

VÝROČNÁ SPRÁVA 2018

ANNUAL REPORT



OBSAH / Table of Contents

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

Spôsob zverejnenia výročnej správy

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

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

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

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

Kontaktné osoby na zostavovanie výročnej správy:

Marek Gábriš,
Hlavný ekonóm mgabris@csob.sk

Mária Mrázová,
Oddelenie finančného reportingu marmrazova@csob.sk

Anna Jamborová,
Hovorkyňa banky ajamborova@csob.sk

Form of disclosure of the Annual Report

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

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

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

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

Contact persons regarding the preparation of the Annual Report:

Marek Gábriš,
Chief Economist mgabris@csob.sk

Mária Mrázová,
Financial Reporting Section marmrazova@csob.sk

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

Základné údaje o spoločnosti / Basic company data

O SPOLOČNOSTI / ABOUT THE COMPANY

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

AKCIE / SHARES

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

AKCIONÁRI / SHAREHOLDERS

Jediný akcionár: / Sole shareholder:	KBC Bank NV
Sídlo: / Registered office:	Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgicko / Belgium
IČO / Company Identification number:	90029371
Podiel hlasovacích práv: / Share in voting rights:	100 %
Majetkový podiel: / Equity participation:	100 %

RATING / RATING

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

Príhovor generálneho riaditeľa



Preface of the Director General

Vážení klienti a obchodní partneri,

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

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

Dear Clients and Business Partners,

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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



Daniel Kollár

Generálny riaditeľ
/ Chief Executive Officer

O SPOLOČNOSTI

Profil spoločnosti

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

ČSOB Finančná skupina

ČSOB Finančná skupina poskytuje profesionálne finančné a poisťovacie služby. Pod jednou strechou môžu klienti nájsť nielen bankové produkty a služby, ale aj poistenie, stavebné sporenie, investičné produkty, lízing, faktoring a ďalšie. Členmi ČSOB Finančnej skupiny boli v roku 2018 okrem Československej obchodnej banky, a.s. aj ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s.; Skupina ČSOB Leasing, ČSOB Real, s. r. o., Nadácia ČSOB a ČSOB Advisory, s.r.o.. Sesterskou spoločnosťou ČSOB je ČSOB Poistovňa, a.s.

