto neistoty nie je možné vyčísliť.

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.

24 Vlastné imanie

Skladba akcionárov ČSOB Skupiny je nasledujúca.

24 Equity

The structure of shareholders of ČSOB Group is as follows.

percentuálny podiel na základnom imaní % of share capital	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
KBC Bank NV	100,00 %	100,00 %
Spolu /Total	**100,00 %**	**100,00 %**

24.1 Základné imanie

KBC Bank NV, materská spoločnosť ČSOB Skupiny, rozhodla v roku 2017 o navýšení jej základného imania upísaním nových akcií. ČSOB Skupina vydala 1 416 kmeňových akcií zaknihovaných na meno v menovitej hodnote jednej akcie 33 200 EUR.

Schválené a plne splatené základné imanie k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 tvorilo 8 886 kmeňových zaknihovaných akcií v menovitej hodnote 33 200 EUR. Základné imanie bolo v plnej výške 295 015 tis. EUR zapísané do Obchodného registra.

24.2 Emisné ážio

Emisné ážio predstavuje rozdiel medzi menovitou hodnotou akcií a ich emitovanou hodnotou. K 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 je tento rozdiel v hodnote 484 726 tis. EUR.

24.1 Share capital

KBC Bank NV, the parent company of ČSOB Group, decided during the year 2017 on the increase of share capital by issuance of new shares. ČSOB Group issued 1,416 ordinary shares with a nominal value of EUR 33,200 each.

As at 31 December 2018 and 31 December 2017 authorized and fully paid share capital consists of 8,886 ordinary shares with a nominal amount of EUR 33,200 each. Share capital was registered with the Commercial Register in the full amount of EUR 295,015 thousand.

24.2 Share premium

Share premium represents the difference between the nominal number of shares and their issue price. As at 31 December 2018 and 31 December 2017 the Share premium amounted to EUR 484,726 thousand.

24.3 Rezervné fondy

V zmysle Obchodného zákonníka platného v Slovenskej republike musia všetky spoločnosti viesť zákonný rezervný fond na krytie nepriaznivej finančnej situácie v budúcnosti. Zákonný rezervný fond predstavuje akumulované prídely z výsledku hospodárenia. Materská spoločnosť ČSOB Skupiny je povinná každoročne prispievať do tohto fondu sumou minimálne vo výške 10 % svojho ročného čistého zisku, až kým celková suma nedosiahne minimálnu výšku rovnajúcu sa 20 % emitovaného základného imania. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárovi a môže byť použitý len na kompenzáciu vzniknutých strát. K 31. decembru 2018 ČSOB Skupina navýšila zákonný rezervný fond o 9 402 tis. EUR, čím zákonný rezervný fond dosiahol výšku 59 003 tis. EUR. K 31. decembru 2017 bol zákonný rezervný fond vo výške 49 601 tis. EUR.

24.3 Reserve funds

Under the Slovak Commercial Code, all companies are required to maintain a legal reserve fund to cover future adverse financial conditions. The legal reserve fund represents accumulated transfers from retained earnings. ČSOB 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 2018 ČSOB Group allocated EUR 9,402 thousand to the legal reserve fund. Thus, its value increased to EUR 59,003 thousand. As at 31 December 2017, ČSOB Group had the legal reserve fund of EUR 49,601 thousand.

24.4 Oceňovacie rozdiely

Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok a Oceňovacie rozdiely z nástrojov na zabezpečenie peňažných tokov k 31. decembru 2018.

24.4 Revaluation reserve

Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income as at 31 December 2018:

(tis. EUR) (EUR '000)	2018 2018
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	
K 1. januáru / As at 1 January	**16 073**
IFRS 9 dopad (pozn. č. 2.27) / IFRS 9 impact (note 2.27)	(6 687)
K 1. januáru po prijatí IFRS 9 / As at 1 January after IFRS 9 adoption	**9 386**
Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát: / Items that may be reclassified subsequently to profit or loss	
Strata z precenenia dlhových nástrojov v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Loss arising from the revaluation of debt securities at fair value through other comprehensive income	(3 149)
Kumulatívna strata z predaja dlhových nástrojov v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Cumulative loss from sale of debt securities at fair value through other comprehensive income	12
Tvorba opravných položiek k dlhovým nástrojom v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Impairment creation to debt securities at fair value through other comprehensive income	(15)
Daň z príjmov vzťahujúca sa k položkám, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát / Income tax relating to items that may be reclassified subsequently to profit or loss	659
Položky, ktoré nemôžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát: / Items that cannot be reclassified subsequently to profit or loss	
Nástroje vlastného imania v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Equity instruments at fair value through other comprehensive income	2 140
Daň z príjmov vzťahujúca sa k položkám, ktoré nemôžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát / Income tax relating to items that cannot be reclassified subsequently to profit or loss	(449)
K 31. decembru / As at 31 December	**8 584**
Zabezpečenie peňažných tokov / Cash flow hedge	
K 1. januáru / As at 1 January	**343**
K 31. decembru / As at 31 December	**343**

Oceňovacie rozdiely z finančného majetku na predaj a Oceňovacie rozdiely z nástrojov na zabezpečenie peňažných tokov k 31. decembru 2017.

Revaluation reserve from Available-for-sale financial assets and cash flow hedge as at 31 December 2017:

(tis. EUR) (EUR '000)	2017 2017
Finančný majetok na predaj / Available-for-sale financial assets	
K 1. januáru / As at 1 January	**17 927**
Strata z precenenia finančného majetku na predaj / Loss arising from the revaluation of Available-for-sale financial assets	(2 348)
Daň z príjmov z titulu precenenia a predaja / Income tax relating to gain arising on the revaluation and disposals	494
K 31. decembru / As at 31 December	**16 073**
Zabezpečenie peňažných tokov / Cash flow hedge	
K 1. januáru / As at 1 January	**300**
Zisk z precenenia nástrojov na zabezpečenie peňažných tokov / Net gain arising on the revaluation	55
Daň z príjmov z titulu precenenia / Income tax relating to gain arising on the revaluation	(12)
K 31. decembru / As at 31 December	**343**

24.5 Ostatné oceňovacie rozdiely

V roku 2007 rozhodla materská spoločnosť KBC o transformácii Československej obchodnej banky a.s., pobočky zahraničnej banky v SR s účinnosťou od 1. januára 2008 na samostatný právny subjekt. Z tohto dôvodu bola vytvorená reorganizačná rezerva ako rozdiel reálnej hodnoty nepeňažných vkladov vložených do vlastného imania novej spoločnosti a účtovnej hodnoty predchádzajúcej spoločnosti. Reálna hodnota nepeňažných vkladov bola určená na základe znaleckého posudku ku dňu založenia novej spoločnosti. Reorganizačná rezerva je vykazovaná v rámci vlastného imania novej spoločnosti, k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 v negatívnej výške 216 162 tis. EUR.

24.5 Other revaluation reserve

In 2007, KBC decided to transform the branch Československá obchodná banka, a.s., pobočka zahraničnej banky in SR into a separate legal entity with effect from 1 January 2008. Due to this, a reorganization reserve was created as a difference between the fair value of in-kind contribution to the equity of the new company and the predecessor entity carrying amounts. The fair value of the in-kind contribution was determined based on an expert opinion as at the date of formation of the new company. The reorganization reserve is presented within the equity of the new legal entity, as at 31 December 2018 and 31 December 2017, in the negative amount of EUR 216,162 thousand.

24.6 Rozdelenie zisku

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie hospodárskeho výsledku.

24.6 Profit distribution

The profit distribution of ČSOB Group is as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Suma pripadajúca zo zisku za rok 2018 * Attributable from profit for the year 2018 *	2017 2017
Prídel do rezervného fondu / Addition to legal reserve fund	-	9 402
Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings	20 822	60 625
Dividendy / Dividends	53 158	-
Čistý zisk za účtovné obdobie pripadajúci na vlastníkov spoločnosti / Net profit for the year attributable to owners of the parent	**73 980**	**70 027**

* na základe návrhu na rozdelenie zisku

* based on the proposed profit distribution

25 Informácie o segmentoch

Definícia segmentov podľa kategórií klientov.

25.1 Retailové bankovníctvo / Podnikatelia a malé podniky („MicroSME“) / Privátne bankovníctvo

Retailové bankovníctvo / Podnikatelia a malé podniky („MicroSME“): fyzické osoby, živnostníci a podnikatelia a spoločnosti s obratom do 1,5 mil. EUR.

Úverové produkty: hypotekárne úvery, spotrebiteľské úvery, kreditné karty a povolené prečerpania účtu, prevádzkové a investičné úvery, revolvingové úvery, stavebné úvery ČSOB Stavebnej sporiteľne, financovanie prostredníctvom ČSOB Leasingu (lízing, operatívny lízing – SME, spotrebné úvery).

Depozitné produkty: bežné účty a balíky služieb, sporiace a termínované vklady, fondy a sporiace programy.

Retailové bankovníctvo ponúka služby elektronického bankovníctva a zabezpečuje platobné operácie (domáce, cezhraničné, hotovostné a bezhotovostné operácie). Umožňuje klientom zhodnotiť voľné finančné prostriedky investovaním do zvoleného portfólia finančných aktív (sporiace a termínované vklady, podielové fondy, životné poistenie a zmenky).

Privátne bankovníctvo: klient, ktorého objem zdrojov v ČSOB Skupine predstavuje čiastku minimálne 200 tis. EUR.

Produkty ponúkané privátnym klientom: bežné účty, termínované a sporiace produkty, fondy, poistné produkty, dlhopisy, zmenky, hypotekárne záložné listy, štruktúrované produkty, fyzické zlato a ďalšie nástroje finančných trhov. Klienti privátneho bankovníctva môžu tiež investovať do akcií prostredníctvom spoločnosti Patria. Klientom privátneho bankovníctva je poskytované investičné poradenstvo.

25.2 Firemné bankovníctvo

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

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

25 Information on segments

ČSOB Group distinguishes between the following segments.

25.1 Retail banking / Entrepreneurs and small companies (“MicroSME”) / Private banking

Retail banking / Entrepreneurs and small companies (“MicroSME”): natural persons, entrepreneurs and companies with turnover below EUR 1.5 million.

Loan products: mortgages, consumer loans, credit cards and overdrafts, operating and investment loans, revolving loans, building loans of ČSOB Stavebná sporiteľňa, financing through ČSOB Leasing Group (lease, operating lease - SME, consumer loans).

Deposit products: current accounts and service packages, saving and term deposits, funds and savings programmes.

Retail banking offers electronic banking services and payments services (domestic, foreign, cash and non-cash transactions), investments of free financial sources of customers to portfolio of financial assets (saving and term deposits, mutual funds, life insurance and bills of exchange).

Private banking: customer with assets under management at ČSOB Group at the minimum level of EUR 200 thousand.

Products offered to private clients: current accounts, term and saving programs, funds, insurance products, bonds, bills of exchange, mortgage bonds, structured products, physical gold and other instruments of financial markets. Private banking clients can also invest into equities via the company Patria. Investment advisory is provided to private banking clients.

25.2 Corporate banking

Corporate banking: corporations with turnover above EUR 1.5 million and non-banking institutions in the financial sector.

Loan products: overdrafts, revolving loans, purpose loans, credit cards, specialized and trade finance, financing

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.

25.3 Finančné trhy a ALM

Finančné trhy a ALM: segment riadenia aktív a záväzkov, segment dealing.

Segment Finančné trhy zabezpečuje úschovu a správu cenných papierov, sprostredkuje nákup a predaj slovenských a zahraničných dlhopisov na sekundárnom trhu, účasť pri upisovaní cenných papierov v primárnom predaji, obchod s cudzími menami. Taktiež ponúka štruktúrované produkty na zhodnotenie voľných prostriedkov.

ALM zodpovedá za riadenie bilancie ČSOB Skupiny - aktív a pasív, úrokových sadzieb, riadi riziko (menové, úrokové, atď.) a spravuje devízovú pozíciu ČSOB Skupiny.

25.4 Ostatné

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

through ČSOB Leasing Group (lease, operating lease, consumer loans).

Deposit products: current accounts and service packages, term deposits, deposits with notice period.

Corporate banking offers services of electronic banking and payments services (domestic, foreign, cash and non-cash transactions). It also provides investments into short-term financial instruments, bonds and mutual funds.

25.3 Financial markets and ALM

Financial markets and ALM: segment of assets and liabilities management, segment dealing.

This segment performs the custody and management of securities, intermediation of purchase and sale of Slovak and foreign bonds on secondary markets, participation in subscription of shares in primary sale, purchase and sale of foreign currencies. The segment also offers structured products for investments of free financial sources.

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

25.4 Other

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

Informácie o segmentoch za rok končiaci sa k 31. decembru 2018 sú nasledovné.

For the year ended at and as at 31 December 2018 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	116 251	72 668	20 021	(2 438)	**206 502**
z toho: čisté úrokové výnosy/ (náklady) z transakcií medzi segmentami / of which: Intersegment Net Interest Income/ (loss)	*27 071*	*13 181*	*(32 225)*	*(8 027)*	-
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	45 004	21 960	510	2 006	**69 480**
Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	1 524	561	4 957	(946)	**6 096**
Čistý zisk z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Net realized result from Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	(12)	-	**(12)**
Čistý zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote / Net realized result from financial instruments measured at amortised cost	-	-	1 048	-	**1 048**
Výnosy z dividend / Dividend income	-	-	-	42	**42**
Výnosy z operatívneho lízingu / Income from operating lease	5 015	17 782	-	-	**22 797**
Náklady na operatívny lízing / Expense from operating lease	(4 553)	(16 142)	-	-	**(20 695)**
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	493	494	45	(270)	**762**
Výnosy celkom / Total income	**163 734**	**97 323**	**26 569**	**(1 606)**	**286 020**
Personálne náklady / Personnel expenses	(36 516)	(16 565)	(1 971)	(27 249)	**(82 301)**
Odpisy hmotného a nehmotného majetku / Depreciation and amortisation	(3 429)	(815)	(158)	(9 132)	**(13 534)**
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(29 348)	(8 590)	227	(52 509)	**(90 220)**
Prevádzkové náklady / Operating expenses	**(69 293)**	**(25 970)**	**(1 902)**	**(88 890)**	**(186 055)**
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks	(5 460)	1 423	44	530	**(3 463)**
Zisk / (strata) pred zdanením / Profit/ (loss) for the year before tax	**88 981**	**72 776**	**24 711**	**(89 966)**	**96 502**
Daň z príjmov / Income tax expense					**(22 522)**
Čistý zisk za účtovné obdobie pripadajúci na vlastníkov spoločnosti / Net profit for the year attributable to owners of the parent					**73 980**
Aktíva spolu / Total assets	4 437 516	3 003 105	2 103 598	212 005	**9 756 224**
Záväzky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity	3 933 769	3 353 875	1 557 438	911 142	**9 756 224**

Informácie o segmentoch za rok končiaci sa k 31. decembru 2017, po úprave, sú nasledovné.

For the year ended at and as at 31 December 2017, reclassified 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	123 963	62 701	18 197	948	**205 809**
z toho: čisté úrokové výnosy/ (náklady) z transakcií medzi segmentami / of which: Intersegment Net Interest Income/ (loss)	*29 167*	*14 050*	*(37 718)*	*(5 499)*	*-*
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	42 402	18 136	1 236	1 039	**62 813**
Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	2 594	2 518	6 833	734	**12 679**
Čistý zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote / Net realized result from financial instruments measured at amortised cost	-	-	72	-	**72**
Výnosy z dividend / Dividend income	-	-	-	20	**20**
Výnosy z operatívneho lízingu / Income from operating lease	7 947	9 713	-	-	**17 660**
Náklady na operatívny lízing / Expense from operating lease	(7 273)	(8 889)	-	-	**(16 162)**
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	1 875	1 764	35	2 290	**5 964**
Výnosy celkom / Total income	**171 508**	**85 943**	**26 373**	**5 031**	**288 855**
Personálne náklady / Personnel expenses	(38 170)	(13 993)	(2 253)	(27 032)	**(81 448)**
Odpisy hmotného a nehmotného majetku / Depreciation and amortisation	(3 819)	(785)	(114)	(8 839)	**(13 557)**
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(34 456)	(6 913)	468	(49 320)	**(90 221)**
Prevádzkové náklady / Operating expenses	**(76 445)**	**(21 691)**	**(1 899)**	**(85 191)**	**(185 226)**
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks	(7 810)	(4 289)	(1)	(55)	**(12 155)**
Zisk / (strata) pred zdanením / Profit/ (loss) for the year before tax	**87 253**	**59 963**	**24 473**	**(80 215)**	**91 474**
Daň z príjmov / Income tax expense	**(21 447)**				
Čistý zisk za účtovné obdobie pripadajúci na vlastníkov spoločnosti / Net profit for the year attributable to owners of the parent	**70 027**				
Aktíva spolu / Total assets	4 328 033	2 526 319	2 120 052	246 597	**9 221 001**
Záväzky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity	3 854 898	3 190 925	1 391 599	783 579	**9 221 001**

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

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.

26 Čisté úrokové výnosy / 26 Net interest income

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 Po úprave 31 Dec 2017 Reclassified
Úrokové výnosy / Interest income		
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	360	353
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	176 377	177 180
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	43 177	n/a
Investície držané do splatnosti / Held-to-maturity investments	n/a	38 268
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	3 849	n/a
Finančný majetok na predaj / Available-for-sale financial assets	n/a	9 682
Finančné záväzky nepreceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities not measured at fair value through profit or loss	6 074	5 587
Spolu / Total	***229 837***	***231 070***
Podobné úrokové výnosy / Similar interest income		
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (bez derivátov) / Financial assets at fair value through profit or loss (excluding derivatives)	1 517	536
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss	561	462
Spolu / Total	***2 078***	***998***
Úrokové náklady / Interest expense		
Záväzky voči bankám a multilaterálnym bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions and multilateral banks at amortised cost	(530)	(786)
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	(12 063)	(12 332)
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	(6 303)	(6 653)
Podriadený dlh / Subordinated debt	(1 224)	(659)
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	(4 414)	(4 616)
Finančné aktíva nepreceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát / Financial assets not measured at fair value through profit or loss	(26)	(13)
Spolu / Total	***(24 560)***	***(25 059)***
Podobné úrokové náklady / Similar interest expense		
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss	(843)	(1 199)
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	(10)	(1)
Spolu / Total	***(853)***	***(1 200)***
Čisté úrokové výnosy / Net interest income	**206 502**	**205 809**

27 Čisté výnosy z poplatkov a provízií

27 Net fee and commission income

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 Po úprave 31 Dec 2017 Reclassified
Výnosy z poplatkov a provízií / Fee and commission income		
Operácie s cennými papiermi / Securities related fees	27	376
Správa a úschova cenných papierov, vstupné poplatky / Asset management services – trust and fiduciary activities, entry fees	6 352	5 963
Úvery, poskytnuté nevyčerpané limity úverov, vydané finančné záruky a vydané akreditívy / Credit and guarantee related fees	12 179	11 388
Platobný styk / Payment services fees	43 312	38 426
Poplatky za sprostredkovanie / Distribution fees	14 698	12 938
Poplatky z kurzových operácií / Network income	4 525	3 641
Ostatné / Other	1 064	1 097
Výnosy z poplatkov a provízií / Fee and commission income	***82 157***	***73 829***
Náklady na poplatky a provízie / Fee and commission expense		
Operácie s cennými papiermi / Securities related fees	(1 013)	(1 017)
Správa a úschova cenných papierov, vstupné poplatky / Asset management services – trust and fiduciary activities, entry fees	(3)	-
Úvery, poskytnuté nevyčerpané limity úverov, vydané finančné záruky a vydané akreditívy / Credit and guarantee related fees	(580)	(856)
Platobný styk / Payment services fees	(7 426)	(6 074)
Poplatky za sprostredkovanie / Distribution fees	(291)	(443)
Poistenie produktov / Products insurance	(369)	(205)
Poplatky z kurzových operácií / Network expense	(2 048)	(1 217)
Ostatné / Other	(947)	(1 204)
Náklady na poplatky a provízie / Fee and commission expense	***(12 677)***	***(11 016)***
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	**69 480**	**62 813**

28 Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely

28 Net trading result and exchange differences

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 Po úprave 31 Dec 2017 Reclassified
Úrokové nástroje na obchodovanie / Held for trading interest rate instruments	(4 858)	1 041
Menové nástroje na obchodovanie / Held for trading foreign exchange instruments	7 505	9 919
Komoditné nástroje na obchodovanie / Held for trading commodity instruments	26	36
Výsledok z finančných záväzkov v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát / Net result from Financial liabilities at fair value through profit or loss	16	(223)
Výsledok zo zabezpečovacích derivátov / Net result from hedging derivatives	(5 057)	3 903
Výsledok zo zabezpečených položiek / Net result from hedged items	6 039	(3 776)
Kurzové rozdiely / Foreign exchange differences	2 425	1 779
Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	**6 096**	**12 679**

29 Ostatný prevádzkový výsledok

29 Other operating result

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 Po úprave 31 Dec 2017 Reclassified
Strata z vyradenia hmotného a nehmotného majetku / Loss on disposal of property, plant and equipment	(325)	(46)
Zisk z predaja majetku určeného na predaj / Gain on disposal of Assets held for sale	1	105
Prijaté nájomné / Net income from rental	886	692
Tvorba rezerv na straty z prevádzkovej činnosti a na súdne spory týkajúce sa obchodnej činnosti / Creation of provisions for operating losses, claims and legal disputes regarding commercial activity	(2 038)	(259)
Straty z finančnej činnosti / Losses from financial operations	(541)	(211)
Ostatné prevádzkové činnosti / Other operating activities	2 779	5 683
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	**762**	5 964

30 Personálne náklady

30 Personnel expenses

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Mzdové náklady / Wages and salaries	(61 213)	(60 614)
Sociálne náklady / Social security	(19 845)	(19 729)
z toho: príspevky do prvého a druhého dôchodkového piliera / of which: contributions to pension pillar I and pillar II	*(9 563)*	*(8 737)*
Penzijné náklady / Pensions expenses	(510)	(513)
Ostatné zamestnanecké požitky / Other post-employment benefits	(95)	(181)
Ostatné personálne náklady / Other staff expenses	(638)	(411)
Personálne náklady / Personnel expenses	**(82 301)**	**(81 448)**

Počet zamestnancov ČSOB Skupiny k 31. decembru 2018 bol 2 639 z toho vedúcich zamestnancov 313 (31.12.2017: 2 572, z toho vedúcich zamestnancov 311).

Manažérske odmeny sa poskytujú za predpokladu, že na ich vyplatenie boli vytvorené zdroje a boli splnené podmienky stanovené Mzdovým poriadkom pre ich priznanie, a to odmena za výsledky spoločnosti priznávaná ročne v závislosti od plnenia stanovených finančných cieľov spoločnosti a dosiahnutých obchodných výsledkov a individuálna odmena priznávaná na základe výsledkov individuálneho hodnotenia kritériami Kľúčových ukazovateľov výkonnosti.

Zamestnancom, s ktorými bol v rámci organizačných zmien alebo racionalizačných opatrení skončený pracovný pomer výpoveďou 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

The number of employees of ČSOB Group as at 31 December 2018 was 2,639; thereof 313 managers (31 December 2017: 2,572 thereof 311 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

zákonný nárok upravujú príslušné ustanovenia Kolektívnej zmluvy. Zároveň bol spolu s odborovou organizáciou dohodnutý program na zmiernenie sociálnych dopadov pre zamestnancov, ktorí končia pracovný pomer z vyššie uvedených dôvodov.

ČSOB Skupina poskytuje mesačne príspevok na doplnkové dôchodkové sporenie zamestnancom, vrátane vrcholového manažmentu. Výška príspevku zamestnávateľa a výška príspevku zamestnanca sa určuje podľa platného mesačného vymeriavacieho základu vo výške:

a) Zamestnávateľ - 1 % z vymeriavacieho základu pri príspevku zamestnanca vo výške 1 % - 1,99 % z vymeriavacieho základu;

b) Zamestnávateľ - 2 % z vymeriavacieho základu pri príspevku zamestnanca 2 % a viac z vymeriavacieho základu, pričom mesačný vymeriavací základ pre účely doplnkového dôchodkového sporenia sa určuje zo základnej mesačnej mzdy vyplatenej za pracovnú dobu v kalendárnom mesiaci.

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

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

a) odmeňovanie sa skladá z pevnej zložky a variabilnej zložky mzdy, pričom maximálny pomer variabilnej zložky k pevnej zložke mzdy je 1/2;

b) polovica z celkovej výšky variabilnej zložky kľúčových zamestnancov sa priznáva prostredníctvom nepeňažných nástrojov;

compensation payments above the legal limit are included in the collective agreement. ČSOB Group also agreed with trade union on the social programme for employees with whom employment was terminated based on the above reasons.

ČSOB Group provides contributions to the supplementary pension scheme monthly for all its employees including senior management. The contribution of the employer and employee is calculated based on the monthly salary paid for working hours of a calendar month as follows:

a) employer – 1% of salary base if the employee's contribution is from 1% to 1.99% of salary base;

b) employer – 2% of salary base if the employee's contribution is 2% and more of salary base. The monthly salary base for purposes of the supplementary pension scheme is determined from the basic monthly salary paid for working hours in the calendar month.

ČSOB Group's remuneration policy is largely based on KBC Group's remuneration policy, which takes into account prevailing legislation (including but not limited to EBA guidelines on sound remuneration) and local legislation (Act on Banks No.483/2001).

The performance-based remuneration of Key Identified Staff (KIS) is awarded in a manner which promotes sound risk management and does not induce excessive risk-taking. This is ensured by specific rules, which are applicable to the variable remuneration of KIS:

a) the remuneration is composed of fixed and variable components. The variable remuneration component may not exceed half of the fixed component;

b) part of the total amount (50%) of variable remuneration for KIS be awarded in the form of equity-related instruments;

c) part of the variable remuneration awarded to KIS, may not be paid straightaway but its payment is to be spread over a number of years;

c) variabilná zložka kľúčových zamestnancov sa nevypláca jednorazovo po jej priznaní, ale je rozložená na obdobie viacerých rokov;

d) podmienkou pre vyplatenie variabilnej zložky je splnenie definovaných rizikových kritérií;

e) v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi si spoločnosť môže uplatniť vrátenie alebo zadržanie variabilnej zložky mzdy;

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

g) zamestnanci nesmú uzatvárať osobné zabezpečovacie (hedgingové) stratégie ani akékoľvek poistenia za účelom zníženia rizika vyplývajúceho z ich dojednaného ohodnotenia;

h) spoločnosť nevypláca zálohové platby variabilnej zložky.

d) condition for vesting of variable pay is fulfilment of company defined Risk criteria;

e) fulfilment of the risk criteria is required for vesting the variable remuneration for that particular year and claw-back/holdback provisions are put in place;

f) to avoid conflicts of interest, the variable remuneration of KIS covering control functions must be limited and must not be based on the financial results of the company they are exerting their control functions on;

g) staff members may not use personal hedging strategies or remuneration- and liability-related insurance to undermine the risk alignment effects embedded in their remuneration arrangements;

h) no advance payments may be made in relation to the variable component.

31 Ostatné prevádzkové náklady / 31 Other operating expenses

(tis. EUR) / (EUR '000)	31.12.2018 / 31 Dec 2018	31.12.2017 / 31 Dec 2017
Náklady na informačné technológie / Information technology expenses	(30 107)	(29 729)
Nájomné / Rental expenses	(8 296)	(8 264)
Opravy a údržba / Repair and maintenance	(2 780)	(2 760)
Propagácia a reklama / Marketing expenses	(8 249)	(9 290)
Odborné služby / Professional fees	(3 982)	(3 863)
z toho: / of which:		
náklady na overenie štatutárnej účtovnej závierky / Audit of Statutory Financial Statements	*(443)*	*(309)*
*náklady na uisťovacie audítorské služby s výnimkou overenia účtovnej závierky * / Services involving the issuance of an assurance report (other than on Statutory Financial Statements) **	*(216)*	*(188)*
*ostatné služby * / Other services **	*(4)*	*(11)*
Ostatné náklady na zariadenia / Other facilities expenses	(7 905)	(9 089)
Komunikačné náklady / Communication expenses	(114)	(104)
Cestovné náklady / Travel expenses	(833)	(839)
Školenie a nábor zamestnancov / Training and recruitment expenses	(641)	(540)
Náklady na personálne činnosti / Personnel related expenses	(703)	(580)
Preúčtovanie nákladov v rámci KBC Skupiny (pozn. č. 33) / Costs charged by other KBC Group entities (note 33)	(4 217)	(4 168)
Rozpustenie rezervy na straty z prevádzkovej činnosti / Release of provisions for other operating expenses	162	-
Príspevky do fondov na ochranu vkladov / Contributions to deposit protection funds	(336)	(314)
Bankový odvod / Bank levy	(15 070)	(14 387)
Európsky fond pre riešenie krízových situácií ** / European Resolution Fund **	(3 541)	(2 972)
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(3 608)	(3 322)
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	**(90 220)**	**(90 221)**

* Vrátane iných ako audítorských služieb poskytovaných audítorom, ako sú školenia, benchmarkové štúdie pre ľudské zdroje, vypracovanie správy o úschove cenných papierov, preverenie správnosti účtovníctva v súlade s usmernením NBS a potvrdenie správnosti pohľadávok.

** Od 1. januára 2015 je ČSOB Skupina povinná zúčastňovať sa na riešení krízových situácií platením peňažných prostriedkov do Európskeho fondu pre riešenie krízových situácií (pozn. č. 23).

* Non-audit services provided by the Auditor include trainings, HR benchmarking studies, assurance services over custody process, assurance and compliance reporting to NBS in accordance with the NBS guidance and confirmation of accuracy of receivables.

** Commencing 1 January 2015, ČSOB Group is required to participate in the resolution process by paying financial contributions to European Resolution Fund (note 23).

32 Dane / 32 Taxation

Štruktúra dane z príjmov je nasledovná.

The income tax structure is as follows.

(tis. EUR) / (EUR '000)	31.12.2018 / 31 Dec 2018	31.12.2017 / 31 Dec 2017
Splatná daň / Current tax	17 003	18 227
Odložená daň / Deferred tax	5 519	3 220
Spolu / Total	**22 522**	**21 447**

Rekonciliácia dane z príjmov s teoretickou výškou dane pri použití platnej daňovej sadzby je nasledovná.

Below is a reconciliation of income tax and the theoretical amount, applying the effective tax rate.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Zisk pred zdanením / Profit for the year before tax	**96 502**	**91 474**
Daňová sadzba / Tax rate	21 %	21 %
Daňový náklad vypočítaný použitím daňových sadzieb / Tax expense calculated using applicable tax rates	20 265	19 210
Trvalé rozdiely medzi daňovými a účtovnými výnosmi / Permanent differences between tax and accounting income	86	(125)
Trvalé rozdiely medzi daňovými a účtovnými nákladmi / Permanent differences between tax and accounting expenses	2 171	2 362
Spolu / Total	**22 522**	**21 447**

Štruktúra odloženej dane k 31. decembru 2018 je nasledovná.

As at 31 December 2018, the deferred tax structure is as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Dočasné rozdiely Temporary differences	Pohľadávka/ (záväzok) z odloženej dane z príjmov Deferred income tax asset/ (liability)
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote – nedaňové opravné položky voči klientom / Loans and receivables from customers at amortised cost – tax non-deductible impairment losses to customers	85 817	18 021
Zamestnanecké požitky a dohadné položky na nevyplatené odmeny / Employee benefits and accrual for unpaid bonuses	12 284	2 580
Hmotný a nehmotný majetok / Tangible and intangible assets	(9 062)	(1 903)
Ostatné / Other	6 215	1 305
Rezervy / Provisions for risk and charges	4 944	1 038
Prenesené straty / Losses carried forward	2 385	501
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	(11 672)	(2 451)
Zabezpečenie peňažných tokov / Cash flow hedge	(435)	(91)
Spolu / Total	**90 476**	**19 000**

Štruktúra odloženej dane k 31. decembru 2017 je nasledovná.

As at 31 December 2017, 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)
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	86 426	18 149
Zamestnanecké požitky a dohadné položky na nevyplatené odmeny / Employee benefits and accrual for unpaid bonuses	12 855	2 700
Hmotný a nehmotný majetok / Tangible and intangible assets	(6 635)	(1 393)
Ostatné / Other	5 850	1 228
Rezervy / Provisions for risk and charges	4 794	1 007
Prenesené straty / Losses carried forward	3 905	820
Finančný majetok na predaj / Available-for-sale financial assets	(20 344)	(4 273)
Zabezpečenie peňažných tokov / Cash flow hedge	(435)	(91)
Spolu / Total	**86 416**	**18 147**

Rekonciliácia štruktúry odloženej dane k 31. decembru 2017 a 31. decembra 2018 je nasledovná.

Reconciliation of the deferred tax structure as at 31 December 2017 and 31 December 2018 is as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31.12.2017	IFRS 9 dopad IFRS 9 impact	1.1.2018 1.1.2018	Zmena cez iný komplexný výsledok Movement through other comprehensive income	Zmena cez výkaz ziskov a strát Movement through profit or loss	31.12.2018 31 Dec 2018
Pohľadávka/ (záväzok) z odloženej dane z príjmov / Deferred income tax asset/ (liability)	18 147	6 162	24 309	210	(5 519)	19 000

IFRS 9 dopad na štruktúru odloženej dane je nasledovný.

Impact of IFRS 9 FTA on the deferred tax structure is as follows.

(tis. EUR)	31.12.2017		IFRS 9 dopad		1.1.2018	
	Dočasné rozdiely	Pohľadávka/ (záväzok) z odloženej dane z príjmov	Dočasné rozdiely	Pohľadávka/ (záväzok) z odloženej dane z príjmov	Dočasné rozdiely	Pohľadávka/ (záväzok) z odloženej dane z príjmov
(EUR '000)	31 Dec 2017		IFRS 9 impact		1 Jan 2018	
	Temporary differences	Deferred income tax asset/ (liability)	Temporary differences	Deferred income tax asset/ (liability)	Temporary differences	Deferred income tax asset/ (liability)
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	86 426	18 149	21 667	4 550	108 093	22 699
Zamestnanecké požitky a dohadné položky na nevyplatené odmeny / Employee benefits and accrual for unpaid bonuses	12 855	2 700	-	-	12 855	2 700
Hmotný a nehmotný majetok / Tangible and intangible assets	(6 635)	(1 393)	-	-	(6 635)	(1 393)
Ostatné / Other	5 850	1 228	-	-	5 850	1 228
Rezervy / Provisions for risk and charges	4 794	1 007	-	-	4 794	1 007
Prenesené straty / Losses carried forward	3 905	820	-	-	3 905	820
Finančný majetok na predaj / Available-for-sale financial assets	(20 344)	(4 273)	7 676	1 612	(12 668)	(2 661)
Zabezpečenie peňažných tokov / Cash flow hedge	(435)	(91)	-	-	(435)	(91)
Spolu / Total	**86 416**	**18 147**	**29 343**	**6 162**	**115 759**	**24 309**

33 Spriaznené strany

Osoby sa považujú vo všeobecnosti za spriaznené, ak jedna strana má schopnosť kontrolovať druhú stranu alebo ak má pri finančnom a prevádzkovom rozhodovaní na druhú stranu významný vplyv. ČSOB Skupinu kontroluje KBC, ktorá vlastní 100-percentný podiel na celkových hlasovacích právach ČSOB Skupiny. Spriaznené osoby zahŕňajú dcérske spoločnosti ČSOB Skupiny, ako aj ostatných členov KBC Skupiny.

V rámci bežnej činnosti vstupuje ČSOB Skupina do viacerých bankových transakcií so spriaznenými stranami. Tieto transakcie zahŕňajú predovšetkým úvery a vklady.

33 Related parties

Parties are generally considered to be related if one party can control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial or operational decisions. ČSOB Group is controlled by KBC, which holds 100% of the voting rights of ČSOB Group's total votes. Related parties include other members of the KBC Group.

Several banking transactions are entered with related parties in the normal course of business. These primarily include loans and deposits.

Aktíva a záväzky obsahujú nasledovné transakcie so spriaznenými stranami ČSOB Skupiny.

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

(tis. EUR)	31.12.2018		31.12.2017	
	KBC Banka NV	KBC Skupina	KBC Banka NV	KBC Skupina
(EUR '000)	31 Dec 2018		31 Dec 2017	
	KBC Bank NV	KBC Group	KBC Bank NV	KBC Group
Účty bánk splatné na požiadanie / Other demand deposits with banks	1 220	660	13 051	1 539
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	3 101	16	18 040	1 033
z toho: Finančné deriváty na obchodovanie / of which: Financial trading derivatives	*3 101*	*16*	*6 231*	*66*
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	22 281	-	2 610	81 788
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	-	-	-	-
Ostatné aktíva / Other assets	35	837	1 637	744
z toho: Zabezpečovacie deriváty / of which: Hedging derivatives	*35*	-	*1 637*	-
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss	10 266	82	5 660	343
z toho: Finančné deriváty na obchodovanie / of which: Financial trading derivatives	*10 266*	*11*	*5 660*	*297*
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	885 303	3 320	576 606	2 438
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	-	43 478	-	111 193
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	937 002	293 767	765 444	343 953
Podriadený dlh (pozn. č. 20) / Subordinated debt (note 20)	87 551	-	87 543	-
Ostatné záväzky / Other liabilities	8 399	275	3 859	1 171
z toho: Zabezpečovacie deriváty / of which: Hedging derivatives	*8 366*	-	*3 847*	-

Výnosy a náklady obsahujú nasledovné transakcie so spriaznenými stranami ČSOB Skupiny.

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

(tis. EUR)	31.12.2018		31.12.2017	
	KBC Banka NV	KBC Skupina	KBC Banka NV	KBC Skupina
(EUR '000)	31 Dec 2018		31 Dec 2017	
	KBC Bank NV	KBC Group	KBC Bank NV	KBC Group
Úrokové výnosy / Interest income	11 897	5	10 371	526
Podobné úrokové výnosy / Similar interest income	248	910	140	87
Výnosy z poplatkov a provízií / Fee and commission income	1 102	7 716	976	7 131
Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	17 503	2 587	(7 570)	(649)
Čistý zisk z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Net realized result from Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	(12)	n/a	n/a
Čistý zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote / Net realized result from financial instruments measured at amortised cost	-	555	-	-
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	-	2 474	-	1 467
Úrokové náklady / Interest expense	(6 877)	(1 975)	(6 084)	(2 388)
Podobné úrokové náklady / Similar interest expense	-	(2)	(1)	-
Náklady na poplatky a provízie / Fee and commission expense	(632)	(594)	(851)	(1)
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(836)	(16 608)	(384)	(15 502)
*z toho: preúčtovanie nákladov v rámci KBC Skupiny * / of which: costs charged by other KBC Group entities **	*(787)*	*(3 430)*	*(384)*	*(3 784)*

* faktúry voči spoločnostiam v rámci KBC Skupiny, ktoré nespadajú do iného bloku na riadku „Ostatné prevádzkové náklady" (pozn. č. 31).

* intercompany invoices from KBC Group consolidated entities insofar they cannot be classified in other blocks of "Other operating expenses" (note 31).

Zmluvné podmienky transakcií so spriaznenými stranami:

- Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote – maximálna splatnosť do roku 2019 (2017: do roku 2018) a vážená priemerná zmluvná úroková sadzba (0,36 %) (2017: (0,08 %));
- Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote – maximálna splatnosť do roku 2023 (2017: do roku 2027) a vážená priemerná zmluvná úroková sadzba (0,07 %) (2017: (0,19 %));
- Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote – maximálna splatnosť do roku 2021 (2017: do roku 2021) a vážená priemerná zmluvná úroková sadzba 0,14 % (2017: 0,17 %);
- Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote – maximálna splatnosť do roku 2036 (2017: do roku 2036); a vážená priemerná fixná zmluvná úroková sadzba

Terms of contracts with related parties:

- Loans and receivables from financial institutions at amortised cost – maximum maturity until 2019 (2017: until 2018) and weighted average contractual interest rate (0.36%) (2017: (0.08%));
- Amounts owed to financial institutions at amortised cost – maximum maturity until 2023 (2017: until 2027) and weighted average contractual interest rate (0.07%) (2017: (0.19%));
- Amounts owed to customers at amortised cost – maximum maturity until 2021 (2017: until 2021) and weighted average contractual interest rate 0.14% (2017: 0.17%);
- Debt securities issued at amortised cost – maximum maturity until 2036 (2017: until 2036); weighted average fix contractual interest rate 0.58% (2017: 0.66%) and float

0,58 % (2017: 0,66 %) a vážená priemerná variabilná zmluvná úroková sadzba 3M EURIBOR + 0,50 % (2017: 3M EURIBOR + marža 0,00 % – 0,50 %).

Celkové prijaté záruky (k úverom poskytnutým klientom v amortizovanej hodnote) od spriaznených strán k 31. decembru 2018 boli v hodnote 39 034 tis. EUR (31.12.2017: 26 095 tis. EUR). Vydané záruky spriazneným stranám k 31. decembru 2018 boli v celkovej hodnote 11 737 tis. EUR (31.12.2017: 6 484 tis. EUR).

ČSOB Skupina nevykazuje k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 žiadne opravné položky k pochybným pohľadávkam voči spriazneným stranám.

33.1 Transakcie s členmi kľúčového vedenia

Úvery poskytnuté členom predstavenstva a dozornej rady k 31. decembru 2018 predstavujú sumu 362 tis. EUR (31.12.2017: 437 tis. EUR). Vklady od členov predstavenstva a dozornej rady k 31. decembru 2018 sú vo výške 1 795 tis. EUR (31.12.2017: 2 274 tis. EUR).

Personálne náklady vrcholového manažmentu za rok končiaci sa 31. decembra 2018 boli vo výške 2 591 tis. EUR (31.12.2017: 2 288 tis. EUR). V personálnych nákladoch vrcholového manažmentu sú zahrnuté celkové mzdové náklady v celkovej výške 2 162 tis. EUR (31.12.2017: 1 919 tis. EUR) a sociálne náklady vo výške 429 tis. EUR (31.12.2017: 369 tis. EUR) členov predstavenstva a dozornej rady, ktoré sa riadia Mzdovým poriadkom ČSOB Skupiny.

34 Finančné deriváty

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.

contractual interest rate 3M EURIBOR +0.50% (2017: 3M EURIBOR + range 0.00% – 0.50%).

As at 31 December 2018, total guarantees received (to Loans and receivables from customers at amortised cost) from related parties represent EUR 39,034 thousand (31 December 2017: EUR 26,095 thousand). As at 31 December 2018, guarantees given by ČSOB Group towards related parties are in the amount of EUR 11,737 thousand (31 December 2017: EUR 6,484 thousand).

As at 31 December 2018 and 31 December 2017, ČSOB Group did not create any provision for doubtful debts towards related parties.

33.1 Transactions with key management personnel

As at 31 December 2018, loans granted to members of the Board of Directors and Supervisory Board represent EUR 362 thousand (31 December 2017: EUR 437 thousand). Deposits from members of the Board of Directors and Supervisory Board as at 31 December 2018 amounted to EUR 1,795 thousand (31 December 2017: EUR 2,274 thousand).

Personnel expenses of senior management for the year ended 31 December 2018 were EUR 2,591 thousand (31 December 2017: EUR 2,288 thousand). These personnel expenses include the total remuneration amounted to EUR 2,162 thousand (31 December 2017: EUR 1,919 thousand) and social expenses amounted to EUR 429 thousand (31 December 2017: EUR 369 thousand) of members of the Board of Directors and Supervisory Board, which are regulated by the Internal Remuneration Policy of ČSOB Group.

34 Derivative financial instruments

ČSOB Group uses derivative financial instruments for trading purposes and fair value hedging. Financial derivatives include swap, forward and option contracts. A swap agreement is a contract between two parties to exchange cash flows based on specified underlying notional amounts, assets and/or indices. Forward contracts are agreements to buy or sell a quantity of a financial instrument, index, currency or commodity at a predetermined future date and rate 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 com-

34.1 Úverové riziko súvisiace s finančnými derivátmi

ČSOB Skupina sa použitím finančných derivátov vystavuje úverovému riziku v prípade, že protistrany svoje záväzky z finančných derivátov 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 vyžaduje podľa okolností zabezpečenie a využíva dvojstranné rámcové zmluvy o vzájomnom započítaní pohľadávok a záväzkov a v roku 2017 implementovala Kolaterál manažment využívaný pre kolateralizáciu obchodov na finančných trhoch – OTC derivátov a REPO operácií. ČSOB Skupina nemá žiadnu významnú úverovú angažovanosť vo finančných derivátoch určených na obchodovanie mimo oblasti medzinárodného investičného bankovníctva, ktoré pokladá za obvyklé pre uzatváranie transakcií určených na obchodovanie a riadenie bankových rizík.

Maximálna miera úverového rizika ČSOB Skupiny plynúca z nesplatených neúverových derivátov sa v prípade platobnej neschopnosti protistrany stanoví vo výške nákladov na kompenzáciu príslušných peňažných tokov s pozitívnou reálnou hodnotou po odpočítaní dopadov dvojstranných zmlúv o vzájomnom započítaní pohľadávok a záväzkov a drženého zabezpečenia. Skutočná úverová angažovanosť ČSOB Skupiny je nižšia než pozitívne reálne hodnoty vykázané nižšie v tabuľkách finančných derivátov, pretože do nich nebol premietnutý vplyv zabezpečenia a zmlúv o vzájomnom zápočte záväzkov a pohľadávok. Viď pozn. č. 35.

34.2 Finančné deriváty na obchodovanie

Obchodovanie ČSOB Skupiny je v prvom rade zamerané na poskytovanie rôznych derivátov klientom a riadenie obchodných pozícii na vlastný účet. Finančné deriváty určené na obchodovanie zahŕňajú tiež také deriváty, ktoré sa používajú na účely riadenia aktív a záväzkov bankovej knihy („ALM") z dôvodu riadenia devízovej a úrokovej pozície bankovej knihy a ktoré nespĺňajú podmienky zabezpečovacieho účtovníctva. Na tieto účely ČSOB Skupina 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

modity at a predetermined rate or price at a time or over a period in the future.

34.1 Credit risk associated with derivative financial instruments

By utilizing derivative financial instruments, ČSOB Group is exposed to credit risk in the event of non-performance on the part of the counterparties to the derivative instruments. If the counterparty fails to perform, the credit risk is equal to the positive fair value of the derivatives agreed upon with that counterparty. When the fair value of a derivative is positive, ČSOB Group bears the risk of loss; conversely, when the fair value of a derivative is negative, the counterparty bears the risk of loss (or credit risk). ČSOB Group minimises credit risk through credit approvals, limits and monitoring procedures. In addition, ČSOB Group obtains collateral where appropriate and uses bilateral master netting arrangements and in 2017 has implemented the collateral management used for the collateralisation of trades on the financial markets - OTC derivatives and REPO operations. There are no significant credit risk exposures in trading derivatives outside of standard international investment banking which are considered by ČSOB Group as usual used in trading and managing banking risks.

The maximum credit risk on ČSOB Group's outstanding non-credit derivatives is measured as the cost of replacing their cash flows with positive fair value if the counterparties default, less the effects of the bilateral netting arrangements and the collateral held. ČSOB Group's actual credit exposures are less than the positive fair value amounts shown in the derivative tables, as netting arrangements and collateral have not been taken into consideration. See note 35.

34.2 Trading derivative financial instruments

The trading activities of ČSOB Group primarily involve providing its customers with various derivative products and managing trading positions on its own account. Trading derivatives also include those derivatives that are used for asset and liability management ("ALM") purposes to manage the currency or interest rate position of the banking book and which do not meet the criteria for hedge 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

v inej mene štruktúrovaných zodpovedajúcim spôsobom tak, aby ich splatnosť vyhovovala príslušným záväzkom, prípadne menové swapy na výmenu určitej meny alebo druhu sadzby. Pri obchodovaní s opčnými derivátmi ČSOB Skupina minimalizovala trhové riziko z týchto kontraktov tak, že kúpený kontrakt od jednej protistrany predala inej a opačne.

Finančné deriváty na obchodovanie sa vykazujú v reálnej hodnote. Nerealizované zisky a straty sa v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii vykazujú na riadku ako „Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát" alebo „Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát". Zmeny reálnej hodnoty derivátov sú prezentované v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely". Úrokové výnosy/náklady z finančných derivátov sú vykázané na riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely".

Zmluvné alebo nominálne čiastky a kladné a záporné reálne hodnoty nesplatených obchodných pozícií derivátov na obchodovanie ČSOB Skupiny k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 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.

structure in such a way that their maturity meets the respective liabilities, or FX swaps to exchange a currency. ČSOB Group minimizes its market risk when option contracts are traded through back-to-back sales.

Trading derivatives are stated at fair value. Unrealized gains and losses are reported in the Consolidated Statement of Financial Position under "Financial assets at fair value through profit or loss" or "Financial liabilities at fair value through profit or loss". Changes in the fair value of derivatives are presented in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Net trading result and exchange differences". Interest income/expense related to derivative financial instruments is recognized under "Net trading result and exchange differences".

The contract or notional amounts and positive and negative fair values of ČSOB Group's outstanding derivative trading positions as at 31 December 2018 and 31 December 2017 are shown below. The contract or nominal amounts represent the volume of outstanding transactions at one point in time; they do not represent the potential for gain or loss associated with the market risk or credit risk of such transactions.

(tis. EUR) Deriváty na obchodovanie k 31.12.2018	Nominálne hodnoty Pohľadávky	 Záväzky	Reálne hodnoty Kladná	 Záporná
(EUR '000) Trading derivatives as at 31 Dec 2018	Nominal values Receivables	 Liabilities	Fair values Positive	 Negative
Akciové kontrakty / Equity contracts				
Akciové swapy / Equity swaps	3 770	3 770	60	60
Menové kontrakty / FX contracts				
Menové forwardy / FX forwards	3 581	3 678	19	81
Menové swapy a krížové menové úrokové swapy / FX swaps and Cross-currency interest rate swaps	277 899	277 902	1 301	1 254
Menové opcie / FX options	86 328	86 328	420	415
Úrokové kontrakty / Interest rate contracts				
Úrokové swapy / Interest rate swaps	1 953 577	1 953 577	5 245	8 537
Úrokové opcie / Interest rate options	61 764	61 764	232	1 502
Komoditné kontrakty / Commodity contracts				
Komoditné swapy a opcie / Commodity swaps and options	451	451	16	5
Deriváty na obchodovanie (pozn. č. 4 a 16) / Trading derivatives (note 4 and 16)	**2 387 370**	**2 387 470**	**7 293**	**11 854**

(tis. EUR) Deriváty na obchodovanie k 31.12.2017	Nominálne hodnoty Pohľadávky	 Záväzky	Reálne hodnoty Kladná	 Záporná
(EUR '000) Trading derivatives as at 31 Dec 2017	Nominal values Receivables	 Liabilities	Fair values Positive	 Negative
Menové kontrakty / FX contracts				
Menové forwardy / FX forwards	5 207	5 207	46	7
Menové swapy a krížové menové úrokové swapy / FX swaps and Cross-currency interest rate swaps	405 229	405 070	1 769	1 852
Menové opcie / FX options	109 985	109 985	412	412
Úrokové kontrakty / Interest rate contracts				
Úrokové swapy / Interest rate swaps	1 409 344	1 409 344	6 055	4 893
Úrokové opcie / Interest rate options	81 793	81 793	342	2 389
Komoditné kontrakty / Commodity contracts				
Komoditné swapy a opcie / Commodity swaps and options	1 668	1 668	79	70
Deriváty na obchodovanie (pozn. č. 4 a 16) / Trading derivatives (note 4 and 16)	**2 013 226**	**2 013 067**	**8 703**	**9 623**

34.3 Zabezpečovacie deriváty

ČSOB Skupina uplatňuje portfóliové zabezpečenie peňažných tokov a reálnej hodnoty súvisiacej s rizikom úrokových sadzieb. Stratégiou ČSOB Skupiny je zabezpečenie čistého úrokového výnosu generovaného z úročených aktív a pasív voči neočakávaným pohybom trhových úrokových sadzieb. Okrem toho je cieľom aj stabilný vývoj nákladov a výnosov z trhového precenenia súvahových a podsúvahových transakcií.

Zabezpečenú položku predstavuje portfólio fixne úročených úverov poskytnutých klientom a zabezpečovacím nástrojom je portfólio úrokových swapov, pri ktorých ČSOB Skupina platí fixnú a dostáva pohyblivú úrokovú sadzbu. K 31. decembru 2018 bolo zabezpečenie efektívne v zabezpečení reálnej hodnoty voči pohybom úrokovej sadzby. ČSOB Skupina vykázala stratu zo zabezpečovacích nástrojov vo výške (5 057) tis. EUR (31.12.2017: zisk 3 903 tis. EUR) a zisk zo zabezpečenej položky, súvisiaci so zabezpečovaným rizikom, v hodnote 6 039 tis. EUR (31.12.2017: strata (3 776) tis. EUR), ktoré sú prezentované na riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely". Viď pozn. č. 28 a 2.10.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje informácie o nástrojoch na zabezpečenie reálnej hodnoty k 31. decembru 2018.

34.3 Hedging derivative financial instruments

ČSOB Group applies the portfolio hedging of fair value related to interest rate risk. ČSOB Group's strategy is to hedge net interest income generated from interest-bearing assets and liabilities against unexpected movements in market interest rates. The aim is also a stable development of expenses and income from market revaluation of balance sheet and off-balance sheet transactions.

The hedged item represents a portfolio of fixed interest loans and receivables from customers and the hedging instrument is a portfolio of interest rate swaps, in which ČSOB Group pays fixed and receives floating interest rate. As at 31 December 2018, the hedge was effective in hedging the fair value exposure to interest rate movements. ČSOB Group recognized a loss on hedging instruments in the amount of EUR (5,057) thousand (31 December 2017: gain of EUR 3,903 thousand) and a gain on hedged item attributable to the hedged risk amounted of EUR 6,039 thousand (31 December 2017: loss of EUR (3,776) thousand), which are presented under "Net trading result and exchange differences". See note 28 and 2.10.

The table below shows the information about fair value hedge as at 31 December 2018.

(tis. EUR) (EUR '000)	Portfóliové zabezpečenie rizika úrokových sadzieb Portfolio hedge of Interest rate risk
Zabezpečovacie nástroje / Hedging instrument	*Úrokové swapy*
Nominálna hodnota - nákup / Nominal amount purchased	1 985 000
Nominálna hodnota - predaj / Nominal amount sold	1 985 000
Účtovná hodnota aktív (pozn. č. 14) / Carrying amount assets (note 14)	35
Účtovná hodnota záväzkov (pozn. č. 22) / Carrying amount liabilities (note 22)	8 366
Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja použitá pre určenie neefektivity zabezpečenia (pozn. č. 28) / Change in fair value of hedging instruments used as basis for recognising hedge ineffectiveness for the period (note 28)	(5 057)
Zabezpečená položka / Hedged item	*Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote*
Účtovná hodnota / Carrying value total	1 990 792
z toho: akumulovaná úprava reálnej hodnoty (pozn. č. 14) / of which: accumulated fair value adjustment (note 14)	*5 792*
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky použitá pre určenie neefektivity zabezpečenia (pozn. č. 28) / Change in fair value of hedged item used as basis for recognising hedge ineffectiveness for the period (note 28)	6 039

Nasledujúca tabuľka zobrazuje zmluvné alebo nominálne čiastky a kladné a záporné reálne hodnoty nesplatených obchodných pozícií zabezpečovacích derivátov ČSOB Skupiny k 31. decembru 2017.

The contract or notional amounts and positive and negative fair values of ČSOB Group's outstanding hedging derivative positions as at 31 December 2017 are shown below.

(tis. EUR) Zabezpečovacie deriváty k 31.12.2017	Nominálne hodnoty Pohľadávky	 Záväzky	Reálne hodnoty Kladná	 Záporná
(EUR '000) Hedging derivatives as at 31 Dec 2017	Nominal values Receivables	 Liabilities	Fair values Positive	 Negative
Úrokové swapy / Interest rate swaps	1 645 000	1 645 000	1 637	3 847
Zabezpečovacie deriváty (pozn. č. 14 a 22) / **Hedging derivatives** (note 14 and 22)	**1 645 000**	**1 645 000**	**1 637**	**3 847**

35 Zápočet finančných aktív a záväzkov

35 Offsetting financial assets and liabilities

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

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

(tis. EUR) (EUR '000)	Hrubé hodnoty finančných aktív Gross amounts of financial assets	Započítané hrubé hodnoty Gross amounts of financial assets offset	Čisté hodnoty finančných aktív Net amounts of financial assets	Nezapočítané hodnoty Finančné nástroje Financial instruments	Prijatý hotovostný kolaterál Cash collateral received	Prijatý kolaterál cenné papiere Securities collateral received	Čisté hodnoty Net amount
				Related amounts not offset			
31.12.2018 / 31 Dec 2018							
Deriváty (pozn. č. 34) / Derivatives (note 34)	7 329	-	7 329	3 632	-	-	**3 697**
31.12.2017 / 31 Dec 2017							
Deriváty (pozn. č. 34) / Derivatives (note 34)	10 340	-	10 340	8 009	-	-	**2 331**

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

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

(tis. EUR)				Nezapočítané hodnoty			
(EUR '000)	Hrubé hodnoty finančných záväzkov	Započítané hrubé hodnoty	Čisté hodnoty finančných záväzkov	Finančné nástroje	Poskytnutý hotovostný kolaterál	Poskytnutý kolaterál cenné papiere	Čisté hodnoty
				Related amounts not offset			
	Gross amounts of financial liabilities	Gross amounts of financial assets offset	Net amounts of financial liabilities	Financial instruments	Cash collateral pledged	Securities collateral pledged	Net amount
31.12.2018 / 31 Dec 2018							
Deriváty (pozn. č. 34) / Derivatives (note 34)	20 220	-	20 220	3 633	15 496	-	**1 091**
Repo obchody (pozn. č. 17) / Repurchase agreements (note 17)	222 988	-	222 988	-	4 410	218 578	-
Spolu k 31.12.2018 / Total 31 Dec 2018	**243 208**	**-**	**243 208**	**3 633**	**19 906**	**218 578**	**1 091**
31.12.2017 / 31 Dec 2017							
Deriváty (pozn. č. 34) / Derivatives (note 34)	13 470	-	13 470	8 009	1 948	-	**3 513**
Repo obchody (pozn. č. 17) / Repurchase agreements (note 17)	223 901	-	223 901	-	-	186 486	**37 415**
Spolu k 31.12.2017 / Total 31 Dec 2017	**237 371**	**-**	**237 371**	**8 009**	**1 948**	**186 486**	**40 928**

36 Reálna hodnota aktív a záväzkov

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa prijala pri predaji aktíva alebo zaplatila pri prevode záväzku v riadnej transakcii medzi trhovými účastníkmi k dátumu ocenenia. Ak boli k dispozícii trhové ceny, použili sa na účely ocenenia. V ostatných prípadoch sa použili interné oceňovacie modely, najmä metóda diskontovaných peňažných tokov.

ČSOB Skupina používa nasledovnú hierarchiu na stanovenie a vykazovanie reálnej hodnoty finančných inštrumentov:

Úroveň 1 – K stanoveniu reálnych hodnôt finančných aktív a finančných záväzkov sa využívajú zverejnené kotácie na aktívnych trhoch, pokiaľ sú k dispozícii. Trhové precenenie sa získava použitím cien identického aktíva alebo pasíva, čo znamená, že pri precenení sa nevyužíva žiaden model. Reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov, ktoré sú obchodované na aktívnych trhoch, vychádzajú z kótovaných trhových cien alebo z cien vyhlásených dílermi. K stanoveniu reálnych hodnôt ostatných finančných nástrojov ČSOB Skupina využíva oceňovacie techniky.

36 Fair value of assets and liabilities

The fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. Where market prices were available, these were used in measurement; otherwise internal valuation models were applied, especially the discounted cash flow method.

ČSOB 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.

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.

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

Level 2 – Valuation techniques are based on observable inputs, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices). This category includes financial instruments valued using: quoted market prices in active markets for similar financial instruments; quoted prices for identical or similar financial instruments in markets that are considered less than active; or other valuation techniques where all significant inputs are directly or indirectly observed from the market.

Level 3 – Valuation techniques using significant unobservable inputs. This category includes all financial instruments where the valuation technique includes inputs not based on observable data and the unobservable inputs have a significant effect on the instrument´s valuation. The category includes the financial instruments that are valued based on quoted prices for similar financial instruments where significant unobservable adjustments or assumptions are required to reflect differences between the financial instruments.

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

- Market changes: The market can become inactive (shift from Level 1 to Level 2 or 3). As a result, previously observable parameters can become unobservable (possible shift from Level 2 to Level 3);

- Model changes: The application of a new refined model that takes more observable input factors into account or reduces the fair value impact of unobservable inputs (possible shift from Level 3 to Level 2);

- 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

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.

Ak pri stanovení reálnej hodnoty finančných nástrojov ČSOB Skupina nemá k dispozícii žiaden oceňovací model, resp. nie je overený entitou nezávislou od obchodnej jednotky, využíva ceny prevzaté od profesionálnych protistrán.

Pozorovateľnosť parametrov vstupujúcich do modelu od tretích strán nie je možné posúdiť v prípade, že ČSOB Skupina nemá prístup k informáciám o modeli. Z tohto dôvodu finančné nástroje, ktorých reálne hodnoty vychádzajú z cien získaných od strán nezávislých od ČSOB Skupiny (profesionálne protistrany), sú zaradené do úrovne 3.

Zodpovednosť za stanovenie oceňovacích metód finančných inštrumentov preceňovaných cez výkaz ziskov a strát má Oddelenie riadenia trhových rizík a kapitálu a Divízia financií, ktorej úlohou je objektívne a nezávislé zhodnotenie, či je oceňovanie v súlade s požiadavkami IFRS a je použité správne.

Oddelenie riadenia trhových rizík a kapitálu je tiež zodpovedné za vykonávanie procesu kontroly oceňovania a parametrov a odsúhlasenie korektnej implementácie oceňovacích metód na štvrťročnej báze ako súčasť procesu Parameter review. Výsledky Parameter review sú následne reportované senior manažmentu ČSOB Skupiny a tiež sú na základe nich nadefinované a zavádzané prípadné zmeny v metodike oce-

are based upon the quoted market prices. External sources of information (i.e. prices from stock exchange or price bids from brokers) are generally used for fair value determination. If no quoted market prices are available, fair values are estimated based on valuation methods which use observable external inputs.

Valuation techniques include net present value and discounted cash flow models, comparison to similar instruments for which market observable prices exist, Black-Scholes and polynomial option pricing models and other valuation models. Assumptions and inputs used in valuation techniques include risk-free and benchmark interest rates, credit and liquidity spreads and other premium used in estimating discount rates, bond and equity prices, foreign currency exchange rates, equity and equity index prices and expected price volatilities and correlations. The objective of valuation techniques is to arrive at a fair value determination that reflects the price of the financial instrument at the reporting date that would have been determined by market participants acting at arm's length.

If no valuation model is available or a valuation model is available, but it is not validated by an entity, independent from the business unit, third party prices must be used for determining the fair value of financial instruments. The observability of the parameters used in the third party´s model cannot be assessed, in case ČSOB Group does not have any access to information on that model. From this perspective, instruments for which the fair value is based on prices, provided by a party that is independent from ČSOB Group (a third party), are classified into Level 3.

The Market Risk and Capital Management Section and Finance Division have responsibility for the determination of the valuation methods of financial assets and liabilities at fair value through profit or loss. The main task of Finance Division is to objectively and independently assess whether the valuation is in accordance with IFRS and is properly used.

The Market Risks and Capital Management Section is also responsible for controlling the process of parameters used in valuation techniques and monitoring the correct implementation of valuation methods on a quarterly basis as the part of the Parameter review process. The results of the Parameter review are afterwards reported to the senior management of ČSOB Group. In addition, based on these results, possible

ňovania. Implementáciu tejto metodológie zabezpečuje Oddelenie monitorovania transakcií na finančných trhoch. Personálne a organizačné oddelenie týchto zodpovedností je nastavené tak, aby sa zaručila nezávislosť procesu oceňovania aktív a pasív preceňovaných cez výkaz ziskov a strát. Metodika pre oceňovanie a výnimky v procese oceňovania musia byť predložené na schválenie Oddeleniu riadenia trhových rizík a kapitálu a predstavenstvu.

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

changes are defined and implemented in the valuation methodology. Implementation of valuation methods is performed by the Financial Market Middle Office Section. All responsibilities are organized in such a manner as to guarantee the independence of the entire valuation process. A valuation methodology and the exceptions in the valuation process must be submitted for approval to the Market risk and Capital Management Section and to the Board of Directors.

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

36.1 Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov ocenených v amortizovaných hodnotách

Nasledujúca tabuľka predstavuje úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty pre finančné aktíva a záväzky ocenené v amortizovanej hodnote (vrátane podmienených záväzkov) k 31. decembru 2018 a porovnanie s ich účtovnou hodnotou.

36.1 Fair values of financial assets and liabilities measured at amortised cost

The following table shows the hierarchy levels for determining the fair value of financial assets and liabilities measured at amortised cost (including contingent commitments) as at 31 December 2018 and comparison with carrying amount.

(tis. EUR)	Reálna hodnota			Čistá účtovná hodnota	
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu	Spolu
(EUR '000)	Fair value			Carrying amount	
	Level 1	Level 2	Level 3	Total	Total
Finančné aktíva / Financial assets					
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	211 184	-	29 051	**240 235**	240 235
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	-	-	35 323	**35 323**	36 516
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	-	-	7 283 397	**7 283 397**	7 115 588
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	1 790 370	159 780	-	**1 950 150**	1 820 495
Finančné aktíva spolu / Total financial assets				**9 509 105**	**9 212 834**
Finančné záväzky / Financial liabilities					
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	-	578 283	452 291	**1 030 574**	1 033 956
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	-	6 017 813	264 059	**6 281 872**	6 278 268
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	-	1 386 516	-	**1 386 516**	1 372 128
Podriadený dlh / Subordinated debt	-	-	87 551	**87 551**	87 551
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities				**8 786 513**	**8 771 903**

Nasledujúca tabuľka predstavuje úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty pre finančné aktíva a záväzky ocenené v amortizovanej hodnote (vrátane podmienených záväzkov) k 31. decembru 2017 a porovnanie s ich účtovnou hodnotou.

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 2017 and comparison with carrying amount.

(tis. EUR)	Reálna hodnota			Čistá účtovná hodnota	
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu	Spolu
(EUR '000)	Fair value			Carrying amount	
	Level 1	Level 2	Level 3	Total	Total
Finančné aktíva / Financial assets					
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	231 054	-	51 935	282 989	282 991
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	-	-	102 181	102 181	102 103
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	-	2 736	6 728 630	6 731 366	6 576 276
Investície držané do splatnosti / Held-to-maturity investments	1 526 355	110 746	-	1 637 101	1 491 743
Finančné aktíva spolu / Total financial assets				**8 753 637**	**8 453 113**
Finančné záväzky / Financial liabilities					
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	-	423 282	423 877	847 159	846 234
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	-	5 770 946	285 267	6 056 213	6 052 163
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued	-	1 286 596	-	1 286 596	1 273 857
Podriadený dlh / Subordinated debt	-	-	87 918	87 918	87 543
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities				**8 277 886**	**8 259 797**

36.1.1 Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote a Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie

Účtovné hodnoty pokladničných hodnôt sa zo svojej podstaty zhodujú s ich reálnymi hodnotami. Reálne hodnoty termínovaných vkladov v bankách a centrálnych bankách a účtov bánk splatných na požiadanie sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov za použitia súčasných trhových sadzieb na medzibankovom trhu vrátane príslušného úverového rozpätia odvodeného na základe analýzy vývoja parametrov pravdepodobnosti zlyhania a strát v prípade zlyhania. Väčšina poskytnutých úverov je uzatvorená za úrokové sadzby, ktoré sa fixujú na relatívne krátke obdobie, a preto sa ich účtovné hodnoty blížia k hodnotám reálnym.

36.1.1 Loans and receivables from financial institutions at amortised cost and Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks

The carrying values of cash balances are, by definition, equal to their fair values. The fair values of term placements with banks and central bank and other demand deposits with banks are estimated by discounting their future cash flows using the current inter-bank market rates including the respective credit spread derived from ČSOB Group's own experience of probability of default and loss given default. Most of loans are repaid within a relatively short time periods; it is assumed, therefore, that their carrying values approximate to their fair values.

36.1.2 Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote

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

36.1.3 Podmienené záväzky

Reálne hodnoty podmienených záväzkov sa zo svojej podstaty rovnajú prijatým poplatkom od klientov, v čase kedy sa uzatvára zmluva. K 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 reálna hodnota podmienených záväzkov bola nevýznamná. Pre viac informácií o účtovnej hodnote viď pozn. č. 23.

36.1.4 Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (2017: Investície držané do splatnosti)

Reálne hodnoty dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote podľa IFRS 9 a investícií držaných do splatnosti podľa IAS 39 sú založené na cenách dostupných na trhu, ktoré sú podľa dostupnosti použité v poradí: Burza cenných papierov a benchmarková krivka ARDAL, cena dostupná zo systému Bloomberg a cena počítaná na základe kotácií dostupných zo systému Bloomberg a ARDAL. Pokiaľ nie sú k dispozícii trhové ceny, reálne hodnoty cenných papierov sú stanovené na základe expertných cien. V prípade Slovenských štátnych dlhopisov je expertná cena na určenie reálnej hodnoty počítaná na základe výnosu do splatnosti, ktorý je získaný interpoláciou výnosov cenných papierov, ktoré sa v zozname benchmarkových dlhopisov nachádzajú.

36.1.2 Loans and receivables from customers at amortised cost

The fair values of fixed-rate loans to customers that relate to the substantial part of ČSOB Group's loan portfolio are estimated by discounting their future cash flows using the current market rates including a respective credit spread derived from ČSOB Group's own experience of probability of default and loss given default. Fair value incorporates expected future losses, while amortised cost and related impairment include only incurred losses at the end of the accounting period. The rest of loans and receivables from customers is concluded for floating rates that are fixed for a relatively short period; it is assumed, therefore, that their carrying values approximate to their fair values.

36.1.3 Contingent commitments

In general, the fair values of contingent commitments equal to fees charged by ČSOB Group to its customers when these products are contracted. As at 31 December 2018 and 31 December 2017, the fair value of contingent commitments was not material. For more information about carrying amounts see note 23.

36.1.4 Debt securities at amortised cost (2017: Held-to-maturity investments)

Fair values for Debt securities at amortised cost under IFRS 9 and Held-to-maturity investments under IAS 39 are based on the quoted market prices. These are used depending on the availability in the following order: Stock Exchange and Benchmark curve from ARDAL, the price from Bloomberg and the price calculated based on price quotations from Bloomberg and the ARDAL. If no quoted market prices are available, the fair values of securities are determined based on the expert prices. In case of Slovak government bonds, the expert price used for the fair value is obtained by interpolation of yields from the securities that are included in the benchmark bonds' list.

Reálna hodnota hypotekárnych záložných listov, ktorých cena nie je dostupná na trhu, sa získa na základe expertnej ceny, ktorej výpočet je založený na krivke Slovenských štátnych dlhopisov upravenej o pomer úverového rozpätia, odvodeného z realizovaných obchodov prostredníctvom Burzy cenných papierov v Bratislave („BCPB"). Expertná cena pre určenie reálnej hodnoty ostatných cenných papierov je získavaná metódou porovnateľných dlhopisov.

36.1.5 Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote a Podriadený dlh

Účtovné hodnoty bežných účtov sú zhodné s ich reálnymi hodnotami. Reálne hodnoty ostatných záväzkov voči bankám so zostatkovou splatnosťou do jedného roka sa predpokladajú na úrovni účtovnej hodnoty. Reálne hodnoty ostatných záväzkov voči bankám a podriadeného dlhu sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov, pričom použitý diskontný faktor zodpovedá súčasným trhovým sadzbám upraveným o trhovo nepozorovateľné úverové rozpätie.

36.1.6 Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote

Reálne hodnoty bežných účtov a termínovaných depozít so zostatkovou splatnosťou do jedného roka sa blížia k ich účtovnej hodnote. Reálne hodnoty ostatných termínovaných depozít sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov, pričom použitý diskontný faktor zodpovedá úrokovým sadzbám upraveným o trhovo nepozorovateľné úverové rozpätie.

36.1.7 Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote

Hypotekárne záložné listy, investičné certifikáty a dlhopisy bánk sú verejne obchodované a ich reálne hodnoty sú založené na cenách dostupných na trhu. V prípade, že trhová cena nie je dostupná, na určenie reálnej hodnoty je použitá expertná cena vypočítaná na základe metódy založenej na krivke Slovenských štátnych dlhopisov upravenej o pomer úverového rozpätia materskej spoločnosti emitujúcej banky. Reálne hodnoty zmeniek a depozitných certifikátov sa blížia k ich účtovným hodnotám.

36.1.8 Ostatné finančné aktíva

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

If no quoted market price for mortgage bonds is available, an expert price is used. The calculation of the expert price is based on the Slovak government bond curve adjusted by the credit spread derived from trades realized on the Bratislava Stock Exchange ("BCPB"). The expert price of other securities is gained based on the method of comparable bonds.

36.1.5 Amounts owed to financial institutions at amortised cost and Subordinated debt

The carrying values of current account balances are, by definition, equal to their fair values. For other amounts owed to financial institutions with one year or less remaining to maturity, it is assumed that their carrying values approximate to their fair values. The fair values of other amounts owed to financial institutions and subordinated debt are estimated by discounting their future cash flows using interest rates modified by market unobservable credit spreads.

36.1.6 Amounts owed to customers at amortised cost

The fair values of current accounts and term deposits with a remaining maturity of one year or less approximate to their carrying values. The fair values of other term deposits are estimated by discounting their future cash flows using the interest rates modified by market unobservable credit spreads.

36.1.7 Debt securities issued at amortised cost

Mortgage bonds, investment certificates and bank bonds are publicly traded and their fair values are based on the quoted market prices. If no quoted market price is available, the expert price is used for determining the fair value. The calculation of the expert price is based on the Slovak government bond curve adjusted by the credit spread of the company of the issuer. The carrying values of promissory notes and the certificates of deposit approximate to their fair values.

36.1.8 Other financial assets

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

36.2 Finančné aktíva a záväzky preceňované na reálnu hodnotu

Nasledujúca tabuľka predstavuje analýzu finančných nástrojov účtovaných v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty k 31. decembru 2018.

36.2 Financial assets and liabilities measured at fair value

The following table represents an analysis of financial assets and liabilities measured at fair value based on their fair value hierarchy as at 31 December 2018.

(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 (pozn. č. 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (note 4)				
Finančné aktíva na obchodovanie / Financial assets held for trading				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	7 293	-	**7 293**
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	107 586	-	-	**107 586**
Dlhopisy bánk / Bank bonds	-	13 764	-	**13 764**
Ostatné dlhopisy / Other bonds	3 581	1 516	-	**5 097**
Spolu / Total				***133 740***
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (pozn. č. 5) / Financial assets at fair value through other comprehensive income (note 5)				
*Dlhové cenné papiere * / Debt securities **				
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	126 224	-	-	**126 224**
Dlhopisy bánk / Bank bonds	-	49 754	-	**49 754**
Nástroje vlastného imania / Equity instruments				
Akcie / Shares	-	3 649	4 951	**8 600**
Spolu / Total				***184 578***
Ostatné finančné aktíva (pozn. č. 14) / Other financial assets (note 14)				
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky (zabezpečené riziko) / Fair value changes of hedged item (hedged risk)	-	5 792	-	**5 792**
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	35	-	**35**
Spolu / Total				***5 827***
Finančné aktíva spolu / Total financial assets				**324 145**
Finančné záväzky / Financial liabilities				
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 16) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (note 16)				
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	-	37 624	-	**37 624**
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	-	7 680	-	**7 680**
Finančné záväzky na obchodovanie / Financial liabilities held for trading				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	11 854	-	**11 854**
Spolu / Total				***57 158***
Ostatné finančné záväzky (pozn. č. 22) / Other financial liabilities (note 22)				
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	8 366	-	**8 366**
Spolu / Total				***8 366***
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities				**65 524**

* očistené o opravnú položku

* net of impairment losses

Nasledujúca tabuľka predstavuje analýzu finančných nástrojov účtovaných v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty k 31. decembru 2017.

The following table represents an analysis of financial assets and liabilities measured at fair value based on their fair value hierarchy as at 31 December 2017.

(tis. EUR) (EUR '000)	Úroveň 1 Level 1	Úroveň 2 Level 2	Úroveň 3 Level 3	Spolu Total
Finančné aktíva / Financial assets				
Účty bánk splatné na požiadanie (pozn. č. 3) / Other demand deposits with banks (note 3)				
Účty bánk splatné na požiadanie / Other demand deposits with banks	-	12 055	-	**12 055**
Spolu / Total				***12 055***
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (note 4)				
Finančné aktíva na obchodovanie / Financial assets held for trading				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	8 700	3	**8 703**
Úvery poskytnuté bankám / Loans and receivables from banks	-	12 775	-	**12 775**
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	1	-	-	**1**
Dlhopisy bánk / Bank bonds	-	15 219	-	**15 219**
Ostatné dlhopisy / Other bonds	12 957	834	-	**13 791**
Spolu / Total				***50 489***
Finančný majetok na predaj (pozn. č. 6) / Available-for-sale financial assets (note 6)				
V reálnej hodnote / At fair value				
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	300 531	-	-	**300 531**
Dlhopisy bánk / Bank bonds	-	79 807	-	**79 807**
Ostatné dlhopisy / Other bonds	86 587	20 463	-	**107 050**
Akcie / Shares	-	2 795	3 858	**6 653**
Spolu / Total				***494 041***
Ostatné finančné aktíva (pozn. č. 14) / Other financial assets (note 14)				
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky (zabezpečené riziko) / Fair value changes of hedged item (hedged risk)	-	(247)	-	**(247)**
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	1 637	-	**1 637**
Spolu / Total				***1 390***
Finančné aktíva spolu / Total financial assets				**557 975**
Finančné záväzky / Financial liabilities				
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 16) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (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				
Bežné účty - banky / Current accounts – banks	-	12 055	-	**12 055**
Termínované vklady - nebankoví klienti / Term deposits – non-bank customers	-	45 662	-	**45 662**
Vydané dlhové cenné papiere / Debt securities issued	-	13 848	-	**13 848**
Finančné záväzky na obchodovanie / Financial liabilities held for trading				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	9 619	4	**9 623**
Spolu / Total				***81 188***
Ostatné finančné záväzky (pozn. č. 22) / Other financial liabilities (note 22)				
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	3 847	-	**3 847**
Spolu / Total				***3 847***
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities				**85 035**

36.2.1 Deriváty

Deriváty iné ako opčné sú oceňované prostredníctvom bankového interného systému, ktorý je založený na výpočte súčasnej hodnoty (peňažné toky sú diskontované použitím relevantných výnosových kriviek). Cena exotických derivátov je preberaná od profesionálnych protistrán.

36.2.2 Dlhové cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát a Dlhové cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (2017: Dlhové cenné papiere na predaj)

ČSOB Skupina zaraďuje dlhové cenné papiere do úrovne 1, ak má dostupné údaje z BCPB, Reuters a/alebo Bloomberg kotácií.

Ak neexistuje spoľahlivé ocenenie z týchto zdrojov, ČSOB Skupina používa interný model:

- výpočet precenenia tuzemských štátnych cenných papierov je založený na výnose do maturity porovnateľného cenného papiera zahrnutého v krivke štátnych dlhopisov;
- výpočet teoretických cien hypotekárnych záložných listov („HZL") emitovaných bankami so sídlom v SR je založený na krivke Slovenských štátnych dlhopisov upravenej o pomer kreditného spreadu, odvodený z realizovaných obchodov prostredníctvom BCPB;
- precenenie ostatných cenných papierov je založené na swapovej krivke upravenej o príslušné úverové rozpätie porovnateľného cenného papiera.

V takom prípade je cenný papier zaradený do úrovne 2.

36.2.3 Vklady a úvery oceňované cez výkaz ziskov a strát

Vklady a úvery oceňované cez výkaz ziskov a strát sú oceňované prostredníctvom interného systému ČSOB Skupiny, ktorý je založený na výpočte súčasnej hodnoty (peňažné toky sú diskontované použitím medzibankových výnosových kriviek).

36.2.4 Akcie

Akciové cenné papiere v reálnej hodnote, ktoré sú klasifikované do portfólia finančných aktív v reálnej hodnote prece-

36.2.1 Derivatives

Non-option derivatives are valued through an internal system of ČSOB Group, which calculates the present value (cash flows discounted using relevant yield curves). The price of exotic derivatives is obtained from professional counterparties.

36.2.2 Debt securities at fair value through profit or loss and Debt securities at fair value through other comprehensive income (2017: Debt securities available-for-sale)

ČSOB Group classifies debt securities at Level 1, if there are available reliable market quotes on BCPB, Reuters and/or Bloomberg platform.

If there is no available quotation from one of these sources, ČSOB Group uses its internal model:

- the valuation of domestic government securities is based on the yield to maturity of comparable securities included in government benchmark curve;
- the calculation of theoretical price of mortgage bond issued by Slovak banks is based on the Slovak government bond curve adjusted by the credit spread derived from trades realized on the BCPB;
- the valuation of other securities is based on the swap curve adjusted by the related credit spread of a comparable company.

In that case the security is classified in Level 2.

36.2.3 Loans and deposits at fair value through profit or loss

Loans and deposits at fair value through profit or loss are valued using an internal system of ČSOB Group, which calculates the present value (cash flows discounted using inter-bank yield curves).

36.2.4 Shares

Equity instruments at fair value through other comprehensive income (2017: in the portfolio of Available-for-sale finan-

ňovaných cez iný komplexný výsledok (2017: do portfólia finančný majetok na predaj), sú oceňované použitím vlastných trhových cien alebo trhových cien iných akcií s podobnými charakteristikami. Pri ocenení investícií, u ktorých je to opodstatnené, sa berie do úvahy nelikvidný diskont.

cial assets) are valued using its own market prices or market prices of shares with similar characteristics. An illiquidity discount is taken into consideration where appropriate.

