



Československá obchodná banka, a.s.

REGISTRAČNÝ DOKUMENT

Bratislava 7.10.2014

Obsah

Obsah	2
1. Rizikové faktory.....	3
2. Zodpovedné osoby	Error! Bookmark not defined.
3. Zákonní audítori.....	7
4. Rizikové faktory.....	7
5. Informácie o emitentovi	7
6. Prehľad podnikateľskej činnosti.....	8
7. Organizačná štruktúra	10
8. Informácia o trende	13
9. Prognózy alebo odhad zisku	13
10. Správne, riadiace a dozorné orgány	14
11. Hlavní akcionári.....	15
12. Finančné informácie týkajúce sa aktív a pasív, finančnej situácie a ziskov a strát emitenta.....	15
a) Pomerové ukazovatele výkonnosti.....	15
b) Historické finančné informácie.....	15
c) Priebežné výsledky hospodárenia	22
13. Významné zmluvy	25
14. Informácie tretej strany a vyhlásenie znalcov a deklarácie záujmu	25
15. Dokumenty na nahliadnutie	25
16. Zoznam krížových odkazov použitých v Registračnom dokumente.....	26

1. Rizikové faktory

Pred uskutočnením investičného rozhodnutia by mali potenciálni investori dôkladne zvážiť všetky riziká spolu s informáciami obsiahnutými v celom tomto registračnom dokumente a na základe ich dôsledného ohodnotenia rozhodnúť sa o správnosti budúcej investície. V tomto registračnom dokumente sú uvedené iba vybrané druhy rizík, ktoré môžu ovplyvniť investíciu do dlhopisov vydaných Československou obchodnou bankou, a.s. (ďalej „ČSOB“, „Banka“, „Emitent“ alebo „Spoločnosť“), ktorých cieľom je upozorniť investora na možné riziká súvisiace s jeho investičným rozhodnutím. Banka nevie zaručiť, že na Spoločnosť alebo na dlhopis nebudú vplývať ďalšie faktory a riziká, ktoré ovplyvnia dlhopis alebo ČSOB.

V súlade s príslušnými ustanoveniami Zákona č. 566/2001 Z. z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov (ďalej len Zákon o cenných papieroch) emitent upozorňuje, že s investíciou do dlhopisov je spojené aj riziko a doterajší, resp. propagovaný, výnos nie je zárukou budúcich výnosov. Emitent zároveň vyslovuje názor, že v registračnom dokumente nie sú zmlčané žiadne skutočnosti, dôležité na rozhodovanie verejnosti. V registračnom dokumente nie sú uvádzané informácie o takom budúcom zhodnotení peňažných prostriedkov, ktorého dosiahnutie by nebolo možné predpokladať.

Riziká spojené s ekonomickým prostredím a Slovenskou republikou

Slovensko vstúpilo v roku 2009 do Eurozóny, čím sa zredukovalo riziko krízy platobnej bilancie. Kurzové riziko je tak momentálne bezpredmetné, keďže väčšina obchodných partnerov Slovenska pochádza z Eurozóny alebo krajín pevne naviazaných na Eurozónu. Vstup do EMÚ ochránil krajinu pred výkyvmi na devízových trhoch krátko po páde Lehman Brothers. Zároveň zdravé základy a flexibilita trhu práce pomohla krajine relatívne rýchlo nastúpiť na cestu ekonomického rastu po recesii v roku 2009, a to najmä vďaka zahraničnému dopytu. Fundamentálne predpoklady na solídny rast by sa mali ďalej podporiť redukciou deficitu a lepším zdravím verejných financií. Dlh v pomere k HDP v pokrízovom období postupne narástol na 55,4% HDP zaznamenaných v roku 2013. To je zatiaľ pod maastrichtským kritériom stanoveným na 60% a tiež nižšie ako je západoeurópsky štandard. Taktiež pomer úverov k depozitám je relatívne priaznivý, čo vytvára dobré predpoklady pre stabilitu bankového sektora. Rizikom je skôr veľkosť ekonomiky ako aj jej veľká otvorenosť a závislosť na zahraničnom dopyte. Slovensko je veľmi malá otvorená ekonomika závislá na medzinárodnom obchode. Obmedzovanie medzinárodného obchodu, či odvetné obchodné vojny preto môžu byť rizikom aj pre SR.