Člen skupiny KBC

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

ABOUT THE COMPANY

Company profile

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

ČSOB Financial group

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

KBC Group member

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



HISTÓRIA SPOLOČNOSTI

1964

Vznik Československej obchodnej banky

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

1989

Rozšírenie poskytovaných služieb

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

1999

Vstup akcionára KBC Bank

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

2002

Začiatok bankopoišťovacieho modelu

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

2006

Sformovanie ČSOB Finančnej skupiny

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

COMPANY HISTORY

1964

Establishment of Československá obchodná banka

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

1989

Services are extended

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

1999

KBC Bank comes as a shareholder

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

2002

Start of the bank-insurance model

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

2006

Establishment of ČSOB Financial group

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

2008

Vznik slovenskej ČSOB

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

2009

Kúpa Istrobanky

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

2011

Cestou inovácií

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

2014

Nový slogan ČSOB

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

2016

Ukončenie činnosti ČSOB Faktoring

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

2017

Nová centrála ČSOB

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

2008

Establishment of the Slovak ČSOB

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

2009

Istrobanka purchase

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

2011

Innovation

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

2014

New slogan of ČSOB

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

2016

Termination of activities of ČSOB Faktoring

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

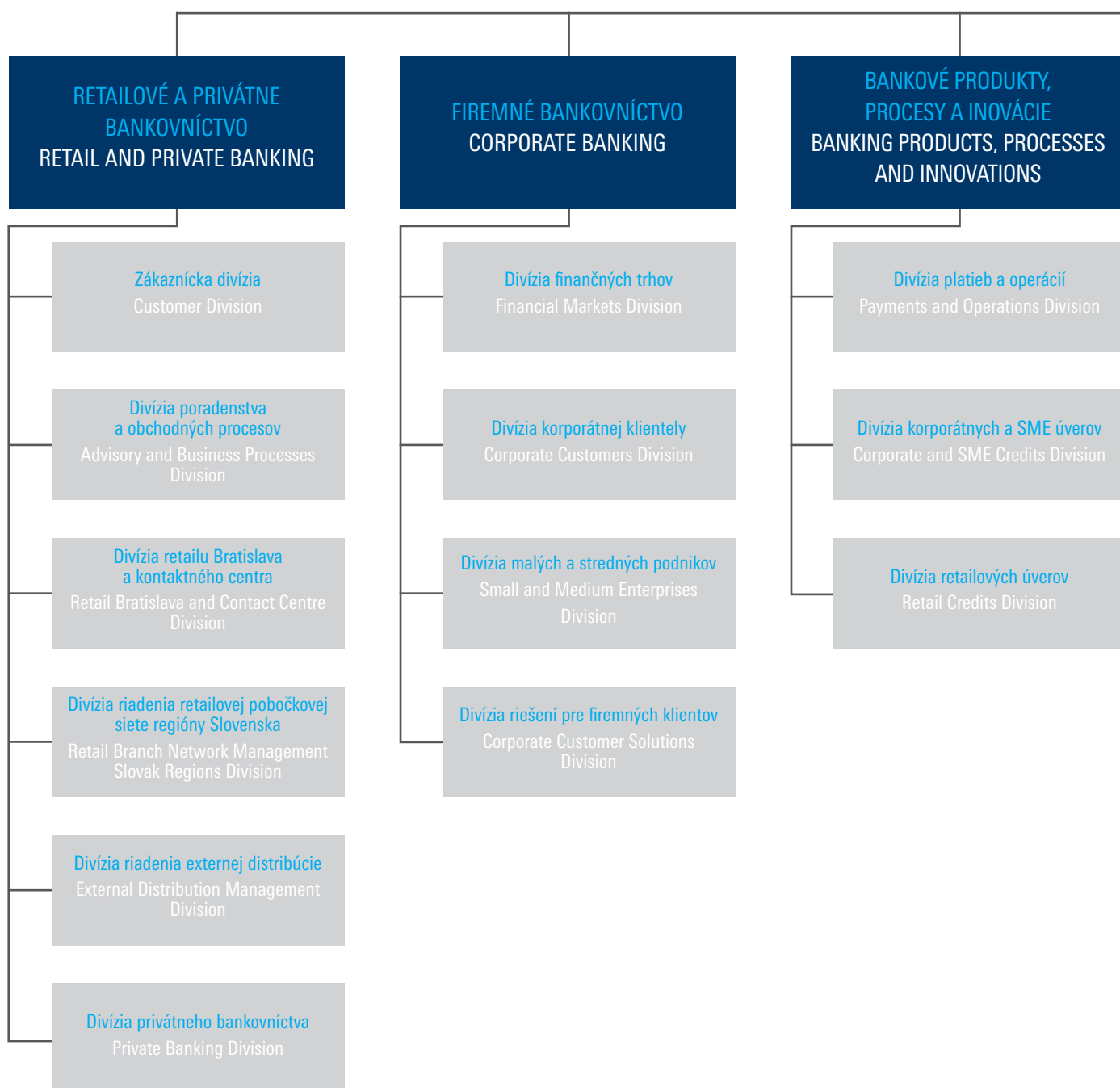
2017

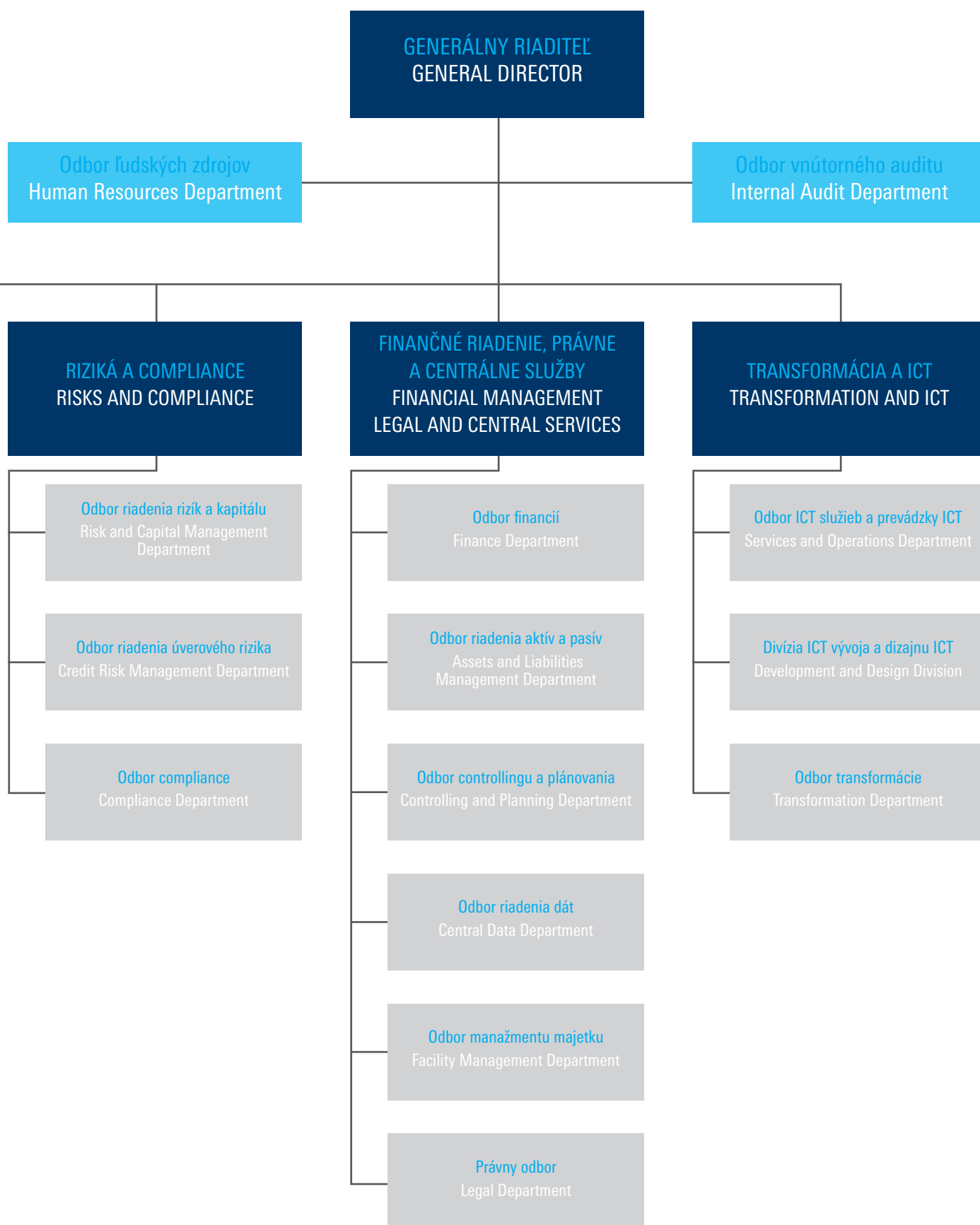
New ČSOB headquarters

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

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

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





Riadiace a kontrolné subjekty

Predstavenstvo ČSOB – štatutárny a výkonný orgán spoločnosti, ktorý k 31.12.2018 pozostával zo siedmich členov. Predseda predstavenstva je zároveň generálnym riaditeľom banky.