36.3 Presuny medzi úrovňou 1 a úrovňou 2

Nasledujúca tabuľka predstavuje presuny medzi úrovňou 1 a úrovňou 2 v roku 2018.

36.3 Transfers between Level 1 and 2

The following table shows movements between Level 1 and Level 2 in 2018.

(tis. EUR) (EUR '000)	Presuny z úrovne 1 do úrovne 2 Transfers from level 1 to level 2
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 4) */Financial assets at fair value through profit or loss (note 4)*	
Ostatné dlhopisy / Other bonds	1 035

V roku 2018, ČSOB Skupina uskutočnila presuny ostatných dlhopisov z úrovne 1 do úrovne 2 v portfóliu Finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát vo výške 1 035 tis. EUR z dôvodu zmeny oceňovania z trhovej ceny na expertné ocenenie.

In 2018, ČSOB Group transferred other bonds in portfolio Financial assets at fair value through profit or loss amounting EUR 1,035 thousand from Level 1 to Level 2 due to change of the valuation source from market price to expert valuation.

Nasledujúca tabuľka predstavuje presuny medzi úrovňou 1 a úrovňou 2 v roku 2017.

The following table shows movements between Level 1 and Level 2 in 2017.

(tis. EUR) (EUR '000)	Presuny z úrovne 2 do úrovne 1 Transfers from level 2 to level 1
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 4) */ Financial assets at fair value through profit or loss (note 4)*	
Ostatné dlhopisy / Other bonds	252
Finančný majetok na predaj (pozn. č. 6) / Available-for-sale financial assets (note 6)	
Ostatné dlhopisy / Other bonds	12 423

V roku 2017, ČSOB Skupina uskutočnila presuny ostatných dlhopisov z úrovne 2 do úrovne 1 v portfóliu Finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaného cez výkaz ziskov a strát vo výške 252 tis. EUR a v portfóliu Finančný majetok na predaj vo výške 12 423 tis. EUR. K 31. decembru 2017 boli presunuté dlhopisy ocenené na základe trhovej ceny.

In 2017, ČSOB Group transferred from Level 2 to Level 1 of EUR 252 thousand of other bonds in the portfolio of Financial assets at fair value through profit or loss and EUR 12,423 thousand in the portfolio of Available-for-sale financial assets. As at 31 December 2017 these bonds had prices quoted on an active market.

37 Riziká ČSOB Skupiny

Riziko je prirodzenou súčasťou všetkých bankových aktivít. 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 zisko-

37 ČSOB Group risks

Risk is inherent in ČSOB Group's activities, but it is managed through a process of ongoing identification, measurement and monitoring, subject to risk limits and other controls. The process of risk management is critical to ČSOB Group's continuing profitability. Every individual within ČSOB Group is

vosti ČSOB Skupiny a každý zamestnanec ČSOB Skupiny je zodpovedný za mieru a rozsah rizikových pozícií v rozsahu jeho povinností. ČSOB Skupina je spravidla vystavená kreditnému riziku, riziku likvidity, operačnému a trhovému riziku obchodnej a bankovej knihy.

Nezávislý proces riadenia rizika zahŕňa aj obchodné riziká, ako sú riziká zo zmien v ekonomickom prostredí, z technologických a odvetvových zmien a riziko reputácie. Tieto riziká sú monitorované prostredníctvom procesu riadenia vnútorného kapitálu („ICAAP"). Tento proces je monitorovaný centrálne materskou spoločnosťou KBC v Belgicku, ktorá vypracováva postupy a metodiku pre celú KBC Skupinu.

ČSOB Skupina má v zmysle opatrenia NBS č. 4/2015 o ďalších druhoch rizík, o podrobnostiach o systéme riadenia rizík banky a pobočky zahraničnej banky a ktorým sa ustanovuje čo sa rozumie náhlou a neočakávanou zmenou úrokových sadzieb na trhu, vypracované tieto stratégie riadenia rizík: stratégia riadenia rizika likvidity, stratégia riadenia trhového rizika bankovej knihy, stratégia riadenia trhového rizika obchodnej knihy, stratégia riadenia úverového rizika, stratégia riadenia operačných rizík, stratégia riadenia reputačného rizika, stratégia riadenia obchodného rizika, riadenie strategického rizika, stratégia riadenia ICAAP a stratégia riadenia rizika 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.

37.1 Štruktúra a základné predpoklady riadenia rizík

Hlavnú zodpovednosť za identifikáciu a kontrolu rizík nesie predstavenstvo ČSOB Skupiny. Okrem predstavenstva sa na riadení a monitorovaní rizík podieľajú jednotlivé nezávislé útvary a výbory.

Štruktúra riadenia rizík v ČSOB Skupine je založená na jednotnom princípe riadenia rizika aplikovaného v rámci KBC Skupiny, na základe modelu „KBC Risk Management Framework", ktorý definuje zodpovednosť a úlohy jednotlivých výborov, odborných útvarov a osôb v rámci organizácie tak, aby sa zaručilo efektívne riadenie všetkých rizík. Riadenie rizík zahŕňa:

- Zapojenie vrcholných orgánov ČSOB Skupiny do procesu riadenia rizík;

accountable for the risk exposures relating to his or her responsibilities. ČSOB Group is exposed to credit risk, liquidity risk, operational risk and the market risk of the trading and banking books.

The independent risk control process includes business risks such as changes in the environment, technology, industry and reputation risk. These are monitored through the KBC Group's internal capital adequacy assessment process ("ICAAP"). This process is managed centrally by the parent company, KBC, in Belgium which prepares policy and methodology for the whole KBC Group.

In accordance with NBS Regulation No 4/2015 on other types of risks, on details about the system of risk management of banks and the subsidiaries of foreign banks, which establishes the definition of sudden and unexpected change of interest rates on the market, ČSOB Group implemented these strategies of risk management: liquidity risk management, market risk management of the banking book and trading book, credit risk management, operational risk 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.

37.1 Risk management structure and basic assumptions

The Board of Directors has direct responsibility for identifying and controlling risk; however, there are also other separate independent bodies responsible for managing and monitoring risk.

The risk management structure in ČSOB Group is based on a uniform principle of risk management applied within the KBC Group; its model, the "KBC Risk Management Framework", defines the responsibilities and tasks of individual committees, departments and persons within the organization for guaranteeing sound risk management. Risk management includes:

- involvement of ČSOB Group's top bodies in the risk management process;

- Činnosti špecializovaných výborov a nezávislých odborných útvarov pre riadenie rizík na úrovni celej ČSOB Skupiny;
- Primárne riadenie rizika v rámci odborných útvarov a organizačných jednotiek.

37.1.1 Organizačná štruktúra vrcholových orgánov a výborov pre riadenie rizík je nasledovná

A Predstavenstvo

Predstavenstvo je plne zodpovedné za celkový prístup k riadeniu rizika a za schvaľovanie stratégií a princípov pre riadenie rizík. Predstavenstvo monitoruje rizikový profil ČSOB Skupiny, likviditu, kapitálovú primeranosť (regulatórny aj ekonomický kapitál) a využitie kapitálu. Zároveň prijíma rozhodnutia týkajúce sa zmierňovania rizika, stanovenia limitov a monitorovania prekročenia limitov.

B Dozorná rada

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

C Výbor pre audit (AC)

Výbor pre audit je poradným výborom dozornej rady a odporúča dozornej rade v oblasti integrity finančných reportov a efektívnosti internej kontroly a procesu riadenia rizika.

D Výbor pre riadenie rizík a compliance (Risk and Compliance Committee - RCC)

Výbor pre riadenie rizík a compliance je poradným výborom dozornej rady v oblasti stanovovania súčasného a budúceho rizikového apetítu a celkovej stratégie riadenia rizík. Výbor zároveň dohliada na ich implementáciu v ČSOB Skupine prostredníctvom senior manažmentu a dozerá na dodržiavanie pravidiel, aby boli v súlade so zákonom. Výbor pre riadenie rizík a compliance tiež monitoruje, či produkty poskytované klientom sú plne v súlade s obchodným modelom a stratégiou rizík ČSOB Skupiny.

- the activities of specialized committees and independent departments involved in risk management at the overall level of ČSOB Group;
- primary risk management within departments and organizational units.

37.1.1 The organizational structure of senior bodies and committees for risk management

A Board of Directors

The Board of Directors is fully responsible for the overall risk management approach and for approving risk management strategies and principles. The Board of Directors monitors the risk profile of ČSOB Group, liquidity, capital adequacy (regulatory and economic capital) and capital utilization and makes decisions concerning the risk mitigation actions, setting of limits and monitoring of limit overruns.

B Supervisory Board

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

C Audit Committee ("AC")

The AC is a subcommittee of the Supervisory Board and advises the Supervisory Board on the integrity of the financial reporting and the effectiveness of internal control and risk management processes.

D Risk and Compliance Committee ("RCC")

The RCC is an advisory committee for the Supervisory Board in identifying current and future risk appetite and overall risk management strategy. The Committee also oversees their implementation in ČSOB Group by senior management and oversee compliance with the rules, to comply with the law. The RCC also monitors products provided to clients to ensure that they are fully in line with the business model and risk strategy of ČSOB Group.

E Výbor pre odmeňovanie (Remuneration committee - RC)

Výbor pre odmeňovanie nezávisle posudzuje zásady odmeňovania a ich dopady na riadenie rizika, vlastné zdroje a likviditu a zodpovedá za prípravu rozhodnutí týkajúcich sa odmeňovania vrátane tých, ktoré majú dôsledky na riziká a riadenie rizík ČSOB Skupiny, ktoré majú byť prijímané Predstavenstvom.

F Výbor pre riadenie aktív a pasív (Assets and Liabilities Committee - ALCO)

Výbor pre riadenie aktív a pasív vystupuje ako poradný orgán predstavenstva v oblasti riadenia bilancie (banková a obchodná kniha). Výbor pre riadenie aktív a pasív má rozhodovaciu a odporúčaciu právomoc v oblastiach riadenia likvidity a financovania, riadenia investícií a úrokových sadzieb, riadenia trhového a likviditného rizika a tiež obchodnej stratégie a plánovania. Zameranie, právomoci, členstvo a spôsob rozhodovania Výboru pre riadenie aktív a pasív sú vymedzené štatútom resp. rokovacím poriadkom ALCO. Výsledok rokovania Výboru pre riadenie aktív a pasív je predkladaný predstavenstvu ČSOB Skupiny.

G Výbor pre operačné riziko a kontinuitu podnikania (Operational Risk and Business Continuity Committee - ORBC)

Výbor pre operačné riziká a kontinuitu podnikania má hlavnú rozhodovaciu právomoc týkajúcu sa riadenia rizík a vytvára priestor pre diskusiu zástupcov obchodu a zástupcov riadenia rizík o otázkach týkajúcich sa riadenia operačného rizika a kontinuity podnikania. Výbor taktiež monitoruje vývoj stratégie riadenia operačného rizika a kontinuity podnikania a implementáciu princípov a pravidiel pre ich riadenie. Predsedom výboru je člen predstavenstva zodpovedný za riadenie rizík v ČSOB Skupine.

E Remuneration committee ("RC")

The RC independently assesses the remuneration principles and their impact on risk management, own funds and liquidity. The RC is responsible for preparing decisions on remuneration, including those that have implications for the risks and risk management of ČSOB Group to be accepted by the Board of Directors.

F Assets and Liabilities Committee ("ALCO")

The ALCO is an advisory committee for the Board of Directors in the field of balance sheet management (banking and trading book). The ALCO has decision-making and recommendation powers in the field of liquidity management and funding, interest rate and investment management, market and liquidity risk management and business strategy and planning. The focus, competences, membership and the decision making of ALCO are defined within the ALCO statutes. The results from ALCO meetings are submitted to the Board of Directors.

G Operational Risk and Business Continuity Committee ("ORBC")

The ORBC is the platform with advisory and decision-making powers in the domains of operational risk and business continuity management. The ORBC discusses and approves the operational risk and business continuity management approach in various areas, proposed by the relevant units. The ORBC also monitors the strategy of operational risk management and business continuity management and implementation of principles and rules for management thereof. The chairman of the Committee is a member of the Board of Directors and the Chief Risk Officer.

H Výbor pre riadenie úverového rizika (Credit Risk Committee - CRC)

Cieľom výboru pre riadenie úverového rizika je identifikácia, meranie a monitorovanie úverových rizík vyplývajúcich z úverových činností a produktov ČSOB Skupiny. Na CRC sa navrhujú postupy pre riadenie úverového rizika, implementáciu princípov, pravidiel a limitov pre jeho riadenie, riešia sa základné otázky úverového rizika a navrhujú sa prijatia relevantných rozhodnutí v tejto oblasti. Návrhy odporučené na CRC sú predkladané a schvaľované členom predstavenstva zodpovedným za riadenie rizík v ČSOB Skupine. CRC taktiež vykonáva funkciu tzv. Local Assessment Committee („LAC") pre účely modelovania opravných položiek podľa IFRS 9. LAC schvaľuje a pripomienkuje opravné položky a modely ČSOB Skupiny.

I Lokálny úverový výbor (Local Credit Committee - LCC)

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

J Výbory pre nové a existujúce produkty (NAPP)

Výbory pre nové a existujúce produkty zastrešujú schvaľovanie nových produktov z pohľadu produktovej fabriky a zároveň distribučného kanála, povinným členom je zástupca riadenia rizík. Predsedom výboru je člen Predstavenstva ČSOB Skupiny (prípadne ním priamo poverený manažér). Výbor rozhoduje na základe písomného podkladu obsahujúceho informácie potrebné pre vyvážené rozhodnutie medzi obchodnými záujmami, podstupovaným rizikom a prevádzkovými možnosťami. V ČSOB Skupine fungujú 2 výbory pre nové a existujúce produkty – Výbor pre nové a existujúce produkty Retailové a privátne bankovníctvo a Výbor pre nové a existujúce produkty Firemné bankovníctvo a finančné trhy.

H Credit Risk Committee ("CRC")

The CRC's objective is to identify, measure and monitor credit risk arising from ČSOB Group's lending activities and products. The CRC proposes procedures for managing credit risk, implementing principles, rules and limits for its management, addressing the core credit risk issues and proposing appropriate decisions in this area. Suggestions recommended by CRC are submitted and approved to members of the board responsible for risk management of ČSOB Group. The CRC also serves as Local Assessment Committee ("LAC") for IFRS 9 provisioning models. LAC approves and challenges CSOB Group's impairments and models.

I Local Credit Committee ("LCC")

The LCC is a committee entrusted with the KBC Group-wide responsibility and authority for taking decisions on (individual) credit applications falling within the delegated powers of decision of the LCC. As such, in principle, it acts as the highest decision-making committee for ČSOB Group in the field of loans.

J New and active products process ("NAPP")

The NAPP covers the approval of new products from the point of view of the product factory as well as the distribution channel. The obligatory member of NAPP is the risk manager. The chairman of the committee is a member of ČSOB Group's Board of Directors (or a directly appointed manager). The Committee decides on a written basis containing the information necessary for a balanced decision between business interests, risk and operational options. There are 2 committees for new and existing products in ČSOB Group – for Retail and Private Banking and for Corporate.

K Výbor pre informačné riziko a bezpečnosť (Information Risk and Security Committee - IRSC)

Výbor pre informačné riziko a bezpečnosť má poradnú a rozhodovaciu právomoc v oblasti informačného rizika, informačnej bezpečnosti a kybernetickej bezpečnosti a je podriadený Výboru pre operačné riziko a kontinuitu podnikania. Úlohou IRSC je tiež prerokovať a vydávať stanoviská v oblasti informačného rizika, informačnej bezpečnosti a kybernetickej bezpečnosti a akceptovať výnimky v týchto oblastiach, ak sa jedná o nízke alebo stredné riziko. V prípade, ak sa jedná o akceptáciu vysokého rizika alebo eskaláciu zo strany druhej línie, je príslušným orgánom na prerokovanie ORBC.

37.1.2 Ostatné útvary

A Organizačný útvar riziká a compliance

V rámci Organizačného útvaru riziká a compliance sú Odbor riadenia 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.

B Odbor riadenia aktív a pasív

Odbor riadenia aktív a pasív je zodpovedný za riadenie aktív a pasív bankovej knihy. Je tiež primárne zodpovedný za riziko financovania a riadenie likvidity ČSOB Skupiny.

C Divízia finančných trhov

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

D Odbor vnútorného auditu

Odbor vnútorného auditu aplikuje systematický, disciplinovaný a objektívny prístup k ohodnoteniu a zlepšeniu efektivity risk manažmentu, kontroly a riadiacich procesov v ČSOB Skupine. Poskytovaním nezávislého potvrdzovania kvality riadenia, risk manažmentu a procesov vnútornej kontroly asistuje riadiacim útvarom ČSOB Skupiny. Interný audit pravidelne podáva správu o svojich zisteniach a odporúčaniach predstavenstvu a Výboru pre audit ČSOB Skupiny.

K Information Risk and Security Committee ("IRSC")

The IRSC has advisory and decision-making powers in the field of information, information security and cyber security, and is subordinate to the ORBC. The IRSC's role is also to discuss and issue opinions on information, information security and cyber security, and to accept exemptions in these areas if it is a low or medium risk. In the case of high risk acceptance or escalation by the second line, the ORBC is competent authority for discussion.

37.1.2 Other risk management bodies

A Organizational unit of Risk and Compliance

Within the organizational unit of Risk and Compliance are the Risk and Capital Management Department and Credit Risk Management Department responsible for implementing and maintaining risk-related procedures to ensure an independent control process of risks. These departments are also responsible for the identification, quantification, monitoring, valuation and reporting of risks and for the independent control of risks, including monitoring the risk of exposure against limits and the assessment of risk from new products and structured transactions. Departments are also responsible for the strategy of risk management for given risks and its adherence.

B Asset and Liability Management Department ("ALM")

The ALM Department is responsible for managing the assets and liabilities in the banking book. It is also primarily responsible for the funding and liquidity risks of ČSOB Group.

C Financial Markets Division ("FM")

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

D Internal Audit Department

Internal Audit applies a systematic, disciplined and objective approach to evaluate and improve the effectiveness of risk management, control and governance processes in ČSOB Group. By providing independent assurance on the quality of the governance, risk management and internal control processes, Internal Audit assists to governing bodies. The internal audit regularly reports its findings and recommendations to the Board of the Directors and the Audit Committee of ČSOB Group.

37.1.3 Systémy merania a reportovania rizika

Riziká ČSOB Skupiny sú merané použitím metód, ktoré odrážajú tak očakávané straty, ktoré sa pravdepodobne vyskytnú za normálnych okolností ako aj neočakávané straty, ktoré sú odhadom možných celkových strát založených na štatistických modeloch. Modely využívajú pravdepodobnosti odvodené z historickej skúsenosti, upravené tak, aby odrážali ekonomické prostredie. Pri testovaní používaných modelov ČSOB Skupina tiež simuluje situácie najhorších možných scenárov, ktoré by mohli nastať v prípade udalostí, ktorých výskyt je za normálnych okolností nepravdepodobný.

Monitorovanie a kontrola rizík sú primárne založené na limitoch stanovených ČSOB Skupinou. Tieto limity odrážajú obchodnú stratégiu a ekonomické prostredie ČSOB Skupiny ako aj úroveň rizika, ktoré je ČSOB Skupina ochotná podstúpiť. ČSOB Skupina tiež monitoruje a meria celkovú únosnosť rizika vo vzťahu k agregovanej expozícii rizika vo všetkých typoch rizika a činností.

Informácie zozbierané zo všetkých obchodných útvarov sa preverujú a spracúvajú za účelom analýzy, kontroly a včasného identifikovania rizík. Výsledné analýzy sú prezentované a zdôvodňované predstavenstvu a relevantným výborom. Tieto reporty obsahujú agregované kreditné expozície, výnimky z limitov, analýzy „Value at Risk - VaR", miery citlivosti na zmenu úrokových sadzieb, intervaly úrokových sadzieb, koeficienty likvidity a zmeny rizikového profilu ČSOB Skupiny.

Predstavenstvo dostáva pravidelný súhrnný mesačný report o rizikách, ktorý je navrhnutý tak, aby poskytoval všetky potrebné informácie na zhodnotenie a zhrnutie rizík v ČSOB Skupine. Tento report je štvrťročne predkladaný Výboru pre riadenie rizík a compliance.

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

37.1.4 Zmierňovanie rizika

Ako súčasť celkového riadenia rizika, ČSOB Skupina využíva finančné deriváty a iné nástroje na riadenie rizikových pozícií vyplývajúcich zo zmien úrokových sadzieb, kurzov zahraničných mien, akciových rizík, kreditných rizík a expozícií vyplývajúcich z plánovaných transakcií.

37.1.3 Risk reporting and measurement systems

ČSOB Group's risks are measured using methods which reflect both the anticipated loss likely to arise in normal circumstances and unexpected losses which are an estimate of the ultimate actual loss based on statistical models. The models make use of probabilities derived from historical experience, adjusted to reflect the economic environment. ČSOB Group also runs worst-case scenarios such as might arise in the event of the unlikely occurrence of extreme events.

Monitoring and controlling risk is 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, Value at Risk ("VaR") analyses, interest rate sensitivities, interest rate gaps, liquidity ratios and risk profile changes.

The Board of Directors receives a monthly integrated report designed to provide all the information necessary to assess and decide on the risks of 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 Risk mitigation

As part of its overall risk management, ČSOB Group uses derivative financial instruments and other instruments to manage exposures resulting from changes in interest rates, foreign currencies, equity risk, credit risk, and exposures arising from forecast transactions.

Na zmierňovanie a predchádzanie rizika ČSOB Skupina taktiež využíva systém limitov a signálov včasného varovania, pričom sa tieto limity a signály vzťahujú na jednotlivé typy rizík, ktorým je ČSOB Skupina vystavená.

37.1.5 Nadmerná koncentrácia rizika

Koncentrácia rizika vzniká, keď sa niekoľko protistrán angažuje v podobných obchodných aktivitách, alebo aktivitách v rovnakom geografickom regióne, alebo majú veľmi podobné ekonomické črty, pričom ich schopnosť plniť si zmluvné záväzky môže byť podobne ovplyvnená zmenami ekonomických, politických alebo iných podmienok. Miera koncentrácie indikuje citlivosť výkonnosti ČSOB Skupiny na vývojové trendy ovplyvňujúce určité odvetvie alebo geografickú oblasť.

Politika a procesy ČSOB Skupiny obsahujú špecifické postupy zamerané na udržiavanie diverzifikovaného portfólia, aby sa zabránilo neúmernej koncentrácii rizika. Identifikované koncentrácie kreditných rizík sú kontrolované a riadené v súlade s týmito postupmi. Selektívne zabezpečovanie sa v ČSOB Skupine používa na riadenie koncentrácií rizika tak na úrovni obchodných vzťahov ako aj odvetví.

37.2 Úverové riziko

Úverové riziko je riziko straty v prípade, ak zákazník, klient alebo protistrana zlyhá v plnení svojich záväzkov voči ČSOB Skupine vyplývajúcich zo vzájomného zmluvného vzťahu. ČSOB Skupina riadi a kontroluje úverové riziko stanovením limitov na veľkosť rizika, ktorému je ochotná sa vystaviť voči jednej protistrane, jednotlivým geografickým a odvetvovým oblastiam. ČSOB Skupina pravidelne monitoruje veľkosti a kvalitu expozícií vo vzťahu k jednotlivým limitom. Úverové riziko sa navyše monitoruje pomocou rôznych ukazovateľov a limitov na tieto ukazovatele.

ČSOB Skupina využíva proces kontroly kvality úverov so zámerom včasnej identifikácie 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.

ČSOB Group also uses a system of limits and early warning levels for risk mitigation and these signals and levels are related to each risk types, to which ČSOB Group is exposed.

37.1.5 Excessive risk concentration

Concentrations arise when several counterparties are engaged in similar business activities, or activities in the same geographical region, or have similar economic features that would cause their ability to meet contractual obligations to be similarly affected by changes in economic, political or other conditions. Concentrations indicate the relative sensitivity of ČSOB Group's performance to developments affecting a given industry or geographical location.

To avoid excessive concentrations of risk, ČSOB Group's policies and procedures include specific guidelines to focus on maintaining a diversified portfolio. The concentrations of credit risk thus identified are controlled and managed accordingly. Selective hedging is used within ČSOB Group to manage risk concentrations at both the relationship and industry levels.

37.2 Credit risk

Credit risk is the risk of loss if the customer, client or counterparty fails to meet its obligations to ČSOB Group resulting from a contractual relationship. ČSOB Group manages and controls credit risk by determining limits to the extent to which it is willing to accept exposure in respect of one counterparty, and individual geographical and industry sectors. ČSOB Group regularly monitors the volume and quality of the exposures in respect of the imposed limits. Credit risk is also monitored through the various indicators and their limits.

ČSOB Group uses a credit quality review process to provide early identification of possible changes in the creditworthiness of counterparties. This includes regular collateral revisions. Counterparty limits are established by a credit risk classification system, which assigns each counterparty a Probability of Default risk rating (PD rating). Risk ratings are subject to regular revision. The credit quality review process allows ČSOB Group to assess the potential loss to which it is exposed because of the risk and to take corrective action.

37.2.1 Prístup interných ratingov („IRB")

ČSOB Skupina má zavedené modely/ nástroje interných ratingov v rámci úverového procesu pre firemných a SME klientov, MicroSME klientov, fyzické osoby, municipality, bytové družstvá a iných klientov. Modely sú vyvinuté a používané pri riadení úverového rizika v súlade s pravidlami Basel II a Basel III, ako aj s platnou slovenskou a európskou legislatívou. ČSOB Skupina používa prístup interných ratingov pre výpočet požiadaviek vnútorného kapitálu („ICAAP").

Výstupom všetkých neretailových modelov je rating z univerzálnej KBC stupnice „PD master scale". Ratingy 1 až 9 sa používajú na kvantifikáciu rizika nezlyhaných klientov a ratingy 10 až 12 pre zlyhaných klientov. Každý rating je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov (napr. klient s ratingom 3 má pravdepodobnosť zlyhania medzi 0,2 % a 0,4 %). Expozície voči klientom s ratingami 8 a 9 sú pokladané za ohrozené a sú monitorované Oddelením vymáhania a reštrukturalizácie úverov pre korporátnu klientelu. Pre retailové expozície ČSOB Skupina používa skóringové modely. Na základe skóre týchto expozícií sú tieto expozície priraďované do tzv. poolov, pre ktoré je určená pravdepodobnosť defaultu. Táto hodnota je potom následne pre účely reportingu namapovaná na PD rating 1-12.

Klasifikácia ratingov nezlyhaných klientov je uvedená nižšie:

37.2.1 Internal Rating Based approach ("IRB")

ČSOB Group has implemented internal rating models/tools within the credit process for corporate customers and SMEs, MicroSME customers, private persons, municipalities, housing associations and other customers. The models were developed and constructed in compliance with the Basel II and Basel III regulations as well as with valid Slovak and European legislation. ČSOB Group uses the Internal Rating Based approach also to calculate internal capital requirement ("ICAAP").

The non-retail models produce rating grades on a unified KBC "PD master scale". Rating grades 1-9 are used for non-default/normal customers, while rating grades 10-12 are used for customers in default. Each rating grade is associated with a predefined range of probability of default during the next 12 months (e.g. a client accorded PD rating 3 has a probability of default of between 0.20% - 0.40%). Customers with PD ratings 8 and 9 are considered as "weak normal" and the management of such files is monitored by the Corporate Credits Recovery and Restructuring Section. For retail exposures the scoring models are used. These exposures are assigned into so called pools based on score, for which the appropriate probability of default is derived and are mapped to PD rating 1-12 for the consistency of reporting purposes.

Classification of non-default/normal customers ratings is as follows:

Interný Rating Internal Rating	% pravdepodobnosti zlyhania % probability of default	Rating Rating
1	0,00 % - 0,10 %	Investičný stupeň / Investment grade
2	0,10 % - 0,20 %	Investičný stupeň / Investment grade
3	0,20 % - 0,40 %	Investičný stupeň / Investment grade
4	0,40 % - 0,80 %	Štandardné monitorovanie / Standard monitoring
5	0,80 % - 1,60 %	Štandardné monitorovanie / Standard monitoring
6	1,60 % - 3,20 %	Štandardné monitorovanie / Standard monitoring
7	3,20 % - 6,40 %	Štandardné monitorovanie / Standard monitoring
8	6,40 % - 12,80 %	Watchlist (špeciálny monitoring)/ Watchlist (special monitoring)
9	12,80 % - 100,00 %	Watchlist (špeciálny monitoring)/ Watchlist (special monitoring)

Prístup interných ratingov zahŕňa aj vývoj skóringových modelov pre retailové portfólio ČSOB 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 (naj-

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 port-

má 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 úverov schválených ČSOB Skupinou.

Všetky modely musia dodržiavať štandardy stanovené v rámci KBC Skupiny, musia byť nezávisle zhodnotené pracovníkom Odboru riadenia úverového rizika a schválené vrchným riaditeľom zodpovedným za riadenie rizík (Chief Risk Officer). ČSOB Skupina využíva aj modely vyvinuté KBC Skupinou pre hodnotenie rizika protistrán krajín a bánk. Tieto modely sú tiež hodnotené v KBC.

V priebehu prvého kvartálu roku 2014 udelila NBS predchádzajúci súhlas na používanie prístupu interných ratingov pre úverové riziko. Od 31. marca 2014 už ČSOB Skupiny reportuje portfólio ČSOB Banky podľa prístupu IRB.

37.2.2 Úvery pre firemných a SME klientov

Do kategórie firemných klientov ČSOB Skupina zaraďuje spoločnosti s ročným obratom väčším ako 10 mil. EUR, nadnárodné spoločnosti, pri ktorých je vyžadovaný zvláštny prístup najmä z hľadiska poskytovaných produktov, medzinárodných klientov KBC Skupiny. Klientmi tohto segmentu sú aj individuálne dohodnuté municipality, najmä najväčšie z krajských miest.

Do kategórie SME klientov ČSOB Skupina zaraďuje klientov nespĺňajúcich požiadavky na zaradenie do segmentu firemných klientov, spoločnosti s ročným obratom od 1,5 mil. EUR do 10 mil. EUR vrátane a spoločnosti, ktoré sú ekonomicky prepojené s klientom, ktorý patrí do SME segmentu. Medzi SME klientov patria aj samosprávne kraje a municipalitní klienti, ktorí nepatria do kategórie firemných klientov, ale aj správcovia a družstvá spravujúce bytové a nebytové priestory.

A Úverový schvaľovací proces

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

folio clients (private persons and MicroSMEs especially) do not have ratings assigned but are scored and based on the derived score they are divided into pools with the same value of PD and other risk parameters for the whole pool. Score-models are used in the application process so that they influence the incoming population.

All models must follow the standards defined within the KBC Group, to be independently validated by a specialist appointed from the Credit Risk Management Department and must be approved by Chief Risk Officer. ČSOB Group applies models developed by the KBC Group to assess the quality of sovereign and banking counterparties. These models are also validated in KBC.

During the first quarter of 2014, the National Bank of Slovakia granted ČSOB Group prior approval to use the IRB approach for the calculation of the own funds requirement for credit risk. ČSOB Group has been reporting ČSOB Bank portfolio under the IRB approach since 31 March 2014.

37.2.2 Corporate and SME customers

ČSOB Group ranks companies with an annual turnover exceeding EUR 10 million, multinational companies with special treatment required, especially in terms of products provided, international clients of the KBC Group in the category of Large Corporate clients. The clients in this segment are also individually negotiated municipalities, mainly the largest regional cities.

Within the category of SME clients, ČSOB Group classifies clients not meeting the requirements for the segment of Corporate clients, with an annual turnover from EUR 1.5 million up to EUR 10 million inclusive and companies that are economically connected with a client, belonging to SME segment. SME clients also include autonomous regions and municipal clients not belonging to Corporate segment as well as housing cooperatives.

A Credit acceptance process

The acceptance process for Corporate customers is organized in three stages. In the first stage, the relationship manager of the introducing entity prepares a written credit proposal. In the second stage, an analyst independent of the business line (i.e. reporting to Credits) assesses the proposal and prepares a recommendation. The final decision is made at the appropriate decision-making level (committee). The

dodržiavaný. Úverové rozhodnutie vždy obsahuje schválený rating pridelený protistrane.

Používané ratingové modely, ktoré priradia každému klientovi špecifickú pravdepodobnosť zlyhania umožňujú určenie úrovne rizika a prispôsobiť schvaľovací proces podľa veľkosti tohto rizika. Takto môže 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 firemných klientov alebo jednoduchý proces využívajúci skóringové modely a zjednodušenú štruktúru schvaľovacích právomocí. Použitie jednoduchého procesu je podmienené celkovou expozíciou klienta do 0,5 mil. EUR vrátane (v prípade prepojených klientov do 1 mil. EUR) a počtom zamestnancov klienta neprekračujúcim 250.

37.2.3 Retailové úvery a úvery pre MicroSME

Do kategórie MicroSME klientov ČSOB Skupina zaraďuje klientov, ktorí nespĺňajú požiadavky na zaradenie medzi firemných a SME klientov, ich ročný obrat je menší ako 1,5 mil. EUR a počet zamestnancov neprekračuje 250, pričom ide o klientov, ktorí sú spravovaní retailovými pobočkami a čerpaním úveru vznikne celková expozícia menšia alebo rovná ako 0,5 mil. EUR (v prípade prepojených klientov 1 mil. EUR).

A Úverový schvaľovací proces

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

"four eyes" principle is always applied. The decision invariably includes an approved counterparty rating.

The established rating models that assign a specific probability of default to each client determine the level of risk and the acceptance process is adapted accordingly. Thus, ČSOB Group can modify the acceptance authority, follow a simpler framework in cases of lower risk, adjust price policy, set more precise monitoring rules, implement advanced risk control based on the portfolio system, etc. Rating models are integrated into specialized rating tools which can also be used for pricing purposes.

The approval process for SME clients is either complex (similar to Corporate rating process) or simple. The simple process uses scoring models and simplified approval delegation structure. It is applicable for clients with total exposure up to EUR 0.5 million inclusive (up to EUR 1 million in case of economically connected clients) and 250 employees at the maximum.

37.2.3 Retail and MicroSME customers

The category of MicroSME clients consists of clients who do not qualify for inclusion into the Corporate and SME clients, their annual turnover is less than EUR 1.5 million and number of employees is 250 at the maximum. These clients are managed by retail branches and their total credit exposure from loan-drawing is less than or equals EUR 0.5 million (EUR 1 million for economically connected clients).

A Credit acceptance process

The retail acceptance process is based on several scoring models (scorecards) that influence the loan portfolio quality. The retail acceptance process also uses access to external data sources (Credit Register) that provide additional information on a client's risk profile. Score-models are typically 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

Riadenie rizika využíva niekoľko modelov odhadujúcich stratu retailových úverových portfólií. Pravidelné spätné testovanie týchto modelov vykazuje vysokú mieru presnosti predikovaného vývoja. Používanie týchto modelovacích postupov a implementovaných skóringových modelov spoločne s postupmi riadenia úverového rizika výrazne znižuje úverové riziko ČSOB Skupiny v oblasti retailových portfólií.

37.2.4 Deriváty

Úverové riziko vznikajúce z derivátových nástrojov je vzhľadom na existujúce pravidlá a procesy v ČSOB Skupine obmedzované a vo všeobecnosti nevýznamné v porovnaní s inými úverovými rizikami.

37.2.5 Pohľadávky spojené s úverovým rizikom

ČSOB Skupina poskytuje svojim klientom záruky, z ktorých môže vyplynúť povinnosť uhrádzať platby v mene týchto klientov. Tieto platby sú následne vymáhané od klientov na základe nárokov vyplývajúcich z dokumentárnych akreditívov. Takto vzniká ČSOB Skupine riziko podobné riziku z úverov a je zmierňované v rámci tých istých procesov, kontrol a postupov.

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

B Portfolio risk management

Several loss-predicting models are used to manage the risk of the retail credit portfolios. Regular back-testing of those models reveals a high degree of precision in the predicted development. The use of these modelling techniques and score-models implemented in tandem with management techniques significantly reduces the credit risk undertaken within retail portfolios.

37.2.4 Derivative financial instruments

Credit risk arising from derivative financial instruments is limited under ČSOB Group's existing rules and processes and in general insignificant when compared to other instruments with credit risks.

37.2.5 Credit risk-related receivables

ČSOB Group grants its customers guarantees that may result in a requirement for ČSOB Group to make payments on their behalf. Such payments are collected from customers on the terms of a letter of credit. They expose ČSOB Group to similar risks to loans and are mitigated by the same control processes and policies.

The table below shows the maximum exposure to credit risk for the components of the balance sheet and off-balance sheet. The maximum exposure is shown without considering any collateral and other credit risk mitigation tools.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Účty povinných minimálnych rezerv a účty bánk splatné na požiadanie (pozn. č. 3) / Mandatory minimum reserves and other demand deposits with banks (note 3)	53 978	94 703
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (note 4)	133 740	50 489
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok, okrem akcií (pozn. č. 5) / Financial assets at fair value through other comprehensive income, excluding shares (note 5)	175 978	n/a
Finančný majetok na predaj, okrem akcií (pozn. č. 6) / Available-for-sale financial assets, excluding shares (note 6)	n/a	487 388
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (note 7)	36 516	102 103
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 8)	7 115 588	6 576 276
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (pozn. č. 9) / Debt securities at amortised cost (note 9)	1 820 495	n/a
Investície držané do splatnosti (pozn. č. 10) / Held-to-maturity investments (note 10)	n/a	1 491 743
Ostatné finančné aktíva (pozn. č. 14) / Other financial assets (note 14)	19 031	14 520
Spolu / Total	***9 355 326***	***8 817 222***
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov (pozn. č. 23.1) / Credit facilities issued but not drawn (note 23.1)	1 424 514	1 238 658
Vydané záruky (pozn. č. 23.1) / Financial guarantees given (note 23.1)	227 563	235 161
Vydané akreditívy (pozn. č. 23.1) / Letters of credit given (note 23.1)	14 643	3 702
Spolu / Total	***1 666 720***	***1 477 521***
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**11 022 046**	**10 294 743**

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 2018 bola maximálna expozícia úverového rizika z finančných aktív nepodliehajúcim výpočtu ECL vo výške 29 051 tis. EUR a maximálna expozícia úverového rizika z finančných aktív podliehajúcim výpočtu ECL s nulovou ECL vo výške 52 591 tis. EUR.

The financial assets described above represent the current credit risk exposure, but not the maximum risk exposure that could arise in the future because of changes in values of the assets.

As at 31 December 2018, the maximum exposure to credit risk relating to financial instruments not subject to impairment was of EUR 29,051 thousand and the maximum exposure to credit risk relating to financial instruments subject to impairment with null ECL was of EUR 52,591 thousand.

37.2.6 Maximálna angažovanosť voči kreditnému riziku

Maximálnu angažovanosť finančných aktív voči kreditnému riziku predstavuje ich čistá účtovná hodnota. Maximálna úverová angažovanosť podsúvahových záväzkov (napr. poskytnuté nevyčerpané limity úverov, vydané finančné záruky a vydané akreditívy) pozostáva z maximálnej hodnoty, ktorú by ČSOB Skupina musela zaplatiť, v prípade požiadavky na vyrovnanie podsúvahových záväzkov, ktorá je tiež rovná účtovnej hodnote.

37.2.7 Riziko koncentrácie z pohľadu úverového rizika

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

Najvyššia expozícia voči klientovi v štátnej správe k 31. decembru 2018 bola vo výške 1 739 206 tis. EUR (31.12.2017: 1 679 676 tis. EUR) a voči klientovi zo súkromnej sféry 120 839 tis. EUR (31.12.2017: 120 458 tis. EUR) bez zohľadnenia zabezpečení pohľadávky či iného nástroja na zmierňovanie rizika a 57 839 tis. EUR (31.12.2017: 120 458 tis. EUR) po ich zohľadnení.

Finančné aktíva a podsúvahové položky ČSOB Skupiny bez zohľadnenia zabezpečení a iných nástrojov na zmiernenie úverového rizika možno rozdeliť do týchto geografických regiónov.

37.2.6 Maximum credit risk exposure

The maximum exposure to the credit risk of financial assets is represented by their net carrying amount. The maximum exposure to credit risk for off-balance sheet commitments (e.g. credit facilities issued but not drawn, financial guarantees given) is represented by the maximum amount ČSOB Group must pay if the commitment is called in, which is also equal to their carrying amount.

37.2.7 Concentration risk in terms of credit risk

Concentration risk is monitored by client/counterparty, geographical region and industry sector from both the qualitative and quantitative perspectives.

The maximum credit exposure to a governmental counterparty as at 31 December 2018 was EUR 1,739,206 thousand (31 December 2017: 1,679,676 thousand) and to a non-governmental counterparty EUR 120,839 thousand (31 December 2017: 120,458 thousand) before taking collateral or other credit enhancements into account and EUR 57,839 thousand (31 December 2017: 120,458 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)	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Slovenská republika / Slovak Republic	10 524 392	9 762 845
Belgicko / Belgium	28 418	39 600
Česká republika / Czech Republic	169 592	176 466
Veľká Británia / Great Britain	104 953	105 238
Maďarsko / Hungary	50 052	90 607
Holandsko / Netherlands	36 438	22 147
Švajčiarsko / Switzerland	31 324	1 797
Rakúsko / Austria	23 735	32 502
Zvyšok sveta / Other	53 142	63 541
Spolu / Total	**11 022 046**	**10 294 743**

37.2.8 Úverové riziko rozdelené podľa jednotlivých kategórií

Kvalita finančných aktív ČSOB Skupiny z pohľadu úverového rizika je riadená prostredníctvom interných ratingov. Čistá účtovná hodnota (NCA) finančných aktív a podsúvahových položiek rozdelená podľa jednotlivých stageov bola k 31. decembru 2018 nasledovná.

37.2.8 Credit risk based on quality of financial assets

The quality of financial assets from the perspective of credit risk is managed based on internal ratings. As at 31 December 2018, gross carrying amount (GCA), Impairment losses/ Provisions and net carrying amount (NCA) split by stages.

(tis. EUR)	Stage 1			Stage 2			Stage 3			POCI			Spolu		
	GCA	Opravné položky/ Rezervy	NCA	GCA	Opravné položky/ Rezervy	NCA	GCA	Opravné položky/ Rezervy	NCA	GCA	Opravné položky/ Rezervy	NCA	GCA	Opravné položky/ Rezervy	NCA
(EUR '000)	Stage 1			Stage 2			Stage 3			POCI			Total		
	GCA	Impair. losses/ Provisions	NCA	GCA	Impair. losses/ Provisions	NCA	GCA	Impair. losses/ Provisions	NCA	GCA	Impair. losses/ Provisions	NCA	GCA	Impair. losses/ Provisions	NCA
Účty povinných minimálnych rezerv a účty bánk splatné na požiadanie (pozn. č. 3) / Mandatory minimum reserves and other demand deposits with banks (note 3)	53 978	-	**53 978**	-	-	**-**	-	-	**-**	-	-	**-**	53 978	-	**53 978**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (note 4)	133 740	-	**133 740**	-	-	**-**	-	-	**-**	-	-	**-**	133 740	-	**133 740**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok, okrem akcií (pozn. č. 5) / Financial assets at fair value through other comprehensive income, excluding shares (note 5)	176 004	(26)	**175 978**	-	-	**-**	-	-	**-**	-	-	**-**	176 004	(26)	**175 978**
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (note 7)	36 526	(10)	**36 516**	-	-	**-**	92	(92)	**-**	-	-	**-**	36 618	(102)	**36 516**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 8)	6 412 697	(11 206)	**6 401 491**	706 276	(33 079)	**673 197**	151 199	(111 318)	**39 881**	5 447	(4 428)	**1 019**	7 275 619	(160 031)	**7 115 588**

(tis. EUR)	Stage 1			Stage 2			Stage 3			POCI			Spolu		
	GCA	Opravné položky/ Rezervy	NCA	GCA	Opravné položky/ Rezervy	NCA	GCA	Opravné položky/ Rezervy	NCA	GCA	Opravné položky/ Rezervy	NCA	GCA	Opravné položky/ Rezervy	NCA
(EUR '000)	Stage 1			Stage 2			Stage 3			POCI			Total		
	GCA	Impair. losses/ Provisions	NCA	GCA	Impair. losses/ Provisions	NCA	GCA	Impair. losses/ Provisions	NCA	GCA	Impair. losses/ Provisions	NCA	GCA	Impair. losses/ Provisions	NCA
z toho: / of which:															
Verejná správa / Public administration	173 009	(18)	**172 991**	172	-	**172**	102	(94)	**8**	-	-	**-**	173 283	(112)	**173 171**
Corporate / Corporate	2 049 704	(5 762)	**2 043 942**	304 283	(6 114)	**298 169**	69 041	(55 039)	**14 002**	5 447	(4 428)	**1 019**	2 428 475	(71 343)	**2 357 132**
Retail / Retail	4 189 984	(5 426)	**4 184 558**	401 821	(26 965)	**374 856**	82 056	(56 185)	**25 871**	-	-	**-**	4 673 861	(88 576)	**4 585 285**
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*3 112 423*	*(322)*	***3 112 101***	*199 293*	*(3 910)*	***195 383***	*26 013*	*(13 093)*	***12 920***	-	-	**-**	*3 337 729*	*(17 325)*	***3 320 404***
Spotrebné úvery / Consumer loans	*233 956*	*(511)*	***233 445***	*32 364*	*(2 038)*	***30 326***	*10 034*	*(7 625)*	***2 409***	-	-	**-**	*276 354*	*(10 174)*	***266 180***
Kreditné karty / Credit cards	*14 952*	*(31)*	***14 921***	*8 491*	*(594)*	***7 897***	*1 216*	*(955)*	***261***	-	-	**-**	*24 659*	*(1 580)*	***23 079***
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*10 838*	*(36)*	***10 802***	*12 108*	*(868)*	***11 240***	*1 848*	*(1 454)*	***394***	-	-	**-**	*24 794*	*(2 358)*	***22 436***
MicroSME / MicroSME	*207 383*	*(1 845)*	***205 538***	*87 065*	*(15 306)*	***71 759***	*24 285*	*(21 488)*	***2 797***	-	-	**-**	*318 733*	*(38 639)*	***280 094***
ČSOB stav. sporiteľňa / ČSOB stav. sporiteľňa	*127 343*	*(310)*	***127 033***	*16 368*	*(2 252)*	***14 116***	*9 867*	*(5 592)*	***4 275***	-	-	**-**	*153 578*	*(8 154)*	***145 424***
ČSOB Leasing Group / ČSOB Leasing Group	*483 089*	*(2 371)*	***480 718***	*46 132*	*(1 997)*	***44 135***	*8 793*	*(5 978)*	***2 815***	-	-	**-**	*538 014*	*(10 346)*	***527 668***
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (pozn. č. 9) / Debt securities at amortised cost (note 9)	1 820 840	(345)	**1 820 495**	-	-	**-**	-	-	**-**	-	-	**-**	1 820 840	(345)	**1 820 495**
Ostatné finančné aktíva (pozn. č. 14) / Other financial assets (note 14)	19 556	(525)	**19 031**	-	-	**-**	-	-	**-**	-	-	**-**	19 556	(525)	**19 031**
Spolu / Total	**8 653 341**	**(12 112)**	**8 641 229**	**706 276**	**(33 079)**	**673 197**	**151 291**	**(111 410)**	**39 881**	**5 447**	**(4 428)**	**1 019**	**9 516 355**	**(161 029)**	**9 355 326**
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	1 459 234	(853)	**1 458 381**	210 255	(2 685)	**207 570**	1 253	(629)	**624**	282	(137)	**145**	1 671 024	(4 304)	**1 666 720**
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**10 112 575**	**(12 965)**	**10 099 610**	**916 531**	**(35 764)**	**880 767**	**152 544**	**(112 039)**	**40 505**	**5 729**	**(4 565)**	**1 164**	**11 187 379**	**(165 333)**	**11 022 046**

Čistá účtovná hodnota pohľadávok ČSOB Skupiny rozdelená podľa jednotlivých kategórií rizika na základe individuálneho posúdenia k 31. decembru 2017 je uvedená v nasledujúcej tabuľke.

The net carrying amount of financial assets according to risk categories based on individual assessment as at 31 December 2017 is presented in the following table.

(tis. EUR)	Neznehodnotené			Znehodnotené			Spolu		
	GCA	Opravné položky/ Rezervy	NCA	GCA	Opravné položky/ Rezervy	NCA	GCA	Opravné položky/ Rezervy	NCA
(EUR '000)	GCA	Unimpaired Impairment losses/ Provisions	NCA	GCA	Impaired Impairment losses/ Provisions	NCA	GCA	Total Impairment losses/ Provisions	NCA
Účty povinných minimálnych rezerv a účty bánk splatné na požiadanie (pozn. č. 3) / Mandatory minimum reserves and other demand deposits with banks (note 3)	94 703	-	94 703	-	-	-	94 703	-	94 703
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (note 4)	50 489	-	50 489	-	-	-	50 489	-	50 489
Finančný majetok na predaj, okrem akcií (pozn. č. 6) / Available-for-sale financial assets, excluding shares (note 6)	487 388	-	487 388	-	-	-	487 388	-	487 388
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (note 7)	102 125	(22)	102 103	92	(92)	-	102 217	(114)	102 103

(tis. EUR) (EUR '000)	GCA GCA	Neznehodnotené Opravné položky/ Rezervy Unimpaired Impairment losses/ Provisions	NCA NCA	GCA GCA	Znehodnotené Opravné položky/ Rezervy Impaired Impairment losses/ Provisions	NCA NCA	GCA GCA	Spolu Opravné položky/ Rezervy Total Impairment losses/ Provisions	NCA NCA
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 8)	6 525 314	(11 373)	6 513 941	188 807	(126 472)	62 335	6 714 121	(137 845)	6 576 276
z toho: / of which:									
Verejná správa / Public administration	191 147	(38)	191 109	129	(129)	-	191 276	(167)	191 109
Corporate / Corporate	2 117 728	(3 712)	2 114 016	87 975	(63 211)	24 764	2 205 703	(66 923)	2 138 780
Retail / Retail	4 216 439	(7 623)	4 208 816	100 703	(63 132)	37 571	4 317 142	(70 755)	4 246 387
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*3 004 091*	*(2 145)*	*3 001 946*	*40 854*	*(15 509)*	*25 345*	*3 044 945*	*(17 654)*	*3 027 291*
Spotrebné úvery / Consumer loans	*228 263*	*(1 146)*	*227 117*	*12 258*	*(11 049)*	*1 209*	*240 521*	*(12 195)*	*228 326*
Kreditné karty / Credit cards	*19 852*	*(203)*	*19 649*	*1 645*	*(1 546)*	*99*	*21 497*	*(1 749)*	*19 748*
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*22 513*	*(290)*	*22 223*	*2 398*	*(2 265)*	*133*	*24 911*	*(2 555)*	*22 356*
MicroSME / MicroSME	*280 962*	*(2 755)*	*278 207*	*25 263*	*(21 834)*	*3 429*	*306 225*	*(24 589)*	*281 636*
ČSOB stav. sporiteľňa / ČSOB stav. sporiteľňa	*154 938*	*(395)*	*154 543*	*9 570*	*(4 121)*	*5 449*	*164 508*	*(4 516)*	*159 992*
ČSOB Leasing Group / ČSOB Leasing Group	*505 820*	*(689)*	*505 131*	*8 715*	*(6 808)*	*1 907*	*514 535*	*(7 497)*	*507 038*
Investície držané do splatnosti (pozn. č. 10) / Held-to-maturity investments (note 10)	1 491 772	(29)	1 491 743	-	-	-	1 491 772	(29)	1 491 743
Ostatné finančné aktíva (pozn. č. 14) / Other financial assets (note 14)	15 322	(802)	14 520	-	-	-	15 322	(802)	14 520
Spolu / Total	**8 767 113**	**(12 226)**	**8 754 887**	**188 899**	**(126 564)**	**62 335**	**8 956 012**	**(138 790)**	**8 817 222**
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	1 476 494	(947)	1 475 547	2 681	(707)	1 974	1 479 175	(1 654)	1 477 521
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**10 243 607**	**(13 173)**	**10 230 434**	**191 580**	**(127 271)**	**64 309**	**10 435 187**	**(140 444)**	**10 294 743**

Základnými ukazovateľmi pri posudzovaní znehodnotenia úverov je skutočnosť, či je niektorá zo splátok istiny, poplatkov alebo úrokov v omeškaní po dobu dlhšiu ako 90 dní alebo sú známe finančné problémy protistrany, znížil sa rating protistrany alebo došlo k porušeniu zmluvných podmienok. Táto skutočnosť je v súlade so štandardom IFRS 9 zohľadnená v kategorizácii pohľadávok do troch stageov. ČSOB Skupina

The main considerations for loan impairment assessment include whether any payments of principal, fees or interest are overdue by more than 90 days, or whether there are any known difficulties in the cash flows of counterparties, credit rating downgrades, or infringements of the original terms of the contract. In accordance with the Standard IFRS 9 these considerations are covered within the classification of loans

posudzuje znehodnotenie pohľadávok dvomi spôsobmi: tvorbou opravných položiek týkajúcich sa jednotlivých pohľadávok (na tzv. individuálnom základe) a tvorbou opravných položiek na portfóliovom základe.

A Opravné položky tvorené na individuálnom základe

ČSOB Skupina stanovuje opravné položky na individuálnom základe pre jednotlivé významné úvery a pohľadávky v primeranej výške. Medzi hodnotené ukazovatele patrí najmä udržateľnosť podnikateľského zámeru a plánu klienta, jeho schopnosť udržať svoje hospodárske ukazovatele v prípade vzniku finančných problémov, dostupnosť iných finančných zdrojov, 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.

B Opravné položky tvorené na portfóliovom základe

Opravné položky sa tvoria na portfóliovom základe v prípade, že jednotlivé úvery a pohľadávky nie sú významné (vrátane kreditných kariet, hypotekárnych úverov na bývanie a nezabezpečených spotrebných úverov). Rovnakým spôsobom sa posudzujú aj úvery a pohľadávky, ktoré sú samostatne významné, ale neexistuje objektívny dôkaz o ich individuálnom znehodnotení.

Pri tvorbe opravných položiek na portfóliovom základe sa uvažuje o prítomnosti znehodnotenia aj v prípade, že v danom momente ešte vyhodnocované ukazovatele nenaznačujú znehodnotenie. Pri posudzovaní a odhadoch znehodnotenia sa berú do úvahy nasledujúce informácie: straty v portfóliu v minulosti, hospodárska situácia v súčasnosti, makroekonomická situácia v súčasnosti aj jej vývoj do budúcnosti. Opravné položky k pohľadávkam a úverom sú kontrolované útvarmi riadenia úverového rizika, aby bol zabezpečený súlad s postupmi a pravidlami používanými v ČSOB Skupine.

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

and receivables into 3 Stages. ČSOB Group addresses impairment assessment in two areas: individually assessed allowances and collectively assessed allowances.

A Individually assessed allowances

ČSOB Group determines allowances appropriate to each individually significant loan or receivable on an individual basis. Items considered when determining allowance amounts include the sustainability of the counterparty's business plan, its ability to improve performance once a financial difficulty has arisen, the availability of other financial support and the realizable value of collateral, and the timing of expected cash flows. The impairment losses are evaluated at each reporting date (or as at the date the reports are submitted to ČSOB Group's management), unless extraordinary or unforeseen circumstances require more careful attention.

B Collectively assessed allowances

Allowances are assessed collectively for losses on loans and receivables that are not individually significant (including credit cards, residential mortgages and unsecured consumer loans) and for individually significant loans and receivables where there is not yet any objective evidence of individual impairment.

The collective assessment takes account of impairments that are likely to be present in the portfolio even though there is no objective evidence of impairment in an individual assessment. Impairment losses are estimated by taking into consideration the following information: historical losses on the portfolio, current economic conditions, current macroeconomic situation and its future trend. The impairment allowance is reviewed by the credit management departments to ensure its alignment with ČSOB Group's overall policies and procedures.

Financial guarantees and letters of credit are assessed, and provisions made in a similar manner as for loans and receivables.

Nasledujúca tabuľka ukazuje hrubú účtovnú hodnotu pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy z pohľadu kreditnej kvality, ktoré sú v stage 1 k 31. decembru 2018. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania ako je definovaná v pozn. č. 37.2.1.

Table below shows gross carrying amount of asset classes in Stage 1 by credit rating. Each credit rating is linked to given interval of probability of default as defined in note 37.2.1 as at 31 December 2018.

(tis. EUR) / (EUR '000)	Rating 1 - 3	4 - 7	8 - 9	Nezaradené * / Undefined *	Spolu / Total
Účty bánk splatné na požiadanie v amortizovanej hodnote(pozn. č. 3) / Other demand deposits with banks at amortised cost (note 3)	26 037	21	-	2 993	**29 051**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (note 4)	130 274	3 414	-	52	**133 740**
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	*5 328*	*1 913*	-	*52*	***7 293***
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	*107 586*	-	-	-	***107 586***
Dlhopisy bánk / Bank bonds	*13 764*	-	-	-	***13 764***
Ostatné dlhopisy / Other bonds	*3 596*	*1 501*	-	-	***5 097***
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok okrem akcií (pozn. č. 5) / Financial assets at fair value through other comprehensive income, (excluding shares) (note 5)	176 004	-	-	-	**176 004**
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	*126 226*	-	-	-	***126 226***
Dlhopisy bánk / Bank bonds	*49 778*	-	-	-	***49 778***
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (note 7)	22 340	14 186	-	-	**36 526**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 8)	2 463 181	3 561 284	245 884	142 348	**6 412 697**
Verejná správa / Public administration	170 770	392	208	1 639	**173 009**
Corporate / Corporate	531 819	1 442 951	61 633	13 301	**2 049 704**
Retail / Retail	1 760 592	2 117 941	184 043	127 408	**4 189 984**
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*1 655 001*	*1 449 556*	*7 866*	-	***3 112 423***
Spotrebné úvery / Consumer loans	*76 847*	*151 305*	*5 804*	-	***233 956***
Kreditné karty / Credit cards	*6 448*	*8 183*	*321*	-	***14 952***
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*2 478*	*7 664*	*647*	*49*	***10 838***
MicroSME / MicroSME	*15 379*	*168 746*	*23 242*	*16*	***207 383***
ČSOB stav. sporiteľňa / ČSOB stav. sporiteľňa	-	-	-	*127 343*	***127 343***
ČSOB Leasing Group / ČSOB Leasing Group	*4 439*	*332 487*	*146 163*	-	***483 089***
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (pozn. č. 9) / Debt securities at amortised cost (note 9)	1 740 283	80 557	-	-	**1 820 840**
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	*1 578 282*	-	-	-	***1 578 282***
Dlhopisy bánk / Bank bonds	*123 804*	-	-	-	***123 804***
Ostatné dlhopisy / Other bonds	*38 197*	*80 557*	-	-	***118 754***
Zabezpečovacie deriváty (pozn. č. 34) / Hedging derivatives (note 34)	35	-	-	-	**35**
Spolu / Total	**4 558 154**	**3 659 462**	**245 884**	**145 393**	**8 608 893**
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	696 423	742 882	13 509	6 420	**1 459 234**
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**5 254 577**	**4 402 344**	**259 393**	**151 813**	**10 068 127**

* bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu

* the rating or rating model is not assigned

Nasledujúca tabuľka ukazuje hrubú účtovnú hodnotu pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy z pohľadu kreditnej kvality, ktoré sú v stage 2 k 31. decembru 2018. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania ako je definovaná v pozn. č. 37.2.1.

Table below shows gross carrying amount of asset classes in Stage 2 by credit rating. Each credit rating is linked to given interval of probability of default as defined in note 37.2.1 as at 31 December 2018.

(tis. EUR) / (EUR '000)	Rating 1 - 3 / Rating 1 - 3	4 - 7 / 4 - 7	8 - 9 / 8 - 9	Nezaradené * / Undefined *	Spolu / Total
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 8)	**65 925**	**367 126**	**246 417**	**26 808**	**706 276**
Verejná správa / Public administration	-	146	17	9	**172**
Corporate / Corporate	27 865	207 349	59 199	9 870	**304 283**
Retail / Retail	38 060	159 631	187 201	16 929	**401 821**
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*30 366*	*96 054*	*72 873*	-	***199 293***
Spotrebné úvery / Consumer loans	*1*	*15 649*	*16 714*	-	***32 364***
Kreditné karty / Credit cards	*886*	*4 417*	*3 188*	-	***8 491***
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*667*	*6 271*	*5 170*	-	***12 108***
MicroSME / MicroSME	*6 140*	*25 784*	*54 580*	*561*	***87 065***
ČSOB stav. sporiteľňa / ČSOB stav. sporiteľňa	-	-	-	*16 368*	***16 368***
ČSOB Leasing Group / ČSOB Leasing Group	-	*11 456*	*34 676*	-	***46 132***
Spolu / Total	**65 925**	**367 126**	**246 417**	**26 808**	**706 276**
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	35 424	154 129	18 300	2 402	**210 255**
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**101 349**	**521 255**	**264 717**	**29 210**	**916 531**

* bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu

* the rating or rating model is not assigned

Nasledujúca tabuľka ukazuje hrubú účtovnú hodnotu pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy z pohľadu kreditnej kvality, ktoré sú v stage 3 k 31. decembru 2018. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania ako je definovaná v pozn. č. 37.2.1.

Table below shows gross carrying amount of asset classes in Stage 3 by credit rating. Each credit rating is linked to given interval of probability of default as defined in note 37.2.1 as at 31 December 2018.

(tis. EUR) (EUR '000)	Rating 10 - 12 Rating 10 - 12
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (note 7)	92
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 8)	151 199
Verejná správa / Public administration	102
Corporate / Corporate	69 041
Retail / Retail	82 056
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*26 013*
Spotrebné úvery / Consumer loans	*10 034*
Kreditné karty / Credit cards	*1 216*
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*1 848*
MicroSME / MicroSME	*24 285*
ČSOB stav. sporiteľňa / ČSOB stav. sporiteľňa	*9 867*
ČSOB Leasing Group / ČSOB Leasing Group	*8 793*
Spolu / Total	**151 291**
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	1 253
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**152 544**

Nasledujúca tabuľka ukazuje hrubú účtovnú hodnotu pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy z pohľadu kreditnej kvality, ktoré sú charakterizované ako POCI k 31. decembru 2018. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania ako je definovaná v pozn. č. 37.2.1.

Table below shows gross carrying amount of asset classes classified as POCI by credit rating. Each credit rating is linked to given interval of probability of default as defined in note 37.2.1 as at 31 December 2018.

(tis. EUR) (EUR '000)	Rating 10 - 12 Rating 10 - 12
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 8)	5 447
Corporate / Corporate	*5 447*
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	282
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	5 729

Nasledujúca tabuľka zobrazuje účty bánk splatné na požiadanie, úvery poskytnuté bankám klasifikované v portfóliu finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, a pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote z pohľadu kreditnej kvality, ktoré sú bez omeškania a nie je u nich identifikované znehodnotenie na základe individuálneho posúdenia k 31. decembru 2017. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov.

As at 31 December 2017, the credit quality of Other demand deposits with banks, Financial assets at fair value through profit or loss and Loans and receivables from financial institutions at amortised cost that are neither past due nor impaired based on individual assessment are as follows. Each rating grade has a specified range of probability of default over the next 12 months.

(tis. EUR) Rating	% možného zlyhania % possible default	Účty bánk splatné na požiadanie v amortizovanej hodnote Other demand deposits with banks at cost	Účty bánk splatné na požiadanie v reálnej hodnote Other demand deposits with banks at fair value	Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát Financial assets at fair value through profit or loss	Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	Spolu Total
1	0,00 % - 0,10 %	2 680	12 055	11 808	87 571	**114 114**
2	0,10 % - 0,20 %	47 354	-	967	638	**48 959**
3	0,20 % - 0,40 %	114	-	-	-	**114**
4	0,40 % - 0,80 %	1 789	-	-	225	**2 014**
5	0,80 % - 1,60 %	-	-	-	636	**636**
6	1,60 % - 3,20 %	-	-	-	2 107	**2 107**
7	3,20 % - 6,40 %	-	-	-	1 052	**1 052**
8	6,40 % - 12,80 %	-	-	-	9 874	**9 874**
Spolu / Total		**51 937**	**12 055**	**12 775**	**102 103**	**178 870**

Nasledujúca tabuľka zobrazuje úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote z pohľadu kreditnej kvality k 31. decembru 2017, ktoré sú bez omeškania a nie je u nich identifikované znehodnotenie na základe individuálneho posúdenia. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov.

As at 31 December 2017, the credit quality of Loans and receivables from customers at amortised cost that are neither past due nor impaired based on individual assessment are as follows. Each rating grade has a specified range of probability of default over the next 12 months.

(tis. EUR) Rating	% možného zlyhania	Verejná správa	Corpo-rate	Retail	*Hypote-kárne úvery*	*Spotreb-né úvery*	*Kreditné karty*	*Konto-korentné úvery*	*Micro-SME*	*ČSOB stav. sporiteľňa*	*ČSOB Leasing Skupina*	Spolu
(EUR '000) Rating	% possible default	Public admini-stration	Corpo-rate	Retail	*Mortgage loans*	*Consumer loans*	*Credit cards*	*Over-drafts*	*Micro-SME*	*ČSOB stav. sporiteľňa*	*ČSOB Leasing Group*	Total
1	0,00 % - 0,10 %	-	170 199	39 387	*13 424*	-	-	-	*25 963*	-	-	209 586
2	0,10 % - 0,20 %	164 458	92 817	-	-	-	-	-	-	-	-	257 275
3	0,20 % - 0,40 %	25 662	289 799	1 557 029	*1 481 138*	*64 625*	*6 324*	*4 367*	*575*	-	-	1 872 490
4	0,40 % - 0,80 %	-	424 296	983 004	*825 086*	*68 214*	*4 700*	*3 705*	*81 299*	-	-	1 407 300
5	0,80 % - 1,60 %	-	316 163	422 176	*416 478*	*5 442*	*121*	*135*	-	-	-	738 339
6	1,60 % - 3,20 %	-	217 772	148 810	-	*43 265*	*2 997*	*3 839*	*98 709*	-	-	366 582
7	3,20 % - 6,40 %	-	93 131	198 659	*161 883*	*28 233*	*2 622*	*5 024*	*897*	-	-	291 790
8	6,40 % - 12,80 %	-	24 651	88 271	*34 833*	*4 332*	*800*	*1 648*	*46 658*	-	-	112 922
9	12,80 % - 100,00 %	233	5 366	45 240	*21 637*	*7 478*	*1 094*	*3 157*	*11 874*	-	-	50 839
Nezaradené * / Undefined *	-	756	321 912	582 620	-	-	-	-	*459*	*152 548*	*429 613*	905 288
Spolu / Total		**191 109**	**1 956 106**	**4 065 196**	***2 954 479***	***221 589***	***18 658***	***21 875***	***266 434***	***152 548***	***429 613***	**6 212 411**

* bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu

* the rating or rating model is not assigned

Nasledujúca tabuľka zobrazuje cenné papiere z pohľadu kreditnej kvality k 31. decembru 2017, ktoré sú bez omeškania a nie je u nich identifikované znehodnotenie na základe individuálneho posúdenia. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov.

As at 31 December 2017, the credit quality of securities and bonds that are neither past due nor impaired based on individual assessment are as follows. Each rating grade has a specified range of probability of default over the next 12 months.

Čistá účtovná hodnota									
(tis. EUR)		Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 4)			Finančný majetok na predaj (pozn. č. 6)			Investície držané do splatnosti (pozn. č. 10)	
Rating	% možného zlyhania	Štátne dlhové cenné papiere	Dlhopisy bánk	Ostatné dlhopisy	Štátne dlhové cenné papiere	Dlhopisy bánk	Ostatné dlhopisy	Štátne dlhové cenné papiere	Dlhopisy bánk
Net carrying amount									
(tis. EUR)		Financial assets at fair value through profit or loss (note 4)			Available-for-sale financial assets (note 6)			Held-to-maturity investments (note 10)	
Rating	% possible default	Government debt securities	Bank bonds	Other bonds	Government debt securities	Bank bonds	Other bonds	Government debt securities	Bank bonds
1	0,00 % - 0,10 %	1	-	-	288 065	9 797	-	1 367 822	-
2	0,10 % - 0,20 %	-	15 219	11 468	12 466	70 010	12 450	11 302	112 619
3	0,20 % - 0,40 %	-	-	-	-	-	19 439	-	-
4	0,40 % - 0,80 %	-	-	2 220	-	-	75 161	-	-
Nezaradené * / Undefined *	-	-	-	103	-	-	-	-	-
Spolu / Total		**1**	**15 219**	**13 791**	**300 531**	**79 807**	**107 050**	**1 379 124**	**112 619**

* bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu

* the rating or rating model is not assigned

Nasledujúca tabuľka zobrazuje finančné deriváty na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty podľa kreditnej kvality k 31. decembru 2017, ktoré sú bez omeškania a nie je u nich identifikované znehodnotenie na základe individuálneho posúdenia. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov.

As at 31 December 2017, the credit quality of financial trading derivatives and hedging derivatives that are neither past due nor impaired based on individual assessment are as follows. Each rating grade has a specified range of probability of default over the next 12 months.

(tis. EUR) Rating (EUR '000) Rating	% možného zlyhania % possible default	Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 4) Finančné deriváty na obchodovanie Financial assets at fair value through profit or loss (note 4) Financial trading derivatives	Ostatné aktíva (pozn. č. 14) Zabezpečovacie deriváty Other assets (note 14) Hedging derivatives
1	0,00 % - 0,10 %	5 831	1 637
2	0,10 % - 0,20 %	1 079	-
3	0,20 % - 0,40 %	533	-
4	0,40 % - 0,80 %	204	-
5	0,80 % - 1,60 %	174	-
6	1,60 % - 3,20 %	171	-
7	3,20 % - 6,40 %	24	-
Nezaradené * / Undefined *	-	687	-
Spolu / Total		**8 703**	**1 637**

* bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu

* the rating or rating model is not assigned

37.2.9 Zabezpečenia a iné nástroje na zmierňovanie kreditného rizika

V nasledujúcej tabuľke je uvedený finančný efekt kolaterálov a iných foriem znižovania kreditného rizika pre zlyhané finančné aktíva (stage 3 a POCI) k 31. decembru 2018. Finančný dopad predstavuje efekt na zníženie angažovanosti voči kreditnému riziku uvedením nižšej hodnoty z reálnej hodnoty kolaterálu a účtovnej hodnoty aktíva.

37.2.9 Collateral and other credit enhancements

The table below provides the financial effect of collaterals and of other credit enhancements for credit impaired financial assets (Stage 3 and POCI) as at 31 December 2018. The financial effect represents the effect of mitigating the exposure to credit risk by disclosing a lower value of fair value of collateral and carrying value of asset.

(tis. EUR) (EUR '000)	Nehnuteľnosti Real estate	Peňažné prostriedky Cash and cash equivalents	Iné Other	31.12.2018 31 Dec 2018
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	30 645	448	8 072	39 165
Verejná správa / Public administration	-	-	8	8
Corporate / Corporate	7 741	24	5 455	13 220
Retail / Retail	22 904	424	2 609	25 937
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*18 082*	-	-	*18 082*
MicroSME / MicroSME	*937*	*37*	-	*974*
ČSOB stav. sporiteľňa / ČSOB stav. sporiteľňa	*3 653*	*387*	-	*4 040*
ČSOB Leasing Group / ČSOB Leasing Group	*232*	-	*2 609*	*2 841*
Spolu / Total	**30 645**	**448**	**8 072**	**39 165**

V nasledujúcich tabuľkách je uvedený finančný efekt kolaterálov a iných foriem znižovania kreditného rizika pre všetky skupiny finančných aktív k 31. decembru 2017. 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 all groups of financial assets as at 31 December 2017. 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)	31.12.2017 31 Dec 2017
Nehnuteľnosti / Real estates	3 658 112
Peňažné prostriedky / Cash and cash equivalents	35 913
Bankové záruky / Bank guarantees	39 436
Iné / Other	1 130 895
Spolu / Total	**4 864 356**

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017
Pohľadávky voči bankám / Loans and receivables to financial institutions	9 396
Úvery poskytnuté klientom / Loans and receivables to customers	4 735 167
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Undrawn credit limits provided	119 793
Spolu / Total	**4 864 356**

Výška a typ požadovaného zabezpečenia závisí na výsledku hodnotenia úverového rizika protistrany. Uznanie jednotlivých typov zabezpečení a spôsoby ich ohodnotenia sa uskutočňujú podľa vnútornej smernice ČSOB Skupiny.

ČSOB Skupina prijala záruky od svojej materskej spoločnosti a iných dcérskych spoločností v KBC Skupine na zmiernenie úverového rizika pre iné dcérske spoločnosti ČSOB Skupiny a pre tretie strany (pozn. č. 33).

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

A Realizácia kolaterálu

ČSOB Skupina používa rozdielne postupy pri realizácii kolaterálov pre retailové a neretailové expozície. Rozdielnosť tohto prístupu vyplýva z legislatívy a taktiež granularity jednotlivých expozícií v týchto triedach aktív.

a) Realizácia kolaterálov v retailovom segmente

V prípade neúspešného ranného vymáhania retailového klienta je klient a vlastník kolaterálu (obyčajne nehnuteľnosti) kontaktovaný za účelom oznámenia začatia realizácie zabezpečenia zo strany ČSOB Skupiny. V prípade, že klient je

The amount and types of collateral required depend on an assessment of the credit risk of the counterparty. ČSOB Group has internal guidelines in place to assess the separate types of collateral and determine the valuation parameters to be employed.

ČSOB Group accepted guarantees from its parent company and other subsidiaries within the KBC Group for credit risk mitigation of other subsidiaries of ČSOB Group and for third parties (note 33).

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

A Collateral realization

ČSOB Group employs different procedures when realizing collateral for retail and non-retail exposures. This divergent approach has resulted from legislation as well as the granularity of individual exposures in these classes of assets.

a) Collateral realization in the RETAIL segment

In the event of an unsuccessful early collection in respect of retail customers, the client and the owner of the collateral (usually real estate) are contacted to be informed of the re-

ochotný spolupracovať pri riešení tohto problému, ČSOB Skupina obyčajne navrhne odpredaj nehnuteľnosti za podmienok, ktoré sama stanoví (cena, právne podmienky, atď.).

V opačnom prípade ČSOB Skupina uzavrie zmluvy s externými aukčnými spoločnosťami. Aukčná spoločnosť potom uskutoční aukciu, po ktorej ČSOB Skupina obdrží takto získané finančné prostriedky po odrátaní poplatkov a odmeny pre aukčnú spoločnosť. Táto suma sa následne použije na splatenie pohľadávky voči klientovi.

b) Realizácia kolaterálov v neretailovom segmente

V neretailovom segmente ČSOB Skupina získala aktíva z realizácii rôznych kolaterálov iba vo forme peňažných prostriedkov, a to prostredníctvom týchto typov realizácií: priamy predaj, dobrovoľná dražba, dražba v rámci exekučného konania a dražba v rámci konkurzu. Aktíva iného druhu (napr. nehnuteľnosti) neprechádzajú do majetku ČSOB Skupiny, ale ČSOB Skupina sa snaží o ich odpredaj.

ČSOB Skupina držala k 31. decembru 2018 podržaný kolaterál v účtovnej hodnote 1 124 tis. EUR prezentovaný na riadku „Majetok určený na predaj" (31.12.2017: 1 477 tis. EUR) a 1 628 tis. EUR prezentovaný na riadku „Ostatné aktíva" (31.12.2017: 1 711 tis. EUR).

37.2.10 Expozície s odloženou splatnosťou („forborne")

Na základe technického štandardu o problémových expozíciách (non-performing exposures) a opatreniach na odloženie splatnosti (forbearance measures), ktorý vypracoval Európsky orgán pre bankovníctvo (EBA) a ktorý vstúpil do platnosti 30. septembra 2014, ČSOB Skupina implementovala novú definíciu expozícií s odloženou splatnosťou. ČSOB Skupina prijala 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").

alization of the collateral by ČSOB Group. If the client is amenable to cooperation in resolving this problem, ČSOB Group usually proposes that the real estate be sold under conditions which it specifies (price, legal terms, etc.).

Otherwise, ČSOB Group enters into contracts with external auction companies. An auction company holds an auction after which ČSOB Group obtains the funds acquired less any charges and fees for the auction company. Subsequently, this amount is used to settle the respective receivable due from the client.

b) Collateral realization in the NON-RETAIL segment

In the non-retail segment, ČSOB Group obtained assets from the realization of various collaterals in the form of cash only, i.e. by using the following types of realization: direct sale, unrestricted auction, auction under distraint and auction within bankruptcy proceedings. Other types of assets (e.g. real estate) are not transferred to ČSOB Group's assets but ČSOB Group pursues their sale.

As at 31 December 2018, ČSOB Group held collaterals possessed as assets in the carrying amount of EUR 1,124 thousand presented under "Assets held for sale" (31 December 2017: EUR 1,477 thousand) and EUR 1,628 thousand presented under "Other assets" (31 December 2017: EUR 1,711 thousand).

37.2.10 Forbearance measures

Based on the guidelines on non-performing exposures and forbearance measures laid down by the European Banking Authority ("EBA"), which came into effect on 30 September 2014, ČSOB Group implemented a new definition of forborne loans. Lately, ČSOB Group had incorporated the extra requirements from the ECB-document re "Guidance to banks on non-performing loans (NPL)", published in March 2017.

Forbearance measures consist of concessions towards a debtor facing or about to face financial difficulties. Concession refers to either a modification of the previous terms and conditions of a contract the debtor is considered unable to comply with or a total or a partial refinancing of a troubled debt contract. Credit facilities for which forbearance measures have been extended and for which the exit criteria are not met are considered to be forborne (formerly known as "distressed restructured credits").

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.

Keďže expozícia je považovaná za zlyhanú (a teda aj problémovú) vždy pri poskytnutí opatrení na odloženie splatnosti, príznak odloženej splatnosti sa eviduje minimálne 36 mesiacov. Prvých 12 mesiacov sa expozícia považuje za problémovú, ďalších 24 mesiacov sa označuje ako tzv. skúšobná lehota (probation period). Navyše, ak je počas skúšobnej lehoty expozícia s odloženou splatnosťou viac ako 30 dní po splatnosti, presunie sa späť do kategórie problémových a začína sa nové 36 mesačné obdobie.

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza čistá účtovná hodnota expozícií s odloženou splatnosťou v úverovom portfóliu k 31. decembru 2018.

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.

Since default (and thus also non-performing) status occurs any time a forbearance measure is granted, the minimum period for assignment of the "Forborne tag" is 36 months. This period consists of the 12 months of non-performing status and 24 months of what is referred to as "probation period". In addition, any time more than 30 days past due is observed at an individual receivable during the "probation period", the receivable is re-classified as defaulted and non-performing and the 36-month period is re-set.

As at 31 December 2018, the net carrying amount of forborne exposures included in the credit portfolio is presented in the following table.

(tis. EUR)	Hrubá účtovná hodnota			Opravné položky			Čistá účtovná hodnota		
	Bezproblémové expozície	Problémové expozície	Spolu	Bezproblémové expozície	Problémové expozície	Spolu	Bezproblémové expozície	Problémové expozície	Spolu
(EUR '000)	Gross carrying amount			Impairment loss			Net carrying amount		
	Performing	Non-performing	Total	Performing	Non-performing	Total	Performing	Non-performing	Total
Verejná správa / Public administration	146	70	216	-	(70)	(70)	146	-	146
Corporate / Corporate	7 079	32 208	39 287	(242)	(23 677)	(23 919)	6 837	8 531	15 368
Retail / Retail	6 931	8 014	14 945	(201)	(2 490)	(2 691)	6 730	5 524	12 254
Spolu / Total	**14 156**	**40 292**	**54 448**	**(443)**	**(26 237)**	**(26 680)**	**13 713**	**14 055**	**27 768**

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza čistá účtovná hodnota expozícií s odloženou splatnosťou v úverovom portfóliu k 31. decembru 2017.

As at 31 December 2017, the net carrying amount of forborne exposures included in the credit portfolio is presented in the following table.

(tis. EUR)	Hrubá účtovná hodnota			Opravné položky			Čistá účtovná hodnota		
	Bezpro-blémové expozície	Problémové expozície	Spolu	Bezpro-blémové expozície	Problémové expozície	Spolu	Bezpro-blémové expozície	Problémové expozície	Spolu
(EUR '000)	Gross carrying amount			Impairment loss			Net carrying amount		
	Performing	Non-performing	Total	Performing	Non-performing	Total	Performing	Non-performing	Total
Verejná správa / Public administration	233	88	**321**	-	(88)	**(88)**	233	-	**233**
Corporate / Corporate	153	42 122	**42 275**	(11)	(25 443)	**(25 454)**	142	16 679	**16 821**
Retail / Retail	8 544	11 432	**19 976**	(30)	(3 422)	**(3 452)**	8 514	8 010	**16 524**
Spolu / Total	**8 930**	**53 642**	**62 572**	**(41)**	**(28 953)**	**(28 994)**	**8 889**	**24 689**	**33 578**

Pohybová tabuľka hrubej účtovnej hodnoty expozícií s odloženou splatnosťou k 31. decembru 2018.

A movement table of gross carrying amount on exposures with forbearance measures as at 31 December 2018 is presented in the following table.

(tis. EUR)	1.1.2018	IFRS 9 FTA dopad	1.1.2018 *	Úvery spĺňajúce vstupné podmienky pre forborne	Úvery spĺňajúce výstupné podmienky pre forborne	Splátky	Odpisy	Ostatné	31.12.2018
(EUR '000)	1.1.2018	IFRS 9 FTA impact	1 Jan 2018 *	Loans which have become forborne	Loans which are no longer considered to be forborne	Repayments and recovery	Write-offs	Other	31 Dec 2018
Verejná správa / Public administration	**321**	10	331	-	(13)	(102)	-	-	216
Corporate / Corporate	**42 275**	1 211	43 486	5 705	(4 836)	(5 908)	(546)	1 386	39 287
Retail / Retail	**19 976**	634	20 610	3 377	(6 240)	(1 694)	(1 346)	238	14 945
Spolu / Total	**62 572**	**1 855**	**64 427**	**9 082**	**(11 089)**	**(7 704)**	**(1 892)**	**1 624**	**54 448**

* Po IFRS 9 FTA dopade

* After IFRS 9 FTA impact

Pohybová tabuľka hrubej účtovnej hodnoty expozícií s odloženou splatnosťou k 31. decembru 2017.

