

**Skrátená priebežná konsolidovaná účtovná zvierka
za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2024**

zostavená podľa Medzinárodného účtovného štandardu č. 34 Finančné
vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

**Condensed Interim Consolidated Financial Statements
for six month ended 30 June 2024**

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

OBSAH / TABLE OF CONTENTS

SKRÁTENÝ PRIEBEŽNÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII K 30. JÚNU 2023 / CONDENSED INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AT 30 JUNE 2023.....	4
SKRÁTENÝ PRIEBEŽNÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII K 30. JÚNU 2023 (POKRAČOVANIE) / CONDENSED INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AT 30 JUNE 2023 (CONT.)	5
SKRÁTENÝ PRIEBEŽNÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A INÉHO KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU ZA ŠEŠŤ MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2023 / CONDENSED INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2023	6
SKRÁTENÝ PRIEBEŽNÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A INÉHO KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU ZA ŠEŠŤ MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2023 (POKRAČOVANIE) / CONDENSED INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2023 (CONT.).....	7
SKRÁTENÝ PRIEBEŽNÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ ZA ŠEŠŤ MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2023 / CONDENSED INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2023.....	8
SKRÁTENÝ PRIEBEŽNÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ ZA ŠEŠŤ MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2023 (POKRAČOVANIE) / CONDENSED INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2023 (CONT.)	9
SKRÁTENÝ PRIEBEŽNÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV ZA ŠEŠŤ MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2023 / CONDENSED INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS FOR SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2023	10
SKRÁTENÝ PRIEBEŽNÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV ZA ŠEŠŤ MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2023 (POKRAČOVANIE) / CONDENSED INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS FOR SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2023 (CONT.).....	11
VYBRANÉ VYSVETĽUJÚCE POZNÁMKY K SKRÁTENEJ PRIEBEŽNEJ KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE / SELECTED EXPLANATORY NOTES TO THE CONDENSED INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS.....	12
1 ÚVOD / INTRODUCTION	12
2 DÔLEŽITÉ ÚČTOVNÉ POSTUPY A METÓDY / SIGNIFICANT ACCOUNTING PRINCIPLES AND METHODS	13
3 POKLADNIČNÉ HODNOTY, ÚČTY CENTRÁLNYCH BÁNK A ÚČTY BÁNK SPLATNÉ NA POŽIADANIE / CASH, BALANCES WITH CENTRAL BANK AND OTHER DEMAND DEPOSITS WITH BANKS.....	19
4 FINANČNÉ AKTÍVA V REÁLNEJ HODNOTE PRECEŇOVANÉ CEZ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT / FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH PROFIT OR LOSS.....	19
5 FINANČNÉ AKTÍVA V REÁLNEJ HODNOTE PRECEŇOVANÉ CEZ INÝ KOMPLEXNÝ VÝSLEDOK / FINANCIAL ASSETS AT FAIR VALUE THROUGH OTHER COMPREHENSIVE INCOME.....	20
6 POHLADÁVKY VOČI BANKÁM V AMORTIZOVANEJ HODNOTE / LOANS AND RECEIVABLES FROM FINANCIAL INSTITUTIONS AT AMORTISED COST.....	22
7 ÚVERY POSKYTNUTÉ KLIENTOM V AMORTIZOVANEJ HODNOTE / LOANS AND RECEIVABLES FROM CUSTOMERS AT AMORTISED COST.....	23
8 DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE V AMORTIZOVANEJ HODNOTE / DEBT SECURITIES AT AMORTISED COST.....	26
9 NEHMOTNÝ MAJETOK / INTANGIBLE ASSETS.....	27
10 ZÁVÄZKY VOČI BANKÁM V AMORTIZOVANEJ HODNOTE / AMOUNTS OWED TO FINANCIAL INSTITUTIONS AT AMORTISED COST	28

11	VKLADY A ÚVERY PRIJATÉ OD KLIENTOV V AMORTIZOVANEJ HODNOTE / AMOUNTS OWED TO CUSTOMERS AT AMORTISED COST 29	
12	VYDANÉ DLHOVÉ CENNÉ PAPIERE V AMORTIZOVANEJ HODNOTE / DEBT SECURITIES ISSUED AT AMORTISED COST	29
13	PREHĽAD O PODMIENENÝCH ZÁVÄZKOCH / OVERVIEW OF CONTINGENT LIABILITIES	32
14	VLASTNÉ IMANIE /EQUITY	34
15	INFORMÁCIE O SEGMENTOCH / INFORMATION ON SEGMENTS	36
16	ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY / NET INTEREST INCOME	40
17	ČISTÉ VÝNOSY Z POPLATKOV A PROVÍZIÍ / NET FEE AND COMMISSION INCOME	41
18	ČISTÝ VÝSLEDOK Z FINANČNÝCH OPERÁCIÍ A KURZOVÉ ROZDIELY / NET TRADING RESULT AND EXCHANGE DIFFERENCES	41
19	OSTATNÝ PREVÁDZKOVÝ VÝSLEDOK / OTHER OPERATING RESULT	42
20	OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY / OTHER OPERATING EXPENSES	42
21	DANE / TAXATION	43
22	SPRIAZNENÉ STRANY / RELATED PARTIES.....	43
23	FINANČNÉ DERIVÁTY / DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS	45
24	REÁLNA HODNOTA AKTÍV A ZÁVÄZKOV / FAIR VALUE OF ASSETS AND LIABILITIES.....	47
25	RIZIKÁ ČSOB SKUPINY / ČSOB GROUP RISKS	53
26	KAPITÁL / CAPITAL.....	74
27	PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY / CASH AND CASH EQUIVALENTS.....	76
28	VÝZNAMNÉ UDALOSTI PO DNI, KU KTORÉMU SA ZOSTAVUJE KONSOLIDOVANÁ ÚČTOVNÁ ZÁVIERKA / POST BALANCE SHEET EVENTS.....	77

SKRÁTENÝ PRIEBEŽNÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII K 30. JÚNU 2024 / CONDENSED INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AT 30 JUNE 2024

zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

(tis. EUR) (EUR '000)	Pozn. č. Note	30.6.2024	31.12.2023
<i>Aktíva / Assets</i>			
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	3	684 248	302 795
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	4	38 562	41 662
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss		1 299	128
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	5	156 216	165 865
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	6	6 653	86 060
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	7	11 675 771	11 594 283
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	8	2 285 602	2 330 436
z toho: založené ako kolaterál / of which: pledged as collateral	8, 10	-	434 537
Investície v spoločných podnikoch / Investments in joint ventures		440	280
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov / Current income tax asset	21	77	6 977
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov / Deferred income tax asset	21	24 514	29 500
Hmotný majetok a investície držané na prenájom / Property and equipment and investment property		148 844	152 392
Nehmotný majetok / Intangible assets	9	152 835	144 540
Aktíva s právom na užívanie / Right of use assets		21 836	23 223
Majetok určený na predaj / Assets held for sale		-	3 398
Ostatné aktíva / Other assets		139 320	162 629
Aktíva spolu / Total assets		15 336 217	15 044 168

SKRÁTENÝ PRIEBEŽNÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ O FINANČNEJ SITUÁCII K 30. JÚNU 2024 (POKRAČOVANIE) / CONDENSED INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION AT 30 JUNE 2024 (CONT.)

zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

(tis. EUR) (EUR '000)	Pozn. č. Note	30.6.2024	31.12.2023
Závazky a vlastné imanie / Liabilities and equity			
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss		72 031	77 102
Závazky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	10	2 968 205	3 226 251
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	11	9 070 074	8 896 599
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	12	1 346 849	1 307 298
Podriadený dlh / Subordinated debt		105 722	105 745
Lízingový záväzok / Lease liability		21 970	23 224
Záväzok zo splatnej dane z príjmu / Current tax liability	21	6 569	25 743
Záväzok z odloženej dane z príjmu / Deferred tax liability	21	48	1 172
Rezervy / Provisions		22 271	24 147
Ostatné záväzky / Other liabilities		108 765	118 038
Závazky / Liabilities		13 722 504	13 805 319
Základné imanie / Share capital		665 062	355 041
Emisné ážio / Share premium		484 726	484 726
Rezervné fondy / Reserve funds		69 986	59 003
Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income	14.1	1 674	(133)
Oceňovacie rozdiely z nástrojov na zabezpečenie peňažných tokov / Revaluation reserve on cash flow hedge		-	-
Ostatné oceňovacie rozdiely / Other revaluation reserve		(216 162)	(216 162)
Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings		608 427	556 374
Vlastné imanie / Equity	14	1 613 713	1 238 849
Závazky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity		15 336 217	15 044 168

Poznámky číslo 1 až 28 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej zvierky.

The notes from number 1 to 28 form an integral part of these Consolidated Financial Statements.



Daniel Kollár

Generálny riaditeľ
/ General Director



Luboš Ondrejko

Vrchný riaditeľ pre Firemné a private bankovníctvo
/ Chief Officer for Corporate and Private banking

SKRÁTENÝ PRIEBEŽNÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A INÉHO KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU ZA ŠEŠŤ MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2024 /

CONDENSED INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2024

zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

(tis. EUR) za rok končiaci sa (EUR '000) for the year ended	Pozn. č. Note	30.6.2024	30.6.2023
Úrokové výnosy / Interest income		286 326	221 781
Výnosy podobné úrokom / Income similar to interest		-	-
Úrokové náklady / Interest expense		(151 119)	(94 088)
Náklady podobné úrokom / Expense similar to interest		(910)	(827)
Čisté úrokové výnosy / Net interest income	16	134 297	126 866
Výnosy z poplatkov a provízií / Fee and commission income		54 164	53 692
Náklady na poplatky a provízie / Fee and commission expense		(8 505)	(8 919)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	17	45 659	44 773
Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	18	6 258	4 215
Čistý realizovaný zisk z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Net realized result from financial assets at fair value through other comprehensive income	5	-	-
Čistý realizovaný zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote / Net realized result from financial instruments measured at amortised cost	7, 8, 12	-	-
Výnosy z dividend / Dividend income	5	33	39
Výnosy z operatívneho lízingu / Income from operating lease		14 926	16 246
Náklady z operatívneho lízingu / Expense from operating lease		(11 881)	(13 253)
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	19	4 984	1 430
Výnosy celkom / Total income		194 276	180 316
Personálne náklady / Personnel cost		(55 111)	(53 857)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku / Depreciation and amortisation	9	(11 288)	(11 798)
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	20	(49 604)	(49 050)
Prevádzkové náklady / Operating expenses		(116 003)	(114 705)
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / Impairment reversals / (losses) and Provisions for off-balance sheet risks		16 739	7 624
Podiel na strate z investícií do spoločných podnikov účtovaných metódou vlastného imania / Share of loss on investments in joint ventures accounted for using the equity method		106	(173)
Zisk pred zdanením / Profit before tax		95 118	73 062
Daň z príjmov / Income tax expense		(32 069)	(15 579)
Čistý zisk za účtovné obdobie pripadajúci na vlastníkov spoločnosti / Net profit for the year attributable to owners of the parent		63 049	57 483

SKRÁTENÝ PRIEBEŽNÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZISKOV A STRÁT A INÉHO KOMPLEXNÉHO VÝSLEDKU ZA ŠEŠŤ MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2024 (POKRAČOVANIE) /

CONDENSED INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2024 (CONT.)

zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

(tis. EUR) za rok končiaci sa (EUR '000) for the year ended	Pozn. č. Note	30.6.2024	30.6.2023
Iný komplexný výsledok / Other comprehensive income/ (loss)			
<i>Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát</i> <i>/ Items that may be reclassified subsequently to profit or loss</i>			
Dlhové cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok <i>/ Debt securities at fair value through other comprehensive income</i>	14.1	1 124	1 155
Zabezpečenie peňažných tokov <i>/ Cash flow hedges</i>		-	-
Daň z príjmov vzťahujúca sa k položkám, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát <i>/ Income tax relating to items that may be reclassified subsequently to profit or loss</i>	14.1	(281)	(257)
<i>Položky, ktoré nemôžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát</i> <i>/ Items that cannot be reclassified subsequently to profit or loss</i>			
Nástroje vlastného imania v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok <i>/ Equity instruments at fair value through other comprehensive income</i>	14.1	1 152	1 419
Daň z príjmov vzťahujúca sa k položkám, ktoré nemôžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát <i>/ Income tax relating to items that cannot be reclassified subsequently to profit or loss</i>	14.1	(201)	(290)
Iný komplexný výsledok za účtovné obdobie po zdanení / Other comprehensive income for the year, net of tax		1 794	2 027
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie pripadajúci na vlastníkov spoločnosti / Total comprehensive income for the year attributable to owners of the parent		64 843	59 510

Poznámky číslo 1 až 28 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

The notes from number 1 to 28 form an integral part of these Consolidated Financial Statements.

SKRÁTENÝ PRIEBEŽNÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ ZA ŠEŠŤ MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2024 / CONDENSED INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2024

zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

(tis. EUR) (EUR '000)	Základné imanie / Share capital	Emisné ážio / Share premium	Rezervné fondy / Reserve funds	Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income	Oceňovacie rozdiely z nástrojov na zabezpečenie peňažných tokov / Revaluation reserve on cash flow hedge	Ostatné oceňovacie rozdiely / Other revaluation reserve	Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings	Spolu / Total
Vlastné imanie k 1.1.2023 / Equity as at 1 January 2023	295 015	484 726	59 003	(8 739)	-	(216 162)	459 260	1 073 103
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie / Total comprehensive income for the year	-	-	-	2 027	-	-	57 483	59 510
<i>Čistý zisk za účtovné obdobie / Net gain for the year</i>	-	-	-	-	-	-	57 483	57 483
<i>Iný komplexný výsledok za účtovné obdobie po zdanení / Other comprehensive income for the year, net of tax</i>	-	-	-	2 027	-	-	-	2 027
Vyplatená dividendy / Dividend paid	-	-	-	-	-	-	-	-
Presun medzi oceňovacími rozdielmi a nerozdeleným ziskom pri odúčtovaní nástrojov vlastného imania po zdanení / Transfer between revaluation reserve and retained earnings upon derecognition of equity instruments, net of tax	-	-	-	(40)	-	-	40	-
Ostatné / Other	-	-	-	-	-	-	(242)	(242)
Vlastné imanie k 30.6.2023 / Equity as at 30 June 2023	295 015	484 726	59 003	(6 752)	-	(216 162)	516 541	1 132 371

SKRÁTENÝ PRIEBEŽNÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ ZMIEN VO VLASTNOM IMANÍ ZA ŠEŠŤ MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2024 (POKRAČOVANIE)

CONDENSED INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY FOR SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2024 (CONT.)

(tis. EUR) (EUR '000)	Základné imanie / Share capital	Emisné ážio / Share premium	Rezervné fondy / Reserve funds	Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income	Oceňovacie rozdiely z nástrojov na zabezpečenie peňažných tokov / Revaluation reserve on cash flow hedge	Ostatné oceňovacie rozdiely / Other revaluation reserve	Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings	Spolu / Total
Vlastné imanie k 1.1.2024 / Equity as at 1 January 2024	355 041	484 726	59 003	(133)	-	(216 162)	556 374	1 238 849
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie / Total comprehensive income for the year	-	-	-	1 794	-	-	63 049	64 843
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the year	-	-	-	-	-	-	63 049	63 049
Iný komplexný výsledok za účtovné obdobie po zdanení / Other comprehensive loss for the year, net of tax	-	-	-	1 794	-	-	-	1 794
Prídelenie do rezervného fondu / Addition to legal reserve fund	-	-	10 983	-	-	-	(10 983)	-
Kapitálový vklad vlastníka / Paid in capital	310 021	-	-	-	-	-	-	310 021
Vyplatená dividendy / Dividend paid	-	-	-	-	-	-	-	-
Presun medzi oceňovacími rozdielmi a nerozdeleným ziskom pri odúčtovaní nástrojov vlastného imania po zdanení / Transfer between revaluation reserve and retained earnings upon derecognition of equity instruments, net of tax	-	-	-	13	-	-	(13)	-
Ostatné / Other	-	-	-	-	-	-	-	-
Vlastné imanie k 30.6.2024 / Equity as at 30 June 2024	665 062	484 726	69 986	1 674	-	(216 162)	608 427	1 613 713

Poznámky číslo 1 až 28 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

The notes from number 1 to 28 form an integral part of these Consolidated Financial Statements.

SKRÁTENÝ PRIEBEŽNÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV ZA ŠEŠŤ MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2024 / CONDENSED INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS FOR SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2024

zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

(tis. EUR) za rok končiaci sa (EUR '000) for the year ended	Pozn. č. Note	30.6.2024	30.6.2023
Zisk pred zdanením / Profit before tax		95 118	73 062
<i>Úpravy o / Adjustments for</i>			
Opravné položky a rezervy (okrem výnosov z odpisov) / Impairment losses and Provisions (excluding recoveries)		(17 356)	(6 949)
Odpisy hmotného majetku a investícií držaných na prenájom, nehmotného majetku a aktív s právom na užívanie / Depreciation and amortisation of Property and equipment and investment property, Intangible assets, and Right of use assets	9	25 775	27 289
Krátkodobé lízingové náklady, náklady za lízingy aktív s nízkou hodnotou a variabilné lízingové náklady / Expenses related to short-term, low value lease and variable expenses related to leases		886	987
Strata z predaja hmotného, nehmotného majetku / Loss on disposal of property and equipment, intangible assets	19	(2 583)	(24)
Zisk z predaja majetku určeného na predaj / Gain on sale of Assets held for sale		(961)	(223)
Výnosy z dividend / Dividend income		(33)	(39)
Nerealizovaný (zisk)/ strata z finančných nástrojov / Unrealized (gains)/ losses from financial instruments		(3 683)	(25 482)
Úrokové náklady a Náklady podobné úrokom / Interest expense and Expense similar to interest	16	152 026	94 915
Úrokové výnosy a Výnosy podobné úrokom / Interest income and Income similar to interest	16	(286 326)	(221 781)
Peňažné toky na prevádzkové činnosti pred zmenami prevádzkových aktív a záväzkov / Cash flow on operations before changes in operating assets and liabilities		(37 137)	(58 245)
<i>Peňažné toky z prevádzkových aktív a záväzkov / Changes in operating assets and liabilities</i>			
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss		(5 997)	5 601
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income		11 328	105 928
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost		150 123	56 836
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost		(68 668)	(551 451)
Hmotný majetok na operatívny lízing a ostatné aktíva * / Property and equipment for operating lease and other assets *		(18 263)	(40 693)
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss		(5 997)	13 276
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost		11 328	64 622
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost		150 123	5 665
Ostatné záväzky / Other liabilities		5 154	787
Peňažné toky z prevádzkových činností pred úrokmi a daňami / Cash flow from operations before interest and taxes		(111 149)	(397 674)
Úroky prijaté / Interest received		262 750	187 967
Úroky zaplatené / Interest paid		(88 542)	(51 017)
Peňažné platby za úrokovú časť lízingového záväzku / Payments for the interest portion of the lease liability		(222)	(153)
Krátkodobé lízingové splátky, splátky za lízingy aktív s nízkou hodnotou a variabilné lízingové splátky / Payments related to short-term, low value lease and variable payments related to leases		(886)	(987)
Zaplatená daň z príjmov / Income taxes paid		(25 222)	8 489
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností / Net cash flow from operating activities		36 729	(253 375)

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

SKRÁTENÝ PRIEBEŽNÝ KONSOLIDOVANÝ VÝKAZ PEŇAŽNÝCH TOKOV ZA ŠEŠŤ MESIACOV KONČIACICH SA 30. JÚNA 2024 (POKRAČOVANIE) / CONDENSED INTERIM CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS FOR SIX MONTHS ENDED 30 JUNE 2024 (CONT.)

zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ

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

(tis. EUR) za rok končiaci sa (EUR '000) for the year ended	Pozn. č. Note	30.6.2024	30.6.2023
Peňažné toky z investičných činností / Cash flow from investing activities			
Obstaranie dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost acquisition		-	(203 027)
Splatenie dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost repayment		40 599	82 511
Prijaté dividendy / Dividends received		33	39
Čisté peňažné toky na investície v dcérskych spoločnostiach / Net cash flows on investments in subsidiaries		-	-
Obstaranie hmotného majetku / Purchase of property and equipment		(5 096)	(3 123)
Obstaranie nehmotného majetku / Purchase of intangible assets		(13 056)	(12 864)
Predaj hmotného a nehmotného majetku / Sale of property and equipment, intangible assets		5 352	1 160
Predaj majetku určeného na predaj / Sale of Assets held for sale		7 005	(22)
Čisté peňažné toky z/ (na) investičné činnosti / Net cash flow from/ (on) investing activities		34 837	(135 326)
Peňažné toky z finančných činností / Cash flow from financing activities			
Splatenie podriadeného dlhu / Repayment of Subordinated debt		-	-
Príjem z emisie vydaných dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Proceeds from issue of Debt securities issued at amortised cost		52 477	10 819
Splatenie vydaných dlhových cenných papierov v amortizovanej hodnote / Repayment of Debt securities issued at amortised cost		(77 776)	1 117 836
Príjem zo záväzkov voči bankám v amortizovanej hodnote / Proceeds from Amounts owed to financial institutions at amortised cost		29 762	(1 211 595)
Vyplatené dividendy / Dividend paid		-	-
Splátka istiny záväzku z lízingu / Payments for the principal portion of the lease liability		(4 597)	(449)
Kapitálový vklad vlastníka / Paid in capital		310 021	-
Ostaté finančné aktivity / Other financing activities		-	(242)
Čisté peňažné toky na finančné činnosti / Net cash flow on financing activities		309 887	(83 631)
Čistá zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov / Net change in cash and cash equivalents		368 250	(472 332)
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku obdobia / Cash and cash equivalents at the beginning of year	27	302 795	1 310 147
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci obdobia / Cash and cash equivalents at the end of year	27	684 248	837 815
Čistá zmena stavu peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov / Net change in cash and cash equivalents		381 453	(472 332)

Poznámky číslo 1 až 28 sú neoddeliteľnou súčasťou tejto konsolidovanej účtovnej závierky.

The notes from number 1 to 28 form an integral part of these Consolidated Financial Statements.

VYBRANÉ VYSVETĽUJÚCE POZNÁMKY K SKRÁTENEJ PRIEBEŽNEJ KONSOLIDOVANEJ ÚČTOVNEJ ZÁVIERKE / SELECTED EXPLANATORY NOTES TO THE CONDENSED INTERIM CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

1 ÚVOD / INTRODUCTION

Československá obchodná banka, a.s., (ďalej ČSOB Banka), je samostatnou univerzálnou bankou s obchodným menom Československá obchodná banka, a.s., ktorá vykonáva svoju činnosť len na území Slovenskej republiky a k 30. júnu 2024 mala 108 pobočiek (31. decembri 2023: 110 pobočiek).

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

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

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

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

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

Československá obchodná banka, a.s., (hereinafter ČSOB Bank), is a universal commercial bank with business name Československá obchodná banka, a.s., conducting its operations only in the Slovak Republic and as at 30 June 2024, had 108 branches (31 December 2023: 110 branches).

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

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

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

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

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

ČSOB Banka má nasledovné dcérske spoločnosti v rámci skupiny (ČSOB Skupina) k 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023:

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

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

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

K 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023 bol Generálny riaditeľ a predseda predstavenstva ČSOB Banky Daniel Kollár. K 30. júnu 2024 boli členmi predstavenstva Juraj Ebringer, Ľuboš Ondrejko, Branislav Straka, Marek Loula a Marek Nezveda. K 31. decembru 2023 boli členmi predstavenstva Juraj Ebringer, Ľuboš Ondrejko, Branislav Straka a Marek Loula.