Daniel Kollár

predseda predstavenstva a generálny riaditeľ

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



Juraj Ebringer

člen predstavenstva, Retailové a privátne bankovníctvo

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

Management and control bodies

ČSOB Board of Directors (hereinafter referred to "BoD")

– the statutory and executive body of the company which had seven members as of 31 December 2018. The Chairman of the Board of Directors is also the Director General of the Bank.

Daniel Kollár

Chairman of the Board of Directors and Director General

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

Juraj Ebringer

Member of BoD, Retail and Private Banking

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

**Marcela Výbohová**

členka predstavenstva, Riziká, právne služby a compliance

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

**Branislav Straka**

člen predstavenstva, Bankové produkty, procesy a inovácie

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

Marcela Výbohová

BoD member, Risks, Legal Services and Compliance

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

Branislav Straka

BoD member, Banking Products, Processing and Innovation

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

**Ľuboš Ondrejko**

člen predstavenstva, Firemné bankovníctvo

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

Ľuboš Ondrejko

BoD member, Corporate Banking

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

**Stefan Delaet – do 30.1.2018**

člen predstavenstva, Finance, úvery a ALM

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

Stefan Delaet – until 30 January 2018

BoD member, Finance, Credits and ALM

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

**Ján Lučan – od 21.3.2018**

člen predstavenstva, Finančné riadenie a centrálné služby

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

**Evert Vandenbussche – od 11.4.2018**

člen predstavenstva, Transformácia a ICT

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

Ján Lučan – from 21 March 2018

BoD member, Financial Management and Central Services

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

Evert Vandenbussche – from 11 April 2018

Member of BoD, Transformation and ICT

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



Dozorná rada

Luc Popelier – predseda Dozornej rady

Peter Leška – člen Dozornej rady

Ladislav Mejzlík – člen Dozornej rady

Supervisory Board

Luc Popelier – Supervisory Board Chairman

Peter Leška – Supervisory Board Member

Ladislav Mejzlík – Supervisory Board Member

Kontaktné údaje

Československá obchodná banka, a.s.

Žižkova 11
811 02 Bratislava
Slovenská republika

ČSOB Infolinka: 0850 111 777

E-mail: info@csob.sk

Web: www.csob.sk

Contact

Československá obchodná banka, a.s.

Žižkova 11
811 02 Bratislava
Slovakia

ČSOB Infolinka: 0850 111 777

E-mail: info@csob.sk

Web: www.csob.sk

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

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

Názov spoločnosti Name of the company	IČO company ID	Sídlo Registered Office	Podiel na základnom imaní (%) Share of Registered capital (%)
ČSOB stavebná sporiteľňa, a.s.	35 799 200	Žižkova 11, 811 02 Bratislava	100.00%
ČSOB Leasing, a.s.	35 704 713	Panónska cesta 11, 852 01 Bratislava	100.00%
ČSOB Leasing poisťovací maklér, s.r.o.	35 887 222	Panónska cesta 11, 852 01 Bratislava	100.00%
ČSOB Real, s.r.o.	47 735 104	Žižkova 11, 811 02 Bratislava	100.00%
Nadácia ČSOB	42 182 743	Žižkova 11, 811 02 Bratislava	100.00%
ČSOB Advisory, s.r.o.	52 003 230	Žižkova 11, 811 02 Bratislava	100.00%

Akcie neboli prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu v žiadnom členskom štáte európskeho hospodárskeho priestoru. Akcie Československej obchodnej banky, a.s. ani dlhopisy vydané Československou obchodnou bankou, a.s. nemajú obmedzenú prevoditeľnosť. Československá obchodná banka, a.s. za účtovné obdobie, za ktoré sa vyhotovuje výročná správa nenadobudla vlastné akcie, dočasné listy či obchodné podiely, ani akcie, dočasné listy alebo obchodné podiely materskej účtovnej jednotky. S cennými papiermi Československej obchodnej banky, a.s. nie sú spojené osobitné práva kontroly. Hlasovacie práva viažu sa k akciám Československej obchodnej banky, a.s. nie sú obmedzené. Československej obchodnej banke, a.s. nie sú známe žiadne dohody medzi majiteľmi cenných papierov, ktoré môžu viesť k obmedzeniu hlasovacích práv. ČSOB Finančná skupina počas roku 2018 nevynaložila žiadne materiálne náklady na činnosti v oblasti výskumu a vývoja.