Samotná ekonomika SR vykazuje známky oživenia pod vplyvom rastúceho dopytu zo zahraničia ako aj oživenia domáceho dopytu, ktorý predtým klesal dlhšiu dobu. Výhľad u nášho najväčšieho obchodného partnera Nemecka sa však v posledných mesiacoch začal mierne zhoršovať.

Ratingové agentúry (Moody's Investors Services, Standard & Poor's, Fitch Ratings) hodnotia Slovensko stále pomerne vysoko vzhľadom na turbulencie, ktoré sa na finančných trhoch odohrávali za posledné roky. Rating A/A2/A+ so stabilným výhľadom (resp. pozitívnym od S&P) je jedným z najlepších v regióne strednej Európy.

Riziká spojené s emitentom

Riziká spojené s emitentom predstavujú pre investora riziko nesplatenia alebo neskorého splácania úrokových výnosov a istiny. Na schopnosť emitenta splácať svoje záväzky vplyva množstvo faktorov. Citlivosť Banky na jednotlivé faktory a riziká môže investor posúdiť aj na základe analýzy údajov obsiahnutých v tomto registračnom dokumente.

Základnými typmi rizík, ktoré vplyvajú na Banku sú:

- kreditné riziko* – riziko neplnenia zmluvných podmienok protistranami Banky,
- operačné riziko* – riziko vzniku strát v dôsledku ľudského zlyhania, nevhodných alebo chybných vnútorných procesov, zlyhania IT systémov alebo vplyvom vonkajších udalostí,
- trhové riziko* – riziko zmeny trhových parametrov ako sú napr. úrokové sadzby, menové kurzy
- reputačné riziko* – riziko straty dobrého mena Banky.

Rating ČSOB

Komplexné posúdenie emitenta vyjadruje aj pridelený rating.

Moody's Investors Service, máj 2014

Dlhodobý rating vkladov	Baa2	s negatívnym výhľadom
Krátkodobý rating vkladov	Prime-2	so stabilným výhľadom
Rating individuálnej finančnej sily D		so stabilným výhľadom
Výhľad	Stabilný	

Riziká spojené s dlhopisom

Vlastníctvo dlhopisu je spojené s rizikom zmeny hodnoty cenného papiera a rizika neschopnosti emitenta splácať svoje záväzky. Riziká spojené s emitentom sú uvedené vyššie. Na hodnotu dlhopisu majú vplyv najmä nasledujúce riziká:

- trhové riziko* - riziko zmeny ceny dlhových cenných papierov v závislosti od zmeny parametrov trhu, medzi ktoré patria najmä úrokové, inflačné a podobne,
- úrokové riziko* - riziko zmeny ceny dlhopisu v závislosti od zmeny trhových úrokových sadzieb. Rast úrokových sadzieb pri nezmenených iných parametroch spôsobuje pokles hodnoty dlhopisu,
- inflačné riziko* - zmena výšky inflácie spôsobuje zmeny v reálnej hodnote investícií,
- kreditné riziko* - citlivosť ceny dlhopisu v dôsledku zmeny vnímania emitenta účastníkmi trhu,
- menové riziko* - v prípade, ak je dlhový cenný papier emitovaný v inej mene, ako je domáca mena majiteľa, zmena výmenného kurzu ovplyvňuje hodnotu investície,
- externé udalosti* - okolnosti, ktoré sú mimo kontroly emitenta, ktoré môžu výrazne ovplyvniť cenu investície napr. regulátorne zmeny, prírodné katastrofy a pod.