A movement table of gross carrying amount on exposures with forbearance measures as at 31 December 2017 is presented in the following table.

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2017 1.1.2017	Úvery spĺňajúce vstupné podmienky pre forborne Loans which have become forborne	Úvery spĺňajúce výstupné podmienky pre forborne Loans which are no longer considered to be forborne	Splátky Repayments and recovery	Odpisy Write-offs	Ostatné Other	31.12.2017 31 Dec 2017
Verejná správa / Public administration	347	76	-	(102)	-	-	**321**
Corporate / Corporate	53 732	7 285	(10 383)	(8 298)	(213)	152	**42 275**
Retail / Retail	27 833	4 383	(7 886)	(4 399)	(45)	90	**19 976**
Spolu / Total	**81 912**	**11 744**	**(18 269)**	**(12 799)**	**(258)**	**242**	**62 572**

Pohybová tabuľka opravných položiek expozícií s odloženou splatnosťou k 31. decembru 2018.

A movement table of impairment loss on exposures with forbearance measures as at 31 December 2018 is presented in the following table.

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2018 1.1.2018	IFRS 9 FTA dopad IFRS 9 FTA impact	1.1.2018 * 1 Jan 2018 *	Úvery spĺňajúce vstupné podmienky pre forborne Loans which have become forborne	Úvery spĺňajúce výstupné podmienky pre forborne Loans which are no longer considered to be forborne	(Tvorba)/ rozpustenie (Creation)/ Release on forborne loans	Ostatné Other	31.12.2018 31 Dec 2018
Verejná správa / Public administration	**(88)**	(15)	(103)	-	28	5	-	(70)
Corporate / Corporate	**(25 454)**	(925)	(26 379)	(1 417)	1 188	1 348	1 341	(23 919)
Retail / Retail	**(3 452)**	(782)	(4 234)	(292)	205	(140)	1 770	(2 691)
Spolu / Total	**(28 994)**	**(1 722)**	**(30 716)**	**(1 709)**	**1 421**	**1 213**	**3 111**	**(26 680)**

* Po IFRS 9 FTA dopade

* After IFRS 9 FTA impact

Pohybová tabuľka opravných položiek expozícií s odloženou splatnosťou k 31. decembru 2017.

A movement table of impairment loss on exposures with forbearance measures as at 31 December 2017 is presented in the following table.

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2017 1.1.2017	Úvery spĺňajúce vstupné podmienky pre forborne Loans which have become forborne	Úvery spĺňajúce výstupné podmienky pre forborne Loans which are no longer considered to be forborne	(Tvorba)/ rozpustenie (Creation)/ Release on forborne loans	Ostatné Other	31.12.2017 31 Dec 2017
Verejná správa / Public administration	(219)	(76)	-	207	-	**(88)**
Corporate / Corporate	(27 416)	(2 504)	2 564	1 690	212	**(25 454)**
Retail / Retail	(3 905)	(352)	996	(228)	37	**(3 452)**
Spolu / Total	**(31 540)**	**(2 932)**	**3 560**	**1 669**	**249**	**(28 994)**

37.3 Riziko likvidity a riadenia financovania

Riziko likvidity predstavuje riziko vyplývajúce z neschopnosti ČSOB Skupiny splniť svoje splatné záväzky včas a v plnej výške pri štandardnom a krízovom vývoji likvidity.

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

Strednodobá a dlhodobá likvidita ČSOB Skupiny je sledovaná pomocou likvidných scenárov, krátkodobá likvidita je monitorovaná pomocou pomerových ukazovateľov likvidity. Kým základný scenár likvidity odráža ČSOB Skupinou očakávaný vývoj interných a externých podmienok súvisiacich s likviditou (teda predpokladá štandardný vývoj bilancie ČSOB Skupiny), stresový scenár zohľadňuje rôzne stresové faktory týkajúce sa nielen samotnej ČSOB Skupiny ale aj finančného trhu ako celku. Výpočet a sledovanie pomerových ukazovateľov likvidity má na druhej strane za cieľ monitorovať a vy-

37.3 Liquidity risk and funding management

Liquidity risk is the risk that ČSOB Group will not, in effect, be able to meet its liabilities when they become due under standard and liquidity crisis developments.

ČSOB Group limits this risk through the proper structure of the balance sheet, with the respect to the quality and maturity of assets and liabilities and through the stabilization and diversification of financial resources. Besides the stable source of primary deposits, ČSOB Group also has available secondary financial resources to maintain a sufficient liquidity level. ČSOB Group creates and maintains regular contacts with clients and other counterparties, important for ČSOB Group in view of liquidity, regularly reviews the reliability of individual financial sources and the availability of high – quality collateral for additional financing.

The medium-term and long-term liquidity position of ČSOB Group is assessed and managed under liquidity scenarios. The basic scenario reflects the expected trend in internal and external liquidity conditions (standard development in assets and liabilities of ČSOB Group is expected), the stress scenario includes various stress factors related to ČSOB Group and the financial market. Short-term liquidity is in ČSOB Group monitored through liquidity ratios based on the actual balance sheet composition.

hodnotiť predovšetkým krátkodobú likviditu na základe aktuálneho stavu bilancie ČSOB Skupiny.

Okrem toho ČSOB Skupina meria a monitoruje ukazovatele krátkodobej aj dlhodobej likvidity definované v rámci Basel III – „Liquidity Coverage Ratio" („LCR") a „Net Stable Funding Ratio" („NSFR"). ČSOB Skupina tiež monitoruje a plánuje ekonomicky upravený ukazovateľ NSFR („ENSFR"), ktorý je definovaný a používa sa na riadenie dlhodobej likvidity v rámci celej KBC Skupiny. ENSFR je tiež jedným z kľúčových výkonnostných ukazovateľov ČSOB Skupiny (tzv. KPIs). ČSOB Skupina zároveň sleduje ukazovateľ zaťaženosti aktív nadefinovaný v rámci metodických usmernení k hláseniam o zaťaženosti aktív.

Z pomerových ukazovateľov likvidity bol pre ČSOB Skupinu z hľadiska plnenia v roku 2018 najdôležitejší predovšetkým LCR, ktorý je definovaný v rámci Basel III v regulácii (EU) No 575/2013, ktorú dopĺňa delegovaný akt (EU) 2015/61. Predstavuje pomer súčtu vysoko likvidných aktív k súčtu čistých záporných peňažných tokov. Hodnota LCR nesmie klesnúť pod hodnotu 1,0. ČSOB Skupina počas roku 2018 a 2017 plnila stanovený limit s dostatočnou rezervou.

Okrem štandardného vývoja likvidity je ČSOB Skupina pripravená aj na situáciu krízového vývoja likvidity, pre ktorý má vypracovaný pohotovostný plán pre riadenie likvidity za mimoriadnych okolností. Likvidný pohotovostný plán definuje indikátory včasného varovania, ktoré majú zodpovedné útvary s dostatočným predstihom upozorniť na možnosť vzniku likvidnej krízy a určuje konkrétne zodpovednosti jednotlivých útvarov počas likvidnej krízy.

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

In addition, ČSOB Group measures and monitors short and long-term liquidity indicators defined in the International framework for liquidity risk measurement, monitoring and standards issued by the Basel Committee on Banking Supervision – Liquidity Coverage Ratio ("LCR") and Net Stable Funding Ratio ("NSFR"). ČSOB Group also plans and monitors economically adjusted indicator NSFR ("ENSFR"), which is defined and used for liquidity management within the whole KBC Group. ENSFR is also one of the key performance measures of ČSOB Group (i.e. KPI's). ČSOB Group monitors also the Asset encumbered ratio in the context of international methodological guidelines to the Asset encumbrance reporting.

The most important liquidity ratio for ČSOB Group in 2018 from the perspective of fulfilment was LCR. This regulatory short-term liquidity indicator is defined by Basel III in Regulation (EU) No 575/2013, which is supplemented by Commission delegated Regulation (EU) 2015/61. It represents the ratio of the sum of highly liquid assets and the sum of net negative cash flows. LCR should not fall below the regulatory limit value 1.0. ČSOB Group met the specified minimum limit during the whole year 2018 and 2017 with a sufficient reserve.

In addition to standard liquidity trends, ČSOB Group has also prepared an emergency plan for liquidity management in the event of a liquidity crisis. This emergency plan defines the indicators for early warning of a potential liquidity crisis and determines the responsibilities of relevant bodies during a liquidity crisis.

The following tables show ČSOB Group's non-derivative financial liabilities (including contingent commitments) categorised based on the earliest period in which ČSOB Group be can required to pay. The tables have been drawn up based on undiscounted cash flows of financial liabilities. The tables include both interest and principal cash flows. The principal cash flows are the best estimates using average effective yields. Expected remaining maturity can differ from this analysis.

(tis. EUR) 31.12.2018 (EUR '000) 31 Dec 2018	Do 1 mesiaca Less than 1 month	1 - 3 mesiace 1 - 3 month	3 - 12 mesiacov 3 - 12 month	1 – 5 rokov 1 – 5 years	5 rokov a viac 5 years and more	Spolu Total
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (bez derivátov) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (excluding derivatives)	34 899	2 640	911	6 752	-	**45 202**
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	58 504	219 864	334 986	370 526	53 917	**1 037 797**
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	5 212 349	489 278	555 394	18 091	2 524	**6 277 636**
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	1 284	10 402	943 936	384 007	76 275	**1 415 904**
Podriadený dlh / Subordinated debt	-	304	912	4 862	91 754	**97 832**
Ostatné finančné záväzky (bez derivátov) / Other financial liabilities (excluding derivatives)	-	37 599	-	-	-	**37 599**
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities	**5 307 036**	**760 087**	**1 836 139**	**784 238**	**224 470**	**8 911 970**
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	1 427 882	-	-	-	-	**1 427 882**
Vydané finančné záruky / Financial guarantees given	228 468	-	-	-	-	**228 468**
Vydané akreditívy / Letters of credit given	14 674	-	-	-	-	**14 674**
Podmienené záväzky spolu / Total contingent commitments	**1 671 024**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1 671 024**

(tis. EUR) 31.12.2017 (EUR '000) 31 Dec 2017	Do 1 mesiaca Less than 1 month	1 - 3 mesiace 1 - 3 month	3 - 12 mesiacov 3 - 12 month	1 – 5 rokov 1 – 5 years	5 rokov a viac 5 years and more	Nezaradené Undefined	Spolu Total
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (bez derivátov) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (excluding derivatives)	32 416	26 255	5 153	7 258	-	-	**71 082**
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	154 273	125 113	257 687	309 042	-	-	**846 115**
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	4 883 924	657 340	477 224	28 808	297	419	**6 048 012**
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued	-	620	814 821	420 586	87 025	-	**1 323 052**
Podriadený dlh / Subordinated debt	-	299	898	4 792	92 890	-	**98 879**
Ostatné finančné záväzky (bez derivátov) / Other financial liabilities (excluding derivatives)	-	32 051	-	-	-	-	**32 051**
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities	**5 070 613**	**841 678**	**1 555 783**	**770 486**	**180 212**	**419**	**8 419 191**
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	1 239 362	-	-	-	-	-	**1 239 362**
Vydané finančné záruky / Financial guarantees given	236 111	-	-	-	-	-	**236 111**
Vydané akreditívy / Letters of credit given	3 702	-	-	-	-	-	**3 702**
Podmienené záväzky spolu / Total contingent commitments	**1 479 175**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1 479 175**

Nasledujúca tabuľka prezentuje štruktúru finančných aktív ČSOB Skupiny podľa očakávanej zostatkovej splatnosti k 31. decembru 2018.

The table below sets out the financial assets of ČSOB Group by expected remaining maturity as at 31 December 2018.

(tis. EUR) (EUR '000)	Do 1 mesiaca Less than 1 month	1 - 3 mesiace 1 - 3 month	3 - 12 mesiacov 3 - 12 month	1 – 5 rokov 1 – 5 years	5 rokov a viac 5 years and more	Nezaradené Undefined	Spolu Total
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	240 235	-	-	-	-	-	**240 235**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	6	955	4 274	14 070	107 141	7 294	**133 740**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	257	7 594	45 505	95 397	27 224	8 601	**184 578**
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	26 859	(3 862)	5 189	7 928	402	-	**36 516**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	150 104	235 527	1 088 974	2 111 700	3 479 033	50 250	**7 115 588**
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	9 777	5 070	157 816	371 519	1 276 313	-	**1 820 495**
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	-	19 031	-	-	-	-	**19 031**
Finančné aktíva spolu / Total financial assets	**427 238**	**264 315**	**1 301 758**	**2 600 614**	**4 890 113**	**66 145**	**9 550 183**

Nasledujúca tabuľka prezentuje štruktúru finančných aktív ČSOB Skupiny podľa očakávanej zostatkovej splatnosti k 31. decembru 2017.

The table below sets out the financial assets of ČSOB Group by expected remaining maturity as at 31 December 2017.

(tis. EUR) (EUR '000)	Do 1 mesiaca Less than 1 month	1 - 3 mesiace 1 - 3 month	3 - 12 mesiacov 3 - 12 month	1 – 5 rokov 1 – 5 years	5 rokov a viac 5 years and more	Nezaradené Undefined	Spolu Total
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	295 046	-	-	-	-	-	**295 046**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	12 780	4 034	9 157	15 199	617	8 702	**50 489**
Finančný majetok na predaj / Available-for-sale financial assets	900	1 548	165 105	145 137	174 698	6 670	**494 058**
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	88 005	4 187	2 133	6 785	1 006	(13)	**102 103**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	154 284	217 382	979 905	1 645 545	3 526 677	52 483	**6 576 276**
Investície držané do splatnosti / Held-to-maturity investments	8 529	13 310	12 534	304 180	1 153 219	(29)	**1 491 743**
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	-	14 520	-	-	-	-	**14 520**
Finančné aktíva spolu / Total financial assets	**559 544**	**254 981**	**1 168 834**	**2 116 846**	**4 856 217**	**67 813**	**9 024 235**

37.4 Trhové riziko

Trhové riziko finančných nástrojov umiestnených v portfóliách ČSOB Skupiny je definované ako zmena budúcich peňažných tokov a samotných trhových cien týchto finančných nástrojov zapríčinená pohybom trhových premenných ako sú úrokové sadzby, menové kurzy a ceny akcií.

ČSOB Skupina klasifikuje svoje expozície voči trhovému riziku do obchodných portfólií (obchodná kniha) a neobchodných portfólií (banková kniha). Meranie a riadenie trhového rizika obchodných portfólií je založené najmä na štandardne používanej miere Value-at-Risk („VaR"), ktorá zohľadňuje vzájomnú závislosť medzi jednotlivými rizikovými premennými. Popri VaR metóde sa používa i analýza citlivosti pomocou Basis point value („BPV") ukazovateľov. V rámci pozícií vedených v bankovej knihe sa trhové riziko meria a riadi pomocou analýzy BPV citlivosti a kumulatívnych úrokových „GAP-ov".

37.4.1 Trhové riziko – obchodná kniha

Maximálnu možnú akceptovateľnú mieru rizika stanovuje predstavenstvo ČSOB Skupiny pomocou VaR a BPV limitov. ČSOB Skupinou používaná VaR metóda slúži na odhad trhového rizika obsiahnutého vo finančných nástrojoch evidovaných v portfóliách ČSOB Skupiny a na určenie potenciálnej finančnej straty vyplývajúcej z nepriaznivého pohybu trhových premenných.

Riziková miera VaR obchodného portfólia vzhľadom k jeho súčasnej hodnote je definovaná ako maximálna očakávaná strata voči ktorej môže byť ČSOB Skupina vystavená v pevne stanovenom časovom horizonte a s vopred určenou pravdepodobnosťou. Táto pravdepodobnosť sa nazýva spoľahlivosť a časovému horizontu hovoríme doba držania. Na odhad hodnoty VaR pre úrokové ako i menové riziko je v súčasnosti ČSOB Skupinou používaná metóda historickej simulácie založená na dvojročnej dĺžke časového radu s vývojom rizikových trhových faktorov. Pre spoľahlivosť je stanovené 99 % a 10 pracovných dní pre dobu držania. Primeranosť a presnosť interného modelu sa pravidelne vyhodnocuje na základe výsledkov „back-testov" uskutočňovaných s dennou periodicitou.

37.4 Market risk

Market risk for financial instruments in ČSOB Group's portfolios is defined as a change in the future cash flows and market prices of these financial instruments resulting from movements in market variables. In general, the most important variables are interest rates, foreign exchange rates and equity prices.

ČSOB Group classifies exposures to market risk into either its trading (trading book) or non-trading portfolios (banking book). Market risk for the trading portfolio is managed and monitored based on a standard VaR rate that reflects the interdependence of risk variables. In addition to the VaR method, a further measure is an analysis of sensitivity using Basis Point Value ("BPV") indicators. Within the positions kept in the banking book, market risk is measured and managed using the BPV sensitivity analysis and cumulative interest rate GAPs.

37.4.1 Market risk – Trading Book

ČSOB Group's Board of Directors defines the maximum acceptable level of risk by using VaR and BPV limits. ČSOB Group applies a VaR method to estimate the market risk in the financial instruments recorded in ČSOB Group's portfolios and to determine the potential economic loss resulting from unfavourable movements in market variables.

The risk rate of the VaR business portfolio in terms of its present value has been defined as the maximum potential loss to which ČSOB Group may be exposed within a precisely defined time horizon and with probability specified in advance. To estimate VaR for interest rate as well as FX risks, ČSOB Group currently uses the method of historical simulation based over a two-year period of the development of market risk factors. The reliability level is set at 99% within a 10 working-day horizon. The adequacy and accuracy of the internal model is regularly evaluated using the results of back-tests performed daily.

Prehľad aktuálnych hodnôt VaR spolu s čerpaním platných limitov je súčasťou denného reportu zasielaného vrcholovému manažmentu ČSOB Skupiny.

An overview of actual VaR along with drawing up predefined limits forms part of a daily report to ČSOB Group's senior management.

Popri štandardnom výpočte hodnoty VaR ČSOB Skupina uskutočňuje i detailnú „stress test" analýzu. Tá pozostáva z rôznych scenárov zachytávajúcich neočakávané pohyby trhových rizikových faktorov a ich vplyv na trhové ceny finančných nástrojov, v ktorých ČSOB Skupina drží pozície. Množina predefinovaných scenárov pozostáva ako zo skutočných historických trhových šokov tak i z umelo navrhnutých testov.

In addition to the standard VaR calculations, ČSOB Group also performs detailed stress-test analyses. These consist of various scenarios for unexpected movements in market risk factors and their impact on the market values of the positions currently held by ČSOB Group. The set of predefined scenarios includes actual historical market shocks as well as artificially designed tests.

ČSOB Skupina neeviduje vo svojich portfóliách žiadne akciové cenné papiere a ani otvorené pozície v menových opciách. Na pozície v úrokových opciách sú stanovené technické limity umožňujúce otvorenie iba zanedbateľných pozícií.

ČSOB Group has no open position in equity, or in FX options. Technical limits are set for positions in interest rate options, permitting the opening of minor positions only.

Prehľad hodnôt VaR k 31. decembru 2018 je nasledovný.

VaR summary as at 31 December 2018 is as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Úrokový Interest rate	Menový FX	Efekt korelácie Effect of correlation	Global VaR celkom Global VaR total
31.12.2018 / 31 Dec 2018	339	133	(85)	387
Priemer / Average	232	163	(101)	294
Max / Max	428	373	-	469
Min / Min	74	56	-	101

Prehľad hodnôt VaR k 31. decembru 2017 je nasledovný.

VaR summary as at 31 December 2017 is as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Úrokový Interest rate	Menový FX	Efekt korelácie Effect of correlation	Global VaR celkom Global VaR total
31.12.2017 / 31 Dec 2017	211	82	(62)	231
Priemer / Average	185	112	(53)	244
Max / Max	305	292	-	352
Min / Min	61	35	-	83

Prehľad citlivosti na zmenu úrokových sadzieb (10 BPV) v obchodnej knihe.

Interest rate sensitivity overview (10 BPV) for trading book is following.

(tis. EUR) (EUR '000)	Nárast v bázických bodoch Increase in basis point	Citlivosť výkazu ziskov a strát 31.12.2018 Profit or Loss Sensitivity 31 Dec 2018	 31.12.2017 31 Dec 2017
EUR	+10	(127)	(228)
CZK	+10	9	5

Systém riadenia rizík obchodnej knihy v ČSOB Skupine okrem limitu VaR a sústavy BPV limitov obsahuje tiež limity otvorenej devízovej pozície, limity back-to-back obchodovania, stop-loss limity, objemové limity, limity mimotrhových cien, limity pre vykonávanie obchodov bez fyzickej dodávky, limity na neprimerane vysoké marže a zisky, Professional limity („PRF") spojené s úverovým rizikom.

37.4.2 Trhové riziko – banková kniha

A Úrokové riziko

Úrokové riziko finančných nástrojov umiestnených v bankovej knihe je definované ako zmena budúcich peňažných tokov týchto finančných nástrojov alebo ich samotnej trhovej hodnoty zapríčinenej pohybom úrokových sadzieb. Predstavenstvo pre účely monitorovania a riadenia úrokového rizika schválilo sústavu limitov BPV citlivosti a pre vopred určené časové periódy sústavu limitov maximálnych otvorených úrokových pozícií. Monitorovanie pozícií sa uskutočňuje na týždennej báze a vykonávanie zabezpečovacích finančných transakcií (hedging) zabezpečuje uzavretie prípadných otvorených menových pozícií.

V nasledujúcich tabuľkách je zobrazená citlivosť pozícií ČSOB Skupine voči možným zmenám úrokových sadzieb za inak nezmenených podmienok.

Citlivosť čistého úrokového výnosu je výsledkom dopadu predpokladaných zmien úrokových sadzieb na čistý úrokový výnos z neobchodných finančných aktív a pasív. Citlivosť 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 (2017: Finančný majetok na predaj). Analýza jednotlivých citlivostí je založená na predpoklade paralelného posunu výnosových kriviek.

B Modely používané pri výpočte úrokového rizika

Každá pozícia bankovej knihy je zaradená do úrokového reportu podľa zmluvného dátumu precenenia alebo dátumu precenenia na základe behaviorálneho modelu. Zmluvná kategória zahŕňa pozície, pri ktorých je presne dané kedy nastane splatnosť alebo najbližšie precenenie (najmä nakúpené a vydané cenné papiere, úvery, termínované vklady). Behaviorálna kategória zahŕňa produkty, pri ktorých nie je presne dané kedy nastane splatnosť/ precenenie (napr. bež-

Risk management of the Trading Book includes, besides the VaR limit and BPV limits, also limits for open FX position, limits for back-to-back trading, stop-loss limits, volume limits, limits for unquoted prices, limits for trades without physical delivery, limits for inadequate high margins and profits, Professional limits ("PRF") linked to credit risk.

37.4.2 Market risk – Banking Book

A Interest rate risk

The interest rate risk of financial instruments positioned in the banking book has been defined as a change in the future cash flows of these financial instruments or in their actual market value resulting from movements in interest rates. The Board of Directors approved a set of BPV sensitivity limits and maximum interest rate exposure limits for predefined time periods which are used for monitoring and managing the interest rate risk. Positions are monitored weekly and hedging strategies are used to close potential open positions.

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

The impact of interest rate changes on the non-trading assets and liabilities is described by the sensitivity of net interest income. The impact of interest rate changes on financial assets or liabilities held for trading is expressed by the sensitivity of the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income. Sensitivity of capital results from the revaluation of Financial assets at fair value through other comprehensive income (2017: Available-for-sale financial assets). Shock parallel shifts of the yield curve are used to measure sensitivity.

B Models used in interest rate risk calculation

Each position of the banking book is placed to interest rate risk report according contractual repricing date or repricing date based on behavioural model. Contractual category contains positions where is exactly determined when the maturity or the nearest repricing happens (mainly purchased and issued bonds, loans, term deposits). Behavioural category contains products where is not exactly determined when the maturity/repricing happens (i.e. current accounts)

né 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.

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.

Prehľad citlivostí na zmenu úrokových sadzieb za bankovú knihu k 31. decembru 2018.

Sensitivity to change in interest rates of the banking book as at 31 December 2018.

(tis. EUR) (EUR '000)	Nárast v bázických bodoch Growth in basis points	Citlivosť čistého úrokového výnosu Net interest income sensitivity	Citlivosť výkazu ziskov a strát Profit or loss sensitivity	Citlivosť vlastného kapitálu Capital sensitivity
EUR	+10	(1 661)	(211)	(486)
CZK	+10	1	-	(1)
USD	+10	(108)	-	(131)

Prehľad citlivostí na zmenu úrokových sadzieb za bankovú knihu k 31. decembru 2017.

Sensitivity to change in interest rates of the banking book as at 31 December 2017.

(tis. EUR) (EUR '000)	Nárast v bázických bodoch Growth in basis points	Citlivosť čistého úrokového výnosu Net interest income sensitivity	Citlivosť výkazu ziskov a strát Profit or loss sensitivity	Citlivosť vlastného kapitálu Capital sensitivity
EUR	+10	(1 713)	-	(1 680)
CZK	+10	-	-	(1)
USD	+10	(36)	-	(165)

C Riziko zmeny kurzov akcií

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

37.4.3 Riziko zmeny výmenných kurzov

Riziko výmenných kurzov finančných nástrojov umiestnených v bankovej knihe je definované ako zmena budúcich peňažných tokov týchto finančných nástrojov zapríčinená pohybom výmenných kurzov. Predstavenstvom odsúhlasená stratégia riadenia rizika výmenných kurzov neumožňuje držať v neobchodných portfóliách žiadne významné otvorené menové pozície. Povolené sú len technické minimálne otvorené pozície v cudzích menách. Ich hodnoty určuje predstavenstvo ČSOB Skupiny zvlášť pre každú menu. Monitorovanie pozícií sa uskutočňuje na dennej báze a vykonávanie zabezpečovacích finančných transakcií (hedging) zabezpečuje uzavretie prípadných otvorených menových pozícií.

C Equity price risk

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

37.4.3 Foreign exchange risk

The foreign exchange risk of financial instruments posted in the banking book has been defined as a change in the future cash flows of these financial instruments resulting from movements in foreign exchange rates. The exchange rate risk management strategy approved by the Board of Directors does not allow any significant open currency positions to be held in non-trading portfolios. Only technically minimum open positions in foreign currencies are permitted. The limits for each currency are determined by ČSOB Group's Board of Directors. Positions are monitored daily, and hedging strategies are used to close potential open currency positions.

Tabuľka uvádza analýzu čistých otvorených menových pozícií ČSOB Skupiny. Zvyšné meny sú uvedené v stĺpci „Ostatné".

The table below shows an analysis of ČSOB Group's net open foreign exchange positions. The remaining currencies are included under "Other".

(tis. EUR) (EUR '000)	EUR EUR	USD USD	CZK CZK	Ostatné * Other *	Spolu Total
31.12.2018 / 31 Dec 2018					
Finančné aktíva / Financial assets					
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie (pozn. č. 3) / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks (note 3)	198 811	20 599	5 202	15 623	240 235
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (note 4)	60 863	-	72 877	-	133 740
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok, okrem akcií (pozn. č. 5) / Financial assets at fair value through other comprehensive income, excluding shares (note 5)	134 516	41 462	-	-	175 978
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (note 7)	36 135	381	-	-	36 516
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 8)	7 084 874	10 231	20 483	-	7 115 588
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (pozn. č. 9) / Debt securities at amortised cost (note 9)	1 784 764	35 731	-	-	1 820 495
Ostatné finančné aktíva (pozn. č. 14) / Other financial assets (note 14)	18 844	125	2	60	19 031
Spolu finančné aktíva / Total financial assets	**9 318 807**	**108 529**	**98 564**	**15 683**	**9 541 583**
Finančné záväzky / Financial liabilities					
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 16) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (note 16)	27 573	4 587	1 033	23 965	57 158
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 17) / Amounts owed to financial institutions at amortised cost (note 17)	1 032 393	831	654	78	1 033 956
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote (pozn. č. 18) / Amounts owed to customers at amortised cost (note 18)	5 958 065	126 742	100 219	93 242	6 278 268
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (pozn. č. 19) / Debt securities issued at amortised cost (note 19)	1 372 128	-	-	-	1 372 128
Podriadený dlh (pozn. č. 20) / Subordinated debt (note 20)	87 551	-	-	-	87 551
Ostatné finančné záväzky (pozn. č. 22) / Other financial liabilities (note 22)	41 200	141	4 518	106	45 965
Spolu finančné záväzky / Total financial liabilities	**8 518 910**	**132 301**	**106 424**	**117 391**	**8 875 026**
Podsúvahové aktíva / Off balance sheet items – assets	4 900 300	73 830	115 399	182 000	5 271 529
Podsúvahové záväzky / Off balance sheet items - liabilities	5 032 951	51 809	107 854	79 005	5 271 619
Čistá menová pozícia k 31.12.2018 / Net FX position at 31 Dec 2018	**667 246**	**(1 751)**	**(315)**	**1 287**	**666 467**
Spolu finančné aktíva k 31.12.2017 / Total financial assets as at 31 Dec 2017	8 777 565	91 465	109 312	39 223	9 017 565
Spolu finančné záväzky k 31.12.2017 / Total financial liabilities as at 31 Dec 2017	8 004 767	138 388	123 069	110 659	8 376 883
Podsúvahové aktíva k 31.12.2017 / Off balance sheet items – assets as at 31 Dec 2017	3 267 898	124 763	126 745	227 827	3 747 233
Podsúvahové záväzky k 31.12.2017 / Off balance sheet items - liabilities as at 31 Dec 2017	3 404 951	77 487	112 872	151 766	3 747 076
Čistá menová pozícia k 31.12.2017 / Net FX position at 31 Dec 2017	**635 745**	**353**	**116**	**4 625**	**640 839**

* najmä pozície v menách AUD, TRY, PLN, GBP a RUB.

* mainly position in currency AUD, TRY, PLN, GBP and RUB.

ČSOB Skupina nemala k 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 významné otvorené menové pozície.

37.5 Operačné riziko

Operačné riziko je riziko potenciálnej negatívnej odchýlky od predpokladanej ekonomickej hodnoty organizácie v dôsledku nevhodných alebo chybných vnútorných procesov, zlyhania ľudského faktora, zlyhania používaných systémov alebo v dôsledku vonkajších udalostí.

Súčasťou operačného rizika je právne riziko. Keď zlyhá kontrola, operačné riziko môže viesť k poškodeniu dobrého mena spoločnosti, mať právne alebo regulatórne následky, alebo viesť k finančnej strate. ČSOB Skupina nemôže očakávať, že odstráni všetky operačné riziká, avšak za pomoci kontrolného rámca, monitorovania a reakcií na potenciálne riziká je ČSOB Skupina schopná riadiť tieto riziká.

Operačné riziko sa riadi hlavne prostredníctvom implementácie tzv. kľúčových kontrol definovaných KBC Skupinou, ohodnocovania a 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.

38 Krátkodobé a dlhodobé aktíva a záväzky

Nasledujúca tabuľka zobrazuje aktíva, záväzky a vlastné imanie podľa očakávaného vysporiadania.

As at 31 December 2018 and 31 December 2017, ČSOB Group had no significant net FX position.

37.5 Operational risk

Operational risk is the risk of a potential negative deviation from the expected value of the organization resulting from inadequate or failed internal processes, people and systems or from sudden man-made or natural external events.

Operational risk also includes legal risk. In the event of failure, the reputation of ČSOB Group may be damaged and the legal and regulatory consequences may cause financial losses. It is not possible to exclude all operational risk, but operational risk can be managed by regular monitoring actions and by actions taken against the possible risks.

Operational risk is managed by the implementation of key controls defined by the KBC Group, evaluating and addressing the risk identified in banking processes and a proactive approach to potential risks. The mitigation of operational risk is also ensured via application of insurance.

Regularly reviewed plans for business continuity performance ensure that, in the event of failure, ČSOB Group will be able to perform its activities. The objective of these plans is to minimize the impacts of unexpected events on banking activity.

38 Current and non-current assets and liabilities

The following table shows the distribution of assets, liabilities and equity based on expected settlement.

(tis. EUR)	Do 1 roka	31.12.2018 Nad 1 rok	Spolu	Do 1 roka	31.12.2017 Nad 1 rok	Spolu
(EUR '000)	Current	31 Dec 2018 Non-current	Total	Current	31 Dec 2017 Non-current	Total
Aktíva / Assets						
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie (pozn. č. 3) / Cash, balances with central bank and demand deposit with banks (note 3)	240 235	-	240 235	295 046	-	**295 046**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (note 4)	5 192	128 548	133 740	25 971	24 518	**50 489**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (pozn. č. 5) / Financial assets at fair value through other comprehensive income (note 5)	9 950	174 628	184 578	n/a	n/a	**n/a**
Finančný majetok na predaj (pozn. č. 6) / Available-for-sale financial assets (note 6)	n/a	n/a	n/a	167 553	326 505	**494 058**
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (note 7)	28 186	8 330	36 516	94 325	7 778	**102 103**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 8)	1 474 904	5 640 684	7 115 588	1 351 571	5 224 705	**6 576 276**
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (pozn. č. 9) / Debt securities at amortised cost (note 9)	172 663	1 647 832	1 820 495	n/a	n/a	**n/a**
Investície držané do splatnosti (pozn. č. 10) / Held-to-maturity investments (note 10)	n/a	n/a	n/a	34 373	1 457 370	**1 491 743**
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov (note 32) / Current income tax asset (note 32)	2 109	-	2 109	4 382	-	**4 382**
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov (note 32) / Deferred income tax asset (note 32)	-	19 000	19 000	-	18 147	**18 147**
Hmotný majetok (pozn. č. 11) / Property and equipment (note 11)	-	167 732	167 732	-	160 565	**160 565**
Nehmotný majetok (pozn. č. 12) / Intangible assets (note 12)	-	12 956	12 956	-	9 221	**9 221**
Majetok určený na predaj (pozn. č. 13) / Assets held for sale (note 13)	1 124	-	1 124	1 477	-	**1 477**
Ostatné aktíva (pozn. č. 14) / Other assets (note 14)	16 487	5 664	22 151	16 785	709	**17 494**
Aktíva spolu / Total assets	**1 950 850**	**7 805 374**	**9 756 224**	**1 991 483**	**7 229 518**	**9 221 001**

(tis. EUR)	Do 1 roka	31.12.2018 Nad 1 rok	Spolu	Do 1 roka	31.12.2017 Nad 1 rok	Spolu
(EUR '000)	Current	31 Dec 2018 Non-current	Total	Current	31 Dec 2017 Non-current	Total
Záväzky a vlastné imanie / Liabilities and equity						
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 16) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (note 16)	8 957	48 201	57 158	28 411	52 777	**81 188**
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 17) / Amounts owed to financial institutions at amortised cost (note 17)	614 020	419 936	1 033 956	537 375	308 859	**846 234**
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote (pozn. č. 18) / Amounts owed to customers at amortised cost (note 18)	2 832 501	3 445 767	6 278 268	2 812 042	3 240 121	**6 052 163**
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (pozn. č. 19) / Debt securities issued at amortised cost (note 19)	209 435	1 162 693	1 372 128	439 878	833 979	**1 273 857**
Podriadený dlh (pozn. č. 20) / Subordinated debt (note 20)	51	87 500	87 551	43	87 500	**87 543**
Rezervy (pozn. č. 21) / Provisions (note 21)	-	8 537	8 537	-	7 213	**7 213**
Záväzok zo splatnej dane z príjmov / Current income tax liability	140	-	140	681	-	**681**
Ostatné záväzky (pozn. č. 22) / Other liabilities (note 22)	54 262	10 469	64 731	50 361	4 754	**55 115**
Vlastné imanie (pozn. č. 24) / Equity (note 24)	-	853 755	853 755	-	817 007	**817 007**
Záväzky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity	**3 719 366**	**6 036 858**	**9 756 224**	**3 868 791**	**5 352 210**	**9 221 001**

39 Kapitál

ČSOB Skupina od 1. januára 2014 riadi svoj kapitál v súlade s Nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o obozretných požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (ďalej aj „Nariadenie (EÚ) č. 575/2013" alebo „CRR"). Požadovaná výška kapitálovej primeranosti je stanovená spoločným rozhodnutím o kapitáli (tzv. „Joint Capital Decision – JCD") a rozhodnutím lokálneho regulátora ohľadom výšky kapitálových vankúšoch. ČSOB Skupina okrem udržiavania podielu vlastného kapitálu Tier 1 minimálne vo výške 4,5 %; podielu kapitálu Tier 1 minimálne vo výške 6 % a celkový podiel kapitálu minimálne vo výške 8 %, udržiava aj vankúš na zachovanie kapitálu, vo forme vlastného kapitálu Tier 1, vo výške 2,5 % jej celkovej rizikovej expozície. ČSOB Skupina udržiava vankúš pre lokálne systémovo významné banky (O-SII) vo výške 1,00 % (31.12.2017: 1,00 %) jej celkovej rizikovej expozície a proticyklický vankúš vo výške 1,25 % (31.12.2017: 0,50 %).

39 Capital

From 1 January 2014, ČSOB Group actively manages the volume of its capital in accordance with the Regulation of the European Parliament and of the Council (EU) No 575/2013 of 26 June 2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms and amending Regulation (EU) No 648/2012 (hereinafter "Regulation (EU) No 575/2013" or "CRR"). The required volume of capital requirements is set up by Joint Capital Decision (hereinafter "JCD") and by local regulator, which is responsible for setting of capital buffers. ČSOB Group actively manages Common Equity Tier 1 capital ratio of 4.50%, a Tier 1 capital ratio of 6.00% and a total capital ratio of 8.00% and maintains a capital conservation buffer in the form of common equity Tier 1 capital ratio of 2.50% of its total risk exposure. ČSOB Group maintains a systematically important institution buffer (O-SII) of 1.00% (31.12.2017: 1.00%) its total risk exposure and a countercyclical buffer of 1.25% (31.12.2017: 0.50%).

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.

ČSOB Group regularly evaluates the adequacy of internal capital, through the Internal Capital Adequacy Assessment Process ("ICAAP"), to cover the risks to which ČSOB Group's activity is exposed. ČSOB Group has an integrated process of internal capital management to existing risk management systems. Within ICAAP ČSOB Group applies a qualitative and quantitative approach to risk assessment.

The primary objective of ČSOB Group is to maintain strong capital resources to meet the regulatory requirements, preserve its credibility and ensure continuity in its activities. The Board of Directors regularly reviews the principles of management and distribution of ČSOB Group's capital.

ČSOB Group manages its capital structure with respect to the changes in economic environment and changes in risk profile of its activities.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Celkové vlastné zdroje / Own funds	**889 599**	**887 737**
Kapitál Tier 1 / Tier 1 Capital	**783 044**	**781 600**
Vlastný kapitál Tier 1 (CET 1) / Common Equity Tier 1 Capital (CET 1)	***783 044***	***781 600***
Základné imanie / Share capital	295 015	295 015
Emisné ážio / Share premium	484 726	484 726
Zákonný rezervný fond / Legal reserve fund	59 003	49 601
Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings	148 266	117 384
Prípustný zisk / Eligible profit	20 822	70 027
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok / Accumulated other comprehensive income	8 584	16 073
Dodatočné úpravy ocenenia / Value adjustments due to the requirements for prudent valuation	(627)	(1 010)
Softvér / Software	(12 956)	(9 221)
Ostatné oceňovacie rozdiely / Other revaluation reserve	(216 162)	(216 162)
Ostatné odpočty * / Other deduction *	(1 639)	n/a
IRB schodok úprav kreditného rizika o očakávané straty / IRB shortfall of credit risk adjustments to expected losses	(1 988)	(24 833)
Kapitál Tier 2 / Tier 2 Capital	***106 555***	***106 137***
Podriadený dlh / Subordinated debt	87 551	87 543
Nadbytok opravných položiek nad prípustnými očakávanými stratami pri IRB / IRB Excess of impairment losses over expected losses eligible	19 004	18 594

* Od prvého kvartálu 2018 je ČSOB Skupina povinná odpočítavať od základných vlastných zdrojov tzv. neodvolateľný platobný záväzok voči Európskemu fondu pre riešenie krízových situácii (15 % z kumulovaných ročných príspevkov), ktorý k 31.decembru 2018 predstavoval hodnotu 1 639 tis. EUR. Viď pozn. č. 23.1.

* From the first quarter 2018, ČSOB Bank is required to deduct the Irrevocable payment commitment to European Resolution Fund (15% of the cumulative annual contributions) from Own funds. As at 31 December 2018, the amount was EUR 1,639 thousand. See note 23.1.

K 31. decembru 2018 aj k 31. decembru 2017 ČSOB Skupina splnila povinné kapitálové požiadavky na základe reportov predkladaných manažmentu.

As at 31 December 2018 and 31 December 2017, ČSOB Group met the obligatory capital requirements based on the reports submitted to management.

40 Peniaze a peňažné ekvivalenty

Pre potreby výkazu peňažných tokov peniaze a peňažné ekvivalenty pozostávajú z nasledovných položiek.

40 Cash and cash equivalents

For the purposes of the cash flow statement, cash and cash equivalents consist of the following items.

(tis. EUR) (EUR '000)	Poznámka Note	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	3	240 235	295 046
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote – úvery poskytnuté bankám / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost – loans and receivables from banks		474	87 274
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát - úvery poskytnuté bankám / Financial assets at fair value through profit or loss - loans and receivables from banks	4	-	12 775
Spolu / Total		**240 709**	**395 095**

41 Významné udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje konsolidovaná účtovná závierka

Od 31. decembra 2018 až do dátumu vydania tejto účtovnej závierky neboli zistené žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

Túto konsolidovanú účtovnú závierku schválilo a odsúhlasilo na vydanie predstavenstvo dňa 19. marca 2019.

41 Post balance sheet events

From 31 December 2018, up to the date of issue of these financial statements, there were no such events identified that would require adjustments to or disclosure in these financial statements.

These Consolidated Financial Statements were approved and authorized for issue by the Board of Directors on 19 March 2019.

Daniel Kollár

Generálny riaditeľ
/ Chief Executive Officer

Ján Lučan

Vrchný riaditeľ pre finančné riadenie, právne a centrálne služby
/ Chief Officer for Financial management, legal and central services

Individuálna účtovná závierka

za rok končiaci sa 31. decembra 2018

zostavená podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou

a správa nezávislého audítora

Separate Financial Statements

for the year ended 31 December 2018

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 236

Individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018
/ Separate Statement of Financial Position at 31 December 2018 248

Individuálny výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2018
/ Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for the year ended 31 December 2018 250

Individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2018
/ Separate Statement of Changes in Equity for the year ended 31 December 2018 252

Individuálny výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2018
/Separate Statement of Cash Flows for the year ended 31 December 2018 254

Poznámky ku individuálnym účtovným výkazom / Notes to the Separate Financial Statements 256

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 2018, 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 21. marca 2019.

Čo sme auditovali

Individuálna účtovná závierka Banky obsahuje:

- individuálny výkaz o finančnej situácii k 31. decembru 2018;
- individuálny výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- individuálny výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil;
- individuálny výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa k uvedenému dátumu skončil; a
- poznámky k individuálnym účtovným výkazom, ktoré obsahujú významné účtovné postupy a ďalšie vysvetľujúce informácie.

Základ pre náš názor

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

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

Nezávislosť

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

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

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

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

Neaudítorské služby, ktoré sme Banke poskytli v období od 1. januára 2018 do 31. decembra 2018 sú uvedené v bode č. 31 poznámok k individuálnej účtovnej závierke.

Náš prístup k auditu

Prehľad

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

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

Rozsah nášho auditu sme prispôsobili tak, aby sme vykonali dostatočnú prácu v rozsahu, ktorý nám umožní vyjadriť názor na individuálnu účtovnú závierku ako celok, pričom sme zohľadnili organizačnú štruktúru Banky, účtovné procesy a kontroly ako aj odvetvie, 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 za Banku pre individuálnu účtovnú závierku ako celok, tak ako je uvedené v tabuľke nižšie. Tie nám spolu so zvážením kvalitatívnych aspektov pomohli stanoviť rozsah nášho auditu, jeho povahu, načasovanie a rozsah našich 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 účtovnej závierke môžu byť považované za nevýznamné, aj keď z kvantitatívneho hľadiska prekračujú hladinu významnosti zverejnenú v nasledovnej tabuľke.

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

Kľúčové záležitosti auditu

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

Kľúčové záležitosti auditu	Ako náš audit zohľadnil dané kľúčové záležitosti
Odhad opravných položiek k úverom	
Ako je uvedené v bode č.37.2.8 poznámok k individuálnej účtovnej závierke, štatutárny orgán odhadol celkové očakávané úverové straty k finančným aktívam vo výške 132 616 tisíc EUR. Ak by špecifické alebo portfóliové očakávané úverové straty k úverom neboli vhodne identifikované a odhadnuté, účtovná hodnota finančných aktív oceňovaných v amortizovanej hodnote by mohla byť chybná. Ako je podrobnejšie vysvetlené v časti 2.2 *Významné účtovné posúdenia a odhady* v individuálnej účtovnej závierke, odhady potrebné pre výpočet očakávaných úverových strát predstavujú významné odhady. Významný úsudok vedenia je potrebný pri identifikácii významného zvýšenia úverového rizika a zlyhania, odhade zníženia hodnoty vrátane odhadov budúcich peňažných tokov a ocenení prijatého zabezpečenia, ako aj pri implementácii komplexných úverových modelov. Odhad očakávaných úverových strát k úverom považujeme za kľúčovú záležitosť auditu kvôli významnosti hodnoty opravných položiek k úverom a významnému dopadu tvorby a rozpustenia opravných položiek k úverom na čistý zisk.	Posúdili a testovali sme ako sú navrhnuté a prevádzkovo účinné manuálne a automatizované kontroly týkajúce sa včasnej identifikácie zlyhaných úverov. Testovali sme ako sú navrhnuté a prevádzkovo účinné všeobecné kontrolné mechanizmy v oblasti IT, vrátane kontroly prístupu k programom a dátam, programových zmien a prevádzky informačných systémov, ktoré súvisia s kvantifikáciou očakávaných úverových strát. Modely používané na správnu kvantifikáciu očakávaných úverových strát boli kriticky preskúmané našimi odborníkmi na riadenie a modelovanie finančných rizík. Odborníci posúdili, či sú dizajn a implementácia modelov v súlade s požiadavkami IFRS 9 na zníženie hodnoty. Naši odborníci overili proces validácie implementovaný Bankou a kriticky zhodnotili výsledky validačných správ. Posúdili sme použité modely vrátane v nich implementovaných výhľadových informácií. Na základe vzorky sme otestovali a posúdili ich konzistentné uplatnenie v priebehu roka, primeranosť predpokladov a úplnosť a presnosť relevantných údajov, ktoré Banka použila na odhad portfóliových očakávaných úverových strát, ktoré majú podobné charakteristiky úverového rizika. Preskúmali sme vzorku individuálne významných úverových expozícií s cieľom overiť výšku očakávaných úverových strát, ktoré boli vypočítané na individuálnej báze. Posúdili sme predpoklady použité vedením, vrátane odhadov budúcich peňažných tokov ich porovnaním s historickou výkonnosťou dlžníka a tiež posúdením externého a interného ocenenia prijatého kolaterálu, pričom sme ich porovnali s hodnotami, ktoré vedenie použilo pri kvantifikácii očakávaných úverových strát. Na základe vykonaných postupov sme nezistili žiadne významné úpravy očakávaných úverových strát.

Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe

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

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

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

Pokiaľ ide o výročnú správu, posúdili sme, či obsahuje zverejnenia, ktoré vyžadujú Zákon o účtovníctve a Zákon o cenných papieroch.

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

- informácie uvedené vo výročnej správe za rok, ktorý sa skončil k 31. decembru 2018 sú v súlade s individuálnou účtovnou závierkou, a že
- výročná správa bola vypracovaná v súlade so Zákonom o účtovníctve a so Zákonom o cenných papieroch.

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

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

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

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

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

Zodpovednosť audítora za audit individuálnej účtovnej závierky

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

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

- Identifikujeme a posudzujeme riziká výskytu významných nesprávností v individuálnej účtovnej závierke, či už v dôsledku podvodu alebo chyby, navrhujeme a uskutočňujeme audítorské postupy, ktoré reagujú na tieto riziká, a získavame audítorské dôkazy, ktoré sú dostatočné a vhodné na to, aby tvorili východisko pre náš názor. Riziko neodhalenia významnej nesprávnosti, ktorá je výsledkom podvodu, je vyššie než v prípade nesprávnosti spôsobenej chybou, pretože podvod môže znamenať tajnú dohodu, falšovanie, úmyselné opomenutie, nepravdivé vyhlásenie alebo obídenie internej kontroly.
- Oboznamujeme sa s internými kontrolami relevantnými pre audit, aby sme mohli navrhnúť audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností vhodné, ale nie za účelom vyjadrenia názoru na efektívnosť interných kontrol Banky.
- Hodnotíme vhodnosť použitých účtovných zásad a účtovných metód a primeranosť účtovných odhadov a s nimi súvisiacich zverejnených informácií zo strany štatutárneho orgánu.
- Vyhodnocujeme, či štatutárny orgán v účtovníctve vhodne používa predpoklad nepretržitého pokračovania v činnosti a na základe získaných audítorských dôkazov aj to, či existuje významná neistota v súvislosti s udalosťami alebo okolnosťami, ktoré by mohli významne spochybniť schopnosť Banky nepretržite pokračovať v činnosti. Ak dospejeme k záveru, že takáto významná neistota existuje, sme povinní upozorniť v našej správe audítora na súvisiace informácie uvedené v účtovnej závierke alebo, ak sú tieto informácie nedostatočné, sme povinní modifikovať náš názor. Naše závery vychádzajú z audítorských dôkazov získaných do dátumu vydania správy audítora. Budúce udalosti alebo 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 auditu.

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

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

Správa k ostatných právnym a regulačným požiadavkám

Naše vymenovanie za nezávislých audítorov

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

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

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

Mgr. Martin Gailovič
UDVA licencia č. 1180

Bratislava, 25. marca 2019, okrem častí tejto správy „Správa k ostatným informáciám uvedeným vo výročnej správe“, pre účely ktorých je dátum našej správy 30. apríl 2019.

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

Independent Auditor's Report

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

Report on the audit of the separate financial statements

Our opinion

In our opinion, the separate financial statements present fairly, in all material respects, the separate financial position of Československá obchodná banka, a.s. (the "Bank") as at 31 December 2018, 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 21 March 2019.

What we have audited

The Bank's separate financial statements comprise:

- the separate statement of financial position at 31 December 2018;
- the separate statement of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- the separate statement of changes in equity for the year then ended;
- the separate statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the separate financial statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.

Basis for opinion

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

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

Independence

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

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

The non-audit services that we have provided to the Bank, in the period from 1 January 2018 to 31 December 2018 are disclosed in Note 31 to the separate financial statements.

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

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

Our audit approach

Overview

Materiality	• Overall materiality is EUR 5.5 million and represents a combination of two benchmarks, total profit before tax from continuing operations and total equity, each carrying a 50% weight.
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.

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

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

Materiality

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

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

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

Overall materiality	EUR 5.5 million
How we determined it	We based the materiality on a combination of two benchmarks, profit before tax and equity, each carrying 50% weight.
Rationale for the materiality benchmark applied	The performance of the Bank is most commonly evaluated by financial statements users based on the Bank's profitability. However, the Bank's capital is also an important indicator for many users of the financial statements and shareholder return is commonly expressed relative to the amount of the Bank's capital, that is, as a return on equity. We applied quantitative thresholds of approximately 5% to profit before tax and 1% to equity, based on our professional judgement.

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 37.2.8 to the separate financial statements, management estimated expected credit losses for financial assets totalling EUR 132,616 thousand. The carrying value of financial assets at amortised cost may be misstated if individual or collective expected credit losses are not appropriately identified and estimated. The expected credit losses are significant estimates, as explained in more detail in Note 2.2 *Significant accounting judgements and estimates* of the separate financial statements. Significant management judgement is involved in the identification of significant increase of credit risk or default; the estimation of impairment including estimates of future cash flows incorporating the impact of forward looking macroeconomic information; valuation and recoverability of collateral; implementation of comprehensive credit models. We consider this estimate as a key audit matter due to the significance of the expected credit loss allowances and related impairment losses for the year.	We assessed and tested design and operating effectiveness of manual and automated controls related to the timely identification of defaulted loans. We tested design and operating effectiveness of IT general controls, including access to programs and data, program changes and computer operations related to quantification of expected credit losses. The models used for accurate quantification of expected credit losses were critically assessed by our experts in financial risk management and modelling. They assessed whether the design and implementation of models are in line with IFRS 9 impairment requirements. Our experts assessed a validation process implemented by the Bank and challenged the results of the validation reports. We assessed the underlying models including the forward looking information incorporated in these models. On a sample basis, we tested and evaluated their consistent application during the year, reasonableness of assumptions, and completeness and accuracy of the underlying data, which were used by the Bank to estimate expected credit losses for loans that share similar credit risk characteristics. A sample of individually significant loan exposures was examined, in order to test accuracy of expected credit losses calculated on an individual basis. We considered management's assumptions, including forecasts of future cash flows by comparing them to historical performance of the customer and expected future performance as well as assessment of external and internal

Key audit matter	How our audit addressed the Key audit matter
	valuations of underlying collaterals while comparing them to values used by management in the impairment quantification. Based on the procedures performed, we have not identified material adjustments to the expected credit losses estimate.

Reporting on other information in the annual report

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

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

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

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

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

- the information given in the annual report for the year ended 31 December 2018 is consistent with the separate financial statements; and
- the annual report has been prepared in accordance with the Accounting Act and the Securities Act.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Reporting on other legal and regulatory requirements

Appointment

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

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

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

Mgr. Martin Gallovič
UDVA licence No. 1180

Bratislava, 25 March 2019, except for the section "Reporting on other information in the annual report" of this report, for which the date of our report is 30 April 2019.

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

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII K 31. DECEMBRU 2018
(ZOSTAVENÝ PODĽA MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA V ZNENÍ PRIJATOM EÚ)

/ SEPARATE STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AT 31 DECEMBER 2018
(IN ACCORDANCE WITH THE INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS AS ADOPTED BY THE EU)

(tis. EUR) (EUR '000)	Poznámka Note	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
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	223 041	273 556
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	4	137 340	52 562
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	5	127 718	n/a
Finančný majetok na predaj / Available-for-sale financial assets	6	n/a	453 334
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	7	36 520	102 103
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	8	6 014 499	5 528 390
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	9	1 809 192	n/a
z toho: založené ako kolaterál / of which: pledged as collateral		186 390	n/a
Investície držané do splatnosti / Held-to-maturity investments	10	n/a	1 284 710
Investície držané do splatnosti založené ako kolaterál / Held-to-maturity investments pledged as collateral	10, 17	n/a	186 486
Investície v dcérskych spoločnostiach / Investments in subsidiaries	11	76 302	76 202
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov / Current income tax asset	32	914	3 637
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov / Deferred income tax asset	32	15 164	13 431
Hmotný majetok / Property and equipment	12	37 912	39 643
Nehmotný majetok / Intangible assets	13	11 500	7 656
Ostatné aktíva / Other assets	14	16 547	10 225
Aktíva spolu / Total assets		**8 506 649**	**8 031 935**
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	57 158	81 205
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	17	967 413	687 496
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	18	6 115 866	5 853 233
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	19	444 640	517 926
Podriadený dlh / Subordinated debt	20	87 551	87 543
Rezervy / Provisions	21	8 213	6 756
Ostatné záväzky / Other liabilities	22	40 018	34 480
Záväzky / Liabilities		***7 720 859***	***7 268 639***

(tis. EUR) (EUR '000)	Poznámka Note	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
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	49 601
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	8 476	n/a
Oceňovacie rozdiely z finančného majetku na predaj / Revaluation reserve on Available-for-sale financial assets	24.4	n/a	16 000
Ostatné oceňovacie rozdiely / Other revaluation reserve	24.5	(216 162)	(216 162)
Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings		101 574	82 632
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the year		53 158	51 484
Vlastné imanie / Equity	***24***	***785 790***	***763 296***
Záväzky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity		**8 506 649**	**8 031 935**

Poznámky číslo 1 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

* n/a - neaplikovateľné

The notes number 1 to 41 form an integral part of these Separate Financial Statements.

* n/a – not applicable

Daniel Kollár

Generálny riaditeľ
/ Chief Executive Officer

Ján Lučan

Vrchný riaditeľ pre finančné riadenie, právne a centrálne služby
/ Chief Officer for Financial management, legal and central services

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A INÉHO KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (ZOSTAVENÝ PODĽA MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA V ZNENÍ PRIJATOM EÚ)

/ SEPARATE STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (IN ACCORDANCE WITH THE INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS AS ADOPTED BY THE EU)

(tis. EUR) (EUR '000)	Poznámka Note	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 Po úprave 31 Dec 2017 Reclassified
Úrokové výnosy / Interest income		187 637	188 088
Podobné úrokové výnosy / Similar interest income		2 078	1 000
Úrokové náklady / Interest expense		(21 458)	(21 741)
Podobné úrokové náklady / Similar interest expense		(854)	(1 200)
Čisté úrokové výnosy / Net interest income	**26**	**167 403**	**166 147**
Výnosy z poplatkov a provízií / Fee and commission income		71 298	64 642
Náklady na poplatky a provízie / Fee and commission expense		(11 697)	(9 655)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	**27**	**59 601**	**54 987**
Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	28	10 587	14 362
Čistý zisk z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Net realized result from Financial assets at fair value through other comprehensive income		216	n/a
Čistý zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote / Net realized result from financial instruments measured at amortised cost		1 048	72
Výnosy z dividend / Dividend income		482	1 081
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	29	(228)	2 726
Výnosy celkom / Total income		**239 109**	**239 375**
Personálne náklady / Personnel expenses	30	(69 796)	(68 804)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku / Depreciation and amortisation	12, 13	(9 964)	(10 442)
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	31	(85 960)	(84 215)
Prevádzkové náklady / Operating expenses		**(165 720)**	**(163 461)**
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks	15	(4 175)	(8 900)
Zisk pred zdanením / Profit for the year before tax		**69 214**	**67 014**
Daň z príjmov / Income tax expense	32	(16 056)	(15 530)
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the year		**53 158**	**51 484**

(tis. EUR) (EUR '000)	Poznámka Note	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 Po úprave 31 Dec 2017 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			
Finančný majetok na predaj / Available-for-sale financial assets	24.4	n/a	(1 730)
Dlhové cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Debt securities at fair value through other comprehensive income	24.4	(3 165)	n/a
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	661	363
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	2 140	n/a
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	(449)	n/a
Iný komplexný výsledok po zdanení / Other comprehensive loss for the year, net of tax		**(813)**	**(1 367)**
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie / Total comprehensive income for the year		**52 345**	**50 117**

Poznámky číslo 1 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky. The notes number 1 to 41 form an integral part of these Separate Financial Statements.

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (ZOSTAVENÝ PODĽA MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA V ZNENÍ PRIJATOM EÚ)

/ SEPARATE STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (IN ACCORDANCE WITH THE INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS AS ADOPTED BY THE EU)

(tis. EUR) / (EUR '000)	Základné imanie / Share capital	Emisné ážio / Share premium	Rezervné fondy / Reserve funds	Oceňovacie rozdiely z finančného majetku na predaj / Revaluation reserve on Available for-sale financial assets	Oceňovacie rozdiely 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 1.1.2017 / Equity as at 1 January 2017	**248 004**	**484 726**	**49 601**	**17 367**	**n/a**	**(216 162)**	**82 678**	**666 214**
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie / Total comprehensive income/ (loss) for the year	-	-	-	(1 367)	n/a	-	51 484	**50 117**
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the year	-	-	-	-	*n/a*	-	*51 484*	***51 484***
Iný komplexný výsledok po zdanení / Other comprehensive loss for the year, net of tax	-	-	-	*(1 367)*	*n/a*	-	-	***(1 367)***
Kapitálový vklad vlastníka / Contribution from shareholder	47 011	-	-	-	n/a	-	-	**47 011**
Ostatné / Other	-	-	-	-	n/a	-	(46)	**(46)**
Vlastné imanie k 31.12.2017 / Equity as at 31 December 2017	**295 015**	**484 726**	**49 601**	**16 000**	**n/a**	**(216 162)**	**134 116**	**763 296**
Vlastné imanie k 1.1.2018, pred úpravou / Equity as at 1 January 2018, before reclassification	**295 015**	**484 726**	**49 601**	**16 000**	**-**	**(216 162)**	**134 116**	**763 296**
Dopad prvotného uplatnenia IFRS 9: / IFRS 9 First time application impact	-	-	-	(16 000)	9 289	-	(23 140)	**(29 851)**
presun medzi portfóliami / transfer between portfolios	-	-	-	*(16 000)*	*16 000*	-	-	**-**
na oceňovacie rozdiely po zdanení (fáza I) / on equity revaluation, net of tax (phase I)	-	-	-	-	*(6 711)*	-	-	***(6 711)***
z odúčtovania opravných položiek finančného majetku na predaj - nástroje vlastného imania (fáza I) / AFS equity instrument impairment reversal (phase I)	-	-	-	-	-	-	*665*	***665***

(tis. EUR) (EUR '000)	Základné imanie Share capital	Emisné ážio Share premium	Rezervné fondy Reserve funds	Oceňovacie rozdiely z finančného majetku na predaj Revaluation reserve on Available for-sale financial assets	Oceňovacie rozdiely 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
zaúčtovanie očakávaných úverových strát po zdanení (fáza II) / Recognition of expected credit losses, net of tax (phase II)	-	-	-	-	-	-	*(23 805)*	***(23 805)***
Vlastné imanie k 1.1.2018, po úprave / Equity as at 1 January 2018, Reclassified	**295 015**	**484 726**	**49 601**	**n/a**	**9 289**	**(216 162)**	**110 976**	**733 445**
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie / Total comprehensive income/ (loss) for the year	-	-	-	n/a	(813)	-	53 158	**52 345**
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the year	-	-	-	*n/a*	-	-	*53 158*	***53 158***
Iný komplexný výsledok po zdanení / Other comprehensive loss for the year, net of tax	-	-	-	*n/a*	*(813)*	-	-	***(813)***
Prídel do rezervného fondu / Profit distribution – reserve funds	-	-	9 402	n/a	-	-	(9 402)	**-**
Vlastné imanie k 31.12.2018 / Equity as at 31 December 2018	**295 015**	**484 726**	**59 003**	**n/a**	**8 476**	**(216 162)**	**154 732**	**785 790**

Poznámky číslo 1 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

* n/a - neaplikovateľné

The notes number 1 to 41 form an integral part of these Separate Financial Statements.

* n/a - not applicable

INDIVIDUÁLNY VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV ZA ROK KONČIACI SA 31. DECEMBRA 2018 (ZOSTAVENÝ PODĽA MEDZINÁRODNÝCH ŠTANDARDOV FINANČNÉHO VÝKAZNÍCTVA V ZNENÍ PRIJATOM EÚ)

/ SEPARATE STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2018 (IN ACCORDANCE WITH THE INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS AS ADOPTED BY THE EU)

(tis. EUR) / (EUR '000)	Poznámka / Note	31.12.2018 / 31 Dec 2018	31.12.2017 / 31 Dec 2017
Zisk pred zdanením / Profit for the year before tax		**69 214**	**67 014**
Úpravy o: / Adjustments for			
Odpisy hmotného a nehmotného majetku / Depreciation and amortisation		9 964	10 442
Nerealizovaný (zisk)/ strata z finančných nástrojov / Unrealized (gains)/ losses from financial instruments		(3 580)	5 473
Výnosy z dividend / Dividend income		(482)	(1 081)
Úrokové výnosy a Podobné úrokové výnosy / Interest income and Similar interest income		(189 715)	(189 088)
Úrokové náklady a Podobné úrokové náklady / Interest expense and Similar interest expense		22 312	22 941
Opravné položky a rezervy / Impairment losses and Provisions		6 234	9 017
Strata/ (zisk) z predaja hmotného, nehmotného majetku a majetku určeného na predaj / Loss/ (gain) on disposal of property and equipment, intangible assets and assets held for sale		345	(33)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov / Cash flow from operations before changes in operating assets and liabilities		***(85 708)***	***(75 315)***
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		(96 799)	13 313
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income		29 115	n/a
Finančný majetok na predaj / Available-for-sale financial assets		n/a	20 029
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost		(21 205)	6 112
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost		(509 508)	(444 388)
Ostatné aktíva / Other assets		(2 040)	(626)
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss		(26 152)	(138 090)
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost		280 710	8 406
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost		264 207	452 472
Rezervy / Provisions		(3 201)	(1)
Ostatné záväzky / Other liabilities		1 019	(1 251)
Peňažné toky z prevádzkových činností pred úrokmi a daňami / Cash flow from operations before interest and taxes		***(169 562)***	***(159 339)***
Úroky prijaté / Interest received		194 606	199 473
Úroky zaplatené / Interest paid		(24 093)	(26 506)
Zaplatená daň z príjmov / Income taxes paid		(10 201)	(14 976)
Čisté peňažné toky na prevádzkové činnosti / Net cash flow on operating activities		**(9 250)**	**(1 348)**

(tis. EUR) (EUR '000)	Poznámka Note	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Peňažné toky z investičných činností / Cash flow from investing activities			
Obstaranie dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost acquisition		(192 516)	(126 281)
Splatenie dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost repayment		136 641	101 995
Prijaté dividendy / Dividends received		482	1 081
Obstaranie hmotného a nehmotného majetku / Purchase of property and equipment, intangible assets		(12 662)	(6 299)
Predaj hmotného, nehmotného majetku a majetku určeného na predaj / Proceeds from sale of property and equipment, intangible assets and assets held for sale		240	3 704
Čisté peňažné toky z investícií v dcérskych spoločnostiach / Net cash flows from investments in subsidiaries		(100)	(1 000)
Čisté peňažné toky na investičné činnosti / Net cash flow on investing activities		**(67 915)**	**(26 800)**
Peňažné toky z finančných činností / Cash flow from financing activities			
Príjem zo zvýšenia základného imania / Proceeds from issue of share capital		-	47 011
Príjem z emisie vydaných dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Proceeds from issue of Debt securities issued at amortised cost		1 885	143 000
Splatenie vydaných dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Repayment of Debt securities issued at amortised cost		(74 810)	(104 540)
Podriadený dlh / Subordinated debt		-	87 500
Čisté peňažné toky (na)/ z finančných činností / Net cash flow (on)/ from financing activities		**(72 925)**	**172 971**
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov / Net change in cash and cash equivalents		**(150 090)**	**144 823**
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku obdobia / Cash and cash equivalents at beginning of year	40	373 605	228 782
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci obdobia / Cash and cash equivalents at end of year	40	223 515	373 605
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov / Net change in cash and cash equivalents		**(150 090)**	**144 823**

Poznámky číslo 1 až 41 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto individuálnej účtovnej závierky.

The notes number 1 to 41 form an integral part of these Separate Financial Statements.

Poznámky k individuálnym účtovným výkazom

1 Úvod

Československá obchodná banka, a.s. (ďalej „ČSOB Banka") je univerzálnou bankou, ktorá vykonáva svoju činnosť len na území Slovenskej republiky a k 31. decembru 2018 a k 31.decembru 2017 mala 131 pobočiek.

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

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

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

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

ČSOB Banka má nasledovné dcérske spoločnosti v rámci skupiny („ČSOB Skupina") k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017:

- ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s.;
- ČSOB Leasing, a.s. a jeho dcérska spoločnosť („ČSOB Leasing Skupina");

Notes to the Separate Financial Statements

1 Introduction

Československá obchodná banka, a.s., ("ČSOB Bank"), is a universal commercial bank conducting its operations in the Slovak Republic. As at 31 December 2018 and 31 December 2017, ČSOB Bank had 131 branches.

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

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

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

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

ČSOB Bank has the following subsidiaries within its group ("ČSOB Group") as at 31 December 2018 and 31 December 2017:

- ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s.;
- ČSOB Leasing, a.s. and its subsidiary ("ČSOB Leasing group");

- Nadácia ČSOB (nekonsolidovaná);
- ČSOB Real, s. r. o.;
- ČSOB Advisory, s.r.o. (nekonsolidovaná).

V roku 2018 vznikla nová dcérska spoločnosť ČSOB Advisory s.r.o., v ktorej má ČSOB Banka 100 % podiel. Spoločnosť je registrovaná od 28. novembra 2018 v Obchodnom registri. Predmetom činnosti je strategické, ekonomické a organizačné poradenstvo pre všetky segmenty s využitím synergií ČSOB Skupiny.

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

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

Predseda dozornej rady k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 bol Luc Popelier. Členmi dozornej rady boli Peter Leška a Ladislav Mejzlík.

2 Dôležité účtovné postupy a metódy

2.1 Základné zásady vedenia účtov

Individuálna účtovná závierka za rok končiaci sa 31. decembra 2018 (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.

- Nadácia ČSOB (non-consolidated);
- ČSOB Real, s. r. o.;
- ČSOB Advisory, s.r.o. (non-consolidated).

In 2018, ČSOB Bank incorporated a new subsidiary, ČSOB Advisory, s.r.o., with 100% voting power. The company was registered on 28 November 2018 in the Commercial Register providing strategic, economic and organizational advisory services for all business segments based on ČSOB Group synergies.

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

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

The Chairman of the Supervisory Board as at 31 December 2018 and 31 December 2017 was Luc Popelier. The members of the Supervisory Board were Peter Leška and Ladislav Mejzlík.

2 Significant accounting principles and methods

2.1 Basic accounting principles

ČSOB Bank's Separate Financial Statements for the year ended 31 December 2018 ("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 Banka zostavila a vydala individuálnu a konsolidovanú účtovnú závierku za rok končiaci sa 31. decembra 2018 dňa 19. marca 2019.

Individuálna a konsolidovaná účtovná závierka za predchádzajúce obdobie (k 31. decembru 2017) bola schválená a odsúhlasená na vydanie 20. marca 2018.

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 (2017: finančného majetku na predaj) a finančných aktív a finančných záväzkov vykazovaných v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát.

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

2.2 Významné účtovné posúdenia a odhady

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

2.2.1 Účinné od 1.1.2018

A Obchodný model

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

ČSOB Bank prepared and issued Separate and Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2018 on 19 March 2019.

Separate and Consolidated Financial Statements for the preceding accounting period (as at 31 December 2017) were approved and authorized for issue on 20 March 2018.

These Separate Financial Statements have been prepared under the going-concern assumption that ČSOB Bank will continue in operation for the foreseeable future, using the historical cost method except as modified by revaluations of Financial assets at fair value through other comprehensive income (2017: Available-for-sale financial assets) and Financial assets and Financial liabilities at fair value through profit or loss.

Balances in brackets represent negative amounts. The presentation currency in the Separate Financial Statements is the Euro ("EUR") and the amounts are rounded to thousands of EUR, unless stated otherwise.

2.2 Significant accounting judgments and estimates

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

2.2.1 Effective from 1 January 2018

A Business model assessment

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

- stanovené politiky a ciele pre portfólio a fungovanie týchto politík v praxi. Predovšetkým sa posudzuje, či sa stratégia zameriava na inkaso zmluvných peňažných tokov, zachovanie určitého profilu úrokových sadzieb, realizáciu peňažných tokov prostredníctvom predaja aktív alebo na riadenie dĺžky života finančných aktív s dĺžkou záväzkov, ktoré financujú tieto aktíva;

- akým spôsobom je hodnotená výkonnosť finančných aktív v príslušnom obchodnom modeli a oznamovaná predstavenstvu ČSOB Banky;

- aké riziká ovplyvňujú výkonnosť obchodného modelu (a finančných aktív držaných v tomto obchodnom modeli) a ako sú tieto riziká riadené;

- 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").

B Zmluvné peňažné toky, ktoré sú výhradne platbami istiny a úroku z nesplatenej sumy istiny („SPPI")

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

- 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

- the frequency, volume and timing of sales in prior periods, the reasons for such sales and its expectations about future sales activity. However, information about sales activity is not considered in isolation, but as part of an overall assessment of how ČSOB Bank's stated objective for managing the financial assets is achieved and how cash flows are realized.

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

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

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

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

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

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.

C Straty zo znehodnotenia úverov

ČSOB Banka posudzuje finančné aktíva, ktoré sú predmetom znehodnotenia, ku dňu účtovnej závierky a prehodnocuje výšku straty zo znehodnotenia, ktorá by mala byť vykázaná v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku. Špeciálne posúdenie manažmentom je požadované pri odhade výšky a času budúcich peňažných tokov a stanovovaní stageov týchto finančných aktív, ktorá ma priamy dopad na výpočet znehodnotenia. Takéto odhady sú vytvárané na základe predpokladov, na ktoré vplýva množstvo faktorov. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov. Pre viac informácií viď pozn. č. 2.13, 15 a 37.2.

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

Výpočet ECL vyžaduje významné predpoklady v rôznych oblastiach, napríklad, nie však výhradne, finančná situácia dlžníkov a ich možnosti splácania, hodnota a návratnosť zabezpečenia, budúce makroekonomické informácie. ČSOB Banka uplatňuje neutrálny a nezaujatý prístup pri hodnotení neistôt a pri rozhodovaní o významných predpokladoch. Oča-

C Impairment of financial assets

ČSOB Bank assesses financial assets, which are subject to impairment at the reporting date and evaluates the impairment loss that is to be recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income. Special assessment of management is necessary for estimation of amount and timing of future cash flows and of stages of the financial assets, which have a direct impact on the calculation of impairment. These estimates are determined based on expectations, which are influenced by many factors. Actual outcomes may thus differ from the estimates. For more information, refer to note 2.13, 15 and 37.2.

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

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

kávané úverové straty finančného aktíva ČSOB Banka oceňuje spôsobom, v ktorom sa odzrkadľuje:

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

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

Pri výpočte ECL berie ČSOB Banka do úvahy tri rôzne forward-looking makroekonomické scenáre s odlišnými váhami. Analýza senzitivity vplyvu týchto troch makroekonomických scenárov na IFRS 9 portfóliové ECL, bola prevedená ako rozdiel medzi ECL vypočítanými na základe troch makroekonomických scenárov s odlišnými váhami (zaúčtovaná hodnota) a ECL vypočítanými na základe „base-case" scenára. Takto prevedená analýza senzitivity ukázala, že ECL k 31. decembru 2018 vypočítané na základe troch makroekonomických scenárov s odlišnými váhami v porovnaní s „base-case" scenárom sú o 0,23 %. Ak berieme do úvahy len portfólia so štatistickými makroekonomickými závislosťami, rozdiel je vo výške 1,76 %.

2.2.2 Účinné do 31.12.2017

A Straty zo znehodnotenia úverov

ČSOB Banka posudzuje úverové portfólio ku dňu účtovnej závierky a prehodnocuje opravné položky na znehodnotené aktíva, ktoré by mali byť vykázané vo výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku. Špeciálne posúdenie manažmentom je požadované pri odhade výšky a času budúcich peňažných tokov a stanovovaní úrovne nevyhnutných opravných položiek. Takéto odhady sú vytvárané na základe predpokladov, na ktoré vplýva množstvo faktorov. Aktuálne výsledky sa môžu odlišovať od týchto odhadov. Pre viac informácií viď pozn. č. 2.14, 15 a 37.2.

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 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 macroeconomic scenarios with different weights in the calculation of ECL. A sensitivity analysis on the impact of these multiple economic scenarios on IFRS 9 collectively calculated ECL, by calculating the delta between the probability weighted outcome (which is booked) and the base case scenario, shows a higher probability weighted ECL for the year-end 2018 of 0.23% versus the base case scenario ECL. Singling out only the portfolios for which there are statistical macroeconomic dependencies, the impact amounts to 1.76%.

2.2.2 Effective until 31 December 2017

A Impairment losses on loans

ČSOB Bank reviews its loan portfolio at each reporting date and assesses whether an allowance for impairment should be recorded in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income. Judgment is required on the part of the management to estimate the amount and timing of future cash flows and to determine the level of allowance required. Such estimates are based on assumptions using several factors. The actual results may differ from these estimates. For more information see note 2.14, 15 and 37.2.

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

2.3 Cudzie meny

EUR je menou primárneho ekonomického prostredia, v ktorom ČSOB Banka pôsobí (funkčná mena).

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

2.4 Finančné nástroje – prvotné zaúčtovania a odúčtovania účinné od 1.1.2018

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.

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

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

2.3 Foreign currencies

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

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

2.4 Financial instruments – accounting for recognition and derecognition effective from 1 January 2018

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.

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

a) 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 rizika a úžitky prevedené, aktívum je odúčtované. Pokiaľ v podstate všetky rizika 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 zlmuvné peňažné toky pôvodnej zmluvy vypršali alebo po súdnom rozhodnutí, kedy sú dohodnuté nové zmluvné podmienky). Pokiaľ sú zmluvné podmienky významne odlišné, je transakcia zaúčtovaná ako odúčtovanie pôvodného a zaúčtovanie nového finančného aktíva. Pokiaľ ČSOB Banka usúdi, že podmienky nie sú významne odlišné, transakcia predstavuje modifikáciu finančného aktíva. Zisk/ (strata) zo zmeny je vykázananý v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

Odpis je priame poníženie hrubej účtovnej hodnoty finančného aktíva v prípade, keď ČSOB Banka odôvodnene neočakáva návratnosť z finančného aktíva buď vcelku alebo čiastočne (napr. ak sú aktíva považované za nevymožiteľné; v prípade smrti klienta ak neexistuje majetok na pokrytie dlhov; v prípade, že konkurzné konanie bolo ukončené; ak sú náklady na súdne trovy a právne poplatky vyššie ako možná vymožiteľná hodnota). Metodika odpisovania ČSOB Banky odráža rôzne aspekty lokálnych zákonov a daňovej politiky. 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.

a) has transferred the contractual rights to receive the asset's cash flows; or

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

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

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

A write-off is a direct reduction of the gross carrying amount of a financial asset when ČSOB Bank has no reasonable expectations of recovering the financial asset on its entirety or a portion thereof (loans are deemed to be uncollectible, the client has died and there are no assests 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

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

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

Nákup alebo predaj finančného aktíva s obvyklým termínom dodania je transakcia uskutočnená v časovom rámci, ktorý je stanovený pravidlami alebo konvenciami príslušného trhu. Pri všetkých portfóliách finančných aktív ČSOB Banka vykazuje nákupy a predaje s obvyklým termínom dodania k dátumu vysporiadania. Pri použití dátumu vysporiadania je finančné aktívum v individuálnom výkaze o finančnej situácii zaúčtované alebo odúčtované ku dňu, kedy je prevedené na ČSOB Banku alebo z ČSOB Banky (dátum vysporiadania). Pre finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát alebo cez iný komplexný výsledok (pre rok 2017: Pre finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát alebo pre finančný majetok na predaj) sa zmena reálnej hodnoty medzi dátumom dohodnutia obchodu a dátumom vysporiadania v súvislosti s nákupom alebo predajom vykazuje v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely" pre finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, prípadne v individuálnom výkaze o finančnej situácii na riadku „Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok" pre finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok. Ku dňu vysporiadania je výsledné finančné aktívum alebo záväzok vykázané v individuálnom výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote poskytnutého alebo prijatého protiplnenia.

debt forgiveness and ČSOB Bank retains its legally enforceable rights towards the borrower until the official legal proceedings have concluded otherwise.

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

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

A "regular way" purchase or sale of a financial asset is one in which delivery of the asset is made within the time-frame 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 (for the year 2017: for Financial assets at fair value through profit or loss and Available-for-sale financial assets), fair value movements between "trade date" and "settlement date" in connection with purchases and sales are recognized under "Net trading result and exchange differences" for Financial assets at fair value through profit or loss; and eventually under "Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income". At the settlement date, the resultant financial asset or liability is recognized in the Separate Statement of Financial Position at fair value of paid or received consideration.

2.5 Finančné nástroje - prvotné zaúčtovanie a odúčtovania účinné do 31.12.2017

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.

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

a) prevedie zmluvné práva na peňažné toky; alebo

b) ponechá si práva na peňažné toky a zároveň 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 v podstate boli všetky rizika a úžitky prevedené, aktívum je odúčtované. Pokiaľ v podstate všetky rizika 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.

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

Nákup alebo predaj finančného aktíva s obvyklým termínom dodania je transakcia uskutočnená v časovom rámci, ktorý je stanovený pravidlami alebo konvenciami príslušného trhu. Pri všetkých kategóriách finančných aktív ČSOB Banka vykazuje nákupy a predaje s obvyklým termínom dodania k dátumu vysporiadania. Pri použití dátumu vysporiadania je finančné aktívum v individuálnom výkaze o finančnej situácii zaúčtované alebo odúčtované ku dňu, kedy je prevedené na ČSOB Banku alebo z ČSOB Banky (dátum vysporiadania). Pre

2.5 Financial instruments – accounting for recognition and derecognition effective until 31 December 2017

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.

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

a) has transferred the contractual rights to receive the asset's cash flows; or

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

After a transfer, ČSOB Bank assesses the extent to which it has retained the risks and rewards of ownership of the transferred asset. If substantially all the risks and rewards have been transferred, the asset is derecognised. If substantially all the risks and rewards have been neither retained nor transferred, ČSOB Bank assesses whether or not 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.

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

A "regular way" purchase or sale of a financial asset is one in which delivery of the asset is made within the time-frame generally established by regulation or within the convention of the particular market. For all categories of financial assets, ČSOB Bank recognizes "regular way" purchases and sales

finančné aktíva vykazované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát a pre finančné aktíva na predaj sa zmena reálnej hodnoty medzi dátumom dohodnutia obchodu a dátumom vysporiadania vykazuje v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

2.6 Finančné nástroje - klasifikácia, prvotné a následné ocenenie účinné od 1.1.2018

2.6.1 Finančné aktíva

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

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

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

A Finančné aktíva – dlhové nástroje

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

ČSOB Banka klasifikuje dlhové nástroje do nasledujúcich portfólií:

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 and Available-for-sale financial assets, fair value movements between "trade date" and "settlement date" in connection with purchases and sales are recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income.