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

Slovenská ekonomika v roku 2018

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

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

The Slovak Economy in 2018

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ČSOB FINANČNÁ SKUPINA	2018	2017	% ZMENA
ČSOB FINANCIAL GROUP	2018	2017	% CHANGE
SÚVAHA (v tis. EUR)			
BALANCE SHEET (EUR ths.)			
Celková bilančná suma / Balance sheet total	9 756 224	9 221 001	6 %
Úvery poskytnuté klientom / Loans and receivables from customers	7 115 588	6 576 276	8 %
Vklady a úvery prijaté od klientov / Amounts owed to customers	6 278 268	6 052 163	4 %
Vlastné imanie / Equity	853 755	817 007	4 %

VÝKAZ ZISKOV A STRÁT (v tis. EUR)			
INCOME STATEMENT (EUR ths.)			
Čisté úrokové výnosy / Net interest income	206 502	205 809	0 %
Čisté výnosy z poplatkov a provízií / Net fee and commission income	69 480	62 813	11 %
Čistý zisk z finančných operácií a kurzové rozdiely / Net trading result and exchange differences	6 096	12 679	(52 %)
Výnosy celkom / Total income	286 020	288 855	(1 %)
Prevádzkové náklady / Operating expenses	(186 055)	(185 226)	0 %
Opravné položky a rezervy na podsúvahové riziká / Impairment losses and provisions for off-balance sheet risks	(3 463)	(12 155)	(72 %)
Čistý zisk za účtovné obdobie / Net profit for year	73 980	70 027	6 %

VÝKONNOSŤ			
PERFORMANCE			
Pomer prevádzkových nákladov a výnosov / Cost/ Income ratio	65,05 %	64,12 %	0,93 %
ROE / ROE	8,67 %	8,57 %	0,10 %
ROA / ROA	0,76 %	0,76 %	0 %

TRHOVÉ PODIELY (ČSOB)			
MARKET SHARES (ČSOB)			
Celkové úvery / Total loans	10,55 %	10,68 %	(0,13 %)
Celkové vklady / Total deposits	10,63 %	10,86 %	(0,23 %)

Zhrnutie výkonnosti ČSOB Finančnej skupiny

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

Vývoj výnosov a nákladov

ŠTRUKTÚRA VÝNOSOV / INCOME STRUCTURE



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

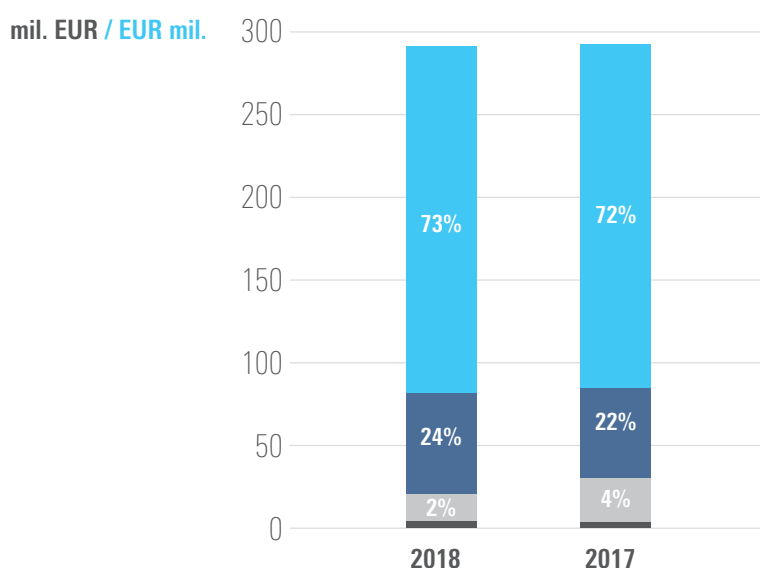
Čisté výnosy z poplatkov a provízií za rok 2018 vzrástli o 10,6% oproti roku 2017. ČSOB Finančná skupina dosiahla nárast z minuloročných 62,8 mil. EUR na tohtoročných 69,5 mil. EUR najmä vďaka zmene v rámci stratégie obsluhy prémiového segmentu.

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

Summary of performance of ČSOB Financial Group

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

Income and expenses development

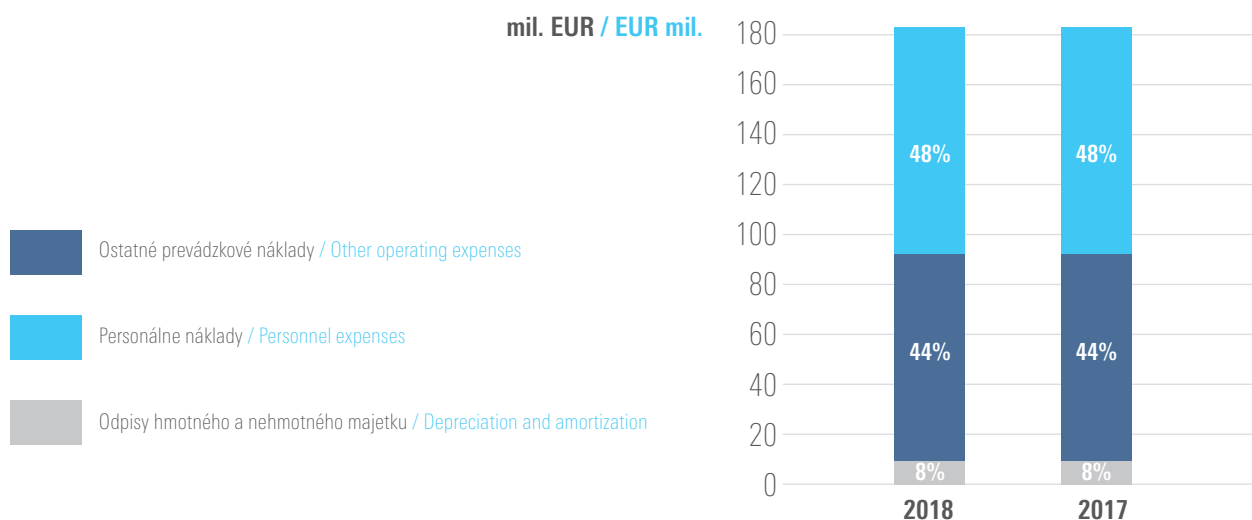


Net interest income for the year 2018 reached the amount of EUR 206.5 million. Compared to the last year's amount of EUR 205.8 million, net interest income slightly increased by 0.3%. The effect of low interest rate environment persists and ČSOB Financial Group compensates it by a growth in volume of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