2. Zodpovedné osoby

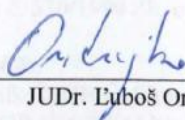
Československá obchodná banka, a.s. so sídlom Michalská 18, 815 63 Bratislava, IČO: 36 854 140, zapísaná v Obchodnom registri Okresného súdu Bratislava I, oddiel: Sa, vložka číslo: 4314/B (ďalej len „ČSOB“, „Banka“, „Emitent“ alebo „Spoločnosť“), zastúpená členom predstavenstva JUDr. Ľubošom Ondrejkom a členom predstavenstva Stefanom Delaetom, vyhlasuje, že ako emitent nesie zodpovednosť za informácie obsiahnuté v tomto registračnom dokumente.

Emitent vyhlasuje, že príprave tohto registračného dokumentu bola venovaná náležitá starostlivosť podľa najlepších vedomostí a znalostí. Informácie a údaje v ňom uvedené sú aktuálne, úplné, pravdivé a v súlade so skutočnosťou a neboli vynechané žiadne údaje, ktoré by mohli ovplyvniť význam tohto registračného dokumentu, presné posúdenie emitenta a ním vydaných cenných papierov.

5. Informácie o emitentovi

Obchodný meno:	Československá obchodná banka, a.s.
SKD:	Michalská 18, 815 63 Bratislava
Registračné číslo:	Obchodný register Okresného súdu Bratislava I, oddiel Sa, vložka č. 4314/B, Slovenská republika
Dátum výpisu z Obchodného registra:	11.10.2014
Dátum poslednej zmeny Obchodného registra:	26.11.2009
Dátum začatia vykonávania podnikateľských činností:	1.1.2004
Číslo účtu:	24 254 440
Právne formy:	akciová spoločnosť
Krajina registrácie:	Slovenská republika
Internetová stránka:	www.csob.sk
Telefónne číslo:	+421 2 4960 1111
Číslo faxu:	+421 2 5441 2182

Bratislava 7.10.2014



JUDr. Ľuboš Ondrejko

člen predstavenstva

Československá obchodná banka, a.s.



Stefan Delaet

člen predstavenstva

Československá obchodná banka, a.s.

3. Zákonní audítori

Audit finančných výkazov spoločnosti ČSOB, a.s. a dcérskych spoločností zostavených podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva k 31. decembru 2013 a k 31. decembru 2012 vykonala spoločnosť:

Ernst & Young Slovakia, spol. s.r.o.
Hodžovo námestie 1A
811 06 Bratislava
člen Slovenskej komory audítorov
licencia SKAU č. 257

4. Rizikové faktory

Popis rizikových faktorov spojených s emitentom a ním vydaných dlhopisov sa nachádza v kapitole 1 tohto registračného dokumentu.

Emitent nemôže dať žiadnu záruku, že okrem uvedených rizík sa nevyskytnú aj iné faktory, ktoré by mohli mať nepriaznivý vplyv na ním vydané cenné papiere.

5. Informácie o emitentovi

Obchodné meno:	Československá obchodná banka, a.s.
Sídlo:	Michalská 18, 815 63 Bratislava
Registrácia:	Obchodný register Okresného súdu Bratislava 1, oddiel Sa, vložka č. 4314/B, Slovenská republika
Dátum zápisu do Obchodného registra:	2.1.2008
Dátum pridelenia bankového povolenia:	26.11.2007
Dátum začiatku vykonávania bankových činností:	2.1.2008
Identifikačné číslo:	36 854 140
DIC:	2022502768
Právna forma:	akciová spoločnosť
Krajina registrácie:	Slovenská republika
Internetová adresa:	www.csob.sk
Telefónne číslo:	+421 2 5966 1111
Číslo faxu:	+421 2 5443 2885

Emitent vykonáva činnosť na základe nasledujúcich právnych predpisov:

- Zákon č. 483/2001 Z.z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej aj len „zákon o bankách“),
- Zákon č. 566/2001 Z.z. o cenných papieroch a investičných službách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej aj len „zákon o cenných papieroch“),
- Zákon č. 513/1991 Z.z. Obchodný zákonník v znení neskorších predpisov.
- Zákon č. 530/1990 Zb. o dlhopisoch v znení neskorších predpisov (ďalej aj len „Zákon o dlhopisoch“)