2.6 Financial instruments – classification, initial and subsequent measurement effective from 1 January 2018

2.6.1 Financial assets

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

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

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

A Financial assets – debt instruments

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

ČSOB Bank classifies debt instruments within the following portfolios:

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

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

Portfólio zahŕňa dve podkategórie:

- finančné aktíva na obchodovanie („HFT") a
- finančné aktíva pri obstaraní klasifikované v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát („FVPL").

Finančné aktíva na obchodovanie zahŕňajú:

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

Dlhové nástroje musia byť zaradené do portfólia FVPL pokiaľ:

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

Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát sú vykazované v individuálnom výkaze o finančnej situácii v reálnej hodnote. Zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty sa vykazujú v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely" v období, v kto-

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

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

Portfolio consists of two sub-categories:

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

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.

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

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

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

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

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

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

Úrokové výnosy z finančných aktív vypočítané na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby, sú vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Úrokové výnosy". Pre zníženie hodnoty dlhových nástrojov zaradených v portfóliu FVOCI viď pozn. č. 2.13.

c) Finančné aktíva v amortizovanej hodnote („AC")

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

Finančné aktíva sa oceňujú v amortizovanej hodnote na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby v individuálnom výkaze o finančnej situácii. Amortizovaná hodnota je vypočítaná pri zohľadnení diskontu alebo prémie pri obstaraní

occurred. Interest income/expense is recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Similar interest income"/ "Similar interest expense" in case of the banking book or under "Net trading result and exchange differences" in case of trading book (trading assets).

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

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

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

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

Interest income from financial assets calculated based on effective interest rate method are recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Interest income". For the impairment of assets held within this portfolio see note 2.13.

c) Financial assets at amortised cost ("AC")

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

Financial assets are measured at amortised cost based on effective interest rate method in the Separate Statement of

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. 2.13.

d) Reklasifikácia

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

B Finančné aktíva – nástroje vlastného imania

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

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 drženého v portfóliu FVOCI nemôže byť precenenie z iného komplexného výsledku preklasifikované do výkazu ziskov a strát. Vý-

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 2.13.

d) Reclassification

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

B Financial assets – equity instruments

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

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 Consolidated Statement of Profit or Loss. The only ex-

nimkou je prijatá dividenda, ktorá je vykázaná v individuálnom výkaze ziskov a strát iného komplexného výsledku.

Pre nástroje vlastného imania sa nevykazujú žiadne očakávané úverové straty.

2.6.2 Finančné záväzky

ČSOB Banka klasifikuje finančné záväzky do nasledujúcich portfólií:

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

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

Toto portfólio zahŕňa dve podkategórie:

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

ception 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.

2.6.2 Financial liabilities

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

This portfolio consists of two sub-portfolios:

- Financial liabilities held for trading ("HFT"). Within this sub-portfolio, all derivatives ČSOB Bank entered are held;
- Financial liabilities classified at fair value through profit or loss at initial recognition ("FVPL"). Within this sub-portfolio, financial liabilities can be classified if they meet at least one of the following criteria:
  - classification eliminates or significantly reduces a measurement inconsistency of assets and liabilities, or inconsistency of recognizing the gains and losses from revaluation differences of assets and liabilities;
  - the liabilities represent a group of financial liabilities, which are managed and evaluated based on their fair value and in accordance with a documented risk management or investment strategy;
  - 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 zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely" v období, v ktorom vznikli. Úrokové výnosy a úrokové náklady sú vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Podobné úrokové výnosy"/ „Podobné úrokové náklady" v prípade bankovej knihy alebo na riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely" v prípade obchodnej knihy (záväzky na obchodovanie).

B Finančné záväzky v amortizovaných hodnotách

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

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

2.6.3 „Day 1 profit"/ „Day 1 loss"

Pri prvotnom zaúčtovaní, by ČSOB Banka mala oceniť finančné aktíva a finančné záväzky v ich reálnej hodnote, ktorá sa za normálnych podmienok rovná transakčnej cene. V prípade ak sa reálna hodnota finančného aktíva alebo finančného záväzku odlišuje od transakčnej ceny ČSOB Banka by mala zaúčtovať finančný nástroj nasledovne. V prípade, že sa transakčná cena z neaktívneho trhu odlišuje od reálnej hodnoty iných transakcií na trhu pre rovnaký nástroj alebo od reálnej hodnoty založenej na oceňovacích technikách, ktoré 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 zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely". V opačnom prípade (napr. ak nie sú medzi premennými vstupujúcimi do modelu iba údaje zistiteľné z trhu) je „Day 1 profit"/ „Day 1 loss" vykazovaný v in-

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

B Financial liabilities at amortised cost

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

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

2.6.3 Day 1 profit/ Day 1 loss

At initial recognition, ČSOB Bank shall measure a financial asset or financial liability at its fair value, which is normally the transaction price. However, if the fair value of the financial asset or financial liability at initial recognition differs from the transaction price, ČSOB Bank shall account for that instrument at that date as follows: when the transaction price in a non-active market differs from the fair value of other 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 re-

dividuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku počas životnosti až do splatnosti nástroja.

2.7 Finančné nástroje - klasifikácia, prvotné a následné ocenenia účinné do 31.12.2017

Všetky finančné nástroje sú prvotne ocenené v ich reálnej hodnote, v prípade finančných aktív a záväzkov iných ako vykazovaných v reálnych hodnotách cez výkaz ziskov a strát je reálna hodnota navýšená o transakčné náklady.

Klasifikácia finančných inštrumentov závisí od účelu, pre ktorý boli finančné nástroje obstarané a od ich charakteristík. ČSOB Banka klasifikuje finančné aktíva a záväzky do nasledujúcich kategórií:

- Finančné aktíva a záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát;
- Úvery a pohľadávky;
- Investície držané do splatnosti;
- Finančný majetok na predaj;
- Finančné záväzky v amortizovanej hodnote.

2.7.1 Finančné aktíva a záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát

Táto kategória zahŕňa dve podkategórie:

- finančné aktíva a záväzky držané za účelom obchodovania. Do tejto kategórie patria aj všetky deriváty dohodnuté ČSOB Bankou;
- finančné aktíva a záväzky klasifikované pri obstaraní ako aktíva alebo záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát. Do tejto podkategórie je možné klasifikovať finančné aktíva a záväzky, ak spĺňajú aspoň jedno z nasledovných kritérií:
    - klasifikácia eliminuje alebo významným spôsobom redukuje nekonzistenciu ocenenia aktív a záväzkov alebo nekonzistenciu vo vykázaní ziskov a strát zo zmien ocenenia aktív a záväzkov;

leased in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income during the life and until the maturity of the financial instrument.

2.7 Financial instruments – classification, initial and subsequent measurement effective until 31 December 2017

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

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

- Financial assets and liabilities at fair value through profit or loss;
- Loans and receivables;
- Held-to-maturity investments;
- Available-for-sale financial assets;
- Financial liabilities at amortised cost.

2.7.1 Financial assets and liabilities at fair value through profit or loss

The category has two sub-categories:

- financial assets and liabilities held for trading. This category also includes all derivatives entered by ČSOB Bank;
- financial assets and financial liabilities designated at fair value through profit or loss on initial recognition. Financial assets and liabilities may be classified in this subcategory when at least one of the following criteria is met:
    - the classification eliminates or significantly reduces inconsistencies in treatment that would otherwise arise from measuring the assets or liabilities or recognizing gains or losses on them on a different basis;

- aktíva a záväzky predstavujú skupinu finančných aktív a záväzkov, ktoré sú riadené a hodnotené na základe ich reálnej hodnoty, v súlade so zdokumentovaným riadením rizík alebo investičnou stratégiou;

- finančné nástroje obsahujú vložené deriváty, okrem prípadov, kedy tieto vložené deriváty významným spôsobom nemodifikujú peňažné toky, alebo by ich nebolo možné vykázať oddelene.

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

V prípade, že existuje rozdiel medzi transakčnou cenou a reálnou hodnotou z kótovanej ceny z aktívneho trhu pre rovnaký nástroj alebo založenej na oceňovacích technikách, ktoré obsahujú iba údaje zistiteľné z trhu, vykazuje ČSOB Banka rozdiel medzi transakčnou cenou a reálnou hodnotu (tzv. „Day 1 profit") v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely". V prípade, že nie je možné zistiť reálnu hodnotu podobnej trhovej transakcie, je rozdiel medzi transakčnou cenou a modelovou hodnotou zahrnutý v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku iba v prípade, že sa premenné vstupujúce do modelu stanú zistiteľnými z trhu, alebo keď je inštrument odúčtovaný.

- the assets and liabilities are a part of a group of financial assets, financial liabilities, or both, which are managed, and their performance evaluated on a fair value basis, in accordance with a documented risk management or investment strategy;

- the financial instruments contain an embedded derivative, unless the embedded derivative does not significantly modify the cash flow, or it is obvious, with little or no analysis, that it could not be reported separately.

Financial assets and liabilities designated at fair value through profit or loss are reported in the Separate Statement of Financial Position at fair value. Gains and losses resulting from changes in fair value are reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Net trading result and exchange differences" as incurred. Interest income/expense is recorded in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Similar interest income"/ "Similar interest expense" for those held in the banking book or under "Net trading result and exchange differences" for those held in the trading book (trading assets/ liabilities).

Where the transaction price differs from the fair value evidenced by quoted price in an active market for identical items or based on a valuation technique that uses only data from observable markets, ČSOB Bank immediately recognizes the difference between the transaction price and the fair value (a Day 1 profit) in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Net trading result and exchange differences". In cases where use is made of data which is not observable, the difference between the transaction price and model value is only recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income when the inputs become observable, or when the instrument is derecognized.

2.7.2 Úvery a pohľadávky voči bankám a klientom v amortizovanej hodnote

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

V individuálnom výkaze o finančnej situácii sú pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote a úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote 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 iného komplexného výsledku na riadku „Úrokové výnosy". Straty vznikajúce zo znehodnotenia týchto investícií sú vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká".

2.7.3 Investície držané do splatnosti

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

V individuálnom výkaze o finančnej situácii sú investície držané do splatnosti oceňované v amortizovanej hodnote na základe metódy efektívnej úrokovej 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 výnosy". Straty vznikajúce zo znehodnotenia týchto investícií sú vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká".

2.7.2 Loans and receivables from financial institutions at amortised cost and Loans and receivables from customers at amortised cost

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

Loans and receivables from financial institutions at amortised cost and Loans and receivables from customers at amortised cost are reported in the Separate Statement of Financial Position at amortised cost using the effective interest rate method. Amortised cost is calculated by considering any discount or premium 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 income". Losses arising from the impairment of these investments are recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks".

2.7.3 Held-to-maturity investments

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

Held-to-maturity investments are recognized in the Separate Statement of Financial Position at amortised cost using the effective interest rate method. Amortised cost is calculated by considering any discount or premium 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 income". Any losses arising from the impairment of these investments are recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks".

2.7.4 Finančný majetok na predaj

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

V individuálnom výkaze o finančnej situácii sú finančné aktíva na predaj oceňované v reálnej hodnote. Nerealizované zisky a straty vyplývajúce zo zmien reálnej hodnoty týchto finančných aktív sa vykazujú v inom komplexnom výsledku. V prípade, že je toto aktívum odúčtované, nerealizovaný zisk alebo strata je odúčtovaná z iného komplexného výsledku a vykázaná v individuálnom výkaze ziskov a strát na riadku „Čistý zisk z finančného majetku na predaj". Úrokové výnosy z finančného majetku na predaj, vypočítané na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby, sú vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Úrokové výnosy". Investície, ktorých reálnu hodnotu nie je možné spoľahlivo určiť, sú oceňované v obstarávacej cene vrátane strát zo znehodnotenia (pozn. č. 6). Pre zníženie hodnoty viď pozn. č. 2.14.

2.7.5 Finančné záväzky v amortizovaných hodnotách

Finančné záväzky v amortizovaných hodnotách sú nederivátové finančné záväzky, kde 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 oceňované v amortizovanej hodnote na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby. Amortizovaná hodnota je vypočítaná pri zohľadnení diskontu alebo prémie a poplatkov, ktoré sú integrálnou súčasťou efektívnej úrokovej sadzby. Amortizácia je zahrnutá v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Úrokové náklady".

2.8 Vložené deriváty účinné od 1.1.2018

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 istiny, finančný

2.7.4 Available-for-sale financial assets

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

Available-for-sale financial assets are recognized in the Separate Statement of Financial Position at fair value. Unrealized gains and losses arising from changes in fair value of these financial assets are recognized in other comprehensive income. When an asset is derecognized, the unrealized gain or loss is reclassified from the other comprehensive income to "Net realized result from Available-for-sale financial assets" in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income. Interest income arising from Available-for-sale financial assets calculated using the effective interest rate method is reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Interest income". Equity investments whose fair value cannot be reliably measured are held at cost less impairment (note 6). For impairment of Available-for-sale financial assets, see note 2.14.

2.7.5 Financial liabilities at amortised cost

Financial liabilities at amortised cost are non-derivative financial liabilities where the substance of the contractual arrangement results in ČSOB Bank being under an obligation to deliver either cash or another financial asset to the counterparty.

These liabilities are measured in the Separate Statement of Financial Position at amortised cost using the effective interest rate method. Amortised cost is calculated by considering any discount or premium 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".

2.8 Embedded derivatives effective from 1 January 2018

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

nástroj je klasifikovaný ako finančný nástroj v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát.

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

2.9 Vložené deriváty účinné do 31.12.2017

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

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

2.10 Zabezpečovacie deriváty

ČSOB Banka využila možnosť podľa IFRS 9 naďalej pokračovať v zabezpečovacom účtovníctve podľa 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:

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

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

2.9 Embedded derivatives effective until 31 December 2017

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

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.

2.10 Hedging derivatives

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

Within ČSOB 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:

- vzťah medzi zabezpečovacím a zabezpečeným nástrojom, funkcia a stratégia je formálne zdokumentovaná pred vznikom zabezpečovacej transakcie;

- vzťah medzi zabezpečovacím a zabezpečeným nástrojom je formálne zdokumentovaný pri vzniku zabezpečovacej transakcie a očakáva sa, že bude vysoko efektívne znižovať riziko zabezpečeného nástroja;

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

ČSOB Banka používa zabezpečovacie deriváty na zabezpečenie reálnej hodnoty vykázaných aktív alebo záväzkov. Zmeny reálnej hodnoty zabezpečovacích nástrojov sa vykazujú v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku spolu so zmenami reálnej hodnoty zabezpečovaných položiek (aktív alebo záväzkov), ku ktorým možno priradiť zabezpečovacie riziko, a to na riadok „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely". Úrokové výnosy/náklady zo zabezpečovacieho nástroja sú vykázané spolu s úrokovými výnosmi/nákladmi zabezpečovanej položky v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Úrokové výnosy"/ „Úrokové náklady". Kladná hodnota zabezpečovacích nástrojov a precenenie aktívnych zabezpečovaných položiek sa vykazuje v individuálnom výkaze o finančnej situácii na riadku „Ostatné aktíva". Záporná hodnota zabezpečovacích nástrojov a precenenie pasívnych zabezpečovaných položiek sa vykazuje na riadku „Ostatné záväzky". Pre prehľad zabezpečovacích derivátov viď pozn. č. 34.

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

- formal documentation of the hedging instrument, hedged item, hedging objective, strategy and relationship is prepared before hedge accounting is applied;

- the hedge is documented at inception showing that it is expected to be highly effective in offsetting the risk in the hedged item throughout the hedging period;

- the hedge is highly effective on an ongoing basis. The hedge is considered to be highly effective if the changes in fair value attributable to the hedged risk during the period for which the hedge is designated are expected to offset the fair value changes of the hedging instrument in a range of 80% to 125% based on materiality threshold set at the beginning of the hedge contract depending on a basis point value ("BPV").

ČSOB Bank designates hedging derivatives as hedges of the fair value of recognized assets or liabilities. Changes in the fair value of hedging instruments are recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Net trading result and exchange differences" together with any changes in the fair value of the hedged items (assets or liabilities) that are attributable to the hedged risk. Interest income/interest expense of hedging instrument is presented in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income together with interest income/interest expense of hedged item. The positive fair value of hedging instruments and the revaluation of assets hedged is presented in the Separate Statement of Financial Position under "Other assets". Negative value of hedging instruments and revaluation of liability hedged items is presented under "Other liabilities". For an overview of hedging derivatives, see note 34.

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

2.11 Zmluvy o financovaní cenných papierov - repo a reverzné repo

Cenné papiere predané na základe zmluvy o predaji a spätnej kúpe („repo obchody") zostávajú ako aktíva v individuálnom výkaze o finančnej situácii ČSOB Banky, pričom prijaté prostriedky sú vykázané v individuálnom výkaze o finančnej situácii na riadku „Finančné záväzky v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát" alebo „Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote" alebo „Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote" v závislosti od protistrany a ekonomickej podstaty úveru. Rozdiel medzi predajnou cenou a nákupnou cenou pri spätnom nákupe predstavuje úrokové náklady/ Podobné úrokové náklady, ktoré sú časovo rozlišované na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby v konsolidovanom 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" (2017: preklasifikuje tieto cenné papiere podľa ich kategórie na riadok „Finančný majetok určený na predaj založený ako kolaterál" alebo „Investície držané do splatnosti založené ako kolaterál" v individuálnom výkaze o finančnej situácii).

Nakúpené cenné papiere na základe zmluvy o spätnom predaji („reverzné repo obchody") nie sú vykázané v individuálnom výkaze o finančnej situácii ČSOB Banky. Poskytnuté prostriedky sa vykazujú v individuálnom výkaze o finančnej situácii na riadku „Finančné aktíva v reálnej hodnote precenované 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/ Podobné úrokové výnosy, ktoré sú časovo rozlišované na základe metódy efektívnej úrokovej sadzby v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku počas trvania zmluvy.

2.12 Reálna hodnota finančných nástrojov

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

2.11 Securities funded under repurchase and reverse repurchase agreements

Securities sold under agreements to repurchase at a specified future date ("repos") remain in the Separate Statement of Financial Position as assets. The corresponding cash received is recognized in the Separate Statement of Financial Position under "Financial liabilities at fair value through profit or loss", "Amounts owed to financial institutions at amortised cost" or "Amounts owed to customers at amortised cost" depending on the counterparty and reflecting the economic substance of the loan. The difference between the sale and repurchase prices is treated as "Interest expense"/ "Similar interest expense" and is accrued using the effective interest rate method in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income over the life of the agreement. When the counterparty has the right to sell or repledge the securities, ČSOB Bank reports those securities in the Separate Statement of Financial Position under "of which: pledged as collateral" (2017: reclassifies those securities in the Separate Statement of Financial Position to "Available-for-sale financial assets pledged as collateral" or "Held-to-maturity investments pledged as collateral", as appropriate).

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

2.12 Fair value of financial instruments

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

- 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 (2017: Finančný majetok určený na predaj) sú oceňované reálnou hodnotou s použitím kótovaných trhových cien, ak je zverejnená cena kótovaná na aktívnom trhu. U finančných nástrojov, ktoré nie sú obchodované na aktívnych trhoch, sú ich reálne hodnoty odhadnuté s použitím modelov oceňovania, kótovaných cien nástrojov s podobnými charakteristikami alebo diskontovaných peňažných tokov. Tieto metódy odhadu reálnej hodnoty môžu byť značne ovplyvnené predpokladmi, ktoré ČSOB Banka používa vrátane diskontnej sadzby, likviditných a rizikových prirážok a odhadu budúcich peňažných tokov. Viď pozn. č. 36.

2.13 Zníženie hodnoty finančných aktív účinné od 1.1.2018

Ku koncu každého kalendárneho mesiaca ČSOB Banka posudzuje finančné aktíva, ktoré sú predmetom znehodnotenia a prehodnocuje výšku straty zo znehodnotenia. Priamy dopad na výpočet znehodnotenia má stanovenie stageu finančného aktíva („stage"), ako aj odhad výšky a času budúcich peňažných tokov.

ČSOB Banka posudzuje zníženie hodnoty finančných aktív na individuálnej úrovni pre finančné aktíva, ktoré sú individuálne významné a na portfóliovej úrovni pre tie, ktoré nie sú individuálne významné. Pre účely posudzovania zníženia hodnoty finančných aktív na portfóliovej úrovni sú finančné

- 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 (2017: Available-for-sale financial assets) 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.

2.13 Impairment of financial assets effective from 1 January 2018

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 indi-

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

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

2.13.1 Definícia zlyhania

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

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

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

vidually assessed financial asset, it includes the asset in a group of financial assets with similar credit risk characteristics and assesses them for impairment collectively. Assets that are assessed for impairment individually and for which an impairment loss is or continues to be recognized are not included in a collective assessment of impairment.

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

2.13.1 Definition of default

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

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

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

2.13.2 Všeobecný model očakávaných úverových strát („ECL model")

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

ECL model sa používa pre nasledujúce finančné aktíva:

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

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

V súlade s IFRS 9 ČSOB 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

2.13.2 Expected credit loss model (ECL model) - general

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

The ECL model is applicable to the following financial assets:

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

All financial assets at initial recognition, unless they are already credit impaired, are classified at Stage 1 and carry 12-month ECL. Once a significant increase in credit risk since initial recognition of the financial asset occurs or the borrower is impaired, the financial asset carries life-time 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 life-time 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 life-time 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 Com-

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

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

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".

2.13.3 Významné zvýšenie úverového rizika od prvotného zaúčtovania

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

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

MTA pre portfólio dlhových cenných papierov pozostáva z troch úrovní:

- výnimka nízkeho úverového rizika – dlhové cenné papiere vždy vykazujú 12-mesačnú ECL, pokiaľ majú k dátumu vykazovania nízke úverové riziko (t. j. stage 1). ČSOB Banprehensive 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 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".

2.13.3 Significant increase in credit risk since initial recognition

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

A Multi-tier approach (MTA) – bond portfolio

For the bond portfolio the MTA consists of three tiers:

- low credit exception - bonds always carry 12-months ECL if they have a low credit risk at the reporting date (i.e. Stage 1). ČSOB Bank uses the low credit risk exception for bonds which are graded as investment grade (note 37.2.1);

ka 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. 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 u finančných aktív na individuálnej a portfóliovej úrovni.

Pokiaľ žiadny z týchto indikátorov nie je splnený, dlhový cenný papier ostáva v stage 1. Finančné aktívum sa považuje za znehodnotené (t. j. v stage 3), pokiaľ spĺňa definíciu zlyhania (pozn. č. 2.13.1). MTA je symetrický, t. j. dlhový cenný papier, ktorý sa presunul do stage 2 alebo stage 3, sa môže vrátiť do stage 2 alebo 1, pokiaľ sa v nasledujúcom období neobjaví taký indikátor, ktorý presun vyvolal.

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

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

- interný rating – používa sa ako hlavné kritérium pre posudzovanie zvýšeného úverového rizika. Ide o relatívne hodnotenie porovnávajúce PD pri počiatočnom zaúčtovaní s PD v deň vykázania. 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 stage 2 (ak už nie sú znehodnotené) a v stage 3;

- dni po splatnosti – finančné aktívum viac ako 30 dní po splatnosti prechádza do stage 2;

- interný rating – hraničná hodnota – ČSOB Banka používa absolútne číslo PD ako hraničnú hodnotu pre prechod

- internal rating (only applicable if the first tier is not met) - this is a relative assessment comparing the Probability of Default ("PD") at initial recognition to the PD at the reporting date. ČSOB Bank makes the assessment on a facility level at each reporting period;

- 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. The MTA is symmetrical, i.e. a bond that has migrated to Stage 2 or Stage 3 can return to Stage 2 or Stage 1 if the Tier that triggered the migration is not present in a subsequent reporting date.

B Multi-tier approach (MTA) – loan portfolio

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

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

- forbearance - forborne financial assets are always considered as Stage 2, unless they are already impaired. In the latter case, they migrate to Stage 3,

- days past due – a financial asset that is more than 30 days past due, migrates to Stage 2,

- internal rating backstop – ČSOB Bank uses an absolute level of PD as a backstop for financial assets to migrate to Stage 2. This backstop corresponds to the highest PD

finančných aktív do stage 2. Táto hranica zodpovedá najvyššiemu PD, t. j. PD 9 založené na internom ratingu ČSOB Banky, pred tým ako sa finančné aktívum považuje za znehodnotené;

- hodnotenie manažmentom - manažment nakoniec skúma a vyhodnocuje významné zvýšenie úverového rizika u finančných aktív na individuálnej a portfóliovej úrovni.

Finančné aktívum sa považuje za znehodnotené (t. j. v stage 3) akonáhle splní definíciu zlyhania, pozn. č. 2.13.1. MTA je symetrický, t. j. úver, ktorý sa presunul do stage 2 alebo 3, sa môže vrátiť do stage 2 alebo 1, pokiaľ sa v nasledujúcom období neobjaví taký indikátor, ktorý presun vyvolal.

2.13.4 Vyčíslenie ECL

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

ECL je vyčíslená tak, aby odrážala:

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

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

(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.

The MTA is symmetrical, i.e. a loan that has migrated to Stage 2 or Stage 3 can return to Stage 2 or Stage 1 if the Tier that triggered the migration is not met at the reporting date.

2.13.4 Measurement of ECL

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

ECL is calculated to reflect:

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

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

The life-time ECL represents the expected credit losses that result from all possible events of default over the expected life time 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

rov), finančné informácie (finančné výkazy klientov) a kvalitatívne parametre. ČSOB Banka v čo najvyššej možnej miere využíva podobné modelovacie techniky, ktoré už boli vyvinuté pre účely obozretnosti, t. j. Baselovské modely, a zaisťuje, aby Baselovské modely boli prispôsobené požiadavkám IFRS 9, napríklad:

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

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

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

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

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

parameters. To the extent possible ČSOB Bank uses similar modelling techniques that have been developed for prudential purposes (i.e. Basel models) and ensures that the Basel models are adapted to be in compliance with IFRS 9, for example:

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

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

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

For financial assets at amortised cost, the impairment losses as well as changes to the amount of the loss are reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks".

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

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

2.13.5 Nakúpené alebo vzniknuté úverovo znehodnotené finančné aktíva („POCI")

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 nasledne oceňované v amortizovanej hodnote cez upravenú efektívnu úrokovú sadzbu. ČSOB Banka vykazuje zmeny očakávaných úverových strát, ktoré nastali počas celej životnosti od prvotného vykázania, v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká".

2.13.6 Reštrukturalizované úvery

ČSOB Banka uprednostňuje reštrukturalizáciu aktív pred realizáciou kolaterálu. Takto môže dohodnúť nové zmluvné podmienky a požadovať predĺženie splatnosti úveru. Pokiaľ boli podmienky úveru 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.

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".

2.13.5 Purchased or originated credit impaired (POCI) assets

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

POCI financial assets are initially recognized at amortised cost and are measured at amortised cost using a credit-adjusted effective interest rate. ČSOB Bank recognizes changes in expected credit losses, which occurred over the whole life time 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".

2.13.6 Restructured loans

Where possible, ČSOB Bank seeks to restructure loans rather than to assume possession of collateral. This may involve the agreement of new contractual conditions and the need for a loan maturity extension. Once the terms of a loan have been renegotiated, the loan is no longer considered past due, however, the rating of the client cannot be improved solely based on the restructuring. ČSOB Bank's management continually reviews renegotiated loans to ensure that all criteria concerning the recovery of such assets and the minimisation of credit risk are met.

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

2.14 Zníženie hodnoty finančných aktív účinné do 31.12.2017

Ku každému súvahovému dňu ČSOB Banka posudzuje, či existujú objektívne dôkazy potvrdzujúce, že hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív bola znížená. Hodnota finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív je znížená a ku stratám zo zníženia hodnoty dôjde iba vtedy, keď existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty v dôsledku jednej alebo viacej stratových udalostí, ku ktorým došlo po prvotnom zaúčtovaní aktíva, a keď táto udalosť (alebo udalosti) majú dopad na odhadované budúce peňažné toky finančného aktíva alebo skupiny finančných aktív, ktoré sa dajú spoľahlivo odhadnúť.

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

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

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".

2.14 Impairment of financial assets effective until 31 December 2017

At each balance sheet date, ČSOB Bank assesses whether there is objective evidence that a financial asset or group of financial assets is impaired. A financial asset or group of financial assets is impaired and impairment losses are incurred if, and only if, there is objective evidence of impairment as a result of one or more events that occurred subsequent to the initial recognition of the asset (a "loss event") and that the loss event (or events) has an impact on the estimated future cash flows of the financial asset or group of assets which can be reliably estimated.

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

- significant financial difficulty of the issuer or obligor;
- breach of contract, such as a default or delinquency in interest or principal payments;
- ČSOB Bank granting to the borrower, for economic or legal reasons relating to the borrower's financial difficulty, a concession that the lender would not otherwise have considered;
- the probability that the borrower will enter bankruptcy or other financial restructuring procedures;
- the disappearance of an active market for that financial asset because of financial difficulties;
- observable data indicating that there is a measurable decrease in the estimated future cash flows from a group of financial assets after the initial recognition of those assets, although the decrease cannot yet be iden-

- nepriaznivých zmien v platobnej situácii dlžníkov v skupine;
- národných alebo miestnych hospodárskych podmienok, ktoré korelujú s omeškaním u aktív v skupine.
-

2.14.1 Investície držané do splatnosti, pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote a úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote

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

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

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

tified with the separate financial assets in the group, including:

- adverse changes in the payment status of borrowers in the group; or
- national or local economic conditions that correlate with defaults on assets in the group.

2.14.1 Held-to-maturity investments, Loans and receivables from financial institutions at amortised cost and Loans and receivables from customers at amortised cost

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

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

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

nia účinkov podmienok historického obdobia, ktoré v súčasnosti neexistujú.

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

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

Strata zo znehodnotenia ako aj zmena jej výšky sa vykazuje vo forme opravných položiek so súvzťažným zápisom na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká" v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

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

2.14.2 Finančný majetok na predaj

Pri finančných investíciách na predaj ČSOB Banka ku dňu účtovnej závierky posudzuje, či existuje objektívny dôkaz zníženia hodnoty investície alebo skupiny investícií.

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

remove the effects of conditions in the historical period that do not currently exist.

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

Where possible, 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. 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.

Impairment losses as well as changes to the amount of the loss are reported in the form of allowances with a corresponding entry in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks".

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".

2.14.2 Available-for-sale financial assets

For Available-for-sale equity investments, ČSOB Bank assesses at each balance sheet date whether there is objective evidence that an investment or a group of investments is impaired.

In the case of equity investments classified as Available-for-sale financial assets, a significant or prolonged decline in the fair value of the security below its cost represents objective evidence that the asset is impaired. ČSOB Bank treats "significant" generally as 20% and "prolonged" as greater than 1 year. In the case of debt financial instruments classi-

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

2.15 Zápočet finančných aktív a záväzkov

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

Právo započítania:

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

2.16 Investície v dcérskych spoločnostiach

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

- vplyv nad spoločnosťou;

fied as Available-for-sale financial assets, impairment is determined based on expected cash flows.

The amount of loss is determined as the difference between the acquisition cost and the current fair value. Impairment losses are recognized as allowances and in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks". If, in a subsequent period, the fair value of a debt instrument classified as Available-for-sale financial asset increases and the increase can be objectively related to an event occurring after the impairment loss was recognized in profit or loss, the impairment loss is reversed through the profit or loss line "Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks". Any loss from equity instruments classified as Available-for-sale financial asset may not be reduced through profit or loss.

2.15 Offsetting financial instruments

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

Such a right of set off:

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

2.16 Investments in subsidiaries

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

- power over the entity;

- zriadenie alebo právo na premenlivé výnosy z jeho účasti v investícii; a
- schopnosť používať svoj vplyv nad investíciou za účelom ovplyvniť výšku výnosov.

Investície v dcérskych spoločnostiach sú vykazované v obstarávacej cene zníženej o stratu z poklesu hodnoty. Strata z poklesu hodnoty predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou investície a súčasnou hodnotou očakávaných budúcich peňažných tokov diskontovaných aktuálnou trhovou mierou návratnosti podobného finančného majetku. Opravné položky k investíciám v dcérskych spoločnostiach sa vykazujú v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká". Dividendy plynúce z investícii v dcérskych spoločnostiach sa vykazujú na riadku „Výnosy z dividend".

2.17 Lízing

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

ČSOB Banka uzatvára hlavne lízingové zmluvy na operatívny prenájom. Celkové platby za operatívny prenájom sa účtujú do výkazu ziskov a strát lineárnou metódou počas doby trvania prenájmu.

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

2.18 Vykázanie výnosov a nákladov

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

2.18.1 Úrokové výnosy a úrokové náklady

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

- exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the entity;
- the ability to use its power over the entity to affect the amount of the entity´s return.

Investments in subsidiaries are presented at cost less impairment losses. Impairment losses are recognized as differences between the carrying amount and the present value of estimated future cash flows discounted at the current market rate of return for similar financial assets. Impairment losses on investments in subsidiaries are recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Impairment losses and financial guarantees". Dividends from subsidiaries are recorded under "Dividend income".

2.17 Leasing

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

The leases entered by ČSOB Bank as a lessee are primarily operating leases. The total payments made under operating leases are charged to profit or loss on a straight-line basis over the period of the lease.

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

2.18 Recognition of income and expenses

Revenue is recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income to the extent that it is probable that economic benefits will flow to ČSOB Bank and the revenue can be reliably measured.

2.18.1 Interest income and interest expense

Interest income and interest expense are recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income on an accrual basis, using the effective interest rate method.

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 (stage 3) a pre ktoré je úrokový výnos počítaný aplikáciou efektívnej úrokovej sadzby na ich hrubú účtovnú hodnotu zníženú o výšku opravnej položky a (ii) POCI úvery, pre ktorých je pôvodná rizikovo upravená efektívna úroková sadzba aplikovaná na ich amortizovanú hodnotu.

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

Väčšina výnosov z poplatkov a provízií a nákladov na poplatky a provízie spadá pod IFRS 15 (Vykazovanie výnosov zo zmlúv so zákazníkmi), keďže sa týkajú služieb, ktoré ČSOB Banka poskytuje klientom a nespadá pod iné IFRS štandardy. ČSOB Banka identifikuje kontrakt a plnenia, ktoré sú súčasťou kontraktu. Výnos je zaúčtovaný v prípade ak ČSOB Banka splnila podmienky plnenia.

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

Poplatky a provízie za sprostredkovanie, ako napríklad za akvizíciu úverov, akcií a iných cenných papierov alebo za predaj alebo nákup podniku sa vykazujú po dokončení príslušnej transakcie.

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.

2.18.2 Fees and commissions income and expense

Most fee and commission income fall under the scope of IFRS 15 (Revenue from Contracts with Customers), as it relates to the services that ČSOB Bank provides to its customers and is outside the scope of other IFRS standards. For the recognition of revenue, ČSOB Bank identifies the contract and defines the promises (performance obligations) in the transaction. Revenue is recognised only when ČSOB Bank has satisfied the performance obligation.

Fees and commissions, such as securities related fees and payment services fees, are generally recognized on an accrual basis when the service has been provided.

Distribution fees, such as the acquisition of loans, shares or other securities or the purchase or sale of businesses, are recognized on completion of the underlying transaction.

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

Poplatky a provízie za správu a úschovu cenných papierov, vstupné poplatky 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.

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

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

2.18.3 Výnosy z dividend

ČSOB Banka vykáže výnos z dividendy iba vtedy, keď:

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

2.19 Hotovosť a peňažné ekvivalenty

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

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

The income presented under Asset management services – trust and fiduciary activities, entry fees 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.

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

Network income/expense is the revenue from margins earned on foreign exchange transactions (related to payments, loans, deposits and investments) carried out by the network (branches and online) for customers. Network income/expense reflects the fees from margins that can be considered as part of the investment and payments business, which is fee-based.

2.18.3 Dividend income

ČSOB Bank recognizes the revenue only if:

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

2.19 Cash and cash equivalents

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

banky Slovenska (ďalej „NBS") s pôvodnou dobou splatnosti do 3 mesiacov.

2.20 Hmotný a nehmotný majetok

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 rokov
Zariadenia	3 – 12 rokov
Ostatný hmotný majetok	4 – 20 rokov

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

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

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

2.20.1 Investície držané na prenájom

Investície držané na prenájom predstavujú majetok, pozemky alebo budovy, ktoré ČSOB Banka vlastní s cieľom získavať príjmy z ich prenájmu alebo z ich kapitálového zhodnotenia. Investície držané na prenájom sa vykazujú v historickej obstarávacej cene zníženej o opravné položky na znehodnotenie a oprávky, odpisujú sa rovnomerne počas odhadovanej doby životnosti. Odpisy sú vykázané v individuálnom výkaze

treasury bills of the National Bank of Slovakia ("NBS") with original maturity of up to three months.

2.20 Property, equipment and intangible assets

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

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

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

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

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.

2.20.1 Investment property

Investment properties are properties, land or building, held to earn rentals or for capital appreciation. Investment property is stated at historical cost less impairment losses and accumulated depreciation using depreciation on a straight-line basis over the estimated useful lives. The depreciation of investment property is presented in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Other operating result". The estimated useful life of

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. 12.

2.20.2 Interne vytvorený nehmotný majetok

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

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

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

2.21 Finančné záruky a poskytnuté nevyčerpané limity úverov účinné od 1.1.2018

ČSOB Banka poskytuje v rámci bežnej obchodnej činnosti finančné záruky v podobe akreditívov a vystavených záruk. Ak ČSOB Banka vystupuje ako držiteľ záruky (prijatá finančná záruka), finančné záruky nie sú vykázané v individuálnom výkaze o finančnej situácii, ale zohľadňujú sa ako kolaterál pri určení výšky znehodnotenia zabezpečeného aktíva. Ak ČSOB Banka vystupuje ako ručiteľ, rezervy na vydané finančné záruky sú vykázané v individuálnych finančných výkazoch vo vyššej hodnote z (a) hodnoty vyčíslenej v súlade metodikou opravných položiek podľa IFRS 9 a (b) hodnoty pri prvotnom zaúčtovaní mínus kumulovaná amortizácia vykázaná v súlade s vykazovaním výnosov podľa IFRS 15. Rezervy na vydané finančné záruky sú vykázané v individuálnom výkaze o finančnej pozícii na riadku „Rezervy". Poplatky prijaté za vystavenie záruk sú rovnomerne amortizované na riadku „Výnosy z poplatkov a provízií" v individuálnom výkaze ziskov

buildings classified as investment property is 30 years. The carrying amount of investment property and its depreciation are disclosed in note 12.

2.20.2 Internally generated intangible assets

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

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

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

2.21 Financial guarantees and Credit facilities issued but not drawn effective from 1 January 2018

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

a strát a iného komplexného výsledku. Zvýšenie alebo zníženie rezervy na finančné záruky sa vykazuje v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká".

Rezervy na poskytnuté nevyčerpané limity úverov sú ocenené vo výške ECL (pozn. č. 2.13) a sú vykázané v individuálnom výkaze o finančnej situácii na riadku „Rezervy".

2.22 Finančné záruky účinné do 31.12.2017

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, finančné záruky sú vykázané v individuálnych finančných výkazoch vo vyššej hodnote z časovo rozlíšeného poplatku za záruku a najlepšieho odhadu výdajov požadovaných k vyrovnaniu finančného záväzku, ktorý vznikol z plnenia záruky a sú vykazované 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 záväzku z finančných záruk sa vykazuje na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká" v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

2.23 Zamestnanecké benefity

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

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

ČSOB Banka má aj program ostatných zamestnaneckých požitkov pozostávajúcich z jednorazového príspevku pri odchode do dôchodku, vernostného príspevku za odpracované roky a odmeny pri životných jubileách. Náklady na poskytovanie

come". Any increase and any decrease in the liability relating to financial guarantees given is included in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks".

Provisions for Credit facilities issued but not drawn are measured at the amount of ECL (note 2.13) and are reported in the Separate Financial Statements of Financial Position under "Provisions".

2.22 Financial guarantees effective until 31 December 2017

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 recorded on the balance sheet but is taken into consideration as collateral when determining impairment of the guaranteed asset. If ČSOB Bank is a guarantor, financial guarantees given are recognized in the Separate Financial Statements at the higher of the deferred guarantee fee and the best estimates of the expenditure required to settle any financial obligation arising as a result of the guarantee and are presented 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 is included in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks".

2.23 Employee benefits

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

In addition to these contributions, ČSOB Bank contributes to the employees' additional pension insurance beyond the framework of legal social security. Contributions are charged to the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income as they are made.

ČSOB Bank also operates other post-employment benefits comprising lump sum retirement benefits, long service and

dôchodkov sa účtujú do individuálneho výkazu ziskov a strát a iného komplexného výsledku tak, aby pravidelne sa opakujúce náklady boli rozložené na dobu trvania pracovného pomeru. Záväzky z poskytovania požitkov sú ocenené v súčasnej hodnote predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných podľa doby splatnosti konkrétneho benefitu.

2.24 Rezervy

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.

2.25 Daň z príjmov

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

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

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

ČSOB Banka je tiež platiteľom rôznych nepriamych prevádzkových daní, ktoré sú vykazované v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Ostatné prevádzkové náklady". Odvody a poplatky, ako napríklad dane (iné než splatná daň alebo regulačné poplatky),

jubilee benefits. The cost of providing pensions is charged to the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income to spread the regular cost over the service lives of employees. The liabilities related to the benefits are measured at the present value of the estimated future cash outflows discounted to the maturity periods of benefits.

2.24 Provisions

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

2.25 Income tax

There are two components of income tax expense: current and deferred. Current income tax expense entails the amounts to be paid or refunded within income taxes for the respective period. The taxable profit is determined from profit/loss for the current accounting period, adding tax non-deductible expenses and deducting income which is not subject to income tax.

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

Deferred tax is calculated using the balance sheet liability method. All deferred tax assets are recognized to the extent that it is probable that a future taxable profit will be available against which the deferred tax assets can be utilized. Deferred tax liabilities represent income taxes to be paid in future periods due to taxable temporary differences. Deferred taxes are disclosed in the Separate Financial Statements at their net values.

ČSOB Bank also pays various indirect operating taxes which are a part of "Other operating expenses". Levies and charges, such as taxes other than income tax or regulatory fees based on information related to a period before the obligation to pay arises, are recognised as liabilities when the

ktoré sú založené na informácii, kedy vzniká povinnosť zaplatiť, sú účtované ako záväzok v čase kedy zaväzujúca udalosť spôsobujúca vznik záväzku uhradiť odvod, ako je identifikovaná zákonnými predpismi, aktivuje povinnosť úhrady daného odvodu. Odvod uhradený pred zaväzujúcou udalosťou je účtovaný ako preddavok.

2.26 Správcovské činnosti

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

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

2.27 Zmeny v účtovných princípoch

2.27.1 Účtovné princípy neúčinné na konci účtovného obdobia

Nasledujúce štandardy, novely a interpretácie boli vydané a nadobúdajú účinnosť po vykazovanom období 2018. ČSOB Banka tieto štandardy predčasne neaplikovala. Pokiaľ nie je vyslovene uvedené, nové štandardy, novely a interpretácie nebudú mať významný vplyv na účtovnú závierku ČSOB Banky.

IFRS 16 Lízingy bol schválený EU 31. októbra 2017 a je účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2019 alebo neskôr. IFRS 16 stanovuje princípy účtovania, oceňovania a vykazovania pre obe strany, zákazníka (nájomcu) a dodávateľa (prenajímateľa). Nový štandard požaduje, aby nájomcovia účtovali väčšinu lízingu vo svojich finančných výkazoch. Nájomcovia použijú jediný účtovný model pre všetky lízingy, s určitými výnimkami. Účtovníctvo prenajímateľa ostáva nezmenené. Prvotné uplatnenie štandardu IFRS 16 bude mať limitovaný dopad na „Aktíva celkom".

obligating event that gives rise to pay a levy occurs, as identified by the legislation that triggers the obligation to pay the levy. If a levy is paid before the obligating event, it is recognised as a prepayment.

2.26 Fiduciary activities

ČSOB Bank commonly acts in fiduciary activities that result in the holding or placing of assets on the accounts of individuals and institutions. Assets under management or custody are not recognized as assets or liabilities in the Separate Statement of Financial Position but are accounted for as off-balance sheet items, since ČSOB Bank does not bear the risks and rewards of ownership associated with such items.

The fee income arising thereon is recognized in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Fee and commission income".

2.27 Changes in accounting policies

2.27.1 Issued but not effective at year-end 2018

The following standards, amendments and interpretations have been issued and are effective after the year-end 2018. ČSOB Bank has decided not to early adopt them. Unless otherwise described below, the new standards, amendments and interpretations are not expected to significantly affect ČSOB Bank's financial statements.

IFRS 16 Leases endorsed by the EU on 31 October 2017 and is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019. IFRS 16 sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases for both parties to a contract, i.e. the customer ("lessee") and the supplier ("lessor"). The new standard requires lessees to recognize most leases in their financial statements. Lessees will have a single accounting model for all leases, with certain exemptions. Lessor accounting is substantially unchanged. The first time application of IFRS 16 will have a limited impact on "Total assets".

Počas roku 2018 a pred rokom 2018 IASB zverejnila niekoľko ďalších noviel k existujúcim IFRS, ktoré budú účinné po konci roku 2018. ČSOB Banka ich príjme, keď sa stanú efektívnymi, ale zatiaľ očakáva, že ich dopad bude zanedbateľný.

2.27.2 Účtovné princípy účinné od 1.1.2018

Účtovné metódy sa použili konzistentne s predchádzajúcim účtovným obdobím s výnimkou prijatia nasledovných štandardov, noviel a interpretácií. ČSOB Banka upravila svoje účtovné metódy tak, aby zohľadňovali štandardy účinné od 1.1.2018.

ČSOB Banka prijala k 1. januáru 2018 štandard **IFRS 15 Výnosy zo zmlúv so zákazníkmi**, ktorý je účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2018. ČSOB Banka identifikovala relevantné zmluvy a posúdila ich na základe nového päťkrokového modelu pre vykazovanie výnosov. Žiadny významný dopad na účtovnú závierku nebol identifikovaný.

ČSOB Banka prijala k 1. januáru 2018 štandard **IFRS 9 Finančné nástroje (2014),** ktorý je účinný pre účtovné obdobie začínajúce 1. januára 2018 alebo neskôr a ktorý nahrádza štandard IAS 39 (Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie). Prijatie IFRS 9 štandardu viedlo k zmenám v účtovných princípoch a úpravám účtovných hodnôt vo finančných výkazoch. ČSOB Banka neprijala IFRS 9 štandard v predošlých účtovných obdobiach. Štandard IFRS 9 významne zmenil aj iné štandardy súvisiace s finančnými nástrojmi, ako napríklad **IFRS 7 Finančné nástroje: zverejňovanie**.

ČSOB Banka využila úľavu pre zverejňovanie porovnateľných údajov v súvislosti s prechodom na IFRS 9. Úpravy štandardu IFRS 7 týkajúce sa prechodu na IFRS 9 boli vo vybraných poznámkach k finančným výkazom aplikované iba pre aktuálne účtovné obdobie. Zverejnené údaje porovnateľného obdobia ostali oproti predošlému účtovnému obdobiu nezmenené. Všetky zmeny v účtovných hodnotách finančných aktív a záväzkov boli ku dňu prechodu, k 1. januáru 2018, zaúčtované do otváracích stavov Nerozdeleného zisku a Oceňovacích rozdielov z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok, viď pozn. č. 2.28. ČSOB Banka využila možnosť naďalej pokračovať v zabezpečovacom účtovníctve podľa IAS 39 a počkať na ďalší vývoj na úrovni IASB týkajúci sa makro zabezpečenia.

The IASB published several other limited amendments to existing IFRSs during 2018 and before, which have effective date after the 2018 year-end. They will be applied by ČSOB Bank when they become mandatory, but their impact is currently estimated to be negligible.

2.27.2 Effective from 1 January 2018

The accounting policies adopted are consistent with those used in the previous financial period except that ČSOB Bank has adopted the following standards, amendments and interpretations. ČSOB Bank updated accounting policies to reflect IFRSs effective from 1 January 2018.

As at 1 January 2018 ČSOB Bank adopted **IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers** effective for periods beginning on or after 1 January 2018. ČSOB Bank has identified the relevant contracts and assessed them using the new five-step model for revenue recognition. The new requirements had no material impact on the revenue recognition.

As at 1 January 2018 ČSOB Bank adopted **IFRS 9 Financial Instruments (2014)** effective for periods beginning on or after 1 January 2018 and replacing IAS 39 (Financial Instruments: Recognition and Measurement). The IFRS 9 adoption led to changes in accounting principles and changes of carrying amount in financial statements. ČSOB Bank did not adopt IFRS 9 in the previous accounting periods. IFRS 9 significantly modified several standards related to financial instruments, e.g. **IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures**.

ČSOB Bank used the transition relief regarding disclosing comparative information at the date of initial application. IFRS 7 amendments related to IFRS 9 adoption in Notes to financial statements were applied only to current accounting period. Comparative disclosures remained unchanged compared to the previous accounting period. As at transition date (1 January 2018), all changes of carrying amount of financial assets and liabilities were booked to the opening balances of Retained earnings and Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income, see note 2.28. ČSOB Bank used the option to continue with hedge accounting under IAS 39 and will await further developments at the IASB regarding macro hedging.

2.28 Prechodné zverejnenia IFRS 9

Celkový dopad z prvotného uplatnenia IFRS 9 štandardu k 1. januáru 2018 predstavoval zníženie Vlastného imania o (34 504) tis. EUR pred daňou ((29 851) tis. EUR po dani).

2.28.1 Prechodné zverejnenia – finančné aktíva

Dopad vzťahujúci sa k finančným aktívam z prvotného uplatnenia IFRS 9 štandardu k 1. januáru 2018 predstavoval zníženie Vlastného imania o (31 564) tis. EUR pred daňou ((26 911) tis. EUR po dani) a pozostával zo:

a) zmeny v klasifikácií a oceňovaní finančných aktív vo výške (7 657) tis. EUR pred daňou; a

b) zvýšenia opravných položiek vo výške (23 907) tis. EUR pred daňou.

Detail dopadu z prvotného uplatnenia IFRS 9 bol nasledovný:

a) Klasifikácia a oceňovanie (fáza I):

- „Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát – na obchodovanie" (IAS 39) boli v celosti presunuté do portfólia „Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát – na obchodovanie" (IFRS 9) bez dopadu na Výsledok hospodárenia minulých rokov a Oceňovacie rozdiely.

- Nástroje vlastného imania v portfóliu „Finančný majetok na predaj" (IAS 39) boli v celosti presunuté do portfólia „Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok" (IFRS 9) s dopadom 665 tis. EUR na Výsledok hospodárenia minulých rokov a (665) tis. EUR na Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok (celkovo s nulovým dopadom na Vlastné imanie).

- Dlhové cenné papiere v portfóliu „Finančný majetok na predaj" (IAS 39) v sume 446 670 tis. EUR boli čiastočne, 151 743 tis. EUR, presunuté do portfólia „Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok" (IFRS 9) s dopadom 18 tis. EUR na Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok. Zvyšné dlhové cenné papiere, 294 927 tis.

2.28 IFRS 9 transition disclosures

Total impact of IFRS 9 first-time application ("FTA") as at 1 January 2018 led to the decrease in equity amounting EUR (34,504) thousand before tax (EUR (29,851) thousand after tax).

2.28.1 Transition disclosures – Financial assets

IFRS 9 FTA related to financial assets had an impact on equity of EUR (31,564) thousand before tax (EUR (26,911) thousand after tax) and consists of:

a) change in classification and measurement of financial assets of EUR (7,657) thousand before tax; and

b) increase in impairment amounting EUR (23,907) thousand before tax.

IFRS 9 FTA impact was as below:

a) Classification and measurement (phase I):

- "Financial assets at fair value through profit or loss – held for trading" (IAS 39) were fully transferred to the portfolio "Financial assets at fair value through profit or loss – held for trading" (IFRS 9) with no impact on Retained earnings and Revaluation reserve.

- Equity instruments in portfolio "Available-for-sale financial assets" (IAS 39) were fully transferred to the portfolio "Financial assets at fair value through other comprehensive income" (IFRS 9) with an impact amounting EUR 665 thousand on Retained earnings and EUR (665) thousand on Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income (with null total impact on equity).

- Debt securities in portfolio "Available-for-sale financial assets" (IAS 39) (EUR 446,670 thousand in total) were partially (EUR 151 743 thousand) transferred to portfolio "Financial assets at fair value through other comprehensive income" (IFRS 9) with impact amounting EUR 18 thousand on Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income. Remaining debt securities (EUR 294,927 thousand) were transferred to portfolio "Debt securities at amortised cost" (IFRS 9) with im-

EUR, boli presunuté do portfólia „Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote" (IFRS 9) s dopadom (7 675) tis. EUR na Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok.

- Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote a Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote boli bez dopadu na Výsledok hospodárenia minulých rokov a Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok.

- Portfólio „Investície držané do splatnosti" (IAS 39) bolo v celosti preklasifikované do portfólia „Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote" (IFRS 9) bez dopadu na Výsledok hospodárenia minulých rokov a Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok.

b) Opravné položky (fáza II):

o Prijatie IFRS 9 modelu očakávaných úverových strát (ECL) viedlo k zvýšeniu opravných položiek k dlhovým nástrojom k 1. januáru 2018 s dopadom na Výsledok hospodárenia minulých rokov vo výške (23 907) tis. EUR. Najväčší vplyv na zvýšenie opravných položiek vo výške (24 970) tis. EUR malo zaúčtovanie celoživotných očakávaných úverových strát k Úverom poskytnutým klientom v amortizovanej hodnote zaradených do stage 2.

pact EUR (7,675) thousand on Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income.

- "Loans and receivables from financial institutions at amortised cost" and "Loans and receivables from customers at amortised cost" had no impact on Retained earnings and Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income.

- Portfolio "Held-to-maturity investments" (IAS 39) were fully transferred to the portfolio "Debt securities at amortised cost" (IFRS 9) with no impact on Retained earnings and Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income.

b) Impairments (phase II):

o As at 1 January 2018, the adoption of IFRS 9 model for ECL led to an increase of impairment on debt instruments with an impact on Retained earnings amounting EUR (23,907) thousand. The most significant effect of EUR (24 970) thousand resulted from booking life-time ECL on Stage 2 Loans and receivables from customers at amortised cost.

Nasledujúca tabuľka predstavuje odsúhlasenie čistej účtovnej hodnoty k 31. decembru 2017 podľa IAS 39 na čistú účtovnú hodnotu k 1. januáru 2018 podľa IFRS 9.

Table below reconciles net carrying amount under IAS 39 as at 31 December 2017 to net carrying amount under IFRS 9 as at 1 January 2018.

(tis. EUR) (EUR '000)	Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát Financial assets at fair value through profit or loss	Finančný majetok na predaj Available-for-sale financial assets	Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote Loans and receivables from customers at amortised cost	Investície držané do splatnosti * Held-to-maturity investments *	Spolu Total
Účtovná hodnota (IAS 39) k 31.12.2017 / Carrying amount (IAS 39) as at 31 Dec 2017	**52 562**	**453 334**	**102 103**	**5 528 390**	**1 471 196**	**7 607 585**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss						
Účtovná hodnota (IAS 39) k 31.12.2017 / Carrying amount (IAS 39) as at 31 Dec 2017	52 562	-	-	-	-	**52 562**
Účtovná hodnota (IFRS 9) k 1.1.2018 / Carrying amount (IFRS 9) as at 1 Jan 2018	**52 562**	**-**	**-**	**-**	**-**	**52 562**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income						
Účtovná hodnota (IAS 39) k 31.12.2017 / Carrying amount (IAS 39) as at 31 Dec 2017	**-**	**158 407**	**-**	**-**	**-**	**158 407**
Precenenie celkom / remeasurement	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
reklasifikácia: oceňovacie rozdiely (IAS 39) / reclassification: reversal revaluation reserve (IAS 39)	-	(12 577)	-	-	-	**(12 577)**
reklasifikácia: dopad z oceňovacích rozdielov (IAS 39) na iný komplexný výsledok (IFRS 9) / reclassification: impact revaluation reserve (IAS 39) on OCI-reserve (IFRS 9)	-	12 577	-	-	-	**12 577**
reklasifikácia: iné ako oceňovacie rozdiely / reclassification: other than reversal revaluation reserve	-	(647)	-	-	-	**(647)**
z toho: k nástrojom vlastného imania / of which: related to equity instruments	-	*(665)*	-	-	-	***(665)***
opravné položky / impairment	-	647	-	-	-	**647**
odúčtovanie opravných položiek / reversal specific impairments	-	*665*	-	-	-	***665***
zaúčtovanie 12-mesačných ECL / transfer to 12-month ECL	-	*(18)*	-	-	-	***(18)***
Účtovná hodnota (IFRS 9) k 1.1.2018 / Carrying amount (IFRS 9) as at 1 Jan 2018	**-**	**158 407**	**-**	**-**	**-**	**158 407**

(tis. EUR) (EUR '000)	Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát Financial assets at fair value through profit or loss	Finančný majetok na predaj Available-for-sale financial assets	Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote Loans and receivables from customers at amortised cost	Investície držané do splatnosti * Held-to-maturity investments *	Spolu Total
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote / Financial assets at amortised cost						
Účtovná hodnota (IAS 39) k 31.12.2017 / Carrying amount (IAS 39) as at 31 Dec 2017	**-**	**294 927**	**102 103**	**5 528 390**	**1 471 196**	**7 396 616**
Precenenie celkom / remeasurement	**-**	**(7 954)**	**(67)**	**(23 474)**	**(69)**	**(31 564)**
reklasifikácia: oceňovacie rozdiely (IAS 39) / reclassification: reversal revaluation reserve (IAS 39)	-	(7 675)	-	-	-	(7 675)
navýšenie hrubej účtovnej hodnoty o úrok po splatnosti / Increase of GCA by reserved interest	-	-	-	18 673	-	18 673
opravné položky / impairment	-	(279)	(67)	(42 147)	(69)	(42 562)
odúčtovanie opravných položiek / reversal specific impairments and IBNR provision	-	-	*114*	*117 116*	*29*	*117 259*
zaúčtovanie celoživotných ECL / transfer to lifetime ECL	-	-	*(92)*	*(152 681)*	-	*(152 773)*
z toho: ECL k úroku po splatnosti / of which: ECL to reserved interests	-	-	-	*(18 673)*	-	*(18 673)*
zaúčtovanie 12-mesačných ECL / transfer to 12-month ECL	-	*(279)*	*(89)*	*(6 582)*	*(98)*	*(7 048)*
Účtovná hodnota (IFRS 9) k 1.1.2018 / Carrying amount (IFRS 9) as at 1 Jan 2018	**-**	**286 973**	**102 036**	**5 504 916**	**1 471 127**	**7 365 052**

* Vrátane cenných papierov založených ako kolaterál

* Including debt securities pledged as collateral

K 31. decembru 2018 bola reálna hodnota dlhových cenných papierov reklasifikovaných v dôsledku prechodu na IFRS 9 z portfólia finančných aktív na predaj do portfólia dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote (k 1. januáru 2018: 294 927 tis. EUR) vo výške 149 439 tis. EUR (pokles najmä z dôvodu maturity). K 31. decembru 2018 by ČSOB Banka vykázala stratu za účtovné obdobie v inom komplexnom výsledku z dôvodu zmeny reálnej hodnoty týchto dlhových cenných papierov vo výške (6 558) tis. EUR.

As at 31 December 2018, the fair value of debt securities reclassified due to the transition to IFRS 9 from Available-for-sale financial assets portfolio to Debt securities at amortised cost (as at 1 January 2018 EUR 294,927 thousand) was EUR 149,439 thousand (decrease mainly due to maturity). As at 31 December 2018, the fair value loss that would have been recognised in other comprehensive income during the reporting period was EUR (6,558) thousand.

Nasledujúca tabuľka predstavuje dopad prvotného uplatnenia IFRS 9 na položky Vlastného imania k 1. januáru 2018.

Table below shows the impact of IFRS 9 FTA on Equity lines as at 1 January 2018.

(tis. EUR) (EUR '000)	Finančný majetok na predaj Available-for-sale financial assets	Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote Loans and receivables from customers at amortised cost	Investície držané do splatnosti Held-to-maturity investments	Spolu (pred daňou) Total (before tax)	Odložená daň Deferred tax	Spolu (po dani) Total (after tax)
Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings							
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	*647*	-	-	-	***647***		
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote / Financial assets at amortised cost	*(279)*	*(67)*	*(23 474)*	*(69)*	***(23 889)***		
Spolu / Total	**368**	**(67)**	**(23 474)**	**(69)**	**(23 242)**	**3 042**	**(20 200)**
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							
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	*(647)*	-	-	-	***(647)***		
Finančné aktíva v amortizovanej hodnote / Financial assets at amortised cost	*(7 675)*	-	-	-	***(7 675)***		
Spolu / Total	**(8 322)**	**-**	**-**	**-**	**(8 322)**	**1 611**	**(6 711)**
Celkový dopad na Vlastné imanie / Total impact on Equity	**(7 954)**	**(67)**	**(23 474)**	**(69)**	**(31 564)**	**4 653**	**(26 911)**

Nasledujúca tabuľka predstavuje odsúhlasenie opravných položiek podľa IAS 39 k 31. decembru 2017 na opravné položky podľa IFRS 9 k 1. januáru 2018.

Table below reconciles impairment loss under IAS 39 as at 31 December 2017 to impairment loss under IFRS 9 as at 1 January 2018.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 (pozn. č. 15) 31 Dec 2017 (note 15)	Odúčtovanie opravných položiek Reversal specific impairments	Odúčtovanie opravných položiek k vzniknutým, ale nevykázaným stratám Reversal IBNR provision	Zaúčtovanie celoživotných ECL Transfer to lifetime ECL	Zaúčtovanie 12-mesačných ECL Transfer to 12-month ECL	1.1.2018 (pozn. č. 15) 1 Jan 2018 (note 15)
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (dlhové cenné papiere) / Financial assets at fair value through other comprehensive income (debt securities)	-	-	-	-	18	**18**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (nástroje vlastného imania) / Financial assets at fair value through other comprehensive income (equity instruments)	665	(665)	-	-	-	**-**
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	114	(92)	(22)	92	89	**181**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	117 116	(108 839)	(8 277)	152 681	6 582	**159 263**
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	29	-	(29)	-	377	**377**
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (z portfólia Investície držané do splatnosti podľa IAS 39) / Debt securities at amortised cost (from portfolio Held-to-maturity investments under IAS 39)	29	-	(29)	-	98	**98**
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (z portfólia finančný majetok na predaj podľa IAS 39) / Debt securities at amortised cost (from portfolio Available-for-sale financial assets under IAS 39)	n/a	n/a	n/a	-	279	**279**
Rezervy na podsúvahové riziká / Provisions for off-balance sheet risks	1 654	(707)	(946)	3 035	1 558	**4 594**

2.28.2 Prechodné zverejnenia – finančné záväzky

ČSOB Banka nepreklasifikovala žiadne finančné záväzky z dôvodu prvotného uplatnenia štandardu IFRS 9.

2.28.2 Transition disclosures – Financial liabilities

ČSOB Bank did not reclassify any financial liabilities due to IFRS 9 first-time application.

2.28.3 Prechodné zverejnenia- rezervy na podsúvahové riziká

Podľa štandardu IFRS 9 rezervy na podsúvahové riziká odzrkadľujú výšku očakávaných úverových strát (ECL). Z dôvodu prechodu na IFRS 9 ČSOB Banka navýšila rezervy na podsúvahové riziká na 4 594 tis. EUR. Dopad na Výsledok hospo-

2.28.3 Transition disclosures – Provisions for off-balance sheet risks

Base on IFRS 9, provisions for off-balance sheet risks are reflected as ECL. Due to IFRS 9 FTA ČSOB Bank increased provisions for off-balance sheet risks to EUR 4,594 thousand. The impact on Retained earnings equals EUR (2,940) thou-

dárenia minulých rokov je vo výške (2 940) tis. EUR. Nasledujúca tabuľka predstavuje odsúhlasenie účtovnej hodnoty k 31. decembru 2017 podľa IAS 39 na účtovnú hodnotu k 1. januáru 2018 podľa IFRS 9 a dopad z prvotného uplatnenia podľa jednotlivých druhov rezerv.

sand. Table below reconciles the carrying amount as at 31 December 2017 under IAS 39 to carrying amount as at 1 January 2018 under IFRS 9 and shows the FTA impact by provisions categories.

(tis. EUR) (EUR '000)	Poskytnuté nevyčerpané limity úverov Credit facilities issued but not drawn	Vydané záruky Financial Guarantees	Spolu Total
Účtovná hodnota (IAS 39) k 31.12.2017 / Carrying amount (IAS 39) as at 31 Dec 2017	704	950	1 654
Odúčtovanie špecifických opravných položiek / reversal specific impairments	(63)	(643)	(706)
Odúčtovanie opravných položiek k vzniknutým, ale nevykázaným stratám / reversal IBNR provision	(641)	(307)	(948)
Zaúčtovanie celoživotných ECL / transfer to lifetime ECL	2 381	655	3 036
Zaúčtovanie 12-mesačných ECL / transfer to 12-month ECL	1 450	108	1 558
Precenenie z dôvodu prechodu na IFRS 9 spolu / Remeasurement due to IFRS 9 first-time application	**3 127**	**(187)**	**2 940**
Účtovná hodnota (IFRS 9) k 1.1.2018 / Carrying amount (IFRS 9) as at 1 Jan 2018	**3 831**	**763**	**4 594**
Dopad z prvotného uplatnenia na Výsledok hospodárenia minulých rokov (pred daňou) / FTA impact on Retained earnings (before tax)	(3 127)	187	(2 940)
Dopad z prvotného uplatnenia na Výsledok hospodárenia minulých rokov (po dani) / FTA impact on Retained earnings (after tax)	(3 127)	187	(2 940)

2.29 Reklasifikácia individuálneho výkazu ziskov a strát a iného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2017

ČSOB Banka v roku 2018 prehodnotila prezentáciu individuálnej účtovnej závierky. Na základe preskúmania zmenila prezentáciu niektorých položiek v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku, ktoré nesúvisia s prechodom na IFRS 9. Zmena prezentácie je v súlade s IFRS a poskytuje spoľahlivé a relevantnejšie informácie používateľom účtovnej závierky.

Z dôvodu zmeny prezentácie účtovnej závierky boli reklasifikované porovnateľné údaje v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2017.

Vysvetlivky k reklasifikáciam:

1. ČSOB Banka presunula úrokové výnosy/ náklady na riadky „Podobné úrokové výnosy"/ „Podobné úrokové náklady" na základe podstaty finančného nástroja.

2.29 Reclassification of the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for the year ended 31 December 2017

In 2018, ČSOB Bank performed a review of the presentation of the 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 changes are not related to IFRS 9 adoption. The changed presentation is in compliance with the IFRS and provides reliable and more relevant information to the users of the financial statements.

Due to the amended presentation of the financial statements, some comparative amounts in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for the year ended 31 December 2017 were reclassified.

The explanation for reclassifications:

1. ČSOB Bank reclassified interest income/ expense to line "Similar interest income" and "Similar interest expense" based on the substance of financial instrument.

2. ČSOB Banka presunula výnosy a náklady z poplatkov spojených s kurzovými operáciami z riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely" na riadky „Výnosy z poplatkov a provízií"/ „Náklady na poplatky a provízie".

3. ČSOB Banka presunula „Čistý zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote" z riadku „Ostatný prevádzkový výsledok" na samostatný riadok v rámci individuálneho výkazu ziskov a strát a iného komplexného výsledku.

2. ČSOB Bank reclassified Network income and Network expense from line "Net trading result and exchange differences" to lines "Fee and commission income"/ "Fee and commission expense", respectively.

3. ČSOB Bank reclassified "Net realized result from financial instruments measured at amortised cost" from line "Other operating result" to the separate line in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income.

Porovnanie individuálneho výkazu ziskov a strát a iného komplexného výsledku za rok končiaci sa 31. decembra 2017 pred a po úprave je nasledovné:

Reconciliation of the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for the year ended 31 December 2017 before and after reclassification is as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Poznámka k reklasifikácii Reclassification Note	31.12.2017 Pred úpravou 31 Dec 2017 Before reclassification	Zmena prezentácie Changes in presentation	31.12.2017 Po úprave 31 Dec 2017 Reclassified
Úrokové výnosy / Interest income	1	189 088	(1 000)	188 088
Podobné úrokové výnosy / Similar interest income	1	-	1 000	1 000
Úrokové náklady / Interest expense	1	(22 941)	1 200	(21 741)
Podobné úrokové náklady / Similar interest expense	1	-	(1 200)	(1 200)
Výnosy z poplatkov a provízií / Fee and commission income	2	61 001	3 641	64 642
Náklady na poplatky a provízie / Fee and commission expense	2	(8 438)	(1 217)	(9 655)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	**2**	**52 563**	**2 424**	**54 987**
Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	2	16 786	(2 424)	14 362
Čistý zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote / Net realized result from financial instruments measured at amortised cost	3	-	72	72
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	3	2 798	(72)	2 726

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

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

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
V amortizovanej hodnote: / At amortised cost		
Pokladničné hodnoty / Cash balances	186 237	200 328
Účty povinných minimálnych rezerv / Mandatory minimum reserves	10 746	24 348
Účty bánk splatné na požiadanie / Other demand deposits with banks	26 058	36 825
V amortizovanej hodnote spolu / At amortised cost Total	**223 041**	**261 501**
V reálnej hodnote: / At fair value		
Účty bánk splatné na požiadanie / Other demand deposits with banks	-	12 055
V reálnej hodnote spolu / At fair value Total	**-**	***12 055***
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	**223 041**	**273 556**

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 2018 NBS úročila zostatky povinných minimálnych rezerv sadzbou 0,00 % p. a. (31.12.2017: 0,00 % p. a.). Výška rezerv závisí od objemu vkladov, ktoré ČSOB Banka prijala.

Mandatory minimum reserves ("MMR") are maintained in the amount required by the regulations of the NBS and are not designed for daily use. They are accounted for as interest-bearing deposits in accordance with the regulations of the NBS. The NBS paid interest on the mandatory minimum reserve balances at 0.00% p.a. as at 31 December 2018 (31 December 2017: 0.00% p.a.). The amount of the reserves depends on the volume of deposits received.

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

4 Financial assets at fair value through profit or loss

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Finančné aktíva na obchodovanie: / Financial assets held for trading		
Úvery poskytnuté bankám / Loans and receivables from banks	-	12 775
Finančné deriváty na obchodovanie (pozn. č. 34) / Financial trading derivatives (note 34)	10 893	10 776
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	107 586	1
Dlhopisy bánk / Bank bonds	13 764	15 219
Ostatné dlhopisy / Other bonds	5 097	13 791
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	**137 340**	**52 562**

5 Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok

Viď pozn. č. 2.28 ohľadne reklasifikácie z dôvodu prijatia IFRS 9 štandardu.

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

5 Financial assets at fair value through other comprehensive income

See note 2.28 related to reclassification due to IFRS 9 adoption.

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

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018
Dlhové nástroje: / Debt securities	
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	119 226
Opravné položky Štátne dlhové cenné papiere (pozn. č. 15) / Impairments on Government debt securities (note 15)	(2)
Čistá účtovná hodnota dlhových nástrojov spolu / Net carrying amount debt securities	**119 224**
Nástroje vlastného imania: / Equity instruments	
VISA Inc. / VISA Inc.	4 834
MasterCard / MasterCard	3 649
Ostatné akcie / Other shares	11
Čistá účtovná hodnota nástrojov vlastného imania spolu / Net carrying amount equity instruments	**8 494**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	**127 718**

K 31. decembru 2018 ČSOB Banka prijala dividendy z Finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok v hodnote 42 tis. EUR vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Výnosy z dividend".

K 31. decembru 2018 ČSOB Banka zrealizovala zisk z predaja dlhových cenných papierov v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok vo výške 216 tis. EUR vykázaný v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý zisk z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok". Viď pozn. č. 24.4.

As at 31 December 2018, ČSOB Bank received dividend from financial assets in portfolio Financial assets at fair value through other comprehensive income amounting EUR 42 thousand reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Dividend income".

As at 31 December 2018 ČSOB Bank realised gains from the sale of debt securities at fair value through other comprehensive income of EUR 216 thousand reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Net realized result from Financial assets at fair value through other comprehensive income". See note 24.4.

6 Finančný majetok na predaj

6 Available-for-sale financial assets

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017
V reálnej hodnote / At fair value	
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	288 065
Dlhopisy bánk / Bank bonds	51 555
Ostatné dlhopisy / Other bonds	107 050
Akcie / Shares	6 653
VISA Inc. / VISA Inc.	*3 858*
MasterCard / MasterCard	*2 795*
Spolu / Total	***453 323***
V obstarávacej cene / At cost	
Akcie / Shares	676
Opravné položky (pozn. č. 15) / Impairment losses (note 15)	(665)
Spolu / Total	***11***
Finančný majetok na predaj / Available-for-sale financial assets	**453 334**

7 Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote

Viď pozn. č. 2.28 ohľadne reklasifikácie z dôvodu prijatia IFRS 9 štandardu.

7 Loans and receivables from financial institutions at amortised cost

See note 2.28 related to reclassification due to IFRS 9 adoption.

(tis. EUR) (EUR '000)	Stage 1 Stage 1	Stage 3 Stage 3	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Úvery poskytnuté bankám / Loans and receivables from banks	14 245	92	14 337	99 297
Ostatné pohľadávky voči bankám / Other receivables from banks	22 281	-	22 281	2 920
Spolu / Total	***36 526***	***92***	***36 618***	***102 217***
Opravné položky Úvery poskytnuté bankám (pozn. č. 15) / Impairments on Loans and receivables from banks (note 15)	(6)	(92)	(98)	(114)
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	**36 520**	**-**	**36 520**	**102 103**

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 2018 (0,40 %) p.a. (31.12.2017: (0,40 %) p.a.).

K 31. decembru 2018 ČSOB Banka držala vo svojom portfóliu Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote hotovosť

As at 11 June 2014, the ECB introduced a negative deposit facility interest rate in excess of the MMR at the end of period. It is derived from the deposit facility interest rate, at 31 December 2018 (0.40%) p.a. (31 December 2017: (0.40%) p.a.).

As at 31 December 2018, ČSOB Bank held in its portfolio of Loans and receivables from financial institutions at amortised cost the amount of EUR 4,410 thousand of cash

vo výške 4 410 tis. EUR (31.12.2017: 0 EUR), ktorou bol zabezpečený prijatý úver od bánk. Viď pozn. č. 17 a 35.

(31 December 2017: EUR 0) pledged as collateral for a loan received from banks. See note 17 and 35.

8 Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote

8 Loans and receivables from customers at amortised cost

Viď pozn. č. 2.28 ohľadne reklasifikácie z dôvodu prijatia IFRS 9 štandardu. Pre detail po produktoch viď pozn. č. 37.2.

See note 2.28 related to reclassification due to IFRS 9 adoption. For detail by class of loans see note 37.2.

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

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

(tis. EUR) (EUR '000)	Stage 1 Stage 1	Stage 2 Stage 2	Stage 3 Stage 3	POCI POCI	Spolu Total
Úvery poskytnuté klientom / Loans and receivables from customers	5 438 398	581 302	121 444	5 447	6 146 591
Opravné položky (pozn. č. 15) / Impairment losses (note 15)	(6 868)	(27 756)	(93 040)	(4 428)	(132 092)
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	**5 431 530**	**553 546**	**28 404**	**1 019**	**6 014 499**

Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2017 sú nasledovné:

As at 31 December 2017, Loans and receivables from customers at amortised cost are as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Angažovanosť Exposure	Opravné položky (pozn. č. 15) Impairment losses (note 15)	Čistá účtovná hodnota Net carrying amount
Neznehodnotené úvery poskytnuté klientom / Unimpaired loans and receivables from customers	5 485 618	(8 278)	5 477 340
Znehodnotené úvery poskytnuté klientom / Impaired loans and receivables from customers	159 888	(108 838)	51 050
Úvery poskytnuté klientom / Loans and receivables from customers at amortised cost	5 645 506	(117 116)	5 528 390

9 Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote

Viď pozn. č. 2.28 ohľadne reklasifikácie z dôvodu prijatia IFRS 9 štandardu.

K 31. decembru 2018 boli všetky finančné aktíva v portfóliu Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote klasifikované v stage 1.

9 Debt securities at amortised cost

See note 2.28 related to reclassification due to IFRS 9 adoption.

As at 31 December 2018, all financial assets in the portfolio Debt securities at amortised cost were classified in Stage 1.

(tis. EUR) / (EUR '000)	31.12.2018 / 31 Dec 2018
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	1 566 979
Dlhopisy bánk / Bank bonds	123 804
Ostatné dlhopisy / Other bonds	118 754
Spolu / Total	***1 809 537***
Opravné položky Štátne dlhové cenné papiere / Impairment losses on government debt securities	(22)
Opravné položky Dlhopisy bánk / Impairment losses on bank bonds	(56)
Opravné položky Ostatné dlhopisy / Impairment losses on other bonds	(267)
Spolu (pozn. č. 15) / Total (note 15)	***(345)***
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	**1 809 192**

K 31. decembru 2018 ČSOB Banka drží v portfóliu Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote štátne dlhové cenné papiere v čistej účtovnej hodnote 186 390 tis. EUR, ktorými je zabezpečený prijatý úver od bánk, a ktorý je vykázaný v individuálnom výkaze o finančnej situácii na riadku „z toho: založené ako kolaterál". Viď pozn. č. 17 a 35.

V roku 2018 ČSOB Banka odúčtovala dlhové cenné papiere v nominálnej hodnote 120 001 tis. EUR, ktoré boli predané blízko maturity. Zisk vo výške 1 048 tis. EUR z predaja je vykázaný v individuálnom výkaze ziskov a strát a v iného komplexného výsledku na riadku „Čistý zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote".

As at 31 December 2018, ČSOB Bank held in the portfolio of Debt securities at amortised cost government debt securities at net carrying amount of EUR 186,390 thousand, placed as collateral for a loan received from banks and reported in the Separate Statement of Financial Position under "of which: pledged as collateral". See note 17 and 35.

In 2018, ČSOB Bank derecognised debt securities with nominal value EUR 120,001 thousand due to the sale close to maturity date. The gain EUR 1,048 thousand from sale is reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Net realized result from financial instruments measured at amortised cost".

10 Investície držané do splatnosti

10 Held-to-maturity investments

(tis. EUR) / (EUR '000)	31.12.2017 / 31 Dec 2017
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	1 367 842
Dlhopisy bánk / Bank bonds	103 383
Spolu / Total	**1 471 225**
Opravné položky (pozn. č. 15) / Impairment losses (note 15)	(29)
Investície držané do splatnosti / Held-to-maturity investments	**1 471 196**

K 31. decembru 2017 ČSOB Banka držala v portfóliu investícií držaných do splatnosti štátne dlhové cenné papiere v účtovnej hodnote 186 486 tis. EUR, ktorými bol zabezpečený prijatý úver od bánk. Tieto dlhové cenné papiere sú prezentované v individuálnom výkaze o finančnej situácii na samostatnom riadku „Investície držané do splatnosti založené ako kolaterál". Viď pozn. č. 17 a 35.

11 Investície v dcérskych spoločnostiach

Nasledujúca tabuľka predstavuje investície v dcérskych spoločnostiach:

(tis. EUR)	% podiel	Obstarávacia a účtovná hodnota 31.12.2018	31.12.2017
(EUR '000)	Share in %	Acquisition price and Carrying amount 31 Dec 2018	31 Dec 2017
ČSOB Stavebná sporiteľňa a.s. / ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s.	100 %	23 899	23 899
ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group	100 %	49 791	49 791
ČSOB Real s. r. o. / ČSOB Real, s. r. o.	100 %	2 505	2 505
Nadácia ČSOB / Nadácia ČSOB	100 %	7	7
ČSOB Advisory s.r.o. / ČSOB Advisory, s.r.o.	100 %	100	-
Investície v dcérskych spoločnostiach / Investments in subsidiaries		**76 302**	**76 202**

Percentuálne podiely v dcérskych spoločnostiach sú zhodné s percentuálnymi podielmi na hlasovacích právach.

11.1 Zníženie hodnoty majetkových účastí v dcérskych spoločnostiach

Manažment spoločností, ktoré sú predmetom testu znehodnotenia, poskytne plán obchodného vývoja svojich spoločností na obdobie 3 rokov. Pre nasledujúcich 7 rokov sa na určenie obchodného vývoja použije očakávané tempo rastu určené materskou spoločnosťou KBC. Pomocou modelu sa vypočíta súčasná hodnota týchto peňažných tokov diskontovaním pomocou úrokovej sadzby, ktorá bola vypočítaná na základe princípov modelu CAPM (Capital Assets Pricing Model). Peňažné toky po skončení trojročného obdobia sú vypočítané ako súčasná hodnota perpetuity s určitým očakávaným tempom rastu stanoveným na úrovni KBC Skupiny. Použitá diskontná sadzba je odvodená z dlhodobej bezrizikovej úrokovej sadzby a upravená o riziko obchodnej činnosti a riziko krajiny (10,08 % - 10,95 %). Model je najviac senzitívny na zmenu diskontnej sadzby a tempo rastu ziskovosti.

As at 31 December 2017, ČSOB Bank held in its portfolio of Held-to-maturity investments government debt securities with the carrying amount of EUR 186,486 thousand placed as collateral for a loan received from banks. These securities are presented separately from securities held-to-maturity in the Separate Statement of Financial Position under "Held-to-maturity investments pledged as collateral". See note 17 and 35.

11 Investments in subsidiaries

Table below shows the investments in subsidiaries.

The percentage-share in subsidiaries equates to the percentage of voting rights.