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

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

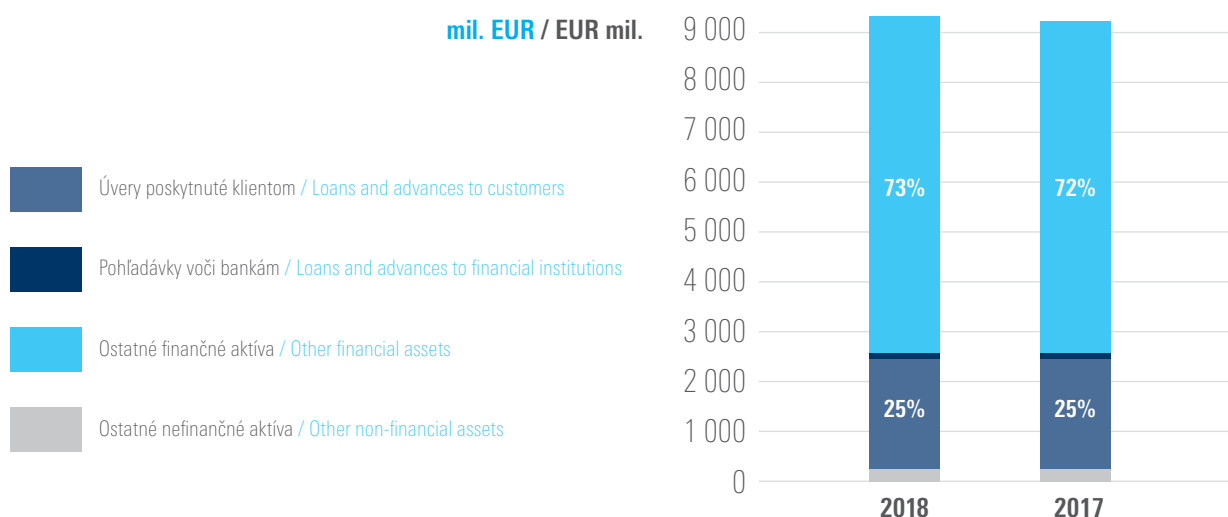
ŠTRUKTÚRA PREVÁDZKOVÝCH NÁKLADOV / STRUCTURE OF OPERATING EXPENSES



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

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

ŠTRUKTÚRA AKTÍV / STRUCTURE OF ASSETS



Vývoj bilancie

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

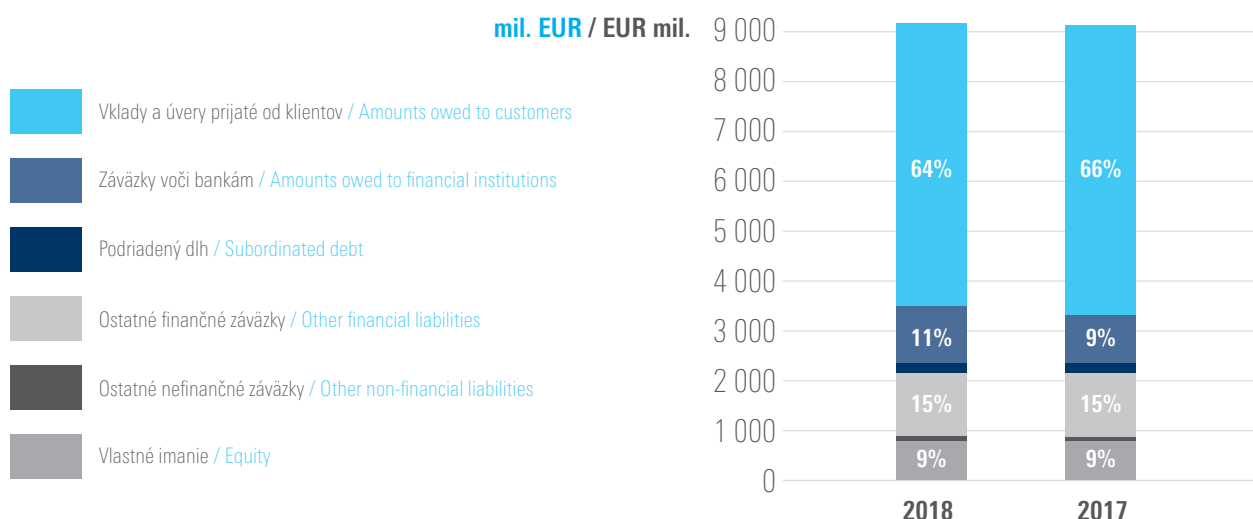
Balance sheet development

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

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

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

ŠTRUKTÚRA ZÁVÄZKOV A VLASTNÉHO IMANIA / STRUCTURE OF LIABILITIES AND EQUITY



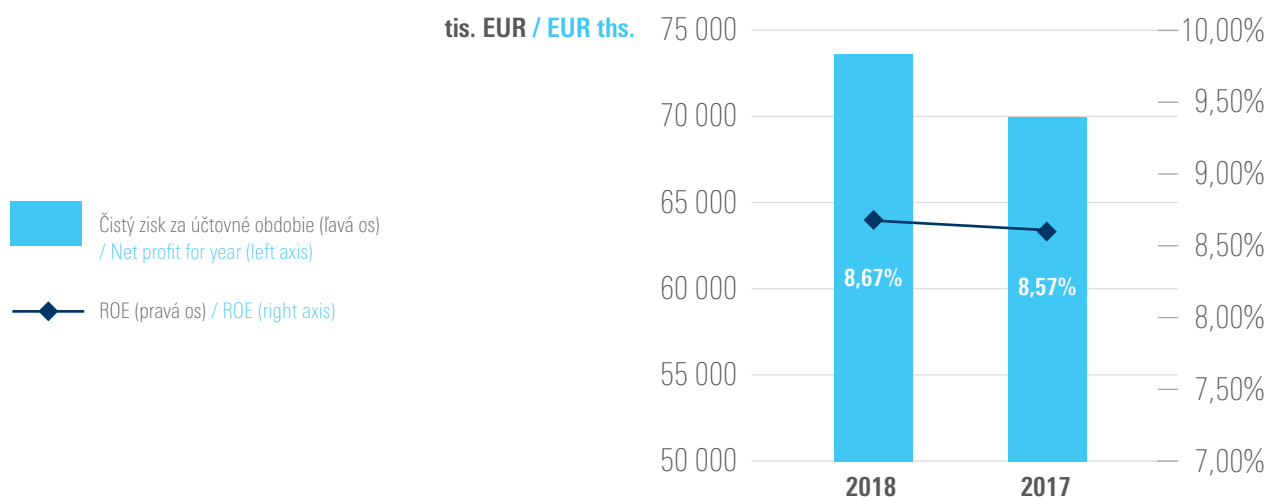
Vklady a úvery prijaté od klientov dosiahli výšku 6,3 mld. EUR a zvýšili sa oproti minulému roku o 3,7%. Vklady na bežných účtoch fyzických osôb narástli oproti roku 2017 o 13,3 %. V roku 2018 naďalej rástol záujem fyzických osôb o investovanie do podielových fondov, medziročne o 4,1 %. Záujem fyzických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

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

Vývoj ROE a Zisk po zdanení

ROE and Net profit development

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



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

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

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

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



Výhľad na rok 2019

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

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

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

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

ČSOB chce byť aj naďalej lídrom v oblasti inovácií a to nielen kontinuálnym vylepšovaním aplikácie ČSOB Smartbanking, ale aj investíciami do svojich bankových systémov a cieľom spokojnosti svojich klientov. Zameriava sa na jeho dobrý pocit a pozitívnu skúsenosť či už pri vybavovaní si bankopoistovacích záležitostí cez call centrum, či pri návšteve pobočky, kde sa ČSOB snaží poskytovať ten najkvalitnejší servis a poradenstvo s ponukou širokého portfólia produktov pod jednou strechou.

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

Objectives for 2019

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

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

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

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

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

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

Ocenenia ČSOB 2018



Global Finance - Best Trade Finance Provider 2018

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

Global Finance - Best Sub-Custodian Bank 2018

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

Fincentrum & TREND Hypotéka roka 2018

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

Mastercard Awards 2018

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

HERMES Komunikačný roka 2018

ČSOB za svoj projekt „Team Blue prekonal Guinnessov rekord“ získal 1. miesto v kategórii Interná komunikácia v oceneniach HERMES Komunikačný roka 2018.

Prizes awarded to ČSOB in 2018

Global Finance - Best Trade Finance Provider 2018

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

Global Finance - Best Sub-Custodian Bank 2018

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

Fincentrum & TREND Mortgage 2018

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

Mastercard Awards 2018

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

HERMES Communicator 2018

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