K 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023 bol predseda dozornej rady Peter Andronov a členmi dozornej rady boli Andrea Lazar a Matej Bošňák.

Počet zamestnancov ČSOB Banky k 30. júnu 2024 bol 2 718; z toho vedúcich zamestnancov 269 (k 31. decembru 2023: 2 770; z toho vedúcich zamestnancov 271).

ČSOB Bank has the following subsidiaries within its group (ČSOB Group) as at 30 June 2024 and 31 December 2023:

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

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

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

As at 30 June 2024 and 31 December 2023, the Chief Executive Officer and Chairman of ČSOB Banks's Board of Directors was Daniel Kollár. As at 30 June 2024, other members of the Board of Directors were Juraj Ebringer, Ľuboš Ondrejko, Branislav Straka, Marek Loula and Marek Nezveda. As at 31 December 2023, other members of the Board of Directors were Juraj Ebringer, Ľuboš Ondrejko, Branislav Straka and Marek Loula.

As at 30 June 2024 and 31 December 2023 the Chairman of the Supervisory Board was Peter Andronov and the members of the Supervisory Board were Andrea Lazar and Matej Bošňák.

The number of employees of ČSOB Bank as at 30 June 2024 was 2 718; thereof 269 managers (as at 31 December 2023: 2 770; thereof 271 managers).

1.1 Zlúčenie spoločností pod spoločnou kontrolou / Merger under common control

Dňa 1. decembra 2023 sa ČSOB Banka zlúčila so spoločnosťou ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s. (ďalej ako ČSOB BSB), na základe zmluvy o zlúčení, schválenej valným zhromaždením ČSOB Banky 16. novembra 2023. ČSOB Banka sa stala právnym nástupcom, ktorý prevzal všetky práva a povinnosti ČSOB BSB. Spojená banka na trhu pôsobí pod značkou Československá obchodná banka, a.s. Majetok a záväzky ČSOB BSB boli do účtovných kníh ČSOB Banky prevzaté v účtovnej hodnote, v ktorých boli v ČSOB BSB vykázané k 30. novembru 2023.

As at 1 December 2023, ČSOB Bank merged with ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s. (hereinafter as ČSOB BSB) based on the merger contract approved on 30 November 2023 by ČSOB Banks's General meeting. ČSOB Bank has become the legal successor, which took over all the rights and obligations of ČSOB BSB. The merged bank operates on the market under the brand Československá obchodná banka, a.s. Assets and liabilities of ČSOB BSB were incorporated in the books of ČSOB Bank in the book values as they were reported in ČSOB BSB as at 30 November 2023.

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

2.1 Základné zásady vedenia účtovníctva / Basic accounting principles

Priebežná skrátená konsolidovaná účtovná závierka za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2024 (ďalej priebežná konsolidovaná účtovná závierka) ČSOB Banky bola zostavená v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom č. 34 *Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia* (IAS 34) a v súlade so zákonom 431/2002 Z. z. o účtovníctve. ČSOB Banka tiež zostavuje individuálnu účtovnú závierku za ČSOB Banku v súlade s Medzinárodným účtovným štandardom č. 34 *Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia* a v súlade so zákonom 431/2002 Z. z. o účtovníctve. Posledná priebežná individuálna účtovná závierka bola zostavená k 30. júnu 2024

Individuálna a konsolidovaná účtovná závierka za predchádzajúce obdobie (k 31. decembru 2023) bola schválená a odsúhlasená na vydanie 19. marca 2024.

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

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

Skrátená priebežná konsolidovaná účtovná závierka neobsahuje všetky informácie a zverejnenia vyžadované v ročnej konsolidovanej účtovnej závierke a mala by byť čítaná s ročnou konsolidovanou účtovnou závierkou za rok končiaci sa 31. decembra 2023.

V prvých šiestich mesiacoch roku 2023 nevstúpili do platnosti žiadne nové štandardy, ktoré by mali významný vplyv na túto skrátenú priebežnú konsolidovanú účtovnú závierku.

ČSOB Bank's Interim Consolidated Separate Financial Statements for six months ended 30 June 2024 (hereinafter Interim Separate Financial Statements) have been prepared in accordance with International Accounting Standard 34 *Interim Financial Reporting* (IAS 34) and Act No 431/2002 Coll. on Accounting. ČSOB Bank also prepares Separate Financial Statements for ČSOB Bank in accordance with the International Accounting Standard 34 *Interim Financial Reporting* and Act No 431/2002 Coll. on Accounting. The last Interim Separate Financial Statements was prepared as at 30 June 2024.

Separate and Consolidated Financial Statements for the preceding accounting period (as at 31 December 2023) were approved and authorized for issue on 19 March 2024.

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

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

Condensed Interim Consolidated Financial Statements does not include all the information and disclosures required in the annual Consolidated Financial Statements and should be read together with the annual Consolidated Financial Statements for the year ended 31 December 2023.

In the first six months of 2023 there were no new standards or amendments to standards that had an effect on these condensed consolidated financial statements.

2.1.1 Konsolidácia / Basis of consolidation

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

A Dcérske spoločnosti / Subsidiary Undertakings

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.2.1 Geopolitické a vznikajúce riziká / Geopolitical and emerging risks

24. februára 2022 Rusko napadlo Ukrajinu. V reakcii na to EÚ, USA a ďalšie krajiny iniciovali rozsiahle hospodárske a finančné sankcie vrátane obchodných obmedzení, (čiastočného) embarga na ruskú ropu a plyn, zatvorenia swiftu pre vybrané ruské banky a obmedzení transakcií s ruskou centrálnou bankou.

On 24 February 2022, Russia invaded Ukraine. In response, the EU, US and other countries initiated widespread economic and financial sanctions, including trade restrictions, a (partial) Russian oil and gas embargo, a closure of SWIFT for selected Russian banks and restrictions on transactions with the Russian Central Bank.

Invázia na Ukrajinu prišla v čase, keď iné vznikajúce riziká už začali zatažovať hospodárstvo EÚ. Medzinárodné dodávateľské reťazce už boli pod tlakom po zotavení sa z pandémie Covid-19. Vojna zhoršovala inflačné tendencie prostredníctvom rastúcich cien komodít a energií.

Na rastúcu infláciu zareagovali centrálné banky prostredníctvom zvyšovania úrokových sadzieb.

ČSOB v tejto súvislosti vytvorila k 30. júnu 2024 ECL vo výške 10,2 milióna EUR (31. december 2023: 23,5 milióna. EUR), ktorá pozostáva z troch hlavných oblastí.

The invasion of Ukraine comes at a time when other emerging risks already started to weigh on the EU economy. International supply chains were already under pressure following the recovery coming out of the Covid-19 pandemic. The war aggravates these inflationary tendencies through rising commodity and energy prices.

Central banks reacted to the rising inflation by increased interest rates.

In this respect ČSOB has created ECL amounted to EUR 10,2 million as at 30 June 2024 (31. December 2023: EUR 23.5 million) consisting of three main parts.

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

Prenesené riziko expozícií voči Rusku, Ukrajine a Bielorusku predstavuje 3,4 milióna EUR (31. december 2023: 3,4 milióna. EUR), (sústredená najmä v komerčných expozíciách voči ruským bankám). Všetky limity pre ruské banky a ich dcérske spoločnosti boli zrušené (expozícia sa nemôže ďalej zvyšovať). Expozície boli presunuté do stupňa 3.

Transfer risk exposure to Russia, Ukraine and Belarus amounts to EUR 3.4 million (31. December 2023: EUR 3.4 million) (mainly concentrated in commercial exposures to Russian banks). All limits to Russian banks and their subsidiaries have been cancelled (exposure cannot increase any further). The facilities were transferred to Stage 3.

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

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

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

Cieľom modelu nie je predikovať hroziace udalosti, ale skôr zhodnotiť súčasnú ekonomickú situáciu a identifikovať ekonomické sektory s kumulovanými vznikajúcimi rizikami. Nepriamy vplyv vojenského konfliktu a iné vznikajúce riziká boli k 30. júnu 2024 zachytené ASSA modelom, ktorý bol doplnený o dopad presunu niektorých klientov do stupňa 2.

The model is not aiming to forecast the next disruptive event but rather assess the current economic state in which sector stress may be building up. Indirect impact of the military conflict and other emerging risks was captured by ASSA model as of 30 June 2024. The model was supplemented by impact of certain clients being migrated to Stage 2.

Pred implementáciou ASSA modelu ČSOB očakávala, že vojenský konflikt bude mať vplyv na firemných klientov prostredníctvom rôznych kanálov:

Right before ASSA model implementation ČSOB expected the military conflict having impact on corporate clients through different channels:

- Expozície voči klientom s významnou činnosťou v Rusku, na Ukrajine a v Bielorusku alebo s podstatnou závislosťou od týchto trhov pri ich dovoze alebo vývoze a buď priamo alebo nepriamo prostredníctvom ich odberateľov a dodávateľov.

- Exposures to clients with a material activity in Russia, Ukraine and Belarus or a material dependency on these markets for their imports or exports either directly or indirectly through clients or suppliers.

- Expozície voči klientom s operáciami osobitne zraniteľnými voči prerušeniu dodávok ropy alebo plynu.

Táto časť nepriameho vplyvu bola vyhodnotená na základe zoznamu individuálnych firemných klientov s expozíciou nad 1 milión, pri ktorých sa vyhodnotila dodatočná opravná položka na základe výsledkov review klienta, alebo na základe presunu klienta do stupňa 2. K 31. decembru 2022 sa navyše tento dopad extrapoloval na klientov pôsobiacich v daných hospodárskych odvetviach s expozíciou do 1 miliónu.

K 31. decembru 2022 sa okrem dopadu presunu klientov do stupňa 2 do výslednej tvorby ECL zarátaval aj odhad presunu časti protistrán do stupňa 3 pomocou priemernej 9 ročnej miery zlyhania. Zraniteľné expozície a samotná výška vytvorenej ECL sa pravidelne prehodnocovala na základe zmien v očakávanom makroekonomickom vývoji.

ČSOB Banka zároveň identifikovala expozície zraniteľné voči iným vznikajúcim rizikám a vo svojom portfóliu zistila nasledovné rizikové subsegmenty:

- Firemní klienti pôsobiaci v hospodárskych odvetviach, ktoré najviac trpia problémami dodávateľského reťazca a rastúcimi cenami komodít a energií a už majú vyššie úverové riziko (napr. automobilový priemysel, chemikálie a kovy);
- Retailoví klienti s obmedzenou schopnosťou vytvárania rezervy na splácanie, schopných absorbovať vyššie životné náklady a/alebo vyššie splátky v dôsledku rastúcich úrokových sadzieb.

V porovnateľnom období bola táto časť vyhodnotená na portfóliovej báze. ECL bola odhadnutá na základe posúdenia dopadu posunu klientov do stupňa 2 a na základe dopadu presunu časti klientov do stupňa 3.

Pri odhade dopadu presunu do stupňa 2 sa porovnávala celoživotná ECL vypočítaná modelom a priemerná miera krytia v danom segmente. Pri finálnom odhade sa používala vyššia z dvoch hodnôt. Pri odhade dopadu presunu do stupňa 3 sa používalo priemerné krytie v danom segmente a priemerná 9 ročná miera zlyhania.

K 30. júnu 2023 bola táto časť nahradená ASSA modelom a doplnená o dopad presunu klientov do stupňa 2 konzistentne s porovnateľným obdobím.

- Exposures to clients with operations specifically vulnerable to an oil or gas supply disruption.

This part of indirect impact was estimated based on list of individual corporate clients with exposure more than EUR 1 million. Additional provisions for those clients were created based on the results of client review or based on transfer of the clients to Stage 2. As of 31 December 2022, this impact was extrapolated to clients from the given economic sectors with exposure less than EUR 1 million.

As of 31 December 2022, on top of migration to Stage 2 the final ECL calculation also contains expected migration of clients to Stage 3 based on 9 years default rates. Exposures at risk and the amount of ECL are regularly reassessed based on the changes in the expected macroeconomic development.

ČSOB Bank also identified exposures vulnerable to other emerging risks and identified following subsegments at risk in its portfolio:

- Corporate clients active in economic sectors that suffer most from the supply chain issues and increasing commodity and energy prices and already having a higher credit risk (e.g. Automotive, Chemicals and Metals);
- Retail clients with limited reserve repayment capacity available to absorb the higher cost of living and/or higher repayments due to increasing interest rates.

Comparative ECL was quantified on the portfolio basis. The calculation of ECL assumes further downgrades of the clients to Stage 2 and part of the portfolio to Stage 3.

When considering the amount of the ECL on Stage 2 downgrade, the lifetime ECL calculated by the model and average cover rate for the particular segment is compared and the higher impact is used. For the Stage 3 downgrade impact calculation average cover rates and average 9-year default rates are used.

As of 30 June 2023 ASSA model replaced this part of ECL calculation. The model was further supplemented by migration of certain client to Stage 2 consistently with the comparative period.

V dôsledku vojenského konfliktu a iných vznikajúcich rizík ČSOB Skupina k 30. júnu 2024 vytvorila ECL vo výške 6,0 milióna EUR, z toho Tier 5 vo výške 6,0 milióna EUR (k 31. decembru 2023: EUR 19,0 million, z toho z toho Tier 5 vo výške 10,8 milióna EUR).

As a result of military conflict and other emerging risks ČSOB Group created ECL amounted to EUR 6,0 million as of 30 June 2024, of which Tier 5 in amounted to EUR 6,0 million (as at 31 December 2023: EUR 19,0 million, of which Tier 5 in amounted to EUR 10,8 million).

C Makroekonomický scenár / Macroeconomic scenarios

Pravdepodobnosti aplikované na základný scenár, optimistický a pesimistický makroekonomický scenár predstavovali k 31. decembru 2023 váhy 60 %, 10 % a 30 % s výslednou ECL 1,0 miliónov eur. K 30. júnu 2024 sa váhy nezmenili, ostali na úrovni 60 %, 10 % a 30 % s výslednou ECL 0,8 milióna EUR.

The probabilities applied to the base-case, optimistic and pessimistic macroeconomic scenarios were weighted by 60 %, 10 % and 30 % as of 31 December 2023 resulting to ECL in the amount of EUR 1.0 million. As of 30 June 2024 the weights not changed, are at the levels 60 %, 10 % and 30 % with ECL in the amount EUR 0.8 milion.

2.3 Zmeny v účtovných princípoch / Changes in accounting policies

V prvých šiestich mesiacoch roku 2024 nevstúpili do platnosti žiadne nové štandardy, ktoré by mali významný vplyv na túto skrátenú priebežnú individuálnu účtovnú závierku.

In the first six months of 2024 there were no new standards or amendments to standards that had an effect on these condensed interim financial statements.

2.3.1 Účtovné princípy účinné po 1. januári 2024 / Accounting policies effective after 1 January 2024

Novela IFRS 16 Lízingy: Lízingový záväzok pri predaji a spätnom lízingu (vydaná 22. septembra 2022 a účinná pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr). Novela sa týka transakcií predaja a spätného lízingu v prípade, ak predaj majetku spĺňa podmienky pre vykázanie predaja v súlade s IFRS 15.

Amendments to IFRS 16 Leases: Lease Liability in a Sale and Leaseback (issued on 22 September 2022 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024). The amendments relate to the sale and leaseback transactions that satisfy the requirements in IFRS 15 to be accounted for as a sale.

Klasifikácia záväzkov ako krátkodobé alebo dlhodobé – novely IAS 1 (pôvodná novela vydaná 23. januára 2020 a následne novelizovaná 15. júla 2020 a 31. októbra 2022, finálne účinné pre ročné účtovné obdobia začínajúce 1. januára 2024 alebo neskôr). Tieto novely upresňujú, že záväzky sú klasifikované buď ako krátkodobé alebo dlhodobé, v závislosti od práv, ktoré existujú na konci účtovného obdobia.

Classification of liabilities as current or non-current – Amendments to IAS 1 (originally issued on 23 January 2020 and subsequently amended on 15 July 2020 and 31 October 2022, ultimately effective for annual periods beginning on or after 1 January 2024). These amendments clarify that liabilities are classified as either current or non-current, depending on the rights that exist at the end of the reporting period.

Novely IAS 7 Výkaz peňažných tokov a IFRS 7 Finančné nástroje: Zverejňovanie – Dohody o financovaní dodávateľov (vydané 25. mája 2023). V máji 2023 IASB zareagovala na obavy používateľov účtovných závierok z neadekvátneho alebo zavádzajúceho zverejňovania dohôd o financovaní a novelizovala štandardy IAS 7 a IFRS 7, ktoré teraz vyžadujú zverejnenie dohôd o financovaní dodávateľov účtovnej jednotky.

Amendments to IAS 7 Statement of Cash Flows and IFRS 7 Financial Instruments: Disclosures: Supplier Finance Arrangements (Issued on 25 May 2023). In response to concerns of the users of financial statements about inadequate or misleading disclosure of financing arrangements, in May 2023, the IASB issued amendments to IAS 7 and IFRS 7 to require disclosure about entity's supplier finance arrangements (SFAs).

Novela IAS 21 Nedostatočná vymeniteľnosť (vydaná 15. augusta 2023). V auguste 2023 IASB novelizovala IAS 21 s cieľom pomôcť účtovným jednotkám posúdiť vymeniteľnosť medzi dvoma menami a určiť spotový výmenný kurz v prípade, že záměna na inú menu nie je možná.

Amendments to IAS 21 Lack of Exchangeability (Issued on 15 August 2023). In August 2023, the IASB issued amendments to IAS 21 to help entities assess exchangeability between two currencies and determine the spot exchange rate, when exchangeability is lacking.

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

(tis. EUR) (EUR '000)	30.6.2024	31.12.2023
<i>V amortizovanej hodnote / At amortised cost</i>		
Pokladničné hodnoty / Cash balances	232 825	233 087
Povinné minimálne rezervy / Mandatory minimum reserves	36 107	25 458
Jednodňové sterilizačné operácie / Deposit facility	303 094	-
Účty bánk splatné na požiadanie / Other demand deposits with banks	28 160	30 887
Účty bánk splatné do 3 mesiacov / Other demand deposits with banks due within 3 months	84 062	13 362
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	684 248	302 794

Povinné minimálne rezervy (PMR) sú udržiavané vo výške stanovenej opatrením NBS a nie sú určené na každodenné použitie. Povinné minimálne rezervy sa účtujú ako úročené vklady v zmysle regulačných opatrení NBS. K 30. júnu 2024 NBS úročila zostatky povinných minimálnych rezerv sadzbou 0 % p. a. (31. decembra 2023: 0 % p. a.). Výška rezerv závisí od objemu prijatých vkladov.

Mandatory minimum reserves (MMR) are maintained in the amount required by the regulations of the NBS and are not designed for daily use. They are accounted for as interest-bearing deposits in accordance with the regulations of the NBS. The NBS paid interest on the mandatory minimum reserve balances at 0 % p.a. as at 30 June 2024 (31 December 2023: 0 % p.a.). The amount of the reserves depends on the volume of deposits received.

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

(tis. EUR) (EUR '000)	30.6.2024	31.12.2023
<i>Finančné aktíva na obchodovanie / Financial assets held for trading</i>		
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	38 562	41 662
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	38 562	41 662

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

Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok k 30. júnu 2024 sú nasledovné:

As at 30 June 2024, financial assets in the portfolio Financial assets at fair value through other comprehensive income are as follows:

(tis. EUR) (EUR '000)	Stupeň 1 / Stage 1	Stupeň 2 / Stage 2	30.6.2024
<i>Dlhové nástroje / Debt securities</i>	67 157	-	67 157
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	30 542	-	30 542
Dlhopisy bánk / Bank bonds	25 854	19 793	45 647
Ostatné dlhopisy / Other bonds	123 553	19 793	143 346
<i>Dlhové nástroje / Debt securities</i>			
Opravné položky Štátne dlhové cenné papiere / Impairments on Government debt securities	(1)	-	(1)
Opravné položky Dlhopisy bánk / Impairments on Bank bonds	(11)	-	(11)
Opravné položky Ostatné dlhopisy / Impairments on Other bonds	(28)	(259)	(287)
Opravné položky / Impairments	(40)	(259)	(299)
Čistá účtovná hodnota dlhových nástrojov / Net carrying amount debt securities	123 513	19 534	143 047
<i>Nástroje vlastného imania / Equity instruments</i>			
VISA Inc.	4 028	-	4 028
MasterCard B	9 128	-	9 128
Ostatné akcie / Other shares	13	-	13
Čistá účtovná hodnota nástrojov vlastného imania / Net carrying amount equity instruments	13 169	-	13 169
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	136 682	19 534	156 216

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2024 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu č. 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2024 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting

Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok k 31. decembru 2023 sú nasledovné:

As at 31 December 2023, financial assets in the portfolio Financial assets at fair value through other comprehensive income are as follows:

(tis. EUR) (EUR '000)	Stupeň 1 / Stage 1	Stupeň 2 / Stage 2	31.12.2023
<i>Dlhové nástroje / Debt securities</i>			
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	67 465	-	67 465
Dlhopisy bánk / Bank bonds	40 574	-	40 574
Ostatné dlhopisy * / Other bonds *	37 662	7 936	45 598
<i>Dlhové nástroje / Debt securities</i>	145 701	7 936	153 637
Opravné položky Štátne dlhové cenné papiere / Impairments on Government debt securities	(1)	-	(1)
Opravné položky Dlhopisy bánk / Impairments on Bank bonds	(12)	-	(12)
Opravné položky Ostatné dlhopisy * / Impairments on Other bonds *	(151)	(9)	(160)
<i>Opravné položky / Impairments</i>	(164)	(9)	(173)
<i>Čistá účtovná hodnota dlhových nástrojov / Net carrying amount debt securities</i>	145 537	7 927	153 464
<i>Nástroje vlastného imania / Equity instruments</i>			
VISA Inc.	3 839	-	3 839
MasterCard B	8 549	-	8 549
Ostatné akcie / Other shares	13	-	13
<i>Čistá účtovná hodnota nástrojov vlastného imania / Net carrying amount equity instruments</i>	12 401	-	12 401
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	157 938	7 927	165 865

Za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2024 ČSOB Skupina prijala dividendy z Finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok v hodnote 33 tis. EUR (za rok končiaci sa 31. decembra 2023: 39 tis. EUR) vykázané v individuálnom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Výnosy z dividend“.

K 30. júnu 2024 ČSOB Skupina nedržala žiadne prioritné akcie VISA série a držala prioritné akcie VISA série C v čistej účtovnej hodnote 4 028 tis. EUR.

For six months ended 30 June 2024, ČSOB Group received dividend from financial assets in portfolio Financial assets at fair value through other comprehensive income amounting EUR 33 thousand (for the year ended 31 December 2023: EUR 39 thousand) reported in the Separate Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Dividend income”.

As at 30 June 2024 ČSOB Group held no VISA series A priority shares and VISA series C priority shares in net carrying amount of EUR 4 028 thousand.

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

Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote k 30. júnu 2024 sú nasledovné.

As at 30 June 2024, Loans and receivables from financial institutions at amortised cost are as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Stupeň 1 / Stage 1	Stupeň 3 / Stage 3	30.09.2024
Úvery poskytnuté bankám / Loans and receivables from financial institutions	2 159	3 462	5 621
Ostatné pohľadávky voči bankám / Other receivables from financial institutions	4 370	-	4 370
Spolu / Total	6 529	3 462	9 991
Opravné položky Úvery poskytnuté bankám / Impairments on Loans and receivables from financial institutions	(1)	(3 337)	(3 338)
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	6 528	125	6 653

Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2023 sú nasledovné.