11.1 Impairment of investments in subsidiaries

The management of the subsidiaries which are subject to the impairment test provide a projection of business plan of their companies for a period of 3 years. For the subsequent 7 years, an estimated growth rate determined by KBC is used to assess the business development. The model calculates the present value of these cash flows discounting them at the interest rate resulting from the CAPM model-based principles (Capital Asset Pricing Model). Cash flows after the projection period are determined by a present value of the perpetuity with the estimated growth rate, determined at KBC. The discount rate used is derived from the long-term risk-free rate adjusted by business risk and country risk (10.08% - 10.95%). The model is most sensitive on changes of discount rate and earnings growth rate.

V roku 2018 a 2017 ČSOB Banka netvorila a nerozpúšťala opravné položky na investície v dcérskych spoločnostiach.

In 2018 and 2017, ČSOB Bank did not create or release any impairment losses for investments in subsidiaries.

12 Hmotný majetok

12 Property and equipment

(tis. EUR) (EUR '000)	Investície držané na prenájom Investment property	Pozemky a budovy Land and buildings	Technické vybavenie ICT equipment	Kancelárske vybavenie Office equipment	Ostatný hmotný majetok Other	Obstaranie Acquisition	Spolu Total
Obstarávacia cena k 1.1.2018 / Cost as at 1 January 2018	**1 474**	**78 657**	**7 888**	**6 272**	**17 429**	**787**	**112 507**
Prírastky / Additions	-	-	-	-	-	4 449	**4 449**
Presuny / Transfers	-	533	820	48	1 472	(2 873)	**-**
Úbytky / Disposals	-	(1 623)	(1 290)	(200)	(2 043)	-	**(5 156)**
Obstarávacia cena k 31.12.2018 / Cost as at 31 December 2018	**1 474**	**77 567**	**7 418**	**6 120**	**16 858**	**2 363**	**111 800**
Oprávky k 1.1.2018 / Accumulated depreciation as at 1 January 2018	**(997)**	**(47 060)**	**(6 215)**	**(5 981)**	**(10 945)**	**-**	**(71 198)**
Odpisy / Depreciation	(53)	(2 356)	(1 148)	(70)	(1 961)	-	**(5 588)**
Úbytky / Disposals	-	756	1 282	200	2 014	-	**4 252**
Oprávky k 31.12.2018 / Accumulated depreciation as at 31 December 2018	**(1 050)**	**(48 660)**	**(6 081)**	**(5 851)**	**(10 892)**	**-**	**(72 534)**
Opravné položky k 1.1.2018 / Impairment losses as at 1 January 2018	**(241)**	**(1 150)**	**-**	**-**	**(275)**	**-**	**(1 666)**
Použitie (pozn. č. 15) / Use (note 15)	-	312	-	-	-	-	**312**
Opravné položky k 31.12.2018 / Impairment losses as at 31 December 2018	**(241)**	**(838)**	**-**	**-**	**(275)**	**-**	**(1 354)**
Zostatková hodnota k 31.12.2018 / Net book value as at 31 December 2018	**183**	**28 069**	**1 337**	**269**	**5 691**	**2 363**	**37 912**

(tis. EUR) (EUR '000)	Investície držané na prenájom Investment property	Pozemky a budovy Land and buildings	Technické vybavenie ICT equipment	Kancelárske vybavenie Office equipment	Ostatný hmotný majetok Other	Obstaranie Acquisition	Spolu Total
Obstarávacia cena k 1.1.2017 / Cost as at 1 January 2017	**1 474**	**78 930**	**10 820**	**6 984**	**16 841**	**1 485**	**116 534**
Prírastky / Additions	-	-	-	-	-	2 858	2 858
Presuny / Transfers	-	537	991	38	1 990	(3 556)	-
Úbytky / Disposals	-	(810)	(3 923)	(750)	(1 402)	-	(6 885)
Obstarávacia cena k 31.12.2017 / Cost as at 31 December 2017	**1 474**	**78 657**	**7 888**	**6 272**	**17 429**	**787**	**112 507**
Oprávky k 1.1.2017 / Accumulated depreciation as at 1 January 2017	**(944)**	**(45 316)**	**(8 907)**	**(6 651)**	**(10 565)**	**-**	**(72 383)**
Odpisy / Depreciation	(53)	(2 504)	(1 231)	(78)	(1 756)	-	(5 622)
Úbytky / Disposals	-	760	3 923	748	1 376	-	6 807
Oprávky k 31.12.2017 / Accumulated depreciation as at 31 December 2017	**(997)**	**(47 060)**	**(6 215)**	**(5 981)**	**(10 945)**	**-**	**(71 198)**
Opravné položky k 1.1.2017 / Impairment losses as at 1 January 2017	**(241)**	**(1 150)**	**-**	**-**	**(275)**	**-**	**(1 666)**
Opravné položky k 31.12.2017 / Impairment losses as at 31 December 2017	**(241)**	**(1 150)**	**-**	**-**	**(275)**	**-**	**(1 666)**
Zostatková hodnota k 31.12.2017 / Net book value as at 31 December 2017	**236**	**30 447**	**1 673**	**291**	**6 209**	**787**	**39 643**

13 Nehmotný majetok

13 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 1.1.2018 / Cost as at 1 January 2018	**24 735**	**12 438**	**111**	**429**	**37 713**
Prírastky / Additions	-	-	-	8 273	**8 273**
Presuny / Transfers	37	4 234	-	(4 271)	**-**
Úbytky / Disposals	(60)	-	-	-	**(60)**
Obstarávacia cena k 31.12.2018 / Cost as at 31 December 2018	**24 712**	**16 672**	**111**	**4 431**	**45 926**
Oprávky k 1.1.2018 / Accumulated amortisation as at 1 January 2018	**(20 563)**	**(9 487)**	**(7)**	**-**	**(30 057)**
Odpisy / Amortisation	(2 219)	(2 194)	(16)	-	**(4 429)**
Úbytky / Disposals	60	-	-	-	**60**
Oprávky k 31.12.2018 / Accumulated amortisation as at 31 December 2018	**(22 722)**	**(11 681)**	**(23)**	**-**	**(34 426)**
Zostatková hodnota k 31.12.2018 / Net book value as at 31 December 2018	**1 990**	**4 991**	**88**	**4 431**	**11 500**

(tis. EUR) (EUR '000)	Nakúpený softvér Acquired software	Interne vytvorený softvér Internally generated software	Ostatný nehmotný majetok Other intangible assets	Obstaranie Acquisition	Spolu Total
Obstarávacia cena k 1.1.2017 / Cost as at 1 January 2017	**23 336**	**9 959**	**-**	**1 001**	**34 296**
Prírastky / Additions	-	-	-	3 503	**3 503**
Presuny / Transfers	1 485	2 479	111	(4 075)	**-**
Úbytky / Disposals	(86)	-	-	-	**(86)**
Obstarávacia cena k 31.12.2017 / Cost as at 31 December 2017	**24 735**	**12 438**	**111**	**429**	**37 713**
Oprávky k 1.1.2017 / Accumulated amortisation as at 1 January 2017	**(18 616)**	**(6 654)**	**-**	**-**	**(25 270)**
Odpisy / Amortisation	(2 033)	(2 833)	(7)	-	**(4 873)**
Úbytky / Disposals	86	-	-	-	**86**
Oprávky k 31.12.2017 / Accumulated amortisation as at 31 December 2017	**(20 563)**	**(9 487)**	**(7)**	**-**	**(30 057)**
Zostatková hodnota k 31.12.2017 / Net book value as at 31 December 2017	**4 172**	**2 951**	**104**	**429**	**7 656**

13.1 Poistné krytie

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

- živelné pohromy;
- poistenie pre prípad odcudzenia 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.

13.1 Insurance cover

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

- natural disasters;
- theft, robbery;
- insurance of machines and electronic equipment;
- insurance of transport of electronic equipment;
- insurance against fire causing an interruption of operations.

Tangible and intangible assets are insured up to the amount of their cost, which is recalculated by the index determined by the insurance company.

14 Ostatné aktíva

14 Other assets

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets		
Príjmy budúcich období iné ako úroky / Accrued non-interest income	1 617	1 720
Pohľadávky zo zúčtovania / Advances	6 370	4 555
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky / Fair value changes of hedged item	5 792	(247)
Zabezpečovacie deriváty (pozn. č. 34) / Hedging derivatives (note 34)	35	1 637
Iné aktíva / Other	16	-
Spolu / Total	***13 830***	***7 665***
Opravné položky (pozn. č. 15) / Impairment losses (note 15)	(79)	(119)
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	13 751	7 546
Ostatné nefinančné aktíva / Other non-financial assets		
Náklady budúcich období / Prepaid charges	2 796	2 679
Ostatné nefinančné aktíva / Other non-financial assets	***2 796***	***2 679***
Ostatné aktíva / Other assets	**16 547**	**10 225**

15 Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká

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

15 Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks

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

(tis. EUR / (EUR '000)	1.1. 2018 / 1 Jan 2018	Zvýšenie z dôvodu zaúčto-vania* / Due to origi-nation*	Zníženie z dôvodu odúčto-vania* / Due to derecog-nition*	Zmena úverového rizika bez zmeny stageu (zmena PD/ LGD/EAD)* / Due to change in credit risk without transfer between Stages (change in PD/ LGD/EAD)*	Zmena úverového rizika - presun medzi stagemi* / Due to change in credit risk with transfer between Stages*	Zmena z dôvodu modifikácie (forborne)* / Due to modification (forborne)*	Zmena z dôvodu odpisu/ postupu / Due to write-offs/ ceding	Zmeny v GCA / Move-ments in GCA	31.12. 2018 / 31 Dec 2018	Výnosy z odpisov* / Recove-ries*
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (pozn. č. 5) / Financial assets at fair value through other comprehensive income (note 5)										
Stage 1 / Stage 1	18	-	(15)	(1)	-	-	-	-	**2**	-
Spolu / Total	**18**	**-**	**(15)**	**(1)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**2**	**-**
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (note 7)										
Stage 1 / Stage 1	89	3	-	(86)	-	-	-	-	**6**	-
Stage 3 / Stage 3	92	-	-	-	-	-	-	-	**92**	-
Spolu / Total	**181**	**3**	**-**	**(86)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**98**	**-**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 8)										
Stage 1 / Stage 1	6 582	2 387	(656)	(397)	(1 032)	(17)	-	1	**6 868**	-
Stage 2 / Stage 2	24 970	4 303	(2 056)	(567)	1 433	(328)	-	1	**27 756**	-
Stage 3 / Stage 3	121 846	595	(2 600)	(2 674)	8 221	693	(36 687)	3 646	**93 040**	(1 232)
POCI / POCI	5 865	-	-	(1 427)	-	-	-	(10)	**4 428**	-
Spolu / Total	**159 263**	**7 285**	**(5 312)**	**(5 065)**	**8 622**	**348**	**(36 687)**	**3 638**	**132 092**	**(1 232)**
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (pozn. č. 9) / Debt securities at amortised cost (note 9)										
Stage 1 / Stage 1	377	59	(3)	(88)	-	-	-	-	**345**	-
Spolu / Total	**377**	**59**	**(3)**	**(88)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**345**	**-**
Rezervy na podsúvahové riziká / Provisions for off-balance sheet risks										
Stage 1 / Stage 1	1 559	302	(242)	(609)	(207)	-	-	1	**804**	-
Stage 2 / Stage 2	2 360	558	(307)	59	16	(4)	-	-	**2 682**	-
Stage 3 / Stage 3	584	68	(8)	(54)	13	27	-	-	**630**	-
POCI / POCI	91	-	-	46	-	-	-	-	**137**	-
Spolu / Total	**4 594**	**928**	**(557)**	**(558)**	**(178)**	**23**	**-**	**1**	**4 253**	**-**
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks	**164 433**	**8 275**	**(5 887)**	**(5 798)**	**8 444**	**371**	**(36 687)**	**3 639**	**136 790**	**(1 232)**

* 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. 2018 1 Jan 2018	Zvýšenie z dôvodu zaúčtovania* Due to origination*	Zníženie z dôvodu odúčtovania* Due to derecognition*	Zmena úverového rizika bez zmeny stageu (zmena PD/ LGD/EAD)* Due to change in credit risk without transfer between Stages (change in PD/ LGD/EAD)*	Zmena úverového rizika - presun medzi stagemi* Due to change in credit risk with transfer between Stages*	Zmena z dôvodu modifikácie (forborne)* Due to modification (forborne)*	Zmena z dôvodu odpisu/ postupu Due to write-offs/ ceding	Zmeny v GCA Movements in GCA	31.12. 2018 31 Dec 2018	Výnosy z odpisov* Recoveries*
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 8)										
Verejná správa / Public administration	**190**	**1**	**(13)**	**(72)**	**-**	**-**	**-**	**-**	**106**	**-**
Stage 1 / Stage 1	45	1	-	(32)	-	-	-	-	14	-
Stage 2 / Stage 2	7	-	-	(7)	-	-	-	-	-	-
Stage 3 / Stage 3	138	-	(13)	(33)	-	-	-	-	92	-
Corporate / Corporate	**68 743**	**1 962**	**(631)**	**(1 891)**	**731**	**(216)**	**(6 813)**	**25**	**61 910**	**(47)**
Stage 1 / Stage 1	3 640	1 383	(198)	(60)	(655)	(2)	-	1	**4 109**	-
Stage 2 / Stage 2	4 012	569	(176)	(381)	1 128	(113)	-	1	**5 040**	-
Stage 3 / Stage 3	55 226	10	(257)	(23)	258	(101)	(6 813)	33	**48 333**	(47)
POCI / POCI	5 865	-	-	(1 427)	-	-	-	(10)	**4 428**	-
Retail / Retail	**90 330**	**5 322**	**(4 668)**	**(3 102)**	**7 891**	**564**	**(29 874)**	**3 613**	**70 076**	**(1 185)**
Stage 1 / Stage 1	2 897	1 003	(458)	(305)	(377)	(15)	-	-	2 745	-
Stage 2 / Stage 2	20 951	3 734	(1 880)	(179)	305	(215)	-	-	22 716	-
Stage 3 / Stage 3	66 482	585	(2 330)	(2 618)	7 963	794	(29 874)	3 613	44 615	(1 185)
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	***24 893***	***307***	***(1 924)***	***(547)***	***845***	***86***	***(7 072)***	***737***	***17 325***	***(14)***
Stage 1 / Stage 1	*326*	*80*	*(54)*	*(38)*	*9*	*(1)*	-	-	*322*	-
Stage 2 / Stage 2	*4 148*	*196*	*(489)*	*25*	*34*	*(4)*	-	-	*3 910*	-
Stage 3 / Stage 3	*20 419*	*31*	*(1 381)*	*(534)*	*802*	*91*	*(7 072)*	*737*	*13 093*	*(14)*
Spotrebné úvery / Consumer loans	***17 432***	***986***	***(593)***	***(344)***	***1 739***	***47***	***(9 040)***	***(53)***	***10 174***	***(880)***
Stage 1 / Stage 1	*507*	*331*	*(157)*	*(124)*	*(45)*	*(1)*	-	-	*511*	-
Stage 2 / Stage 2	*1 921*	*514*	*(212)*	*(258)*	*83*	*(10)*	-	-	*2 038*	-
Stage 3 / Stage 3	*15 004*	*141*	*(224)*	*38*	*1 701*	*58*	*(9 040)*	*(53)*	*7 625*	*(880)*
Kreditné karty / Credit cards	***2 914***	***96***	***(101)***	***35***	***234***	-	***(1 587)***	***(11)***	***1 580***	***(139)***
Stage 1 / Stage 1	*24*	*10*	*(4)*	*2*	*(1)*	-	-	-	*31*	-
Stage 2 / Stage 2	*530*	*68*	*(43)*	*25*	*14*	-	-	-	*594*	-
Stage 3 / Stage 3	*2 360*	*18*	*(54)*	*8*	*221*	-	*(1 587)*	*(11)*	*955*	*(139)*

(tis. EUR (EUR '000)	1.1. 2018 1 Jan 2018	Zvýšenie z dôvodu zaúčto-vania* Due to origi-nation*	Zníženie z dôvodu odúčto-vania* Due to derecog-nition*	Zmena úverového rizika bez zmeny stageu (zmena PD/ LGD/EAD)* Due to change in credit risk without transfer between Stages (change in PD/ LGD/EAD)*	Zmena úverového rizika - presun medzi stagemi* Due to change in credit risk with transfer between Stages*	Zmena z dôvodu modifikácie (forborne)* Due to modification (forborne)*	Zmena z dôvodu odpisu/ postupu Due to write-offs/ ceding	Zmeny v GCA Move-ments in GCA	31.12. 2018 31 Dec 2018	Výnosy z odpisov* Recove-ries*
Kontokorentné úvery / Overdrafts	***4 065***	***281***	***(274)***	***49***	***286***	***1***	***(2 046)***	***(4)***	***2 358***	***(84)***
Stage 1 / Stage 1	*31*	*13*	*(11)*	*2*	*-*	*1*	*-*	*-*	*36*	*-*
Stage 2 / Stage 2	*820*	*123*	*(108)*	*44*	*(11)*	*-*	*-*	*-*	*868*	*-*
Stage 3 / Stage 3	*3 214*	*145*	*(155)*	*3*	*297*	*-*	*(2 046)*	*(4)*	*1 454*	*(84)*
MicroSME / MicroSME	***41 026***	***3 652***	***(1 776)***	***(2 295)***	***4 787***	***430***	***(10 129)***	***2 944***	***38 639***	***(68)***
Stage 1 / Stage 1	*2 009*	*569*	*(232)*	*(147)*	*(340)*	*(14)*	*-*	*-*	*1 845*	*-*
Stage 2 / Stage 2	*13 532*	*2 833*	*(1 028)*	*(15)*	*185*	*(201)*	*-*	*-*	*15 306*	*-*
Stage 3 / Stage 3	*25 485*	*250*	*(516)*	*(2 133)*	*4 942*	*645*	*(10 129)*	*2 944*	*21 488*	*(68)*
Spolu / Total	**159 263**	**7 285**	**(5 312)**	**(5 065)**	**8 622**	**348**	**(36 687)**	**3 638**	**132 092**	**(1 232)**

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

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

K 31. decembru 2018 boli ostatné opravné položky nasledovné.

As at 31 December 2018, other impairment losses were as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2018 1 Jan 2018	Použitie Use	Tvorba/ (rozpustenie) * Creation/ (Release) *	31.12.2018 31 Dec 2018
Hmotný majetok (pozn. č. 12) / Property and equipment (note 12)	1 666	(312)	-	1 354
Ostatné aktíva (pozn. č. 14) / Other assets (note 14)	119	(42)	2	79
Spolu / Total	**1 785**	**(354)**	**2**	**1 433**

* vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká".

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

Nasledujúca tabuľka ukazuje presuny hrubej účtovnej hodnoty (GCA) Úverov poskytnutých klientom v amortizovanej hodnote medzi stageami v roku 2018.

The table below shows GCA of Loans and receivables from customers at amortised cost transferred between stages in 2018.

(tis. EUR) (EUR '000)	Zo stageu 1 From Stage 1	Zo stageu 2 From Stage 2	Zo stageu 3 From Stage 3	Spolu Total
Do stageu 1 / To Stage 1	-	107 183	586	107 769
Do stageu 2 / To Stage 2	347 428	-	11 106	358 534
Do stageu 3 / To Stage 3	9 399	15 715	-	25 114
Spolu / Total	**356 827**	**122 898**	**11 692**	**491 417**

K 31. decembru 2017 boli opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká nasledovné.

As at 31 December 2017, Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks were as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2017 1 Jan 2017	Použitie (hlavne odpis/ postúpenie pohľadávok)* Use (mainly receivables written off/ ceded)*	Tvorba/ (rozpustenie) Creation/ (Release)	Iné úpravy Other adjustments	31.12.2017 31 Dec 2017
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks					
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (note 7)	120	-	(6)	-	**114**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 8)	118 569	(10 936)	9 017	466	**117 116**
Verejná správa / Public administration	420	-	(236)	(18)	**166**
Corporate / Corporate	62 323	(7 081)	3 618	(652)	**58 208**
Retail / Retail	55 826	(3 855)	5 635	1 136	**58 742**
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	18 210	(535)	(588)	567	**17 654**
Spotrebné úvery / Consumer loans	11 427	(724)	1 329	163	**12 195**
Kreditné karty / Credit cards	1 760	(55)	2	42	**1 749**
Kontokorentné úvery / Overdrafts	3 006	(362)	(75)	(14)	**2 555**
MicroSME / Micro-SME	21 423	(2 179)	4 967	378	**24 589**
Finančný majetok na predaj (pozn. č. 6) / Available-for-sale financial assets (note 6)	758	(118)	25	-	**665**
Investície držané do splatnosti (pozn. č. 10) / Held-to-maturity investments (note 10)	28	-	1	-	**29**
Hmotný majetok (pozn. č. 12) / Property and equipment (note 12)	1 666	-	-	-	**1 666**
Majetok určený na predaj / Assets held for sale	232	(232)	-	-	**-**
Ostatné aktíva (pozn. č. 14) / Other assets (note 14)	121	(37)	35	-	**119**
Rezervy na podsúvahové riziká / Provisions for off-balance sheet risks	1 826	-	(172)	-	**1 654**
Spolu / Total	**123 320**	**(11 323)**	**8 900**	**466**	**121 363**

* vrátane výnosu z odpísaných pohľadávok

* including income from recovery of assets previously written off

16 Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát

16 Financial liabilities at fair value through profit or loss

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Finančné záväzky klasifikované pri obstaraní ako záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities designated at fair value through profit or loss on initial recognition		
Bežné účty - banky / Current accounts – banks	-	12 055
Termínované vklady - nebankoví klienti / Term deposits – non-bank customers	37 624	45 662
Vydané dlhové cenné papiere / Debt securities issued	7 680	13 848
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	**45 304**	**71 565**
Finančné záväzky na obchodovanie / Financial liabilities held for trading Finančné deriváty na obchodovanie (pozn. č. 34) / Financial trading derivatives (note 34)	11 854	9 640
Finančné záväzky na obchodovanie / Financial liabilities held for trading	**11 854**	**9 640**
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss	**57 158**	**81 205**

Finančné záväzky klasifikované pri obstaraní ako finančné záväzky 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

17 Amounts owed to financial institutions at amortised cost

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Bežné účty - banky / Current accounts - banks	34 879	19 468
Termínované vklady a úvery od bánk a multilaterálnych bánk / Term deposits and loans received from banks and multilateral banks	932 534	668 028
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	**967 413**	**687 496**

K 31. decembru 2018 bol prijatý úver od bánk vo výške 222 988 tis. EUR (31.12.2017: 223 901 tis. EUR) zabezpečený:

- štátnymi dlhovými cennými papiermi v portfóliu Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote v čistej účtovnej hodnote 186 390 tis. EUR (31.12.2017: 186 486 tis. EUR v portfóliu Investície držané do splatnosti) a v trhovej hodnote 221 818 tis. EUR (31.12.2017: 224 696 tis. EUR v portfóliu Investície držané do splatnosti), viď pozn. č. 9 a 10;

As at 31 December 2018 loans received from banks in the amount of EUR 222,988 thousand (31 December 2017: EUR 223,901 thousand) were secured by:

- government debt securities in the portfolio Debt securities at amortised cost with net carrying amount of EUR 186,390 thousand (31 December 2017: EUR 186,486 thousand in portfolio Held-to-maturity investments) and market value of EUR 221,818 thousand (31 December 2017: 224,696 thousand in portfolio Held-to-maturity investments), see note 9 and 10;

- hotovosťou v portfóliu pohľadávok voči bankám v amortizovanej hodnote vo výške 4 410 tis. EUR (31.12.2017: 0 EUR), viď pozn. č. 7.

- cash in portfolio Loans and receivables from financial institutions at amortised cost of EUR 4,410 thousand (31 December 2017: EUR 0), see note 7.

18 Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote

18 Amounts owed to customers at amortised cost

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Bežné účty klientov / Current accounts – customers	3 374 067	2 971 510
Bežné účty štátnych orgánov a fondov / Current accounts – government bodies and funds	145 164	123 990
Termínované vklady a sporiace účty klientov / Term deposits and saving accounts – customers	2 259 212	2 415 388
Termínované vklady a sporiace účty štátnych orgánov / Term deposits and saving accounts – government bodies	264 024	243 142
Ostatné vklady a úvery prijaté od klientov / Other amounts owed to customers	73 399	99 203
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	**6 115 866**	**5 853 233**

19 Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote

19 Debt securities issued at amortised cost

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Zmenky / Bills of exchange	1 947	5 092
Dlhopisy bánk / Bank bonds	12 800	14 847
Hypotekárne záložné listy / Mortgage bonds	428 008	497 987
Investičné certifikáty / Investment certificates	1 885	-
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	**444 640**	**517 926**

So všetkými nižšie uvedenými dlhopismi sú spojené práva podľa emisných podmienok, prospektu cenného papiera, zákona o dlhopisoch a zákona o cenných papieroch a investičných službách a nie je s nimi spojené žiadne predkupné ani výmenné právo, ani žiadne ďalšie výhody. Všetky nižšie uvedené dlhopisy označené ako hypotekárny záložný list sú zaknihované cenné papiere na doručiteľa.

All bonds are subject to the issuance term and conditions, security prospect, bonds law and securities and investment services law. There are no pre-emptive rights, exchange rights or any other advantage. All securities under Mortgage bonds category listed below are issued in book-entry form.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru investičných certifikátov, hypotekárnych záložných listov a dlhopisov bánk k 31. decembru 2018.

The table below shows the structure of investment certificates, mortgage bonds and bank bonds as at 31 December 2018.

Názov emisie Issue name	Dátum emisie Issue date	Mena Currency	Dátum výplaty kupónu Coupon payment date	Úroková sadzba fix/ float Interest rate fix/float	Pôvodná menovitá hodnota 1 ks (EUR) Initial nominal value 1 item (EUR)	Počet ks No. of items	Celková hodnota emisie (tis. EUR) Total value of issue (EUR '000)	Zostatková hodnota k 31.12.2018 (tis. EUR) Net book value at 31 Dec 2018 (EUR '000)	Splatnosť Maturity
Investičné certifikáty / Investment certificates									
ČSOB IC SD3E 67 2023	Dec 18 / Dec 18	EUR	14. jún, 14. dec polročne / 14 Jun, 14 Dec half-yearly	Bezkupónový / Zero coupon	1 000,00	1 885	1 885	1 885	Dec 23 / Dec 23
Spolu / Total								**1 885**	
Hypotekárne záložné listy / Mortgage bonds									
ČSOB XIII.	Nov 11 / Nov 11	EUR	7. nov, ročne / 7 Nov, yearly	5,50 %	10 000,00	2 500	25 000	25 207	Nov 31 / Nov 31
ČSOB XIX.	Júl 12 Jul 12	EUR	9. júl, ročne / 9 Jul, yearly	4,70 %	10 000,00	2 500	25 000	24 979	Júl 36 / Jul 36
ČSOB XXIV.	Feb 15 / Feb 15	EUR	27. feb, ročne / 27 Feb, yearly	1,60 %	1 000,00	8 977	8 977	9 098	Feb 19 / Feb 19
ČSOB XXV.	Jún 15 / Jun 15	EUR	26. jún, ročne / 26 Jun, yearly	0,40 %	10 000,00	5 000	50 000	49 818	Jún 20 / Jun 20
ČSOB XXVI.	Nov 15 / Nov 15	EUR	30. nov, ročne / 30 Nov, yearly	0,60 %	10 000,00	5 000	50 000	50 147	Nov 20 / Nov 20
ČSOB XXVII.	Mar 16 / Mar 16	EUR	17. mar, ročne / 17 Mar, yearly	0,50 %	10 000,00	5 000	50 000	50 275	Mar 21 / Mar 21
ČSOB XXVIII.	Júl 16 / Jul 16	EUR	11. júl, ročne / 11 Jul, yearly	0,20 %	10 000,00	2 500	25 000	25 033	Júl 19 / Jul 19
ČSOB XXIX.	Sep 16 / Sep 16	EUR	27. sep, ročne / 27 Sep, yearly	0,30 %	10 000,00	4 300	50 000	50 121	Sep 21 / Sep 21
ČSOB XXX.	Mar 17 / Mar 17	EUR	29. mar, ročne / 29 Mar, yearly	0,50 %	10 000,00	4 800	50 000	50 014	Mar 22 / Mar 22
ČSOB XXXI.	Jún 17 / Jun 17	EUR	28. jún, ročne / 28 Jun, yearly	0,50 %	10 000,00	4 300	43 000	43 169	Jún 22 / Jun 22
ČSOB XXXII.	Nov 17 / Nov 17	EUR	28. nov, ročne / 28 Nov, yearly	0,60 %	10 000,00	5 000	50 000	50 147	Nov 22 / Nov 22
Spolu / Total								**428 800**	
Dlhopisy bánk / Bank bonds									
ČSOB I.	Mar 15 / Mar 15	EUR	-	Bezkupónový / Zero coupon	1 000,00	10 000	10 000	9 588	Mar 21 / Mar 21
ČSOB II. *	Okt 15 / Oct 15	EUR	5. okt, ročne / 5 Oct, yearly	2,50 %	1 000,00	4 782	1 196	1 215	Okt 19 / Oct 19
ČSOB III. **	Sep 16 / Sep 16	EUR	9. sep, ročne / 9 Sep, yearly	1,60 %	1 000,00	3 924	1 962	1 997	Sep 20 / Sep 20
Spolu / Total								**12 800**	

* Menovitá hodnota dlhopisu je splatná postupne vždy 25 % z menovitej hodnoty ročne. Výnos dlhopisu je určený pevnou úrokovou sadzbou zo zostatku menovitej hodnoty istiny vo výške 0,50 % p.a. (1. rok), 1,30 % p.a.(2. rok), 1,90 % p.a.(3 rok) a 2,50 % p.a. (4 rok).

** Menovitá hodnota dlhopisu je splatná postupne vždy 25 % z menovitej hodnoty ročne. Výnos dlhopisu je určený pevnou úrokovou sadzbou zo zostatku menovitej hodnoty istiny vo výške 0,40 % p.a. (1. rok), 0,80 % p.a.(2. rok), 1,60 % p.a.(3 rok) a 2,80 % p.a. (4 rok).

* Nominal value of the bond is payable annually as 25% of the initial nominal value. The coupon is set as a given year fix rate of the remaining nominal value. The fix rate equals 0.50% p.a., 1.30% p.a., 1.90% p.a., and 2.50% p.a. for the year 1, 2, 3, 4, respectively.

** Nominal value of the bond is payable annually as 25% of the initial nominal value. The coupon is set as a given year fix rate of the remaining nominal value. The fix rate equals 0.40% p.a., 0.80% p.a., 1.60% p.a., and 2.80% p.a. for the year 1, 2, 3, 4, respectively.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru hypotekárnych záložných a dlhopisov bánk listov k 31. decembru 2017:

The table below shows the structure of mortgage bonds and bank bonds as at 31 December 2017.

Názov emisie / Issue name	Dátum emisie / Issue date	Mena / Currency	Dátum výplaty kupónu / Coupon payment date	Úroková sadzba fix/ float / Interest rate fix/float	Pôvodná menovitá hodnota 1 ks (EUR) / Initial nominal value 1 item (EUR)	Počet ks / No. of items	Celková hodnota emisie (tis. EUR) / Total value of issue (EUR '000)	Zostatková hodnota k 31.12.2017 (tis. EUR) / Net book value at 31 Dec 2017 (EUR '000)	Splatnosť / Maturity
Hypotekárne záložné listy / Mortgage bonds									
ČSOB XIII.	Nov 11 / Nov 11	EUR	7. nov, ročne / 7 Nov, yearly	5,50 %	10 000,00	2 500	25 000	25 207	Nov 31 / Nov 31
ČSOB XIX.	Júl 12 / Jul 12	EUR	9. júl, ročne / 9 Jul, yearly	4,70 %	10 000,00	2 500	25 000	24 959	Júl 36 / Jul 36
ČSOB XXII.	Máj 14 / May 14	EUR	30. máj, ročne / 30 May, yearly	1,20 %	10 000,00	5 500	55 000	55 401	Máj 18 / May 18
ČSOB XXIII.	Nov 14 / Nov 14	EUR	27. nov, ročne / 27 Nov, yearly	1,65 %	1 000,00	14 130	14 130	14 152	Nov 18 / Nov 18
ČSOB XXIV.	Feb 15 / Feb 15	EUR	27. feb, ročne / 27 Feb, yearly	1,60 %	1 000,00	9 468	9 468	9 596	Feb 19 / Feb 19
ČSOB XXV.	Jún 15 / Jun 15	EUR	26. jún, ročne / 26 Jun, yearly	0,40 %	10 000,00	5 000	50 000	49 628	Jún 20 / Jun 20
ČSOB XXVI.	Nov 15 / Nov 15	EUR	30. nov, ročne / 30 Nov, yearly	0,60 %	10 000,00	5 000	50 000	50 210	Nov 20 / Nov 20
ČSOB XXVII.	Mar 16 / Mar 16	EUR	17. mar, ročne / 17 Mar, yearly	0,50 %	10 000,00	5 000	50 000	50 310	Mar 21 / Mar 21
ČSOB XXVIII.	Júl 16 / Jul 16	EUR	11. júl, ročne / 11 Jul, yearly	0,20 %	10 000,00	2 500	25 000	25 050	Júl 19 / Jul 19
ČSOB XXIX.	Sep 16 / Sep 16	EUR	27. sep, ročne / 27 Sep, yearly	0,30 %	10 000,00	4 300	50 000	50 151	Sep 21 / Sep 21
ČSOB XXX.	Mar 17 / Mar 17	EUR	29. mar, ročne / 29 Mar, yearly	0,50 %	10 000,00	4 800	50 000	50 000	Mar 22 / Mar 22
ČSOB XXXI.	Jún 17 / Jun 17	EUR	28. jún, ročne / 28 Jun, yearly	0,50 %	10 000,00	4 300	43 000	43 000	Jún 22 / Jun 22
ČSOB XXXII.	Nov 17 / Nov 17	EUR	28. nov, ročne / 28 Nov, yearly	0,60 %	10 000,00	5 000	50 000	50 000	Nov 22 / Nov 22
Spolu / Total								**497 987**	
Dlhopisy bánk / Bank bonds									
ČSOB I.	Mar 15 / Mar 15	EUR	-	Bez-kupónový / Zero coupon	1 000,00	10 000	10 000	9 403	Mar 21 / Mar 21
ČSOB II. *	Okt 15 / Oct 15	EUR	5. okt, ročne / 5 Oct, yearly	1,90 %	1 000,00	4 810	2 405	2 444	Okt 19 / Oct 19
ČSOB III. **	Sep 16 / Sep 16	EUR	9. sep, ročne / 9 Sep, yearly	0,80 %	1 000,00	3 957	2 968	3 000	Sep 20 / Sep 20
Spolu / Total								**14 847**	

* Menovitá hodnota dlhopisu je splatná postupne vždy 25 % z menovitej hodnoty ročne. Výnos dlhopisu je určený pevnou úrokovou sadzbou zo zostatku menovitej hodnoty istiny vo výške 0,50 % p.a. (1. rok), 1,30 % p.a.(2. rok), 1,90 % p.a.(3 rok) a 2,50 % p.a. (4 rok).

** Menovitá hodnota dlhopisu je splatná postupne vždy 25 % z menovitej hodnoty ročne. Výnos dlhopisu je určený pevnou úrokovou sadzbou zo zostatku menovitej hodnoty istiny vo výške 0,40 % p.a. (1. rok), 0,80 % p.a.(2. rok), 1,60 % p.a.(3 rok) a 2,80 % p.a. (4 rok).

* Nominal value of the bond is payable annually as 25% of the initial nominal value. The coupon is set as a given year fix rate of the remaining nominal value. The fix rate equals 0.50% p.a., 1.30% p.a., 1.90% p.a., and 2.50% p.a. for the year 1, 2, 3, 4, respectively.

** Nominal value of the bond is payable annually as 25% of the initial nominal value. The coupon is set as a given year fix rate of the remaining nominal value. The fix rate equals 0.40% p.a., 0.80% p.a., 1.60% p.a., and 2.80% p.a. for the year 1, 2, 3, 4, respectively.

20 Podriadený dlh

ČSOB Banka k 31. decembru 2018 drží úver osobitého charakteru od materskej spoločnosti KBC v účtovnej hodnote 87 551 tis. EUR (31.12.2017: 87 543 tis. EUR), s úrokovou sadzbou 3M EURIBOR plus 1,70 % p.a. a s dohodnutou splatnosťou k 16.6.2027. Zmluvné strany sa dohodli, že po uplynutí 5 rokov od prijatia úveru, t.j. od 16. 6. 2022 a potom každé nasledujúce 3 mesiace má dlžník právo predčasne splatiť úver, avšak minimálne vo výške 1 000 tis. EUR alebo násobok 1 000 tis. EUR. Viď pozn. č. 33.

Zmluvné strany sa dohodli na tom, že v prípade úpadku dlžníka alebo jeho zrušenia likvidáciou sa podriadený dlh splatí až po úplnom uspokojení všetkých záväzkov dlžníka voči jeho vkladateľom a ostatným veriteľom, okrem záväzkov voči tým veriteľom, ktorých pohľadávky sú viazané rovnakou alebo podobnou klauzulou podriadenosti.

20 Subordinated debt

ČSOB Bank has received a debt of a specific nature from the parent company KBC with the amortised cost of EUR 87,551 thousand as of 31 December 2018 (31 December 2017: EUR 87,543), interest rate 3M EURIBOR plus 1.70% p.a., and contractual maturity on 16 June 2027. The parties agreed that after 5 years from loan initiation (after 16 June 2022) and then every next 3 months the borrower can early repay the loan with the minimum amount of EUR 1,000 thousand or any EUR 1,000 thousand multiple. Refer to related parties' transactions (note 33).

The parties agreed that, in case of the borrower default or liquidation, the subordinated debt will be repaid only after all other borrower's obligations to clients and other creditors have been repaid, except for the obligations to the creditors, whose obligations include the same or similar subordinated clause.

21 Rezervy

(tis. EUR)	1.1.2018	Tvorba	Použitie	31.12.2018 *
(EUR '000)	1 Jan 2018	Creation	Use	31 Dec 2018 *
Rezerva na súdne spory / Provision for litigation	5 102	2 059	(3 201)	3 960
Rezervy / Provisions	**5 102**	**2 059**	**(3 201)**	**3 960**

* Rezervy celkom nezahŕňajú rezervy na podsúvahové riziká, ktoré sú vykázané v pozn. č. 15.

21 Provisions

* Provisions total does not include provision for off-balance sheet risks which is presented in note 15.

(tis. EUR)	1.1.2017	Tvorba	Použitie	31.12.2017 *
(EUR '000)	1 Jan 2017	Creation	Use	31 Dec 2017 *
Rezerva na súdne spory / Provision for litigation	4 986	117	(1)	5 102
Rezervy / Provisions	**4 986**	**117**	**(1)**	**5 102**

* Rezervy celkom nezahŕňajú rezervy na podsúvahové riziká, ktoré sú vykázané v pozn. č. 15.

* Provisions total does not include provision for off-balance sheet risks which is presented in note 15.

21.1 Rezerva na súdne spory

ČSOB Banka vykonala previerku otvorených súdnych sporov vedených proti nej k 31. decembru 2018, ktoré vyplynuli z bežnej činnosti ČSOB Banky. Na základe aktualizácie stavu týchto záležitostí z hľadiska rizika strát a nárokovaných súm ČSOB Banka znížila rezervu na tieto súdne spory o 1 142 tis. EUR (31.12.2017: zvýšenie o 116 tis. EUR). K 31. decembru 2018 táto rezerva predstavovala celkom 3 960 tis. EUR (31.12.2017: 5 102 tis. EUR). Zisk/ (strata) z rozpustenia/tvorby rezervy na súdne spory je vykázaná v individuálnom vý-

21.1 Provision for litigation

ČSOB Bank conducted a review of legal proceedings outstanding against it as at 31 December 2018. These matters have arisen from normal banking activities. With reference to the update on the status of these matters in terms of the risk of losses and the amounts claimed, ČSOB Bank has decreased the provision for these legal cases by a net amount of EUR 1,142 thousand (31 December 2017: increase of EUR 116 thousand). As at 31 December 2018, this provision amounts to EUR 3,960 thousand (31 December 2017: EUR

kaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Ostatný prevádzkový výsledok".

5,102 thousand). The gain/ (loss) from release/creation of the provision for legal cases is presented in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Other operating result".

22 Ostatné záväzky

22 Other liabilities

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Ostatné finančné záväzky / Other financial liabilities		
Dohadné položky / Accrued non-interest charges	8 023	7 457
Zabezpečovacie deriváty (pozn. č. 34) / Hedging derivatives (note 34)	8 366	3 847
Ostatné finančné záväzky / Other financial liabilities	6 695	5 742
Ostatné finančné záväzky / Other financial liabilities	**23 084**	**17 046**
Ostatné nefinančné záväzky / Other non-financial liabilities		
Zamestnanecké požitky a iné zamestnanecké fondy / Employee benefits and other employee funds	2 961	2 837
z toho: odmena pri odchode do dôchodku / of which: benefits paid on retirement	995	973
odmena za dĺžku zamestnaneckého pomeru / length of service benefits	352	329
odmena pri príležitosti životných jubileí / anniversary benefits	201	208
Mzdové a sociálne záväzky / Wages and social security charges	13 302	13 589
Výnosy budúcich období / Income received in advance	671	1 008
Ostatné nefinančné záväzky / Other non-financial liabilities	**16 934**	**17 434**
Ostatné záväzky / Other liabilities	**40 018**	**34 480**

23 Prehľad o podmienených záväzkoch

23.1 Podmienené záväzky

23 Overview of contingent liabilities

23.1 Contingent liabilities

(tis. EUR) (EUR '000)	Stage 1 Stage 1	Stage 2 Stage 2	Stage 3 Stage 3	POCI POCI	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	1 244 725	153 907	691	-	**1 399 323**	**1 207 883**
Vydané záruky / Financial guarantees given	173 818	54 170	498	282	**228 768**	**236 111**
Vydané akreditívy / Letters of credit given	14 634	-	40	-	**14 674**	**3 702**
Ostatné * / Other *	1 639	-	-	-	**1 639**	**1 015**
Podmienené záväzky / Contingent Liabilities	**1 434 816**	**208 077**	**1 229**	**282**	**1 644 404**	**1 448 711**

* 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 predstavuje k 31. decembru 2018 1 639 tis. EUR, 15 % výšky kumulovaného ročného príspevku (31.12.2017: 1 015 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 2018, Irrevocable payment commitment to European Resolution Fund (15% of the cumulative annual contributions) is recognized in the amount of EUR 1,639 thousand (31 December 2017: EUR 1,015 thousand).

Rezervy na podsúvahové riziká sú vykazované v individuálnom výkaze o finančnej situácii na riadku „Rezervy". Viď pozn. č. 15.

Provisions for off-balance sheet risk are reported in the Separate Statement of Financial Position under Provisions. See note 15.

(tis. EUR) (EUR '000)	Stage 1 Stage 1	Stage 2 Stage 2	Stage 3 Stage 3	POCI POCI	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	(722)	(2 465)	(129)	-	(3 316)	(698)
Vydané záruky / Financial guarantees given	(53)	(217)	(499)	(137)	(906)	(951)
Vydané akreditívy / Letters of credit given	(29)	-	(2)	-	(31)	(5)
Podmienené záväzky / Contingent Liabilities	**(804)**	**(2 682)**	**(630)**	**(137)**	**(4 253)**	**(1 654)**

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.

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 klien-

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.

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

ta, preto je objem pravdepodobnej straty nižší než celková výška nečerpaných prísľubov.

23.2 Operatívny lízing

Nasledujúca tabuľka uvádza prehľad budúcich minimálnych lízingových splátok z nevypovedateľných operatívnych prenájmov, iných ako zo zmlúv o predaji a spätnom prenájme, ktoré sú vysvetlené nižšie:

extend credit are contingent upon customers maintaining specific credit standards.

23.2 Operating leases

The following table summarizes future minimum lease payments under non-cancellable operating leases, other than the sale and lease-back arrangements, which are explained further below.

(tis. EUR) (EUR '000)	Budovy a zariadenie Building and equipment	Ostatné Other	Spolu Total
31.12.2018 / 31 Dec 2018			
Do 1 roka / Not later than 1 year	4 837	1 521	6 358
Nad 1 rok až 5 rokov / Later than 1 year and not later than 5 years	19 349	1 126	20 475
Nad 5 rokov / Later than 5 years	16 145	-	16 145
Spolu / Total	**40 331**	**2 647**	**42 978**
Minimálne lízingové splátky zaúčtované do nákladov účtovného obdobia / Minimum lease payments recognized as an expense for the year	*4 957*	*925*	*5 882*
31.12.2017 / 31 Dec 2017			
Do 1 roka / Not later than 1 year	5 196	1 587	6 783
Nad 1 rok až 5 rokov / Later than 1 year and not later than 5 years	20 786	1 321	22 107
Nad 5 rokov / Later than 5 years	125 491	-	125 491
Spolu / Total	**151 473**	**2 908**	**154 381**
Minimálne lízingové splátky zaúčtované do nákladov účtovného obdobia / Minimum lease payments recognized as an expense for the year	*3 727*	*903*	*4 630*

Operatívny prenájom týkajúci sa informačných technológií od KBC Skupiny, je uvedený na riadku „Do 1 roka" vo výške 562 tis. EUR (2017: 604 tis. EUR). V súlade so zmluvnou výpovednou lehotou sa jedná o plánované polročné platby nájomného.

Počas roku 2017 ČSOB Banka uzatvorila dlhodobú nájomnú zmluvu s ČSOB Real, s.r.o. týkajúcu sa budovy, kde má ČSOB Banka sídlo. Mesačný nájom bez energií v roku 2018 je 333 tis. EUR (2017: 333 tis. EUR). Zmluva môže byť ukončená iba v prípade hrubého porušenia zmluvných podmienok ktoroukoľvek zo zmluvných strán. V takom prípade je výpovedná lehota 12 mesiacov.

The operating leases related to information technologies leased from KBC Group, are included in "Less than 1 year" in the amount of EUR 562 thousand (2017: EUR 604 thousand). They represent expected half-year lease payments according to the contractual notice period.

In 2017, ČSOB Bank entered a long-term rental contract for the head office building with ČSOB Real, s.r.o. For the year 2018, monthly rental cost excluding energies was EUR 333 thousand (2017: EUR 333 thousand). The contract can only be terminated in case of a significant breach of terms by either of the parties. In such case, the termination period is set to 12 months.

23.3 Predaj a spätný prenájom

Počas roku 2018 ČSOB Banka nevystupovala ako nájomca v žiadnej zmluve o spätnom prenájme, zmluva o spätnom prenájme na 3 roky bola ukončená v priebehu roku 2017. K 31. decembru 2017 minimálne lízingové splátky boli vo výške 375 tis EUR.

23.3 Sale and lease-back arrangements

During the year 2018 ČSOB Bank was a lessee in none operating lease-back agreement, an operating lease-back agreement for a 3-year period ended during the year 2017. As at 31 December 2017 the minimum lease payments recognized as an expense for the year was EUR 375 thousand.

23.4 Súdne spory

ČSOB Banka, okrem súdnych sporov, na ktoré už boli vytvorené rezervy (pozn. č. 21) čelí právnym žalobám, ktoré vyplývajú z bežnej činnosti. Vedenie ČSOB Banky je presvedčené, že je nepravdepodobné, že ČSOB Banke vznikne v súvislosti s týmito žalobami významná strata. Z toho dôvodu neboli na tieto prípady tvorené rezervy k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017.

23.5 Zdaňovanie

Daňová legislatíva a jej interpretácia a metodika sa neustále vyvíjajú. V súčasnom prostredí daňových predpisov preto existuje neistota pri výklade a postupe príslušných daňových úradov v mnohých oblastiach. V dôsledku toho musí ČSOB Banka pri tvorbe plánu a účtovných zásad sama interpretovať daňovú legislatívu. Vplyv tejto neistoty nie je možné vyčísliť.

23.4 Lawsuits

In addition to the litigation for which provisions are created (note 21), ČSOB Bank is named in and is defending several legal actions arising in the ordinary course of business. The management of ČSOB Bank does not believe that these legal actions will result in any material loss. Consequently, no provisions were created for these cases as at 31 December 2018 and 31 December 2017.

23.5 Taxation

The methodology of Slovak tax legislation and interpretation is still evolving. Consequently, in the current taxation environment, there is uncertainty concerning the interpretations and procedures that the respective tax authorities may apply in 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

Skladba akcionárov ČSOB Banky je nasledujúca:

24 Equity

The structure of shareholders of ČSOB Bank is as follows.

percentuálny podiel na základnom imaní % of share capital	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
KBC Bank NV	100,00 %	100,00 %
Spolu /Total	**100,00 %**	**100,00 %**

24.1 Základné imanie

KBC Bank NV, materská spoločnosť ČSOB Banky, rozhodla v roku 2017 o navýšení jej základného imania upísaním nových akcií. ČSOB Banka vydala 1 416 kmeňových akcií zaknihovaných na meno v menovitej hodnote jednej akcie 33 200 EUR.

Schválené a plne splatené základné imanie k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 tvorilo 8 886 kmeňových zaknihovaných akcií v menovitej hodnote 33 200 EUR. Základné imanie bolo v plnej výške 295 015 tis. EUR zapísané do Obchodného registra.

24.2 Emisné ážio

Emisné ážio predstavuje rozdiel medzi menovitou hodnotou akcií a ich emitovanou hodnotou. K 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 je tento rozdiel v hodnote 484 726 tis. EUR.

24.1 Share capital

KBC Bank NV, the parent company of ČSOB Bank, decided during the year 2017 on the increase of share capital by issuance of new shares. ČSOB Bank issued 1,416 ordinary shares with a nominal value of EUR 33,200 each.

As at 31 December 2018 and 31 December 2017 authorized and fully paid share capital consists of 8,886 ordinary shares with a nominal amount of EUR 33,200 each. Share capital was registered with the Commercial Register in the full amount of EUR 295,015 thousand.

24.2 Share premium

Share premium represents the difference between the nominal number of shares and their issue price. As at 31 December 2018 and 31 December 2017 the Share premium amounted to EUR 484,726 thousand.

24.3 Rezervné fondy

V zmysle Obchodného zákonníka platného v Slovenskej republike musia všetky spoločnosti viesť zákonný rezervný fond na krytie nepriaznivej finančnej situácie v budúcnosti. Zákonný rezervný fond predstavuje akumulované prídely z výsledku hospodárenia. Materská spoločnosť ČSOB Banky je povinná každoročne prispievať do tohto fondu sumou minimálne vo výške 10 % svojho ročného čistého zisku, až kým celková suma nedosiahne minimálnu výšku rovnajúcu sa 20 % emitovaného základného imania. Zákonný rezervný fond nie je k dispozícii na rozdelenie akcionárovi a môže byť použitý len na kompenzáciu vzniknutých strát. K 31. decembru 2018 ČSOB Banka navýšila zákonný rezervný fond o 9 402 tis. EUR, čím zákonný rezervný fond dosiahol výšku 59 003 tis. EUR. K 31. decembru 2017 bol zákonný rezervný fond vo výške 49 601 tis. EUR.

24.3 Reserve funds

Under the Slovak Commercial Code, all companies are required to maintain a legal reserve fund to cover future adverse financial conditions. The legal reserve fund represents accumulated transfers from retained earnings. ČSOB Bank is obliged to contribute an amount to the fund each year which is not less than 10% of its annual net profit until the aggregate amount reaches a minimum level equal to 20% of the issued share capital. The legal reserve fund is not available for distribution to shareholders and may be used only for compensation of losses incurred. As at 31 December 2018 ČSOB Bank allocated EUR 9,402 thousand to the legal reserve fund. Thus, its value increased to EUR 59,003 thousand. As at 31 December 2017, ČSOB Bank had the legal reserve fund of EUR 49,601 thousand.

24.4 Oceňovacie rozdiely

Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok k 31. decembru 2018:

24.4 Revaluation reserve

Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income as at 31 December 2018:

(tis. EUR) (EUR '000)	2018 2018
K 1. januáru / As at 1 January	16 000
IFRS 9 dopad (pozn. č. 2.28) / IFRS 9 impact (note 2.28)	(6 711)
K 1. januáru po prijatí IFRS 9 / As at 1 January after IFRS 9 adoption	**9 289**
Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát: / Items that may be reclassified subsequently to profit or loss	
Strata z precenenia dlhových nástrojov v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Loss arising from the revaluation of debt securities at fair value through other comprehensive income	(2 933)
Kumulatívny zisk z predaja dlhových nástrojov v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Cumulative gain from sale of debt securities at fair value through other comprehensive income	(216)
Tvorba opravných položiek k dlhovým nástrojom v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Impairment creation to debt securities at fair value through other comprehensive income	(16)
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	661
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	2 140
Daň z príjmov vzťahujúca sa k položkám, ktoré nemôžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát / Income tax relating to items that cannot be reclassified subsequently to profit or loss	(449)
K 31. decembru / As at 31 December	**8 476**

Oceňovacie rozdiely z finančného majetku na predaj k 31. decembru 2017:

Revaluation reserve from Available-for-sale financial assets as at 31 December 2017:

(tis. EUR) (EUR '000)	2017 2017
K 1. januáru / As at 1 January	**17 367**
Strata z precenenia finančného majetku na predaj / Loss arising from the revaluation of Available-for-sale financial assets	(1 730)
Daň z príjmov z titulu precenenia a predaja / Income tax relating to gain arising on the revaluation and disposals	363
K 31. decembru / As at 31 December	**16 000**

24.5 Ostatné oceňovacie rozdiely

V roku 2007 rozhodla materská spoločnosť KBC o transformácii Československej obchodnej banky a.s., pobočky zahraničnej banky v SR s účinnosťou od 1. januára 2008 na samostatný právny subjekt. Z tohto dôvodu bola vytvorená reorganizačná rezerva ako rozdiel reálnej hodnoty nepeňažných vkladov vložených do vlastného imania novej spoločnosti a účtovnej hodnoty predchádzajúcej spoločnosti. Reálna hodnota nepeňažných vkladov bola určená na základe znaleckého posudku ku dňu založenia novej spoločnosti. Reorganizačná rezerva je vykazovaná v rámci vlastného imania novej spoločnosti, k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 v negatívnej výške 216 162 tis. EUR.

24.5 Other revaluation reserve

In 2007, KBC decided to transform the branch Československá obchodná banka, a.s., pobočka zahraničnej banky in SR into a separate legal entity with effect from 1 January 2008. Due to this, a reorganization reserve was created as a difference between the fair value of in-kind contribution to the equity of the new company and the predecessor entity carrying amounts. The fair value of the in-kind contribution was determined based on an expert opinion as at the date of formation of the new company. The reorganization reserve is presented within the equity of the new legal entity, as at 31 December 2018 and 31 December 2017, in the negative amount of EUR 216,162 thousand.

24.6 Rozdelenie zisku

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie hospodárskeho výsledku:

24.6 Profit distribution

The profit distribution of ČSOB Bank is as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Suma pripadajúca zo zisku za rok Attributable from profit for the year	
	2018 *	2017
Prídel do rezervného fondu / Addition to legal reserve fund	-	9 402
Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings	-	42 082
Dividendy / Dividends	53 158	-
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the year	**53 158**	**51 484**

* na základe návrhu na rozdelenie zisku

* based on the proposed profit distribution

25 Informácie o segmentoch

Definícia segmentov podľa kategórií klientov:

25.1 Retailové bankovníctvo / Podnikatelia a malé podniky („MicroSME") / Privátne bankovníctvo

Retailové bankovníctvo / Podnikatelia a malé podniky („MicroSME"): fyzické osoby, živnostníci a podnikatelia a spoločnosti s obratom do 1,5 mil. EUR.

Úverové produkty: hypotekárne úvery, spotrebiteľské úvery, kreditné karty a povolené prečerpania účtu, prevádzkové a investičné úvery, revolvingové úvery.

Depozitné produkty: bežné účty a balíky služieb, sporiace a termínované vklady, fondy a sporiace programy.

Retailové bankovníctvo ponúka služby elektronického bankovníctva a zabezpečuje platobné operácie (domáce, cezhraničné, hotovostné a bezhotovostné operácie). Umožňuje klientom zhodnotiť voľné finančné prostriedky investovaním do zvoleného portfólia finančných aktív (sporiace a termínované vklady, podielové fondy, životné poistenie a zmenky).

Privátne bankovníctvo: klient, ktorého objem zdrojov v ČSOB Banke predstavuje čiastku minimálne 200 tis. EUR.

Produkty ponúkané privátnym klientom: bežné účty, termínované a sporiace produkty, fondy, poistné produkty, dlhopisy, zmenky, hypotekárne záložné listy, štruktúrované produkty, fyzické zlato a ďalšie nástroje finančných trhov. Klienti privátneho bankovníctva môžu tiež investovať do akcií prostredníctvom spoločnosti Patria. Klientom privátneho bankovníctva je poskytované investičné poradenstvo.

25.2 Firemné bankovníctvo

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

Úverové produkty: kontokorentné úvery, revolvingové úvery, účelové splátkové úvery, kreditné karty, špecializované a obchodné financovanie.

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

25 Information on segments

ČSOB Bank distinguishes between the following segments.

25.1 Retail banking / Entrepreneurs and small companies ("MicroSME") / Private banking

Retail banking / Entrepreneurs and small companies ("MicroSME"): natural persons, entrepreneurs and companies with turnover below EUR 1.5 million.

Loan products: mortgages, consumer loans, credit cards and overdrafts, operating and investment loans, revolving loans.

Deposit products: current accounts and service packages, saving and term deposits, funds and savings programmes.

Retail banking offers electronic banking services and payments services (domestic, foreign, cash and non-cash transactions), investments of free financial sources of customers to portfolio of financial assets (saving and term deposits, mutual funds, life insurance and bills of exchange).

Private banking: customer with assets under management at ČSOB Bank at the minimum level of EUR 200 thousand.

Products offered to private clients: current accounts, term and saving programs, funds, insurance products, bonds, bills of exchange, mortgage bonds, structured products, physical gold and other instruments of financial markets. Private banking clients can also invest into equities via the company Patria. Investment advisory is provided to private banking clients.

25.2 Corporate banking

Corporate banking: corporations with turnover above EUR 1.5 million and non-banking institutions in the financial sector.

Loan products: overdrafts, revolving loans, purpose loans, credit cards, specialized and trade finance.

Deposit products: current accounts and service packages, term deposits, deposits with notice period.

Corporate banking offers services of electronic banking and payments services (domestic, foreign, cash and non-cash

Firemné bankovníctvo ponúka služby elektronického bankovníctva, tiež zabezpečuje platobné operácie (domáce, cezhraničné, hotovostné a bezhotovostné operácie), ponúka možnosť zhodnotenia finančných prostriedkov investovaním do krátkodobých finančných nástrojov, dlhopisov či podielových fondov.

25.3 Finančné trhy a ALM

Finančné trhy a ALM: segment riadenia aktív a záväzkov, segment dealing.

Segment Finančné trhy zabezpečuje úschovu a správu cenných papierov, sprostredkuje nákup a predaj slovenských a zahraničných dlhopisov na sekundárnom trhu, účasť pri upisovaní cenných papierov v primárnom predaji, obchod s cudzími menami. Taktiež ponúka štruktúrované produkty na zhodnotenie voľných prostriedkov.

ALM zodpovedá za riadenie bilancie ČSOB Banky - aktív a pasív, úrokových sadzieb, riadi riziko (menové, úrokové, atď.) a spravuje devízovú pozíciu ČSOB Banky.

25.4 Ostatné

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

Informácie o segmentoch za rok končiaci sa k 31. decembru 2018 sú nasledovné:

transactions). It also provides investments into short-term financial instruments, bonds and mutual funds.

25.3 Financial markets and ALM

Financial markets and ALM: segment of assets and liabilities management, segment dealing.

This segment performs the custody and management of securities, intermediation of purchase and sale of Slovak and foreign bonds on secondary markets, participation in subscription of shares in primary sale, purchase and sale of foreign currencies. The segment also offers structured products for investments of free financial sources.

ALM is responsible for management of assets, liabilities, interest rates, risk management (currency risk, interest risk, etc.) and management of the foreign exchange position of ČSOB Bank.

25.4 Other

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

For the year ended at and as at 31 December 2018 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	103 564	45 091	20 021	(1 273)	**167 403**
z toho: čisté úrokové výnosy/ (náklady) z transakcií medzi segmentami / of which: Intersegment Net Interest Income/ (loss)	27 071	13 181	(32 225)	(8 027)	**-**
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	41 615	15 469	510	2 007	**59 601**
Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	2 515	4 060	4 957	(945)	**10 587**
Čistý zisk z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Net realized result from Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	216	-	**216**
Čistý zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote / Net realized result from financial instruments measured at amortised cost	-	-	1 048	-	**1 048**
Výnosy z dividend / Dividend income	-	-	-	482	**482**
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	477	(22)	45	(728)	**(228)**
Výnosy celkom / Total income	**148 171**	**64 598**	**26 797**	**(457)**	**239 109**
Personálne náklady / Personnel expenses	(31 903)	(8 681)	(1 971)	(27 241)	**(69 796)**
Odpisy hmotného a nehmotného majetku / Depreciation and amortisation	(2 739)	(396)	(158)	(6 671)	**(9 964)**
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(26 705)	(3 604)	227	(55 878)	**(85 960)**
Prevádzkové náklady / Operating expenses	**(61 347)**	**(12 681)**	**(1 902)**	**(89 790)**	**(165 720)**
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks	(4 907)	159	44	529	**(4 175)**
Zisk / (strata) pred zdanením / Profit/ (loss) for the year before tax	**81 917**	**52 076**	**24 939**	**(89 718)**	**69 214**
Daň z príjmov / Income tax expense					**(16 056)**
Čistý zisk za účtovné obdobie pripadajúci na vlastníkov spoločnosti / Net profit for the year attributable to owners of the parent					**53 158**
Aktíva spolu / Total assets	**3 966 381**	**2 148 556**	**2 107 198**	**284 514**	**8 506 649**
Záväzky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity	**3 503 863**	**2 562 356**	**1 557 438**	**882 992**	**8 506 649**

Informácie o segmentoch za rok končiaci sa k 31. decembru 2017, po úprave, sú nasledovné:

For the year ended at and as at 31 December 2017, reclassified 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	102 605	43 437	18 197	1 908	**166 147**
z toho: čisté úrokové výnosy/ (náklady) z transakcií medzi segmentami / of which: Intersegment Net Interest Income/ (loss)	29 167	14 050	(37 718)	(5 499)	-
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	37 870	14 591	1 236	1 290	**54 987**
Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	3 352	3 443	6 833	734	**14 362**
Čistý zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote / Net realized result from financial instruments measured at amortised cost	-	-	72	-	**72**
Výnosy z dividend / Dividend income	-	-	-	1 081	**1 081**
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	603	(52)	35	2 140	**2 726**
Výnosy celkom / Total income	**144 430**	**61 419**	**26 373**	**7 153**	**239 375**
Personálne náklady / Personnel expenses	(30 889)	(8 630)	(2 253)	(27 032)	**(68 804)**
Odpisy hmotného a nehmotného majetku / Depreciation and amortisation	(2 996)	(418)	(114)	(6 914)	**(10 442)**
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(30 344)	(3 805)	468	(50 534)	**(84 215)**
Prevádzkové náklady / Operating expenses	**(64 229)**	**(12 853)**	**(1 899)**	**(84 480)**	**(163 461)**
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks	(5 705)	(3 137)	(1)	(57)	**(8 900)**
Zisk / (strata) pred zdanením / Profit/ (loss) for the year before tax	**74 496**	**45 429**	**24 473**	**(77 384)**	**67 014**
Daň z príjmov / Income tax expense					**(15 530)**
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the year					**51 484**
Aktíva spolu / Total assets	**3 633 864**	**1 958 783**	**2 120 052**	**319 236**	**8 031 935**
Záväzky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity	**3 208 294**	**2 653 997**	**1 391 599**	**778 045**	**8 031 935**

Úrokové výnosy/ náklady a výnosy/ náklady z poplatkov a provízií nie sú vykázané samostatne, pretože ČSOB Banka posudzuje segmenty najmä na základe čistých úrokových výnosov a čistých výnosov z poplatkov a provízií.

Interest income/ expense and fee and commission income/ expense are not presented on a gross basis since ČSOB Bank assesses the performance of the segments primarily based on the net interest income and net fee and commission income.

ČSOB Banka pôsobí v Slovenskej republike.

ČSOB Bank operates in the Slovak Republic.

26 Čisté úrokové výnosy / 26 Net interest income

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 Po úprave 31 Dec 2017 Reclassified
Úrokové výnosy / Interest income		
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	360	353
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	138 671	138 120
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	42 699	n/a
Investície držané do splatnosti / Held-to-maturity investments	n/a	37 744
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	3 153	n/a
Finančný majetok na predaj / Available-for-sale financial assets	n/a	8 945
Finančné záväzky nepreceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities not measured at fair value through profit or loss	2 754	2 926
Spolu / Total	***187 637***	***188 088***
Podobné úrokové výnosy / Similar interest income		
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (bez derivátov) / Financial assets at fair value through profit or loss (excluding derivatives)	1 517	536
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss	561	464
Spolu / Total	***2 078***	***1 000***
Úrokové náklady / Interest expense		
Záväzky voči bankám a multilaterálnym bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions and multilateral banks at amortised cost	(530)	(518)
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	(9 913)	(10 161)
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	(5 351)	(5 829)
Podriadený dlh / Subordinated debt	(1 224)	(659)
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	(4 414)	(4 561)
Finančné aktíva nepreceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát / Financial assets not measured at fair value through profit or loss	(26)	(13)
Spolu / Total	***(21 458)***	***(21 741)***
Podobné úrokové náklady / Similar interest expense		
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss	(843)	(1 199)
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	(11)	(1)
Spolu / Total	**(854)**	**(1 200)**
Čisté úrokové výnosy / Net interest income	**167 403**	**166 147**

27 Čisté výnosy z poplatkov a provízií

27 Net fee and commission income

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 Po úprave 31 Dec 2017 Reclassified
Výnosy z poplatkov a provízií / Fee and commission income		
Operácie s cennými papiermi / Securities related fees	307	376
Správa a úschova cenných papierov, vstupné poplatky / Asset management services – trust and fiduciary activities, entry fees	6 359	5 974
Úvery, poskytnuté nevyčerpané limity úverov, vydané finančné záruky a vydané akreditívy / Credit and guarantee related fees	11 217	10 867
Platobný styk / Payment services fees	42 546	37 772
Poplatky za sprostredkovanie / Distribution fees	5 997	5 718
Poplatky z kurzových operácií / Network income	4 525	3 641
Ostatné / Other	347	294
Výnosy z poplatkov a provízií / Fee and commission income	***71 298***	***64 642***
Náklady na poplatky a provízie / Fee and commission expense		
Operácie s cennými papiermi / Securities related fees	(1 013)	(1 016)
Úvery, poskytnuté nevyčerpané limity úverov, vydané finančné záruky a vydané akreditívy / Credit and guarantee related fees	(93)	(192)
Platobný styk / Payment services fees	(7 417)	(6 057)
Poistenie produktov / Products insurance	(226)	(263)
Poplatky z kurzových operácií / Network expense	(2 048)	(1 217)
Ostatné / Other	(900)	(910)
Náklady na poplatky a provízie / Fee and commission expense	***(11 697)***	***(9 655)***
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	**59 601**	**54 987**

28 Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely

28 Net trading result and exchange differences

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 Po úprave 31 Dec 2017 Reclassified
Úrokové nástroje na obchodovanie / Held for trading interest rate instruments	(373)	2 725
Menové nástroje na obchodovanie / Held for trading foreign exchange instruments	7 505	9 919
Komoditné nástroje na obchodovanie / Held for trading commodity instruments	26	36
Výsledok z finančných záväzkov v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát / Net result from Financial liabilities at fair value through profit or loss	16	(223)
Výsledok zo zabezpečovacích derivátov / Net result from hedging derivatives	(5 057)	3 903
Výsledok zo zabezpečených položiek / Net result from hedged items	6 039	(3 776)
Kurzové rozdiely / Foreign exchange differences	2 431	1 778
Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	**10 587**	**14 362**

29 Ostatný prevádzkový výsledok / 29 Other operating result

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 Po úprave 31 Dec 2017 Reclassified
Strata z vyradenia hmotného a nehmotného majetku / Loss on disposal of property, plant and equipment	(345)	(65)
Zisk z predaja majetku určeného na predaj / Gain on disposal of Assets held for sale	-	98
Prijaté nájomné / Net income from rental	340	367
Tvorba rezerv na straty z prevádzkovej činnosti a na súdne spory týkajúce sa obchodnej činnosti / Creation of provisions for operating losses, claims and legal disputes regarding commercial activity	(2 059)	(117)
Straty z finančnej činnosti / Losses from financial operations	(541)	(212)
Ostatné prevádzkové činnosti / Other operating activities	2 377	2 655
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	**(228)**	**2 726**

30 Personálne náklady / 30 Personnel expenses

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Mzdové náklady / Wages and salaries	(52 182)	(51 427)
Sociálne náklady / Social security	(16 665)	(16 521)
z toho: príspevky do prvého a druhého dôchodkového piliera / of which: contributions to pension pillar I and pillar II	(8 333)	(7 750)
Penzijné náklady / Pensions expenses	(500)	(503)
Ostatné zamestnanecké požitky / Other post-employment benefits	(95)	(181)
Ostatné personálne náklady / Other staff expenses	(354)	(172)
Personálne náklady / Personnel expenses	**(69 796)**	**(68 804)**

Počet zamestnancov ČSOB Banky k 31. decembru 2018 bol 2 239; z toho vedúcich zamestnancov 261 (31.12.2017: 2 210, z toho vedúcich zamestnancov 262).

Manažérske odmeny sa poskytujú za predpokladu, že na ich vyplatenie boli vytvorené zdroje a boli splnené podmienky stanovené Mzdovým poriadkom pre ich priznanie, a to odmena za výsledky spoločnosti priznávaná ročne v závislosti od plnenia stanovených finančných cieľov spoločnosti a dosiahnutých obchodných výsledkov a individuálna odmena priznávaná na základe výsledkov individuálneho hodnotenia kritériami Kľúčových ukazovateľov výkonnosti.

Zamestnancom, s ktorými bol v rámci organizačných zmien alebo racionalizačných opatrení skončený pracovný pomer výpoveďou 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

The number of employees of ČSOB Bank as at 31 December 2018 was 2,239; thereof 261 managers (31 December 2017: 2,210; thereof 262 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

zákonný nárok upravujú príslušné ustanovenia Kolektívnej zmluvy. Zároveň bol spolu s odborovou organizáciou dohodnutý program na zmiernenie sociálnych dopadov pre zamestnancov, ktorí končia pracovný pomer z vyššie uvedených dôvodov.

ČSOB Banka poskytuje mesačne príspevok na doplnkové dôchodkové sporenie zamestnancom, vrátane vrcholového manažmentu. Výška príspevku zamestnávateľa a výška príspevku zamestnanca sa určuje podľa platného mesačného vymeriavacieho základu vo výške:

a) Zamestnávateľ - 1 % z vymeriavacieho základu pri príspevku zamestnanca vo výške 1 % - 1,99 % z vymeriavacieho základu;

b) Zamestnávateľ - 2 % z vymeriavacieho základu pri príspevku zamestnanca 2 % a viac z vymeriavacieho základu, pričom mesačný vymeriavací základ pre účely doplnkového dôchodkového sporenia sa určuje zo základnej mesačnej mzdy vyplatenej za pracovnú dobu v kalendárnom mesiaci.

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

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

a) odmeňovanie sa skladá z pevnej zložky a variabilnej zložky mzdy, pričom maximálny pomer variabilnej zložky k pevnej zložke mzdy je 1/2;

b) polovica z celkovej výšky variabilnej zložky kľúčových zamestnancov sa priznáva prostredníctvom nepeňažných nástrojov;

compensation payments above the legal limit are included in the collective agreement. ČSOB Bank also agreed with trade union on the social programme for employees with whom employment was terminated based on the above reasons.

ČSOB Bank provides contributions to the supplementary pension scheme monthly for all its employees including senior management. The contribution of the employer and employee is calculated based on the monthly salary paid for working hours of a calendar month as follows:

a) employer – 1% of salary base if the employee's contribution is from 1% to 1.99% of salary base;

b) employer – 2% of salary base if the employee's contribution is 2% and more of salary base. The monthly salary base for purposes of the supplementary pension scheme is determined from the basic monthly salary paid for working hours in the calendar month.

ČSOB Bank's remuneration policy is largely based on KBC Group's remuneration policy, which takes into account prevailing legislation (including but not limited to EBA guidelines on sound remuneration) and local legislation (Act on Banks No.483/2001).

The performance-based remuneration of Key Identified Staff (KIS) is awarded in a manner which promotes sound risk management and does not induce excessive risk-taking. This is ensured by specific rules, which are applicable to the variable remuneration of KIS:

a) the remuneration is composed of fixed and variable components. The variable remuneration component may not exceed half of the fixed component;

b) part of the total amount (50%) of variable remuneration for KIS be awarded in the form of equity-related instruments;

c) variabilná zložka kľúčových zamestnancov sa nevypláca jednorazovo po jej priznaní, ale je rozložená na obdobie viacerých rokov;

d) podmienkou pre vyplatenie variabilnej zložky je splnenie definovaných rizikových kritérií;

e) v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi si spoločnosť môže uplatniť vrátenie alebo zadržanie variabilnej zložky mzdy;

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

g) zamestnanci nesmú uzatvárať osobné zabezpečovacie (hedgingové) stratégie ani akékoľvek poistenia za účelom zníženia rizika vyplývajúceho z ich dojednaného ohodnotenia;

h) spoločnosť nevypláca zálohové platby variabilnej zložky.

c) part of the variable remuneration awarded to KIS, may not be paid straightaway but its payment is to be spread over a number of years;

d) condition for vesting of variable pay is fulfilment of company defined Risk criteria;

e) fulfilment of the risk criteria is required for vesting the variable remuneration for that particular year and claw-back/holdback provisions are put in place;

f) to avoid conflicts of interest, the variable remuneration of KIS covering control functions must be limited and must not be based on the financial results of the company they are exerting their control functions on;

g) staff members may not use personal hedging strategies or remuneration- and liability-related insurance to undermine the risk alignment effects embedded in their remuneration arrangements;

h) no advance payments may be made in relation to the variable component.

31 Ostatné prevádzkové náklady / 31 Other operating expenses

(tis. EUR) / (EUR '000)	31.12.2018 / 31 Dec 2018	31.12.2017 / 31 Dec 2017
Náklady na informačné technológie / Information technology expenses	(27 042)	(26 717)
Nájomné / Rental expenses	(12 330)	(11 250)
Opravy a údržba / Repair and maintenance	(2 090)	(2 215)
Propagácia a reklama / Marketing expenses	(7 704)	(8 738)
Odborné služby / Professional fees	(2 546)	(2 532)
z toho: / of which:		
náklady na overenie štatutárnej účtovnej závierky / Audit of Statutory Financial Statements	(271)	(162)
*náklady na uisťovacie audítorské služby s výnimkou overenia účtovnej závierky * / Services involving the issuance of an assurance report (other than on Statutory Financial Statements) **	(164)	(140)
*ostatné služby * / Other services **	(4)	(5)
Ostatné náklady na zariadenia / Other facilities expenses	(6 891)	(7 175)
Komunikačné náklady / Communication expenses	(84)	(76)
Cestovné náklady / Travel expenses	(748)	(756)
Školenie a nábor zamestnancov / Training and recruitment expenses	(446)	(385)
Náklady na personálne činnosti / Personnel related expenses	(215)	(141)
Preúčtovanie nákladov v rámci KBC Skupiny (pozn. č. 33) / Costs charged by other KBC Group entities (note 33)	(4 111)	(4 101)
Príspevky do fondov na ochranu vkladov / Contributions to deposit protection funds	(315)	(293)
Bankový odvod / Bank levy	(14 616)	(13 945)
Európsky fond pre riešenie krízových situácií ** / European Resolution Fund **	(3 540)	(2 971)
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(3 282)	(2 920)
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	**(85 960)**	**(84 215)**

* Vrátane iných ako audítorských služieb poskytovaných audítorom, ako sú školenia, benchmarkové štúdie pre ľudské zdroje, vypracovanie správy o úschove cenných papierov, preverenie správnosti účtovníctva v súlade s usmernením NBS a potvrdenie správnosti pohľadávok.

** Od 1. januára 2015 je ČSOB Banka povinná zúčastňovať sa na riešení krízových situácií platením peňažných prostriedkov do Európskeho fondu pre riešenie krízových situácií (pozn. č. 23).

* Non-audit services provided by the Auditor include trainings, HR benchmarking studies, assurance services over custody process, assurance and compliance reporting to NBS in accordance with the NBS guidance and confirmation of accuracy of receivables.

** Commencing 1 January 2015, ČSOB Bank is required to participate in the resolution process by paying financial contributions to European Resolution Fund (note 23).

32 Dane / 32 Taxation

Štruktúra dane z príjmov je nasledovná:

The income tax structure is as follows.

(tis. EUR) / (EUR '000)	31.12.2018 / 31 Dec 2018	31.12.2017 / 31 Dec 2017
Splatná daň / Current tax	12 924	13 462
Odložená daň / Deferred tax	3 132	2 068
Spolu / Total	**16 056**	**15 530**

Rekonciliácia dane z príjmov s teoretickou výškou dane pri použití platnej daňovej sadzby je nasledovná.

Below is a reconciliation of income tax and the theoretical amount, applying the effective tax rate.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Zisk pred zdanením / Profit for the year before tax	**69 214**	**67 014**
Daňová sadzba / Tax rate	21 %	21 %
Daňový náklad vypočítaný použitím daňových sadzieb / Tax expense calculated using applicable tax rates	14 535	14 073
Trvalé rozdiely medzi daňovými a účtovnými výnosmi / Permanent differences between tax and accounting income	(200)	(342)
Trvalé rozdiely medzi daňovými a účtovnými nákladmi / Permanent differences between tax and accounting expenses	1 721	1 799
Spolu / Total	**16 056**	**15 530**

Štruktúra odloženej dane k 31. decembru 2018 je nasledovná.

As at 31 December 2018, the deferred tax structure is as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Dočasné rozdiely Temporary differences	Pohľadávka/ (záväzok) z odloženej dane z príjmov Deferred income tax asset/ (liability)
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	57 742	12 126
Zamestnanecké požitky a dohadné položky na nevyplatené odmeny / Employee benefits and accrual for unpaid bonuses	9 754	2 048
Hmotný a nehmotný majetok / Tangible and intangible assets	7 184	1 509
Ostatné / Other	7 585	1 593
Prenesené straty / Losses carried forward	1 515	318
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	(11 569)	(2 430)
Spolu / Total	**72 211**	**15 164**

Štruktúra odloženej dane k 31. decembru 2017 je nasledovná.

As at 31 December 2017, 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)
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	55 849	11 729
Zamestnanecké požitky a dohadné položky na nevyplatené odmeny / Employee benefits and accrual for unpaid bonuses	10 441	2 193
Hmotný a nehmotný majetok / Tangible and intangible assets	7 798	1 638
Ostatné / Other	7 090	1 489
Prenesené straty / Losses carried forward	3 031	636
Finančný majetok na predaj / Available-for-sale financial assets	(20 253)	(4 254)
Spolu / Total	**63 956**	**13 431**

Rekonciliácia štruktúry odloženej dane k 31. decembru 2017 a 31. decembra 2018 je nasledovná.

Reconciliation of the deferred tax structure as at 31 December 2017 and 31 December 2018 is as follows.

(tis. EUR) / (EUR '000)	31.12.2017 / 31.12.2017	IFRS 9 dopad / IFRS 9 impact	1.1.2018 / 1.1.2018	Zmena cez iný komplexný výsledok / Movement through other comprehensive income	Zmena cez výkaz ziskov a strát / Movement through profit or loss	31.12.2018 / 31 Dec 2018
Pohľadávka/ (záväzok) z odloženej dane z príjmov / Deferred income tax asset/ (liability)	13 431	4 653	18 084	212	(3 132)	15 164

IFRS 9 dopad na štruktúru odloženej dane je nasledovný.

Impact of IFRS 9 FTA on the deferred tax structure is as follows.

(tis. EUR) / (EUR '000)	31.12.2017 / 31 Dec 2017		IFRS 9 dopad / IFRS 9 impact		1.1.2018 / 1 Jan 2018	
	Dočasné rozdiely / Temporary differences	Pohľadávka/ (záväzok) z odloženej dane z príjmov / Deferred income tax asset/ (liability)	Dočasné rozdiely / Temporary differences	Pohľadávka/ (záväzok) z odloženej dane z príjmov / Deferred income tax asset/ (liability)	Dočasné rozdiely / Temporary differences	Pohľadávka/ (záväzok) z odloženej dane z príjmov / Deferred income tax asset/ (liability)
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	55 849	11 729	14 484	3 042	70 333	14 770
Zamestnanecké požitky a dohadné položky na nevyplatené odmeny / Employee benefits and accrual for unpaid bonuses	10 441	2 193	-	-	10 441	2 193
Hmotný a nehmotný majetok / Tangible and intangible assets	7 798	1 638	-	-	7 798	1 638
Ostatné / Other	7 090	1 489	-	-	7 090	1 489
Prenesené straty / Losses carried forward	3 031	636	-	-	3 031	636
Finančný majetok na predaj / Available-for-sale financial assets	(20 253)	(4 254)	7 675	1 611	(12 578)	(2 642)
Spolu / Total	**63 956**	**13 431**	**22 159**	**4 653**	**86 115**	**18 084**

33 Spriaznené strany

Osoby sa považujú vo všeobecnosti za spriaznené, ak jedna strana má schopnosť kontrolovať druhú stranu alebo ak má pri finančnom a prevádzkovom rozhodovaní na druhú stranu významný vplyv. ČSOB Banku kontroluje KBC, ktorá vlastní 100-percentný podiel na celkových hlasovacích právach ČSOB Banky. Spriaznené osoby zahŕňajú dcérske spoločnosti ČSOB Banky, ako aj ostatných členov KBC Skupiny.