Správa o aktivitách

Úvod k rozdeleniu segmentov

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

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

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

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

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

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

Activities Report

Division of Segments – Introduction

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Premium segment: depozitá a sporenie, investície, bankopoistenie

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

MicroSME segment: účty a úvery

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

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

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

Firemná korporátna klientela

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

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

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

MicroSME segment: accounts and credits

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

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

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

Corporate clients

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

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

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

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

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

ČSOB zaznamenala úspech aj v oblasti custody služieb a podľa prestížneho ekonomického magazínu Global Finance sa stala pre rok 2018 „Najlepšou bankou pre správu a úschovu cenných papierov na Slovensku“ (tzv. Best Sub-custodian Bank). Víťazov tohto ocenenia vyberali editori a reportéri časopisu spomedzi inštitúcií poskytujúcich služby custody pre globálnych custodiánov na lokálnych trhoch celého sveta. Ku kritériám hodnotenia patrili napr. vzťahy so zákazníkmi, kvalita služieb, konkurencieschopné ceny, technologické platformy, kontinuita podnikania a znalosť miestnych zákonov a predpisov.

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

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

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

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

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



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

Privátne bankovníctvo

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

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

Elektronické bankovníctvo

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

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

SmartBanking:

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

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

Private banking

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

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

E-banking

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

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

SmartBanking:

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

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

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

MOJA ČSOB

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

Web csob.sk

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

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

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

MOJA ČSOB

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

Web csob.sk

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

PLATOBNÉ KARTY, PLATOBNÉ TERMINÁLY, BANKOMATY, E-COMM (ZDROJ CDS/SIA/GPE)

/ PAYMENT CARDS, PAYMENT TERMINALS, ATMS, E-COMM (CDS/SIA/GPE SOURCE)