As at 31 December 2023, Loans and receivables from financial institutions at amortised cost are as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Stupeň 1 / Stage 1	Stupeň 3 / Stage 3	31.12.2023
Úvery poskytnuté bankám / Loans and receivables from financial institutions	11 921	4 018	15 939
Ostatné pohľadávky voči bankám / Other receivables from financial institutions	73 531	-	73 531
Spolu / Total	85 452	4 018	89 470
Opravné položky Úvery poskytnuté bankám / Impairments on Loans and receivables from financial institutions	(30)	(3 380)	(3 410)
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	85 422	638	86 060

K 30. júnu 2024 ČSOB Skupina držala vo svojom portfóliu Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote hotovosť v účtovnej hodnote 4 220 tis. EUR, ktorou bol zabezpečený prijatý úver od bánk (31. december 2023: 73 240 tis. EUR). Viď pozn. č. 10.

As at 30 June 2024 ČSOB Group held in its portfolio of Loans and receivables from financial institutions at amortised cost, cash pledged as collateral for a loan received from banks in net carrying amount of EUR 4 220 thousand (31. December 2023: EUR 73 240 thousand). See note 10.

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

Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote k 30. júnu 2024 sú nasledovné:

As at 30 June 2024, Loans and receivables from customers at amortised cost are as follows:

(tis. EUR) (EUR '000)	Stupeň 1 / Stage 1	Stupeň 2 / Stage 2	Stupeň 3 / Stage 3	POCI Stupeň 2 / Stage 2	POCI Stupeň 3 / Stage 3	Spolu / Total
<i>Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount</i>						
Verejná správa / Public administration	325 539	47 482	14	-	-	373 035
Korporátni klienti / Corporate clients	2 138 031	1 003 753	65 098	100	69	3 207 051
Retail	7 640 632	479 310	108 227	-	-	8 228 169
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	6 446 133	116 340	31 971	-	-	6 594 444
Spotrebné úvery / Consumer loans	295 205	45 805	12 001	-	-	353 011
Kreditné karty / Credit cards	26 374	5 433	1 402	-	-	33 209
Kontokorentné úvery / Overdrafts	13 532	8 308	1 655	-	-	23 495
MicroSME / MicroSME	309 839	113 361	38 175	-	-	461 375
Stavebné úvery / Building loans	79 944	6 520	4 956	-	-	91 420
Pohľadávky z finančného lízingu / Finance lease receivables	469 605	183 543	18 067	-	-	671 215
Spolu / Total	10 104 202	1 530 545	173 339	100	69	11 808 255
<i>Opravné položky / Impairment losses</i>						
Verejná správa / Public administration	(48)	(77)	(14)	-	-	(139)
Korporátni klienti / Corporate clients	(3 166)	(9 124)	(34 747)	(26)	(3)	(47 066)
Retail	(8 484)	(24 401)	(52 394)	-	-	(85 279)
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	(3 079)	(5 561)	(7 165)	-	-	(15 805)
Spotrebné úvery / Consumer loans	(849)	(2 097)	(7 499)	-	-	(10 445)
Kreditné karty / Credit cards	(76)	(546)	(1 048)	-	-	(1 670)
Kontokorentné úvery / Overdrafts	(59)	(1 960)	(1 259)	-	-	(3 278)
MicroSME / MicroSME	(2 302)	(10 794)	(27 715)	-	-	(40 811)
Stavebné úvery / Building loans	(65)	(636)	(2 260)	-	-	(2 961)
Pohľadávky z finančného lízingu / Finance lease receivables	(2 054)	(2 807)	(5 448)	-	-	(10 309)
Spolu / Total	(11 698)	(33 602)	(87 155)	(26)	(3)	(132 484)
<i>Čistá účtovná hodnota / Net carrying amount</i>						
Verejná správa / Public administration	325 491	47 405	-	-	-	372 896
Korporátni klienti / Corporate clients	2 134 865	994 629	30 351	74	65	3 159 984
Retail	7 632 148	454 909	55 833	-	-	8 142 890
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	6 443 054	110 779	24 806	-	-	6 578 639
Spotrebné úvery / Consumer loans	294 356	43 708	4 502	-	-	342 566
Kreditné karty / Credit cards	26 298	4 887	354	-	-	31 539
Kontokorentné úvery / Overdrafts	13 473	6 348	396	-	-	20 217
MicroSME / MicroSME	307 537	102 567	10 460	-	-	420 564
Stavebné úvery / Building loans	79 879	5 884	2 696	-	-	88 459
Pohľadávky z finančného lízingu / Finance lease receivables	467 551	180 736	12 619	-	-	660 906
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	10 092 504	1 496 943	86 184	74	65	11 675 770

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2024 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu č. 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2024 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting

Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote k 31. decembru 2023 sú nasledovné.

As at 31 December 2023, Loans and receivables from customers at amortised cost are as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Stupeň 1 / Stage 1	Stupeň 2 / Stage 2	Stupeň 3 / Stage 3	POCI	Spolu / Total
<i>Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount</i>					
Verejná správa / Public administration	431 704	30 186	17	-	461 907
Korporátni klienti / Corporate clients	1 952 516	1 205 185	69 195	617	3 227 513
Retail	7 405 491	554 056	94 060	-	8 053 607
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	6 234 094	213 047	23 683	-	6 470 824
Spotrebné úvery / Consumer loans	284 348	39 495	10 212	-	334 055
Kreditné karty / Credit cards	23 305	7 797	1 059	-	32 161
Kontokorentné úvery / Overdrafts	12 195	9 489	1 192	-	22 876
MicroSME / MicroSME	300 091	111 810	36 737	-	448 638
Stavebné úvery / Building loans	84 299	7 624	4 821	-	96 744
Pohľadávky z finančného lízingu / Finance lease receivables	467 159	164 794	16 356	-	648 309
Spolu / Total	9 789 711	1 789 427	163 272	617	11 743 027
<i>Opravné položky * / Impairment losses *</i>					
Verejná správa / Public administration	(68)	(64)	(17)	-	(149)
Korporátni klienti / Corporate clients	(4 851)	(16 265)	(36 604)	(225)	(57 945)
Retail	(8 223)	(35 344)	(47 083)	-	(90 650)
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	(1 752)	(12 062)	(6 163)	-	(19 977)
Spotrebné úvery / Consumer loans	(1 115)	(2 186)	(6 172)	-	(9 473)
Kreditné karty / Credit cards	(63)	(1 033)	(784)	-	(1 880)
Kontokorentné úvery / Overdrafts	(60)	(1 925)	(858)	-	(2 843)
MicroSME / MicroSME	(3 230)	(13 069)	(26 011)	-	(42 310)
Stavebné úvery / Building loans	(64)	(834)	(2 305)	-	(3 203)
Pohľadávky z finančného lízingu / Finance lease receivables	(1 939)	(4 235)	(4 790)	-	(10 964)
Spolu / Total	(13 142)	(51 673)	(83 704)	(225)	(148 744)
<i>Čistá účtovná hodnota / Net carrying amount</i>					
Verejná správa / Public administration	431 636	30 122	-	-	461 758
Korporátni klienti / Corporate clients	1 947 665	1 188 920	32 591	392	3 169 568
Retail	7 397 268	518 712	46 977	-	7 962 957
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	6 232 342	200 985	17 520	-	6 450 847
Spotrebné úvery / Consumer loans	283 233	37 309	4 040	-	324 582
Kreditné karty / Credit cards	23 242	6 764	275	-	30 281
Kontokorentné úvery / Overdrafts	12 135	7 564	334	-	20 033
MicroSME / MicroSME	296 861	98 741	10 726	-	406 328
Stavebné úvery / Building loans	84 235	6 790	2 516	-	93 541
Pohľadávky z finančného lízingu / Finance lease receivables	465 220	160 559	11 566	-	637 345
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	9 776 569	1 737 754	79 568	392	11 594 282

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2024 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu č. 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2024 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting

Nasledujúca tabuľka ukazuje presuny hrubej účtovnej hodnoty (GCA) finančných aktív a podsúvahových položiek medzi stupňami k 30. júnu 2024.

The table below shows GCA of financial assets and off-balance sheet items transferred between stages as at 30 June 2024.

(tis. EUR) (EUR '000)	Zo stupňa 1 do stupňa 2 / from stage 1 to stage 2	Zo stupňa 1 do stupňa 3 / from stage 1 to stage 3	Zo stupňa 2 do stupňa 1 / from stage 2 to stage 1	Zo stupňa 2 do stupňa 3 / from stage 2 to stage 3	Zo stupňa 3 do stupňa 1 / from stage 3 to stage 1	Zo stupňa 3 do stupňa 2 / from stage 3 to stage 2
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	382 082	14 485	407 107	26 152	2 334	5 621
Verejná správa / Public administration	19 443	-	-	-	-	-
Korporátni klienti / Corporate clients	141 957	6 315	82 145	7 261	637	2 361
Retail	220 682	8 170	324 962	18 891	1 697	3 260
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	45 682	4 966	124 019	9 546	1 403	2 143
Spotrebné úvery / Consumer loans	30 309	995	14 879	2 050	28	384
Kreditné karty / Credit cards	2 424	71	3 844	334	14	21
Kontokorentné úvery / Overdrafts	3 566	137	3 277	453	24	25
MicroSME	123 964	1 761	175 209	5 475	184	336
ČSOB stav. sporiteľňa	1 334	77	1 639	453	19	207
ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group	13 403	163	2 095	580	25	144
Dlhové cenné papiere v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Debt securities at fair value through other comprehensive income	11 659	-	-	-	-	-
Spolu / Total	393 741	14 485	407 107	26 152	2 334	5 621
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	84 648	576	65 148	455	288	11
Vydané záruky / Financial guarantees given	4 100	-	2 347	-	-	-
Vydané akreditívy / Letters of credit given	3 219	638	9 655	-	-	-
Spolu / Total	91 967	1 214	77 150	455	288	11

Nasledujúca tabuľka ukazuje presuny hrubej účtovnej hodnoty (GCA) finančných aktív a podsúvahových položiek medzi stupňami k 31. decembru 2023.

The table below shows GCA of financial assets and off-balance sheet items transferred between stages as at 31 December 2023.

(tis. EUR) (EUR '000)	Zo stupňa 1 do stupňa 2 / from stage 1 to stage 2	Zo stupňa 1 do stupňa 3 / from stage 1 to stage 3	Zo stupňa 2 do stupňa 1 / from stage 2 to stage 1	Zo stupňa 2 do stupňa 3 / from stage 2 to stage 3	Zo stupňa 3 do stupňa 1 / from stage 3 to stage 1	Zo stupňa 3 do stupňa 2 / from stage 3 to stage 2
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	672 599	15 264	668 404	65 276	2 450	6 645
Verejná správa / Public administration	25 933	-	411	-	-	-
Korporátni klienti / Corporate clients	450 209	4 092	365 003	36 976	798	2 340
Retail	196 457	11 172	302 990	28 300	1 652	4 305
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	120 094	3 013	190 091	8 714	1 138	2 638
Spotrebné úvery / Consumer loans	15 243	880	61 580	3 448	84	466
Kreditné karty / Credit cards	2 625	71	4 680	342	13	42
Kontokorentné úvery / Overdrafts	3 198	66	3 197	410	6	176
MicroSME	52 661	6 908	37 798	14 776	299	701
ČSOB stav. sporiteľňa	2 227	164	5 528	523	110	256
ČSOB Leasing Skupina / ČSOB Leasing Group	409	70	116	87	2	26
Spolu / Total	672 599	15 264	668 404	65 276	2 450	6 645
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	191 436	1 808	75 408	1 039	53	7
Vydané záruky / Financial guarantees given	19 203	-	4 254	147	-	-
Vydané akreditívy / Letters of credit given	9 075	-	3 136	-	-	-
Spolu / Total	219 714	1 808	82 798	1 186	53	7

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

K 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023 boli všetky dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote klasifikované v stupni 1.

As at 30 June 2024 and as at 31 December 2023, all Debt securities at amortised cost were classified in Stage 1.

(tis. EUR) (EUR '000)	30.6.2024	31.12.2023
<i>Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount</i>		
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	2 158 532	2 178 840
Dlhopisy bánk / Bank bonds	127 159	151 693
<i>Hrubá účtovná hodnota / Gross carrying amount</i>	<i>2 285 691</i>	<i>2 330 533</i>
<i>Opravné položky / Impairment</i>		
Opravné položky Štátne dlhové cenné papiere / Impairment losses on government debt securities	(34)	(36)
Opravné položky Dlhopisy bánk / Impairment losses on bank bonds	(55)	(61)
<i>Opravné položky / Impairment</i>	<i>(89)</i>	<i>(97)</i>
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	2 285 602	2 330 436

K 30. júnu 2024, ČSOB Skupina držala v portfóliu Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote aktíva v čistej účtovnej hodnote 0 tis. EUR (k 31. decembru 2023: 434 537 tis. EUR), ktorými je zabezpečený prijatý úver od bánk a ktoré sú vykázané v konsolidovanom výkaze o finančnej situácii na riadku „z toho: založené ako kolaterál“. Viď pozn. č. 10.

As at 30 June 2024, ČSOB Group held in the portfolio of Debt securities at amortised cost assets at net carrying amount of EUR 0 thousand (as at 31 December 2023: EUR 434 537 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 10.

9 NEHMOTNÝ MAJETOK / INTANGIBLE ASSETS

(tis. EUR) (EUR '000)	Nakúpený softvér / Acquired software	Interne vytvorený softvér / Internally generated software	Ostatný nehmotný majetok / Other intangible assets	Obstaranie / Acquisition	Spolu / Total
Obstarávacia cena k 1.1.2024 / Cost as at 1 January 2024	42 521	108 924	2 356	60 808	214 609
Prírastky / Additions	-	-	-	13 456	13 456
Presuny / Transfers	1 471	8 610	-	(10 081)	-
Úbytky / Disposals	-	-	-	-	-
Obstarávacia cena k 30.6.2024/ Cost as at 30 June 2024	43 992	117 534	2 356	64 183	228 065
Oprávky k 1.1.2024 / Accumulated amortisation as at 1 January 2024	(34 958)	(31 542)	(113)	-	(66 613)
Odpisy / Amortisation	(1 294)	(3 864)	(3)	-	(5 161)
Úbytky / Disposals	-	-	-	-	-
Oprávky k 30.6.2024/ Accumulated amortisation as at 30 June 2024	(36 252)	(35 406)	(116)	-	(71 774)
Opravné položky k 1.1.2024 / Impairment losses as at 1 January 2024	-	(3 456)	-	-	(3 456)
Rozpustenie / Release	-	-	-	-	-
Opravné položky k 30.6.2024/ Impairment losses as at 30 June 2024	-	(3 456)	-	-	(3 456)
Zostatková hodnota k 30.6.2024/ Net book value as at 30 June 2024	7 740	78 672	2 240	64 183	152 835

(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 1.1.2023 / Cost as at 1 January 2023	41 757	107 451	2 512	32 177	183 897
Prírastky / Additions	1 466	-	-	32 900	34 366
Presuny / Transfers	1 661	1 473	-	(3 134)	-
Úbytky / Disposals	(2 363)	-	(156)	(1 135)	(3 654)
Obstarávacia cena k 31.12.2023/ Cost as at 31 December 2023	42 521	108 924	2 356	60 808	214 609
Oprávky k 1.1.2023 / Accumulated amortisation as at 1 January 2023	(34 699)	(23 490)	(264)	-	(58 453)
Odpisy / Amortisation	(2 618)	(8 052)	(5)	-	(10 675)
Úbytky / Disposals	2 359	-	156	-	2 515
Oprávky k 31.12.2023 / Accumulated amortisation as at 31 December 2023	(34 958)	(31 542)	(113)	-	(66 613)
Opravné položky k 1.1.2023 / Impairment losses as at 1 January 2023	(152)	(1 188)	-	(910)	(2 250)
Tvorba / Creation	-	(2 268)	-	-	(2 268)
Rozpustenie / Release	152	-	-	-	152
Použitie / Use	-	-	-	910	910
Opravné položky k 31.12.2023 / Impairment losses as at 31 December 2023	-	(3 456)	-	-	(3 456)
Zostatková hodnota k 31.12.2023 / Net book value as at 31 December 2023	7 563	73 926	2 243	60 808	144 540

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

(tis. EUR) (EUR '000)	30.6.2024	31.12.2023
Bežné účty – banky / Current accounts - banks	368 038	214 993
Termínované vklady a úvery od bánk a multilaterálnych bánk / Term deposits and loans received from banks and multilateral banks	2 600 167	3 011 258
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	2 968 205	3 226 251

K 30. júnu 2024 bol prijatý úver od bánk vo výške 544 504 tis. EUR (k 31. decembru 2023: 992 326 tis. EUR), ktorý bol zabezpečený štátnymi dlhovými cennými papiermi, bankovými dlhopismi a ostatnými dlhopismi v portfóliu Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote v čistej účtovnej hodnote 0 tis. EUR (k 31. decembru 2023: 434 537 tis. EUR) a v trhovej hodnote 0 tis. EUR (k 31. decembru 2023: 421 397 tis. EUR), viď pozn. č. 8; a hotovosťou v portfóliu Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote vo výške 4 220 tis. EUR (k 31. decembru 2023: 73 240 tis. EUR), viď pozn. č. 6 a Úvermi poskytnutými klientom v amortizovanej hodnote v čistej účtovnej hodnote 739 123 tis. EUR (k 31. decembru 2023: 668 962 EUR).

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

K 30. júnu 2024 ČSOB Skupina vykázala efekt na čistý úrokový výnos vo výške 838 tis. EUR (k 31. decembru 2023: 3 144 tis. EUR) v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Úrokové výnosy“.

As at 30 June 2024, loans received from banks in the amount of EUR 544 504 thousand (as at 31 December 2023: EUR 992 326 thousand) were secured by government debt securities, bank bonds and other bonds in the portfolio of Debt securities at amortised cost with net carrying amount of EUR 0 thousand (as at 31 December 2023: EUR 434 537 thousand) and market value of EUR 0 thousand (as at 31 December 2023: EUR 421 397 thousand), see note 8; and by cash in portfolio Loans and receivables from financial institutions at amortised cost of EUR 4 220 thousand (as at 31 December 2023: EUR 73 240 thousand), see note 6 and Loans and receivables from customers at amortised cost with a net carrying amount of EUR 739 123 thousand (as at 31 December 2023: EUR 668 962).

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

As at 30 June 2024, ČSOB Group's impact on net Interest income was of EUR 838 thousand (as at 31 December 2023: EUR 3 144 thousand) in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under "Interest income".

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

(tis. EUR) (EUR '000)	30.6.2024	31.12.2023
Bežné účty klientov / Current accounts – customers	4 808 261	5 144 825
Bežné účty štátnych orgánov a fondov / Current accounts – government bodies and funds	391 303	249 126
Termínované vklady a sporiace účty klientov / Term deposits and saving accounts – customers	3 084 200	2 901 747
Termínované vklady a sporiace účty štátnych orgánov / Term deposits and saving accounts – government bodies	580 773	445 658
Ostatné vklady a úvery prijaté od klientov / Other amounts owed to customers	205 537	155 243
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	9 070 074	8 896 599

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

(tis. EUR) (EUR '000)	30.6.2024	31.12.2023
Dlhopisy bánk / Bank bonds	1 239 083	1 204 244
Hypotekárne záložné listy / Mortgage bonds	51 586	50 304
Investičné certifikáty / Investment certificates	56 180	52 750
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	1 346 849	1 307 298

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.

K 30. júnu 2024 ČSOB Skupina odúčtovala vydané dlhové cenné papiere v nominálnej hodnote 17 477 tis. EUR (za rok končiaci sa 31. decembra 2023: 20 843 tis. EUR) a nevykázala žiadnu stratu alebo zisk (za rok končiaci sa 31. decembra 2023: 0 EUR) zo spätného odkupu v konsolidovanom výkaze ziskov a strát a iného komplexného výsledku na riadku „Čistý realizovaný zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote“.

All bonds are subject to the issuance term and conditions, security prospect, bonds law and securities and investment services law. There are no pre-emptive rights, exchange rights or any other advantage. All securities under Mortgage bonds category listed below are issued in book-entry form.

As at 30 June 2024 ČSOB Group derecognised debt securities issued with the nominal value of EUR 17 477 thousand (for the year ended 31 December 2023: EUR 20 843 thousand) and reported no loss or gain (for the year ended 31 December 2023: EUR 0) from buy-back in the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income under “Net realized result from financial instruments measured at amortised cost”.

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej zavierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2024 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu č. 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2024 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru dlhopisov bánk, hypotekárnych záložných listov a investičných certifikátov k 30. júnu 2024.

The table below shows the structure of bank bonds, mortgage bonds and investment certificates as at 30 June 2024.

Názov emisie / Issue name	Dátum emisie / Issue date	Splatosť / Maturity	Mena / Currency	Dátum výplaty kupónu / Coupon payment date	Úroková sadzba / Interest rate	Pôvodná menovitá hodnota 1 ks (Mena emisie) / Initial nominal value 1 item (issuance currency)	Počet ks / No. of items	Celková hodnota emisie (tis. EUR) / Total value of issue (EUR '000)	Zostatková hodnota (tis. EUR) / Net book value (EUR '000)
<i>Dlhopisy bánk / Bank bonds</i>									
SK400002301	04/2023	03/2025	EUR	03.03., 03.06., 03.09., 03.12. štvrťročne / quarterly	3M EURIBOR + 0,426%	1 000	1 500 000	1 500 000	1 239 083
Spolu / Total									1 239 083
<i>Hypotekárne záložné listy / Mortgage bonds</i>									
SK4120008178	11/2011	11/2031	EUR	07.11., ročne / yearly	5,50 %	10 000	2 500	25 000	25 884
SK4120008640	07/2012	07/2036	EUR	09.07., ročne / yearly	4,70 %	10 000	2 500	25 000	25 702
Spolu / Total									51 586
<i>Investičné certifikáty / Investment certificates</i>									
SK4000016044	10/2019	10/2024	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	665	665	665
SK4000016036	10/2019	10/2024	PLN	-	Bezкупónový / zero-coupon	10 000	510	1 184	1 184
SK4000016812	2/2020	2/2025	CZK	-	Bezкупónový / zero-coupon	50 000	162	324	324
SK4000016820	2/2020	2/2025	NOK	-	Bezкупónový / zero-coupon	10 000	697	612	612
SK4000020160	12/2021	11/2026	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	1 855	1 855	1 855
SK4000023115	6/2023	6/2026	AUD	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	3 349	2 083	2 083
SK4000023107	6/2023	6/2026	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	3 302	3 302	3 302
SK4000023123	6/2023	6/2026	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	2 440	2 440	2 440
SK4000021010	6/2022	7/2024	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	520	520	520
SK4000021036	6/2022	7/2024	CZK	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	88 801	3 548	3 548
SK4000021044	6/2022	7/2024	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	1 479	1 479	1 479
SK4000021028	6/2022	7/2024	AUD	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	3 886	2 417	2 417
SK4000022026	11/2022	11/2027	AUD	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	1 469	914	914
SK4000022018	11/2022	11/2027	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	895	895	895
SK4000022000	11/2022	11/2027	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	2 119	2 119	2 119
SK4000023891	11/2023	5/2027	AUD	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	1 986	1 235	1 235
SK4000023883	11/2023	5/2027	PLN	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	7 496	1 740	1 740
SK4000022406	3/2023	3/2028	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	2 658	2 658	2 658
SK4000023545	8/2023	8/2028	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	5 694	5 694	5 694
SK4000023917	11/2023	11/2028	AUD	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	1 715	1 067	1 067
SK4000023909	11/2023	11/2028	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	1 954	1 954	1 954
SK4000024758	3/2024	3/2027	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	2 000	2 000	2 000
SK4000024741	3/2024	3/2029	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	5 000	5 000	5 000
SK4000025029	4/2024	4/2027	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	2 000	2 000	2 000
SK4000025037	4/2024	4/2029	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	3 965	3 965	3 965
SK4000025151	5/2024	5/2029	PLN	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	4 299	998	998
SK4000025136	5/2024	5/2029	USD	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	1 954	1 825	1 825
SK4000025144	5/2024	5/2029	AUD	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	2 716	1 689	1 687
Spolu / Total									56 180

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej zavierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2024 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu č. 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2024 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting

Nasledujúca tabuľka zobrazuje štruktúru dlhopisov bánk, hypotekárnych záložných listov a investičných certifikátov k 31. decembru 2023.