33 Related parties

Parties are generally considered to be related if one party can control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial or operational decisions. ČSOB Bank is controlled by KBC, which holds 100% of the voting rights of ČSOB Bank's total votes. Related parties include subsidiaries of ČSOB Bank and other members of the KBC Group.

V rámci bežnej činnosti vstupuje ČSOB Banka do viacerých bankových transakcií so spriaznenými stranami. Tieto transakcie zahŕňajú predovšetkým úvery a vklady.

Several banking transactions are entered with related parties in the normal course of business. These primarily include loans and deposits.

Aktíva a záväzky obsahujú nasledovné transakcie so spriaznenými stranami ČSOB Banky:

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

(tis. EUR)	31.12.2018			31.12.2017		
	KBC Banka NV	KBC Skupina	ČSOB Skupina	KBC Banka NV	KBC Skupina	ČSOB Skupina
(tis. EUR)	31.12.2018			31.12.2017		
	KBC Banka NV	KBC Skupina	ČSOB Skupina	KBC Banka NV	KBC Skupina	ČSOB Skupina
Účty bánk splatné na požiadanie / Other demand deposits with banks	1 220	660	-	13 051	1 539	-
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	3 101	16	3 599	18 040	1 033	2 074
z toho: Finančné deriváty na obchodovanie / of which: Financial trading derivatives	*3 101*	*16*	*3 599*	*6 231*	*66*	*2 074*
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	22 281	-	-	84 398	-	-
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	-	-	70 819	-	-	69 071
Ostatné aktíva / Other assets	35	837	146	1 637	743	313
z toho: Zabezpečovacie deriváty / of which: Hedging derivatives	*35*	-	-	*1 637*	-	-
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss	10 266	82	-	5 660	343	18
z toho: Finančné deriváty na obchodovanie / of which: Financial trading derivatives	*10 266*	*11*	-	*5 660*	*297*	*18*
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	885 303	3 320	8 415	576 606	2 438	9 229
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	-	43 478	63 176	-	110 673	25 187
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	-	293 767	9 513	-	343 953	9 513
Podriadený dlh (pozn. č. 20) / Subordinated debt (note 20)	87 551	-	-	87 543	-	-
Ostatné záväzky / Other liabilities	8 399	147	24	3 859	931	27
z toho: Zabezpečovacie deriváty / of which: Hedging derivatives	*8 366*	-	-	*3 847*	-	-

Výnosy a náklady obsahujú nasledovné transakcie so spriaznenými stranami ČSOB Banky:

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

(tis. EUR)	KBC Banka NV	31.12.2018 KBC Skupina	ČSOB Skupina	KBC Banka NV	31.12.2017 KBC Skupina	ČSOB Skupina
(tis. EUR)	KBC Banka NV	31.12.2018 KBC Skupina	ČSOB Skupina	KBC Banka NV	31.12.2017 KBC Skupina	ČSOB Skupina
Úrokové výnosy / Interest income	8 577	5	1 216	7 707	526	1 009
Podobné úrokové výnosy / Similar interest income	248	910	-	140	87	1
Výnosy z poplatkov a provízií / Fee and commission income	1 102	6 455	462	975	6 237	803
Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	17 503	2 587	(4 491)	(7 570)	(649)	1 692
Čistý zisk z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Net realized result from Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	(12)	228	n/a	n/a	n/a
Čistý zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote / Net realized result from financial instruments measured at amortised cost	-	555	-	-	-	-
Výnosy z dividend / Dividend income	-	-	440	-	-	1 061
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	-	1 182	511	-	456	592
Úrokové náklady / Interest expense	(5 891)	(1 975)	(91)	(5 234)	(2 388)	(95)
Podobné úrokové náklady / Similar interest expense	-	(2)	(1)	(1)	-	-
Náklady na poplatky a provízie / Fee and commission expense	(145)	(594)	-	(200)	(1)	-
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(836)	(15 829)	(5 551)	(383)	(14 741)	(4 266)
z toho: preúčtovanie nákladov v rámci KBC Skupiny / of which: costs charged by other KBC Group entities**	*(786)*	*(3 325)*	-	*(383)*	*(3 718)*	-

* faktúry voči spoločnostiam v rámci KBC Skupiny, ktoré nespadajú do iného bloku na riadku „Ostatné prevádzkové náklady" (pozn. č. 31).

* intercompany invoices from KBC Group consolidated entities insofar they cannot be classified in other blocks of "Other operating expenses" (note 31).

Zmluvné podmienky transakcií so spriaznenými stranami:

- Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote - maximálna splatnosť do roku 2019 (2017: do roku 2018) a vážená priemerná zmluvná úroková sadzba (0,36 %) (2017: (0,08 %));
- Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote - maximálna splatnosť do roku 2029 a vážená priemerná zmluvná úroková sadzba 1,71 % (2017: (0,25 %));
- Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (okrem derivátov) - maximálna splatnosť do roku 2021 (2017: do 2021) a vážená priemerná zmluvná úroková sadzba 0,71 % (2017: 1,11 %);
- Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote – maximálna splatnosť do roku 2023 (2017: do roku 2027) a vá-

Terms of contracts with related parties:

- Loans and receivables from financial institutions at amortised cost – maximum maturity until 2019 (2017: until 2018) and weighted average contractual interest rate (0.36%) (2017: (0.08%));
- Loans and receivables from customer at amortised cost - maximum maturity until 2029 and weighted average contractual interest rate 1.71% (2017: (0.25%));
- Financial liabilities at fair value through profit or loss (excl. derivatives) – maximum maturity until 2021 (2017: until 2021) and weighted average contractual interest rate 0.71% (2017: 1.11%);
- Amounts owed to financial institutions at amortised cost – maximum maturity until 2023 (2017: until 2027) and

žená priemerná zmluvná úroková sadzba (0,06 %) (2017: (0,17 %));

- Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote - maximálna splatnosť do roku 2021 (2017: do roku 2021) a vážená priemerná zmluvná úroková sadzba 0,06 % (2017: 0,14 %);

- Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote – maximálna splatnosť do roku 2036 (2017: do roku 2036) a vážená priemerná zmluvná úroková sadzba 0,57 % (2017: 0,66 %).

Celkové prijaté záruky (k úverom poskytnutým klientom v amortizovanej hodnote) od spriaznených strán k 31. decembru 2018 boli v hodnote 34 247 tis. EUR (31.12.2017: 20 824 tis. EUR). Vydané záruky spriazneným stranám k 31. decembru 2018 boli v celkovej hodnote 12 038 tis. EUR (31.12.2017: 6 483 tis. EUR).

V roku 2018 ČSOB Banka prijala dividendy od dcérskych spoločností vo výške 440 tis. EUR (31.12.2017: 1 061 tis. EUR).

ČSOB Banka nevykazuje k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 žiadne opravné položky k pochybným pohľadávkam voči spriazneným stranám.

33.1 Transakcie s členmi kľúčového vedenia

Úvery poskytnuté členom predstavenstva a dozornej rady k 31. decembru 2018 predstavujú sumu 362 tis. EUR (31.12.2017: 437 tis. EUR). Vklady od členov predstavenstva a dozornej rady k 31. decembru 2018 sú vo výške 1 795 tis. EUR (31.12.2017: 2 274 tis. EUR).

Personálne náklady vrcholového manažmentu za rok končiaci sa 31. decembra 2018 boli vo výške 2 591 tis. EUR (31.12.2017: 2 288 tis. EUR). V personálnych nákladoch vrcholového manažmentu sú zahrnuté celkové mzdové náklady v celkovej výške 2 162 tis. EUR (31.12.2017: 1 919 tis. EUR) a sociálne náklady vo výške 429 tis. EUR (31.12.2017: 369 tis. EUR) členov predstavenstva a dozornej rady, ktoré sa riadia Mzdovým poriadkom ČSOB Banky.

weighted average contractual interest rate (0.06%) (2017: (0.17%));

- Amounts owed to customers at amortised cost – maximum maturity until 2021 (2017: until 2021) and weighted average contractual interest rate 0.06% (2017: 0.14%);

- Debt securities issued at amortised cost – maximum maturity until 2036 (2017: until 2036) and weighted average contractual interest rate 0.57% (2017: 0.66%).

As at 31 December 2018, total guarantees received (to Loans and receivables from customers at amortised cost) from related parties represent EUR 34,247 thousand (31 December 2017: EUR 20,824 thousand). As at 31 December 2018, guarantees given by ČSOB Bank towards related parties are in the amount of EUR 12,038 thousand (31 December 2017: EUR 6,483 thousand).

In 2018, ČSOB Bank received dividends from its subsidiaries in the amount of EUR 440 thousand (2017: EUR 1,061 thousand).

As at 31 December 2018 and 31 December 2017, ČSOB Bank did not create any provision for doubtful debts towards related parties.

33.1 Transactions with key management personnel

As at 31 December 2018, loans granted to members of the Board of Directors and Supervisory Board represent EUR 362 thousand (31 December 2017: EUR 437 thousand). Deposits from members of the Board of Directors and Supervisory Board as at 31 December 2018 amounted to EUR 1,795 thousand (31 December 2017: EUR 2,274 thousand).

Personnel expenses of senior management for the year ended 31 December 2018 were EUR 2,591 thousand (31 December 2017: EUR 2,288 thousand). These personnel expenses include the total remuneration amounted to EUR 2,162 thousand (31 December 2017: EUR 1,919 thousand) and social expenses amounted to EUR 429 thousand (31 December 2017: EUR 369 thousand) of members of the Board of Directors and Supervisory Board, which are regulated by the Internal Remuneration Policy of ČSOB Bank.

34 Finančné deriváty

ČSOB Banka využíva finančné deriváty na účely obchodovania aj na účely zabezpečenia reálnej hodnoty. Finančné deriváty zahŕňajú swapové, forwardové a opčné zmluvy. Swapová zmluva predstavuje zmluvu dvoch strán o výmene peňažných tokov na základe príslušných nominálnych hodnôt podkladových aktív, prípadne indexov. Forwardové zmluvy sú zmluvy o nákupe alebo predaji určitého objemu finančných nástrojov, indexov alebo meny k dopredu stanovenému 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.

34.1 Úverové riziko súvisiace s finančnými derivátmi

ČSOB Banka sa použitím finančných derivátov vystavuje úverovému riziku v prípade, že protistrany svoje záväzky z finančných derivátov 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 vyžaduje podľa okolností zabezpečenie a využíva dvojstranné rámcové zmluvy o vzájomnom započítaní pohľadávok a záväzkov a v roku 2017 implementovala Kolaterál manažment využívaný pre kolateralizáciu obchodov na finančných trhoch – OTC derivátov a REPO operácií. ČSOB 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.

34 Derivative financial instruments

ČSOB Bank uses derivative financial instruments for trading purposes and fair value hedging. Financial derivatives include swap, forward and option contracts. A swap agreement is a contract between two parties to exchange cash flows based on specified underlying notional amounts, assets and/or indices. Forward contracts are agreements to buy or sell a quantity of a financial instrument, index, currency or commodity at a predetermined future date and rate or price. An option contract is an agreement that confers on the holder the right, but not the obligation, to buy or sell a quantity of a financial instrument, index, currency or commodity at a predetermined rate or price at a time or over a period in the future.

34.1 Credit risk associated with derivative financial instruments

By utilizing derivative financial instruments, ČSOB Bank is exposed to credit risk in the event of non-performance on the part of the counterparties to the derivative instruments. If the counterparty fails to perform, the credit risk is equal to the positive fair value of the derivatives agreed upon with that counterparty. When the fair value of a derivative is positive, ČSOB Bank bears the risk of loss; conversely, when the fair value of a derivative is negative, the counterparty bears the risk of loss (or credit risk). ČSOB Bank minimises credit risk through credit approvals, limits and monitoring procedures. In addition, ČSOB Bank obtains collateral where appropriate and uses bilateral master netting arrangements and in 2017 has implemented the collateral management used for the collateralisation of trades on the financial markets - OTC derivatives and REPO operations. There are no significant credit risk exposures in trading derivatives outside of standard international investment banking which are considered by 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.

34.2 Finančné deriváty na obchodovanie

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 štruktúrovaných zodpovedajúcim spôsobom tak, aby ich splatnosť vyhovovala príslušným záväzkom, prípadne menové swapy na výmenu určitej meny alebo druhu sadzby. Pri obchodovaní s opčnými derivátmi ČSOB Banka minimalizovala trhové riziko z týchto kontraktov tak, že kúpený kontrakt od jednej protistrany predala inej a opačne.

Finančné deriváty na obchodovanie sa vykazujú v reálnej hodnote. Nerealizované zisky a straty sa v individuálnom výkaze o finančnej situácii vykazujú na riadku ako „Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát" alebo „Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát". Zmeny reálnej hodnoty derivátov sú prezentované v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely". Úrokové výnosy/náklady z finančných derivátov sú vykázané na riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely".

The maximum credit risk on ČSOB Bank's outstanding non-credit derivatives is measured as the cost of replacing their cash flows with positive fair value if the counterparties default, less the effects of the bilateral netting arrangements and the collateral held. ČSOB Bank's actual credit exposures are less than the positive fair value amounts shown in the derivative tables, as netting arrangements and collateral have not been taken into consideration. See note 35.

34.2 Trading derivative financial instruments

The trading activities of ČSOB Bank primarily involve providing its customers with various derivative products and managing trading positions on its own account. Trading derivatives also include those derivatives that are used for asset and liability management ("ALM") purposes to manage the currency or interest rate position of the banking book and which do not meet the criteria for hedge accounting. For these purposes, ČSOB Bank uses single currency interest rate swaps to convert fixed rate assets to floating rates, cross-currency interest rate swaps for the transfer of cash flows in one currency to cash flows in another currency structure in such a way that their maturity meets the respective liabilities, or FX swaps to exchange a currency. ČSOB Bank minimizes its market risk when option contracts are traded through back-to-back sales.

Trading derivatives are stated at fair value. Unrealized gains and losses are reported in the Separate Statement of Financial Position under "Financial assets at fair value through profit or loss" or "Financial liabilities at fair value through profit or loss". Changes in the fair value of derivatives are presented in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Net trading result and exchange differences". Interest income/expense related to derivative financial instruments is recognized under "Net trading result and exchange differences".

Zmluvné alebo nominálne čiastky a kladné a záporné reálne hodnoty nesplatených obchodných pozícií derivátov na obchodovanie ČSOB Banky k 31. decembru 2018 a k 31. decembru 2017 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke. Zmluvné alebo nominálne hodnoty predstavujú objem nesplatených transakcií k určitému časovému okamihu; nepredstavujú potenciál zisku alebo straty spojený s trhovým alebo úverovým rizikom pri týchto transakciách.

The contract or notional amounts and positive and negative fair values of ČSOB Bank's outstanding derivative trading positions as at 31 December 2018 and 31 December 2017 are shown below. The contract or nominal amounts represent the volume of outstanding transactions at one point in time; they do not represent the potential for gain or loss associated with the market risk or credit risk of such transactions.

(tis. EUR) Deriváty na obchodovanie k 31.12.2018	Nominálne hodnoty Pohľadávky	 Záväzky	Reálne hodnoty Kladná	 Záporná
(EUR '000) Trading derivatives as at 31 Dec 2018	Nominal values Receivables	 Liabilities	Fair values Positive	 Negative
Akciové kontrakty / Equity contracts				
Akciové swapy / Equity swaps	3 770	3 770	60	60
Menové kontrakty / FX contracts				
Menové forwardy / FX forwards	3 581	3 678	19	81
Menové swapy a krížové menové úrokové swapy / FX swaps and Cross-currency interest rate swaps	277 899	277 902	1 301	1 254
Menové opcie / FX options	86 328	86 328	420	415
Úrokové kontrakty / Interest rate contracts				
Úrokové swapy / Interest rate swaps	2 776 669	2 776 669	8 845	8 537
Úrokové opcie / Interest rate options	61 764	61 764	232	1 502
Komoditné kontrakty / Commodity contracts				
Komoditné swapy a opcie / Commodity swaps and options	451	451	16	5
Deriváty na obchodovanie (pozn. č. 4 a 16) / Trading derivatives (note 4 and 16)	**3 210 462**	**3 210 562**	**10 893**	**11 854**

(tis. EUR) Deriváty na obchodovanie k 31.12.2017	Nominálne hodnoty Pohľadávky	 Záväzky	Reálne hodnoty Kladná	 Záporná
(EUR '000) Trading derivatives as at 31 Dec 2017	Nominal values Receivables	 Liabilities	Fair values Positive	 Negative
Menové kontrakty / FX contracts				
Menové forwardy / FX forwards	5 207	5 207	46	7
Menové swapy a krížové menové úrokové swapy / FX swaps and Cross-currency interest rate swaps	405 229	405 070	1 769	1 852
Menové opcie / FX options	109 985	109 985	412	412
Úrokové kontrakty / Interest rate contracts				
Úrokové swapy / Interest rate swaps	2 172 487	2 172 487	8 128	4 910
Úrokové opcie / Interest rate options	81 793	81 793	342	2 389
Komoditné kontrakty / Commodity contracts				
Komoditné swapy a opcie / Commodity swaps and options	1 668	1 668	79	70
Deriváty na obchodovanie (pozn. č. 4 a 16) / Trading derivatives (note 4 and 16)	**2 776 369**	**2 776 210**	**10 776**	**9 640**

34.3 Zabezpečovacie deriváty

ČSOB Banka uplatňuje portfóliové zabezpečenie reálnej hodnoty súvisiacej s rizikom úrokových sadzieb. Stratégiou ČSOB Banky je zabezpečenie čistého úrokového výnosu generovaného z úročených aktív a pasív voči neočakávaným pohybom trhových úrokových sadzieb. Okrem toho je cieľom aj stabilný vývoj nákladov a výnosov z trhového precenenia súvahových a podsúvahových transakcií.

Zabezpečenú položku predstavuje portfólio fixne úročených úverov poskytnutých klientom a zabezpečovacím nástrojom je portfólio úrokových swapov, pri ktorých ČSOB Banka platí fixnú a dostáva pohyblivú úrokovú sadzbu. K 31. decembru 2018 bolo zabezpečenie efektívne v zabezpečení reálnej hodnoty voči pohybom úrokovej sadzby. Banka vykázala stratu zo zabezpečovacích nástrojov vo výške (5 057) tis. EUR (31.12.2017: zisk 3 903 tis. EUR) a zisk zo zabezpečenej položky, súvisiaci so zabezpečovaným rizikom, v hodnote 6 039 tis. EUR (31.12.2017: strata (3 776) tis. EUR), ktoré sú prezentované na riadku „Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely". Viď pozn. č. 2.10 a 28.

Nasledujúca tabuľka zobrazuje informácie o nástrojoch na zabezpečenie reálnej hodnoty k 31. decembru 2018.

34.3 Hedging derivative financial instruments

ČSOB Bank applies the portfolio hedging of fair value related to interest rate risk. ČSOB Bank's strategy is to hedge net interest income generated from interest-bearing assets and liabilities against unexpected movements in market interest rates. The aim is also a stable development of expenses and income from market revaluation of balance sheet and off-balance sheet transactions.

The hedged item represents a portfolio of fixed interest loans and receivables from customers and the hedging instrument is a portfolio of interest rate swaps, in which ČSOB Bank pays fixed and receives floating interest rate. As at 31 December 2018, the hedge was effective in hedging the fair value exposure to interest rate movements. ČSOB Bank recognized a loss on hedging instruments in the amount of EUR (5,057) thousand (31 December 2017: gain of EUR 3,903 thousand) and a gain on hedged item attributable to the hedged risk amounted of EUR 6,039 thousand (31 December 2017: loss of EUR (3,776) thousand), which are presented under "Net trading result and exchange differences". See note 28 and 2.10.

The table below shows the information about fair value hedge as at 31 December 2018.

(tis. EUR) (EUR '000)	Portfóliové zabezpečenie rizika úrokových sadzieb Portfolio hedge of Interest rate risk
Zabezpečovacie nástroje / Hedging instrument	*Úrokové swapy*
Nominálna hodnota - nákup / Nominal amount purchased	1 985 000
Nominálna hodnota - predaj / Nominal amount sold	1 985 000
Účtovná hodnota aktív (pozn. č. 14) / Carrying amount assets (note 14)	35
Účtovná hodnota záväzkov (pozn. č. 22) / Carrying amount liabilities (note 22)	8 366
Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja použitá pre určenie neefektivity zabezpečenia (pozn. č. 28) / Change in fair value of hedging instruments used as basis for recognising hedge ineffectiveness for the period (note 28)	(5 057)
Zabezpečená položka / Hedged item	*Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote*
Účtovná hodnota / Carrying value total	1 990 792
z toho: akumulovaná úprava reálnej hodnoty (pozn. č. 14) / of which: accumulated fair value adjustment (note 14)	*5 792*
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky použitá pre určenie neefektivity zabezpečenia (pozn. č. 28) / Change in fair value of hedged item used as basis for recognising hedge ineffectiveness for the period (note 28)	6 039

Nasledujúca tabuľka zobrazuje zmluvné alebo nominálne čiastky a kladné a záporné reálne hodnoty nesplatených obchodných pozícií zabezpečovacích derivátov ČSOB Banky k 31. decembru 2017.

The contract or notional amounts and positive and negative fair values of ČSOB Bank's outstanding hedging derivative positions as at 31 December 2017 are shown below.

(tis. EUR) Zabezpečovacie deriváty k 31.12.2017	Nominálne hodnoty Pohľadávky	 Záväzky	Reálne hodnoty Kladná	 Záporná
(EUR '000) Hedging derivatives as at 31 Dec 2017	Nominal values Receivables	 Liabilities	Fair values Positive	 Negative
Úrokové swapy / Interest rate swaps	1 645 000	1 645 000	1 637	3 847
Zabezpečovacie deriváty (pozn. č. 14 a 22) **/ Hedging derivatives** (note 14 and 22)	**1 645 000**	**1 645 000**	**1 637**	**3 847**

35 Zápočet finančných aktív a záväzkov

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

35 Offsetting financial assets and liabilities

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

(tis. EUR) (EUR '000)	Hrubé hodnoty finančných aktív Gross amounts of financial assets	Započítané hrubé hodnoty Gross amounts of financial assets offset	Čisté hodnoty finančných aktív Net amounts of financial assets	Nezapočítané hodnoty Finančné nástroje Related amounts not offset Financial instruments	Prijatý hotovostný kolaterál Cash collateral received	Prijatý kolaterál cenné papiere Securities collateral received	Čisté hodnoty Net amount
31.12.2018 / 31 Dec 2018							
Deriváty (pozn. č. 34) / Derivatives (note 34)	10 928	-	10 928	3 632	-	-	**7 296**
31.12.2017 / 31 Dec 2017							
Deriváty (pozn. č. 34) / Derivatives (note 34)	12 413	-	12 413	8 027	-	-	**4 386**

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

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

(tis. EUR) / (EUR '000)	Hrubé hodnoty finančných záväzkov / Gross amounts of financial liabilities	Započítané hrubé hodnoty / Gross amounts of financial assets offset	Čisté hodnoty finančných záväzkov / Net amounts of financial liabilities	Nezapočítané hodnoty / Related amounts not offset: Finančné nástroje / Financial instruments	Poskytnutý hotovostný kolaterál / Cash collateral pledged	Poskytnutý kolaterál cenné papiere / Securities collateral pledged	Čisté hodnoty / Net amount
31.12.2018 / 31 Dec 2018							
Deriváty (pozn. č. 34) / Derivatives (note 34)	20 220	-	20 220	3 633	15 496	-	1 091
Repo obchody (pozn. č. 17) / Repurchase agreements (note 17)	222 988	-	222 988	-	4 410	218 578	-
Spolu k 31.12.2018 / Total 31 Dec 2018	**243 208**	**-**	**243 208**	**3 633**	**19 906**	**218 578**	**1 091**
31.12.2017 / 31 Dec 2017							
Deriváty (pozn. č. 34) / Derivatives (note 34)	13 487	-	13 487	8 027	1 948	-	3 512
Repo obchody (pozn. č. 17) / Repurchase agreements (note 17)	223 901	-	223 901	-	-	186 486	37 415
Spolu k 31.12.2017 / Total 31 Dec 2017	**237 388**	**-**	**237 388**	**8 027**	**1 948**	**186 486**	**40 927**

36 Reálna hodnota aktív a záväzkov

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa prijala pri predaji aktíva alebo zaplatila pri prevode záväzku v riadnej transakcii medzi trhovými účastníkmi k dátumu ocenenia. Ak boli k dispozícii trhové ceny, použili sa na účely ocenenia. V ostatných prípadoch sa použili interné oceňovacie modely, najmä metóda diskontovaných peňažných tokov.

ČSOB Banka používa nasledovnú hierarchiu na stanovenie a vykazovanie reálnej hodnoty finančných inštrumentov:

Úroveň 1 – K stanoveniu reálnych hodnôt finančných aktív a finančných záväzkov sa využívajú zverejnené kotácie na aktívnych trhoch, pokiaľ sú k dispozícii. Trhové precenenie sa získava použitím cien identického aktíva alebo pasíva, čo znamená, že pri precenení sa nevyužíva žiaden model. Reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov, ktoré sú obchodované na aktívnych trhoch, vychádzajú z kótovaných trhových cien alebo z cien vyhlásených dílermi. K stanoveniu reálnych hodnôt ostatných finančných nástrojov ČSOB Banka využíva oceňovacie techniky.

Úroveň 2 – Oceňovacie techniky založené na trhových vstupoch priamych (napríklad ceny) alebo nepriamych (napríklad odvodené z cien). Táto kategória zahrňuje finančné nástroje oceňované kótovanými trhovými cenami pre podobné finanč-

36 Fair value of assets and liabilities

The fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. Where market prices were available, these were used in measurement; otherwise internal valuation models were applied, especially the discounted cash flow method.

ČSOB Bank uses the following hierarchy for the determination and presentation of the fair value of financial instruments.

Level 1 – If available, published price quotations in active markets are used to determine the fair value of financial assets and liabilities. Revaluation is obtained using prices of identical asset or liability, which means that no model is involved in the process of revaluation. Fair values of the financial assets and liabilities that are traded in active markets are based on the quoted market prices or based on the prices declared by dealers. For fair value determination of other financial instruments, valuation techniques are used.

Level 2 – Valuation techniques are based on observable inputs, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices). This category includes financial instruments valued using: quoted market prices in active markets for similar

né 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.

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 oce-

financial instruments; quoted prices for identical or similar financial instruments in markets that are considered less than active; or other valuation techniques where all significant inputs are directly or indirectly observed from the market.

Level 3 – Valuation techniques using significant unobservable inputs. This category includes all financial instruments where the valuation technique includes inputs not based on observable data and the unobservable inputs have a significant effect on the instrument´s valuation. The category includes the financial instruments that are valued based on quoted prices for similar financial instruments where significant unobservable adjustments or assumptions are required to reflect differences between the financial instruments.

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

- Market changes: The market can become inactive (shift from Level 1 to Level 2 or 3). As a result, previously observable parameters can become unobservable (possible shift from Level 2 to Level 3);

- Model changes: The application of a new refined model that takes more observable input factors into account or reduces the fair value impact of unobservable inputs (possible shift from Level 3 to Level 2);

- 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 esti-

ňovacích 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.

Ak pri stanovení reálnej hodnoty finančných nástrojov ČSOB Banka nemá k dispozícii žiaden oceňovací model, resp. nie je overený entitou nezávislou od obchodnej jednotky, využíva ceny prevzaté od profesionálnych protistrán. Pozorovateľnosť parametrov vstupujúcich do modelu od tretích strán nie je možné posúdiť v prípade, že ČSOB Banka nemá prístup k informáciám o modeli. Z tohto dôvodu finančné nástroje, ktorých reálne hodnoty vychádzajú z cien získaných od strán nezávislých od ČSOB Banky (profesionálne protistrany), sú zaradené do úrovne 3.

Zodpovednosť za stanovenie oceňovacích metód finančných inštrumentov preceňovaných cez výkaz ziskov a strát má Oddelenie riadenia trhových rizík a kapitálu a Divízia financií, ktorej úlohou je objektívne a nezávislé zhodnotenie, či je oceňovanie v súlade s požiadavkami IFRS a je použité správne.

Oddelenie riadenia trhových rizík a kapitálu je tiež zodpovedné za vykonávanie procesu kontroly oceňovania a parametrov a odsúhlasenie korektnej implementácie oceňovacích metód na štvrťročnej báze ako súčasť procesu Parameter review. Výsledky Parameter review sú následne reportované senior manažmentu ČSOB Banky a tiež sú na základe nich nadefinované a zavádzané prípadné zmeny v metodike oceňovania. Implementáciu tejto metodológie zabezpečuje Oddelenie monitorovania transakcií na finančných trhoch. Personálne a organizačné oddelenie týchto zodpovedností je nastavené tak, aby sa zaručila nezávislosť procesu oceňovania aktív a pasív preceňovaných cez výkaz ziskov a strát. Me-

mated based on valuation methods which use observable external inputs.

Valuation techniques include net present value and discounted cash flow models, comparison to similar instruments for which market observable prices exist, Black-Scholes and polynomial option pricing models and other valuation models. Assumptions and inputs used in valuation techniques include risk-free and benchmark interest rates, credit and liquidity spreads and other premium used in estimating discount rates, bond and equity prices, foreign currency exchange rates, equity and equity index prices and expected price volatilities and correlations. The objective of valuation techniques is to arrive at a fair value determination that reflects the price of the financial instrument at the reporting date that would have been determined by market participants acting at arm's length.

If no valuation model is available or a valuation model is available, but it is not validated by an entity, independent from the business unit, third party prices must be used for determining the fair value of financial instruments. The observability of the parameters used in the third party´s model cannot be assessed, in case ČSOB Bank does not have any access to information on that model. From this perspective, instruments for which the fair value is based on prices, provided by a party that is independent from ČSOB Bank (a third party), are classified into Level 3.

The Market Risk and Capital Management Section and Finance Division have responsibility for the determination of the valuation methods of financial assets and liabilities at fair value through profit or loss. The main task of Finance Division is to objectively and independently assess whether the valuation is in accordance with IFRS and is properly used.

The Market Risks and Capital Management Section is also responsible for controlling the process of parameters used in valuation techniques and monitoring the correct implementation of valuation methods on a quarterly basis as the part of the Parameter review process. The results of the Parameter review are afterwards reported to the senior management of ČSOB Bank. In addition, based on these results, possible changes are defined and implemented in the valuation methodology. Implementation of valuation methods is performed by the Financial Market Middle Office Section. All responsibilities are organized in such a manner as to guarantee

todika pre oceňovanie a výnimky v procese oceňovania musia byť predložené na schválenie Oddeleniu riadenia trhových rizík a kapitálu a predstavenstvu.

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

36.1 Reálna hodnota finančných aktív a záväzkov ocenených v amortizovaných hodnotách

Nasledujúca tabuľka predstavuje úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty pre finančné aktíva a záväzky ocenené v amortizovanej hodnote (vrátane podmienených záväzkov) k 31. decembru 2018 a porovnanie s ich účtovnou hodnotou.

the independence of the entire valuation process. A valuation methodology and the exceptions in the valuation process must be submitted for approval to the Market risk and Capital Management Section and to the Board of Directors.

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

36.1 Fair values of financial assets and liabilities measured at amortised cost

The following table shows the hierarchy levels for determining the fair value of financial assets and liabilities measured at amortised cost (including contingent commitments) as at 31 December 2018 and comparison with carrying amount.

(tis. EUR)	Reálna hodnota			Čistá účtovná hodnota	
	Úroveň 1	Úroveň 2	Úroveň 3	Spolu	Spolu
(EUR '000)	Fair value			Carrying amount	
	Level 1	Level 2	Level 3	Total	Total
Finančné aktíva / Financial assets					
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	196 983	-	26 058	**223 041**	223 041
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	-	-	35 323	**35 323**	36 520
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	-	-	6 172 922	**6 172 922**	6 014 499
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	1 777 417	159 780	-	**1 937 197**	1 809 192
Finančné aktíva spolu / Total financial assets				**8 368 483**	**8 083 252**
Finančné záväzky / Financial liabilities					
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	-	582 649	381 382	**964 031**	967 413
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	-	6 079 683	39 425	**6 119 108**	6 115 866
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	-	458 543	-	**458 543**	444 640
Podriadený dlh / Subordinated debt	-	-	87 551	**87 551**	87 551
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities				**7 629 233**	**7 615 470**

Nasledujúca tabuľka predstavuje úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty pre finančné aktíva a záväzky ocenené v amortizovanej hodnote (vrátane podmienených záväzkov) k 31. decembru 2017 a porovnanie s ich účtovnou hodnotou.

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 2017 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	Čistá účtovná hodnota / Carrying amount: Spolu / Total	Spolu / Total
Finančné aktíva / Financial assets					
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	224 676	-	36 822	**261 498**	261 501
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	-	-	102 181	**102 181**	102 103
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	-	2 736	5 671 273	**5 674 009**	5 528 390
Investície držané do splatnosti / Held-to-maturity investments	1 513 105	101 540	-	**1 614 645**	1 471 196
Finančné aktíva spolu / Total financial assets				**7 652 333**	**7 363 190**
Finančné záväzky / Financial liabilities					
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	-	428 462	259 958	**688 420**	687 496
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	-	5 795 176	61 623	**5 856 799**	5 853 233
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued	-	530 027	-	**530 027**	517 926
Podriadený dlh / Subordinated debt	-	-	87 918	**87 918**	87 543
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities				**7 163 164**	**7 146 198**

36.1.1 Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote a Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie

Účtovné hodnoty pokladničných hodnôt sa zo svojej podstaty zhodujú s ich reálnymi hodnotami. Reálne hodnoty termínovaných vkladov v bankách a centrálnych bankách a účtov bánk splatných na požiadanie sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov za použitia súčasných trhových sadzieb na medzibankovom trhu vrátane príslušného úverového rozpätia odvodeného na základe analýzy vývoja parametrov pravdepodobnosti zlyhania a strát v prípade zlyhania. Väčšina poskytnutých úverov je uzatvorená za úrokové sadzby, ktoré sa fixujú na relatívne krátke obdobie, a preto sa ich účtovné hodnoty blížia k hodnotám reálnym.

36.1.2 Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote

Reálne hodnoty úverov poskytnutých s pevnou úrokovou sadzbou, ktoré tvoria prevažnú časť úverového portfólia ČSOB Banky, sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov, pričom použitý diskontný faktor zodpovedá súčasným trhovým sadzbám vrátane príslušného

36.1.1 Loans and receivables from financial institutions at amortised cost and Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks

The carrying values of cash balances are, by definition, equal to their fair values. The fair values of term placements with banks and central bank and other demand deposits with banks are estimated by discounting their future cash flows using the current inter-bank market rates including the respective credit spread derived from ČSOB Bank's own experience of probability of default and loss given default. Most of loans are repaid within a relatively short time periods; it is assumed, therefore, that their carrying values approximate to their fair values.

36.1.2 Loans and receivables from customers at amortised cost

The fair values of fixed-rate loans to customers that relate to the substantial part of ČSOB Bank's loan portfolio are estimated by discounting their future cash flows using the current market rates including a respective credit spread derived from ČSOB Bank's own experience of probability of default and loss given default. Fair value incorporates expected future losses, while amortised cost and related im-

úverového rozpätia odvodeného na základe analýzy vývoja parametrov pravdepodobnosti zlyhania a strát v prípade zlyhania. Reálna hodnota zahŕňa očakávané budúce straty, zatiaľ čo amortizované náklady a súvisiace znehodnotenie zahŕňajú iba už vzniknuté straty ku koncu účtovného obdobia. Ostatná časť úverov poskytnutých klientom sa uzatvára za pohyblivé sadzby, ktoré sa fixujú na relatívne krátke obdobie a predpokladá sa preto, že sa ich účtovná hodnota blíži k hodnotám reálnym.

36.1.3 Podmienené záväzky

Reálne hodnoty podmienených záväzkov sa zo svojej podstaty rovnajú prijatým poplatkom od klientov, v čase kedy sa uzatvára zmluva. K 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 reálna hodnota podmienených záväzkov bola nevýznamná. Pre viac informácií o účtovnej hodnote viď pozn. č. 23.

36.1.4 Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (2017: Investície držané do splatnosti)

Reálne hodnoty dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote podľa IFRS 9 a investícií držaných do splatnosti podľa IAS 39 sú založené na cenách dostupných na trhu, ktoré sú podľa dostupnosti použité v poradí: Burza cenných papierov a benchmarková krivka ARDAL, cena dostupná zo systému Bloomberg a cena počítaná na základe kotácií dostupných zo systému Bloomberg a ARDAL. Pokiaľ nie sú k dispozícii trhové ceny, reálne hodnoty cenných papierov sú stanovené na základe expertných cien. V prípade Slovenských štátnych dlhopisov je expertná cena na určenie reálnej hodnoty počítaná na základe výnosu do splatnosti, ktorý je získaný interpoláciou výnosov cenných papierov, ktoré sa v zozname benchmarkových dlhopisov nachádzajú.

Reálna hodnota hypotekárnych záložných listov, ktorých cena nie je dostupná na trhu, sa získa na základe expertnej ceny, ktorej výpočet je založený na krivke Slovenských štátnych dlhopisov upravenej o pomer úverového rozpätia, odvodeného z realizovaných obchodov prostredníctvom Burzy cenných papierov v Bratislave („BCPB"). Expertná cena pre určenie reálnej hodnoty ostatných cenných papierov je získavaná metódou porovnateľných dlhopisov.

pairment include only incurred losses at the end of the accounting period. The rest of loans and receivables from customers is concluded for floating rates that are fixed for a relatively short period; it is assumed, therefore, that their carrying values approximate to their fair values.

36.1.3 Contingent commitments

In general, the fair values of contingent commitments equal to fees charged by ČSOB Bank to its customers when these products are contracted. As at 31 December 2018 and 31 December 2017, the fair value of contingent commitments was not material. For more information about carrying amounts see note 23.

36.1.4 Debt securities at amortised cost (2017: Held-to-maturity investments)

Fair values for Debt securities at amortised cost under IFRS 9 and Held-to-maturity investments under IAS 39 are based on the quoted market prices. These are used depending on the availability in the following order: Stock Exchange and Benchmark curve from ARDAL, the price from Bloomberg and the price calculated based on price quotations from Bloomberg and the ARDAL. If no quoted market prices are available, the fair values of securities are determined based on the expert prices. In case of Slovak government bonds, the expert price used for the fair value is obtained by interpolation of yields from the securities that are included in the benchmark bonds' list.

If no quoted market price for mortgage bonds is available, an expert price is used. The calculation of the expert price is based on the Slovak government bond curve adjusted by the credit spread derived from trades realized on the Bratislava Stock Exchange ("BCPB"). The expert price of other securities is gained based on the method of comparable bonds.

36.1.5 Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote a Podriadený dlh

Účtovné hodnoty bežných účtov sú zhodné s ich reálnymi hodnotami. Reálne hodnoty ostatných záväzkov voči bankám so zostatkovou splatnosťou do jedného roka sa predpokladajú na úrovni účtovnej hodnoty. Reálne hodnoty ostatných záväzkov voči bankám a podriadeného dlhu sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov, pričom použitý diskontný faktor zodpovedá súčasným trhovým sadzbám upraveným o trhovo nepozorovateľné úverové rozpätie.

36.1.6 Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote

Reálne hodnoty bežných účtov a termínovaných depozít so zostatkovou splatnosťou do jedného roka sa blížia k ich účtovnej hodnote. Reálne hodnoty ostatných termínovaných depozít sú stanovené ako súčasná hodnota diskontovaných budúcich peňažných tokov, pričom použitý diskontný faktor zodpovedá úrokovým sadzbám upraveným o trhovo nepozorovateľné úverové rozpätie.

36.1.7 Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote

Hypotekárne záložné listy, investičné certifikáty a dlhopisy bánk sú verejne obchodované a ich reálne hodnoty sú založené na cenách dostupných na trhu. V prípade, že trhová cena nie je dostupná, na určenie reálnej hodnoty je použitá expertná cena vypočítaná na základe metódy založenej na krivke Slovenských štátnych dlhopisov upravenej o pomer úverového rozpätia materskej spoločnosti emitujúcej banky. Reálne hodnoty zmeniek a depozitných certifikátov sa blížia k ich účtovným hodnotám.

36.1.8 Ostatné finančné aktíva

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

36.2 Finančné aktíva a záväzky preceňované na reálnu hodnotu

Nasledujúca tabuľka predstavuje analýzu finančných nástrojov účtovaných v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty k 31. decembru 2018.

36.1.5 Amounts owed to financial institutions at amortised cost and Subordinated debt

The carrying values of current account balances are, by definition, equal to their fair values. For other amounts owed to financial institutions with one year or less remaining to maturity, it is assumed that their carrying values approximate to their fair values. The fair values of other amounts owed to financial institutions and subordinated debt are estimated by discounting their future cash flows using interest rates modified by market unobservable credit spreads.

36.1.6 Amounts owed to customers at amortised cost

The fair values of current accounts and term deposits with a remaining maturity of one year or less approximate to their carrying values. The fair values of other term deposits are estimated by discounting their future cash flows using the interest rates modified by market unobservable credit spreads.

36.1.7 Debt securities issued at amortised cost

Mortgage bonds, investment certificates and bank bonds are publicly traded and their fair values are based on the quoted market prices. If no quoted market price is available, the expert price is used for determining the fair value. The calculation of the expert price is based on the Slovak government bond curve adjusted by the credit spread of the company of the issuer. The carrying values of promissory notes and the certificates of deposit approximate to their fair values.

36.1.8 Other financial assets

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

36.2 Financial assets and liabilities measured at fair value

The following table represents an analysis of financial assets and liabilities measured at fair value based on their fair value hierarchy as at 31 December 2018.

(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 (pozn. č. 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (note 4)				
Finančné aktíva na obchodovanie / Financial assets held for trading				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	10 893	-	10 893
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	107 586	-	-	107 586
Dlhopisy bánk / Bank bonds	-	13 764	-	13 764
Ostatné dlhopisy / Other bonds	3 581	1 516	-	5 097
Spolu / Total				***137 340***
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (pozn. č. 5) / Financial assets at fair value through other comprehensive income (note 5)				
*Dlhové cenné papiere * / Debt securities **				
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	119 224	-	-	119 224
Nástroje vlastného imania / Equity instruments				
Akcie / Shares	-	3 649	4 845	8 494
Spolu / Total				***127 718***
Ostatné finančné aktíva (pozn. č. 14) / Other financial assets (note 14)				
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky (zabezpečené riziko) / Fair value changes of hedged item (hedged risk)	-	5 792	-	5 792
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	35	-	35
Spolu / Total				***5 827***
Finančné aktíva spolu / Total financial assets				**270 885**
Finančné záväzky / Financial liabilities				
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 16) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (note 16)				
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	-	37 624	-	37 624
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	-	7 680	-	7 680
Finančné záväzky na obchodovanie / Financial liabilities held for trading				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	11 854	-	11 854
Spolu / Total				***57 158***
Ostatné finančné záväzky (pozn. č. 22) / Other financial liabilities (note 22)				
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	8 366	-	8 366
Spolu / Total				**8 366**
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities				**65 524**

* očistené o opravnú položku

* net of impairment losses

Nasledujúca tabuľka predstavuje analýzu finančných nástrojov účtovaných v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty k 31. decembru 2017.

The following table represents an analysis of financial assets and liabilities measured at fair value based on their fair value hierarchy as at 31 December 2017.

(tis. EUR) (EUR '000)	Úroveň 1 Level 1	Úroveň 2 Level 2	Úroveň 3 Level 3	Spolu Total
Finančné aktíva / Financial assets				
Účty bánk splatné na požiadanie (pozn. č. 3) / Other demand deposits with banks (note 3)				
Účty bánk splatné na požiadanie / Other demand deposits with banks	-	12 055	-	**12 055**
Spolu / Total				***12 055***
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (note 4)				
Finančné aktíva na obchodovanie / Financial assets held for trading				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	10 773	3	**10 776**
Úvery poskytnuté bankám / Loans and receivables from banks	-	12 775	-	**12 775**
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	1	-	-	**1**
Dlhopisy bánk / Bank bonds	-	15 219	-	**15 219**
Ostatné dlhopisy / Other bonds	12 957	834	-	**13 791**
Spolu / Total				***52 562***
Finančný majetok na predaj (pozn. č. 6) / Available-for-sale financial assets (note 6)				
V reálnej hodnote / At fair value				
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	288 065	-	-	**288 065**
Dlhopisy bánk / Bank bonds	-	51 555	-	**51 555**
Ostatné dlhopisy / Other bonds	86 587	20 463	-	**107 050**
Akcie / Shares	-	2 795	3 858	**6 653**
Spolu / Total				***453 323***
Ostatné finančné aktíva (pozn. č. 14) / Other financial assets (note 14)				
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky (zabezpečené riziko) / Fair value changes of hedged item (hedged risk)	-	(247)	-	**(247)**
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	1 637	-	**1 637**
Spolu / Total				***1 390***
Finančné aktíva spolu / Total financial assets				**519 330**
Finančné záväzky / Financial liabilities				
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 16) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (note 16)				
Finančné záväzky klasifikované pri obstaraní ako záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities designated at fair value through profit or loss on initial recognition				
Bežné účty - banky / Current accounts – banks	-	12 055	-	**12 055**
Termínované vklady - nebankoví klienti / Term deposits – non-bank customers	-	45 662	-	**45 662**
Vydané dlhové cenné papiere / Debt securities issued	-	13 848	-	**13 848**
Finančné záväzky na obchodovanie / Financial liabilities held for trading				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	9 636	4	**9 640**
Spolu / Total				***81 205***
Ostatné finančné záväzky (pozn. č. 22) / Other financial liabilities (note 22)				
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	3 847	-	**3 847**
Spolu / Total				***3 847***
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities				**85 052**

36.2.1 Deriváty

Deriváty iné ako opčné sú oceňované prostredníctvom bankového interného systému, ktorý je založený na výpočte súčasnej hodnoty (peňažné toky sú diskontované použitím relevantných výnosových kriviek). Cena exotických derivátov je preberaná od profesionálnych protistrán.

36.2.2 Dlhové cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát a Dlhové cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (2017: Dlhové cenné papiere na predaj)

ČSOB Banka zaraďuje dlhové cenné papiere do úrovne 1, ak má dostupné údaje z BCPB, Reuters a/alebo Bloomberg kotácií.

Ak neexistuje spoľahlivé ocenenie z týchto zdrojov, ČSOB Banka používa interný model:

- výpočet precenenia tuzemských štátnych cenných papierov je založený na výnose do maturity porovnateľného cenného papiera zahrnutého v krivke štátnych dlhopisov;
- výpočet teoretických cien hypotekárnych záložných listov („HZL") emitovaných bankami so sídlom v SR je založený na krivke Slovenských štátnych dlhopisov upravenej o pomer kreditného spreadu, odvodený z realizovaných obchodov prostredníctvom BCPB;
- precenenie ostatných cenných papierov je založené na swapovej krivke upravenej o príslušné úverové rozpätie porovnateľného cenného papiera.

V takom prípade je cenný papier zaradený do úrovne 2.

36.2.3 Vklady a úvery oceňované cez výkaz ziskov a strát

Vklady a úvery oceňované cez výkaz ziskov a strát sú oceňované prostredníctvom interného systému ČSOB Banky, ktorý je založený na výpočte súčasnej hodnoty (peňažné toky sú diskontované použitím medzibankových výnosových kriviek).

36.2.1 Derivatives

Non-option derivatives are valued through an internal system of ČSOB Bank, which calculates the present value (cash flows discounted using relevant yield curves). The price of exotic derivatives is obtained from professional counterparties.

36.2.2 Debt securities at fair value through profit or loss and Debt securities at fair value through other comprehensive income (2017: Debt securities available-for-sale)

ČSOB Bank classifies debt securities at Level 1, if there are available reliable market quotes on BCPB, Reuters and/or Bloomberg platform.

If there is no available quotation from one of these sources, ČSOB Bank uses its internal model:

- the valuation of domestic government securities is based on the yield to maturity of comparable securities included in government benchmark curve;
- the calculation of theoretical price of mortgage bond issued by Slovak banks is based on the Slovak government bond curve adjusted by the credit spread derived from trades realized on the BCPB;
- the valuation of other securities is based on the swap curve adjusted by the related credit spread of a comparable company.

In that case the security is classified in Level 2.

36.2.3 Loans and deposits at fair value through profit or loss

Loans and deposits at fair value through profit or loss are valued using an internal system of ČSOB Bank, which calculates the present value (cash flows discounted using inter-bank yield curves).

36.2.4 Akcie

Akciové cenné papiere v reálnej hodnote, ktoré sú klasifikované do portfólia finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok (2017: do portfólia finančný majetok na predaj), sú oceňované použitím vlastných trhových cien alebo trhových cien iných akcií s podobnými charakteristikami. Pri ocenení investícií, u ktorých je to opodstatnené, sa berie do úvahy nelikvidný diskont.

36.2.4 Shares

Equity instruments at fair value through other comprehensive income (2017: in the portfolio of Available-for-sale financial assets) are valued using its own market prices or market prices of shares with similar characteristics. An illiquidity discount is taken into consideration where appropriate.

36.3 Presuny medzi úrovňou 1 a úrovňou 2

Nasledujúca tabuľka predstavuje presuny medzi úrovňou 1 a úrovňou 2 v roku 2018:

36.3 Transfers between Level 1 and 2

The following table shows movements between Level 1 and Level 2 in 2018.

(tis. EUR) (EUR '000)	Presuny z úrovne 1 do úrovne 2 Transfers from level 1 to level 2
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 4) */Financial assets at fair value through profit or loss (note 4)*	
Ostatné dlhopisy / Other bonds	1 035

V roku 2018, ČSOB Banka uskutočnila presuny ostatných dlhopisov z úrovne 1 do úrovne 2 v portfóliu Finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez výkaz ziskov a strát vo výške 1 035 tis. EUR z dôvodu zmeny oceňovania z trhovej ceny na expertné ocenenie.

In 2018, ČSOB Bank transferred other bonds in portfolio Financial assets at fair value through profit or loss amounting EUR 1,035 thousand from Level 1 to Level 2 due to change of the valuation source from market price to expert valuation.

Nasledujúca tabuľka predstavuje presuny medzi úrovňou 1 a úrovňou 2 v roku 2017:

The following table shows movements between Level 1 and Level 2 in 2017.

(tis. EUR) (EUR '000)	Presuny z úrovne 2 do úrovne 1 Transfers from level 2 to level 1
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 4) */ Financial assets at fair value through profit or loss (note 4)*	
Ostatné dlhopisy / Other bonds	252
Finančný majetok na predaj (pozn. č. 6) / Available-for-sale financial assets (note 6)	
Ostatné dlhopisy / Other bonds	12 423

V roku 2017, ČSOB Banka uskutočnila presuny ostatných dlhopisov z úrovne 2 do úrovne 1 v portfóliu Finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaného cez výkaz ziskov a strát vo výške 252 tis. EUR a v portfóliu Finančný majetok na predaj vo výške 12 423 tis. EUR. K 31. decembru 2017 boli presunuté dlhopisy ocenené na základe trhovej ceny.

In 2017, ČSOB Bank transferred from Level 2 to Level 1 of EUR 252 thousand of other bonds in the portfolio of Financial assets at fair value through profit or loss and EUR 12,423 thousand in the portfolio of Available-for-sale financial assets. As at 31 December 2017 these bonds had prices quoted on an active market.

37 Riziká ČSOB Banky

Riziko je prirodzenou súčasťou všetkých bankových aktivít. ČSOB Banka ho preto riadi prostredníctvom procesu jeho nepretržitej identifikácie, merania, monitorovania a vyhodnocovania s prihliadnutím na limity rizika a iné nástroje kontroly. Proces riadenia rizík je rozhodujúci pre udržanie ziskovosti ČSOB Banky a každý zamestnanec ČSOB Banky je zodpovedný za mieru a rozsah rizikových pozícií v rozsahu jeho povinností. ČSOB Banka je spravidla vystavená kreditnému riziku, riziku likvidity, operačnému a trhovému riziku obchodnej a bankovej knihy.

Nezávislý proces riadenia rizika zahŕňa aj obchodné riziká, ako sú riziká zo zmien v ekonomickom prostredí, z technologických a odvetvových zmien a riziko reputácie. Tieto riziká sú monitorované prostredníctvom procesu riadenia vnútorného kapitálu („ICAAP"). Tento proces je monitorovaný centrálne materskou spoločnosťou KBC v Belgicku, ktorá vypracováva postupy a metodiku pre celú KBC Skupinu.

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.

37.1 Štruktúra a základné predpoklady riadenia rizík

Hlavnú zodpovednosť za identifikáciu a kontrolu rizík nesie predstavenstvo ČSOB Banky. Okrem predstavenstva sa na riadení a monitorovaní rizík podieľajú jednotlivé nezávislé útvary a výbory.

Štruktúra riadenia rizík v ČSOB Banke je založená na jednotnom princípe riadenia rizika aplikovaného v rámci KBC Skupiny, na základe modelu „KBC Risk Management Frame-

37 ČSOB Bank risks

Risk is inherent in ČSOB Bank's activities, but it is managed through a process of ongoing identification, measurement and monitoring, subject to risk limits and other controls. The process of risk management is critical to ČSOB Bank's continuing profitability. Every individual within ČSOB Bank is accountable for the risk exposures relating to his or her responsibilities. ČSOB Bank is exposed to credit risk, liquidity risk, operational risk and the market risk of the trading and banking books.

The independent risk control process includes business risks such as changes in the environment, technology, industry and reputation risk. These are monitored through the KBC Group's internal capital adequacy assessment process ("ICAAP"). This process is managed centrally by the parent company, KBC, in Belgium which prepares policy and methodology for the whole KBC Group.

In accordance with NBS Regulation No 4/2015 on other types of risks, on details about the system of risk management of banks and the subsidiaries of foreign banks, which establishes the definition of sudden and unexpected change of interest rates on the market, ČSOB Bank implemented these strategies of risk management: liquidity risk management, market risk management of the banking book and trading book, credit risk management, operational risk management, reputational risk management, business risk management, strategic risk management, ICAAP management and management of asset encumbered. Risk management strategies include the main objectives and principles of the risk management of ČSOB Bank and are reassessed at least once per year and approved by the Board of Directors.

37.1 Risk management structure and basic assumptions

The Board of Directors has direct responsibility for identifying and controlling risk; however, there are also other separate independent bodies responsible for managing and monitoring risk.

The risk management structure in ČSOB Bank is based on a uniform principle of risk management applied within the KBC Group; its model, the "KBC Risk Management Frame-

work", ktorý definuje zodpovednosť a úlohy jednotlivých výborov, odborných útvarov a osôb v rámci organizácie tak, aby sa zaručilo efektívne riadenie všetkých rizík.

Riadenie rizík zahŕňa:

- Zapojenie vrcholných orgánov ČSOB Banky do procesu riadenia rizík;
- Činnosti špecializovaných výborov a nezávislých odborných útvarov pre riadenie rizík na úrovni celej ČSOB Banky;
- Primárne riadenie rizika v rámci odborných útvarov a organizačných jednotiek.

37.1.1 Organizačná štruktúra vrcholových orgánov a výborov pre riadenie rizík je nasledovná:

A Predstavenstvo

Predstavenstvo je plne zodpovedné za celkový prístup k riadeniu rizika a za schvaľovanie stratégií a princípov pre riadenie rizík. Predstavenstvo monitoruje rizikový profil ČSOB Banky, likviditu, kapitálovú primeranosť (regulatórny aj ekonomický kapitál) a využitie kapitálu. Zároveň prijíma rozhodnutia týkajúce sa zmierňovania rizika, stanovenia limitov a monitorovania prekročenia limitov.

B Dozorná rada

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

C Výbor pre audit (AC)

Výbor pre audit je poradným výborom dozornej rady a odporúča dozornej rade v oblasti integrity finančných reportov a efektívnosti internej kontroly a procesu riadenia rizika.

work", defines the responsibilities and tasks of individual committees, departments and persons within the organization for guaranteeing sound risk management. Risk management includes:

- involvement of ČSOB Bank's top bodies in the risk management process;
- the activities of specialized committees and independent departments involved in risk management at the overall level of ČSOB Bank;
- primary risk management within departments and organizational units.

37.1.1 The organizational structure of senior bodies and committees for risk management

A Board of Directors

The Board of Directors is fully responsible for the overall risk management approach and for approving risk management strategies and principles. The Board of Directors monitors the risk profile of ČSOB Bank, liquidity, capital adequacy (regulatory and economic capital) and capital utilization and makes decisions concerning the risk mitigation actions, setting of limits and monitoring of limit overruns.

B Supervisory Board

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

C Audit Committee ("AC")

The AC is a subcommittee of the Supervisory Board and advises the Supervisory Board on the integrity of the financial reporting and the effectiveness of internal control and risk management processes.

D Výbor pre riadenie rizík a compliance (Risk and Compliance Committee - RCC)

Výbor pre riadenie rizík a compliance je poradným výborom dozornej rady v oblasti stanovovania súčasného a budúceho rizikového apetítu a celkovej stratégie riadenia rizík. Výbor zároveň dohliada na ich implementáciu v ČSOB Banke prostredníctvom senior manažmentu a dozerá na dodržiavanie pravidiel, aby boli v súlade so zákonom. Výbor pre riadenie rizík a compliance tiež monitoruje, či produkty poskytované klientom sú plne v súlade s obchodným modelom a stratégiou rizík ČSOB Banky.

E Výbor pre odmeňovanie (Remuneration committee - RC)

Výbor pre odmeňovanie nezávisle posudzuje zásady odmeňovania a ich dopady na riadenie rizika, vlastné zdroje a likviditu a zodpovedá za prípravu rozhodnutí týkajúcich sa odmeňovania vrátane tých, ktoré majú dôsledky na riziká a riadenie rizík ČSOB Banky, ktoré majú byť prijímané Predstavenstvom.

F Výbor pre riadenie aktív a pasív (Assets and Liabilities Committee - ALCO)

Výbor pre riadenie aktív a pasív vystupuje ako poradný orgán predstavenstva v oblasti riadenia bilancie (banková a obchodná kniha). Výbor pre riadenie aktív a pasív má rozhodovaciu a odporúčaciu právomoc v oblastiach riadenia likvidity a financovania, riadenia investícií a úrokových sadzieb, riadenia trhového a likviditného rizika a tiež obchodnej stratégie a plánovania. Zameranie, právomoci, členstvo a spôsob rozhodovania Výboru pre riadenie aktív a pasív sú vymedzené štatútom resp. rokovacím poriadkom ALCO. Výsledok rokovania Výboru pre riadenie aktív a pasív je predkladaný predstavenstvu ČSOB Banky.

G Výbor pre operačné riziko a kontinuitu podnikania (Operational Risk and Business Continuity Committee - ORBC)

Výbor pre operačné riziká a kontinuitu podnikania má hlavnú rozhodovaciu právomoc týkajúcu sa riadenia rizík a vytvára priestor pre diskusiu zástupcov obchodu a zástupcov riadenia rizík o otázkach týkajúcich sa riadenia operačného rizika a kontinuity podnikania. Výbor taktiež monitoruje vývoj stratégie riadenia operačného rizika a kontinuity podnikania a implementáciu princípov a pravidiel pre ich riadenie. Predsedom výboru je člen predstavenstva zodpovedný za riadenie rizík v ČSOB Banke.

D Risk and Compliance Committee ("RCC")

The RCC is an advisory committee for the Supervisory Board in identifying current and future risk appetite and overall risk management strategy. The Committee also oversees their implementation in ČSOB Bank by senior management and oversee compliance with the rules, to comply with the law. The RCC also monitors products provided to clients to ensure that they are fully in line with the business model and risk strategy of ČSOB Bank.

E Remuneration committee ("RC")

The RC independently assesses the remuneration principles and their impact on risk management, own funds and liquidity. The RC is responsible for preparing decisions on remuneration, including those that have implications for the risks and risk management of ČSOB Bank to be accepted by the Board of Directors.

F Assets and Liabilities Committee ("ALCO")

The ALCO is an advisory committee for the Board of Directors in the field of balance sheet management (banking and trading book). The ALCO has decision-making and recommendation powers in the field of liquidity management and funding, interest rate and investment management, market and liquidity risk management and business strategy and planning. The focus, competences, membership and the decision making of ALCO are defined within the ALCO statutes. The results from ALCO meetings are submitted to the Board of Directors.

G Operational Risk and Business Continuity Committee ("ORBC")

The ORBC is the platform with advisory and decision-making powers in the domains of operational risk and business continuity management. The ORBC discusses and approves the operational risk and business continuity management approach in various areas, proposed by the relevant units. The ORBC also monitors the strategy of operational risk management and business continuity management and implementation of principles and rules for management thereof. The chairman of the Committee is a member of the Board of Directors and the Chief Risk Officer.

H Výbor pre riadenie úverového rizika (Credit Risk Committee - CRC)

Cieľom výboru pre riadenie úverového rizika je identifikácia, meranie a monitorovanie úverových rizík vyplývajúcich z úverových činností a produktov ČSOB Banky. Na CRC sa navrhujú postupy pre riadenie úverového rizika, implementáciu princípov, pravidiel a limitov pre jeho riadenie, riešia sa základné otázky úverového rizika a navrhujú sa prijatia relevantných rozhodnutí v tejto oblasti. Návrhy 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 ČSOB Banky.

I Lokálny úverový výbor (Local Credit Committee - LCC)

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

J Výbory pre nové a existujúce produkty (NAPP)

Výbory pre nové a existujúce produkty zastrešujú schvaľovanie nových produktov z pohľadu produktovej fabriky a zároveň distribučného kanála, povinným členom je zástupca riadenia rizík. Predsedom výboru je člen Predstavenstva ČSOB Banky (prípadne ním priamo poverený manažér). Výbor rozhoduje na základe písomného podkladu obsahujúceho informácie potrebné pre vyvážené rozhodnutie medzi obchodnými záujmami, podstupovaným rizikom a prevádzkovými možnosťami. V ČSOB Banke fungujú 2 výbory pre nové a existujúce produkty – Výbor pre nové a existujúce produkty Retailové a privátne bankovníctvo a Výbor pre nové a existujúce produkty Firemné bankovníctvo a finančné trhy.

H Credit Risk Committee ("CRC")

The CRC's objective is to identify, measure and monitor credit risk arising from ČSOB Bank's lending activities and products. The CRC proposes procedures for managing credit risk, implementing principles, rules and limits for its management, addressing the core credit risk issues and proposing appropriate decisions in this area. Suggestions recommended by CRC are submitted and approved to members of the board responsible for risk management of ČSOB Bank. The CRC also serves as Local Assessment Committee ("LAC") for IFRS 9 provisioning models. LAC approves and challenges CSOB Bank's impairments and models.

I Local Credit Committee ("LCC")

The LCC is a committee entrusted with the KBC Group-wide responsibility and authority for taking decisions on (individual) credit applications falling within the delegated powers of decision of the LCC. As such, in principle, it acts as the highest decision-making committee for ČSOB Bank in the field of loans.

J New and active products process ("NAPP")

The NAPP covers the approval of new products from the point of view of the product factory as well as the distribution channel. The obligatory member of NAPP is the risk manager. The chairman of the committee is a member of ČSOB Bank's Board of Directors (or a directly appointed manager). The Committee decides on a written basis containing the information necessary for a balanced decision between business interests, risk and operational options. There are 2 committees for new and existing products in ČSOB Bank – for Retail and Private Banking and for Corporate.

K Výbor pre informačné riziko a bezpečnosť (Information Risk and Security Committee - IRSC)

Výbor pre informačné riziko a bezpečnosť má poradnú a rozhodovaciu právomoc v oblasti informačného rizika, informačnej bezpečnosti a kybernetickej bezpečnosti a je podriadený Výboru pre operačné riziko a kontinuitu podnikania. Úlohou IRSC je tiež prerokovať a vydávať stanoviská v oblasti informačného rizika, informačnej bezpečnosti a kybernetickej bezpečnosti a akceptovať výnimky v týchto oblastiach, ak sa jedná o nízke alebo stredné riziko. V prípade, ak sa jedná o akceptáciu vysokého rizika alebo eskaláciu zo strany druhej línie, je príslušným orgánom na prerokovanie ORBC.

37.1.2 Ostatné útvary

A Organizačný útvar riziká a compliance

V rámci Organizačného útvaru riziká a compliance sú Odbor riadenia 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.

B Odbor riadenia aktív a pasív

Odbor riadenia aktív a pasív je zodpovedný za riadenie aktív a pasív bankovej knihy. Je tiež primárne zodpovedný za riziko financovania a riadenie likvidity ČSOB Banky.

C Divízia finančných trhov

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

D Odbor vnútorného auditu

Odbor vnútorného auditu aplikuje systematický, disciplinovaný a objektívny prístup k ohodnoteniu a zlepšeniu efektivity risk manažmentu, kontroly a riadiacich procesov v ČSOB Banke. Poskytovaním nezávislého potvrdzovania kvality riadenia, risk manažmentu a procesov vnútornej kontroly asistuje riadiacim útvarom ČSOB Banky. Interný audit pravidelne podáva správu o svojich zisteniach a odporúčaniach predstavenstvu a Výboru pre audit ČSOB Banky.

K Information Risk and Security Committee ("IRSC")

The IRSC has advisory and decision-making powers in the field of information, information security and cyber security, and is subordinate to the ORBC. The IRSC's role is also to discuss and issue opinions on information, information security and cyber security, and to accept exemptions in these areas if it is a low or medium risk. In the case of high risk acceptance or escalation by the second line, the ORBC is competent authority for discussion.

37.1.2 Other risk management bodies

A Organizational unit of Risk and Compliance

Within the organizational unit of Risk and Compliance are the Risk and Capital Management Department and Credit Risk Management Department responsible for implementing and maintaining risk-related procedures to ensure an independent control process of risks. These departments are also responsible for the identification, quantification, monitoring, valuation and reporting of risks and for the independent control of risks, including monitoring the risk of exposure against limits and the assessment of risk from new products and structured transactions. Departments are also responsible for the strategy of risk management for given risks and its adherence.

B Asset and Liability Management Department ("ALM")

The ALM Department is responsible for managing the assets and liabilities in the banking book. It is also primarily responsible for the funding and liquidity risks of ČSOB Bank.

C Financial Markets Division ("FM")

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

D Internal Audit Department

Internal Audit applies a systematic, disciplined and objective approach to evaluate and improve the effectiveness of risk management, control and governance processes in ČSOB Bank. By providing independent assurance on the quality of the governance, risk management and internal control processes, Internal Audit assists to governing bodies. The internal audit regularly reports its findings and recommendations to the Board of the Directors and the Audit Committee of ČSOB Bank.

37.1.3 Systémy merania a reportovania rizika

Riziká ČSOB Banky sú merané použitím metód, ktoré odrážajú tak očakávané straty, ktoré sa pravdepodobne vyskytnú za normálnych okolností ako aj neočakávané straty, ktoré sú odhadom možných celkových strát založených na štatistických modeloch. Modely využívajú pravdepodobnosti odvodené z historickej skúsenosti, upravené tak, aby odrážali ekonomické prostredie. Pri testovaní používaných modelov ČSOB Banka tiež simuluje situácie najhorších možných scenárov, ktoré by mohli nastať v prípade udalostí, ktorých výskyt je za normálnych okolností nepravdepodobný.

Monitorovanie a kontrola rizík sú primárne založené na limitoch stanovených ČSOB Bankou. Tieto limity odrážajú obchodnú stratégiu a ekonomické prostredie ČSOB Banky ako aj úroveň rizika, ktoré je ČSOB Banka ochotná podstúpiť. ČSOB Banka tiež monitoruje a meria celkovú únosnosť rizika vo vzťahu k agregovanej expozícii rizika vo všetkých typoch rizika a činností.

Informácie zozbierané zo všetkých obchodných útvarov sa preverujú a spracúvajú za účelom analýzy, kontroly a včasného identifikovania rizík. Výsledné analýzy sú prezentované a zdôvodňované predstavenstvu a relevantným výborom. Tieto reporty obsahujú agregované kreditné expozície, výnimky z limitov, analýzy „Value at Risk - VaR", miery citlivosti na zmenu úrokových sadzieb, intervaly úrokových sadzieb, koeficienty likvidity a zmeny rizikového profilu ČSOB Banky.

Predstavenstvo dostáva pravidelný súhrnný mesačný report o rizikách, ktorý je navrhnutý tak, aby poskytoval všetky potrebné informácie na zhodnotenie a zhrnutie rizík v ČSOB Banke. Tento report je štvrťročne predkladaný Výboru pre riadenie rizík a compliance.

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

37.1.3 Risk reporting and measurement systems

ČSOB Bank's risks are measured using methods which reflect both the anticipated loss likely to arise in normal circumstances and unexpected losses which are an estimate of the ultimate actual loss based on statistical models. The models make use of probabilities derived from historical experience, adjusted to reflect the economic environment. ČSOB Bank also runs worst-case scenarios such as might arise in the event of the unlikely occurrence of extreme events.

Monitoring and controlling risk is 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, Value at Risk ("VaR") analyses, interest rate sensitivities, interest rate gaps, liquidity ratios and risk profile changes.

The Board of Directors receives a monthly integrated report designed to provide all the information necessary to assess and decide on the risks of 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

Ako súčasť celkového riadenia rizika, ČSOB Banka využíva finančné deriváty a iné nástroje na riadenie rizikových pozícií vyplývajúcich zo zmien úrokových sadzieb, kurzov zahraničných mien, akciových rizík, kreditných rizík a expozícií vyplývajúcich z plánovaných transakcií.

Na zmierňovanie a predchádzanie rizika ČSOB Banka taktiež využíva systém limitov a signálov včasného varovania, pričom sa tieto limity a signály vzťahujú na jednotlivé typy rizík, ktorým je ČSOB Banka vystavená.

37.1.5 Nadmerná koncentrácia rizika

Koncentrácia rizika vzniká, keď sa niekoľko protistrán angažuje v podobných obchodných aktivitách, alebo aktivitách v rovnakom geografickom regióne, alebo majú veľmi podobné ekonomické črty, pričom ich schopnosť plniť si zmluvné záväzky môže byť podobne ovplyvnená zmenami ekonomických, politických alebo iných podmienok. Miera koncentrácie indikuje citlivosť výkonnosti ČSOB Banky na vývojové trendy ovplyvňujúce určité odvetvie alebo geografickú oblasť.

Politika a procesy ČSOB Banky obsahujú špecifické postupy zamerané na udržiavanie diverzifikovaného portfólia, aby sa zabránilo neúmernej koncentrácii rizika. Identifikované koncentrácie kreditných rizík sú kontrolované a riadené v súlade s týmito postupmi. Selektívne zabezpečovanie sa v ČSOB Banke používa na riadenie koncentrácií rizika tak na úrovni obchodných vzťahov ako aj odvetví.

37.2 Úverové riziko

Úverové riziko je riziko straty v prípade, ak zákazník, klient alebo protistrana zlyhá v plnení svojich záväzkov voči ČSOB Banke vyplývajúcich zo vzájomného zmluvného vzťahu. ČSOB Banka riadi a kontroluje úverové riziko stanovením limitov na veľkosť rizika, ktorému je ochotná sa vystaviť voči jednej protistrane, jednotlivým geografickým a odvetvovým 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 úverové-

37.1.4 Risk mitigation

As part of its overall risk management, ČSOB Bank uses derivative financial instruments and other instruments to manage exposures resulting from changes in interest rates, foreign currencies, equity risk, credit risk, and exposures arising from forecast transactions.

ČSOB Bank also uses a system of limits and early warning levels for risk mitigation and these signals and levels are related to each risk types, to which ČSOB Bank is exposed.

37.1.5 Excessive risk concentration

Concentrations arise when several counterparties are engaged in similar business activities, or activities in the same geographical region, or have similar economic features that would cause their ability to meet contractual obligations to be similarly affected by changes in economic, political or other conditions. Concentrations indicate the relative sensitivity of ČSOB Bank's performance to developments affecting a given industry or geographical location.

To avoid excessive concentrations of risk, ČSOB Bank's policies and procedures include specific guidelines to focus on maintaining a diversified portfolio. The concentrations of credit risk thus identified are controlled and managed accordingly. Selective hedging is used within ČSOB Bank to manage risk concentrations at both the relationship and industry levels.

37.2 Credit risk

Credit risk is the risk of loss if the customer, client or counterparty fails to meet its obligations to ČSOB Bank resulting from a contractual relationship. ČSOB Bank manages and controls credit risk by determining limits to the extent to which it is willing to accept exposure in respect of one counterparty, and individual geographical and industry sectors. 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 pro-

ho rizika, ktorý priradí každej protistrane rating odrážajúci jej riziko. Ratingy a kreditná kvalita jednotlivých protistrán sú pravidelne prehodnocované. Proces kontroly kvality úverov umožňuje ČSOB Banke zhodnotiť potenciálnu stratu ako výsledok rizík, ktorým je vystavená a podstúpiť kroky pre jej zníženie.

37.2.1 Prístup interných ratingov („IRB")

ČSOB Banka má zavedené modely/nástroje interných ratingov v rámci úverového procesu pre firemných a SME klientov, MicroSME klientov, fyzické osoby, municipality, bytové družstvá a iných klientov. Modely sú vyvinuté a používané pri riadení úverového rizika v súlade s pravidlami Basel II a Basel III, ako aj s platnou slovenskou a európskou legislatívou. ČSOB Banka používa prístup interných ratingov pre výpočet požiadaviek vnútorného kapitálu („ICAAP").

Výstupom všetkých neretailových modelov je rating z univerzálnej KBC stupnice „PD master scale". Ratingy 1 až 9 sa používajú na kvantifikáciu rizika nezlyhaných klientov a ratingy 10 až 12 pre zlyhaných klientov. Každý rating je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov (napr. klient s ratingom 3 má pravdepodobnosť zlyhania medzi 0,2 % a 0,4 %). Expozície voči klientom s ratingami 8 a 9 sú pokladané za ohrozené a sú monitorované Oddelením vymáhania a reštrukturalizácie úverov pre korporátnu klientelu. Pre retailové expozície ČSOB Banka používa skóringové modely. Na základe skóre týchto expozícií sú tieto expozície priraďované do tzv. poolov, pre ktoré je určená pravdepodobnosť defaultu. Táto hodnota je potom následne pre účely reportingu namapovaná na PD rating 1-12.

Klasifikácia ratingov nezlyhaných klientov je uvedená nižšie:

cess allows ČSOB Bank to assess the potential loss to which it is exposed because of the risk and to take corrective action.

37.2.1 Internal Rating Based approach ("IRB")

ČSOB Bank has implemented internal rating models/tools within the credit process for corporate customers and SMEs, MicroSME customers, private persons, municipalities, housing associations and other customers. The models were developed and constructed in compliance with the Basel II and Basel III regulations as well as with valid Slovak and European legislation. ČSOB Bank uses the Internal Rating Based approach also to calculate internal capital requirement ("ICAAP").

The non-retail models produce rating grades on a unified KBC "PD master scale". Rating grades 1-9 are used for non-default/normal customers, while rating grades 10-12 are used for customers in default. Each rating grade is associated with a predefined range of probability of default during the next 12 months (e.g. a client accorded PD rating 3 has a probability of default of between 0.20% - 0.40%). Customers with PD ratings 8 and 9 are considered as "weak normal" and the management of such files is monitored by the Corporate Credits Recovery and Restructuring Section. For retail exposures the scoring models are used. These exposures are assigned into so called pools based on score, for which the appropriate probability of default is derived and are mapped to PD rating 1-12 for the consistency of reporting purposes.

Classification of non-default/normal customers ratings is as follows:

Interný Rating Internal Rating	% pravdepodobnosti zlyhania % probability of default	Rating Rating
1	0,00 % - 0,10 %	Investičný stupeň / Investment grade
2	0,10 % - 0,20 %	Investičný stupeň / Investment grade
3	0,20 % - 0,40 %	Investičný stupeň / Investment grade
4	0,40 % - 0,80 %	Štandardné monitorovanie / Standard monitoring
5	0,80 % - 1,60 %	Štandardné monitorovanie / Standard monitoring
6	1,60 % - 3,20 %	Štandardné monitorovanie / Standard monitoring
7	3,20 % - 6,40 %	Štandardné monitorovanie / Standard monitoring
8	6,40 % - 12,80 %	Watchlist (špeciálny monitoring)/ Watchlist (special monitoring)
9	12,80 % - 100,00 %	Watchlist (špeciálny monitoring)/ Watchlist (special monitoring)

Prístup interných ratingov zahŕňa aj vývoj skóringových modelov pre retailové portfólio ČSOB Banky, odhady rizikových parametrov, pravdepodobnosť zlyhania („PD"), výšku expozície v prípade zlyhania („EAD") a straty v prípade zlyhania („LGD"), ako aj proces ich pravidelného výpočtu, hodnotenia a monitorovania. Klienti hodnotení retailovými modelmi (najmä fyzické osoby a MicroSME klienti) nemajú priradený rating, ale na základe skóre sú zatrieďovaní do poolov so spoločnou hodnotou PD a iných rizikových parametrov. V schvaľovacom procese úverov sa využívajú skóringové modely, ktoré ovplyvňujú kvalitu portfólia úverov schválených ČSOB Bankou.

Všetky modely musia dodržiavať štandardy stanovené v rámci KBC Skupiny, musia byť nezávisle zhodnotené pracovníkom Odboru riadenia úverového rizika a schválené vrchným riaditeľom zodpovedným za riadenie rizík (Chief Risk Officer). ČSOB Banka využíva aj modely vyvinuté KBC Skupinou pre hodnotenie rizika protistrán krajín a bánk. Tieto modely sú tiež hodnotené v KBC.

V priebehu prvého kvartálu roku 2014 udelila NBS predchádzajúci súhlas na používanie prístupu interných ratingov pre úverové riziko. Od 31. marca 2014 už ČSOB Banka reportuje podľa prístupu IRB.

37.2.2 Úvery pre firemných a SME klientov

Do kategórie firemných klientov ČSOB Banka zaraďuje spoločnosti s ročným 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 firemných klientov, spoločnosti s ročným obratom od 1,5 mil. EUR do 10 mil. EUR vrátane a spoločnosti, ktoré sú ekonomicky prepojené s klientom, ktorý patrí do SME segmentu. Medzi SME klientov patria aj samosprávne kraje a municipalitní klienti, ktorí nepatria do kategórie firemných klientov, ale aj správcovia a družstvá spravujúce bytové a nebytové priestory.

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

All models must follow the standards defined within the KBC Group, to be independently validated by a specialist appointed from the Credit Risk Management Department and must be approved by Chief Risk Officer. ČSOB Bank applies models developed by the KBC Group to assess the quality of sovereign and banking counterparties. These models are also validated in KBC.

During the first quarter of 2014, the National Bank of Slovakia granted ČSOB Bank prior approval to use the IRB approach for the calculation of the own funds requirement for credit risk. ČSOB Bank has been reporting ČSOB Bank portfolio under the IRB approach since 31 March 2014.

37.2.2 Corporate and SME customers

ČSOB Bank ranks companies with an annual turnover exceeding EUR 10 million, multinational companies with special treatment required, especially in terms of products 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

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

Používané ratingové modely, ktoré priradia každému klientovi špecifickú pravdepodobnosť zlyhania umožňujú určenie úrovne rizika a prispôsobiť schvaľovací proces podľa veľkosti tohto rizika. Takto môže 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 firemných klientov alebo jednoduchý proces využívajúci skóringové modely a zjednodušenú štruktúru schvaľovacích právomocí. Použitie jednoduchého procesu je podmienené celkovou expozíciou klienta do 0,5 mil. EUR vrátane (v prípade prepojených klientov do 1 mil. EUR) a počtom zamestnancov klienta neprekračujúcim 250.

37.2.3 Retailové úvery a úvery pre MicroSME

Do kategórie MicroSME klientov ČSOB Banka zaraďuje klientov, ktorí nespĺňajú požiadavky na zaradenie medzi firemných a SME klientov, ich ročný obrat je menší ako 1,5 mil. EUR a počet zamestnancov neprekračuje 250, pričom ide o klientov, ktorí sú spravovaní retailovými pobočkami a čerpaním úveru vznikne celková expozícia menšia alebo rovná ako 0,5 mil. EUR (v prípade prepojených klientov 1 mil. EUR).

A Úverový schvaľovací proces

V schvaľovacom procese úverov sa využívajú skóringové modely (skórkarty), ktoré ovplyvňujú kvalitu portfólia úverov. Retailový schvaľovací proces okrem skóringových modelov využíva prístup k externým zdrojom dát (úverový register), z ktorých získava doplňujúce informácie o rizikovosti klienta.

A Credit acceptance process

The acceptance process for Corporate customers is organized in three stages. In the first stage, the relationship manager of the introducing entity prepares a written credit proposal. In the second stage, an analyst independent of the business line (i.e. reporting to Credits) assesses the proposal and prepares a recommendation. The final decision is made at the appropriate decision-making level (committee). The "four eyes" principle is always applied. The decision invariably includes an approved counterparty rating.

The established rating models that assign a specific probability of default to each client determine the level of risk and the acceptance process is adapted accordingly. Thus, ČSOB Bank can modify the acceptance authority, follow a simpler framework in cases of lower risk, adjust price policy, set more precise monitoring rules, implement advanced risk control based on the portfolio system, etc. Rating models are integrated into specialized rating tools which can also be used for pricing purposes.

The approval process for SME clients is either complex (similar to Corporate rating process) or simple. The simple process uses scoring models and simplified approval delegation structure. It is applicable for clients with total exposure up to EUR 0.5 million inclusive (up to EUR 1 million in case of economically connected clients) and 250 employees at the maximum.

37.2.3 Retail and MicroSME customers

The category of MicroSME clients consists of clients who do not qualify for inclusion into the Corporate and SME clients, their annual turnover is less than EUR 1.5 million and number of employees is 250 at the maximum. These clients are managed by retail branches and their total credit exposure from loan-drawing is less than or equals EUR 0.5 million (EUR 1 million for economically connected clients).

A Credit acceptance process

The retail acceptance process is based on several scoring models (scorecards) that influence the loan portfolio quality. The retail acceptance process also uses access to external data sources (Credit Register) that provide additional information on a client's risk profile. Score-models are typically

Skóringové modely sú založené na sociálno-demografických i behaviorálnych údajoch. Pre existujúcich retailových klientov ČSOB Banka ponúka predschválené úvery, ktorých ponuka je daná aj na základe výstupu z behaviorálnych skóringových modelov.