Vydávanie / Issuing

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

* Včítane Business kariet / Including Business cards

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

Získanie / Acquiring

Platobné terminály Payment terminals	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
počet POS terminálov / Number of POS terminals	1 636	1 811	2 050	2 164	2 176	2 533	3 378	4 939	5 623	6 223
počet transakcií prostredníctvom POS terminálov ČSOB / Number of transactions made using ČSOB POS terminals	1 186 835	1 478 752	1 921 214	2 532 086	2 711 270	2 952 710	4 388 199	8 105 661	15 284 666	19 659 613
objem transakcií prostredníctvom POS terminálov ČSOB / Volume of transactions made using ČSOB POS terminals	74 764 544	82 149 660	96 665 035	113 314 642	123 523 376	142 004 361	168 220 766	233 620 190	345 885 481	427 017 432

Bankomaty ATMs	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
počet bankomatov / Number of ATMs	239	246	254	263	261	262	264	266	267	270
počet výberov hotovosti z bankomatov / Number of cash withdrawals from ATMs	5 375 132	5 851 739	6 287 993	6 586 233	6 386 143	6 674 734	6 775 602	6 967 827	6 998 726	6 904 184
počet dobítí kreditu v bankomatoch / Number of top-ups made at ATMs	173 878	164 449	172 301	161 591	137 373	126 757	114 578	102 474	90 379	74 475
objem výberov z bankomatov / Volume of withdrawals from ATMs	580 012 515	695 463 225	807 857 825	893 031 350	972 560 010	1 056 130 240	1 134 694 170	1 231 327 220	1 366 600 545	1 472 434 140
zmena PINu / PIN changes	6 000	6 862	7 791	7 500	9 171	8 705	7 801	7 677	7 857	7 734

E-COMM	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
E-COMM	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
počet e-comm obchodníkov* / Number of e-comm dealers*	88	142	243	119	135	216	258	325	369	398
počet transakcií e-comm / Number of e-comm transactions	35 397	116 505	365 245	548 633	631 553	664 211	935 155	1 055 579	1 366 101	1 844 477
objem transakcií e-comm / Volume of e-comm transactions	1 607 920	3 541 706	10 989 816	17 866 351	29 008 590	23 197 431	43 449 033	31 686 830	34 163 256	43 482 8790

*Zahrňa len transaktujúcich obchodníkov / Includes transacting dealers only

Ľudské zdroje

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

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

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

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

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

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

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

Human resources

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

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

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

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

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

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

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

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

- a) Odmeňovanie sa skladá z pevnej zložky a variabilnej zložky mzdy, pričom maximálny pomer variabilnej zložky k pevnej zložke mzdy je 0,5/1.
- b) Polovica z celkovej výšky variabilnej zložky kľúčových zamestnancov sa priznáva prostredníctvom nepeňažných nástrojov.
- c) Variabilná zložka kľúčových zamestnancov sa nevypláca jednorazovo po jej priznaní, ale je rozložená na obdobie viacerých rokov.
- d) Podmienkou pre vyplatenie variabilnej zložky je splnenie definovaných rizikových kritérií.
- e) V súlade so všeobecne záväznými právnymi predpismi si banka môže uplatniť vrátenie alebo zadržanie variabilnej zložky mzdy.
- f) Aby sa predišlo konfliktu záujmu, variabilná zložka kľúčových zamestnancov týkajúca sa kontrolných funkcií, musí byť obmedzená a nesmie byť založená na finančných výsledkoch banky, v ktorej títo zamestnanci vykonávajú svoje kontrolné funkcie.
- g) Zamestnanci nesmú uzatvárať osobné zabezpečovacie (hedgingové) stratégie ani akékoľvek poistenia za účelom zníženia rizika vyplývajúceho z ich dojednaného ohodnotenia.
- h) Banka nevypláca zálohové platby variabilnej zložky.

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

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

- a) The remuneration consists of a fixed component and variable component, while the maximum rate between the variable and fixed component is 0.5/1.
- b) Half of the total amount of the variable component for key employees is granted by way of non-monetary tools.
- c) The variable component of key employees is not paid out after being granted as a lump sum, it is distributed over the period of several years.
- d) The payment of the variable component is conditioned by meeting defined risk criteria.
- e) In accordance with generally binding legal regulations, the Bank may exercise the return or withholding of the variable component of salary.
- f) To prevent a conflict of interests, the variable component of key employees related to controlling positions, it must be restricted and must not be based on the financial results of Bank in which such employees carry out their controlling positions.
- g) Employees must not conclude any personal hedging strategies or any insurance for the purpose of reducing the risk related from the agreed remuneration.
- h) Bank does not pay any advance payments of the variable component.

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

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

Diverzita - evidenčný stav k 31.12.18

Diversity - the registered number as of 31 December 2018

počet mužov / men	694
počet žien / women	1 545
počet zamestnancov na úplný prac. úväzok / number of full-time employees	2 174
počet zamestnancov na skrátený prac. úväzok / number of part-time employees	65
počet ZŤP / number of employees with disability	75
počet VŠ vzdelaných 1 aj 2 stupeň / number of university graduates (levels 1 and 2)	1 472
vekové zloženie / age composition	
počet zamestnancov s vekom ≤30 / number of employees aged ≤30	379
počet zamestnancov s vekom >30 - ≤40 / number of employees aged >30 - ≤40	700
počet zamestnancov s vekom >40 - ≤50 / number of employees aged >40 - ≤50	700
počet zamestnancov s vekom >50 - ≤60 / number of employees aged >50 - ≤60	351
počet zamestnancov s vekom >60 / number of employees aged >60	49

Marketingová komunikácia

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

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

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

Marketing communication

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

Zodpovedné podnikanie a filantropia

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

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

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

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

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

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

Responsible enterprising and philanthropy

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

Zároveň ČSOB od roku 2012 má pre poskytovanie bankových služieb a s nimi súvisiacich činnosti zavedený Integrovaný systém riadenia (ISR), ktorý spĺňa požiadavky medzinárodných noriem ISO 14001:2004 a ISO 50001:2011 vďaka ktorým lepšie rieši problematiku ochrany životného prostredia a manažujeme spotrebu energií. Všetci zamestnanci ČSOB každoročne absolvujú školenie ohľadne ISR a zaväzujú sa pri svojej práci dodržiavať postupy a predpisy na zaistenie ochrany životného prostredia a efektívneho využívania energií pri vykonávaní činností súvisiacich s prácou.