The table below shows the structure of bank bonds, mortgage bonds and investment certificates as at 31 December 2023.

Názov emisie / Issue name	Dátum emisie / Issue date	Splatnosť / Maturity	Mena / Currency	Dátum výplaty kupónu / Coupon payment date	Úroková sadzba / Interest rate	Pôvodná menovitá hodnota 1 ks (Mena emisie) / Initial nominal value 1 item (issuance currency)	Počet ks / No. of items	Čalková hodnota emisie (tis. EUR) / Total value of issue (EUR '000)	Zostatková hodnota (tis. EUR) / Net book value (EUR '000)
<i>Dlhopisy bánk / Bank bonds</i>									
SK4000023016	04/2023	03/2025	EUR	kvartálne / quarterly	3M EURIBOR + 0,426%	1 000	1500 000	1 500 000	1 204 244
Spolu / Total									1 204 244
<i>Hypotekárne záložné listy / Mortgage bonds</i>									
SK4120008178	11/2011	11/2031	EUR	07.11., ročne / yearly	5,50 %	10 000	2 500	25 000	25 207
SK4120008640	07/2012	07/2036	EUR	09.07., ročne / yearly	4,70 %	10 000	2 500	25 000	25 097
Spolu / Total									50 304
<i>Investičné certifikáty / Investment certificates</i>									
SK4000016044	10/2019	10/2024	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	665	665	665
SK4000016036	10/2019	10/2024	PLN	-	Bezкупónový / zero-coupon	10 000	510	1 175	1 175
SK4000016812	2/2020	2/2025	CZK	-	Bezкупónový / zero-coupon	50 000	1 003	2 028	2 028
SK4000016820	2/2020	2/2025	NOK	-	Bezкупónový / zero-coupon	10 000	817	727	727
SK4000018669	3/2021	3/2026	PLN	-	Bezкупónový / zero-coupon	10 000	482	1 111	1 111
SK4000018677	3/2021	3/2026	USD	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	2 088	1 890	1 890
SK4000019139	5/2021	5/2026	CZK	-	Bezкупónový / zero-coupon	50 000	317	641	641
SK4000019121	5/2021	5/2026	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	1 095	1 095	1 095
SK4000020160	12/2021	11/2026	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	1 855	1 855	1 855
SK4000020236	12/2021	11/2026	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	1 214	1 214	1 214
SK4000020657	4/2022	3/2027	AUD	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	2 505	1 540	1 540
SK4000021010	6/2022	6/2027	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	620	620	620
SK4000021036	6/2022	6/2027	CZK	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	88 801	3 592	3 592
SK4000021044	6/2022	6/2027	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	1 519	1 519	1 519
SK4000021028	6/2022	6/2027	AUD	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	3 886	2 389	2 389
SK4000022026	11/2022	11/2027	AUD	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	1 469	903	903
SK4000022018	11/2022	11/2027	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	955	955	955
SK4000022000	11/2022	11/2027	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	2 139	2 139	2 139
SK4000020178	12/2021	11/2028	AUD	-	Bezкупónový / zero-coupon	2 000	2 465	3 031	3 031
SK4000020186	12/2021	11/2028	GBP	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	550	633	633
SK4000022406	3/2023	3/2028	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	2 990	2 990	2 990
SK4000023115	6/2023	6/2026	AUD	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	3 349	2 059	2 059
SK4000023107	6/2023	6/2026	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	3 302	3 302	3 302
SK4000023123	6/2023	6/2026	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	2 475	2 475	2 475
SK4000023545	8/2023	8/2028	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	6 194	6 194	6 194
SK4000023917	11/2023	11/2028	AUD	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	1 715	1 055	1 055
SK4000023891	11/2023	5/2027	AUD	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	1 986	1 221	1 221
SK4000023883	11/2023	5/2027	PLN	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	7 496	1 727	1 727
SK4000023909	11/2023	11/2028	EUR	-	Bezкупónový / zero-coupon	1 000	2 004	2 004	2 005
Spolu / Total									52 750

13 PREHĽAD O PODMIENENÝCH ZÁVÄZKOCH / OVERVIEW OF CONTINGENT LIABILITIES

13.1 Podmienené záväzky / Contingent liabilities

K 30. júnu 2024 boli podmienené záväzky nasledovné:

As at 30 June 2024, contingent liabilities are as follows:

(tis. EUR) (EUR '000)	Stupeň 1 / Stage 1	Stupeň 2 / Stage 2	Stupeň 3 / Stage 3	POCI	30.6.2024
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	1 463 833	486 825	3 255	35	1 953 948
Vydané záruky / Financial guarantees given	164 878	91 322	860	-	257 059
Vydané akreditívy / Letters of credit given	5 167	44	-	-	5 212
Podmienené záväzky / Contingent Liabilities	1 633 878	578 191	4 115	35	2 216 219

K 31. decembru 2023 boli podmienené záväzky nasledovné.

As at 31 December 2023, contingent liabilities are as follows:

(tis. EUR) (EUR '000)	Stupeň 1 / Stage 1	Stupeň 2 / Stage 2	Stupeň 3 / Stage 3	POCI	31.12.2023
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	1 658 233	512 480	4 895	9	2 175 617
Vydané záruky / Financial guarantees given	224 713	83 844	1 601	13	310 171
Vydané akreditívy / Letters of credit given	2 739	2 410	-	-	5 148
Podmienené záväzky / Contingent Liabilities	1 889 431	598 734	6 496	22	2 494 683

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

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

K 30. júnu 2024 boli rezervy na podsúvahové riziká nasledovné.

As at 30 June 2024, provisions for off-balance sheet risk are as follows:

(tis. EUR) (EUR '000)	Stupeň 1 / Stage 1	Stupeň 2 / Stage 2	Stupeň 3 / Stage 3	POCI	30.6.2024
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	(832)	(978)	(300)	-	(2 110)
Vydané záruky / Financial guarantees given	(49)	(18)	(11)	-	(78)
Vydané akreditívy / Letters of credit given	(12)	(18)	(103)	-	(133)
Rezervy na podsúvahové riziká / Provisions for off-balance sheet risk	(893)	(1 014)	(414)	-	(2 321)

K 31. decembru 2023 boli rezervy na podsúvahové riziká nasledovné.

As at 31 December 2023, provisions for off-balance sheet risk are as follows:

(tis. EUR) (EUR '000)	Stupeň 1 / Stage 1	Stupeň 2 / Stage 2	Stupeň 3 / Stage 3	POCI	31.12.2023
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	(708)	(1 848)	(277)	-	(2 833)
Vydané záruky / Financial guarantees given	(62)	(25)	(16)	-	(103)
Vydané akreditívy / Letters of credit given	(8)	(32)	(1)	-	(41)
Rezervy na podsúvahové riziká / Provisions for off-balance sheet risk	(778)	(1 905)	(294)	-	(2 977)

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

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

13.2 Súdne spory / Lawsuits

ČSOB Skupina, okrem súdnych sporov, na ktoré už boli vytvorené rezervy čelí právnym žalobám, ktoré vyplývajú z bežnej činnosti. Vedenie ČSOB Skupiny je presvedčené, že je nepravdepodobné, že v súvislosti s týmito žalobami vznikne významná strata. Z toho dôvodu neboli na tieto prípady tvorené rezervy k 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023.

In addition to the litigation for which provisions are created, ČSOB Group is named in and is defending several legal actions arising in the ordinary course of business. The management of ČSOB Group does not believe that these legal actions will result in any material loss. Consequently, no provisions were created for these cases as at 30 June 2024 and 31 December 2023.

13.3 Zdaňovanie / Taxation

Slovenská daňová legislatíva a jej interpretácia a metodika sa neustále vyvíjajú. V súčasnom prostredí daňových predpisov preto existuje neistota pri výklade a postupe príslušných daňových úradov v mnohých oblastiach. V dôsledku toho musí ČSOB Skupina pri tvorbe plánu a účtovných zásad sama interpretovať daňovú legislatívu. Vplyv tejto neistoty nie je možné vyčíslit.

The methodology of Slovak tax legislation and interpretation is still evolving. Consequently, in the current taxation environment, there is uncertainty concerning the interpretations and procedures that the respective tax authorities may apply in several areas. Due to this, ČSOB Group is obliged to develop its own interpretation of the tax legislation when setting up its plan and accounting standards. It is not possible to calculate the effect resulting from this uncertainty.

14 VLASTNÉ IMANIE /EQUITY

14.1 Základné imanie / Share capital

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

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

14.2 Oceňovacie rozdiely z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Revaluation reserve on Financial assets at fair value through other comprehensive income

(tis. EUR) (EUR '000)	2024	2023
K 1. januáru / As at 1 January	(133)	(8 739)
<i>Položky, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát / Items that may be reclassified subsequently to profit or loss</i>		
Nerealizovaný zisk/ (strata) z precenenia dlhových nástrojov / Unrealised gain/ (loss) from the revaluation of debt securities	998	1 222
Čistý realizovaný zisk z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Net realized result from financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-
Tvorba opravných položiek k dlhovým nástrojom / Impairment charges related to debt securities	126	(67)
Daň z príjmov vzťahujúca sa k položkám, ktoré môžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát / Income tax related to items that may be reclassified subsequently to profit or loss	(281)	(257)
<i>Položky, ktoré nemôžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát / Items that cannot be reclassified subsequently to profit or loss</i>		
Nerealizovaný zisk z precenenia nástrojov vlastného imania / Unrealised gain from the revaluation of equity instruments	1 152	1 419
Presun medzi oceňovacími rozdielmi a nerozdelným ziskom pri odúčtovaní nástrojov vlastného imania pred zdanením / Transfer between revaluation reserve and retained earnings upon derecognition of equity instruments, before tax	(201)	(25)
Daň z príjmov vzťahujúca sa k položkám, ktoré nemôžu byť následne preklasifikované do výkazu ziskov a strát / Income tax related to items that cannot be reclassified subsequently to profit or loss	13	(305)
K 30. júnu / As at 30 June	1 674	(6 752)

14.3 Rozdelenie zisku / Profit distribution

Nasledujúca tabuľka uvádza rozdelenie hospodárskeho výsledku.

The profit distribution is as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Suma pripadajúca zo zisku za rok / Attributable from profit for the year	
	2023	2022
Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings	86 557	74 051
Prídelenie do rezervného fondu / Addition to legal reserve fund	10 983	-
Dividendy / Dividends	-	-
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the year	97 540	74 051

Dividenda na akciu je nasledovná.

Dividends per share are as follows.

	2023	2022
Dividendy (tis. EUR) / Dividends (EUR '000)	-	-
Počet akcií v hodnote 33 200 EUR / Number of shares in nominal of EUR 33 200	20 032	10 694
Dividenda na akciu v eurách / Dividends per share in EUR	-	-

15 INFORMÁCIE O SEGMENTOCH / INFORMATION ON SEGMENTS

Definícia segmentov podľa kategórií klientov.

Definition of segments by clients' categories.

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

Retailové bankovníctvo / Podnikatelia a malé podniky (MicroSME): fyzické osoby, živnostníci a podnikatelia a spoločnosti s obratom do 1,5 mil. EUR.

Úverové produkty: hypotekárne úvery, spotrebiteľské úvery, kreditné karty a kontokorentné úvery, prevádzkové a investičné úvery, revolvingové úvery, financovanie prostredníctvom ČSOB Leasing Skupiny (lízing, operatívny lízing – SME, spotrebné úvery).

Depozitné produkty: bežné účty a balíky služieb, sporiace a termínované vklady, fondy a sporiace programy.

Retailové bankovníctvo ponúka služby elektronického bankovníctva a zabezpečuje platobné operácie (domáce, cezhraničné, hotovostné a bezhotovostné operácie), investície voľných finančných zdrojov klientov do zvoleného portfólia finančných aktív (sporiace a termínované vklady, podielové fondy, životné poistenie a zmenky).

Privátne bankovníctvo: klient, ktorého objem zdrojov v ČSOB Skupine predstavuje čiastku minimálne 200 tis. EUR.

Produkty ponúkané privátnym klientom: bežné účty, termínované a sporiace produkty, fondy, poisťné produkty, dlhopisy, zmenky, hypotekárne záložné listy, štruktúrované produkty, fyzické zlato a ďalšie nástroje finančných trhov. Klienti privátneho bankovníctva môžu tiež investovať do akcií prostredníctvom spoločnosti Patria. Klientom privátneho bankovníctva je poskytované investičné poradenstvo.

Retail banking / Entrepreneurs and small companies (MicroSME): natural persons, tradesmen, entrepreneurs, and companies with turnover below EUR 1,5 million.

Loan products: mortgages, consumer loans, credit cards and overdrafts, operating and investment loans, revolving loans, financing through ČSOB Leasing Group (lease, operating lease - SME, consumer loans).

Deposit products: current accounts and service packages, saving and term deposits, funds, and savings programmes.

Retail banking offers electronic banking services and payments services (domestic, foreign, cash and non-cash transactions), investments of free financial sources of customers to portfolio of financial assets (saving and term deposits, mutual funds, life insurance and bills of exchange).

Private banking: customer with assets under management at ČSOB Group at the minimum level of EUR 200 thousand.

Products offered to private clients: current accounts, term and saving programs, funds, insurance products, bonds, bills of exchange, mortgage bonds, structured products, physical gold, and other instruments of financial markets. Private banking clients can also invest into equities via the company Patria. Investment advisory is provided to private banking clients.

15.2 Firemné bankovníctvo / Corporate banking

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

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

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

Firemné bankovníctvo ponúka služby elektronického bankovníctva, tiež zabezpečuje platobné operácie (domáce, cezhraničné, hotovostné a bezhotovostné operácie), ponúka možnosť zhodnotenia finančných prostriedkov investovaním do krátkodobých finančných nástrojov, dlhopisov či podielových fondov.

Corporate banking: corporations with turnover above EUR 1,5 million and non-banking institutions in the financial sector.

Loan products: overdrafts, revolving loans, purpose loans, credit cards, specialized and trade finance, financing through ČSOB Leasing Group (lease, operating lease - SME, consumer loans).

Deposit products: current accounts and service packages, term deposits, deposits with notice period.

Corporate banking offers services of electronic banking and payments services (domestic, foreign, cash and non-cash transactions). It also offers the possibility of valuing funds by providing investments into short-term financial instruments, bonds, and mutual funds.

15.3 Finančné trhy a ALM / Financial markets and ALM

Finančné trhy a ALM: segment riadenia aktív a záväzkov, segment dealing.

Segment Finančné trhy zabezpečuje úschovu a správu cenných papierov, sprostredkuje nákup a predaj slovenských a zahraničných dlhopisov na sekundárnom trhu, účasť pri upisovaní cenných papierov v primárnom predaji, obchod s cudzími menami. Taktiež ponúka štruktúrované produkty na investovanie voľných prostriedkov.

ALM zodpovedá za riadenie bilancie - aktív a pasív, úrokových sadzieb, riadenie rizika (menové, úrokové, atď.) a spravuje devízovú pozíciu ČSOB Skupiny.

Financial markets and ALM: segment of assets and liabilities management, segment dealing.

This segment performs the custody and management of securities, intermediation of purchase and sale of Slovak and foreign bonds on secondary markets, participation in subscription of shares in primary sale, purchase, and sale of foreign currencies. The segment also offers structured products for investments of free financial sources.

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

15.4 Ostatné / Other

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

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

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2024 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu č. 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2024 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting

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

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

(tis. EUR) (EUR '000)	Retailové bankovníctvo / MicroSME / Privátne bankovníctvo / Retail banking / MicroSME / Private banking	Firemné bankovníctvo / Corporate banking	Finančné trhy a ALM / Financial markets and ALM	Ostatné / Other	Spolu / Total
<i>Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku / Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>					
Úrokové výnosy / Interest income	55 690	55 099	186 067	(10 530)	286 326
Úrokové náklady / Interest expense	31 673	(5 720)	(178 487)	1 416	(151 119)
<i>z toho / of which:</i>					
<i>čisté úrokové výnosy/ (náklady) z transakcií medzi segmentami / Intersegment Net Interest Income/ (loss)</i>	28 956	14 851	464	1 388	45 659
Výnosy z poplatkov a provízií / Fee and commission income	39 125	17 018	1 621	(3 600)	54 164
Náklady na poplatky a provízie / Fee and commission expense	(10 180)	(2 168)	(1 157)	5 000	(8 505)
Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	2 256	3 891	(478)	590	6 258
Čistý realizovaný zisk z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Net realized result from financial assets at fair value through other comprehensive income	-	-	-	-	-
Čistý realizovaný zisk z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote / Net realized result from financial instruments measured at amortised cost	-	(6)	-	6	-
Výnosy z dividend / Dividend income	-	-	-	33	33
Výnosy z operatívneho lízingu / Income from operating lease	3 284	11 642	-	-	14 926
Náklady z operatívneho lízingu / Expense from operating lease	(2 614)	(9 267)	-	-	(11 881)
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	(468)	76	(3)	5 379	4 984
Výnosy celkom / Total income	118 776	70 565	6 656	(1 721)	194 276
Personálne náklady / Personnel cost	(21 721)	(11 335)	(1 185)	(20 871)	(55 111)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku / Depreciation and amortisation	(4 476)	(655)	(77)	(6 080)	(11 288)
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(15 292)	(4 824)	(706)	(28 782)	(49 604)
Prevádzkové náklady / Operating expenses	(41 489)	(16 813)	(1 968)	(55 733)	(116 003)
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks	5 208	11 279	(19)	271	16 738
Podiel na strate z investícií do spoločných podnikov účtovaných metódou vlastného imania / Share of loss on investments in joint ventures accounted for using the equity method	-	-	-	106	106
Zisk/ (strata) pred zdanením / Profit/ (loss) before tax	82 495	65 031	4 669	(57 076)	95 118
Daň z príjmov / Income tax expense					(32 069)
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the period					63 049
Aktíva spolu / Total assets	7 766 554	3 890 407	2 861 710	817 545	15 336 217
Závazky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity	5 775 953	4 879 214	3 945 129	735 921	15 336 217

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej zavierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2024 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu č. 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2024 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting

Informácie o segmentoch za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2023 sú nasledovné.

For six months ended 30 June 2023 segment information is as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	Retailové bankovníctvo / MicroSME / Privátne bankovníctvo / Retail banking / MicroSME / Private banking	Firemné bankovníctvo / Corporate banking	Finančné trhy a ALM / Financial markets and ALM	Ostatné / Other	Spolu / Total
<i>Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku / Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income</i>					
Čisté úrokové výnosy / Net interest income	78 849	43 709	11 266	(6 958)	126 866
z toho / of which:					
čisté úrokové výnosy/ (náklady) z transakcií medzi segmentami / Intersegment Net Interest Income/ (loss)	-	-	-	-	-
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	30 170	13 578	678	347	44 773
Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	756	(1 076)	3 968	567	4 215
Výnosy z dividend / Dividend income	-	-	-	39	39
Výnosy z operatívneho lízingu / Income from operating lease	3 574	12 672	-	-	16 246
Náklady z operatívneho lízingu / Expense from operating lease	(2 916)	(10 337)	-	-	(13 253)
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	3	(92)	(1)	1 520	1 430
Výnosy celkom / Total income	110 436	58 454	15 911	(4 485)	180 316
Personálne náklady / Personnel cost	(21 157)	(10 563)	(1 025)	(21 112)	(53 857)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku / Depreciation and amortisation	(3 627)	(573)	(78)	(7 520)	(11 798)
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(14 024)	(4 966)	(122)	(29 938)	(49 050)
Prevádzkové náklady / Operating expenses	(38 808)	(16 102)	(1 225)	(58 570)	(114 705)
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / Impairment losses and Provisions for off-balance sheet risks	(1 520)	9 143	(5)	6	7 624
Podiel na strate z investícií do spoločných podnikov účtovaných metódou vlastného imania / Share of loss on investments in joint ventures accounted for using the equity method	-	-	-	(173)	(173)
Zisk/ (strata) pred zdanením / Profit/ (loss) before tax	70 108	51 495	14 681	(63 222)	73 062
Daň z príjmov / Income tax expense					(15 579)
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for the period					57 483
Aktíva spolu / Total assets	7 523 596	3 896 677	3 054 087	670 904	15 145 264
Závazky a vlastné imanie spolu / Total liabilities and equity	5 558 963	4 403 868	4 249 585	932 848	15 145 264

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

ČSOB Skupina pôsobí v Slovenskej republike.

Interest income/expense and fee and commission income/expense are not presented on a gross basis since ČSOB Group assesses the performance of the segments primarily based on the net interest income and net fee and commission income.

ČSOB Group operates in the Slovak Republic.