B Riadenie rizika na úrovni portfólia

Riadenie rizika využíva niekoľko modelov odhadujúcich stratu retailových úverových portfólií. Pravidelné spätné testovanie týchto modelov vykazuje vysokú mieru presnosti predikovaného vývoja. Používanie týchto modelovacích postupov a implementovaných skóringových modelov spoločne s postupmi riadenia úverového rizika výrazne znižuje úverové riziko ČSOB Banky v oblasti retailových portfólií.

37.2.4 Deriváty

Úverové riziko vznikajúce z derivátových nástrojov je vzhľadom na existujúce pravidlá a procesy v ČSOB Banke obmedzované a vo všeobecnosti nevýznamné v porovnaní s inými úverovými rizikami.

37.2.5 Pohľadávky spojené s úverovým rizikom

ČSOB Banka poskytuje svojim klientom záruky, z ktorých môže vyplynúť povinnosť uhrádzať platby v mene týchto klientov. Tieto platby sú následne vymáhané od klientov na základe nárokov vyplývajúcich z dokumentárnych akreditívov. Takto vzniká ČSOB Banke riziko podobné riziku z úverov a je zmierňované v rámci tých istých procesov, kontrol a postupov.

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

based on both socio-demographic and behavioural data. The acceptance process also covers pre-approved loans for existing retail customers based on the outcome from behavioural score-models.

B Portfolio risk management

Several loss-predicting models are used to manage the risk of the retail credit portfolios. Regular back-testing of those models reveals a high degree of precision in the predicted development. The use of these modelling techniques and score-models implemented in tandem with management techniques significantly reduces the credit risk undertaken within retail portfolios.

37.2.4 Derivative financial instruments

Credit risk arising from derivative financial instruments is limited under ČSOB Bank's existing rules and processes and in general insignificant when compared to other instruments with credit risks.

37.2.5 Credit risk-related receivables

ČSOB Bank grants its customers guarantees that may result in a requirement for ČSOB Bank to make payments on their behalf. Such payments are collected from customers on the terms of a letter of credit. They expose ČSOB Bank to similar risks to loans and are mitigated by the same control processes and policies.

The table below shows the maximum exposure to credit risk for the components of the balance sheet and off-balance sheet. The maximum exposure is shown without considering any collateral and other credit risk mitigation tools.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Účty povinných minimálnych rezerv a účty bánk splatné na požiadanie (pozn. č. 3) / Mandatory minimum reserves and other demand deposits with banks (note 3)	36 804	73 228
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (note 4)	137 340	52 562
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok, okrem akcií (pozn. č. 5) / Financial assets at fair value through other comprehensive income, excluding shares (note 5)	119 224	n/a
Finančný majetok na predaj, okrem akcií (pozn. č. 6) / Available-for-sale financial assets, excluding shares (note 6)	n/a	446 670
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (note 7)	36 520	102 103
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 8)	6 014 499	5 528 390
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (pozn. č. 9) / Debt securities at amortised cost (note 9)	1 809 192	n/a
Investície držané do splatnosti (pozn. č. 10) / Held-to-maturity investments (note 10)	n/a	1 471 196
Ostatné finančné aktíva (pozn. č. 14) / Other financial assets (note 14)	13 751	7 546
Spolu / Total	***8 167 330***	***7 681 695***
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov (pozn. č. 23.1) / Credit facilities issued but not drawn (note 23.1)	1 396 007	1 207 179
Vydané záruky (pozn. č. 23.1) / Financial guarantees given (note 23.1)	227 862	235 161
Vydané akreditívy (pozn. č. 23.1) / Letters of credit given (note 23.1)	14 643	3 702
Spolu / Total	***1 638 512***	***1 446 042***
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**9 805 842**	**9 127 737**

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 2018 bola maximálna expozícia úverového rizika z finančných aktív nepodliehajúcim výpočtu ECL vo výške 26 058 tis. EUR a maximálna expozícia úverového rizika z finančných aktív podliehajúcim výpočtu ECL s nulovou ECL vo výške 51 350 tis. EUR.

37.2.6 Maximálna angažovanosť voči kreditnému riziku

Maximálnu angažovanosť finančných aktív voči kreditnému riziku predstavuje ich čistá účtovná hodnota. Maximálna úverová angažovanosť podsúvahových záväzkov (napr. poskytnuté nevyčerpané limity úverov, vydané finančné záruky a vydané akreditívy) pozostáva z maximálnej hodnoty, ktorú by ČSOB Banka musela zaplatiť, v prípade požiadavky na vyrovnanie podsúvahových záväzkov, ktorá je tiež rovná účtovnej hodnote.

The financial assets described above represent the current credit risk exposure, but not the maximum risk exposure that could arise in the future because of changes in values of the assets.

As at 31 December 2018, the maximum exposure to credit risk relating to financial instruments not subject to impairment was of EUR 26,058 thousand and the maximum exposure to credit risk relating to financial instruments subject to impairment with null ECL was of EUR 51,350 thousand.

37.2.6 Maximum credit risk exposure

The maximum exposure to the credit risk of financial assets is represented by their net carrying amount. The maximum exposure to credit risk for off-balance sheet commitments (e.g. credit facilities issued but not drawn, financial guarantees given) is represented by the maximum amount ČSOB Bank must pay if the commitment is called in, which is also equal to their carrying amount.

37.2.7 Riziko koncentrácie z pohľadu úverového rizika

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

Najvyššia expozícia voči klientovi v štátnej správe k 31. decembru 2018 bola vo výške 1 720 904 tis. EUR (31.12.2017: 1 655 908 tis. EUR) a voči klientovi zo súkromnej sféry 120 839 tis. EUR (31.12.2017: 120 458 tis. EUR) bez zohľadnenia zabezpečení pohľadávky či iného nástroja na zmierňovanie rizika a 57 839 tis. EUR (31.12.2017: 120 458 tis. EUR) po ich zohľadnení.

Finančné aktíva a podsúvahové položky ČSOB Banky bez zohľadnenia zabezpečení a iných nástrojov na zmiernenie úverového rizika možno rozdeliť do týchto geografických regiónov.

37.2.7 Concentration risk in terms of credit risk

Concentration risk is monitored by client/counterparty, geographical region and industry sector from both the qualitative and quantitative perspectives.

The maximum credit exposure to a governmental counterparty as at 31 December 2018 was EUR 1,720,904 thousand (31 December 2017: 1,655,908 thousand) and to a non-governmental counterparty EUR 120,839 thousand (31 December 2017: 120,458 thousand) before taking collateral or other credit enhancements into account and EUR 57,839 thousand (31 December 2017: 120,458 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)	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Slovenská republika / Slovak Republic	9 308 188	8 595 839
Belgicko / Belgium	28 418	39 600
Česká republika / Czech Republic	169 592	176 466
Veľká Británia / Great Britain	104 953	105 238
Maďarsko / Hungary	50 052	90 607
Holandsko / Netherlands	36 438	22 147
Švajčiarsko / Switzerland	31 324	1 797
Rakúsko / Austria	23 735	32 502
Zvyšok sveta / Other	53 142	63 541
Spolu / Total	**9 805 842**	**9 127 737**

Prehľad finančných aktív a podsúvahových položiek ČSOB Banky podľa jednotlivých sektorov je uvedený v nasledujúcej tabuľke.

ČSOB Bank's financial assets and off-balance sheet items with credit risk by industry sector are as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Poľnohospodárstvo, lesníctvo a rybolov / Agriculture, Forestry and Fisheries	13 021	16 503
Ťažba a dobývanie / Mining and extraction	8 887	9 096
Priemyselná výroba / Industrial production	648 703	564 669
Dodávka elektriny, plynu, pary a studeného vzduchu / Supply of electricity, gas, steam and cold air	249 893	249 033
Dodávka vody: čistenie a odvod odpadových vôd, odpady a služby odstraňovania odpadov / Supply of water, cleaning and transfer of wastewater, waste, related services	97 232	98 925
Stavebníctvo / Construction	296 846	288 296
Veľkoobchod a maloobchod; oprava motorových vozidiel a motocyklov / Wholesale, retail, repairs of motor vehicles and motorcycles	556 572	518 508
Doprava a skladovanie / Transport and storage	264 173	265 764
Ubytovanie a stravovacie služby / Accommodation and catering	16 307	17 401
Informácie a komunikácia / Information and communication	76 987	43 544
Finančné a poisťovacie činnosti / Financial and insurance activities	188 613	226 150
Činnosti v oblasti nehnuteľností / Real estate activities	657 982	543 904
Odborné, vedecké a technické činnosti / Professional, scientific and technical activities	262 548	239 279
Administratívne a podporné služby / Administration and supporting services	49 158	38 747
Verejná správa a obrana; Povinné sociálne zabezpečenie / Public administration and defence, Social insurance	1 897 122	1 836 751
Vzdelávanie / Education	3 009	3 070
Zdravotníctvo a sociálna pomoc / Health and social support	11 532	12 510
Umenie, zábava a rekreácia / Art, entertainment and relaxation	2 360	1 425
Ostatné činnosti / Other activities	7 771	10 328
Činnosti domácností ako zamestnávateľov / Household activities in role of employers	4 107 772	3 736 295
Činnosti extrateritoriálnych organizácií a združení / Activities of extraterritorial organizations and associations	389 354	407 539
Spolu / Total	**9 805 842**	**9 127 737**

37.2.8 Úverové riziko rozdelené podľa jednotlivých kategórií

Kvalita finančných aktív ČSOB Banky z pohľadu úverového rizika je riadená prostredníctvom interných ratingov. Čistá účtovná hodnota (NCA) finančných aktív a podsúvahových položiek rozdelená podľa jednotlivých stageov bola k 31. decembru 2018 nasledovná.

37.2.8 Credit risk based on quality of financial assets

The quality of financial assets from the perspective of credit risk is managed based on internal ratings. As at 31 December 2018, gross carrying amount (GCA), Impairment losses/ Provisions and net carrying amount (NCA) split by stages.

(tis. EUR)	Stage 1			Stage 2			Stage 3			POCI			Spolu		
	GCA	Opravné položky/ Rezervy	NCA	GCA	Opravné položky/ Rezervy	NCA	GCA	Opravné položky/ Rezervy	NCA	GCA	Opravné položky/ Rezervy	NCA	GCA	Opravné položky/ Rezervy	NCA
(EUR '000)	Stage 1			Stage 2			Stage 3			POCI			Total		
	GCA	Impair. losses/ Provisions	NCA	GCA	Impair. losses/ Provisions	NCA	GCA	Impair. losses/ Provisions	NCA	GCA	Impair. losses/ Provisions	NCA	GCA	Impair. losses/ Provisions	NCA
Účty povinných minimálnych rezerv a účty bánk splatné na požiadanie (pozn. č. 3) / Mandatory minimum reserves and other demand deposits with banks (note 3)	36 804	-	36 804	-	-	-	-	-	-	-	-	-	36 804	-	36 804
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (note 4)	137 340	-	137 340	-	-	-	-	-	-	-	-	-	137 340	-	137 340
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok, okrem akcií (pozn. č. 5) / Financial assets at fair value through other comprehensive income, excluding shares (note 5)	119 226	(2)	119 224	-	-	-	-	-	-	-	-	-	119 226	(2)	119 224
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (note 7)	36 526	(6)	36 520	-	-	-	92	(92)	-	-	-	-	36 618	(98)	36 520
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 8)	5 438 398	(6 868)	5 431 530	581 302	(27 756)	553 546	121 444	(93 040)	28 404	5 447	(4 428)	1 019	6 146 591	(132 092)	6 014 499

(tis. EUR)	Stage 1			Stage 2			Stage 3			POCI			Spolu		
(EUR '000)	GCA	Opravné položky/ Rezervy Stage 1 Impair. losses/	NCA	GCA	Opravné položky/ Rezervy Stage 2 Impair. losses/	NCA	GCA	Opravné položky/ Rezervy Stage 3 Impair. losses/	NCA	GCA	Opravné položky/ Rezervy POCI Impair. losses/	NCA	GCA	Opravné položky/ Rezervy Total Impair. losses/	NCA
z toho: / of which:															
Verejná správa / Public administration	172 409	(14)	172 395	155	-	155	92	(92)	-	-	-	-	172 656	(106)	172 550
Corporate / Corporate	1 686 437	(4 109)	1 682 328	241 826	(5 040)	236 786	57 956	(48 333)	9 623	5 447	(4 428)	1 019	1 991 666	(61 910)	1 929 756
Retail / Retail	3 579 552	(2 745)	3 576 807	339 321	(22 716)	316 605	63 396	(44 615)	18 781	-	-	-	3 982 269	(70 076)	3 912 193
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*3 112 423*	*(322)*	*3 112 101*	*199 293*	*(3 910)*	*195 383*	*26 013*	*(13 093)*	*12 920*	-	-	-	*3 337 729*	*(17 325)*	*3 320 404*
Spotrebné úvery / Consumer loans	*233 956*	*(511)*	*233 445*	*32 364*	*(2 038)*	*30 326*	*10 034*	*(7 625)*	*2 409*	-	-	-	*276 354*	*(10 174)*	*266 180*
Kreditné karty / Credit cards	*14 952*	*(31)*	*14 921*	*8 491*	*(594)*	*7 897*	*1 216*	*(955)*	*261*	-	-	-	*24 659*	*(1 580)*	*23 079*
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*10 838*	*(36)*	*10 802*	*12 108*	*(868)*	*11 240*	*1 848*	*(1 454)*	*394*	-	-	-	*24 794*	*(2 358)*	*22 436*
MicroSME / MicroSME	*207 383*	*(1 845)*	*205 538*	*87 065*	*(15 306)*	*71 759*	*24 285*	*(21 488)*	*2 797*	-	-	-	*318 733*	*(38 639)*	*280 094*
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (pozn. č. 9) / Debt securities at amortised cost (note 9)	1 809 537	(345)	1 809 192	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 809 537	(345)	1 809 192
Ostatné finančné aktíva (pozn. č. 14) / Other financial assets (note 14)	13 830	(79)	13 751	-	-	-	-	-	-	-	-	-	13 830	(79)	13 751
Spolu / Total	**7 591 661**	**(7 300)**	**7 584 361**	**581 302**	**(27 756)**	**553 546**	**121 536**	**(93 132)**	**28 404**	**5 447**	**(4 428)**	**1 019**	**8 299 946**	**(132 616)**	**8 167 330**
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	1 433 177	(804)	1 432 373	208 077	(2 682)	205 395	1 229	(630)	599	282	(137)	145	1 642 765	(4 253)	1 638 512
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**9 024 838**	**(8 104)**	**9 016 734**	**789 379**	**(30 438)**	**758 941**	**122 765**	**(93 762)**	**29 003**	**5 729**	**(4 565)**	**1 164**	**9 942 711**	**(136 869)**	**9 805 842**

Čistá účtovná hodnota pohľadávok ČSOB Banky rozdelená podľa jednotlivých kategórií rizika na základe individuálneho posúdenia k 31. decembru 2017 je uvedená v nasledujúcej tabuľke.

The net carrying amount of financial assets according to risk categories based on individual assessment as at 31 December 2017 is presented in the following table.

(tis. EUR)	GCA	Neznehodnotené Opravné položky/ Rezervy	NCA	GCA	Znehodnotené Opravné položky/ Rezervy	NCA	GCA	Spolu Opravné položky/ Rezervy	NCA
(EUR '000)	GCA	Unimpaired Impairment losses/ Provisions	NCA	GCA	Impaired Impairment losses/ Provisions	NCA	GCA	Total Impairment losses/ Provisions	NCA
Účty povinných minimálnych rezerv a účty bánk splatné na požiadanie (pozn. č. 3) / Mandatory minimum reserves and other demand deposits with banks (note 3)	73 228	-	**73 228**	-	-	-	73 228	-	**73 228**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (note 4)	52 562	-	**52 562**	-	-	-	52 562	-	**52 562**
Finančný majetok na predaj, okrem akcií (pozn. č. 6) / Available-for-sale financial assets, excluding shares (note 6)	446 670	-	**446 670**	-	-	-	446 670	-	**446 670**
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (note 7)	102 125	(22)	**102 103**	92	(92)	-	102 217	(114)	**102 103**

(tis. EUR) / (EUR '000)	GCA	Neznehodnotené Opravné položky/ Rezervy / Unimpaired Impairment losses/ Provisions	NCA	GCA	Znehodnotené Opravné položky/ Rezervy / Impaired Impairment losses/ Provisions	NCA	GCA	Spolu Opravné položky/ Rezervy / Total Impairment losses/ Provisions	NCA
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 8)	5 485 618	(8 278)	**5 477 340**	159 888	(108 838)	**51 050**	5 645 506	(117 116)	**5 528 390**
z toho: / of which:									
Verejná správa / Public administration	190 390	(37)	**190 353**	129	(129)	-	190 519	(166)	**190 353**
Corporate / Corporate	1 739 547	(1 702)	**1 737 845**	77 341	(56 506)	**20 835**	1 816 888	(58 208)	**1 758 680**
Retail / Retail	3 555 681	(6 539)	**3 549 142**	82 418	(52 203)	**30 215**	3 638 099	(58 742)	**3 579 357**
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*3 004 091*	*(2 145)*	***3 001 946***	*40 854*	*(15 509)*	***25 345***	*3 044 945*	*(17 654)*	***3 027 291***
Spotrebné úvery / Consumer loans	*228 263*	*(1 146)*	***227 117***	*12 258*	*(11 049)*	***1 209***	*240 521*	*(12 195)*	***228 326***
Kreditné karty / Credit cards	*19 852*	*(203)*	***19 649***	*1 645*	*(1 546)*	***99***	*21 497*	*(1 749)*	***19 748***
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*22 513*	*(290)*	***22 223***	*2 398*	*(2 265)*	***133***	*24 911*	*(2 555)*	***22 356***
MicroSME / MicroSME	*280 962*	*(2 755)*	***278 207***	*25 263*	*(21 834)*	***3 429***	*306 225*	*(24 589)*	***281 636***
Investície držané do splatnosti (pozn. č. 10) / Held-to-maturity investments (note 10)	1 471 225	(29)	**1 471 196**	-	-	-	1 471 225	(29)	**1 471 196**
Ostatné finančné aktíva (pozn. č. 14) / Other financial assets (note 14)	7 665	(119)	**7 546**	-	-	-	7 665	(119)	**7 546**
Spolu / Total	**7 639 093**	**(8 448)**	**7 630 645**	**159 980**	**(108 930)**	**51 050**	**7 799 073**	**(117 378)**	**7 681 695**
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	1 445 015	(947)	**1 444 068**	2 681	(707)	**1 974**	1 447 696	(1 654)	**1 446 042**
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**9 084 108**	**(9 395)**	**9 074 713**	**162 661**	**(109 637)**	**53 024**	**9 246 769**	**(119 032)**	**9 127 737**

Základnými ukazovateľmi pri posudzovaní znehodnotenia úverov je skutočnosť, či je niektorá zo splátok istiny, poplatkov alebo úrokov v omeškaní po dobu dlhšiu ako 90 dní alebo sú známe finančné problémy protistrany, znížil sa rating protistrany alebo došlo k porušeniu zmluvných podmienok. Táto skutočnosť je v súlade so štandardom IFRS 9 zohľadnená v kategorizácii pohľadávok do troch stageov. ČSOB 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 main considerations for loan impairment assessment include whether any payments of principal, fees or interest are overdue by more than 90 days, or whether there are any known difficulties in the cash flows of counterparties, credit rating downgrades, or infringements of the original terms of the contract. In accordance with the Standard IFRS 9 these considerations are covered within the classification of loans and receivables into 3 Stages. ČSOB Bank addresses impairment assessment in two areas; individually assessed allowances and collectively assessed allowances.

A Opravné položky tvorené na individuálnom základe

ČSOB Banka stanovuje opravné položky na individuálnom základe pre jednotlivé významné úvery a pohľadávky v primeranej výške. Medzi hodnotené ukazovatele patrí najmä udržateľnosť podnikateľského zámeru a plánu klienta, jeho schopnosť udržať svoje hospodárske ukazovatele v prípade vzniku finančných problémov, dostupnosť iných finančných zdrojov, 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.

B Opravné položky tvorené na portfóliovom základe

Opravné položky sa tvoria na portfóliovom základe v prípade, že jednotlivé úvery a pohľadávky nie sú významné (vrátane kreditných kariet, hypotekárnych úverov na bývanie a nezabezpečených spotrebných úverov). Rovnakým spôsobom sa posudzujú aj úvery a pohľadávky, ktoré sú samostatne významné, ale neexistuje objektívny dôkaz o ich individuálnom znehodnotení.

Pri tvorbe opravných položiek na portfóliovom základe sa uvažuje o prítomnosti znehodnotenia aj v prípade, že v danom momente ešte vyhodnocované ukazovatele nenaznačujú znehodnotenie. Pri posudzovaní a odhadoch znehodnotenia sa berú do úvahy nasledujúce informácie: straty v portfóliu v minulosti, hospodárska situácia v súčasnosti, makroekonomická situácia v súčasnosti aj jej vývoj do budúcnosti. Opravné položky k pohľadávkam a úverom sú kontrolované útvarmi riadenia úverového rizika, aby bol zabezpečený súlad s postupmi a pravidlami používanými v ČSOB Banke.

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

A Individually assessed allowances

ČSOB Bank determines allowances appropriate to each individually significant loan or receivable on an individual basis. Items considered when determining allowance amounts include the sustainability of the counterparty's business plan, its ability to improve performance once a financial difficulty has arisen, the availability of other financial support and the realizable value of collateral, and the timing of expected cash flows. The impairment losses are evaluated at each reporting date (or as at the date the reports are submitted to ČSOB Bank's management), unless extraordinary or unforeseen circumstances require more careful attention.

B Collectively assessed allowances

Allowances are assessed collectively for losses on loans and receivables that are not individually significant (including credit cards, residential mortgages and unsecured consumer loans) and for individually significant loans and receivables where there is not yet any objective evidence of individual impairment.

The collective assessment takes account of impairments that are likely to be present in the portfolio even though there is no objective evidence of impairment in an individual assessment. Impairment losses are estimated by taking into consideration the following information: historical losses on the portfolio, current economic conditions, current macroeconomic situation and its future trend. The impairment allowance is reviewed by the credit management departments to ensure its alignment with ČSOB Bank's overall policies and procedures.

Financial guarantees and letters of credit are assessed, and provisions made in a similar manner as for loans and receivables.

Nasledujúca tabuľka ukazuje hrubú účtovnú hodnotu pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy z pohľadu kreditnej kvality, ktoré sú v stage 1 k 31. decembru 2018. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania ako je definovaná v pozn. č. 37.2.1.

Table below shows gross carrying amount of asset classes in Stage 1 by credit rating. Each credit rating is linked to given interval of probability of default as defined in note 37.2.1 as at 31 December 2018

(tis. EUR) / (EUR '000)	Rating 1 - 3 / 1 - 3	4 - 7 / 4 - 7	8 - 9 / 8 - 9	Nezaradené * / Undefined *	Spolu / Total
Účty bánk splatné na požiadanie v amortizovanej hodnote(pozn. č. 3) / Other demand deposits with banks at amortised cost (note 3)	26 037	21	-	-	**26 058**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (note 4)	133 874	3 414	-	52	**137 340**
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	8 928	1 913	-	52	**10 893**
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	107 586	-	-	-	**107 586**
Dlhopisy bánk / Bank bonds	13 764	-	-	-	**13 764**
Ostatné dlhopisy / Other bonds	3 596	1 501	-	-	**5 097**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok okrem akcií (pozn. č. 5) / Financial assets at fair value through other comprehensive income, (excluding shares) (note 5)	119 226	-	-	-	**119 226**
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (note 7)	22 340	14 186	-	-	**36 526**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 8)	2 516 046	2 864 722	42 625	15 005	**5 438 398**
Verejná správa / Public administration	170 770	-	-	1 639	**172 409**
Corporate / Corporate	589 123	1 079 268	4 745	13 301	**1 686 437**
Retail / Retail	1 756 153	1 785 454	37 880	65	**3 579 552**
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*1 655 001*	*1 449 556*	*7 866*	-	***3 112 423***
Spotrebné úvery / Consumer loans	*76 847*	*151 305*	*5 804*	-	***233 956***
Kreditné karty / Credit cards	*6 448*	*8 183*	*321*	-	***14 952***
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*2 478*	*7 664*	*647*	*49*	***10 838***
MicroSME / MicroSME	*15 379*	*168 746*	*23 242*	*16*	***207 383***
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (pozn. č. 9) / Debt securities at amortised cost (note 9)	1 728 980	80 557	-	-	**1 809 537**
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	1 566 979	-	-	-	**1 566 979**
Dlhopisy bánk / Bank bonds	123 804	-	-	-	**123 804**
Ostatné dlhopisy / Other bonds	38 197	80 557	-	-	**118 754**
Zabezpečovacie deriváty (pozn. č. 34) / Hedging derivatives (note 34)	35	-	-	-	**35**
Spolu / Total	**4 546 538**	**2 962 900**	**42 625**	**15 057**	**7 567 120**
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	696 547	718 681	13 494	4 455	**1 433 177**
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**5 243 085**	**3 681 581**	**56 119**	**19 512**	**9 000 297**

* bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu

* the rating or rating model is not assigned

Nasledujúca tabuľka ukazuje hrubú účtovnú hodnotu pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy z pohľadu kreditnej kvality, ktoré sú v stage 2 k 31. decembru 2018. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania ako je definovaná v pozn. č. 37.2.1.

Table below shows gross carrying amount of asset classes in Stage 2 by credit rating. Each credit rating is linked to given interval of probability of default as defined in note 37.2.1 as at 31 December 2018.

(tis. EUR)	Rating				
	1 - 3	4 - 7	8 - 9	Nezaradené *	Spolu
(EUR '000)	Rating				
	1 - 3	4 - 7	8 - 9	Undefined *	Total
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 8)	65 904	308 635	196 323	10 440	**581 302**
Verejná správa / Public administration	-	146	-	9	**155**
Corporate / Corporate	27 844	160 314	43 798	9 870	**241 826**
Retail / Retail	38 060	148 175	152 525	561	**339 321**
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*30 366*	*96 054*	*72 873*	-	***199 293***
Spotrebné úvery / Consumer loans	*1*	*15 649*	*16 714*	-	***32 364***
Kreditné karty / Credit cards	*886*	*4 417*	*3 188*	-	***8 491***
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*667*	*6 271*	*5 170*	-	***12 108***
MicroSME / MicroSME	*6 140*	*25 784*	*54 580*	*561*	***87 065***
Spolu / Total	***65 904***	***308 635***	***196 323***	***10 440***	***581 302***
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	35 424	151 961	18 300	2 392	**208 077**
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**101 328**	**460 596**	**214 623**	**12 832**	**789 379**

* bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu

* the rating or rating model is not assigned

Nasledujúca tabuľka ukazuje hrubú účtovnú hodnotu pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy z pohľadu kreditnej kvality, ktoré sú v stage 3 k 31. decembru 2018. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania ako je definovaná v pozn. č. 37.2.1.

Table below shows gross carrying amount of asset classes in Stage 3 by credit rating. Each credit rating is linked to given interval of probability of default as defined in note 37.2.1 as at 31 December 2018.

(tis. EUR) (EUR '000)	Rating 10 - 12 Rating 10 - 12
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (note 7)	92
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 8)	121 444
Verejná správa / Public administration	92
Corporate / Corporate	57 956
Retail / Retail	63 396
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*26 013*
Spotrebné úvery / Consumer loans	*10 034*
Kreditné karty / Credit cards	*1 216*
Kontokorentné úvery / Overdrafts	*1 848*
MicroSME / MicroSME	*24 285*
Spolu / Total	**121 536**
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	1 229
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	**122 765**

Nasledujúca tabuľka ukazuje hrubú účtovnú hodnotu pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy z pohľadu kreditnej kvality, ktoré sú charakterizované ako POCI k 31. decembru 2018. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania ako je definovaná v pozn. č. 37.2.1.

Table below shows gross carrying amount of asset classes classified as POCI by credit rating. Each credit rating is linked to given interval of probability of default as defined in note 37.2.1 as at 31 December 2018.

Rating

(tis. EUR) (EUR '000)	Rating 10 - 12 Rating 10 - 12
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 8)	5 447
Corporate / Corporate	*5 447*
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	282
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	5 729

Nasledujúca tabuľka zobrazuje účty bánk splatné na požiadanie, úvery poskytnuté bankám klasifikované v portfóliu finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát, a pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote z pohľadu kreditnej kvality, ktoré sú bez omeškania a nie je u nich identifikované znehodnotenie na základe individuálneho posúdenia k 31. decembru 2017. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov.

As at 31 December 2017, the credit quality of Other demand deposits with banks, Financial assets at fair value through profit or loss and Loans and receivables from financial institutions at amortised cost that are neither past due nor impaired based on individual assessment are as follows. Each rating grade has a specified range of probability of default over the next 12 months.

(tis. EUR) Rating (tis. EUR) Rating	% možného zlyhania % possible default	Účty bánk splatné na požiadanie v amortizovanej hodnote Other demand deposits with banks at cost	Účty bánk splatné na požiadanie v reálnej hodnote Other demand deposits with banks at fair value	Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát Financial assets at fair value through profit or loss	Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	Spolu Total
1	0,00 % - 0,10 %	2 680	12 055	11 808	87 571	**114 114**
2	0,10 % - 0,20 %	34 031	-	967	639	**35 637**
3	0,20 % - 0,40 %	114	-	-	-	**114**
4	0,40 % - 0,80 %	-	-	-	224	**224**
5	0,80 % - 1,60 %	-	-	-	636	**636**
6	1,60 % - 3,20 %	-	-	-	2 107	**2 107**
7	3,20 % - 6,40 %	-	-	-	1 052	**1 052**
8	6,40 % - 12,80 %	-	-	-	9 874	**9 874**
Spolu / Total		**36 825**	**12 055**	**12 775**	**102 103**	**163 758**

Nasledujúca tabuľka zobrazuje úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote z pohľadu kreditnej kvality k 31. decembru 2017, ktoré sú bez omeškania a nie je u nich identifikované znehodnotenie na základe individuálneho posúdenia. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov.

As at 31 December 2017, the credit quality of Loans and receivables from customers at amortised cost that are neither past due nor impaired based on individual assessment are as follows. Each rating grade has a specified range of probability of default over the next 12 months.

(tis. EUR) Rating (EUR '000) Rating	% možného zlyhania % possible default	Verejná správa Public administration	Corporate Corporate	Retail Retail	*Hypotekárne úvery* *Mortgage loans*	*Spotrebné úvery* *Consumer loans*	*Kreditné karty* *Credit cards*	*Kontokorentné úvery* *Overdrafts*	*Micro-SME* *Micro-SME*	Spolu Total
1	0,00 % - 0,10 %	-	247 582	39 387	*13 424*	-	-	-	*25 963*	**286 969**
2	0,10 % - 0,20 %	164 458	92 817	-	-	-	-	-	-	**257 275**
3	0,20 % - 0,40 %	25 662	289 799	1 557 029	*1 481 138*	*64 625*	*6 324*	*4 367*	*575*	**1 872 490**
4	0,40 % - 0,80 %	-	424 296	983 004	*825 086*	*68 214*	*4 700*	*3 705*	*81 299*	**1 407 300**
5	0,80 % - 1,60 %	-	316 163	422 176	*416 478*	*5 442*	*121*	*135*	-	**738 339**
6	1,60 % - 3,20 %	-	217 772	148 810	-	*43 265*	*2 997*	*3 839*	*98 709*	**366 582**
7	3,20 % - 6,40 %	-	93 131	198 659	*161 883*	*28 233*	*2 622*	*5 024*	*897*	**291 790**
8	6,40 % - 12,80 %	-	24 651	88 271	*34 833*	*4 332*	*800*	*1 648*	*46 658*	**112 922**
9	12,80 % - 100,00 %	233	5 366	45 240	*21 637*	*7 478*	*1 094*	*3 157*	*11 874*	**50 839**
Nezaradené * / Undefined *	-	-	13 685	459	-	-	-	-	*459*	**14 144**
Spolu / Total		**190 353**	**1 725 262**	**3 483 035**	***2 954 479***	***221 589***	***18 658***	***21 875***	***266 434***	**5 398 650**

* bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu

* the rating or rating model is not assigned

Nasledujúca tabuľka zobrazuje cenné papiere z pohľadu kreditnej kvality k 31. decembru 2017, ktoré sú bez omeškania a nie je u nich identifikované znehodnotenie na základe individuálneho posúdenia. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov.

As at 31 December 2017, the credit quality of securities and bonds that are neither past due nor impaired based on individual assessment are as follows. Each rating grade has a specified range of probability of default over the next 12 months.

Čistá účtovná hodnota									
(tis. EUR)		Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 4)			Finančný majetok na predaj (pozn. č. 6)			Investície držané do splatnosti (pozn. č. 10)	
Rating	% možného zlyhania	Štátne dlhové cenné papiere	Dlhopisy bánk	Ostatné dlhopisy	Štátne dlhové cenné papiere	Dlhopisy bánk	Ostatné dlhopisy	Štátne dlhové cenné papiere	Dlhopisy bánk
Net carrying amount									
(tis. EUR)		Financial assets at fair value through profit or loss (note 4)			Available-for-sale financial assets (note 6)			Held-to-maturity investments (note 10)	
Rating	% possible default	Government debt securities	Bank bonds	Other bonds	Government debt securities	Bank bonds	Other bonds	Government debt securities	Bank bonds
1	0,00 % - 0,10 %	1	-	-	288 065	-	-	1 367 822	-
2	0,10 % - 0,20 %	-	15 219	11 468	-	51 555	12 450	-	103 374
3	0,20 % - 0,40 %	-	-	-	-	-	19 439	-	-
4	0,40 % - 0,80 %	-	-	2 220	-	-	75 161	-	-
Nezaradené * / Undefined *	-	-	-	103	-	-	-	-	-
Spolu / Total		**1**	**15 219**	**13 791**	**288 065**	**51 555**	**107 050**	**1 367 822**	**103 374**

* bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu

* the rating or rating model is not assigned

Nasledujúca tabuľka zobrazuje finančné deriváty na obchodovanie a zabezpečovacie deriváty podľa kreditnej kvality k 31. decembru 2017, ktoré sú bez omeškania a nie je u nich identifikované znehodnotenie na základe individuálneho posúdenia. Každý ratingový stupeň je spojený s určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov.

As at 31 December 2017, the credit quality of financial trading derivatives and hedging derivatives that are neither past due nor impaired based on individual assessment are as follows. Each rating grade has a specified range of probability of default over the next 12 months.

(tis. EUR) Rating (EUR '000) Rating	% možného zlyhania % possible default	Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 4) Finančné deriváty na obchodovanie Financial assets at fair value through profit or loss (note 4) Financial trading derivatives	Ostatné aktíva (pozn. č. 14) Zabezpečovacie deriváty Other assets (note 14) Hedging derivatives
1	0,00 % - 0,10 %	7 904	1 637
2	0,10 % - 0,20 %	1 079	-
3	0,20 % - 0,40 %	533	-
4	0,40 % - 0,80 %	204	-
5	0,80 % - 1,60 %	174	-
6	1,60 % - 3,20 %	171	-
7	3,20 % - 6,40 %	24	-
Nezaradené * / Undefined *	-	687	-
Spolu / Total		**10 776**	**1 637**

* bez prideleného ratingu alebo ratingového modelu

* the rating or rating model is not assigned

37.2.9 Zabezpečenia a iné nástroje na zmierňovanie kreditného rizika

V nasledujúcej tabuľke je uvedený finančný efekt kolaterálov a iných foriem znižovania kreditného rizika pre zlyhané finančné aktíva (stage 3 a POCI) k 31. decembru 2018. Finančný dopad predstavuje efekt na zníženie angažovanosti voči kreditnému riziku uvedením nižšej hodnoty z reálnej hodnoty kolaterálu a účtovnej hodnoty aktíva.

37.2.9 Collateral and other credit enhancements

The table below provides the financial effect of collaterals and of other credit enhancements for credit impaired financial assets (Stage 3 and POCI) as at 31 December 2018. The financial effect represents the effect of mitigating the exposure to credit risk by disclosing a lower value of fair value of collateral and carrying value of asset.

(tis. EUR) (EUR '000)	Nehnuteľnosti Real estate	Peňažné prostriedky Cash and cash equivalents	Iné Other	31.12.2018 31 Dec 2018
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	26 653	61	1 183	**27 897**
Corporate / Corporate	7 634	24	1 183	**8 841**
Retail / Retail	19 019	37	-	**19 056**
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	*18 082*	-	-	***18 082***
MicroSME / MicroSME	*937*	*37*	-	***974***
Spolu / Total	**26 653**	**61**	**1 183**	**27 897**

V nasledujúcich tabuľkách je uvedený finančný efekt kolaterálov a iných foriem znižovania kreditného rizika pre všetky skupiny finančných aktív k 31. decembru 2017. 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 all groups of financial assets as at 31 December 2017. 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)	31.12.2017 31 Dec 2017
Nehnuteľnosti / Real estates	3 590 607
Peňažné prostriedky / Cash and cash equivalents	15 906
Bankové záruky / Bank guarantees	34 165
Iné / Other	244 683
Spolu / Total	**3 885 361**

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2017 31 Dec 2017
Pohľadávky voči bankám / Loans and receivables to financial institutions	9 396
Úvery poskytnuté klientom / Loans and receivables to customers	3 756 172
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Undrawn credit limits provided	119 793
Spolu / Total	**3 885 361**

Výška a typ požadovaného zabezpečenia závisí na výsledku hodnotenia úverového rizika protistrany. Uznanie jednotlivých typov zabezpečení a spôsoby ich ohodnotenia sa uskutočňujú podľa vnútornej smernice ČSOB Banky.

ČSOB Banka prijala záruky od svojej materskej spoločnosti a iných dcérskych spoločností v KBC Skupine na zmiernenie úverového rizika pre iné dcérske spoločnosti ČSOB Banky a pre tretie strany (pozn. č. 33).

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

A Realizácia kolaterálu

ČSOB Banka používa rozdielne postupy pri realizácii kolaterálov pre retailové a neretailové expozície. Rozdielnosť tohto prístupu vyplýva z legislatívy a taktiež granularity jednotlivých expozícií v týchto triedach aktív.

a) Realizácia kolaterálov v retailovom segmente

V prípade neúspešného ranného vymáhania retailového klienta je klient a vlastník kolaterálu (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.).

The amount and types of collateral required depend on an assessment of the credit risk of the counterparty. ČSOB Bank has internal guidelines in place to assess the separate types of collateral and determine the valuation parameters to be employed.

ČSOB Bank accepted guarantees from its parent company and other subsidiaries within the KBC Group for credit risk mitigation of other subsidiaries of ČSOB Bank and for third parties (note 33).

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

A Collateral realization

ČSOB Bank employs different procedures when realizing collateral for retail and non-retail exposures. This divergent approach has resulted from legislation as well as the granularity of individual exposures in these classes of assets.

a) Collateral realization in the RETAIL segment

In the event of an unsuccessful early collection in respect of retail customers, the client and the owner of the collateral (usually real estate) are contacted to be informed of the realization of the collateral by ČSOB Bank. If the client is amenable to cooperation in resolving this problem, ČSOB 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.

b) Realizácia kolaterálov v neretailovom segmente

V neretailovom segmente ČSOB Banka získala aktíva z realizácii rôznych kolaterálov iba vo forme peňažných prostriedkov, a to prostredníctvom týchto typov realizácií: priamy predaj, dobrovoľná dražba, dražba v rámci exekučného konania a dražba v rámci konkurzu. Aktíva iného druhu (napr. nehnuteľnosti) neprechádzajú do majetku ČSOB Banky, ale ČSOB Banka sa snaží o ich odpredaj.

37.2.10 Expozície s odloženou splatnosťou („forborne")

Na základe technického štandardu o problémových expozíciách (non-performing exposures) a opatreniach na odloženie splatnosti (forbearance measures), ktorý vypracoval Európsky orgán pre bankovníctvo (EBA) a ktorý vstúpil do platnosti 30. septembra 2014, ČSOB Banka implementovala novú definíciu expozícií s odloženou splatnosťou. ČSOB Banka prijala 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").

Otherwise, ČSOB Bank enters into contracts with external auction companies. An auction company holds an auction after which ČSOB Bank obtains the funds acquired less any charges and fees for the auction company. Subsequently, this amount is used to settle the respective receivable due from the client.

b) Collateral realization in the NON-RETAIL segment

In the non-retail segment, ČSOB Bank obtained assets from the realization of various collaterals in the form of cash only, i.e. by using the following types of realization. direct sale, unrestricted auction, auction under distraint and auction within bankruptcy proceedings. Other types of assets (e.g. real estate) are not transferred to ČSOB Bank's assets but ČSOB Bank pursues their sale.

37.2.10 Forbearance measures

Based on the guidelines on non-performing exposures and forbearance measures laid down by the European Banking Authority ("EBA"), which came into effect on 30 September 2014, ČSOB Bank implemented a new definition of forborne loans. Lately, ČSOB Bank had incorporated the extra requirements from the ECB-document re "Guidance to banks on non-performing loans (NPL)", published in March 2017.

Forbearance measures consist of concessions towards a debtor facing or about to face financial difficulties. Concession refers to either a modification of the previous terms and conditions of a contract the debtor is considered unable to comply with or a total or a partial refinancing of a troubled debt contract. Credit facilities for which forbearance measures have been extended and for which the exit criteria are not met are considered to be forborne (formerly known as "distressed restructured credits").

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

Keďže expozícia je považovaná za zlyhanú (a teda aj problémovú) vždy pri poskytnutí opatrení na odloženie splatnosti, príznak odloženej splatnosti sa eviduje minimálne 36 mesiacov. Prvých 12 mesiacov sa expozícia považuje za problémovú, ďalších 24 mesiacov sa označuje ako tzv. skúšobná lehota (probation period). Navyše, ak je počas skúšobnej lehoty expozícia s odloženou splatnosťou viac ako 30 dní po splatnosti, presunie sa späť do kategórie problémových a začína sa nové 36 mesačné obdobie.

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza čistá účtovná hodnota expozícií s odloženou splatnosťou v úverovom portfóliu k 31. decembru 2018:

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.

Since default (and thus also non-performing) status occurs any time a forbearance measure is granted, the minimum period for assignment of the "Forborne tag" is 36 months. This period consists of the 12 months of non-performing status and 24 months of what is referred to as "probation period". In addition, any time more than 30 days past due is observed at an individual receivable during the "probation period", the receivable is re-classified as defaulted and non-performing and the 36-month period is re-set.

As at 31 December 2018, the net carrying amount of forborne exposures included in the credit portfolio is presented in the following table.

(tis. EUR)	Hrubá účtovná hodnota			Opravné položky			Čistá účtovná hodnota		
	Bezproblémové expozície	Problémové expozície	Spolu	Bezproblémové expozície	Problémové expozície	Spolu	Bezproblémové expozície	Problémové expozície	Spolu
(EUR '000)	Gross carrying amount			Impairment loss			Net carrying amount		
	Performing	Non-performing	Total	Performing	Non-performing	Total	Performing	Non-performing	Total
Verejná správa / Public administration	146	70	**216**	-	(70)	**(70)**	146	-	**146**
Corporate / Corporate	7 054	29 304	**36 358**	(242)	(22 058)	**(22 300)**	6 812	7 246	**14 058**
Retail / Retail	6 025	7 467	**13 492**	(80)	(2 193)	**(2 273)**	5 945	5 274	**11 219**
Spolu / Total	**13 225**	**36 841**	**50 066**	**(322)**	**(24 321)**	**(24 643)**	**12 903**	**12 520**	**25 423**

V nasledujúcej tabuľke sa uvádza čistá účtovná hodnota expozícií s odloženou splatnosťou v úverovom portfóliu k 31. decembru 2017:

As at 31 December 2017, the net carrying amount of forborne exposures included in the credit portfolio is presented in the following table.

(tis. EUR)	Hrubá účtovná hodnota			Opravné položky			Čistá účtovná hodnota		
	Bezpro-blémové expozície	Problémové expozície	Spolu	Bezpro-blémové expozície	Problémové expozície	Spolu	Bezpro-blémové expozície	Problémové expozície	Spolu
(EUR '000)	Gross carrying amount			Impairment loss			Net carrying amount		
	Performing	Non-performing	Total	Performing	Non-performing	Total	Performing	Non-performing	Total
Verejná správa / Public administration	233	88	**321**	-	(88)	**(88)**	233	-	**233**
Corporate / Corporate	125	40 139	**40 264**	(5)	(23 626)	**(23 631)**	120	16 513	**16 633**
Retail / Retail	7 698	10 598	**18 296**	(20)	(3 060)	**(3 080)**	7 678	7 538	**15 216**
Spolu / Total	**8 056**	**50 825**	**58 881**	**(25)**	**(26 774)**	**(26 799)**	**8 031**	**24 051**	**32 082**

Pohybová tabuľka hrubej účtovnej hodnoty expozícií s odloženou splatnosťou k 31. decembru 2018:

A movement table of gross carrying amount on exposures with forbearance measures as at 31 December 2018 is presented in the following table.

(tis. EUR)	1.1.2018	IFRS 9 FTA dopad	1.1.2018 *	Úvery spĺňajúce vstupné podmienky pre forborne	Úvery spĺňajúce výstupné podmienky pre forborne	Splátky	Odpisy	Ostatné	31.12.2018
(EUR '000)	1.1.2018	IFRS 9 FTA impact	1 Jan 2018 *	Loans which have become forborne	Loans which are no longer considered to be forborne	Repayments and recovery	Write-offs	Other	31 Dec 2018
Verejná správa / Public administration	**321**	10	331	-	(13)	(102)	-	-	**216**
Corporate / Corporate	**40 264**	1 212	41 476	4 012	(4 605)	(5 365)	(546)	1 386	**36 358**
Retail / Retail	**18 296**	635	18 931	2 994	(5 804)	(1 515)	(1 346)	232	**13 492**
Spolu / Total	**58 881**	**1 857**	**60 738**	**7 006**	**(10 422)**	**(6 982)**	**(1 892)**	**1 618**	**50 066**

*Po IFRS 9 FTA dopade

* After IFRS 9 FTA impact

Pohybová tabuľka hrubej účtovnej hodnoty expozícií s odloženou splatnosťou k 31. decembru 2017:

A movement table of gross carrying amount on exposures with forbearance measures as at 31 December 2017 is presented in the following table.

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2017 1.1.2017	Úvery spĺňajúce vstupné podmienky pre forborne Loans which have become forborne	Úvery spĺňajúce výstupné podmienky pre forborne Loans which are no longer considered to be forborne	Splátky Repayments and recovery	Odpisy Write-offs	Ostatné Other	31.12.2017 31 Dec 2017
Verejná správa / Public administration	347	76	-	(102)	-	-	**321**
Corporate / Corporate	46 698	6 999	(6 106)	(7 266)	(213)	152	**40 264**
Retail / Retail	20 155	3 812	(4 882)	(812)	(45)	68	**18 296**
Spolu / Total	**67 200**	**10 887**	**(10 988)**	**(8 180)**	**(258)**	**220**	**58 881**

Pohybová tabuľka opravných položiek expozícií s odloženou splatnosťou k 31. decembru 2018:

A movement table of impairment loss on exposures with forbearance measures as at 31 December 2018 is presented in the following table.

(tis. EUR) (EUR '000)	1.1.2018 1.1.2018	IFRS 9 FTA dopad IFRS 9 FTA impact	1.1.2018 * 1 Jan 2018 *	Úvery spĺňajúce vstupné podmienky pre forborne Loans which have become forborne	Úvery spĺňajúce výstupné podmienky pre forborne Loans which are no longer considered to be forborne	(Tvorba)/ rozpustenie (Creation)/ Release on forborne loans	Ostatné Other	31.12.2018 31 Dec 2018
Verejná správa / Public administration	**(88)**	(15)	(103)	-	28	5	-	**(70)**
Corporate / Corporate	**(23 631)**	(925)	(24 556)	(933)	1 081	767	1 341	**(22 300)**
Retail / Retail	**(3 080)**	(692)	(3 772)	(268)	143	(146)	1 770	**(2 273)**
Spolu / Total	**(26 799)**	**(1 632)**	**(28 431)**	**(1 201)**	**1 252**	**626**	**3 111**	**(24 643)**

* Po IFRS 9 FTA dopade

* After IFRS 9 FTA impact

Pohybová tabuľka opravných položiek expozícií s odloženou splatnosťou k 31. decembru 2017:

A movement table of impairment loss on exposures with forbearance measures as at 31 December 2017 is presented in the following table.

(tis. EUR) / (EUR '000)	1.1.2017 / 1.1.2017	Úvery spĺňajúce vstupné podmienky pre forborne / Loans which have become forborne	Úvery spĺňajúce výstupné podmienky pre forborne / Loans which are no longer considered to be forborne	(Tvorba)/ rozpustenie / (Creation)/ Release on forborne loans	Ostatné / Other	31.12.2017 / 31 Dec 2017
Verejná správa / Public administration	(219)	(76)	-	207	-	**(88)**
Corporate / Corporate	(25 271)	(2 224)	1 975	1 677	212	**(23 631)**
Retail / Retail	(2 865)	(342)	207	(117)	37	**(3 080)**
Spolu / Total	**(28 355)**	**(2 642)**	**2 182**	**1 767**	**249**	**(26 799)**

37.3 Riziko likvidity a riadenia financovania

Riziko likvidity predstavuje riziko vyplývajúce z neschopnosti ČSOB Banky splniť svoje splatné záväzky včas a v plnej výške pri štandardnom a krízovom vývoji likvidity.

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

Strednodobá a dlhodobá likvidita ČSOB Banky je sledovaná pomocou likvidných scenárov, krátkodobá likvidita je monitorovaná pomocou pomerových ukazovateľov likvidity. Kým základný scenár likvidity odráža ČSOB Bankou očakávaný vývoj interných a externých podmienok súvisiacich s likviditou (teda predpokladá štandardný vývoj bilancie ČSOB Banky), stresový scenár zohľadňuje rôzne stresové faktory týkajúce sa nielen samotnej ČSOB Banky ale aj finančného trhu ako celku. Výpočet a sledovanie pomerových ukazovateľov likvidity má na druhej strane za cieľ monitorovať a vyhodnotiť

37.3 Liquidity risk and funding management

Liquidity risk is the risk that ČSOB Bank will not, in effect, be able to meet its liabilities when they become due under standard and liquidity crisis developments.

ČSOB Bank limits this risk through the proper structure of the balance sheet, with the respect to the quality and maturity of assets and liabilities and through the stabilization and diversification of financial resources. Besides the stable source of primary deposits, ČSOB Bank also has available secondary financial resources to maintain a sufficient liquidity level. ČSOB Bank creates and maintains regular contacts with clients and other counterparties, important for ČSOB Bank in view of liquidity, regularly reviews the reliability of individual financial sources and the availability of high – quality collateral for additional financing.

The medium-term and long-term liquidity position of ČSOB Bank is assessed and managed under liquidity scenarios. The basic scenario reflects the expected trend in internal and external liquidity conditions (standard development in assets and liabilities of ČSOB Bank is expected), the stress scenario includes various stress factors related to ČSOB Bank and the financial market. Short-term liquidity is in ČSOB Bank monitored through liquidity ratios based on the actual balance sheet composition.

predovšetkým krátkodobú likviditu na základe aktuálneho stavu bilancie ČSOB Banky.

Okrem toho ČSOB Banka meria a monitoruje ukazovatele krátkodobej aj dlhodobej likvidity definované v rámci Basel III – „Liquidity Coverage Ratio" („LCR") a „Net Stable Funding Ratio" („NSFR"). ČSOB Banka tiež monitoruje a plánuje ekonomicky upravený ukazovateľ NSFR („ENSFR"), ktorý je definovaný a používa sa na riadenie dlhodobej likvidity v rámci celej KBC Skupiny. ENSFR je tiež jedným z kľúčových výkonnostných ukazovateľov ČSOB Banky (tzv. KPIs). ČSOB Banka zároveň sleduje ukazovateľ zaťaženosti aktív nadefinovaný v rámci metodických usmernení k hláseniam o zaťažení aktív.

Z pomerových ukazovateľov likvidity bol pre ČSOB Banku z hľadiska plnenia v roku 2018 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 počas roku 2018 a 2017 plnila stanovený limit s dostatočnou rezervou.

Okrem štandardného vývoja likvidity je ČSOB Banka pripravená aj na situáciu krízového vývoja likvidity, pre ktorý má vypracovaný pohotovostný plán pre riadenie likvidity za mimoriadnych okolností. Likvidný pohotovostný plán definuje indikátory včasného varovania, ktoré majú zodpovedné útvary s dostatočným predstihom upozorniť na možnosť vzniku likvidnej krízy a určuje konkrétne zodpovednosti jednotlivých útvarov počas likvidnej krízy.

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

In addition, ČSOB Bank measures and monitors short and long-term liquidity indicators defined in the International framework for liquidity risk measurement, monitoring and standards issued by the Basel Committee on Banking Supervision – Liquidity Coverage Ratio ("LCR") and Net Stable Funding Ratio ("NSFR"). ČSOB Bank also plans and monitors economically adjusted indicator NSFR ("ENSFR"), which is defined and used for liquidity management within the whole KBC Group. ENSFR is also one of the key performance measures of ČSOB Bank (i.e. KPI's). ČSOB Bank monitors also the Asset encumbered ratio in the context of international methodological guidelines to the Asset encumbrance reporting.

The most important liquidity ratio for ČSOB Bank in 2018 from the perspective of fulfilment was LCR. This regulatory short-term liquidity indicator is defined by Basel III in Regulation (EU) No 575/2013, which is supplemented by Commission delegated Regulation (EU) 2015/61. It represents the ratio of the sum of highly liquid assets and the sum of net negative cash flows. LCR should not fall below the regulatory limit value 1.0. Bank met the specified minimum limit during the whole year 2018 and 2017 with a sufficient reserve.

In addition to standard liquidity trends, ČSOB Bank has also prepared an emergency plan for liquidity management in the event of a liquidity crisis. This emergency plan defines the indicators for early warning of a potential liquidity crisis and determines the responsibilities of relevant bodies during a liquidity crisis.

The following tables show ČSOB Bank's non-derivative financial liabilities (including contingent commitments) categorised based on the earliest period in which ČSOB Bank be can required to pay. The tables have been drawn up based on undiscounted cash flows of financial liabilities. The tables include both interest and principal cash flows. The principal cash flows are the best estimates using average effective yields. Expected remaining maturity can differ from this analysis.

(tis. EUR) 31.12.2018 (EUR '000) 31 Dec 2018	Do 1 mesiaca Less than 1 month	1 - 3 mesiace 1 - 3 month	3 - 12 mesiacov 3 - 12 month	1 – 5 rokov 1 – 5 years	5 rokov a viac 5 years and more	Spolu Total
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (bez derivátov) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (excluding derivatives)	34 899	2 640	911	6 752	-	45 202
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	62 868	223 862	299 477	331 078	53 917	971 202
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	5 272 366	279 123	553 217	8 529	-	6 113 235
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	1 138	10 412	31 003	369 688	76 275	488 516
Podriadený dlh / Subordinated debt	-	304	912	4 862	91 754	97 832
Ostatné finančné záväzky (bez derivátov) / Other financial liabilities (excluding derivatives)	-	14 718	-	-	-	14 718
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities	**5 371 271**	**531 059**	**885 520**	**720 909**	**221 946**	**7 730 705**
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	1 399 323	-	-	-	-	1 399 323
Vydané finančné záruky / Financial guarantees given	228 768	-	-	-	-	228 768
Vydané akreditívy / Letters of credit given	14 674	-	-	-	-	14 674
Podmienené záväzky spolu / Total contingent commitments	**1 642 765**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1 642 765**

(tis. EUR) 31.12.2017 (EUR '000) 31 Dec 2017	Do 1 mesiaca Less than 1 month	1 - 3 mesiace 1 - 3 month	3 - 12 mesiacov 3 - 12 month	1 – 5 rokov 1 – 5 years	5 rokov a viac 5 years and more	Spolu Total
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (bez derivátov) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (excluding derivatives)	32 416	26 255	5 153	7 258	-	71 082
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	154 441	130 109	164 682	238 072	-	687 304
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	4 908 912	445 239	474 754	20 071	-	5 848 976
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	-	652	79 279	408 501	78 825	567 257
Podriadený dlh / Subordinated debt	-	299	898	4 792	92 890	98 879
Ostatné finančné záväzky (bez derivátov) / Other financial liabilities (excluding derivatives)	-	13 199	-	-	-	13 199
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities	**5 095 769**	**615 753**	**724 766**	**678 694**	**171 715**	**7 286 697**
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	1 207 883	-	-	-	-	1 207 883
Vydané finančné záruky / Financial guarantees given	236 111	-	-	-	-	236 111
Vydané akreditívy / Letters of credit given	3,702	-	-	-	-	3 702
Podmienené záväzky spolu / Total contingent commitments	**1 447 696**	**-**	**-**	**-**	**-**	**1 447 696**

Nasledujúca tabuľka prezentuje štruktúru finančných aktív ČSOB Banky podľa očakávanej zostatkovej splatnosti k 31. decembru 2018:

The table below sets out the financial assets of ČSOB Bank by expected remaining maturity as at 31 December 2018.

(tis. EUR) (EUR '000)	Do 1 mesiaca Less than 1 month	1 - 3 mesiace 1 - 3 month	3 - 12 mesiacov 3 - 12 month	1 – 5 rokov 1 – 5 years	5 rokov a viac 5 years and more	Nešpecifikované Undefined	Spolu Total
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	223 041	-	-	-	-	-	**223 041**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	6	955	4 274	14 070	107 142	10 893	**137 340**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	-	506	2 099	89 394	27 224	8 495	**127 718**
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	22 814	187	5 189	7 928	402	-	**36 520**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	104 250	74 218	833 999	1 519 144	3 434 869	48 019	**6 014 499**
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	9 777	5 070	157 816	365 215	1 271 314	-	**1 809 192**
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	-	13 751	-	-	-	-	**13 751**
Finančné aktíva spolu / Total financial assets	**359 888**	**94 687**	**1 003 377**	**1 995 751**	**4 840 951**	**67 407**	**8 362 061**

Nasledujúca tabuľka prezentuje štruktúru finančných aktív ČSOB Banky podľa očakávanej zostatkovej splatnosti k 31. decembru 2017:

The table below sets out the financial assets of ČSOB Bank by expected remaining maturity as at 31 December 2017.

(tis. EUR) (EUR '000)	Do 1 mesiaca Less than 1 month	1 - 3 mesiace 1 - 3 month	3 - 12 mesiacov 3 - 12 month	1 – 5 rokov 1 – 5 years	5 rokov a viac 5 years and more	Nešpecifikované Undefined	Spolu Total
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	273 556	-	-	-	-	-	**273 556**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	12 779	4 034	9 157	15 199	617	10 776	**52 562**
Finančný majetok na predaj / Available-for-sale financial assets	900	1 298	159 778	125 458	159 236	6 664	**453 334**
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	88 005	4 187	2 133	6 785	1 006	(13)	**102 103**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	126 653	65 364	732 479	1 591 859	2 964 606	47 429	**5 528 390**
Investície držané do splatnosti / Held-to-maturity investments	8 529	4 064	12 228	298 183	1 148 221	(29)	**1 471 196**
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	-	7 546	-	-	-	-	**7 546**
Finančné aktíva spolu / Total financial assets	**510 422**	**86 493**	**915 775**	**2 037 484**	**4 273 686**	**64 827**	**7 888 687**

37.4 Trhové riziko

Trhové riziko finančných nástrojov umiestnených v portfóliách ČSOB Banky je definované ako zmena budúcich peňažných tokov a samotných trhových cien týchto finančných nástrojov zapríčinená pohybom trhových premenných ako sú úrokové sadzby, menové kurzy a ceny akcií.

ČSOB Banka klasifikuje svoje expozície voči trhovému riziku do obchodných portfólií (obchodná kniha) a neobchodných portfólií (banková kniha). Meranie a riadenie trhového rizika obchodných portfólií je založené najmä na štandardne používanej miere Value-at-Risk („VaR"), ktorá zohľadňuje vzájomnú závislosť medzi jednotlivými rizikovými premennými. Popri VaR metóde sa používa i analýza citlivosti pomocou Basis point value („BPV") ukazovateľov. V rámci pozícií vedených v bankovej knihe sa trhové riziko meria a riadi pomocou analýzy BPV citlivosti a kumulatívnych úrokových „GAP-ov".

37.4.1 Trhové riziko – obchodná kniha

Maximálnu možnú akceptovateľnú mieru rizika stanovuje predstavenstvo ČSOB Banky pomocou VaR a BPV limitov. ČSOB Bankou používaná VaR metóda slúži na odhad trhového rizika obsiahnutého vo finančných nástrojoch evidovaných v portfóliách ČSOB Banky a na určenie potenciálnej finančnej straty vyplývajúcej z nepriaznivého pohybu trhových premenných.

Riziková miera VaR obchodného portfólia vzhľadom k jeho súčasnej hodnote je definovaná ako maximálna očakávaná strata voči ktorej môže byť ČSOB Banka vystavená v pevne stanovenom časovom horizonte a s vopred určenou pravdepodobnosťou. Táto pravdepodobnosť sa nazýva spoľahlivosť a časovému horizontu hovoríme doba držania. Na odhad hodnoty VaR pre úrokové ako i menové riziko je v súčasnosti ČSOB Bankou používaná metóda historickej simulácie založená na dvojročnej dĺžke časového radu s vývojom rizikových trhových faktorov. Pre spoľahlivosť je stanovené 99 % a 10 pracovných dní pre dobu držania. Primeranosť a presnosť interného modelu sa pravidelne vyhodnocuje na základe výsledkov „back-testov" uskutočňovaných s dennou periodicitou.

Prehľad aktuálnych hodnôt VaR spolu s čerpaním platných limitov je súčasťou denného reportu zasielaného vrcholovému manažmentu ČSOB Banky.

37.4 Market risk

Market risk for financial instruments in ČSOB Bank's portfolios is defined as a change in the future cash flows and market prices of these financial instruments resulting from movements in market variables. In general, the most important variables are interest rates, foreign exchange rates and equity prices.

ČSOB Bank classifies exposures to market risk into either its trading (trading book) or non-trading portfolios (banking book). Market risk for the trading portfolio is managed and monitored based on a standard VaR rate that reflects the interdependence of risk variables. In addition to the VaR method, a further measure is an analysis of sensitivity using Basis Point Value ("BPV") indicators. Within the positions kept in the banking book, market risk is measured and managed using the BPV sensitivity analysis and cumulative interest rate GAPs.

37.4.1 Market risk – Trading Book

ČSOB Bank's Board of Directors defines the maximum acceptable level of risk by using VaR and BPV limits. ČSOB Bank applies a VaR method to estimate the market risk in the financial instruments recorded in ČSOB Bank's portfolios and to determine the potential economic loss resulting from unfavourable movements in market variables.

The risk rate of the VaR business portfolio in terms of its present value has been defined as the maximum potential loss to which ČSOB Bank may be exposed within a precisely defined time horizon and with probability specified in advance. To estimate VaR for interest rate as well as FX risks, ČSOB Bank currently uses the method of historical simulation based over a two-year period of the development of market risk factors. The reliability level is set at 99% within a 10 working-day horizon. The adequacy and accuracy of the internal model is regularly evaluated using the results of back-tests performed daily.

An overview of actual VaR along with drawing up predefined limits forms part of a daily report to ČSOB Bank's senior management.

Popri štandardnom výpočte hodnoty VaR ČSOB Banka uskutočňuje i detailnú „stress test" analýzu. Tá pozostáva z rôznych scenárov zachytávajúcich neočakávané pohyby trhových rizikových faktorov a ich vplyv na trhové ceny finančných nástrojov, v ktorých ČSOB Banka drží pozície. Množina preddefinovaných scenárov pozostáva ako zo skutočných historických trhových šokov tak i z umelo navrhnutých testov.

ČSOB Banka neeviduje vo svojich portfóliách žiadne akciové cenné papiere a ani otvorené pozície v menových opciách. Na pozície v úrokových opciách sú stanovené technické limity umožňujúce otvorenie iba zanedbateľných pozícií.

In addition to the standard VaR calculations, ČSOB Bank also performs detailed stress-test analyses. These consist of various scenarios for unexpected movements in market risk factors and their impact on the market values of the positions currently held by ČSOB Bank. The set of predefined scenarios includes actual historical market shocks as well as artificially designed tests.

ČSOB Bank has no open position in equity, or in FX options. Technical limits are set for positions in interest rate options, permitting the opening of minor positions only.

Prehľad hodnôt VaR k 31. decembru 2018 je nasledovný.

VaR summary as at 31 December 2018 is as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Úrokový Interest rate	Menový FX	Efekt korelácie Effect of correlation	Global VaR celkom Global VaR total
31.12.2018 / 31 Dec 2018	339	133	(85)	387
Priemer / Average	232	163	(101)	294
Max / Max	428	373	-	469
Min / Min	74	56	-	101

Prehľad hodnôt VaR k 31. decembru 2017 je nasledovný.

VaR summary as at 31 December 2017 is as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Úrokový Interest rate	Menový FX	Efekt korelácie Effect of correlation	Global VaR celkom Global VaR total
31.12.2017 / 31 Dec 2017	211	82	(62)	231
Priemer / Average	185	112	(53)	244
Max / Max	305	292	-	352
Min / Min	61	35	-	83

Prehľad citlivosti na zmenu úrokových sadzieb (10 BPV) v obchodnej knihe.

Interest rate sensitivity overview (10 BPV) for trading book is following.

(tis. EUR) (EUR '000)	Nárast v bázických bodoch Increase in basis point	Citlivosť výkazu ziskov a strát 31.12.2018 Profit or Loss Sensitivity 31 Dec 2018	 31.12.2017 31 Dec 2017
EUR	+10	(127)	(228)
CZK	+10	9	5

Systém riadenia rizík obchodnej knihy v ČSOB Banke okrem limitu VaR a sústavy BPV limitov obsahuje tiež limity otvorenej devízovej pozície, limity back-to-back obchodovania, stop-loss limity, objemové limity, limity mimotrhových cien, limity pre vykonávanie obchodov bez fyzickej dodávky, limity

Risk management of the Trading Book includes, besides the VaR limit and BPV limits, also limits for open FX position, limits for back-to-back trading, stop-loss limits, volume limits, limits for unquoted prices, limits for trades without physical

na neprimerane vysoké marže a zisky, Professional limity („PRF") spojené s úverovým rizikom.

37.4.2 Trhové riziko – banková kniha

A Úrokové riziko

Úrokové riziko finančných nástrojov umiestnených v bankovej knihe je definované ako zmena budúcich peňažných tokov týchto finančných nástrojov alebo ich samotnej trhovej hodnoty zapríčinenej pohybom úrokových sadzieb. Predstavenstvo pre účely monitorovania a riadenia úrokového rizika schválilo sústavu limitov BPV citlivosti a pre vopred určené časové periódy sústavu limitov maximálnych otvorených úrokových pozícií. Monitorovanie pozícií sa uskutočňuje na týždennej báze a vykonávanie zabezpečovacích finančných transakcií (hedging) zabezpečuje uzavretie prípadných otvorených menových pozícií.

V nasledujúcich tabuľkách je zobrazená citlivosť pozícií ČSOB Banky voči možným zmenám úrokových sadzieb za inak nezmenených podmienok.

Citlivosť čistého úrokového výnosu je výsledkom dopadu predpokladaných zmien úrokových sadzieb na čistý úrokový výnos z neobchodných finančných aktív a pasív. Citlivosť individuálneho výkazu komplexného výsledku predstavuje dopad zmeny úrokových sadzieb na finančné aktíva a pasíva určené na obchodovanie. Citlivosť hodnoty vlastného kapitálu vyplýva zo zmeny precenenia finančných aktív aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok (2017: Finančný majetok na predaj). Analýza jednotlivých citlivostí je založená na predpoklade paralelného posunu výnosových kriviek.

B Modely používané pri výpočte úrokového rizika

Každá pozícia bankovej knihy je zaradená do úrokového reportu podľa zmluvného dátumu precenenia alebo dátumu precenenia na základe behaviorálneho modelu. Zmluvná kategória zahŕňa pozície, pri ktorých je presne dané kedy nastane splatnosť alebo najbližšie precenenie (najmä nakúpené a vydané cenné papiere, úvery, termínované vklady). Behaviorálna kategória zahŕňa produkty, pri ktorých nie je presne dané kedy nastane splatnosť/precenenie (napr. bežné účty) alebo sa správajú odlišne od zmluvnej splatnosti/precenenia. ČSOB Banka preto vytvorila predpoklady správania takýchto produktov na základe hĺbkovej analýzy historických údajov (analýza je prehodnocovaná raz ročne). ČSOB Banka upra-

delivery, limits for inadequate high margins and profits, Professional limits ("PRF") linked to credit risk.

37.4.2 Market risk – Banking Book

A Interest rate risk

The interest rate risk of financial instruments positioned in the banking book has been defined as a change in the future cash flows of these financial instruments or in their actual market value resulting from movements in interest rates. The Board of Directors approved a set of BPV sensitivity limits and maximum interest rate exposure limits for predefined time periods which are used for monitoring and managing the interest rate risk. Positions are monitored weekly and hedging strategies are used to close potential open positions.

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

The impact of interest rate changes on the non-trading assets and liabilities is described by the sensitivity of net interest income. The impact of interest rate changes on financial assets or liabilities held for trading is expressed by the sensitivity of the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income. Sensitivity of capital results from the revaluation of Financial assets at fair value through other comprehensive income (2017: Available-for-sale financial assets). Shock parallel shifts of the yield curve are used to measure sensitivity.

B Models used in interest rate risk calculation

Each position of the banking book is placed to interest rate risk report according contractual repricing date or repricing date based on behavioural model. Contractual category contains positions where is exactly determined when the maturity or the nearest repricing happens (mainly purchased and issued bonds, loans, term deposits). Behavioural category contains products where is not exactly determined when the maturity/repricing happens (i.e. current accounts) or behave differently from contractual maturity/repricing. ČSOB 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

vuje 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 potenciálne riziko vyplývajúce z predčasného splatenia hypotekárnych úverov.

mortgage loans and prepayments of consumer and mortgage loans. ČSOB Bank also monitors potential risk from future mortgage loans prepayments.

Prehľad citlivostí na zmenu úrokových sadzieb za bankovú knihu k 31. decembru 2018.

Sensitivity to change in interest rates of the banking book as at 31 December 2018.

(tis. EUR) (EUR '000)	Nárast v bázických bodoch Growth in basis points	Citlivosť čistého úrokového výnosu Net interest income sensitivity	Citlivosť výkazu ziskov a strát Profit or loss sensitivity	Citlivosť vlastného kapitálu Capital sensitivity
EUR	+10	(2 418)	(211)	(253)
CZK	+10	1	-	(1)
USD	+10	(108)	-	(131)

Prehľad citlivostí na zmenu úrokových sadzieb za bankovú knihu k 31. decembru 2017.

Sensitivity to change in interest rates of the banking book as at 31 December 2017.

(tis. EUR) (EUR '000)	Nárast v bázických bodoch Growth in basis points	Citlivosť čistého úrokového výnosu Net interest income sensitivity	Citlivosť výkazu ziskov a strát Profit or loss sensitivity	Citlivosť vlastného kapitálu Capital sensitivity
EUR	+10	(2 553)	-	(1 491)
CZK	+10	-	-	(1)
USD	+10	(36)	-	(165)

C Riziko zmeny kurzov akcií

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

37.4.3 Riziko zmeny výmenných kurzov

Riziko výmenných kurzov finančných nástrojov umiestnených v bankovej knihe je definované ako zmena budúcich peňažných tokov týchto finančných nástrojov zapríčinená pohybom výmenných kurzov. Predstavenstvom odsúhlasená stratégia riadenia rizika výmenných kurzov neumožňuje držať v neobchodných portfóliách žiadne významné otvorené menové pozície. Povolené sú len technické minimálne otvorené pozície v cudzích menách. Ich hodnoty určuje predstavenstvo ČSOB Banky zvlášť pre každú menu. Monitorovanie pozícií sa uskutočňuje na dennej báze a vykonávanie zabezpečovacích finančných transakcií (hedging) zabezpečuje uzavretie prípadných otvorených menových pozícií.

C Equity price risk

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

37.4.3 Foreign exchange risk

The foreign exchange risk of financial instruments posted in the banking book has been defined as a change in the future cash flows of these financial instruments resulting from movements in foreign exchange rates. The exchange rate risk management strategy approved by the Board of Directors does not allow any significant open currency positions to be held in non-trading portfolios. Only technically minimum open positions in foreign currencies are permitted. The limits for each currency are determined by ČSOB Bank's Board of Directors. Positions are monitored daily, and hedging strategies are used to close potential open currency positions.

Tabuľka uvádza analýzu čistých otvorených menových pozícií ČSOB Banky. Zvyšné meny sú uvedené v stĺpci „Ostatné".

The table below shows an analysis of ČSOB Bank's net open foreign exchange positions. The remaining currencies are included under "Other".

(tis. EUR) (EUR '000)	EUR EUR	USD USD	CZK CZK	Ostatné * Other *	Spolu Total
31.12.2018 / 31 Dec 2018					
Finančné aktíva / Financial assets					
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie (pozn. č. 3) / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks (note 3)	181 618	20 599	5 201	15 623	**223 041**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (note 4)	64 463	-	72 877	-	**137 340**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok, okrem akcií (pozn. č. 5) / Financial assets at fair value through other comprehensive income, excluding shares (note 5)	77 762	41 462	-	-	**119 224**
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (note 7)	36 139	381	-	-	**36 520**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 8)	5 983 785	10 231	20 483	-	**6 014 499**
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (pozn. č. 9) / Debt securities at amortised cost (note 9)	1 773 461	35 731	-	-	**1 809 192**
Ostatné finančné aktíva (pozn. č. 14) / Other financial assets (note 14)	13 646	89	2	14	**13 751**
Spolu finančné aktíva / Total financial assets	**8 130 874**	**108 493**	**98 563**	**15 637**	**8 353 567**
Finančné záväzky / Financial liabilities					
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 16) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (note 16)	27 573	4 587	1 033	23 965	**57 158**
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 17) / Amounts owed to financial institutions at amortised cost (note 17)	965 850	831	654	78	**967 413**
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote (pozn. č. 18) / Amounts owed to customers at amortised cost (note 18)	5 795 663	126 742	100 219	93 242	**6 115 866**
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (pozn. č. 19) / Debt securities issued at amortised cost (note 19)	444 640	-	-	-	**444 640**
Podriadený dlh (pozn. č. 20) / Subordinated debt (note 20)	87 551	-	-	-	**87 551**
Ostatné finančné záväzky (pozn. č. 22) / Other financial liabilities (note 22)	18 338	141	4 499	106	**23 084**
Spolu finančné záväzky / Total financial liabilities	**7 339 615**	**132 301**	**106 405**	**117 391**	**7 695 712**
Podsúvahové aktíva / Off balance sheet items – assets	4 900 300	73 830	115 399	182 000	**5 271 529**
Podsúvahové záväzky / Off balance sheet items - liabilities	5 032 951	51 809	107 854	79 005	**5 271 619**
Čistá menová pozícia k 31.12.2018 / Net FX position at 31 Dec 2018	**658 608**	**(1 787)**	**(297)**	**1 241**	**657 765**
Spolu finančné aktíva k 31.12.2017 / Total financial assets as at 31 Dec 2017	7 642 023	91 465	109 312	39 223	**7 882 023**
Spolu finančné záväzky k 31.12.2017 / Total financial liabilities as at 31 Dec 2017	6 872 333	138 388	123 069	110 659	**7 244 449**
Podsúvahové aktíva k 31.12.2017 / Off balance sheet items – assets as at 31 Dec 2017	4 031 041	124 763	126 745	227 827	**4 510 376**
Podsúvahové záväzky k 31.12.2017 / Off balance sheet items - liabilities as at 31 Dec 2017	4 168 094	77 487	112 872	151 766	**4 510 219**
Čistá menová pozícia k 31.12.2017 / Net FX position at 31 Dec 2017	**632 637**	**353**	**116**	**4 625**	**637 731**

* najmä pozície v menách AUD, TRY, PLN, GBP a RUB.

* mainly position in currency AUD, TRY, PLN, GBP and RUB.

ČSOB Banka nemala k 31. decembru 2018 a 31. decembru 2017 významné otvorené menové pozície.

37.5 Operačné riziko

Operačné riziko je riziko potenciálnej negatívnej odchýlky od predpokladanej ekonomickej hodnoty organizácie v dôsledku nevhodných alebo chybných vnútorných procesov, zlyhania ľudského faktora, zlyhania používaných systémov alebo v dôsledku vonkajších udalostí.

Súčasťou operačného rizika je právne riziko. Keď zlyhá kontrola, operačné riziko môže viesť k poškodeniu dobrého mena spoločnosti, mať právne alebo regulatórne následky, alebo viesť k finančnej strate. ČSOB Banka nemôže očakávať, že odstráni všetky operačné riziká, avšak za pomoci kontrolného rámca, monitorovania a reakcií na potenciálne riziká je ČSOB Banka schopná riadiť tieto riziká.

Operačné riziko sa riadi hlavne prostredníctvom implementácie tzv. kľúčových kontrol definovaných KBC Skupinou, ohodnocovania a 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.

38 Krátkodobé a dlhodobé aktíva a záväzky

Nasledujúca tabuľka zobrazuje aktíva, záväzky a vlastné imanie podľa očakávaného vysporiadania:

As at 31 December 2018 and 31 December 2017, ČSOB Bank had no significant net FX position.

37.5 Operational risk

Operational risk is the risk of a potential negative deviation from the expected value of the organization resulting from inadequate or failed internal processes, people and systems or from sudden man-made or natural external events.

Operational risk also includes legal risk. In the event of failure, the reputation of ČSOB Bank may be damaged and the legal and regulatory consequences may cause financial losses. It is not possible to exclude all operational risk, but operational risk can be managed by regular monitoring actions and by actions taken against the possible risks.

Operational risk is managed by the implementation of key controls defined by the KBC Group, evaluating and addressing the risk identified in banking processes and a proactive approach to potential risks. The mitigation of operational risk is also ensured via application of insurance.

Regularly reviewed plans for business continuity performance ensure that, in the event of failure, ČSOB Bank will be able to perform its activities. The objective of these plans is to minimize the impacts of unexpected events on banking activity.

38 Current and non-current assets and liabilities

The following table shows the distribution of assets, liabilities and equity based on expected settlement.

(tis. EUR)	31.12.2018			31.12.2017		
	Do 1 roka	Nad 1 rok	Spolu	Do 1 roka	Nad 1 rok	Spolu
(EUR '000)	Current	31 Dec 2018 Non-current	Total	Current	31 Dec 2017 Non-current	Total
Aktíva / Assets						
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie (pozn. č. 3) / Cash, balances with central bank and demand deposit with banks (note 3)	223 041	-	**223 041**	273 556	-	**273 556**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 4) / Financial assets at fair value through profit or loss (note 4)	5 235	132 105	**137 340**	25 970	26 592	**52 562**
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok (pozn. č. 5) / Financial assets at fair value through other comprehensive income (note 5)	2 605	125 113	**127 718**	n/a	n/a	**n/a**
Finančný majetok na predaj (pozn. č. 6) / Available-for-sale financial assets (note 6)	n/a	n/a	**n/a**	161 976	291 358	**453 334**
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 7) / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (note 7)	28 190	8 330	**36 520**	94 325	7 778	**102 103**
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote (pozn. č. 8) / Loans and receivables from customers at amortised cost (note 8)	1 012 467	5 002 032	**6 014 499**	924 496	4 603 894	**5 528 390**
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (pozn. č. 9) / Debt securities at amortised cost (note 9)	172 663	1 636 529	**1 809 192**	n/a	n/a	**n/a**
Investície držané do splatnosti (pozn. č. 10) / Held-to-maturity investments (note 10)	n/a	n/a	**n/a**	24 821	1 446 375	**1 471 196**
Investície v dcérskych spoločnostiach (pozn. č. 11) / Investments in subsidiaries (note 11)	-	76 302	**76 302**	-	76 202	**76 202**
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov (note 32) / Current income tax asset (note 32)	914	-	**914**	3 637	-	**3 637**
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov (note 32) / Deferred income tax asset (note 32)	-	15 164	**15 164**	-	13 431	**13 431**
Hmotný majetok (pozn. č. 12) / Property and equipment (note 11)	-	37 912	**37 912**	-	39 643	**39 643**
Nehmotný majetok (pozn. č. 13) / Intangible assets (note 12)	-	11 500	**11 500**	-	7 656	**7 656**
Ostatné aktíva (pozn. č. 14) / Other assets (note 14)	10 883	5 664	**16 547**	9 518	707	**10 225**
Aktíva spolu / Total assets	**1 455 998**	**7 050 651**	**8 506 649**	**1 518 299**	**6 513 636**	**8 031 935**

(tis. EUR)	Do 1 roka	31.12.2018 Nad 1 rok	Spolu	Do 1 roka	31.12.2017 Nad 1 rok	Spolu
(EUR '000)	Current	31 Dec 2018 Non-current	Total	Current	31 Dec 2017 Non-current	Total
Záväzky a vlastné imanie / Liabilities and equity						
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (pozn. č. 16) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (note 16)	8 957	48 201	**57 158**	28 410	52 795	**81 205**
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote (pozn. č. 17) / Amounts owed to financial institutions at amortised cost (note 17)	586 924	380 489	**967 413**	449 594	237 902	**687 496**
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote (pozn. č. 18) / Amounts owed to customers at amortised cost (note 18)	2 682 181	3 433 685	**6 115 866**	2 694 801	3 158 432	**5 853 233**
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote (pozn. č. 19) / Debt securities issued at amortised cost (note 19)	38 798	405 842	**444 640**	74 121	443 805	**517 926**
Podriadený dlh (pozn. č. 20) / Subordinated debt (note 20)	51	87 500	**87 551**	43	87 500	**87 543**
Rezervy (pozn. č. 15 a 21) / Provisions (note 15 and 21)	-	8 213	**8 213**	-	6 756	**6 756**
Ostatné záväzky (pozn. č. 22) / Other liabilities (note 22)	29 734	10 284	**40 018**	29 726	4 754	**34 480**
Vlastné imanie (pozn. č. 24) / Equity (note 24)	-	785 790	**785 790**	-	763 296	**763 296**
Záväzky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity	**3 346 645**	**5 160 004**	**8 506 649**	**3 276 695**	**4 755 240**	**8 031 935**

39 Kapitál

ČSOB Banka od 1. januára 2014 riadi svoj kapitál v súlade s Nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o obozretných požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (ďalej aj „Nariadenie (EÚ) č. 575/2013" alebo „CRR"). Požadovaná výška kapitálovej primeranosti je stanovená spoločným rozhodnutím o kapitáli (tzv. „Joint Capital Decision – JCD") a rozhodnutím lokálneho regulátora ohľadom výšky kapitálových vankúšoch. ČSOB Banka okrem udržiavania podielu vlastného kapitálu Tier 1 minimálne vo výške 4,5 %; podielu kapitálu Tier 1 minimálne vo výške 6 % a celkový podiel kapitálu minimálne vo výške 8 %, udržiava aj vankúš na zachovanie kapitálu, vo forme vlastného kapitálu Tier 1, vo výške 2,5 % jej celkovej rizikovej expozície. ČSOB Banka udržiava vankúš pre lokálne systémovo významné banky (O-SII) vo výške 1,00 % (31.12.2017: 1,00 %) jej celkovej rizikovej expozície a proticyklický vankúš vo výške 1,25 % (31.12.2017: 0,50 %).