História ČSOB:

- 1964 • vznik ČSOB na Slovensku – pobočka zahraničnej banky Československá obchodní banka, Praha
- ČSOB ako jediná banka zabezpečovala obchodné aktivity a platobný styk so zahraničím na Slovensku
- 1989 • Rozšírenie poskytovaných služieb: ČSOB diverzifikovala svoju činnosť a rozšírila klientsku základňu o nové podnikateľské subjekty a fyzické osoby.
- 1999 • majoritným vlastníkom banky sa stala belgická KBC Bank, ktorá je súčasťou skupiny KBC
- 2003 • začiatok predaja poistenia cez bankovú sieť
- 2006 • vznik riadenia ČSOB Finančnej skupiny na integrovanej úrovni
- 2008 • ČSOB začala pôsobiť ako samostatný právny subjekt na Slovensku pod obchodným názvom Československá obchodná banka, a.s.
- 2009 • zlúčenie ČSOB a ISTROBANKY k 1.7.2009. ČSOB, a.s. sa stala právnym nástupcom, ktorý prevzal všetky práva a povinnosti ISTROBANKY, a.s. Nová banka na trhu pôsobí pod značkou ČSOB SR. ČSOB sa týmto posilnením stala na slovenskom bankovom trhu štvorkou nielen vo vkladoch, ale aj v objeme úverov.
- 2011 • ČSOB Finančná skupina, do ktorej patrí aj ČSOB Banka, nastúpila na trend inovácií. Vývojom inovatívnych produktov a služieb chce primárne spohodniť a zjednodušiť svojim klientom každodenný kontakt s financiami

V poslednom období emitent nezaznamenal žiadne skutočnosti, ktoré sú v rozhodujúcej miere dôležité pre vyhodnotenie solventnosti banky. Banka plní všetky regulátormi predpísané limity obozretného hospodárenia a zverejňuje údaje o svojej činnosti a hospodárení v zmysle platných právnych predpisov.

6. Prehľad podnikateľskej činnosti

Hlavné aktivity

V súlade s § 2 zákona č. 483/2001 o bankách

1. prijímanie vkladov;
2. poskytovanie úverov;
3. poskytovanie platobných služieb a zúčtovanie;
4. poskytovanie investičných služieb, investičných činností a vedľajších služieb podľa osobitného zákona a investovanie do cenných papierov na vlastný účet;
5. obchodovanie na vlastný účet:
 - a) s finančnými nástrojmi peňažného trhu v eurách a v cudzej mene vrátane zmenárenskej činnosti;
 - b) s finančnými nástrojmi kapitálového trhu v eurách a v cudzej mene;
 - c) s mincami z drahých kovov, pamätnými bankovkami a pamätnými mincami, hárkami bankoviek a súborni obehových mincí;
6. správu pohľadávok klienta na jeho účet vrátane súvisiaceho poradenstva;
7. finančný lízing;
8. poskytovanie záruk, otváranie a potvrdzovanie akreditívov;
9. poskytovanie poradenských služieb v oblasti podnikania;
10. vydávanie cenných papierov, účasť na vydávaní cenných papierov a poskytovanie súvisiacich služieb;
11. finančné sprostredkovanie;
12. uloženie vecí;
13. prenájom bezpečnostných schránok;
14. poskytovanie bankových informácií;
15. osobitné hypotekárne obchody podľa ustanovenia § 67 ods. 1 zákona o bankách;
16. funkciu depozitára;
17. spracúvanie bankoviek a mincí;

V súlade s § 6 a § 79 zákona č. 566/2001 o burze cenných papieroch a investičných službách

1. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere;
 - b) nástroje peňažného trhu;
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania;
 - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti;
2. vykonanie pokynu klienta na jeho účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere;
 - b) nástroje peňažného trhu;
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania;
 - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti;
3. obchodovanie na vlastný účet vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere;
 - b) nástroje peňažného trhu;
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania;
 - d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti;
4. riadenie portfólia vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere;
 - b) nástroje peňažného trhu;
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania, opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti;
5. investičné poradenstvo vo vzťahu k finančným nástrojom:
 - a) prevoditeľné cenné papiere;
 - b) nástroje peňažného trhu;
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania;

- d) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa cenných papierov, mien, úrokových mier alebo výnosov, alebo iných derivátových nástrojov, finančných indexov alebo finančných mier, ktoré môžu byť vyrovnané doručením alebo v hotovosti;
6. upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
- a) prevoditeľné cenné papiere;
 - b) nástroje peňažného trhu;
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania;
7. umiestňovanie finančných nástrojov bez pevného záväzku vo vzťahu k finančným nástrojom:
- a) prevoditeľné cenné papiere;
 - b) nástroje peňažného trhu;
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania;
8. organizovanie mnohostranného obchodného systému;
9. úschova a správa finančných nástrojov na účet klienta, vrátane držiteľskej správy a súvisiacich služieb, najmä správy peňažných prostriedkov a finančných zábezpek vo vzťahu k finančným nástrojom:
- a) prevoditeľné cenné papiere;
 - b) nástroje peňažného trhu;
 - c) podielové listy alebo cenné papiere vydané zahraničnými subjektmi kolektívneho investovania;
10. poskytovanie úverov a pôžičiek investorovi na umožnenie vykonania obchodu s jedným alebo viacerými finančnými nástrojmi, ak je poskytovateľ úveru alebo pôžičky zapojený do tohto obchodu;
11. poskytovanie poradenstva v oblasti štruktúry kapitálu a stratégie podnikania a poskytovanie poradenstva a služieb týkajúcich sa zlúčenia, splynutia, premeny alebo rozdelenia spoločnosti alebo kúpy podniku;
12. vykonávanie obchodov s devízovými hodnotami, ak sú tie spojené s poskytovaním investičných služieb;
13. vykonávanie investičného prieskumu a finančnej analýzy alebo inej formy všeobecného odporúčania týkajúceho sa obchodov s finančnými nástrojmi;
14. služby spojené s upisovaním finančných nástrojov;
15. prijatie a postúpenie pokynu klienta týkajúceho sa jedného alebo viacerých finančných nástrojov, vykonanie pokynu klienta na jeho účet, obchodovanie na vlastný účet, riadenie portfólia, investičné poradenstvo a upisovanie a umiestňovanie finančných nástrojov na základe pevného záväzku týkajúce sa podkladových nástrojov derivátov:
- a) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa musia vyrovnať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnať v hotovosti na základe voľby jednej zo zmluvných strán, to neplatí, ak k takému vyrovnaniu dochádza z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti, ktorá má za následok ukončenie zmluvy;
 - b) opcie, futures, swapy a iné deriváty týkajúce sa komodít, ktoré sa môžu vyrovnať v hotovosti, ak sa obchodujú na regulovanom trhu alebo na mnohostrannom obchodnom systéme;
 - c) opcie, futures, swapy, forwardy a iné deriváty neuvedené v písmene b), týkajúce sa komodít, ktoré neslúžia na podnikateľské účely, majú charakter iných derivátových finančných nástrojov a sú zúčtované alebo vyrovnávané prostredníctvom systémov zúčtovania a vyrovnania alebo podliehajú obvyklým výzvam na doplnenie aktív;
 - d) opcie, futures, swapy a iné deriváty týkajúce sa oprávnení na emisie, ktoré sa musia vyrovnať v hotovosti alebo sa môžu vyrovnať na základe voľby jednej zo zmluvných strán, a to inak ako z dôvodu platobnej neschopnosti alebo inej udalosti majúcej za následok ukončenie zmluvy, ak sú spojené s poskytovaním investičných služieb alebo vedľajších služieb pre tieto deriváty.