16 ČISTÉ ÚROKOVÉ VÝNOSY / NET INTEREST INCOME

(tis. EUR) (EUR '000)	30.6.2024	30.6.2023
<i>Úrokové výnosy / Interest income</i>		
Pohľadávky voči centrálnej banke / Loans and receivables from central bank	4 881	11 989
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	4 437	3 676
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	160 571	128 813
Pohľadávky z finančného lízingu / Finance lease receivables	31 900	18 304
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost	24 480	19 816
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income	970	916
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	35 396
Finančné záväzky nepreceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities not measured at fair value through profit or loss	58 185	2 871
Spolu / Total	902	221 781
<i>Výnosy podobné úrokom / Income similar to interest</i>		
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (okrem derivátov) / Financial assets at fair value through profit or loss (excluding derivatives)	-	-
Spolu / Total	-	-
<i>Úrokové náklady / Interest expense</i>		
Záväzky voči bankám a multilaterálnym bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions and multilateral banks at amortised cost	(59 278)	(58 603)
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	(60 377)	(24 739)
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	(28 109)	(8 265)
Podriadený dlh / Subordinated debt	(3 056)	(2 326)
Lízingový záväzok / Lease liability	(222)	(153)
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	(76)	-
Finančné aktíva nepreceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát / Financial assets not measured at fair value through profit or loss	(1)	(2)
Spolu / Total	(151 119)	(94 088)
<i>Náklady podobné úrokom / Expense similar to interest</i>		
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss	(910)	(827)
Spolu / Total	(910)	(827)
Čisté úrokové výnosy / Net interest income	134 297	126 866

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

(tis. EUR) (EUR '000)	30.6.2024	30.6.2023
<i>Výnosy z poplatkov a provízií / Fee and commission income</i>		
Operácie s cennými papiermi / Securities related fees	546	491
Správa a úschova cenných papierov, vstupné poplatky / Asset management services – trust and fiduciary activities, entry fees	4 405	3 339
Úvery, poskytnuté nevyčerpané limity úverov, vydané finančné záruky a vydané akreditívy / Credit and guarantee related fees, Credit facilities issued but not drawn, Letters of credit given	5 318	5 404
Platobný styk / Payment services fees	28 667	31 560
Poplatky za sprostredkovanie / Distribution fees	4 068	3 454
Poistenie produktov / Products insurance	8 729	7 653
Poplatky z kurzových operácií / Network income	1 747	1 368
Ostatné / Other	684	423
Spolu / Total	54 164	53 692
<i>Náklady na poplatky a provízie / Fee and commission expense</i>		
Operácie s cennými papiermi / Securities related fees	(1 108)	(832)
Správa a úschova cenných papierov / Custody fees	-	-
Úvery, poskytnuté nevyčerpané limity úverov, vydané finančné záruky a vydané akreditívy / Credit and guarantee related fees, Credit facilities issued but not drawn, Letters of credit given	(26)	(48)
Platobný styk / Payment services fees	(6 538)	(7 124)
Poplatky za sprostredkovanie / Distribution fees	(47)	(3)
Poistenie produktov / Products insurance	(1 910)	(1 250)
Poplatky z kurzových operácií / Network expense	(1)	-
Ostatné / Other	1 125	338
Spolu / Total	(8 505)	(8 919)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	45 659	44 773

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

(tis. EUR) (EUR '000)	30.6.2024	30.6.2023
Akciové nástroje na obchodovanie / Held for trading equity instruments	(924)	(1 404)
Úrokové nástroje na obchodovanie / Held for trading interest rate instruments	3 615	1 776
Menové nástroje na obchodovanie / Held for trading foreign exchange instruments	5 352	(2 131)
Komoditné nástroje na obchodovanie / Held for trading commodity instruments	11	(46)
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	1 299	78
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss	(2)	(8)
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	51 933	(8 940)
Zabezpečené položky / Hedged items	(51 998)	8 942
Ukočenie zabezpečenia peňažných tokov / Discontinuation of cash flow hedge	-	-
Kurzové rozdiely / Foreign exchange differences	(3 028)	5 948
Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	6 258	4 215

19 OSTATNÝ PREVÁDZKOVÝ VÝSLEDOK / OTHER OPERATING RESULT

(tis. EUR) (EUR '000)	30.6.2024	30.6.2023
Čistá strata z odúčtovania hmotného a nehmotného majetku a investícií na prenájom / Net loss on disposal of property, plant and equipment and investment property	2 583	24
Čistý zisk z predaja majetku určeného na predaj / Net gain on sale of Assets held for sale	961	223
Čistý príjem z prenájmu / Net income from rental	486	470
(Tvorba) / rozpustenie rezerv na súdne spory z prevádzkových činností / (Creation) / release of provisions for litigation arisen from operating activities	1 012	1
Straty z finančnej činnosti / Losses from financial operations	(422)	(328)
Ostatné rezervy / Other provisions	-	22
Ostatné prevádzkové činnosti / Other operating activities	364	1 018
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	4 984	1 430

20 OSTATNÉ PREVÁDZKOVÉ NÁKLADY / OTHER OPERATING EXPENSES

(tis. EUR) (EUR '000)	30.6.2024	30.6.2023
Náklady na informačné technológie / Information technology expenses	(28 117)	(24 044)
Nájomné, náklady na krátkodobé líziny a líziny s nízkou hodnotou a variabilné náklady nezahrnuté v lízingovom záväzku / Rental expenses, expenses for short-term leases, leases with low value and variable expenses not included in lease liability	(1 193)	(1 124)
Opravy a údržba / Repair and maintenance	(1 295)	(1 246)
Propagácia, reklama a komunikačné náklady / Marketing and Communication expenses	(3 867)	(3 656)
Odborné služby / Professional fees	(1 600)	(1 747)
Ostatné náklady na zariadenia / Other facilities expenses	(6 078)	(6 018)
Cestovné náklady / Travel expenses	(245)	(287)
Školenie a nábor zamestnancov / Training and recruitment expenses	(283)	(211)
Náklady na personálne činnosti / Personnel related expenses	(127)	(534)
Preúčtovanie nákladov v rámci KBC Skupiny / Costs charged by other KBC Group entities	(3 363)	(3 053)
Príspevky do fondov na ochranu vkladov / Contributions to deposit protection funds	(847)	(885)
Európsky fond pre riešenie krízových situácií * / European Resolution Fund *	-	(3 064)
Ostatné / Other	(2 589)	(3 181)
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(49 604)	(49 050)

* Od 1. januára 2015 je ČSOB Skupina povinná zúčastňovať sa na riešení krízových situácií platením peňažných prostriedkov do Európskeho fondu pre riešenie krízových situácií
/ From 1 January 2015, ČSOB Group is required to participate in the resolution process by paying financial contributions to European Resolution Fund (pozn. č. / note 13)

21 DANE / TAXATION

Daň z príjmov v priebehu účtovného obdobia sa vykazuje na základe najlepšieho odhadu manažmentu (a minulých skúseností s pravidelnými pohybmi) s ročnou efektívnou sadzbou dane z príjmov vo výške 20,97% očakávanej za celý finančný rok. (31. december 2023: 22%).

Interim period income tax expense is recognised based on management's best estimate (and past experience on periodic movements) of annual effective income tax rate 20,97% expected for the full financial year (as at 31 December 2023: 22%).

22 SPRIAZNENÉ STRANY / RELATED PARTIES

Osoby sa považujú vo všeobecnosti za spriaznené, ak jedna strana má schopnosť kontrolovať druhú stranu alebo ak má pri finančnom a prevádzkovom rozhodovaní na druhú stranu významný vplyv. ČSOB Skupinu kontroluje KBC, ktorá vlastní 100-percentný podiel na celkových hlasovacích právach ČSOB Skupiny. Spriaznené osoby zahŕňajú nekonsolidované dcérske spoločnosti ČSOB Banky a ostatných členov KBC Skupiny.

V rámci bežnej činnosti vstupuje ČSOB Skupina do viacerých bankových transakcií so spriaznenými stranami. Tieto transakcie zahŕňajú predovšetkým úvery a vklady.

Aktíva a záväzky obsahujú nasledovné transakcie so spriaznenými stranami.

Parties are generally considered to be related if one party can control the other party or exercise significant influence over the other party in making financial or operational decisions. ČSOB Group is controlled by KBC, which holds 100% of the voting rights of ČSOB Group's total votes. Related parties include non-consolidated subsidiaries of ČSOB Bank and other members of the KBC Group.

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

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

(tis. EUR) (EUR '000)	30.6.2024		31.12.2023	
	KBC Bank NV	KBC Skupina / Group	KBC Bank NV	KBC Skupina / Group
Účty bánk splatné na požiadanie / Other demand deposits with banks	3 108	10 397	9 915	2 476
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss	35 150	22	36 762	34
z toho / of which: Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	35 150	22	36 762	34
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	1 299	-	128	-
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	4 369	84 062	73 504	-
Ostatné aktíva / Other assets	244 813	2 046	230 196	1 845
z toho / of which: Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	244 813	-	230 196	-
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss	5 734	-	9 188	-
z toho / of which: Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	5 734	-	9 188	-
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	2 840 916	2 158	3 196 056	546
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	-	50 639	-	48 975
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	1 239 083	6 504	1 204 243	6 345
Podriadený dlh / Subordinated debt	105 722	-	105 746	-
Ostatné záväzky / Other liabilities	28 212	162	57 744	428
z toho / of which: Zabezpečovacie deriváty / of which: Hedging derivatives	28 212	-	57 742	-
Prijaté záruky / Financial guarantees received	16 232	33 321	16 808	41 187
Vydané záruky / Financial guarantees given	643	60 421	43	17 494

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2024 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu č. 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2024 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting

Výnosy a náklady obsahujú nasledovné transakcie so spriaznenými stranami.

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

za rok končiaci sa / for the year ended (tis. EUR) (EUR '000)	30.6.2024		30.6.2023	
	KBC Bank NV	KBC Skupina / Group	KBC Bank NV	KBC Skupina / Group
Úrokové výnosy / Interest income	60 403	2 735	35 386	2 002
Výnosy z poplatkov a provízií / Fee and commission income	-	-	-	-
Čistý výsledok z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	724	5 013	407	4 410
Čistá realizovaná strata z finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok / Net realized result from financial assets at fair value through other comprehensive income	66 415	(25)	-	-
Čistá realizovaná strata z finančných nástrojov v amortizovanej hodnote / Net realized result from financial instruments measured at amortised cost	-	-	-	-
Výnosy z operatívneho lízingu / Income from operating lease	-	122	-	103
Ostatný prevádzkový výsledok / Other operating result	-	770	-	794
Úrokové náklady / Interest expense	(88 518)	(1 001)	(66 912)	(450)
Náklady na poplatky a provízie / Fee and commission expense	(161)	(501)	(79)	(405)
Ostatné prevádzkové náklady / Other operating expenses	(1 506)	(12 145)	(1 423)	(12 417)
z toho / of which:				
preúčtovanie nákladov v rámci KBC Skupiny * / costs charged by other KBC Group entities *	(548)	(4 594)	(386)	(4 111)

* faktúry voči spoločnostiam v rámci KBC Skupiny, ktoré nespádajú do iného bloku na riadku „Ostatné prevádzkové náklady“ / intercompany invoices from KBC Group consolidated entities insofar they cannot be classified in other blocks of “Other operating expenses”

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

Úvery poskytnuté členom predstavenstva a dozornej rady k 30. júnu 2024 predstavujú sumu 362 tis. EUR (k 31. decembru 2023: 667 tis. EUR) a vklady od členov predstavenstva a dozornej rady sú vo výške 657 tis. EUR (31. december 2023: 544 tis. EUR).

Personálne náklady členov predstavenstva a dozornej rady k 30. júnu 2024 boli vo výške 1 524 tis. EUR (k 30. júnu 2023: 1 502 tis. EUR). V personálnych nákladoch vrcholového manažmentu sú zahrnuté celkové mzdové náklady v celkovej výške 1 274 tis. EUR (k 30. júnu 2023: 1 273 tis. EUR) a sociálne náklady vo výške 250 tis. EUR (k 30. júnu 2023: 229 tis. EUR), ktoré sa riadia Mzdovým poriadkom ČSOB Skupiny.

As at 30 June 2024, loans granted to members of the Board of Directors and Supervisory Board represent EUR 362 thousand (as at 31 December 2023: 667 EUR thousand) and deposits from members of the Board of Directors and Supervisory Board amounted to EUR 657 thousand (as at 31 December 2023: EUR 544 thousand).

As at 30 June 2024 Personnel cost of members of the Board of Directors and Supervisory Board were EUR were EUR 1 524 thousand (as at 30 June 2023: EUR 1 502 thousand). These personnel cost include the total remuneration of EUR 1 274 thousand (as at 30 June 2023: EUR 1 273 thousand) and social expenses of EUR 250 thousand (as at 30 June 2023: EUR 229 thousand) regulated by the Internal Remuneration Policy of ČSOB Group.

23 FINANČNÉ DERIVÁTY / DERIVATIVE FINANCIAL INSTRUMENTS

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

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

23.1 Finančné deriváty na obchodovanie / Trading derivative financial instruments

Zmluvné alebo nominálne čiastky a kladné a záporné reálne hodnoty nesplatených obchodných pozícií derivátov na obchodovanie ČSOB Skupiny k 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023 sú uvedené v nasledujúcej tabuľke. Zmluvné alebo nominálne hodnoty predstavujú objem nesplatených transakcií k určitému časovému okamihu; nepredstavujú potenciál zisku alebo straty spojený s trhovým alebo úverovým rizikom pri týchto transakciách.

As at 30 June 2024 and 31 December 2023, the contract or notional amounts and positive and negative fair values of ČSOB Group's outstanding derivative trading positions are shown below. The contract or nominal amounts represent the volume of outstanding transactions at one point in time; they do not represent the potential for gain or loss associated with the market risk or credit risk of such transactions.

30.6.2024 (tis. EUR) (EUR '000)	Nominálne hodnoty / Nominal values		Reálne hodnoty / Fair values	
	Aktíva / Assets	Záväzky / Liabilities	Kladná / Positive	Záporná / Negative
<i>Akciové kontrakty / Equity contracts</i>				
Akciové swapy / Equity swaps	71 712	71 712	2 499	3 057
Akciové opcie / Equity options	12 359	12 360	648	648
<i>Menové kontrakty / FX contracts</i>				
Menové forwardy / FX forwards	3 172	3 215	-	33
Menové swapy a krížové menové úrokové swapy / FX swaps and Cross-currency interest rate swaps	179 810	178 468	1 321	139
Menové opcie / FX options	39 198	39 198	84	59
<i>Úrokové kontrakty / Interest rate contracts</i>				
Úrokové swapy / Interest rate swaps	1 024 688	1 024 688	33 557	21 811
Úrokové opcie / Interest rate options	37 500	37 500	453	474
Deriváty na obchodovanie / Trading derivatives (pozn. č. / note 4)	1 368 439	1 367 141	38 562	26 221

31.12.2023 (tis. EUR) (EUR '000)	Nominálne hodnoty / Nominal values		Reálne hodnoty / Fair values	
	Aktíva / Assets	Záväzky / Liabilities	Kladná / Positive	Záporná / Negative
<i>Akciové kontrakty / Equity contracts</i>				
Akciové swapy / Equity swaps	88 881	88 881	2 725	3 491
Akciové opcie / Equity options	8 309	8 309	488	490
<i>Menové kontrakty / FX contracts</i>				
Menové forwardy / FX forwards	5 616	5 552	78	12
Menové swapy a krížové menové úrokové swapy / FX swaps and Cross-currency interest rate swaps	330 837	331 756	1 315	2 458
Menové opcie / FX options	42 017	42 017	234	233
<i>Úrokové kontrakty / Interest rate contracts</i>				
Úrokové swapy / Interest rate swaps	1 167 247	1 167 247	36 128	22 791
Úrokové opcie / Interest rate options	38 429	38 429	694	581
Deriváty na obchodovanie / Trading derivatives (pozn. č. / note 4)	1 681 336	1 682 191	41 662	30 056

23.2 Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivative financial instruments

Nasledujúca tabuľka zobrazuje informácie o nástrojoch na zabezpečenie reálnej hodnoty pri portfóliovom zabezpečení k 30. júnu 2024 a 31. decembru 2023.

The table below shows the information about fair value hedge connected to portfolio hedging as at 30 June 2024 and as at 31 December 2023.

Portfóliové zabezpečenie rizika úrokových sadzieb (tis. EUR) / Portfolio hedge of Interest rate risk (EUR '000)	30.6.2024	31.12.2023
<i>Zabezpečovacie nástroje – úrokové swapy / Hedging instrument - Interest rate swaps</i>		
Nominálna hodnota – nákup / Nominal amount purchased	5 765 000	5 195 000
Nominálna hodnota – predaj / Nominal amount sold	5 765 000	5 195 000
Účtovná hodnota aktív / Carrying amount assets	210 954	200 068
Účtovná hodnota záväzkov / Carrying amount liabilities	24 666	51 216
Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja použitá pre určenie neefektivity zabezpečenia / Change in fair value of hedging instruments used as basis for recognising hedge ineffectiveness (pozn. č. / note 18)	46 264	(163 536)
<i>Zabezpečená položka - Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Hedged item - Loans and receivables from customers at amortised cost</i>		
Účtovná hodnota / Carrying value	5 622 583	5 098 572
<i>z toho / of which: akumulovaná úprava reálnej hodnoty / accumulated fair value adjustment</i>	(142 417)	(96 428)
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky použitá pre určenie neefektivity zabezpečenia / Change in fair value of hedged item used as basis for recognising hedge ineffectiveness (pozn. č. / note 18)	(46 329)	163 546

Nasledujúca tabuľka zobrazuje informácie o nástrojoch na zabezpečenie reálnej hodnoty pri mikro zabezpečení k 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023

The table below shows the information about fair value hedge connected to micro hedging as at 30 June 2024 and as at 31 December 2023.

Mikro zabezpečenie rizika úrokových sadzieb (tis. EUR) / Micro hedge of Interest rate risk (EUR '000)	30.6.2024	31.12.2023
<i>Zabezpečovacie nástroje – úrokové swapy / Hedging instrument - Interest rate swaps</i>		
Nominálna hodnota – nákup / Nominal amount purchased	761 000	261 000
Nominálna hodnota – predaj / Nominal amount sold	761 000	261 000
Účtovná hodnota aktív / Carrying amount assets	33 859	30 128
Účtovná hodnota záväzkov / Carrying amount liabilities	3 885	6 526
Zmena reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja použitá pre určenie neefektivity zabezpečenia / Change in fair value of hedging instruments used as basis for recognising hedge ineffectiveness (pozn. č. / note 18)	5 669	(13 540)
<i>Zabezpečená položka - Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Hedged item Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote</i>		
Účtovná hodnota / Carrying value	731 018	237 148
<i>z toho / of which: akumulovaná úprava reálnej hodnoty / accumulated fair value adjustment</i>	(29 982)	(23 852)
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky použitá pre určenie neefektivity zabezpečenia / Change in fair value of hedged item used as basis for recognising hedge ineffectiveness (pozn. č. / note 18)	(5 669)	13 540

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

Reálna hodnota je cena, ktorá by sa prijala pri predaji aktíva alebo zaplatila pri prevode záväzku v riadnej transakcii medzi trhovými účastníkmi k dátumu ocenenia. Ak boli k dispozícii trhové ceny, použili sa na účely ocenenia. V ostatných prípadoch sa použili interné oceňovacie modely, najmä metóda diskontovaných peňažných tokov.

ČSOB Skupina používa nasledovnú hierarchiu na stanovenie a vykazovanie reálnej hodnoty finančných inštrumentov.

Úroveň 1 – K stanoveniu reálnych hodnôt finančných aktív a finančných záväzkov sa využívajú zverejnené kotácie na aktívnych trhoch, pokiaľ sú k dispozícii. Trhové precenenie sa získava použitím cien identického aktíva alebo pasíva, čo znamená, že pri precenení sa nevyužíva žiaden model. Reálne hodnoty finančných aktív a záväzkov, ktoré sú obchodované na aktívnych trhoch, vychádzajú z kótovaných trhových cien alebo z cien vyhlásených dílermi. K stanoveniu reálnych hodnôt ostatných finančných nástrojov sú využívané oceňovacie techniky.

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

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

The fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. Where market prices were available, these were used in measurement; otherwise internal valuation models were applied, especially the discounted cash flow method.

ČSOB Group uses the following hierarchy for the determination and presentation of the fair value of financial instruments.

Level 1 – If available, published price quotations in active markets are used to determine the fair value of financial assets and liabilities. Revaluation is obtained using prices of identical asset or liability, which means that no model is involved in the process of revaluation. Fair values of the financial assets and liabilities that are traded in active markets are based on the quoted market prices or based on the prices declared by dealers. For fair value determination of other financial instruments, valuation techniques are used.

Level 2 – Valuation techniques are based on observable inputs, either directly (i.e. as prices) or indirectly (i.e. derived from prices). This category includes financial instruments valued using quoted market prices in active markets for similar financial instruments; quoted prices for identical or similar financial instruments in markets that are considered less than active; or other valuation techniques where all significant inputs are directly or indirectly observed from the market.

Level 3 – Valuation techniques using significant unobservable inputs. This category includes all financial instruments where the valuation technique includes inputs not based on observable data and the unobservable inputs have a significant effect on the instrument's valuation. The category includes the financial instruments that are valued based on quoted prices for similar financial instruments where significant unobservable adjustments or assumptions are required to reflect differences between the financial instruments.

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

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

Vzhľadom na dynamickú podstatu reálnej hodnoty finančného nástroja, ČSOB Skupina pravidelne vyhodnocuje, či došlo k zmenám v pozorovateľnosti významných vstupov pri oceňovaní finančného nástroja.

Najlepším ukazovateľom reálnej hodnoty je cena, ktorú možno získať na aktívnom trhu. Ak sa dajú získať údaje o cenách na aktívnom trhu, používajú sa. Na určenie reálnej hodnoty sa používajú hlavne externé zdroje informácií (napríklad ceny na burzách alebo cenové ponuky brokerov). Ak nie sú k dispozícii trhové ceny, reálna hodnota sa odvodí pomocou oceňovacích modelov, ktoré vychádzajú zo zistiteľných vstupných údajov.

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

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

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

As the fair value of the financial instrument is dynamic, ČSOB Group regularly evaluates the changes in observability of significant inputs when measuring the financial instrument.

The best indicator of fair value is the price from an active market. If there are quoted prices on the market, fair values are based upon the quoted market prices. External sources of information (i.e. prices from stock exchange or price bids from brokers) are generally used for fair value determination. If no quoted market prices are available, fair values are estimated based on valuation methods which use observable external inputs.

Valuation techniques include net present value and discounted cash flow models, comparison to similar instruments for which market observable prices exist, Black-Scholes and polynomial option pricing models and other valuation models. Assumptions and inputs used in valuation techniques include risk-free and benchmark interest rates, credit and liquidity spreads and other premium used in estimating discount rates, bond and equity prices, foreign currency exchange rates, equity and equity index prices and expected price volatilities and correlations. The objective of valuation techniques is to arrive at a fair value determination that reflects the price of the financial instrument at the reporting date that would have been determined by market participants acting at arm's length.

Ak pri stanovení reálnej hodnoty finančných nástrojov nie je k dispozícii žiaden oceňovací model, resp. nie je overený entitou nezávislou od obchodnej jednotky, využíva ceny prevzaté od profesionálnych protistrán. Pozorovateľnosť parametrov vstupujúcich do modelu od tretích strán nie je možné posúdiť v prípade, že ČSOB Skupina nemá prístup k informáciám o modeli. Z tohto dôvodu finančné nástroje, ktorých reálne hodnoty vychádzajú z cien získaných od strán nezávislých od ČSOB Skupiny (profesionálne protistrany), sú zaradené do úrovne 3.

Zodpovednosť za stanovenie oceňovacích metód finančných inštrumentov preceňovaných cez výkaz ziskov a strát má Oddelenie riadenia trhových rizík a kapitálu a Divízia financií, ktorej úlohou je objektívne a nezávislé zhodnotenie, či je oceňovanie v súlade s požiadavkami IFRS a je použité správne.

Oddelenie riadenia trhových rizík a kapitálu je tiež zodpovedné za vykonávanie procesu kontroly oceňovania a parametrov a odsúhlasenie korektnej implementácie oceňovacích metód na štvrtročnej báze ako súčasť procesu Parameter review. Implementáciu tejto metodológie zabezpečuje Oddelenie monitorovania transakcií na finančných trhoch. Riadenie týchto zodpovedností je nastavené tak, aby sa zaručila nezávislosť celého procesu oceňovania aktív a pasív.

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

If no valuation model is available or a valuation model is available, but it is not validated by an entity, independent from the business unit, third party prices must be used for determining the fair value of financial instruments. The observability of the parameters used in the third party's model cannot be assessed, in case ČSOB Group does not have any access to information on that model. From this perspective, instruments for which the fair value is based on prices, provided by a party that is independent from ČSOB Group (a third party), are classified into Level 3.

The Market Risk and Capital Management Section and Finance Division have responsibility for the determination of the valuation methods of financial assets and liabilities at fair value through profit or loss. The main task of Finance Division is to objectively and independently assess whether the valuation is in accordance with IFRS and is properly used.

The Market Risks and Capital Management Section is also responsible for controlling the process of parameters used in valuation techniques and monitoring the correct implementation of valuation methods on a quarterly basis as the part of the Parameter review process. Implementation of valuation methods is performed by the Financial Market Middle Office Section. All responsibilities are organized in such a manner as to guarantee the independence of the entire valuation process.