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

39 Capital

From 1 January 2014, ČSOB Bank actively manages the volume of its capital in accordance with the Regulation of the European Parliament and of the Council (EU) No 575/2013 of 26 June 2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms and amending Regulation (EU) No 648/2012 (hereinafter "Regulation (EU) No 575/2013" or "CRR"). The required volume of capital requirements is set up by Joint Capital Decision (hereinafter "JCD") and by local regulator, which is responsible for setting of capital buffers. ČSOB Bank actively manages Common Equity Tier 1 capital ratio of 4.50%, a Tier 1 capital ratio of 6.00% and a total capital ratio of 8.00% and maintains a capital conservation buffer in the form of common equity Tier 1 capital ratio of 2.50% of its total risk exposure. ČSOB Bank maintains a systematically important institution buffer (O-SII) of 1.00% (31.12.2017: 1.00%) its total risk exposure and a countercyclical buffer of 1.25% (31.12.2017: 0.50%).

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

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.

internal capital management to existing risk management systems. Within ICAAP ČSOB Bank applies a qualitative and quantitative approach to risk assessment.

The primary objective of ČSOB Bank is to maintain strong capital resources to meet the regulatory requirements, preserve its credibility and ensure continuity in its activities. The Board of Directors regularly reviews the principles of management and distribution of ČSOB Bank's capital.

ČSOB Bank manages its capital structure with respect to the changes in economic environment and changes in risk profile of its activities.

(tis. EUR) (EUR '000)	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Celkové vlastné zdroje / Own funds	**825 598**	**836 278**
Kapitál Tier 1 / Tier 1 Capital	**717 224**	**730 141**
Vlastný kapitál Tier 1 (CET 1) / Common Equity Tier 1 Capital (CET 1)	***717 224***	***730 141***
Základné imanie / Share capital	295 015	295 015
Emisné ážio / Share premium	484 726	484 726
Zákonný rezervný fond / Legal reserve fund	59 003	49 601
Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings	101 574	82 632
Prípustný zisk / Eligible profit	-	51 484
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok / Accumulated other comprehensive income	8 476	16 000
Dodatočné úpravy ocenenia / Value adjustments due to the requirements for prudent valuation	(280)	(666)
Softvér / Software	(11 500)	(7 656)
Ostatné oceňovacie rozdiely / Other revaluation reserve	(216 162)	(216 162)
Ostatné odpočty * / Other deduction *	(1 639)	n/a
IRB schodok úprav kreditného rizika o očakávané straty / IRB shortfall of credit risk adjustments to expected losses	(1 989)	(24 833)
Kapitál Tier 2 / Tier 2 Capital	***108 374***	***106 137***
Podriadený dlh / Subordinated debt	87 551	87 543
Nadbytok opravných položiek nad prípustnými očakávanými stratami pri IRB / IRB Excess of impairment losses over expected losses eligible	20 823	18 594

* Od prvého kvartálu 2018 je ČSOB Banka povinná odpočítavať od základných vlastných zdrojov tzv. neodvolateľný platobný záväzok voči Európskemu fondu pre riešenie krízových situácii (15 % z kumulovaných ročných príspevkov), ktorý k 31. decembru 2018 predstavoval hodnotu 1 639 tis. EUR. Viď pozn. č. 23.1.

* From the first quarter 2018, ČSOB Bank is required to deduct the Irrevocable payment commitment to European Resolution Fund (15% of the cumulative annual contributions) from Own funds. As at 31 December 2018, the amount was EUR 1,639 thousand. See note 23.1.

K 31. decembru 2018 aj k 31. decembru 2017 ČSOB Banka splnila povinné kapitálové požiadavky na základe reportov predkladaných manažmentu.

As at 31 December 2018 and 31 December 2017, ČSOB Bank met the obligatory capital requirements based on the reports submitted to management.

40 Peniaze a peňažné ekvivalenty

Pre potreby výkazu peňažných tokov peniaze a peňažné ekvivalenty pozostávajú z nasledovných položiek:

40 Cash and cash equivalents

For the purposes of the cash flow statement, cash and cash equivalents consist of the following items.

(tis. EUR) (EUR '000)	Poznámka Note	31.12.2018 31 Dec 2018	31.12.2017 31 Dec 2017
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	3	223 041	273 556
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote – úvery poskytnuté bankám / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost – loans and receivables from banks		474	87 274
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát - úvery poskytnuté bankám / Financial assets at fair value through profit or loss - loans and receivables from banks	4	-	12 775
Spolu / Total		**223 515**	**373 605**

41 Významné udalosti po dni, ku ktorému sa zostavuje individuálna účtovná závierka

Od 31. decembra 2018 až do dátumu vydania tejto účtovnej závierky neboli zistené žiadne udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto účtovnej závierke.

Túto individuálnu účtovnú závierku schválilo a odsúhlasilo na vydanie predstavenstvo dňa 19. marca 2019.

41 Post balance sheet events

From 31 December 2018, up to the date of issue of these financial statements, there were no such events identified that would require adjustments to or disclosure in these financial statements.

These Separate Financial Statements were approved and authorized for issue by the Board of Directors on 19 March 2019.

Daniel Kollár

Generálny riaditeľ
/ Chief Executive Officer

Ján Lučan

Vrchný riaditeľ pre finančné riadenie, právne a centrálne služby
/ Chief Officer for Financial management, legal and central services

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/Správaariadeniespoločnosti.aspx.

Jednotlivé postupy a metódy riadenia vychádzajú z tohto kódexu a vnútorných predpisov banky a jej dcérskych a sesterských spoločností, ako napríklad podpisový a schvaľovací poriadok, organizačný poriadok, postupy pre pobočkovú sieť, stratégia riadenia rizík. ČSOB nie sú známe žiadne odchýlky od kódexu. Vnútorný kontrolný systém riadenia v ČSOB je systém kontroly uskutočňovaný na všetkých úrovniach organizačnej štruktúry banky a na relevantných pracovných pozíciách, ktorý zahŕňa tak priamu procesnú kontrolu, ako aj nepriamu procesnú kontrolu. Tieto druhy kontrol zabezpečujú ochranu majetku i osôb, spoľahlivosť účtovníctva, dodržiavanie a komunikovanie firemnej stratégie i cieľov, efektivitu platných všeobecne záväzných právnych predpisov aj vnútorných predpisov, a samozrejme, minimalizáciu regulatórnych rizík (úverové, prevádzkové i trhové) aj tzv. „ICAAP" rizík podľa najnovších bazilejských požiadaviek regulujúcich finančný sektor. Priamu procesnú kontrolu vykonávajú zamestnanci alebo organizačné útvary, ktoré sa priamo zúčastňujú na jednotlivých procesoch. Nepriama kontrola znamená všetky formy nepretržitých kontrolných opatrení, postupov a mechanizmov v jednotlivých organizačných útvaroch banky alebo pobočkách, ktoré sú nepriamou súčasťou procesov. Nepriamu procesnú kontrolu vykonávajú vedúci zamestnanci jednotlivých organizačných útvarov banky alebo pobočiek zodpovední za kontrolované procesy a za výsledky kontroly alebo nimi poverení zamestnanci. Samotná nezávislá kontrola procesov a rozhodnutí v banke je zabezpečená plánovanými internými auditmi ústredia a pobočkovej siete Odborom vnútorného auditu. V rámci organizačnej štruktúry ČSOB

CODE OF COMPANY GOVERNANCE AND MANAGEMENT

Declaration of administration and management in Československá obchodná banka, a.s.

A comprehensive mechanism of administration and management of ČSOB, a.s. reflects the Code of Administration and Management of Companies in Slovakia. It is a part of the Stock-Exchange Policy for Receiving Securities in the Regulated Market (hereinafter referred to as the "Code") and it is publicly available at http://www.bsse.sk/Poradcaemitenta/Správaariadeniespoločnosti.aspx.

Individual management procedures and methods are based on this Code and on internal regulations of the Bank and its subsidiaries and affiliates such as the rules of signing and approval, rules of organisation, procedures for a branch network, and risk management strategy. ČSOB is not aware of any deviations from the Code. The internal management control system in ČSOB is a control system performed at all levels of the organisational structure of the Bank and at relevant work positions which includes both direct procedural control and indirect procedural control. These kinds of control ensure protection of both property and persons, the reliability of accounting, adherence to and communication of the company strategy and goals, the efficiency of valid public statutes and internal regulations and, naturally, minimization of regulatory risks (credit, operational and market risks) and the so-called "ICAAP" risks in harmony with the latest Basel requirements regulating the financial sector. Direct procedural control is performed by employees or organisational units which directly participate in individual processes. Indirect control means all forms of constant control measures, procedures and mechanisms in individual organisational units of the Bank or branches which form an indirect part of the processes. Indirect procedural control is performed by managers of individual organisational units of the Bank or branches responsible for controlled processes and for outcomes of control or by employees authorized by them. Independent control of procedures and decisions in the Bank is ensured by scheduled internal audits of the HQ and of the branch network by the Internal Audit Department. In the ČSOB organisational struc-

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.

Informácie o ochrane banky pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a pred financovaním terorizmu

Vedenie a všetci zamestnanci ČSOB pri svojej práci, vo vzťahu ku klientom a obchodným partnerom, dôsledne uplatňujú platné právne predpisy.

ture, the Internal Audit Department reports directly to the Board of Directors and to the Supervisory Board. It provides information about the outcomes of its auditing and control activity not only to the Board of Directors of the Bank but mainly to the Supervisory Board, namely in the form of regular summary reports submitted to the Audit Committee (with Supervisory Board members present). As a part of risk management, the Bank monitors, evaluates and eventually manages the above-mentioned, particularly the following types of risks: credit, operational and market risks (regulatory risks are, in particular, controlled also by the National Bank of Slovakia (NBS) and the European Central Bank (ECB) in the form of supervisions). Credit risk, i.e. the risk that a client will not be able to repay the full outstanding amount on the due date, is regularly monitored and the situation of each client is analysed and reviewed at least annually (the so-called "review and monitoring process"). Involvement with respect to one debtor is restricted by the limits of property involvement which are assessed daily and reported monthly to NBS as a part of the NBS reports. Retail clients are assessed in line with separate scoring models created for individual products, while corporate clients are evaluated in line with internal rating models. The Bank is exposed to market risks in relation to its activities in open positions, in particular transactions with interest, currency and share products in financial markets. The Bank uses its internal procedures and models for individual types of risks which it is exposed to at a particular time in order to determine the level of the market risk of its positions. The above-mentioned limits are monitored on a daily basis. Operational risk is controlled by a standard procedure defined by the parent company as well as by other internally developed methods and procedures. The Bank emphasizes mainly the improvement of quality and the simplification of processes and is focused on measures directed towards reduction of operational risks.

Information regarding the Bank's protection against money laundering and terrorist financing

In their work and in relation to clients and business partners, the management and all staff of ČSOB consistently apply the current legal regulations.

Medzi základné právne predpisy, ktoré sú pre banku záväzné a plne sa v nej uplatňujú, patrí okrem iného aj zákon č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov , zákon č. 297/2008 Z. z. o ochrane pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a o ochrane pred financovaním terorizmu a o zmene a doplnení niektorých zákonov a zákon č. 289/2016 Z. z. o vykonávaní medzinárodných sankcií.

Banka pri tvorbe koncepcie a základných princípov ochrany vychádza okrem vyššie uvedených zákonov aj z metodických usmernení Národnej Banky Slovenska, Finančnej spravodajskej jednotky a uznávaných medzinárodných štandardov a odporúčaní v oblasti prevencie a represie legalizácie príjmov z trestnej činnosti a financovania terorizmu.

Svojou obozretnosťou pri výkone bankových činností a dôsledným dodržiavaním povinností vyplývajúcich z uvedených zákonov (predovšetkým pri identifikácii a overovaní totožnosti klientov, pri analýze klientov a operácií, ktoré môžu byť neobvyklé, pri aktívnej spolupráci s inými subjektmi a organizáciami a pod.) sa banka snaží zabrániť zneužitiu na legalizáciu príjmov z trestnej činnosti a na financovanie terorizmu.

Koncepcia ochrany banky bola zapracovaná do interných smerníc a vnútorného kontrolného systému. Boli stanovené základné predpoklady a podmienky na priebežnú realizáciu opatrení na ochranu pred legalizáciou príjmov z trestnej činnosti a financovaním terorizmu pri výkone bankových činností a realizácii obchodov s klientmi.

Koncepcia ochrany banky je trvale presadzovaná a realizovaná členmi štatutárneho organu, dozornou radou, vedúcimi ako aj jednotlivými zamestnancami banky.

Some of the basic legal regulations which are binding for the Bank and which are fully applied in it include Act No. 483/2001 Coll. on Banks, and on amendments and supplements to certain acts, Act No. 297/2008 Coll. on Protection against Money Laundering and Protection against Terrorist Financing, and on amendments and supplements to certain acts, and Act No. 289/2016 Coll. on the Implementation of International Sanctions.

When creating its concept and basic principles of protection, the Bank applies the above-stated acts as well as the methodological guidelines of NBS, of the Financial Intelligence Unit and of recognized international standards and recommendations in the area of prevention against and repression of money laundering and terrorist financing.

With its prudent performance of bank activities and strict compliance with obligations resulting from the above-stated acts (particularly during identification and verification of client identity, when analysing clients and operations that might be unusual, in active cooperation with other entities and organisations, etc.), the Bank strives to prevent any misuse of the Bank for money laundering or for terrorist financing.

The Bank's protection concept has been incorporated in internal regulations and the internal control system. The Bank has specified basic preconditions and conditions for continuous implementation of measures aimed at protection against money laundering and terrorist financing during performance of banking activities and when carrying out business with clients.

The Bank's protection concept is constantly fostered and implemented by members of the statutory body, the Supervisory Board, management, as well as by individual Bank employees.

Informácie o činnosti valného zhromaždenia, jeho právomociach, opis práv a akcionárov a postupu ich vykonávania

Valné zhromaždenie je najvyšším organom ČSOB. Do výlučnej pôsobnosti valného zhromaždenia patri:

Information about the activities of the General Assembly, its powers, a description of shareholders' rights and of the form of their exercise

The General Assembly is the supreme body of ČSOB. The following activities belong to the exclusive competence of the General Assembly:

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 verejne 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 organov spoločnosti;
d) prerokovanie výročnej správy spoločnosti, ktorú je spoločnosť povinná predložiť Národnej banke Slovenska v lehote stanovenej všeobecne záväznými právnymi predpismi;
e) rozhodnutie o vytváraní fondov spoločnosti, ktoré spoločnosť nie je povinná vytvárať podľa všeobecne záväzných právnych predpisov, a o stanovení prídelov do takýchto fondov;
f) rozhodovanie a schválenie zmluvy o výkone funkcie člena predstavenstva;
g) rozhodovanie a schválenie zmluvy o výkone funkcie člena dozornej rady;
h) rozhodovanie a schválenie výšky odmien členov dozornej rady;
i) rozhodovanie o zásadných otázkach riadenia spoločnosti;
j) rozhodovanie o ďalších otázkach, ktoré Obchodný zákonník, zákon o bankách a ostatne 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 organov spoločnosti. Rokovanie a rozhodovanie valného zhromaždenia je upravené v článku 20 stanov ČSOB nasledovne:

a) making decisions on:
   aa) changes to the company's Bylaws;
   ab) decreases and increases of the company's fixed assets;
   ac) authorising BoD to increase fixed assets in line with the Code of Commerce;
   ad) issuing exchangeable bonds or priority bonds;
   ae) submitting requests for allowing public trading with company shares and on termination of trading on the stock exchange;
   af) dissolution of the company and a change of its legal form;
   ag) approval of a contract on transfer of the Bank or a contract on transfer of a part of the Bank;
b) voting for and withdrawing members of the BoD, Supervisory Board, with the exception of voting for and withdrawing members of the Supervisory Board elected by company staff;
c) approval of regular and special financial statements, deciding on profit allocation or settlement of loss and determining directors' fees for members of company bodies;
d) discussing the Annual Report which the company is obliged to submit to the National Bank of Slovakia in the period specified by public statutes;
e) deciding on establishing company funds which the company is obliged to establish pursuant to public statutes and on determining allocations to such funds;
f) deciding on and approving a contract on performance of the function of a BoD member;
g) deciding on and approving a contract on performance of the function of a Supervisory Board member;
h) deciding on and approving remuneration of Supervisory Board members;
i) making decisions on major management issues;
j) making decisions on other issues which are bestowed in the exclusive competence of the General Assembly by the Code of Commerce, the Act on Banks and other public statutes or company Bylaws.

The General Assembly may also assign to its competence deciding on any issue which falls under the competence of other company bodies in line with public statutes or company Bylaws. Discussion and decision-making of the General Assembly is regulated in Article 20 of the ČSOB Bylaws as follows:

Valné zhromaždenie je schopne uznášať sa, ak sú prítomní akcionári, ktorí majú akcie s menovitou hodnotou predstavujúcou spolu viac ako 50 % základného imania spoločnosti.

Valne 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 hlasovať na valnom zhromaždení, pokiaľ rozhoduje o:

a) zmene stanov spoločnosti, s výnimkou rozhodnutí o zmene stanov spoločnosti, na prijatie ktorých je podľa Obchodného zákonníka alebo stanov ČSOB potrebná iná kvalifikovaná väčšina hlasov;
b) 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 akcií a o zvýšení základného imania spoločnosti nepeňažnými vkladmi rozhoduje valne 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:

The General Assembly is quorate if shareholders holding shares with a nominal value representing together over 50% of the company's share capital.

The General Assembly makes its decisions, unless stipulated otherwise in the Code of Commerce or ČSOB Bylaws, by a majority of votes of present shareholders authorized to vote at General Assembly meetings. The General assembly makes its decisions by a two-thirds majority of votes of present shareholders authorized to vote at General Assembly meetings as long as it decides on:

a) changing the Bylaws of the company, with the exception of decisions on changing company Bylaws which, pursuant to the Code of Commerce or ČSOB Bylaws, require a differently qualified majority of votes to be adopted;
b) increasing or decreasing company share capital with the exception of increasing company share capital by non-monetary deposits;
c) authorising the BoD to increase the company's share capital pursuant to the provisions of the Code of Commerce;
d) issuing exchangeable bonds or priority bonds;
e) submitting a request for allowing public trading with company shares;
f) approving a decision on termination of trading with company shares on a stock exchange of listed securities;
g) dissolving the company or changing its legal form. The General Assembly decides about any exclusion or limitation of a priority right to obtain exchangeable bonds or priority bonds, on any exclusion or limitation of a priority right to subscribe new shares and on increasing the company's share capital by non-monetary deposits by three quarters of votes of present shareholders authorized to vote at General Assembly meetings. The General Assembly decides on the amount of remuneration for BoD and Supervisory Board members based on a proposal submitted by the BoD and after this proposal has been assessed by the Supervisory Board.

In cases specified in public statutes or ČSOB Bylaws, a notarial record shall be made on any decisions made by the General Assembly. Any agreements in which a shareholder obliges the company or any of its bodies or a member of its bodies to:

a) dodržiavať pri hlasovaní pokyny spoločnosti alebo niektorého z jej orgánov o tom, ako ma hlasovať;
b) uplatňovať hlasovacie právo určitým spôsobom alebo nehlasovať ako protiplnenie za výhody poskytnuté spoločnosťou,
c) hlasovať za návrhy predkladané orgánmi spoločnosti.

Hlasovanie na valnom zhromaždení sa uskutočňuje aklamáciou; pokiaľ však o to požiada ktorýkoľvek z akcionárov alebo ktorýkoľvek člen predstavenstva, alebo ktorýkoľvek člen dozornej rady a pokiaľ o tom rozhodne valné zhromaždenie nadpolovičnou väčšinou hlasov prítomných akcionárov, hlasuje sa tajne, a to hlasovacími lístkami. Záležitosti, ktoré neboli zaradené do navrhovaného programu konania valného zhromaždenia, možno rozhodnúť len za účasti a so súhlasom všetkých akcionárov.

Akcionár spoločnosti ma práva a povinnosti stanovené všeobecne záväznými právnymi predpismi a v súlade s článkom 15 stanov spoločnosti ma 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.

a) abide by instructions from the company or any of its bodies on how he/she should vote;
b) exercise his/her voting right in a certain manner or not to vote as consideration for any benefits provided by the company;
c) vote for any proposals submitted by company bodies; shall be invalid.

Voting at any General Assembly meeting shall be carried out by acclamation. However, if any shareholder or any BoD or Supervisory Board member requires it, and as long as it is approved by the General Assembly by a majority of votes of the shareholders present, voting shall be secret and performed by ballots. Any issues not included in the proposed agenda of a General Assembly meeting may only be decided on with all shareholders present and with the approval of all shareholders.

Company shareholders have in particular the following rights and obligations specified in public statutes and in line with Article 15 of the company Bylaws:
a) participate in company management in a manner specified by public statutes and by the Bylaws;
b) participate in General Assembly discussions, vote, request and obtain explanations about any company-related issues which are the subject of General Assembly discussions and make proposals and counter-proposals at General Assembly meetings;
c) the right to ask the BoD to summon a special General Assembly meeting with the aim of discussing proposed issues;
d) right to a share in the company profit (dividend) which has been approved for allocation by the General Assembly in line with public statutes and ČSOB Bylaws and depending on the company's profit/loss, while this share shall be determined based on the proportion of the nominal value of his/her shares to the nominal value of shares of all shareholders;
e) right to a share in the remaining balance after the company has been dissolved through liquidation.

Shareholders mainly exercise their rights at General Assembly meetings by voting in line with Article 20 of ČSOB Bylaws.

Informácie o činnosti predstavenstva a jeho výborov

Predstavenstvo je štatutárny a výkonný orgán spoločnosti, ktorý riadi činnosť spoločnosti a koná v jej mene. Predstavenstvo rozhoduje o zásadných otázkach spoločnosti a plní ďalšie úlohy, ktoré nie sú všeobecne záväznými právnymi predpismi alebo stanovami spoločnosti zverené do pôsobnosti iným orgánom spoločnosti. Predstavenstvo najmä:

a) koná menom spoločnosti a zastupuje ju voči tretím osobám pred súdmi a ďalšími orgánmi, a to spôsobom uvedeným v stanovách spoločnosti;
b) zvoláva riadne a mimoriadne valné zhromaždenie;
c) zvoláva zamestnancov spoločnosti na voľbu členov dozornej rady volených zamestnancami spoločnosti;
d) zvoláva mimoriadne valné zhromaždenie, a to bez zbytočného odkladu potom, ako zistí, že spoločnosť stratila tretinu základného imania spoločnosti, alebo že sa spoločnosť dostala do úpadku. V tomto prípade je predstavenstvo povinné o svojich zisteniach bez odkladu informovať dozornú radu a navrhnúť mimoriadnemu valnému zhromaždeniu vstup spoločnosti do likvidácie alebo prijatie iného opatrenia, ak všeobecne záväzné právne predpisy nestanovia inak;
e) zvoláva mimoriadne valné zhromaždenie, a to bez zbytočného odkladu po tom ako zistí, že v dôsledku neobsadenia funkcie člena dozornej rady voleného valným zhromaždením počet členov dozornej rady klesol pod počet predpísaný zákonom;
f) predkladá valnému zhromaždeniu návrhy na zvýšenie alebo zníženie základného imania, návrhy na zmenu stanov a na vydanie dlhopisov podľa článku 14 stanov ČSOB;
g) vykonáva rozhodnutia valného zhromaždenia;
h) zabezpečuje obchodné vedenie spoločnosti vrátane tvorby a uskutočňovania jej obchodných zámerov;
i) zabezpečuje riadne vedenie účtovníctva spoločnosti a všetkých obchodných kníh spoločnosti a vypracovanie účtovnej závierky, návrh na rozdelenie zisku, prípadne úhrady straty;
j) predkladá valnému zhromaždeniu na rozhodnutie:
   ja) 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;

Information about the activities of the BoD and its Committees

The Board of Directors is a statutory and executive body of the company which governs company activities and acts on its behalf. The BoD decides on major company issues and performs other tasks which are not entrusted to the competence of other company bodies by public statutes or by the company Bylaws. The BoD in particular:

a) acts on behalf of the company and represents it in relation to third persons before courts and other bodies in a manner specified in the company Bylaws;
b) summons regular and special General Assembly meetings;
c) summons company staff for election of Supervisory Board members elected by company staff;
d) summons special General Assembly meetings without any undue delay after it has discovered that the company has lost a third of its share capital or that the company has gone bankrupt. In this case the BoD shall inform the Supervisory Board (SB) of its findings without any undue delay and propose at a special General Assembly meeting that the company should be dissolved or propose a different measure, unless stipulated otherwise by public statutes;
e) summons special General Assembly meetings without any undue delay after it has discovered that the number of SB members has dropped below the lawful number as a result of a vacant SB member position elected by the General Assembly;
f) submits proposals to the General Assembly to increase or decrease share capital, proposals to change the Bylaws and to issue bonds pursuant to Article 14 of ČSOB Bylaws;
g) executes decisions of the General Assembly;
h) ensures the business management of the company, including preparation and performance of its Business Plans;
i) ensures proper keeping of the company's accounts and of all the company's books of accounts and elaboration of financial statements, proposals for profit allocation or loss settlement;
j) proposes the following to the General Assembly to decide on:
   ja) financial statements with a proposal for profit allocation and disclosure of data from the financial statements in a manner as specified in public statutes;
   jb) approval of the proposed remuneration of BoD and Supervisory Board members;

jc) najmenej jedenkrát ročne, a to najneskôr do konca augusta každého kalendárneho roka, správu o podnikateľskej činnosti spoločnosti a o stave jej majetku; táto správa je neoddeliteľnou súčasťou výročnej správy, ktorá je spracovaná podľa všeobecne záväzných právnych predpisov;
jd) zásadnú koncepciu činnosti spoločnosti;

k) udeľuje v mene spoločnosti plnomocenstvá a poverenia podľa stanov spoločnosti;
l) schvaľuje vybrané vnútorné predpisy spoločnosti;
m) deleguje niektoré právomoci zo svojej pôsobnosti na generálneho riaditeľa;
n) rozhoduje o použití rezervného fondu;
o) vymenúva a odvoláva riaditeľa vnútorného auditu po predchádzajúcom súhlase alebo návrhu dozornej rady a určuje jeho mzdové náležitosti;
p) prijíma a pravidelne skúma zásady odmeňovania v zmysle zákona o bankách;
q) po predchádzajúcom prerokovaní s dozornou radou vymenúva a odvoláva riaditeľa útvaru compliance a jeho zástupcu;
r) predkladá valnému zhromaždeniu na schválenie ďalšie návrhy alebo odporúčania.

Členov predstavenstva volí a odvoláva valné zhromaždenie, pričom:
a) opätovná voľba za člena predstavenstva je možná;
b) člen predstavenstva môže byť zo svojej funkcie kedykoľvek odvolaný ;
c) člen predstavenstva môže zo svojej funkcie odstúpiť, pričom túto skutočnosť je povinný písomne oznámiť predstavenstvu alebo valnému zhromaždeniu. Výkon jeho funkcie končí dňom, kedy predstavenstvo prerokovalo alebo malo prerokovať jeho odstúpenie na svojom najbližšom zasadnutí, uskutočnenom po doručení oznámenia o odstúpení takéhoto člena predstavenstva, resp. pokiaľ sa konalo zasadnutie valného zhromaždenia skôr, prerokovaním odstúpenia na takomto valnom zhromaždení. 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 7 členov. Členom predstavenstva môže byť len fyzická osoba.

jc) reports on the company's business activities and on its assets at least annually, not later than before the end of August of each calendar year; this report shall form an inseparable part of the Annual Report which is elaborated in line with public statutes;
jd) the fundamental concept of company activities;

k) grants full powers and authorizations on behalf of the company and pursuant to the company Bylaws;
l) approves selected internal regulations of the company;
m) delegates certain powers from its competence onto the Director General;
n) decides on using a reserve fund;
o) appoints and withdraws the internal audit director after the prior approval or proposal of the Supervisory Board and determines his/her wage particulars;
p) adopts and regularly reviews the remuneration principle with regard to the Act on Banks;
q) appoints and withdraws the director of the Compliance Department and their deputy after prior discussion with the Supervisory Board;
r) submits other proposals or recommendations to the General Assembly for approval.

Members of the Board of Directors are elected and withdrawn by the General Assembly, while:
a) re-election of BoD members is possible;
b) BoD members may be withdrawn from their position at any moment;
c) BoD members may resign from their position and they shall inform the BoD or the General Assembly thereof in writing. Performance of their duties shall terminate on the date when the BoD discussed or was supposed to discuss their resignation at its assembly held after a notification of resignation of the BoD member was delivered or, if a General Assembly session was held earlier, when the resignation was discussed at such General Assembly session. If a BoD member has notified the BoD of their resignation at a BoD session, performance of their duties shall terminate two months after such notification was delivered, unless the BoD has approved a different date of termination of their duties at the request of the resigning member.

The BoD has 7 members. Only natural persons may be members of the BoD.

Funkčné obdobie člena predstavenstva je 5 rokov.

Funkčné obdobie člena predstavenstva končí dňom, kedy valné zhromaždenie zvolí na jeho miesto nového člena predstavenstva, pokiaľ z týchto stanov alebo zo všeobecne záväzných právnych predpisov nevyplýva inak.

Pokiaľ člen predstavenstva zomrie, z funkcie je odvolaný, alebo z nej odstúpi, musí byť predstavenstvo valným zhromaždením do troch mesiacov doplnené o nového člena predstavenstva, v súlade s postupom určeným týmito stanovami, s výnimkou kooptovania potrebného počtu členov predstavenstvom v prípade, ak počet jeho členov neklesne pod polovicu. Takto kooptovaný člen predstavenstva vykonáva svoju funkciu až do konania najbližšieho zasadnutia valného zhromaždenia.

Ak by počet členov predstavenstva klesol pod polovicu, je ktorýkoľvek člen predstavenstva povinný bezodkladne zvolať mimoriadne valné zhromaždenie, na ktorom budú zvolení členovia predstavenstva tak, aby ich počet bol v súlade s týmito stanovami.

Postup pri dopĺňaní a zmene stanov

1. Predstavenstvo predkladá návrh na zmenu stanov na schválenie valnému zhromaždeniu po jeho prerokovaní v dozornej rade, pri dodržaní podmienok stanovených zákonom o bankách.
2. Valné zhromaždenie o zmene stanov rozhoduje dvojtretinovou väčšinou hlasov všetkých akcionárov a o rozhodnutí v zmysle tohto bodu sa vyhotovuje notárska zápisnica.
3. Ak prijme valné zhromaždenie rozhodnutie, ktorého dôsledkom je zmena obsahu stanov, považuje sa toto rozhodnutie za rozhodnutie o zmene stanov, ak bolo prijaté spôsobom, ktorý sa v súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi a týmito stanovami vyžaduje na prijatie rozhodnutia o zmene stanov.
4. Predstavenstvo je povinné po každej zmene stanov vyhotoviť, bez zbytočného odkladu, úplné znenie stanov, za úplnosť a správnosť ktorého zodpovedá. Úplné znenie stanov sa následne ukladá do zbierky listín, a to v lehote 30 dní od schválenia zmeny stanov.
5. Kópiu platného znenia stanov spoločnosť bez zbytočného odkladu doručí Národnej banke Slovenska.

BoD members shall hold their office for 5 years.

The term of office of any BoD member shall terminate on the date when the General Assembly elects a new BoD member to occupy their position, unless resulting otherwise from the present Bylaws or from public statutes.

If a BoD member has died, been withdrawn or resigned, the General assembly shall appoint within three months a new BoD member in line with the procedure as laid down in the present Bylaws, with the exception of co-opting the necessary number of members by the BoD if the number of their members has not dropped below one half. Such co-opted BoD members shall perform their duties until the next session of the General Assembly is held.

If the number of BoD members drops below one half, any BoD member shall immediately summon a special General Assembly session at which BoD members shall be elected so that their number is in line with the present Bylaws.

Amending and supplementing the Bylaws

1. The BoD shall submit a proposal for amending the Bylaws to the General Assembly for approval after it has been discussed by the Supervisory Board, while conditions laid down in the Bank Act shall be complied with.
2. The General Assembly shall decide on any amendment of the Bylaws by a two-thirds majority of votes of all shareholders and a notarial record shall be made about any such decision pursuant to the present paragraph.
3. If the General Assembly has adopted a decision resulting in any change to the content of the Bylaws, such decision shall be considered as a decision on amendment of the Bylaws, if adopted in a way which is required for adopting decisions on amendment of the Bylaws in harmony with public statutes and with the present Bylaws.
4. After any amendment of the Bylaws the BoD shall prepare a new wording of the Bylaws without any undue delay and it shall be fully responsible for its completeness and correctness. The full wording of the Bylaws shall then be included in the collection of deeds, not later than 30 days after the amendment of the Bylaws has been approved.
5. The company shall send a copy of the valid wording of the Bylaws to the National Bank of Slovakia without any undue delay.

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

Výbor pre riadenie aktív a pasív (ALCO)

Zloženie:

Predseda – člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Finančné riadenie, právne a centrálne služby

Podpredseda: člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Riziká a compliance

Členovia:

- riaditeľ Odboru riadenia rizík a kapitálu
- riaditeľ Divízie finančných trhov
- riaditeľ Odboru riadenia aktív a pasív
- zástupca org. útvaru Firemné bankovníctvo
- riaditeľ Divízie privátneho bankovníctva
- zástupca org. útvaru Retailové a privátne bankovníctvo
- riaditeľ Odboru controllingu a plánovania

Činnosť:

a) schvaľovanie metodík a modelov s dopadom na biznis - metódy benchmarkovania stabilných zdrojov z BÚ a SÚ,
b) oceňovanie cenných papierov, metodika výpočtu FTP cien zmeny investičných stratégií bankovej knihy a dealingu,
c) schvaľovanie emisií CP,
d) schvaľovanie interných cien (FTP, likviditné prémie),
e) návrhy na úpravu limitov,
f) schvaľovanie externého pricingu pre nové produkty, resp. v rámci pripravovaných kampaní.

The BoD decides on major company issues and performs other tasks which are not entrusted to the competence of other company bodies by public statutes or by the company Bylaws.

The General Assembly shall have the power to decide on the issuing or repurchasing of shares.

BoD Committees

Assets and Liabilities Control Committee (ALCO)

Structure:

Chair – BoD member responsible for management of the finance, legal and central services organisational unit

Vice-Chair: BoD member responsible for management of the risks and compliance organisational unit

Members:

- Director of the Risk and capital management department;
- Director of the Financial markets division;
- Director of the Assets and liabilities control department;
- Representative of the Corporate banking organisational unit;
- Director of the Private banking division;
- Representative of the Retail and private banking organisational unit;
- Director of the Controlling and planning department;

Activity:

a) approving methodologies and models which have an impact on business - benchmarking methods of stable resources from current accounts and saving accounts;
b) pricing securities, methodology of calculating FTP prices, changes in investment strategies of the bank passbook and of dealing;
c) approving the issuance of securities;
d) approving internal prices (FTP, liquid premiums);
e) proposing limit adjustments;
f) approving the external pricing of new products or within any campaigns under preparation.

Výbor pre operačné riziko a kontinuitu podnikania (ORBC)

Zloženie:

Predseda – člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Riziká a compliance

Podpredseda: riaditeľ Odboru riadenia rizík a kapitálu

Členovia:

- manažér Oddelenia nefinančných rizík
- riaditeľ Divízie poradenstva a obchodných procesov
- riaditeľ Divízie riešení pre firemných klientov
- riaditeľ Divízie platieb a operácií
- riaditeľ Divízie privátneho bankovníctva
- riaditeľ Divízie finančných trhov
- riaditeľ Divízie ICT vývoja a dizajnu
- riaditeľ Odboru compliance
- poverený zamestnanec odboru ICT služieb a prevádzky (Riadenie informačných rizík časť Fóra pre operačné riziko)
- manažér Oddelenia komunikácie
- Manažér kontinuity podnikania
- Manažér plánov obnovy po havárií

Činnosť:

Časť: Riadenie operačných rizík:

a) má poradenskú a schvaľovaciu právomoc v oblasti operačných rizík
b) má poradenskú a schvaľovaciu právomoc ohľadom prístupov k riadeniu operačných rizík navrhnutých príslušnými organizačnými útvarmi (politiky, projekty, programy, procedúry, monitorovanie, reportovanie)
c) schvaľuje politiku operačných rizík
d) schvaľuje limity operačného rizika
e) monitoruje a schvaľuje implementáciu skupinových štandardov a Group Key Controls (GKC)
f) koordinuje a schvaľuje iniciatívy v rámci ČSOB, ktoré spadajú do oblasti operačných rizík (napríklad RSA, akčné plány, trendy a best practices, regulatórne požiadavky, atď.)
g) schvaľuje a dohliada nad riadnym reportovaním udalostí operačného rizika (ich kompletnosť, presnosť a včasnosť) a ostatných úloh (výsledky ohodnotenia a súvisiace dokumenty)

Operational Risk and Business Continuity Committee (ORBC)

Structure:

Chair – BoD member responsible for management of the Risks and compliance organisational unit;

Vice-Chair: Director of the Risk and capital management department.

Members:

- Manager of the Non-Financial risks department;
- Director of the Consultancy and business processes division;
- Director of the Corporate client solutions division;
- Director of the Payments and operations division;
- Director of the Private banking division;
- Director of the Financial markets division;
- Director of the ICT development and design division;
- Director of the Compliance department;
- Authorized Representative of the ICT services and operation division (Information risk management, part of the Operational risk forum);
- Director of the Communication department;
- Business Continuity Manager;
- Disaster Recovery Manager.

Activity:

Part: Operational risks management:

a) has advisory and approval authority in the area of operational risks;
b) has advisory and approval authority with respect to access to the management of operational risks proposed by relevant organisational units (policies, projects, programmes, procedures, monitoring, reporting);
c) approves operational risk policies;
d) approves operational risk limits;
e) monitors and approves implementation of group standards and Group Key Controls (GKC);
f) coordinates and approves initiatives within ČSOB which are in the competence of operational risks (e.g. RSA, action plans, trends and best practices, regulatory requirements, etc.);
g) approves and supervises proper reporting of operational risk events (their completeness, accuracy and timeliness) and other tasks (assessment outcomes and related documents);

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 v ý voj s ohľadom na zmeny interného aj externého prostredia (sleduje trendy v ý voja 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);
o) monitoruje a schvaľuje tvorbu plánov kontinuity podnikania (Business Continuity Plan - BCP) a havarijných plánov (Disaster Recovery Plans - DRP);
p) monitoruje a schvaľuje výsledky testovania plánov kontinuity podnikania (Business Continuity Plan - BCP) a havarijných plánov (Disaster Recovery Plans - DRP);
q) monitoruje a schvaľuje požiadavky na záložné lokality
r) podporuje a implementuje rozhodnutia KBC v oblasti kontinuity podnikania

Projektový kontrolný výbor (Review board)

Zloženie:

Predseda - člen predstavenstva zodpovedný za Transformáciu a ICT

Výkonný predseda – riaditeľ Odboru transformácie / riaditeľ Divízie ICT vývoja a dizajnu

Zastupujúci predseda – enterprise architekt / riaditeľ Odboru projektového manažmentu a IT architektúry

Členovia:

- enterprise architekt
- riaditeľ divízie ICT vývoja a dizajnu
- riaditeľ Odboru projektového manažmentu a IT architektúry
- transformačný manažér

h) checks and approves calculation of requirements for own resources to cover operational risks for ČSOB;
i) implements KBC decisions within ČSOB.

Part: Business Continuity Management:
j) has advisory and approval competence in the area of business continuity management (hereinafter referred to as "BCM");
k) approves BCM policies and monitors their implementation;
l) monitors and approves BCM structure and its development with regard to changes in the internal and external environments (monitors any development trends in BCM, changes in legislation, in internal and external regulations, recommendations of the regulator, auditors, insurers, etc. Systematically monitors any BCM-relevant events which occur within ČSOB);
m) proposes and approves a financial impact range pursuant to KBC requirements;
n) approves the outcomes of the Business Impact Analysis - BIA;
o) monitors and approves preparation of Business Continuity Plans (BCP) and Disaster Recovery Plans (DRP);
p) monitors and approves outcomes from testing Business Continuity Plans (BCP) and Disaster Recovery Plans (DRP);
q) monitors and approves requirements for backup locations;
r) supports and implements KBC decisions related to business continuity.

Review Board

Structure:

Chairman – BoD member responsible for Transformation and ICT

Executive Chairman – Director of the Transformation department / Director of the ICT development and design division

Deputy Chairman – enterprise architect / Director of the Project management and IT architecture department

Members:

- enterprise architect;
- director of the ICT development and design division;
- director of the Project management and IT architecture department;
- transformation manager;

- expert na simplifikáciu
- B-1 za ICT transformáciu
- B-1 za business transformáciu
- zástupca za riziko
- risk manažér
- compliance manažér
- zástupca za nákladový controlling
- IT delivery manažér
- manažér oddelenia riadenia vzťahu so zákazníkom a business analýzy ICT
- riaditeľ odboru vývoja biznisových riešení ICT
- manažér infraštruktúry ICT
- manažér oddelenia riadenia informačnej a kybernetickej bezpečnosti ICT
- manažér oddelenia aplikačnej podpory ICT
- manažér oddelenia Centre of exellence mobilných aplikácií KBC IM ICT
- manažér oddelenia service desk ICT

Činnosť:

- monitorovanie IT dodávky pre BUS/IT aktivity,
- riadenie vzťahov medzi iniciatívami a konfliktmi v obsahu a zdrojoch,
- riadenie rozloženia business a IT zdrojov,
- zabezpečenie, aby všetky zmeny v projektovom portfóliu boli v súlade s rozpočtom, termínmi a rámcom,
- schvaľovanie výnimiek v procese autorizácie do ďalšej fázy na základe plánu, typu a veľkosti projektu v rámci stanovených limitov,
- eskalovanie na predstavenstvo v prípade, ak Projektový kontrolný výbor nedosiahol dohodu.

- simplification expert;
- B-1 for ICT transformation;
- B-1 for business transformation;
- risk representative;
- risk manager;
- compliance manager;
- cost control representative;
- IT delivery manager;
- manager of the customer relationship management and ICT business analysis department;
- director for development of ICT business solutions;
- ICT infrastructure manager;
- manager of the ICT information and cyber security control department;
- manager of the ICT application support department;
- manager of the Centre of excellence of KBC IM ICT mobile applications department;
- manager of the ICT service desk department.

Activity:

- monitoring IT deliveries for BUS/IT activities;
- managing relations between initiatives and conflicts in content and sources;
- managing distribution of business and IT sources;
- making sure that all changes in the product portfolio are in accordance with the budget, deadlines and the framework;
- approving exceptions in the authorization process for the next stage based on the project plan, type and size within the specified limits;
- escalating issues to the BoD if the Review board has failed to reach an agreement.

Výbor pre audit

Zloženie:

minimálne 3 nevýkonní riaditelia, z ktorých 2 musia byť nezávislí členovia

Činnosť:

a) kontrola efektivity vnútorného kontrolného systému,
b) monitoring reportov vydaných interným a externým auditom,
c) monitoring odporúčaní z auditov a kontrol a odpovedí manažmentu na plnenie týchto odporúčaní,

Audit committee

Members:

at least 3 non-executive directors out of whom 2 need to be independent members

Activity:

a) checking the effectiveness of the internal control system;
b) monitoring reports issued by the internal and external audits;
c) monitoring recommendations from audits and checks and management responses to performance of these recommendations;

d) monitoring 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:
- hodnotenie politiky odmeňovania a jej vplyvu na riadenie rizika, kapitálu a likvidity,
- zodpovednosť za prípravu rozhodnutí týkajúcich sa odmeňovania,
- predkladanie politiky odmeňovania predstavenstvu na schválenie,
- poradenstvo predstavenstvu v oblasti implementácie skupinovej politiky odmeňovania KBC do lokálnej politiky odmeňovania spoločnosti,
- predkladanie rozhodnutí predstavenstva KBC ohľadne politiky odmeňovania a individuálnych bonusov členov predstavenstva, zamestnancov zodpovedných za riadenie rizika,
- predkladanie rozhodnutí predstavenstva KBC ohľadne relevantných výnimiek alebo zmien v politike odmeňovania v porovnaní s politikou odmeňovania KBC

Lokálny úverový výbor (LCC) a Lokálna subkomisia (LSC)

Zloženie:
LCC
Predseda – člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Bankové produkty, procesy a inovácie

d) monitoring opinions on internal control and risk management.

Risk and compliance committee (RCC)

Structure:
at least 3 non-executive directors out of whom one must be an independent member

Activity:
a) monitoring the overall current and future risk appetite, strategy and profile;
b) monitoring the management's implementation of risk appetite and strategy;
c) monitoring the efficiency of the structure, procedures and control.

Remuneration committee

Structure:
3 members of the supervisory board elected by the Bank´s supervisory board

Activity:
- assessment of the remuneration policy and of its impact on the management of risk, capital and liquidity;
- responsibility for preparation of remuneration-related decisions;
- submission of the remuneration policy to BoD for approval;
- consultancy for the BoD related to implementation of the KBC group remuneration policy in the local company's remuneration policy;
- submission of KBC BoD decisions regarding the remuneration policy and individual bonuses of BoD members, staff responsible for risk management;
- submission of KBC BoD decisions regarding relevant exceptions or changes in the remuneration policy compared to the KBC remuneration policy.

Local credit committee (LCC) and Local sub-committee (LSC)

Structure:
LCC
Chair – BoD member responsible for management of the Banking products, processes and innovation organisational unit

Podpredseda – riaditeľ Divízie korporátnych a SME úverov

Členovia:
- riaditeľ Odboru úverov pre korporátnu klientelu
- člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Firemné bankovníctvo – náhradník za podpredsedu

LSC
Členmi výboru sú poverení zamestnanci, z ktorých jeden je z org. útvaru zodpovedného za oblasť korporátnych a SME úverov a druhý z org. útvaru Firemné bankovníctvo. Menovanie členov z org. útvaru Firemné bankovníctvo je navrhované vrchným riaditeľom org. útvaru Firemné bankovníctvo. Menovanie členov z org. útvaru zodpovedného za oblasť korporátnych a SME úverov je navrhované riaditeľom Divízie korporátnych a SME úverov.

Členovia LSC sú schvaľovaní a menovaní členom predstavenstva zodpovedným za oblasť úverov formou osobitného listu.

Činnosť:
LCC a LSC sú úverové výbory so schvaľovacími právomocami pre klientov ČSOB fin.skupiny (právnické osoby, fyzické osoby – podnikatelia) pre úverové návrhy do výšky úverových právomocí definovaných vo vnútornom predpise Úverové právomoci a schvaľovací proces (segment veľký korporát, nebankové fin. inštitúcie, stredný korporát). Úverové právomoci boli LSC a LCC udelené predstavenstvom ČSOB a KBC. LSC a LCC sú zodpovedné za schvaľovanie úverového rizika, a to ako v ČSOB, tak v dcérskych spoločnostiach (ČSOB Leasing). Pravidlá rokovania, kompetencie členov, spôsob rozhodovania a postup pri vypracovaní rozhodnutí zo zasadnutia úverových výborov LSC a LCC je upravený v rokovacom poriadku LSC a LCC.

Retailový úverový výbor

Zloženie:
Člen prvej úrovne:
- riaditeľ Divízie retailových úverov alebo
- riaditeľ Odboru riadenia rizika retailových úverov

Vice-Chair – Director of the corporate and SME credits division

Members:
- Director of the corporate client credits department;
- BoD member responsible for management of the Corporate banking organisational unit - an alternate member for Vice-Chairman.

LSC
Authorized employees out of whom one is a member of the organisational unit responsible for the area of corporate and SME credits and another one from the Corporate banking organisational unit are members of the Committee. Appointment of members from the Corporate banking organisational unit is proposed by the Chief Director of the Corporate banking organisational unit. Appointment of members from the organisational unit responsible for the area of corporate and SME credits is proposed by the Director of the corporate and SME credits division.

LSC members are approved and appointed by a BoD member responsible for the area of credits in the form of a special letter.

Activity:
LCC and LSC are credit committees with approval powers for clients of ČSOB financial group (legal entities, natural persons - entrepreneurs) for credit proposals up to the level of credit powers defined in the internal regulation "Credit powers and approval process" (large corporate, non-banking financial institutions, medium corporate segment). Credit powers were granted to LSC and LCC by ČSOB and KBC BoD. LSC and LCC are responsible for credit risk approval both in ČSOB and its subsidiaries (ČSOB Leasing). The standing order, competences of their members, form of decision-making and procedure for elaborating resolutions from LSC and LCC credit committees session are stipulated in the LSC and LCC standing orders.

Retail credit committee

Structure:
First-level member:
- Director of the Retail credits division; or
- Director of the Retail credits risk management department.

Člen druhej úrovne:
- člen predstavenstva zodpovedný za riadenie útvaru Riziká a compliance alebo
- riaditeľ Odboru riadenia úverového rizika

Činnosť:
Tento výbor predstavuje najvyšší stupeň rozhodovania, ktorý posudzuje a prijíma rozhodnutia o úveroch pre fyzické osoby s vysokými limitmi, ktoré nemôžu byť schválené zamestnancom s pridelenou individuálnou právomocou z dôvodu vysokej angažovanosti klienta.

Výkonný retailový výbor (REC)

Zloženie:
Predseda:
- člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Retailové a privátne bankovníctvo

Členovia:
- riaditeľ Divízie retailu Bratislava a kontaktného centra
- riaditeľ Divízie riadenia retailovej pobočkovej siete regióny Slovenska
- riaditeľ Zákazníckej divízie
- riaditeľ Divízie poradenstva a obchodných procesov
- riaditeľ Divízie riadenie externej distribúcie
- riaditeľ Divízie privátneho bankovníctva
- člen predstavenstva ČSOB 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

Second-level member:
- BoD member responsible for Risk and compliance unit management; or
- Director of the Retail credits division.

Activity:
This committee represents the supreme decision-making level which assesses and adopts decisions on credits for natural persons with high limits that cannot be approved by an employee with assigned individual competency due to the client's high involvement.

Retail executive committee (REC)

Structure:
Chairman:
- BoD member responsible for management of the Retail and private banking organisational unit

Members:
- Director of the Bratislava Retail division and of the contact centre;
- Director of the Retail branch network management division for Slovak regions;
- Director of the Customer division;
- Director of the Consultancy and business processes division;
- Director of the External distribution management division;
- Director of the Private banking division;
- member of ČSOB Poisťovňa BoD responsible for Products and sales;
- Director of KBC Asset management

Activity:
a) changes to the Bank's product portfolio;
b) changes and exceptions related to interest rate, fees, commissions and discounts with regard to the development of market exchange rates;
c) the Bank's business and financial plan;
d) distribution of and support for the Bank's sales activities;
e) changes to and new proposals for marketing campaigns.

Výbor pre nové a aktívne produkty - Retail a privátne bankovníctvo (NAPP Retail a Private Banking)

Zloženie:

Predseda:
- člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Retailové a privátne bankovníctvo a CRO - člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Riziká a compliance

Členovia (vždy v závislosti od diskutovaných produktov):

Za produktové fabriky (PP):
- riaditeľ Divízie retailových úverov
- riaditeľ Odboru úverov pre podnikateľov a malé firmy
- riaditeľ Divízie platieb a operácií
- riaditeľ KBC Asset Management, zahraničná pobočka
- riaditeľ Divízie ICT vývoja a dizajnu

Za distribučné kanály (DCH):
- riaditeľ Divízie retailu Bratislava a kontaktného centra a Divízie riadenia retailovej pobočkovej siete regióny Slovenska
- manažér Oddelenia podnikateľov a malých firiem (Micro SME)
- riaditeľ Divízie privátneho bankovníctva
- riaditeľ Divízie riadenia externej distribúcie
- riaditeľ Divízie ICT vývoja a dizajnu (E-channels)/ riaditeľ Zákazníckej divízie
- člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Firemné 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:

a) 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,

NAPP Retail and private banking committee

Structure:

Chairman:
- BoD member responsible for management of the Retail and private banking and CRO organisational unit - BoD member responsible for management of the Risks and compliance organisational unit

Members (always depending on the products discussed):

For product plants (PP):
- Director of the Retail credits division;
- Director of the Credits for entrepreneurs and small enterprises;
- Director of the Payments and operations division;
- Director of KBC Asset Management SR, foreign branch;
- Director of the ICT development and design division.

For distribution channels (DCH):
- Director of the Bratislava Retail division and of the Contact centre and of the retail branch network management division for Slovak regions;
- Manager of the Entrepreneurs and micro SME department;
- Director of the Private banking division;
- Director of the External distribution management division;
- Director of the ICT development and design division (E-channels) / director of the Customer division;
- Member of BoD responsible for management of the Corporate banking organisational unit
- or representatives of required product plants / distribution channels Corporate or other entities (as necessary);
- Director General of ČSOB Leasing;
- Director General of ČSOB Poisťovňa;
- Director General of ČSOB stavebná sporiteľňa;
- Director of the Customer division.

Observers:

- internal audit department

Activity:

a) responsible for approval of all new products and revisions of existing products within the competency of NAPP Retail and PBA (retail, private banking, mortgages, SME products, e-banking, consumer financing, pay-

spotrebné financovanie, platby, asset management) a ponúkaných príslušnými distribučnými kanálmi zahrnutými v pôsobnosti NAPP

Výbor pre nové a aktívne produkty - Firemné bankovníctvo (NAPP Corporate banking)

Zloženie:

Predseda:

- člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Firemné bankovníctvo a CRO -člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Riziká a compliance

Členovia (vždy v závislosti od diskutovaných produktov):

Za produktové fabriky (PP):

- riaditeľ Odboru úverov pre korporátnu klientelu
- riaditeľ Divízie finančných trhov
- riaditeľ Divízie riešení pre firemných klientov
- riaditeľ Odboru finančných inštitúcií a custody
- riaditeľ Divízie ICT vývoja a dizajnu

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 ICT vývoja a dizajnu /riaditeľ Zákazníckej divízie
- člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Retailové a privátne 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

Pozorovatelia:

Odbor vnútorného auditu

ments, asset management) and offered by the particular distribution channels included within the competency of NAPP

Committee for new and active products - Corporate banking (NAPP Corporate banking)

Structure:

Chairman:

- BoD member responsible for management of the Corporate banking and CRO organisational unit - BoD member responsible for management of the Risks and compliance organisational unit

Members (always depending on the products discussed):

For product plants (PP):

- Director of the Corporate client credits department;
- Director of the Financial markets division;
- Director of the Corporate client solutions division;
- Director of the Financial institutions and custody department;
- Director of the ICT development and design division.

For distribution channels (DCH):

- Director of the Corporate customers division;
- Director of the SME division;
- Director of the Financial markets division (trading on own account);
- Director of the Financial institutions and Custody department;
- Director of the Assets and liabilities control department;
- Director of the ICT development and design division / director of the Customer division;
- BoD member responsible for management of the Retail and private banking organisational unit
- or representatives of required product plants / distribution channels Retail or other entities (as necessary)
- Director General of ČSOB Leasing;
- Director General of ČSOB Poisťovňa;
- Director General of ČSOB stavebná sporiteľňa;

Observers:

Internal audit department

Činnosť:

zodpovedný za schválenie všetkých nových produktov a revízií existujúcich produktov zahrnutých do pôsobnosti NAPP Firemné bankovníctvo(firemné bankovníctvo, korporátne úvery, finančné trhy, obchodné financovanie, finančné inštitúcie, ICM, faktoring) a ponúkaných príslušnými distribučnými kanálmi zahrnutými v pôsobnosti NAPP.

Výbor pre úverové riziko

Zloženie:

Predseda:
CRO - člen predstavenstva zodpovedný za riadenie org. útvaru Riziká a compliance

Podpredseda:
člen predstavenstva zodpovedný za Bankové produkty, procesy a inovácie

Stáli členovia:
- riaditeľ Divízie korporátnych a SME úverov,
- riaditeľ Divízie retailových úverov,
- riaditeľ Odboru riadenia rizika retailových úverov,
- manažér Oddelenia úverového modelingu,
- riaditeľ Odboru riadenia úverového rizika.

Činnosť:

Výbor na prijímanie rozhodnutí v oblasti riadenia úverového rizika s hlavnými zodpovednosťami:
- identifikácia a definícia úverového rizika,
- metodológia úverového rizika,
- monitorovanie a riadenie úverového rizika
- implementácia úverovej politiky,
- stanovenie rámca pre schvaľovanie nového a existujúceho úverového rizika,
- implementácia rozhodnutí KBC Group Credit Risk Committee v rámci Československej obchodnej banky, a.s.

Výbor pre inovácie (Venture board)

Členovia:

- predseda predstavenstva ČSOB,
- predseda predstavenstva ČSOB Poisťovne, a.s.,
- člen predstavenstva zodpovedný za Bankové produkty, procesy a inovácie.

Activity:

responsible for approval of all new products and revisions of existing products within the competency of NAPP Corporate banking (corporate banking, corporate credit, financial markets, business financing, financial institutions, ICM, factoring) and offered by the particular distribution channels included within the competency of NAPP.

Credit risk committee

Structure:

Chairman:
CRO - BoD member responsible for management of the Risks and compliance organisational unit

Vice-Chairman:
BoD member responsible for management of Banking products, processes and innovation

Permanent members:
- director of the Corporate and SME credits division;
- director of the Retail credits division;
- director of the Retail credits risk management department;
- manager of the Credit modelling department;
- director of the Retail credits division.

Activity:

Committee for decision-making in the area of credit risk management with the following main responsibilities:
- credit risk identification and definition;
- credit risk methodology;
- credit risk monitoring and management;
- credit policy implementation;
- determination of a framework for approval of new and existing credit risk;
- implementation of KBC Group Credit Risk Committee decisions within Československá obchodná banka, a.s.

Venture Board

Members:

- Chairman of the board of directors of ČSOB;
- Chairman of the board of directors of ČSOB Poisťovňa, a.s.;
- Member of BoD responsible for Banking products, processes and innovation.

Činnosť:

a) stanovovanie a schvaľovanie hlavného smerovania v oblasti externých inovácií v súlade so stratégiou ČSOB Finančnej skupiny,
b) schvaľovanie zásadných rozhodnutí v externom inovačnom procese,
c) schvaľovanie ideí a vertikálnych oblastí vstupujúcich do externého inovačného procesu,
d) schvaľovanie posunutia externej inovácie do jednotlivých úrovní externého inovačného procesu,
e) schvaľovanie investícií pre vývoj a implementáciu externej inovácie,
f) schvaľovanie ročného finančného budgetu pre externé inovácie (konečné rozhodnutie je v banke alebo v poisťovni).

Výkonný korporátny výbor

Členovia:

- člen predstavenstva zodpovedný za Firemné bankovníctvo,
- riaditeľ Divízie finančných trhov,
- riaditeľ Divízie korporátnej klientely,
- riaditeľ Divízie malých a stredných podnikov,
- riaditeľ Divízie riešení pre firemných klientov,
- manažér Oddelenia obchodovania na finančnom trhu,
- riaditeľ Odboru finančných inštitúcií a custody,
- riaditeľ Odboru štruktúrovaného financovania,
- riaditeľ Odboru obchodného financovania a financovania pohľadávok,
- manažér Oddelenia podpory firemného bankovníctva,
- riaditeľ Odboru financovania nehnuteľností,
- LORM,
- business architekt divízie riešení pre firemných klientov.

Činnosť:

schvaľovanie všetkých zmien spojených s marketingom a predajom v oblasti firemného bankovníctva: produktové portfólio, pricing, stratégia distribučných kanálov, marketingové kampane a ostatné aspekty firemného obchodovania.

Výbor pre riadenie dát – Data management council

Členovia:

- člen predstavenstva zodpovedný za financie (CFO) - predseda,
- člen predstavenstva zodpovedný za riziká (CRO) - podpredseda,

Activity:

a) determination and approving main direction regarding external innovations in accordance with the ČSOB Financial group strategy;
b) approving key decisions in the external innovation process;
c) approving ideas and vertical areas entering into the external innovation process;
d) approving forwarding of external innovation into particular levels of the external innovation process;
e) approving investments for development and implementation of external innovation;
f) approving the annual financial budget for external innovations (the final decision by the ČSOB or ČSOB Poisťovňa).

Executive corporate committee

Members:

- BoD member responsible for Corporate banking;
- director of the Financial markets division;
- director of the Corporate customers division;
- director of the SME division;
- director of the Corporate client solutions division;
- manager of the Financial market trading department;
- director of the Financial institutions and custody department;
- director of the Structured financing department;
- director of the Business and liability financing department;
- manager of the Corporate banking support department;
- director of the Real-estate financing department;
- LORM;
- business architect of the corporate customer solutions division.

Activity:

approving all changes related to marketing and sales in the area of corporate banking: product portfolio, pricing, distribution channel strategy, marketing campaigns and other aspects of corporate trading.

Data management council

Members:

- member of BoD responsible for finances (CFO) - Chairman;
- member of BoD responsible for risks (CRO) - Vice-Chairman;

- zástupca organizačného útvaru Transformácia a ICT,
- zástupca organizačného útvaru Bankové produkty, procesy a inovácie,
- zástupca organizačného útvaru Retailové a privátne bankovníctvo,
- zástupca organizačného útvaru Firemné bankovníctvo,
- riaditeľ odboru riadenia dát.

Činnosť:

a) dohliada na riadenie dát a princípy kvality,
b) pozoruje všetky kvalitatívne dimenzie,
c) spolupracuje s KBC Data quality management,
d) riadi závislosti medzi iniciatívami pre riadenie dát a konfliktmi v zdrojoch,
e) hodnotí dostupné kapacity, ich možnosti a potvrdzuje kapacitu zdrojov,
f) prioritizuje úlohy v oblasti riadenia dát.

- representative of the Transformation and ICT organisational unit;
- representative of the Banking products, processes and innovation organisational unit;
- representative of the Retail and private banking organisational unit;
- representative of the Corporate banking organisational unit;
- director of the data management department.

Activity:

a) supervising data management and quality principles;
b) monitoring all qualitative dimensions;
c) cooperating with KBC Data quality management;
d) managing dependencies between data management initiatives and conflicts in sources;
e) evaluating available capacities, possibilities and confirming source capacity;
f) prioritizing data management tasks.

Opis hlavných systémov vnútornej kontroly a riadenia rizík vo vzťahu k účtovnej závierke

Na zabezpečenie verného a pravdivého zobrazenia transakcií v účtovníctve a správne zostavenie finančných výkazov sa používajú nástroje v rôznych oblastiach. Kontroly sú uskutočňované automaticky aj manuálne a sú zabudované do celého procesu od zavedenia transakcie do systému až po zostavenie finančných výkazov.

Účtovníctvo je vedené formou analytických účtov, ktorých náplň je pravidelne revidovaná. Zostatky účtov hlavnej knihy podliehajú pravidelným kontrolám, minimálne raz za mesiac. Účty hlavnej knihy sú rozdelené do skupín, za ktoré zodpovedá tzv. account manager. Account manager uskutočňuje logické a špecifické kontroly vťahujúce sa k zostatkom na účtoch hlavnej knihy. Kontrolami sa sleduje vývoj zostatku na účte, monitorovanie výskytu neobvyklých transakcií, sledovanie ručných zásahov na účtoch s automatickým účtovaním a pod. Kontrolné činnosti sú nastavené za účelom minimalizácie vzniku účtovných chýb. Vhodnosť a účinnosť vykonávaných kontrol je pravidelne vyhodnocovaná a v prípade významných zistení sú výsledky na polročnej báze predkladané výboru pre audit.

Súčasťou vnútorného kontrolného systému sú aj interné smernice, ktoré vymedzujú zodpovednosť a právomoci zamestnancom pri vytváraní účtovných záznamov tak, aby bolo zabezpečené oddelenie právomoci v rámci obehu účtovných dokladov. Existujú kontrolné procedúry v rámci účtovných systémov, vrátane kontroly štyroch očí a autorizácie oprávnenosti prístupu. Riziko neoprávneného účtovania je minimalizované určením osôb, ktoré môžu vstupovať do účtovacieho procesu a vykonávať vymedzený okruh transakcií a osôb poverených schvaľovaním.

Description of the main internal control systems and risk management systems in relation to financial statements

Tools are used in many areas in order to ensure a true and fair reflection of transactions in accounting and correct preparation of financial statements. Checks are performed both automatically and manually and they are embedded throughout the entire process, from introducing a transaction into the system up to preparing financial statements.

Accounting is made in the form of analytical accounts, the content of which is regularly reviewed. Balances of accounts of the general ledger are checked regularly, at least once per month. Accounts of the general ledger are divided into groups for which the Account Manager is responsible. The Account Manager performs logical and specific checks related to balances of general ledger accounts. The aim of the checks is to monitor the development of the balances, the occurrence of unusual transactions, and manual actions performed in accounts with automatic accounting, etc. The aim of the checks is to minimize the occurrence of accounting errors. The appropriateness and effectiveness of the checks is regularly reviewed and, if there are any major findings, the results are submitted biannually to the Audit Committee.

The internal control mechanism includes also internal regulations delimiting the responsibilities and powers of employees when preparing accounting records, the aim of which is to ensure a division of powers in the circulation of accounting documents. Accounting systems also contain control procedures, including a four-eye check and authorization of access rights. The risk of unauthorized accounting is minimized by determining persons who may enter the accounting process and perform a delimited area of transactions and persons entitled to grant approvals.

Na úrovni skupiny sú zavedené štandardy, ktoré definujú vnútorné kontroly účtovných procesov na základe kľúčových kontrol v účtovníctve a finančnom vykazovaní. Prostredníctvom štandardov sa riadia hlavné riziká spojené s procesom, ktoré zahŕňajú zriadenie a udržanie architektúry procesov v účtovníctve, účtovných politík a reportingu.

Procesy riadenia rizík sú v celej skupine založené na modeli troch línií zodpovednosti. Prvú líniu predstavujú samotné obchodné útvary a lokálny manažér operačných rizík. Druhú líniu tvoria riziká, právne služby, compliance a iné podporné útvary. Tretia línia, Odbor vnútorného auditu, hodnotí plnenie úloh obidvoch línií zodpovednosti a nezávisle tak preveruje primeranosť metód, vnútorný kontrolný systém ako aj dodržiavanie postupov. Vnútorný audit prerokováva výsledky hodnotenia s manažmentom a predkladá závery a odporúčania Výboru auditu. V priebehu svojej činnosti Vnútorný audit vykonáva následné overenie implementácie odporúčaní.

Konsolidované a individuálne účtovné výkazy zostavené podľa Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo sú pripravované Odborom finančného reportingu. Raz ročne sú podrobené štandardnému procesu externého auditu, ktorý prebieha vo viacerých fázach. Finančné výkazy a správy sa pravidelne predkladajú štatutárnym orgánom.

Standards have been introduced at the group level which define the internal checks of accounting processes based on key checks in accounting and financial reporting. The standards help to manage the main risks related to the process which involve establishing and maintaining the architecture of processes in accounting, accounting policies and reporting.

Risk management processes throughout the entire group are based on the model of three lines of responsibility. The first line is represented by business units and the local operational risks manager. The second line involves risks, legal services, compliance and other supporting units. The third line, the Internal Audit Department, assesses the performance of tasks of both lines of responsibility and thus ensures independent verification of the appropriateness of methods, the internal control system as well as compliance with procedures. The Internal Audit Department discusses assessment results with the management and submits its conclusions and recommendations to the Audit Committee. During the course of its activities the Internal Audit Department performs subsequent verification of implementation of the recommendations.

Consolidated and separate financial statements are prepared by the Financial Reporting Section in accordance with the International Financial Reporting Standards. Financial statements and reports are regularly submitted to statutory bodies.

Vyhlásenie zodpovedných osôb

Zodpovedné osoby spoločnosti Československá obchodná banka, a.s. so sídlom Žižkova 11, 815 63 Bratislava, IČO: 36 854 140, zapísaná v Obchodnom registri Okresného sudu Bratislava I, oddiel Sa, vložka č. 4314/B vyhlasujú podľa svojich najlepších znalostí, že Individuálna i Konsolidovaná účtovná závierka Československej obchodnej banky, a.s. za rok končiaci sa 31. decembra 2018, vypracovaná v súlade s osobitným 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. 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 2018 až do dátumu vydania výročnej správy neboli zistene žiadne ďalšie udalosti, ktoré by vyžadovali úpravu alebo vykázanie.

Tato výročná sprava bola podpísaná a schválená na vydanie predstavenstvom banky dňa 5. apríla 2019.

Dátum zverejnenia výročnej správy je 30. apríl 2019.

Declaration of responsible persons

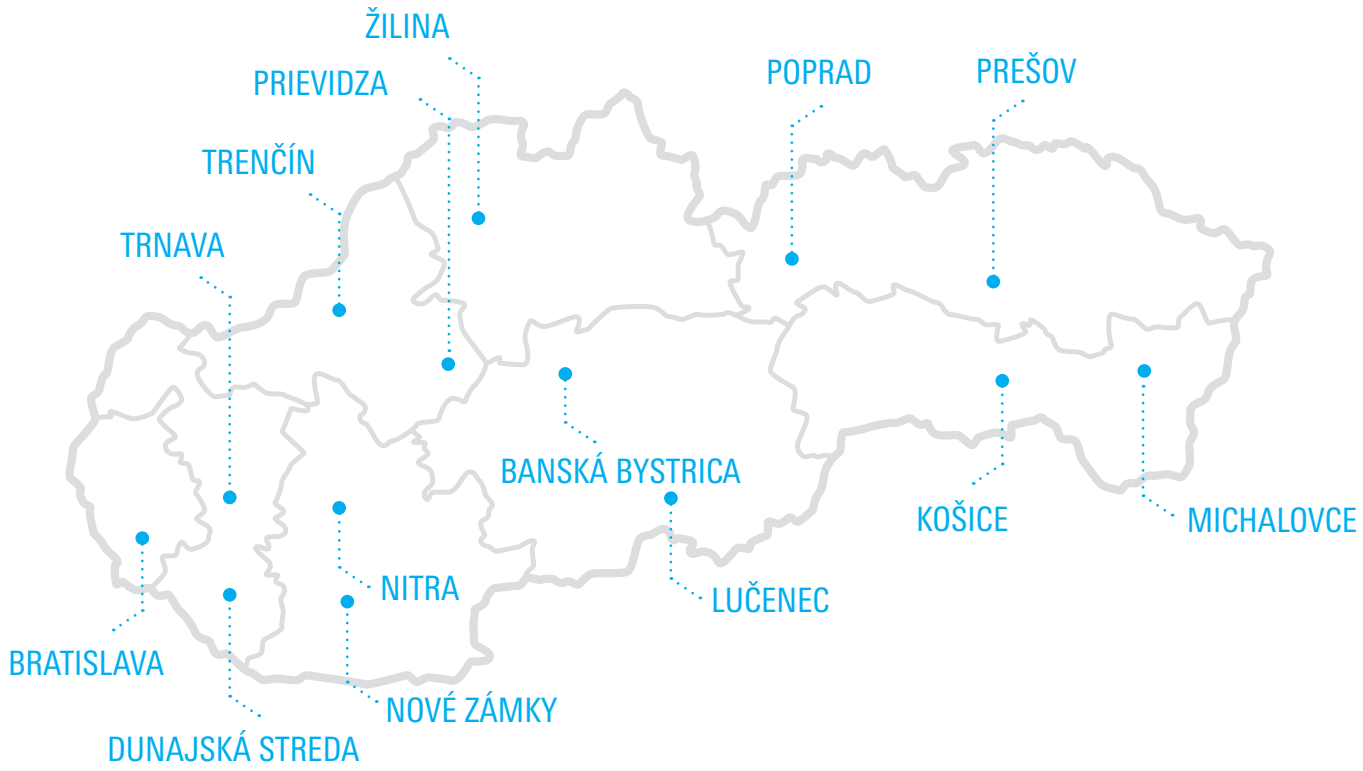
Responsible persons of Československá obchodná banka, a.s. with its registered office at Žižkova 11, 815 63 Bratislava, Company ID: 36 854 140, registered in the Company Register of the District Court of Bratislava I, Section: Sa, File No. 4314/B acknowledge that, to the best of their knowledge, the separate and the consolidated financial statements of Československa obchodna banka, a.s. for the year finishing on 31 December 2018, prepared in accordance with special regulations, gives a true and fair view of the assets, liabilities, financial situation and economic performance of Československa obchodna banka, a.s. and of the companies included in the overall consolidation, and that the Annual Report of Československa obchodna banka, a.s. contains a true and fair view of the development and results of business activities and position of Československa obchodna banka, a.s. and of the companies included in the overall consolidation together with a description of the main risks and insecurities it is facing.

Apart from all events disclosed in the separate and the consolidated financial statements, no other events were discovered from 31 December 2018 until the Annual Report's publication date which would require any modification or reporting.

The present Annual Report was signed and authorised for issue by the Board of Directors of the Bank on 5th April 2019.

The Annual Report was published on 30 April 2019.

SIEŤ POBOČIEK/ BRANCH NETWORK



POBOČKY PRE RETAILOVÝCH KLIENTOV / BRANCHES FOR RETAIL CLIENTS

Bánovce nad Bebravou
Námestie Ľ. Štúra 10/10
957 01 Bánovce
nad Bebravou

Banská Bystrica
Dolná 12
974 01 Banská Bystrica

Banská Bystrica
Horná 69
974 01 Banská Bystrica

Banská Bystrica
Na troskách 25,
OC EUROPA
974 01 Banská Bystrica

Bardejov
Radničné nám. 7
085 01 Bardejov

Bratislava
Detvianska 10A
831 06 Bratislava

Bratislava
Einsteinova 18,
OC AUPARK
851 01 Bratislava

Bratislava
Einsteinova 18,
OC AUPARK
851 01 Bratislava

Bratislava
Hany Meličkovej 43
841 05 Bratislava

Bratislava *
Ivánska cesta 16
821 04 Bratislava

Bratislava
Cesta na Senec 2A
(OC AVION)
821 04 Bratislava

Bratislava
Karadžičova 8
821 08 Bratislava

Bratislava
Kaštieľska 2
821 05 Bratislava

Bratislava
Kazanská 56
821 06 Bratislava

Bratislava
Krížna 46
821 08 Bratislava

Bratislava
Lamač č. súp. 6780,
Bory Mall
840 02 Bratislava

Bratislava
Laurinská 1
811 01 Bratislava

Bratislava
Lehockého 3
811 06 Bratislava

Bratislava
M. Sch. Trnavského 8
841 01 Bratislava

Bratislava
Nám. hraničiarov 33
851 03 Bratislava

Bratislava
Nám. SNP 29
811 01 Bratislava

Bratislava
Panónska cesta 7/A
851 04 Bratislava

Bratislava
Páričkova 7-9
821 08 Bratislava

Bratislava
Pribinova 8, OC EUROVEA
811 09 Bratislava

Bratislava
Račianska 21
831 02 Bratislava

Bratislava
Radlinského 10
811 07 Bratislava

Bratislava
Ružinovská 5
821 02 Bratislava

Bratislava
Stromová 54
831 01 Bratislava

Bratislava
Vajnorská 100,
Polus City Center
831 04 Bratislava

Bratislava
Žižkova 11
811 02 Bratislava

Brezno
Čsl. armády 55
977 01 Brezno

Bytča
Námestie SR 10
014 01 Bytča

Čadca
Palárikova 85
022 01 Čadca

Dolný Kubín
Samuela Nováka 2194
026 01 Dolný Kubín

Dubnica nad Váhom
Pod hájom 952/1
018 41 Dubnica
nad Váhom

Dunajská Streda
Galantská cesta
5692/20, OC MAX
929 01 Dunajská Streda

Dunajská Streda
Korzo B. Bartóka 9
929 01 Dunajská Streda

Galanta
Hlavná 21
924 01 Galanta

Hlohovec
SNP 9
920 01 Hlohovec

Holíč
Bernolákova 369/1
908 51 Holíč

Humenné
Námestie slobody 2
066 01 Humenné

Kežmarok
Hlavné nám. 48
060 01 Kežmarok

Komárno
M. R. Štefánika 11
945 01 Komárno

Košice
Americká trieda 11
040 13 Košice

Košice
Hlavná 23
040 01 Košice

Košice
Letná 45
040 01 Košice

Košice
Mlynská 16
040 01 Košice

* otvorená 15.12.2012, zlúčená s AVION-om 31.12.2015

Košice
Nám. osloboditeľov
3377/1, OC AUPARK
040 01 Košice

Košice
Nám. osloboditeľov 5
040 01 Košice

Košice
Toryská 5, OC GALÉRIA
040 11 Košice

Levice
Nám. Hrdinov 13
934 01 Levice

Levice
Nám. Šoltésovej 11
934 01 Levice

Liptovský Mikuláš
1. mája 16
031 01 Liptovský Mikuláš

Lučenec
Dr. Vodu 2
984 01 Lučenec

Malacky
Ľ. Zúbka 4
901 01 Malacky

Martin
M.R. Štefánika 56
036 01 Martin

Michalovce
Nám. osloboditeľov 60
071 01 Michalovce

Modra
Dukelská 1
900 01 Modra

Myjava
Nám. M. R. Štefánika 42
907 01 Myjava

Námestovo
Mláka 6/1
029 01 Námestovo

Nitra
Coboriho 7
949 01 Nitra

Nitra
Fraňa Mojtu 4
949 01 Nitra

Nitra
Chrenovská 1661/30,
OC MAX
949 01 Nitra

Nitra
Štefánikova 59A
949 01 Nitra

Nové Mesto nad Váhom
Čsl. armády 16
915 01 Nové Mesto nad Váhom

Nové Zámky
M. R. Štefánika 19
940 02 Nové Zámky

Partizánske
Gen. Svobodu 885
958 01 Partizánske

Pezinok
M. R. Štefánika 20
902 01 Pezinok

Piešťany
Nám. slobody 17
921 01 Piešťany

Poprad
1. Mája 23
058 01 Poprad

Poprad
Nám. sv. Egídia 83
058 01 Poprad

Poprad
Štefánikova 897/2
058 01 Poprad

Považská Bystrica
Nám. A. Hlinku 25/30
017 01 Považská Bystrica

Prešov
Hlavná 1
080 01 Prešov

Prešov
Hlavná 96
080 01 Prešov

Prešov
Vihorlatská 2A, OC MAX
080 01 Prešov

Prievidza
Nábrežná 1913/5A,
SC KORZO
971 01 Prievidza

Prievidza
Nám. slobody 9
971 01 Prievidza

Púchov
Športovcov 892
020 01 Púchov

Rimavská Sobota
Hlavné nám. 15
979 01 Rimavská Sobota

Rožňava
Šafárikova 18
048 01 Rožňava

Ružomberok
Podhora 46
034 01 Ružomberok

Senec
Lichnerova 23
903 01 Senec

Senica
Hurbanova 529/2
905 01 Senica

Sereď
M. R. Štefánika 280/3
926 01 Sereď

Skalica
Nám. slobody 21
909 01 Skalica

Snina
Strojárska 2525
069 01 Snina

Spišská Nová Ves
Letná 48
052 01 Spišská
Nová Ves

Stará Ľubovňa
Nám. Sv. Mikuláša 27
064 01 Stará Ľubovňa

Šaľa
Hlavná 10/33
927 01 Šaľa

Šamorín
Hlavná 43
931 01 Šamorín

Štúrovo
Hlavná 144/28
943 01 Štúrovo

Topoľčany
M.R. Štefánika 20
955 01 Topoľčany

Topoľčany
Obchodná 1
955 01 Topoľčany

Trebišov
M.R. Štefánika 2104
075 01 Trebišov

Trenčín
Generála Svobodu 1,
OC JUŽANKA
911 08 Trenčín

Trenčín
Vajanského 3
911 01 Trenčín

Trnava
F. Urbánka 11, OC MAX
917 01 Trnava

Trnava
Hlavná 14
917 01 Trnava

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
Nám. SNP 41
960 01 Zvolen

Zvolen
Sládkovičova 93/10
960 84 Zvolen

Žiar nad Hronom
Štefana Moysesa 56
965 01 Žiar nad Hronom

Žilina
J. M. Hurbana 1
010 01 Žilina

Žilina
J. Milca 780/14
010 01 Žilina

Žilina
Štúrova 13
010 01 Žilina

Žilina
Vysokoškolákov 52,
OC DUBEŇ
010 08 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
Pobočka privátneho
bankovníctva
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

Poprad
Pobočka privátneho
bankovníctva
1. mája 23
058 01 Poprad

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

ČESKOSLOVENSKÁ OBCHODNÁ BANKA, A.S.

Žižkova 11
811 02 Bratislava
Slovak Republic

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