Významné nové produkty a aktivity

Podnikateľské úvery so zárukou Európskej únie

ČSOB začala poskytovať dostupnejšie úvery pre podnikateľov v spolupráci s Európskym investičným fondom (EIF) v rámci Programu Európskej únie pre konkurencieschopnosť a inováciu (CIP). Vďaka uvoľnenejším pravidlám tak mohli podnikatelia, ako aj malé či stredné firmy získať finančné prostriedky oveľa jednoduchšie ako tomu bolo pred tým.

Mimoriadne splátky hypotéky cez ČSOB SmartBanking

Mimoriadne splátky dávajú klientom nielen možnosť mať svoju hypotéku kdekoľvek a kedykoľvek pod kontrolou, ale umožňujú im aj šetriť na svojej hypotéke.

Účet s tabletom

Podstatou bolo sprístupniť aplikáciu ČSOB SmartBanking potenciálnym klientom ČSOB, ktorí doposiaľ tablety alebo smartfóny nevlastnili, a tým im umožniť využívať bankové služby na vyššej úrovni. Noví klienti ČSOB, ktorí sa zaviazali, že dva roky budú využívať ČSOB ako svoju hlavnú banku a počas tohto obdobia budú spĺňať zmluvne definované podmienky tak získali hodnotný nástroj na online riadenie svojich financií - tablet alebo smartfón. Výsledkom kampane bola okrem rozšírenia klientskeho portfólia aj podpora imidžu ČSOB ako inovátora na bankovom trhu.

Inovácie ČSOB SmartBanking

Prví sme zaviedli ČSOB SmartBanking pre mobilné zariadenia s operačným systémom Windows Phone. Taktiež sme umožnili realizáciu mimoriadnych splátok hypotekárneho úveru. Služby ČSOB SmartBanking boli rozšírené o možnosť platby cez QR kód PAY by square, ktorý bol Slovenskou bankovou asociáciou prijatý ako jednotný štandard pre QR platby na Slovensku.

Hlavné trhy

Československá obchodná banka patrí medzi najvýznamnejšie spoločnosti na slovenskom bankovom trhu. Je univerzálnou bankou poskytujúcou služby pre všetky segmenty klientov: fyzické osoby (retailoví klienti), malé a stredné podniky, firemní klienti, finančné trhy a private bankovníctvo. Vďaka vysoko individuálnemu prístupu ku všetkým typom klientov je spoľahlivým partnerom rovnako pre mladú rodinu, začínajúceho podnikateľa, ako aj pre veľkú a stabilnú spoločnosť.

Svoje služby ku koncu roka 2013 poskytovala v 136 pobočkách.

Uvedené údaje o postavení na trhu boli vypracované na základe interných údajov KBC Bank NV o situácii na slovenskom bankovom trhu.

ČSOB Banka (individuálne údaje)			
TRHOVÉ PODIELY	2013	2012	2011
Celkové úvery	9,77%	10,23%	10,09%
Celkové vklady	10,36%	10,33%	9,23%

Hlavným trhom emitenta je Slovenská republika a ostatné trhy sú pre emitenta zanedbateľné.

Emitent vyhlasuje, že získané informácie na opis hlavných trhov boli správne reprodukovanie a že do tej miery, do akej si je emitent vedomý a je schopný zistiť z uverejnených informácií, neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by spôsobili, že reprodukovanie informácie budú nesprávne alebo zavádzajúce.

7. Organizačná štruktúra

Materskou spoločnosťou a jediným akcionárom ČSOB je belgická KBC Bank, ktorá vznikla v roku 1998 zlúčením dvoch významných belgických bánk a poisťovne.