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

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

Nasledujúca tabuľka predstavuje analýzu finančných nástrojov účtovaných v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty k 30. júnu 2024.

The following table represents an analysis of financial assets and liabilities measured at fair value based on their fair value hierarchy as at 30 June 2024.

(tis. EUR) (EUR '000)	Úroveň 1 / Level 1	Úroveň 2 / Level 2	Úroveň 3 / Level 3	Spolu / Total
<i>Finančné aktíva / Financial assets</i>				
<i>Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 4)</i>				
<i>Finančné aktíva na obchodovanie / Financial assets held for trading</i>				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	35 415	3 147	38 562
Spolu / Total	-	35 415	3 147	38 562
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss				
<i>Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income (pozn. č. / note 5)</i>				
<i>Dlhové cenné papiere * / Debt securities *</i>				
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	67 156	-	-	67 156
Dlhopisy bánk / Banks bonds	-	30 531	-	30 531
Ostatné dlhopisy / Other bonds	16 628	28 732	-	45 360
<i>Nástroje vlastného imania / Equity instruments</i>				
Akcie / Shares	9 128	-	4 041	13 169
Spolu / Total	92 912	59 263	4 041	156 216
<i>Ostatné finančné aktíva / Other financial assets</i>				
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky (zabezpečené riziko) / Fair value changes of hedged item (hedged risk)	-	(142 417)	-	(142 417)
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	244 813	-	244 813
Spolu / Total	-	102 396	-	102 396
Finančné aktíva spolu / Total financial assets	92 912	198 373	7 188	298 473
<i>Finančné záväzky / Financial liabilities</i>				
<i>Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss</i>				
<i>Finančné záväzky klasifikované pri obstaraní ako záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities designated at fair value through profit or loss on initial recognition</i>				
Termínované vklady - nebankovní klienti / Term deposits – non-bank customers	-	38 383	-	38 383
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	-	7 427	-	7 427
<i>Finančné záväzky na obchodovanie / Financial liabilities held for trading</i>				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	22 510	3 711	26 221
Spolu / Total	-	68 320	3 711	72 031
<i>Ostatné finančné záväzky / Other financial liabilities</i>				
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	28 551	-	28 551
Spolu / Total	-	28 551	-	28 551
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities	-	96 871	3 711	100 582

* očistené o opravnú položku / net of impairment loss

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2024 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu č. 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2024 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting

Nasledujúca tabuľka predstavuje analýzu finančných nástrojov účtovaných v reálnej hodnote podľa úrovne hierarchie určenia reálnej hodnoty k 31. decembru 2023.

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 2023.

(tis. EUR) (EUR '000)	Úroveň 1 / Level 1	Úroveň 2 / Level 2	Úroveň 3 / Level 3	Spolu / Total
Finančné aktíva / Financial assets				
<i>Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 4)</i>				
<i>Finančné aktíva na obchodovanie / Financial assets held for trading</i>				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	38 398	3 264	41 662
Spolu / Total	-	38 398	3 264	41 662
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss				
<i>Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok / Financial assets at fair value through other comprehensive income (pozn. č. / note 5)</i>				
<i>Dlhové cenné papiere * / Debt securities *</i>				
Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities	67 464	-	-	67 464
Dlhopisy bánk / Banks bonds	-	40 562	-	40 562
Ostatné dlhopisy / Other bonds	17 003	28 435	-	45 438
<i>Nástroje vlastného imania / Equity instruments</i>				
Akcie / Shares	8 549	-	3 852	12 401
Spolu / Total	93 016	68 997	3 852	165 865
<i>Ostatné finančné aktíva / Other financial assets</i>				
Zmena reálnej hodnoty zabezpečenej položky (zabezpečené riziko) / Fair value changes of hedged item (hedged risk)	-	(96 428)	-	(96 428)
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	230 196	-	230 196
Spolu / Total	-	133 768	-	133 768
Finančné aktíva spolu / Total financial assets	93 016	241 291	7 116	341 423
Finančné záväzky / Financial liabilities				
<i>Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities at fair value through profit or loss</i>				
<i>Finančné záväzky klasifikované pri obstaraní ako záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial liabilities designated at fair value through profit or loss on initial recognition</i>				
Termínované vklady - nebankovní klienti / Term deposits – non-bank customers	-	40 891	-	40 891
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	-	6 155	-	6 155
<i>Finančné záväzky na obchodovanie / Financial liabilities held for trading</i>				
Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives	-	26 064	3 992	30 056
Spolu / Total	-	73 110	3 992	77 102
<i>Ostatné finančné záväzky / Other financial liabilities</i>				
Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives	-	57 742	-	57 742
Spolu / Total	-	57 742	-	57 742
Finančné záväzky spolu / Total financial liabilities	-	130 852	3 992	134 844

* očistené o opravnú položku / net of impairment loss

24.1.1 Deriváty / Derivatives

Deriváty iné ako opčné sú oceňované prostredníctvom interného systému ČSOB Skupiny, ktorý je založený na výpočte súčasnej hodnoty (peňažné toky sú diskontované použitím relevantných výnosových kriviek). Cena exotických derivátov je preberaná od profesionálnych protistrán.

Non-option derivatives are valued through an internal system of ČSOB Group, which calculates the present value (cash flows discounted using relevant yield curves). The price of exotic derivatives is obtained from professional counterparties.

24.1.2 Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss

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

Intragroup receivable with KBC Bank NV classified as Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss is measured as the total market value change of underlying financial instruments.

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

ČSOB Skupina zaraďuje dlhové cenné papiere do úrovne 1, ak má dostupné vierohodné cenové ponuky na finančnom trhu z BCPB, Reuters a/alebo Bloomberg kotácií.

ČSOB Group classifies debt securities at Level 1, if there are available reliable market quotes on BCPB, Reuters and/or Bloomberg platform.

Ak neexistuje spoľahlivé ocenenie z týchto zdrojov, ČSOB Skupina používa interný model:

If there is no available quotation from one of these sources, ČSOB Group uses its internal 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.

- the valuation of domestic government securities is based on the yield to maturity of comparable securities included in government benchmark curve;
- the calculation of theoretical price of mortgage bond issued by Slovak banks is based on the Slovak government bond curve adjusted by the credit spread derived from trades realized on the BCPB;
- the valuation of other securities is based on the swap curve adjusted by the related credit spread of a comparable security.

In that case the security is classified in Level 2.

V takom prípade je cenný papier zaradený do úrovne 2.

24.1.4 Nástroje vlastného imania / Equity instruments

Nástroje vlastného imania v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok, sú oceňované použitím vlastných trhových cien alebo trhových cien iných akcií s podobnými charakteristikami. Pri ocenení investícií, u ktorých je to opodstatnené, sa berie do úvahy nelikvidný diskont.

Equity instruments at fair value through other comprehensive income are valued using its own market prices or market prices of shares with similar characteristics. An illiquidity discount is taken into consideration where appropriate.

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

Vklady a úvery oceňované cez výkaz ziskov a strát sú oceňované prostredníctvom interného systému ČSOB Skupiny, ktorý je založený na výpočte súčasnej hodnoty (peňažné toky sú diskontované použitím medzibankových výnosových kriviek).

Loans and deposits at fair value through profit or loss are valued using an internal system of ČSOB Group, which calculates the present value (cash flows discounted using inter-bank yield curves).

25 RIZIKÁ ČSOB SKUPINY / ČSOB GROUP RISKS

Riziko je prirodzenou súčasťou všetkých aktivít ČSOB Skupiny. ČSOB Skupina ho preto riadi prostredníctvom procesu jeho nepretržitej identifikácie, merania, monitorovania a vyhodnocovania s prihliadnutím na limity rizika a iné nástroje kontroly. Proces riadenia rizík je rozhodujúci pre udržanie ziskovosti ČSOB Skupiny a každý zamestnanec ČSOB Skupiny je zodpovedný za mieru a rozsah rizikových pozícií v rozsahu jeho povinností. ČSOB Skupina je spravidla vystavená kreditnému riziku, riziku likvidity, operačnému a trhovému riziku obchodnej a bankovej knihy.

Nezávislý proces riadenia rizika zahŕňa aj obchodné riziká, ako sú riziká zo zmien v ekonomickom prostredí, z technologických a odvetvových zmien a riziko reputácie. Tieto riziká sú monitorované prostredníctvom procesu riadenia vnútorného kapitálu (ICAAP) KBC Skupiny. Tento proces je riadený materskou spoločnosťou KBC v Belgicku, ktorá vypracováva postupy a metodiku pre celú KBC Skupinu.

ČSOB Skupina má v zmysle opatrenia NBS č. 4/2015 o ďalších druhoch rizík, o podrobnostiach o systéme riadenia rizík banky a pobočky zahraničnej banky a ktorým sa ustanovuje čo sa rozumie náhlou a neočakávanou zmenou úrokových sadzieb na trhu, vypracované tieto stratégie riadenia rizík: stratégia riadenia rizika likvidity, stratégia riadenia trhového rizika bankovej knihy, stratégia riadenia trhového rizika obchodnej knihy, stratégia riadenia úverového rizika, stratégia riadenia operačných rizík, stratégia riadenia reputačného rizika, stratégia riadenia obchodného rizika, riadenie strategického rizika, stratégia riadenia ICAAP a stratégia riadenia rizika zaťaženia aktív. V stratégiách riadenia rizík sú obsiahnuté hlavné ciele a zásady používané ČSOB Skupinou pri riadení rizík a sú minimálne ročne prehodnocované a schvaľované predstavenstvom.

Risk is inherent in ČSOB Group's activities. It is managed through a process of ongoing identification, measurement, monitoring and evaluation, subject to risk limits and other controls. The process of risk management is critical to ČSOB Group's continuing profitability. Every individual within ČSOB Group is accountable for the risk exposures relating to his or her responsibilities. ČSOB Group is exposed to credit risk, liquidity risk, operational risk and the market risk of the trading and banking books.

The independent risk control process includes business risks such as changes in the environment, technology, industry, and reputation risk. These are monitored through the KBC Group's internal capital adequacy assessment process (ICAAP). This process is managed by the parent company, KBC, in Belgium which prepares policy and methodology for the whole KBC Group.

In accordance with NBS Regulation No 4/2015 on other types of risks, on details about the system of risk management of banks and the subsidiaries of foreign banks, which establishes the definition of sudden and unexpected change of interest rates on the market, ČSOB Group implemented these strategies of risk management: liquidity risk management, market risk management of the banking book and trading book, credit risk management, operational risk management, reputational risk management, business risk management, strategic risk management, ICAAP management and management of asset encumbered. Risk management strategies include the main objectives and principles of the risk management of ČSOB Group and are reassessed at least once per year and approved by the Board of Directors.

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

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

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

25.2 Úverové riziko / Credit risk

Úverové riziko je riziko straty v prípade, ak zákazník, klient alebo protistrana zlyhá v plnení svojich záväzkov voči ČSOB Skupine vyplývajúcich zo vzájomného zmluvného vzťahu. ČSOB Skupina riadi a kontroluje úverové riziko stanovením limitov na veľkosť rizika, ktorému je ochotná sa vystaviť voči jednej protistrane, jednotlivým geografickým a odvetvovým oblastiam. ČSOB Skupina pravidelne monitoruje veľkosti a kvalitu expozícií vo vzťahu k jednotlivým limitom. Úverové riziko sa navyše monitoruje pomocou rôznych ukazovateľov a limitov na tieto ukazovatele.

ČSOB Skupina využíva proces kontroly kvality úverov so zámerom včasnej identifikácie možnej zmeny v schopnosti protistrany plniť si svoje záväzky, vrátane pravidelných revízií zabezpečení. Výška maximálnej expozície pre jednotlivé protistrany je určovaná v rámci systému klasifikácie úverového rizika, ktorý priradí každej protistrane rating (PD rating) odrážajúci jej pravdepodobnosť zlyhania. Ratingy a kreditná kvalita jednotlivých protistrán sú pravidelne prehodnocované. Proces kontroly kvality úverov umožňuje ČSOB Skupine zhodnotiť potenciálnu stratu ako výsledok rizík, ktorým je vystavená a podstúpiť kroky pre jej zníženie.

Credit risk is the risk of loss if the customer, client, or counterparty fails to meet its obligations to ČSOB Group resulting from a contractual relationship. ČSOB Group manages and controls credit risk by determining limits to the extent to which it is willing to accept exposure in respect of one counterparty, and individual geographical and industry sectors. ČSOB Group regularly monitors the volume and quality of the exposures in respect of the imposed limits. Credit risk is also monitored through the various indicators and their limits.

ČSOB Group uses a credit quality review process to provide early identification of possible changes in the creditworthiness of counterparties. This includes regular collateral revisions. Counterparty limits are established by a credit risk classification system, which assigns each counterparty a Probability of Default risk rating (PD rating). Risk ratings and credit quality of counterparties are subject to regular revision. The credit quality review process allows ČSOB Group to assess the potential loss to which it is exposed because of the risk and to take corrective action.

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

ČSOB Skupina má pre interné účely zavedené modely/nástroje interných ratingov v rámci úverového procesu pre korporátnych a SME klientov, MicroSME klientov, fyzické osoby, municipality, bytové družstvá a iných klientov. Modely sú vyvinuté a používané pre interné účely pri riadení úverového rizika v súlade s pravidlami Basel II a Basel III, ako aj s platnou slovenskou a európskou legislatívou. ČSOB Skupina používa štandardizovaný prístup na regulátorne účely a pre výpočet požiadaviek vnútorného kapitálu (ICAAP).

ČSOB Group has implemented for internal purposes internal rating models/tools within the credit process for corporate customers and SMEs, MicroSME customers, private persons, municipalities, housing associations and other customers. The models were developed and constructed for internal purposes in compliance with the Basel II and Basel III regulations as well as with valid Slovak and European legislation. ČSOB Group uses the Standardized approach for regulatory purposes and also to calculate internal capital requirement (ICAAP).

Výstupom všetkých interných neretailových modelov je rating z univerzálnej KBC stupnice „PD master scale“. Ratingy 1 až 9 sa používajú na kvantifikáciu rizika nezlyhaných klientov a ratingy 10 až 12 pre zlyhaných klientov. Každý rating je spojený s vopred určeným rozsahom pravdepodobnosti zlyhania počas nasledujúcich 12 mesiacov (napr. klient s ratingom 3 má pravdepodobnosť zlyhania medzi 0,20 % a 0,40 %). Expozície voči klientom s ratingami 8 a 9 sú pokladané za „ohrozené“ a sú monitorované Oddelením vymáhania a reštrukturalizácie úverov pre korporátnu klientelu. Pre retailové expoziície sa používajú skóringové modely. Na základe skóre týchto expoziícií sú tieto expoziície priradené do tzv. poolov, pre ktoré je určená pravdepodobnosť zlyhania. Táto hodnota je potom následne pre účely reportingu namapovaná na PD rating 1-12.

Klasifikácia ratingov nezlyhaných klientov je uvedená nižšie.

Interný Rating / Internal Rating	% pravdepodobnosti zlyhania / % probability of default	Rating
1	0,00 % - 0,10 %	Investičný stupeň / Investment grade
2	0,10 % - 0,20 %	Investičný stupeň / Investment grade
3	0,20 % - 0,40 %	Investičný stupeň / Investment grade
4	0,40 % - 0,80 %	Štandardné monitorovanie / Standard monitoring
5	0,80 % - 1,60 %	Štandardné monitorovanie / Standard monitoring
6	1,60 % - 3,20 %	Štandardné monitorovanie / Standard monitoring
7	3,20 % - 6,40 %	Štandardné monitorovanie / Standard monitoring
8	6,40 % - 12,80 %	Watchlist (špeciálny monitoring / special monitoring)
9	12,80 % - 100,00 %	Watchlist (špeciálny monitoring / special monitoring)

Prístup interných ratingov zahŕňa aj vývoj interných skóringových modelov pre retailové portfólio ČSOB Skupinu, odhady kľúčových parametrov, pravdepodobnosť zlyhania (PD), výšku expoziície v prípade zlyhania (EAD) a straty v prípade zlyhania (LGD), ako aj proces ich pravidelného výpočtu, hodnotenia a monitorovania. Klienti hodnotení retailovými modelmi (najmä fyzické osoby a MicroSME klienti) nemajú priradený rating, ale na základe skóre sú zatriedovaní do poolov so spoločnou hodnotou PD a iných rizikových parametrov. V schvaľovacom procese úverov sa využívajú skóringové modely, ktoré ovplyvňujú kvalitu portfólia schválených úverov.

Všetky interné modely musia dodržiavať štandardy stanovené v rámci KBC Skupiny, musia byť nezávisle zhodnotené pracovníkom Odboru riadenia úverového rizika a schválené vrchným riaditeľom zodpovedným za riadenie rizík (Chief Risk Officer). ČSOB Skupina využíva aj modely vyvinuté KBC Skupinou pre hodnotenie rizika protistrán krajín a bánk. Tieto modely sú tiež hodnotené v KBC.

The internal non-retail models produce rating grades on a unified KBC “PD master scale”. Rating grades 1-9 are used for non-default/normal customers, while rating grades 10-12 are used for customers in default. Each rating grade is associated with a predefined range of probability of default during the next 12 months (e.g. a client accorded PD rating 3 has a probability of default of between 0,20% - 0,40%). Customers with PD ratings 8 and 9 are considered as “weak normal” and the management of such files is monitored by the Corporate Credits Recovery and Restructuring Section. 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.

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

All internal models must follow the standards defined within the KBC Group, to be independently validated by a specialist appointed from the Credit Risk Management Department and must be approved by Chief Risk Officer. ČSOB Group applies models developed by the KBC Group to assess the quality of sovereign and banking counterparties. These models are also validated in KBC.

V priebehu prvého kvartálu 2024 ECB udelila ČSOB Skupine súhlas na používanie štandardizovaného prístupu pre úverové riziko. Od 30. júna 2024 už ČSOB Skupina reportuje podľa STA prístupu.

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

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

K 30. júnu 2024 bola maximálna expozícia úverového rizika z finančných aktív nepodliehajúcim výpočtu ECL vo výške 28 160 tis. EUR (k 31. decembru 2023: 30 887 tis. EUR) a maximálna expozícia úverového rizika z finančných aktív podliehajúcim výpočtu ECL s nulovou ECL vo výške 5 855 tis. EUR (k 31. decembru 2023: 4 867 tis. EUR).

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

As at 30 June 2024, the maximum exposure to credit risk relating to financial instruments not subject to impairment was of EUR 28 160 thousand (as at 31 December 2023: EUR 30 887 thousand) and the maximum exposure to credit risk relating to financial instruments subject to impairment with null ECL was of EUR 5 855 thousand (as at 31 December 2023: EUR 4 867 thousand).

The table below shows the maximum exposure to credit risk for the components of the balance sheet and off-balance sheet. The maximum exposure is shown without considering any collateral and other credit risk mitigation tools.

(tis. EUR) (EUR '000)	30.6.2024	31.12.2023
Povinné minimálne rezervy a účty bánk splatné na požiadanie / Mandatory minimum reserves and other demand deposits with banks (pozn. č. / note 3)	451 423	69 707
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 4)	38 562	41 662
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	1 299	128
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok, okrem akcií / Financial assets at fair value through other comprehensive income, excluding shares (pozn. č. / note 5)	143 047	153 464
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (pozn. č. / note 6)	6 653	86 060
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	11 675 771	11 594 283
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost (pozn. č. / note 8)	2 285 602	2 330 436
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	126 728	151 846
Spolu / Total	14 729 085	14 427 586
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn (pozn. č. / note 13.1)	1 951 838	1 975 695
Vydané záruky / Financial guarantees given (pozn. č. / note 13.1)	256 982	266 386
Vydané akreditívy / Letters of credit given (pozn. č. / note 13.1)	5 079	11 692
Spolu / Total	2 213 898	2 253 773
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	16 942 983	16 681 359

25.2.3 Riziko koncentrácie z pohľadu úverového rizika / Concentration risk in terms of credit risk

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

Najvyššia expozícia voči klientovi v štátnej správe k 30. júnu 2024 bola vo výške 2 168 473 tis. EUR (k 31. decembru 2023: 2 181 355 tis. EUR) a voči klientovi zo súkromnej sféry 135 310 tis. EUR (k 31. decembru 2023: 145 444 tis. EUR) bez zohľadnenia zabezpečení pohľadávky či iného nástroja na zmiernenie rizika a 66 920 tis. EUR (k 31. decembru 2023: 72 716 tis. EUR) po ich zohľadnení.

Finančné aktíva a podsúvahové položky s úverovým rizikom ČSOB Skupiny bez zohľadnenia zabezpečení a iných nástrojov na zmiernenie úverového rizika možno rozdeliť do týchto geografických regiónov.

Concentration risk is monitored by client/ counterparty, geographical region, and industry sector from both the qualitative and quantitative perspectives.

The maximum credit exposure to a governmental counterparty as at 30 June 2024 was EUR 2 168 473 thousand (as at 31 December 2023: EUR 2 181 355 thousand) and to a non-governmental counterparty EUR 135 310 thousand (as at 31 December 2023: EUR 145 444 thousand) before taking collateral or other credit enhancements into account and EUR 66 920 thousand (as at 31 December 2023: EUR 72 716 thousand) after taking them into account.

ČSOB Group's financial assets and off-balance sheet items with credit risk, before taking any collateral or other credit enhancements into account, may be divided into the following geographical regions.

(tis. EUR) (EUR '000)	30.6.2024	31.12.2023
Slovenská republika / Slovak Republic	16 074 840	15 851 906
Belgicko / Belgium	293 567	355 666
Česká republika / Czech Republic	257 961	117 015
Veľká Británia / Great Britain	62 015	62 776
Maďarsko / Hungary	107 953	120 058
Holandsko / Netherlands	31 712	31 995
Nemecko / Germany	6 003	7 623
Rakúsko / Austria	11 268	22 587
USA / USA	38 020	47 394
Bulharsko / Bulgaria	10 255	10 144
Zvyšok sveta / Other	49 389	54 195
Spolu / Total	16 942 983	16 681 359

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

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

Účtovná hodnota pre jednotlivé triedy aktív, ktoré sú oceňované v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát bola k 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023 nasledovná

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

The carrying amount of asset classes measured at fair value through profit or loss as at 30 June 2024 and as at 31 December 2023 was as follows.

30.6.2024 (tis. EUR) (EUR '000)	1	2	3	4	Rating 5	6	7	8	9 Nezaradené / Undefined	Spolu / Total	
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 4)	37 383	-	-	61	300	172	284	-	-	363	38 562
<i>Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives</i>	<i>37 383</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>61</i>	<i>300</i>	<i>172</i>	<i>284</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>363</i>	<i>38 562</i>
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	1 299	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 299
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	244 813	-	-	-	-	-	-	-	-	-	244 813
<i>Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives</i>	<i>244 813</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>244 813</i>
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	283 495	-	-	61	300	172	284	-	-	363	284 674

31.12.2023 (tis. EUR) (EUR '000)	1	2	3	4	Rating 5	6	7	8	9 Nezaradené / Undefined	Spolu / Total	
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 4)	39 480	-	27	8	870	707	549	-	-	21	41 662
<i>Finančné deriváty na obchodovanie / Financial trading derivatives</i>	<i>39 480</i>	<i>-</i>	<i>27</i>	<i>8</i>	<i>870</i>	<i>707</i>	<i>549</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>21</i>	<i>41 662</i>
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	128	-	-	-	-	-	-	-	-	-	128
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	230 196	-	-	-	-	-	-	-	-	-	230 196
<i>Zabezpečovacie deriváty / Hedging derivatives</i>	<i>230 196</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>-</i>	<i>230 196</i>
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	269 804	-	27	8	870	707	549	-	-	21	271 986

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej zavierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2024 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu č. 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2024 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting

Hrubá účtovná hodnota pre jednotlivé triedy aktív v stupni 1 k 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023 bola nasledovná.