V roku 2016 prijalo predstavenstvo ČSOB Akčný plán na zníženie produkcie skleníkových plynov o 20 % do roku 2020. Plán obsahuje konkrétne kroky na splnenie cieľa. V roku 2018 ČSOB úspešne splnila požiadavky medzinárodných noriem ISO 14001:2015 a ISO 50001:2011 a od externého auditu získala nové certifikáty platné do roku 2021.

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

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

In 2016, the ČSOB's Board of Directors adopted an action plan with specific steps focused on reducing the generation of greenhouse gases by 20% until 2020. The plan includes specific steps to meet the goal. In 2018, ČSOB successfully met the conditions of the ISO 14001:2015 and ISO 50001:2011 international standards and was awarded new certificates valid until 2021 from an external audit.

Výsledky spoločnosti ČSOB Finančnej skupiny

ČSOB stavebná sporiteľňa, a. s.

Základné údaje

Dátum vzniku

8. 11. 2000

Predmet podnikania

Stavebné sporenie a úvery

IČO

35 799 200

Základný kapitál k 31. 12. 2018

23 899 608 EUR

Štruktúra vlastníkov k 31. 12. 2018

Československá obchodná banka, a.s. (100 %)

Kontakt

Adresa: Žižkova 11, 811 02 Bratislava

Telefón: + 421 2 5966 7821

Fax: + 421 2 5966 7920

Email: csobsp@csob.sk

Internet: www.csob.sk

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

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

ČSOB Financial Group – individual company results

ČSOB stavebná sporiteľňa, a. s.

Basic data

Date of establishment

8 November 2000

Subject of business

Building savings and loans

Company ID

35 799 200

Share capital as of 31 December 2018

EUR 23,899,608

Structure of owners as of 31 December 2018

Československá obchodná banka, a.s. (100 %)

Contact

Address: Žižkova 11, 811 02 Bratislava

Phone: + 421 2 5966 7821

Fax: + 421 2 5966 7920

Email: csobsp@csob.sk

Internet: www.csob.sk

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

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



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

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

KLÚČOVÉ UKAZOVATELE / KEY INDICATORS

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

ČSOB Leasing, a.s. a jeho dcérska spoločnosť

Základné údaje

Dátum vzniku
10. 12. 1996

Predmet podnikania
financovanie aktív

IČO
35 704 713

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

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

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

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

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

ČSOB Leasing, a.s. and its subsidiary

Basic data

Date of establishment
10 December 1996

Subject of business
Asset financing

Company ID
35 704 713

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

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

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

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

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



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

Obchodné výsledky

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

Banko-poistné aktivity

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

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

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

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

Sales results

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

Bank Insurance activities

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

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

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

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

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

- vylepšenie procesov a softvéru za účelom zvládnutia očakávaného nárastu takýchto zmlúv, nakoľko lízingový trh jasne naznačuje posun k tomuto produktu
- posilnenie procesov a know-how v riadení zostatkových hodnôt a procesu repredaja za účelom prevencie rizika a tvorby stabilného príjmu z tohto produktu

HR

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

Nárast neúrokových príjmov

- nárast podielu poistenia na obchodných ponukách, ktoré na nových obchodoch aktuálne dosahuje viac ako 60 %
- nárast dôležitosti produktu Operatívny lízing so službami a jeho podielu na financovaní áut. Významné zlepšenia boli urobené tak v procesnej ako aj produktovej časti.

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

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

- Upgrade processes and software to be able to cope with expected increase of number of such a contracts as the leasing market clearly shows a move towards this product.
- Strengthen the processes and know how in residual value management and remarketing process to prevent risk and generate stable income from product.

HR

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

Increase in Non-interest bearing income

- Increase of penetration of insurance on offerings, currently attacking above 60% penetration on new production
- Increased importance of Full service car lease product and its penetration on car financing. Significant improvements were made in process and product.

KLÚČOVÉ UKAZOVATELE ZA ČSOB LEASING / KEY INDICATORS FOR ČSOB LEASING

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

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

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

ČSOB Real, s.r.o.

Základné údaje

Dátum vzniku

1. 4. 2014

Predmet podnikania

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

IČO

47 735 104

Základný kapitál k 31. 12. 2018

2 505 000 EUR

Štruktúra vlastníkov k 31. 12. 2018

Československá obchodná banka, a.s. (100 %)

Kontakt

Adresa: Žižkova 11, 811 02 Bratislava

ČSOB Real, s.r.o.

Basic data

Date of establishment

1 April 2014

Subject of business

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

Company ID

47 735 104

Share capital as of 31 December 2018

EUR 2,505,000

Structure of owners as of 31 December 2018

Československá obchodná banka, a.s. (100 %)

Contact

Address: Žižkova 11, 811 02 Bratislava

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

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

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

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

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

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

KLÚČOVÉ UKAZOVATELE / KEY INDICATORS

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