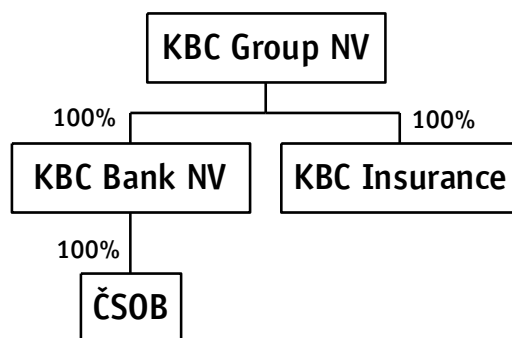
Skupina KBC patrí medzi najvýznamnejšie spoločnosti na belgickom bankovom trhu a zároveň medzi najvýznamnejšie finančné inštitúcie v strednej a východnej Európe. Zastúpenie má aj v ďalších krajinách a regiónoch sveta. Svoje služby poskytuje najmä retailovým klientom, ako aj malým a stredným podnikateľom a tiež private klientele. Jej cieľom je upevňovať pozíciu na domacom trhu v Belgicku a na jej štyroch kľúčových trhoch v strednej a východnej Európe, ktorými sú Slovensko, Česko, Maďarsko a Bulharsko.

K 31.12.2013 bola akcionárom ČSOB nasledujúca spoločnosť:

Obchodné meno	Právna forma	IČO	Sídlo	Priamy podiel na ZI	Nepriamy podiel na ZI	Podiel na hlasovacích právach
KBC BANK NV	Akciová spoločnosť	90 029 371	Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgicko	100,00%	100,00%	100,00%

Konečnou materskou spoločnosťou ČSOB SR je KBC GROUP N.V., so sídlom Havenlaan 2, 1080 Brusel, Belgicko. Jej posledná konsolidovaná účtovná závierka je uložená v Nationale Bank van België NV, Balanscentrale, de Berlaimontlaan 14, 1000 Brusel, Belgicko.

Postavenie Československej obchodnej banky, a.s. k 31.12.2013 v rámci skupiny KBC zobrazuje nasledujúca schéma:



Akcionárska štruktúra KBC Group NV k 31.12.2013:

Akcionár	Počet akcií	% podiel
KBC Ancora	77 516 380	18,6%
Cera	11 127 166	2,7%
MRBB	50 889 864	12,2%
Ostatní hlavné akcionári	40 371 943	9,7%
Hlavní akcionári spolu	179 905 353	43,1%
„Free float“	237 459 005	56,9%
Spolu	417 364 358	100,00%

Zoznam významných spoločností pod kontrolou ovládajúcej osoby emitenta KBC Bank NV k 31.12.2013:

Firma	Sídlo	Podiel skupiny na firme	Činnosť
KBC BANK			
<i>Fully consolidated subsidiaries</i>			
Antwerp Diamond Bank NV (sale agreement signed)	Antwerp – BE	100%	Úverová inštitúcia
CBC Banque SA	Brussels – BE	100%	Úverová inštitúcia
CIBANK EAD	Sofia – BG	100%	Úverová inštitúcia
ČSOB a.s. (Czech Republic)	Prague – CZ	100%	Úverová inštitúcia
ČSOB a.s. (Slovak Republic)	Bratislava - SK	100%	Úverová inštitúcia
KBC Asset Management NV	Brussels – BE	100%	Asset management
KBC Bank NV	Brussels – BE	100%	Úverová inštitúcia
KBC Bank Deutschland AG (sale agreement signed)	Bremen – DE	100%	Úverová inštitúcia
KBC Bank Funding LLC & Trust (group)	New York – US	100%	Vydávanie prioritných akcií
KBC Bank Ireland Plc	Dublin – IE	100%	Úverová inštitúcia
KBC Commercial Finance NV	Brussels – BE	100%	Factoring
KBC Credit Investments NV	Brussels – BE	100%	Investovanie do cenných papierov s kreditným rizikom
KBC Finance Ireland	Dublin – IE	100%	Pôžičky
KBC Financial Products (group)	Various locations	100%	Obchodovanie s majetkovými cennými papiermi a derivátmi
KBC Internationale Financieringsmaatschappij	NV Rotterdam – NL	100%	Vydávanie dlhopisov
KBC Lease (group)	Various locations	100%	Leasing
KBC Securities NV	Brussels – BE	100%	Burzový broker
K&H Bank Rt. 100.00 IM Credit institution	Budapest – HU	100%	Úverová inštitúcia
KBC INSURANCE			
<i>Fully consolidated subsidiaries</i>			
ADD NV	Heverlee – BE	100%	Poisťovňa
ČSOB Pojišťovna (Czech Republic)	Pardubice – CZ	100%	Poisťovňa
ČSOB Poist'ovňa (Slovak Republic)	Bratislava – SK	100%	Poisťovňa
DZI Insurance	Sofia – BG	100%	Poisťovňa
VAB Group	Zwijndrecht – BE	95%	Asistenčné služby pre motoristov
K&H Insurance Rt.	Budapest – HU	100%	Poisťovňa