The gross carrying amount of asset classes in Stage 1 as at 30 June 2024 and as at 31 December 2023 was as follows.

30.6.2024 (tis. EUR) (EUR '000)	1	2	3	4	Rating 5	6	7	8	9	Nezaradené* / Undefined*	Spolu / Total
Povinné minimálne rezervy a účty bánk splatné na požiadanie v amortizovanej hodnote / Mandatory minimum reserves and other demand deposits with banks at amortised cost (pozn. č. / note 3)	14 732	10 062	-	-	-	-	-	-	-	426 629	451 423
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok, okrem akcií / Financial assets at fair value through other comprehensive income, excluding shares (pozn. č. / note 5)	72 875	41 455	7 211	-	-	2 012	-	-	-	-	123 552
Štátne dlhopisy / <i>Government bonds</i>	67 157	-	-	-	-	-	-	-	-	-	67 157
Dlhopisy bánk / <i>Bank bonds</i>	5 718	24 824	-	-	-	-	-	-	-	-	30 542
Ostatné dlhopisy / <i>Other bonds</i>	-	16 631	7 211	-	-	2 012	-	-	-	-	25 854
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (pozn. č. / note 6)	4 220	2 159	-	-	-	-	-	-	-	150	6 528
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	31 738	3 528 121	2 930 084	893 238	1 246 212	916 007	237 297	222 464	6 963	92 079	10 104 202
Verejná správa / <i>Public administration</i>	3 747	169 190	137 393	14 936	-	210	63	-	-	-	325 539
Korporátni klienti / <i>Corporate clients</i>	9 401	176 963	241 709	578 861	479 307	432 441	155 807	52 426	1 711	9 404	2 138 031
Retail	18 589	3 181 968	2 550 982	299 441	766 904	483 356	81 427	170 039	5 252	82 674	7 640 632
Hypotekárne úvery / <i>Mortgage loans</i>	-	3 113 162	2 549 538	-	648 273	96 962	28 829	8 521	848	-	6 446 133
Spotrebné úvery / <i>Consumer loans</i>	13 671	62 373	-	96 850	69 835	35 713	14 801	1 268	694	-	295 205
Kreditné karty / <i>Credit cards</i>	4 799	5 909	-	4 789	4 780	3 925	1 672	323	178	-	26 374
Kontokorentné úvery / <i>Overdrafts</i>	119	524	-	1 205	2 061	3 163	3 198	595	24	2 644	13 532
MicroSME / <i>MicroSME</i>	-	-	-	177 636	480	102 925	2 714	23 133	2 864	87	309 839
Stavebné úvery / <i>Building loans*</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	79 944	79 944
Pohľadávky z finančného lízingu / <i>Finance lease receivables</i>	-	-	1 444	18 961	41 475	240 668	30 214	136 198	645	-	469 605
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost (pozn. č. / note 8)	2 178 606	107 084	-	-	-	-	-	-	-	-	2 285 691
Štátne dlhové cenné papiere / <i>Government debt securities</i>	2 148 276	10 255	-	-	-	-	-	-	-	-	2 158 531
Dlhopisy bánk / <i>Bank bonds</i>	30 330	96 829	-	-	-	-	-	-	-	-	127 159
Spolu / Total	2 302 170	3 688 880	2 937 295	893 238	1 246 212	918 019	237 297	222 464	6 963	518 857	12 971 396
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	129 646	356 610	308 383	396 147	210 825	160 726	52 787	6 682	6 562	5 510	1 633 878
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	2 431 817	4 045 490	3 245 678	1 289 385	1 457 037	1 078 745	290 084	229 147	13 526	524 368	14 605 274

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

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej zavierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2024 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu č. 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2024 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting

31.12.2023 (tis. EUR) (EUR '000)	1	2	3	4	Rating				5	6	7	8	9	Nezaradené * / Undefined *	Spolu / Total
Povinné minimálne rezervy a účty bánk splatné na požiadanie v amortizovanej hodnote / Mandatory minimum reserves and other demand deposits with banks at amortised cost (pozn. č. / note 3)	28 549	9 916	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	31 241	69 707
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok, okrem akcií / Financial assets at fair value through other comprehensive income, excluding shares (pozn. č. / note 5)	73 003	52 043	7 481	-	-	13 175	-	-	-	-	-	-	-	-	98 815
<i>Štátne dlhopisy / Government bonds</i>	67 465	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	67 465
<i>Dlhopisy bánk / Bank bonds</i>	5 538	35 036	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40 574
<i>Ostatné dlhopisy / Other bonds</i>	-	17 007	7 481	-	-	13 175	-	-	-	-	-	-	-	-	37 663
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (pozn. č. / note 6)	71315	5 725	2 738	-	-	-	-	-	5 410	-	-	-	-	264	98 815
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	28 487	3 660 044	2 794 804	922 184	1 098 326	728 803	236 971	229 188	769	90 134	9 789 711	-	-	-	-
Verejná správa / Public administration	3 747	288 090	85 414	54 115	-	232	24	82	-	-	431 704	-	-	-	-
Korporátni klienti / Corporate clients	4 682	154 922	267 940	551 796	377 729	343 772	192 296	55 286	209	3 883	1 952 516	-	-	-	-
Retail	20 058	3 217 032	2 441 450	316 273	720 597	384 800	44 651	173 820	560	86 251	7 405 491	-	-	-	-
<i>Hypotekárne úvery / Mortgage loans</i>	-	3 149 342	2 438 872	-	602 831	36 279	3 908	2 861	-	2	6 234 095	-	-	-	-
<i>Spotrebné úvery / Consumer loans</i>	14 322	59 190	-	93 350	71 683	33 931	9 952	1 391	530	-	284 349	-	-	-	-
<i>Kreditné karty / Credit cards</i>	5 344	6 158	-	4 469	3 800	2 659	751	123	-	-	23 304	-	-	-	-
<i>Kontokorentné úvery / Overdrafts</i>	392	1 888	-	2 481	2 492	1 840	973	160	26	1 942	12 194	-	-	-	-
<i>MicroSME / MicroSME</i>	-	-	-	192 170	2 145	78 009	1 714	26 042	4	8	300 092	-	-	-	-
<i>Stavebné úvery / Building loans*</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	84 299	84 299	-	-	-	-
<i>Pohľadávky z finančného lízingu / Finance lease receivables</i>	-	454	2 578	23 803	37 646	232 082	27 353	143 243	-	-	467 159	-	-	-	-
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost (pozn. č. / note 8)	2 199 270	131 261	-	-	-	-	-	-	-	-	2 330 532	-	-	-	-
<i>Štátne dlhové cenné papiere / Government debt securities</i>	2 168 694	10 145	-	-	-	-	-	-	-	-	2 178 840	-	-	-	-
<i>Dlhopisy bánk / Bank bonds</i>	30 576	121 116	-	-	-	-	-	-	-	-	151 693	-	-	-	-
Spolu / Total	2 400 626	3 858 990	2 805 023	922 184	1 098 327	741 978	236 971	234 597	769	121 639	12 421 103				
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	141 030	425 844	288 752	403 894	220 395	103 770	56 107	5 591	1 225	3 902	1 650 510	-	-	-	-
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	2 541 655	4 284 833	3 093 774	1 326 078	1 318 721	845 748	293 078	240 188	1 994	125 541	14 071 612				

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

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2024 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu č. 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2024 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting

Hrubá účtovná hodnota pre jednotlivé triedy aktív v stupni 2 k 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023 bola nasledovná.

The gross carrying amount of asset classes in Stage 2 as at 30 June 2024 and as at 31 December 2023 was as follows.

30.6.2024 (tis. EUR) (EUR '000)	1	2	3	4	Rating		5	6	7	8	9	Nezaradené* / Undefined*	Spolu / Total
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok, okrem akcií / Financial assets at fair value through other comprehensive income, excluding shares (pozn. č. / note 5)	-	-	-	-	-	19 793	-	-	-	-	-	-	19 793
<i>Ostatné dlhopisy / Other bonds</i>	-	-	-	-	-	19 793	-	-	-	-	-	-	19 793
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	173	166 542	52 881	146 827	203 239	313 148	312 098	188 903	139 268	7 466	-	-	1 530 545
Verejná správa / Public administration	-	50	6 957	40 475	-	-	-	-	-	-	-	-	47 482
Korporátni klienti / Corporate clients	-	162 344	37 399	79 770	174 411	178 403	253 658	55 478	61 344	946	-	-	1 003 753
Retail	173	4 148	8 524	26 582	28 828	134 745	58 440	133 425	77 924	6 520	-	-	479 310
<i>Hypotekárne úvery / Mortgage loans</i>	-	3 055	8 524	-	10 963	18 955	19 024	25 759	30 061	-	-	-	116 340
<i>Spotrebné úvery / Consumer loans</i>	172	1 081	-	2 749	3 709	8 235	16 848	5 626	7 385	-	-	-	45 805
<i>Kreditné karty / Credit cards</i>	2	12	-	24	114	694	2 325	898	1 364	-	-	-	5 433
<i>Kontokorentné úvery / Overdrafts</i>	-	-	-	3	52	407	2 936	2 317	2 593	-	-	-	8 308
<i>MicroSME / MicroSME</i>	-	-	-	23 476	-	43 492	47	28 106	18 240	-	-	-	113 361
<i>Stavebné úvery / Building loans*</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6 520	-	-	6 520
<i>Pohľadávky z finančného lízingu / Finance lease receivables</i>	-	-	-	331	13 990	62 962	17 260	70 719	18 281	-	-	-	183 543
Spolu / Total	173	166 542	52 881	146 827	203 239	332 942	312 098	188 903	139 268	7 466	-	-	1 550 338
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	35	13 278	238 154	137 846	131 327	24 617	18 271	5 129	8 054	1 481	-	-	578 191
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	208	179 820	291 035	284 673	334 565	357 558	330 369	194 032	147 322	8 947	-	-	2 128 529

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

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2024 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu č. 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2024 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting

31.12.2023 (tis. EUR) (EUR '000)	1	2	3	4	Rating				9	Nezaradené* / Undefined*	Spolu / Total
					5	6	7	8			
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok, okrem akcií / <i>Financial assets at fair value through other comprehensive income, excluding shares</i> (pozn. č. / note 5)	-	-	-	-	-	7 936	-	-	-	-	7 936
<i>Ostatné dlhopisy / Other bonds</i>	-	-	-	-	-	7 936	-	-	-	-	7 936
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / <i>Loans and receivables from customers at amortised cost</i> (pozn. č. / note 7)	-	48 618	145 321	279 618	296 210	396 114	289 366	194 440	126 383	13 356	1 789 426
Verejná správa / <i>Public administration</i>	-	-	282	29 903	-	-	-	-	-	-	30 186
Korporátni klienti / <i>Corporate clients</i>	-	45 513	113 096	233 061	227 551	220 917	227 982	81 531	49 803	5 732	1 205 185
Retail	-	3 105	31 943	16 654	68 659	175 198	61 383	112 909	76 580	7 624	554 055
<i>Hypotekárne úvery / Mortgage loans</i>	-	2 956	31 943	-	42 433	47 030	26 083	27 181	35 420	-	213 046
<i>Spotrebné úvery / Consumer loans</i>	-	103	-	2 399	7 607	6 285	12 005	3 888	7 208	-	39 495
<i>Kreditné karty / Credit cards</i>	-	1	-	792	2 107	1 364	1 632	765	1 137	-	7 797
<i>Kontokorentné úvery / Overdrafts</i>	-	2	-	935	1 530	1 617	2 510	1 211	1 683	-	9 489
<i>MicroSME / MicroSME</i>	-	-	-	12 225	-	60 415	720	23 118	15 333	-	111 810
<i>Stavebné úvery / Building loans*</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7 624	7 624
<i>Pohľadávky z finančného lízingu / Finance lease receivables</i>	-	42	-	304	14 982	58 487	18 433	56 747	15 799	-	164 794
Spolu / Total	-	48 618	145 321	279 618	296 210	404 050	289 366	194 440	126 383	13 356	1 797 362
Podsúvahové záväzky / <i>Off-balance sheet liabilities</i>	3	34 681	177 537	154 002	143 408	49 269	26 913	6 854	6 488	3 570	602 725
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	3	83 299	322 858	433 620	439 618	453 319	316 279	201 294	132 870	16 926	2 400 087

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

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej zavierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2024 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu č. 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2024 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting

Hrubá účtovná hodnota pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy v stupni 3 k 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023 bola nasledovná.

The gross carrying amount of asset classes in Stage 3 as at 30 June 2024 and as at 31 December 2023 was as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	30.6.2024					31.12.2023				
	10	Rating			Spolu / Total	10	Rating			Spolu / Total
		11	12	Nezaradené * / Undefined *			11	12	Nezaradené * / Undefined *	
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (pozn. č. / note 6)	133	3 329	-	-	3 462	4 018	-	-	-	4 018
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	81 579	18 539	68 267	4 954	173 339	63 483	54 636	40 332	4 821	163 272
Verejná správa / Public administration	0	-	14	-	14	17	-	-	-	17
Korporátni klienti / Corporate clients	26 469	10 856	27 774	-	65 098	29 773	33 952	5 470	-	69 195
Retail	55 110	7 683	40 480	4 954	108 227	33 694	20 684	34 861	4 821	94 060
Hypotekárne úvery / Mortgage loans	24 903	-	7 068	-	31 971	7 187	10 002	6 493	-	23 683
Spotrebné úvery / Consumer loans	2 329	-	9 672	-	12 001	860	1 196	8 156	-	10 212
Kreditné karty / Credit cards	337	-	1 065	-	1 402	79	136	844	-	1 059
Kontokorentné úvery / Overdrafts	716	-	939	-	1 655	133	128	931	-	1 192
MicroSME / MicroSME	19 996	-	18 179	-	38 175	16 833	4 068	15 836	-	36 737
Stavebné úvery / Building loans*	2	-	-	4 954	4 956	-	-	-	4 821	4 821
Pohľadávky z finančného lízingu / Finance lease receivables	6 826	7 683	3 558	-	18 067	8 601	5 154	2 601	-	16 356
Spolu / Total	81 712	21 868	68 267	4 954	176 801	67 502	54 636	40 332	4 821	167 291
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	4 033	32	50	-	4 115	3 247	226	1	-	3 473
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	85 746	21 900	68 317	4 954	180 916	70 749	54 862	40 332	4 821	170 764

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

Hrubá účtovná hodnota pre jednotlivé riadky súvahy a podsúvahy klasifikované ako POCI k 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023 bola nasledovná.

The gross carrying amount of asset classes classified as POCI as at 30 June 2024 and as at 31 December 2023 was as follows.

(tis. EUR) (EUR '000)	30.6.2024					31.12.2023				
	8	Rating			Spolu / Total	9	Rating			Spolu / Total
		10	11	12			10	11	12	
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	100	69	-	-	169	-	508	-	-	508
Korporátni klienti / Corporate clients	100	69	-	-	169	-	508	-	-	508
Podsúvahové záväzky / Off-balance sheet liabilities	15	20	-	-	35	3	15	-	-	18
Celková expozícia úverového rizika / Total credit risk exposure	115	89	-	-	204	3	523	-	-	526

25.2.5 Zabezpečenia a iné nástroje na zmiernovanie úverového rizika / Collateral and other credit enhancements

Výška a typ požadovaného zabezpečenia závisí na výsledku hodnotenia úverového rizika protistrany. Uznanie jednotlivých typov zabezpečení a spôsoby ich ohodnotenia sa uskutočňujú podľa vnútornej smernice ČSOB Skupiny.

ČSOB Skupina prijala záruky od svojej materskej spoločnosti a iných dcérskych spoločností v KBC Skupine na zmiernenie úverového rizika pre iné dcérske spoločnosti ČSOB Skupiny a pre tretie strany (pozn. č. 1).

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

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

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

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

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

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

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

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 1).

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

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

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

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

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

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

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

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2024 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu č. 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2024 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting

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

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

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

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej zvierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2024 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu č. 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2024 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting

V nasledujúcej tabuľke je uvedený finančný efekt kolaterálov a iných foriem znižovania kreditného rizika pre zlyhané finančné aktíva a podsúvahové záväzky (stupeň 3 a POCI) k 30. júnu 2024 a k 31. decembru 2023. Finančný dopad predstavuje efekt na zníženie angažovanosti voči kreditnému riziku uvedením nižšej hodnoty z reálnej hodnoty kolaterálu a účtovnej hodnoty aktíva.

The tables below provide the financial effect of collaterals and of other credit enhancements for credit impaired financial assets and off-balance sheet risks (Stage 3 and POCI) as at 30 June 2024 and 31 December 2023. The financial effect represents the effect of mitigating the exposure to credit risk by disclosing a lower value of fair value of collateral and carrying value of asset.

(tis. EUR) (EUR '000)	Nehnuteľnosti / Real estate	Peňažné prostriedky / Cash and cash equivalents	Bankové záruky / Bank guarantees	Iné / Other	30.6.2024
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	487	725	-	115	1 327
Úvery poskytnuté bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	-	-	125	-	125
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	40 920	1 724	6 951	23 891	73 486
Korporátni klienti / Corporate clients	11 003	1 302	6 951	9 632	28 888
Retail / Retail	29 917	422	-	14 259	44 598
<i>Hypotekárne úvery / Mortgage loans</i>	23 741	-	-	-	23 741
<i>MicroSME / MicroSME</i>	4 178	58	-	1 640	5 876
<i>Stavebné úvery / Building loans</i>	1 998	364	-	-	2 362
<i>Pohľadávky z finančného lízingu / Finance lease receivables</i>	-	-	-	12 619	12 619
Spolu / Total	41 407	2 449	7 076	24 006	74 938

(tis. EUR) (EUR '000)	Nehnuteľnosti / Real estate	Peňažné prostriedky / Cash and cash equivalents	Bankové záruky / Bank guarantees	Iné / Other	31.12.2023
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	535	135	-	160	830
Úvery poskytnuté bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost	-	-	631	-	631
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost	34 814	2 681	-	31 411	68 906
Korporátni klienti / Corporate clients	9 925	2 032	-	16 927	28 884
Retail / Retail	24 889	649	-	14 484	40 022
<i>Hypotekárne úvery / Mortgage loans</i>	17 520	-	-	-	17 520
<i>MicroSME / MicroSME</i>	5 444	317	-	2 920	8 681
<i>Stavebné úvery / Building loans</i>	1 925	332	-	-	2 257
<i>Pohľadávky z finančného lízingu / Finance lease receivables</i>	-	-	-	11 564	11 564
Spolu / Total	35 349	2 816	631	31 571	70 367

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

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

Strednodobá a dlhodobá likvidita ČSOB Skupiny je sledovaná pomocou likvidných scenárov. Kým základný scenár likvidity odráža ČSOB Skupinou očakávaný vývoj interných a externých podmienok súvisiacich s likviditou (teda predpokladá štandardný vývoj bilancie ČSOB Skupiny), stresový scenár zohľadňuje rôzne stresové faktory týkajúce sa nielen samotnej ČSOB Skupiny ale aj finančného trhu ako celku. Krátkodobá likvidita ČSOB Skupiny je monitorovaná pomocou pomerových ukazovateľov likvidity na základe aktuálneho stavu bilancie.

Z pomerových ukazovateľov likvidity je pre ČSOB Skupinu z hľadiska plnenia najdôležitejší predovšetkým LCR. Tento regulačný ukazovateľ krátkodobej likvidity je definovaný v rámci Basel III v regulácii (EU) No 575/2013, ktorú dopĺňa delegovaný akt (EU) 2015/61. Predstavuje pomer súčtu vysoko likvidných aktív k súčtu čistých záporných peňažných tokov. Hodnota LCR nesmie klesnúť pod hodnotu 1,0. ČSOB Skupina v roku 2023 a v roku 2022 plnila stanovený limit s dostatočnou rezervou. Z pohľadu dlhodobej likvidity, je dôležitým kľúčovým ukazovateľom NSFR, ktorého hodnota nesmie klesnúť pod 1,0. ČSOB Banka v roku 2023 plnila stanovený limit s dostatočnou rezervou.

Okrem štandardného vývoja likvidity je ČSOB Skupina pripravená aj na situáciu krízového vývoja likvidity, pre ktorý má vypracovaný pohotovostný plán pre riadenie likvidity za mimoriadnych okolností.

ČSOB Group limits this risk through the proper structure of the balance sheet, with the respect to the quality and maturity of assets and liabilities and through the stabilization and diversification of financial resources. Besides the stable source of primary deposits, ČSOB Group also has available secondary financial resources to maintain a sufficient liquidity level, creates and maintains regular contacts with clients and other counterparties, important for ČSOB Group in view of liquidity, regularly reviews the reliability of individual financial sources and the availability of high-quality collateral for additional financing.

Medium-term and long-term liquidity position of ČSOB Group is assessed and managed under liquidity scenarios. The basic scenario reflects the expected trend in internal and external liquidity conditions (standard development in assets and liabilities of ČSOB Group is expected), the stress scenario includes various stress factors related to ČSOB Group and the financial market. Short-term liquidity is in ČSOB Group monitored through liquidity ratios based on the actual balance sheet composition.

The most important liquidity ratio for ČSOB Group from the perspective of fulfilment is LCR. This regulatory short-term liquidity indicator is defined by Basel III in Regulation (EU) No 575/2013, which is supplemented by Commission delegated Regulation (EU) 2015/61. It represents the ratio of the sum of highly liquid assets and the sum of net negative cash flows. LCR should not fall below the regulatory limit value 1,0. ČSOB Group met the specified minimum limit during the year 2023 and the year 2022 with a sufficient reserve. From long-term perspective, the key and important ratio is also NSFR. NSFR should not fall below the regulatory limit value 1,0. ČSOB Bank met the specified minimum limit during the year with a sufficient reserve.

In addition to standard liquidity trends, ČSOB Group has also prepared an emergency plan for liquidity management in the event of a liquidity crisis.

Nasledujúce tabuľky prezentujú štruktúru derivátových a nederivátových finančných záväzkov (vrátane podmienených záväzkov) ČSOB Skupiny podľa najskoršej možnej splatnosti. Tabuľky boli zostavené na základe nediskontovaných peňažných tokov finančných záväzkov. Tabuľky uvádzajú peňažné toky z úrokov a istín. Peňažné toky z istín predstavujú najlepší odhad s použitím priemerných efektívnych výnosov. Očakávaná zostatková splatnosť sa môže líšiť od tejto nasledujúcej analýzy.

The following tables show ČSOB Group's derivative and non-derivative financial liabilities (including contingent commitments) categorised based on the earliest payment day possible. The tables have been drawn up based on undiscounted cash flows of financial liabilities. The tables include both interest and principal cash flows. The principal cash flows are the best estimates using average effective yields. Expected remaining maturity can differ from this analysis.

(tis. EUR) (EUR '000)	Do 1 mesiaca / Less than 1 month	1 - 3 mesiace / 1 - 3 months	3 - 12 mesiacov / 3 - 12 months	1 - 5 rokov / 1 - 5 years	5 rokov a viac / 5 years and more	30.6.2024
Nederivátové finančné záväzky / Non-derivative financial liabilities						
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (okrem derivátov) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (excluding derivatives)	29 399	11 347	-	-	-	40 746
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	203 453	130 552	1 978 754	631 777	88 533	3 033 070
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	7 210 608	587 547	1 080 414	186 400	63	9 065 033
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	545	-	148	101 252	5 100	107 045
Podriadený dlh / Subordinated debt	0	1 232	5 569	92 428	11 610	110 839
Lízingový záväzok / Lease liability	685	403	3 175	15 546	3 425	23 234
Ostatné finančné záväzky (okrem derivátov) / Other financial liabilities (excluding derivatives)	-	15 144	-	-	-	15 144
Derivátové finančné záväzky / Derivative financial liabilities						
Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie / Negative fair value of Financial trading derivatives	345	83	1 959	11 977	9 939	24 303
Záväzky zo zabezpečovacích derivátov / Liabilities from hedging derivatives	-	-	564	11 921	16 066	28 551
Podmienené záväzky / Contingent commitments						
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	1 953 948	-	-	-	-	1 953 948
Vydané finančné záruky / Financial guarantees given	257 059	-	-	-	-	257 059
Vydané akreditívy / Letters of credit given	5 212	-	-	-	-	5 212

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej zavierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2024 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu č. 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2024 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting

(tis. EUR) (EUR '000)	Do 1 mesiaca / Less than 1 month	1 - 3 mesiace / 1 - 3 months	3 - 12 mesiacov / 3 - 12 months	1 - 5 rokov / 1 - 5 years	5 rokov a viac / 5 years and more	31.12.2023
Nederivátové finančné záväzky / Non-derivative financial liabilities						
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát (okrem derivátov) / Financial liabilities at fair value through profit or loss (excluding derivatives)	30 192	11 653	-	-	-	41 845
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / Amounts owed to financial institutions at amortised cost	221 141	141 902	2 150 780	686 702	96 230	3 296 755
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / Amounts owed to customers at amortised cost	7 072 697	576 310	1 059 750	182 835	62	8 891 654
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities issued at amortised cost	6 794	-	1 840	1 261 110	63 525	1 333 269
Podriadený dlh / Subordinated debt	-	1 232	5 570	92 448	11 613	110 863
Lízingový záväzok / Lease liability	724	426	3 356	16 433	3 621	24 560
Ostatné finančné záväzky (okrem derivátov) / Other financial liabilities (excluding derivatives)	-	32 199	-	-	-	32 199
Derivátové finančné záväzky / Derivative financial liabilities						
Záporná reálna hodnota finančných derivátov na obchodovanie / Negative fair value of Financial trading derivatives	1 230	1 412	2 004	16 772	14 445	35 863
Záväzky zo zabezpečovacích derivátov / Liabilities from hedging derivatives	-	-	-	32 782	18 433	51 215
Podmienené záväzky / Contingent commitments						
Poskytnuté nevyčerpané limity úverov / Credit facilities issued but not drawn	1 942 881	-	-	-	-	1 942 881
Vydané finančné záruky / Financial guarantees given	299 175	-	-	-	-	299 175
Vydané akreditívy / Letters of credit given	11 692	-	-	-	-	11 692

25.4 Trhové riziko / Market risk

Trhové riziko finančných nástrojov umiestnených v portfóliách ČSOB Skupiny je definované ako zmena budúcich peňažných tokov a samotných trhových cien týchto finančných nástrojov zapríčinená pohybom trhových premenných ako sú úrokové sadzby, menové kurzy a ceny akcií.

ČSOB Skupina klasifikuje svoje expozície voči trhovému riziku do obchodných portfólií (obchodná kniha) a neobchodných portfólií (banková kniha).

V priebehu roku 2019 ČSOB Skupina implementovala Global Trading projekt, ktorý bol zameraný na transfer trhového (úrokového a menového) rizika z lokálnych obchodných kníh do KBC obchodnej knihy dedikovanej ČSOB Banke. V jeho dôsledku sa meranie rizika obchodnej knihy zmenilo na monitoring úrokovej a menovej rizikovej neutrality.

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

25.4.1 Trhové riziko – obchodná kniha / Market risk – Trading Book

Maximálnu možnú akceptovateľnú mieru rizika (v zmysle neutrality trhového rizika) stanovuje predstavenstvo ČSOB Skupiny pomocou limitov na BPV a veľkosti otvorených menových pozícií. Analýza BPV citlivosti slúži na potvrdenie predpokladov o tejto neutralite. Prehľad plnenia týchto predpokladov je súčasťou denného reportu zasielaného vrcholovému manažmentu ČSOB Skupiny.

ČSOB Skupina neeviduje otvorené pozície v akciových nástrojoch. Na pozície v úrokových a menových opciách sú stanovené postupy prikazujúce uzatváranie tohto typu obchodov back-to-back metódou, a teda neumožňujú otvorenie žiadnych pozícií.

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

Prehľad rizikovej neutrality v obchodnej knihe.

Typ trhového rizika / Type of market risk	Neutralita k 30. júnu 2024 / Neutrality as at 30 June 2024	Neutralita k 31. decembru 2023 / Neutrality as at 31 December 2023
Úrokové riziko / Interest rate risk	Áno / Yes	Áno / Yes
Riziko výmenných kurzov / FX risk	Áno / Yes	Áno / Yes

Market risk for financial instruments in ČSOB Group's portfolios is defined as a change in the future cash flows and market prices of these financial instruments resulting from movements in market variables like interest rates, foreign exchange rates and equity prices.

ČSOB Group classifies exposures to market risk into either its trading (trading book) or non-trading portfolios (banking book).

During the year 2019 ČSOB Group implemented Global Trading project focused on transfer of market (interest and FX) risk from local trading books into KBC trading book dedicated to ČSOB Bank. As a result, the measurement of the Trading book risk has transformed into an interest rate and FX risk neutrality monitoring.

Within the positions kept in the banking book, market risk is measured and managed using the BPV sensitivity analysis and cumulative interest rate GAPs.

ČSOB Group's Board of Directors defines the maximum acceptable level of risk (meaning the market risk neutrality) by using BPV limits and open FX position limits. The BPV sensitivity analysis is applied to prove the assumptions on the risk neutrality hold. An overview on fulfilment of these assumptions is a part of a daily report sent to ČSOB Group's senior management.

ČSOB Group has no open position in equity instruments. A process set for positions in interest rate and FX options instructs hedging this type of positions via the back-to-back method and thus not allowing any opened position.

Risk management of the Trading Book includes, besides the BPV limits and limits for open FX position, limits for back-to-back trading, volume limits, limits for unquoted prices, limits for inadequate high margins, Professional limits (PRF) linked to credit risk.

Overview of trading book market risk neutrality.

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

A Úrokové riziko / Interest rate risk

Úrokové riziko finančných nástrojov umiestnených v bankovej knihe je definované ako zmena budúcich peňažných tokov týchto finančných nástrojov alebo ich samotnej trhovej hodnoty zapríčinennej pohybom úrokových sadzieb. Predstavenstvo pre účely monitorovania a riadenia úrokového rizika schválilo sústavu limitov BPV citlivosti a pre vopred určené časové periódy sústavu limitov maximálnych otvorených úrokových pozícií. Monitorovanie pozícií sa uskutočňuje na mesačnej báze a vykonávanie zabezpečovacích finančných transakcií (hedging) zabezpečuje uzavretie prípadných otvorených menových pozícií.

Citlivosť čistého úrokového výnosu je výsledkom dopadu predpokladaných zmien úrokových sadzieb na čistý úrokový výnos z neobchodných finančných aktív a pasív. Citlivosť konsolidovaného výkazu ziskov a strát a iného komplexného výsledku predstavuje dopad zmeny úrokových sadzieb na finančné aktíva a pasíva určené na obchodovanie. Citlivosť hodnoty vlastného kapitálu vyplýva zo zmeny precenenia finančných aktív v reálnej hodnote preceňovaných cez iný komplexný výsledok. Analýza jednotlivých citlivostí je založená na predpoklade paralelného posunu výnosových kriviek.

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

Každá pozícia bankovej knihy je zaradená do úrokového reportu podľa zmluvného dátumu precenenia alebo dátumu precenenia na základe behaviorálneho modelu. Zmluvná kategória zahŕňa pozície, pri ktorých je presne dané kedy nastane splatnosť alebo najbližšie precenenie (najmä nakúpené a vydané cenné papiere, úvery, termínované vklady). Behaviorálna kategória zahŕňa produkty, pri ktorých nie je presne dané kedy nastane splatnosť/precenenie (napr. bežné účty) alebo sa správajú odlišne od zmluvnej splatnosti/precenenia. ČSOB Skupina preto vytvorila predpoklady správania takýchto produktov na základe hĺbkovej analýzy historických údajov (analýza je prehodnocovaná raz ročne). ČSOB Skupina upravuje parametre správania pri produktoch bežné a sporiace účty (interný model porovnávania), budúce čerpania hypotekárnych úverov, predčasne splácanie spotrebných a hypotekárnych úverov. ČSOB Skupina zároveň monitoruje potencionálne riziko vyplývajúce z predčasného splatenia hypotekárnych úverov.

The interest rate risk of financial instruments positioned in the banking book has been defined as a change in the future cash flows of these financial instruments or in their actual market value resulting from movements in interest rates. The Board of Directors approved a set of BPV sensitivity limits and maximum interest rate exposure limits for predefined time periods which are used for monitoring and managing the interest rate risk. Positions are monitored monthly and hedging strategies are used to close potential open FX positions.

The impact of interest rate changes on the non-trading assets and liabilities is described by the sensitivity of net interest income. The impact of interest rate changes on financial assets or liabilities held for trading is expressed by the sensitivity of the Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income. Sensitivity of capital results from the revaluation of Financial assets at fair value through other comprehensive income. Shock parallel shifts of the yield curve are used to measure sensitivity.

Each position of the banking book is placed to interest rate risk report according contractual repricing date or repricing date based on behavioural model. Contractual category contains positions where is exactly determined when the maturity or the nearest repricing happens (mainly purchased and issued bonds, loans, term deposits). Behavioural category contains products where is not exactly determined when the maturity/repricing happens (i.e. current accounts) or behave differently from contractual maturity/repricing. ČSOB Group therefore created behavioural assumptions of such products based on deep analysis of historical data (analysis is re-evaluated once per year). ČSOB Group adjusts parameters of behaviour in products current and saving accounts (internal benchmarking model), future drawdown of mortgage loans and prepayments of consumer and mortgage loans. ČSOB Group also monitors potential risk from future mortgage loans prepayments.

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2024 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu č. 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia
Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2024 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting

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

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

(tis. EUR) (EUR '000)	Nárast v bázičných bodoch / Growth in basis points	Citlivosť čistého úrokového výnosu / Net interest income sensitivity	Citlivosť výkazu ziskov a strát / Profit or loss sensitivity	Citlivosť vlastného kapitálu / Capital sensitivity
30.6.2024				
EUR	+10	(168)	(1621)	(390)
CZK	+10	6	-	-
USD	+10	(129)	-	-
31.12.2023				
EUR	+10	140	(1 750)	(464)
CZK	+10	10	-	-
USD	+10	(156)	-	-

C Riziko zmeny kurzov akcií / Equity price risk

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

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

25.4.3 Riziko zmeny výmenných kurzov / Foreign exchange risk

Tabuľky uvádzajú analýzu čistých otvorených menových pozícií ČSOB Skupiny. Zvyšné meny sú uvedené v stĺpci „Ostatné“.

The tables below show an analysis of ČSOB Group's net open foreign exchange positions. The remaining currencies are included under "Other".

(tis. EUR) (EUR '000)	EUR	USD	CZK	AUD	Ostatné * / Other *	Spolu / Total
30.6.2024						
<i>Finančné aktíva / Financial assets</i>						
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks (pozn. č. / note 3)	554 053	13 999	101 670	311	14 215	684 248
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Financial assets at fair value through profit or loss (pozn. č. / note 4)	38 562	-	-	-	-	38 562
Neobchodné finančné aktíva povinne v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / Non-trading financial assets mandatorily at fair value through profit or loss	1 299	-	-	-	-	1 299
Finančné aktíva v reálnej hodnote preceňované cez iný komplexný výsledok, okrem akcií / Financial assets at fair value through other comprehensive income, excluding shares (pozn. č. / note 5)	143 059	13 157	-	-	-	156 216
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost (pozn. č. / note 6)	5 276	63	2	15	1 297	6 653
Úvery poskytnuté klientom v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from customers at amortised cost (pozn. č. / note 7)	11 645 385	1 806	8 717	-	19 863	11 675 771
Dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / Debt securities at amortised cost (pozn. č. / note 8)	2 248 808	36 794	-	-	-	2 285 602
Ostatné finančné aktíva / Other financial assets	126 612	51	17	-	48	126 728
Spolu finančné aktíva / Total financial assets	14 763 054	65 870	110 406	326	35 423	14 975 079

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

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej zavierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2024 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu č. 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2024 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting

(tis. EUR) (EUR '000)	EUR	USD	CZK	AUD	Ostatné * / Other *	Spolu / Total
30.6.2024						
<i>Finančné záväzky / Financial liabilities</i>						
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát / <i>Financial liabilities at fair value through profit or loss</i>	59 420	4 787	4 496	450	2 878	72 031
Záväzky voči bankám v amortizovanej hodnote / <i>Amounts owed to financial institutions at amortised cost</i> (pozn. č. / note 10)	2 966 823	737	25	-	620	2 968 205
Vklady a úvery prijaté od klientov v amortizovanej hodnote / <i>Amounts owed to customers at amortised cost</i> (pozn. č. / note 11)	8 767 863	119 915	95 802	10 366	76 128	9 070 074
Vydané dlhové cenné papiere v amortizovanej hodnote / <i>Debt securities issued at amortised cost</i> (pozn. č. / note 12)	1 327 215	1 825	3 872	9 403	4 534	1 346 849
Podriadený dlh / <i>Subordinated debt</i>	105 722	-	-	-	-	105 722
Lízingový záväzok / <i>Lease liability</i>	21 970	-	-	-	-	21 970
Ostatné finančné záväzky / <i>Other financial liabilities</i>	88 056	370	1 874	-	31	90 331
Spolu finančné záväzky / Total financial liabilities	13 337 069	127 634	106 069	20 219	84 191	13 675 182
<i>Podsúvahové aktíva / Off balance sheet items – assets</i>	<i>8 910 636</i>	<i>85 617</i>	<i>11 695</i>	<i>33 259</i>	<i>75 782</i>	<i>9 116 989</i>
<i>Podsúvahové záväzky / Off balance sheet items - liabilities</i>	<i>10 220 178</i>	<i>13 664</i>	<i>105 148</i>	<i>13 731</i>	<i>26 504</i>	<i>10 379 225</i>
Čistá menová pozícia / Net FX position	116 443	10 189	(89 116)	(365)	510	37 661

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

(tis. EUR) (EUR '000)	EUR	USD	CZK	AUD	Ostatné * / Other *	Spolu / Total
31.12.2023						
Spolu finančné aktíva / <i>Total financial assets</i>	14 549 586	73 168	15 831	641	33 849	14 673 075
Spolu finančné záväzky / <i>Total financial liabilities</i>	13 361 224	134 231	113 032	22 811	94 862	13 726 160
Podsúvahové aktíva / <i>Off balance sheet items – assets</i>	8 006 521	103 173	128 098	47 071	91 036	8 375 899
Podsúvahové záväzky / <i>Off balance sheet items - liabilities</i>	9 663 265	31 220	105 195	25 237	29 853	9 854 770
Čistá menová pozícia / Net FX position	(468 382)	10 890	(74 298)	(336)	170	(531 956)

* najmä pozície v menách PLN, GBP, RUB, CHF, TRY, NOK / mainly position in currency PLN, GBP, RUB, CHF, TRY, NOK

Riziko výmenných kurzov finančných nástrojov umiestnených v bankovej knihe je definované ako zmena budúcich peňažných tokov týchto finančných nástrojov zapríčinená pohybom výmenných kurzov. Predstavenstvom odsúhlasená stratégia riadenia rizika výmenných kurzov neumožňuje držať v neobchodných portfóliách žiadne významné otvorené menové pozície. Povolené sú len technické minimálne otvorené pozície v cudzích menách. Monitorovanie pozícií sa uskutočňuje na dennej báze a vykonávanie zabezpečovacích finančných transakcií (hedging) zabezpečuje uzavretie prípadných otvorených menových pozícií.

ČSOB Skupina nemala k 30. júnu 2024 a 31. decembru 2023 otvorené významné čisté menové pozície.

The foreign exchange risk of financial instruments posted in the banking book has been defined as a change in the future cash flows of these financial instruments resulting from movements in foreign exchange rates. The exchange rate risk management strategy approved by the Board of Directors does not allow any significant open currency positions to be held in non-trading portfolios. Only technically minimum open positions in foreign currencies are permitted. Positions are monitored daily, and hedging strategies are used to close potential open currency positions.

As at 30 June 2024 and 31 December 2023, ČSOB Group had no significant net FX position.

26 KAPITÁL / CAPITAL

ČSOB Skupina riadi svoj kapitál v súlade s Nariadením Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o obozretných požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (ďalej aj Nariadenie (EÚ) č. 575/2013 alebo CRR). Požadovaná výška kapitálovej primeranosti je stanovená spoločným rozhodnutím o kapitáli (tzv. Joint Capital Decision – JCD) a rozhodnutím lokálneho regulátora ohľadom výšky kapitálových vankúšoch. ČSOB Skupina okrem udržiavania podielu vlastného kapitálu Tier 1 minimálne vo výške 4,5 %; podielu kapitálu Tier 1 minimálne vo výške 6,0 % a celkový podiel kapitálu minimálne vo výške 8,0 %, udržiava aj vankúš na zachovanie kapitálu, vo forme vlastného kapitálu Tier 1, vo výške 2,5 % jej celkovej rizikovej expozície. K 30. júnu 2024 ČSOB Skupina udržiava vankúš pre lokálne systémovo významné banky (O-SII) vo výške 1,25 % (k 31. decembru 2023: 1,25 %) jej celkovej rizikovej expozície a proticyklický vankúš vo výške 1,5 % (k 31. decembru 2023: 1,5 %).

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

Prvoradými úlohami ČSOB Skupiny je zabezpečiť silnú kapitálovú základňu, aby vyhovela 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 actively manages the volume of its capital in accordance with the Regulation of the European Parliament and of the Council (EU) No 575/2013 of 26 June 2013 on prudential requirements for credit institutions and investment firms and amending Regulation (EU) No 648/2012 (hereinafter Regulation (EU) No 575/2013 or CRR). The required volume of capital requirements is set up by Joint Capital Decision (hereinafter JCD) and by local regulator, which is responsible for setting of capital buffers. ČSOB Group actively manages Common Equity Tier 1 capital ratio of 4,5 %, a Tier 1 capital ratio of 6,0 % and a total capital ratio of 8,0 % and maintains a capital conservation buffer in the form of common equity Tier 1 capital ratio of 2,5 % of its total risk exposure. As at 30 June 2024, ČSOB Group maintains a systematically important institution buffer (O-SII) of 1,25 % (as at 31 December 2023: 1,25 %) its total risk exposure and a countercyclical buffer of 1,5 % (as at 31 December 2023: 1,5 %).

ČSOB Group regularly evaluates the adequacy of internal capital, through the Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP), to cover the risks to which ČSOB Group's activity is exposed. ČSOB Group has an integrated process of internal capital management to existing risk management systems. Within ICAAP ČSOB Group applies a qualitative and quantitative approach to risk assessment.

The primary objective of ČSOB Group is to maintain strong capital resources to meet the regulatory requirements, preserve its credibility and ensure continuity in its activities. The Board of Directors regularly reviews the principles of management and distribution of ČSOB Group's capital.

ČSOB Group manages its capital structure with respect to the changes in economic environment and changes in risk profile of its activities.

Československá obchodná banka, a.s.

Vybrané vysvetľujúce poznámky k skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierke za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2024 zostavené podľa Medzinárodného účtovného štandardu č. 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia

Selected Explanatory Notes to Condensed Interim Consolidated Financial Statements for six months ended 30 June 2024 prepared in accordance with the International Accounting Standard 34 Interim Financial Reporting

K 30. júnu 2024 aj k 31. decembru 2023 ČSOB Skupina splnila povinné kapitálové požiadavky na základe reportov predkladaných manažmentu.

As at 30 June 2024 and 31 December 2023, ČSOB Group met the obligatory capital requirements based on the reports submitted to management.

(tis. EUR) (EUR '000)	30.6.2024	31.12.2023
Základné imanie / Share capital	665 062	355 041
Emisné ážio / Share premium	484 726	484 726
Zákonný rezervný fond / Legal reserve fund	69 986	59 003
Výsledok hospodárenia minulých rokov / Retained earnings	545 378	458 834
Prípustný zisk / Eligible profit	-	97 540
Akumulovaný iný komplexný účtovný výsledok / Accumulated other comprehensive income	1 385	(423)
Úpravy ocenenia v dôsledku požiadaviek na obozretné oceňovanie / Value adjustments due to the requirements for prudent valuation	(335)	(184)
Nehmotný majetok / Intangible assets	(116 025)	(97 668)
Ostatné oceňovacie rozdiely / Other revaluation reserve	(216 162)	(216 162)
Ostatné odpočty / Other deduction	(7 094)	(6 300)
Vlastný kapitál Tier 1 (CET 1) / Common Equity Tier 1 Capital (CET 1)	1 426 921	1 134 407
Kapitál Tier 1 / Tier 1 Capital	1 426 921	1 134 407
Podriadený dlh / Subordinated debt	64 426	73 882
Nadbytok opravných položiek nad prípustnými očakávanými stratami pri IRB / IRB Excess of impairment losses over expected losses eligible	-	17 293
Kapitál Tier 2 / Tier 2 Capital	64 426	91 175
Celkové vlastné zdroje / Own funds	1 491 347	1 225 582

27 PENIAZE A PEŇAŽNÉ EKVIVALENTY / CASH AND CASH EQUIVALENTS

Pre potreby výkazu peňažných tokov, peniaze a peňažné ekvivalenty pozostávali z nasledovných položiek.

For the purposes of the cash flow statement, cash and cash equivalents consisted of the following items.

(tis. EUR) (EUR '000)	Pozn. č. / Note	30.6.2024	30.6.2023
Pokladničné hodnoty, účty centrálnych bánk a účty bánk splatné na požiadanie / Cash, balances with central bank and other demand deposits with banks	3	684 248	772 421
Pohľadávky voči bankám v amortizovanej hodnote / Loans and receivables from financial institutions at amortised cost		-	65 394
Spolu / Total		684 248	837 815

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

Od 30. júna 2024 až do dátumu vydania tejto skrátenej priebežnej konsolidovanej účtovnej závierky neboli zistené žiadne iné udalosti, ktoré by si vyžadovali úpravu alebo vykázanie v tejto konsolidovanej účtovnej závierke.

Túto skrátenú priebežnú konsolidovanú účtovnú závierku schválilo a odsúhlasilo na vydanie predstavenstvo dňa 29. júla 2024.

From 30 June 2024 to the date of the issuance of these Condensed Interim Consolidated Financial Statements, there were no other events identified that would require adjustments to or disclosure in these Consolidated Financial Statement.

These Condensed Interim Consolidated Financial Statements were approved and authorized for issue by the Board of Directors on 29 July 2024.



Daniel Kollár

Generálny riaditeľ
/ General Director



Ľuboš Ondrejko

Vrchný riaditeľ pre Firemné a privátne bankovníctvo
/ Chief Officer for Corporate and Private banking