KBC Group Re SA	Luxembourg – LU	100% Poist'ovňa
KBC Insurance NV	Leuven – BE	100% Poist'ovňa
<i>Proportionately consolidated subsidiaries</i>		
NLB Vita d.d.	Ljubljana – SI	50% Poist'ovňa

Československá obchodná banka je súčasťou najširšej finančnej skupiny na Slovensku – ČSOB Finančnej skupiny, ktorá poskytuje klientom unikátny rozsah profesionálnych finančných a poisťovacích služieb. Pod jednou strechou ponúka bankové služby, poistenie, investičné produkty, stavebné sporenie, úvery, lízing, faktoring a ďalšie služby.

ČSOB SR mala k 30.6.2014 nasledovné dcérske spoločnosti v rámci skupiny (“ČSOB skupina SR”):

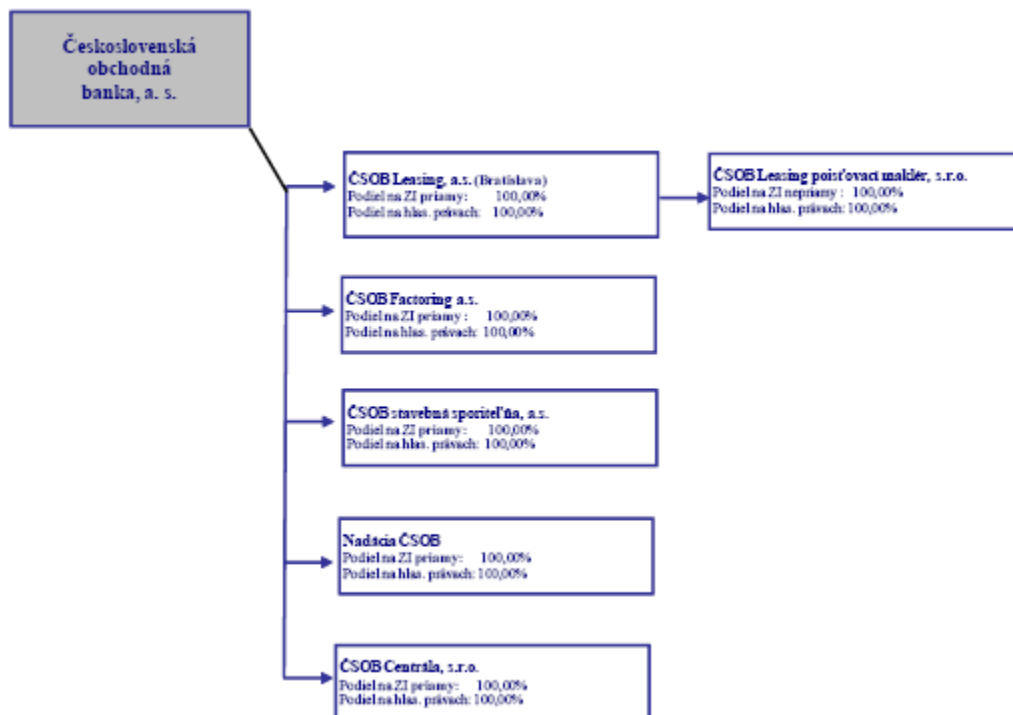
Meno spoločnosti	% podiel na ZI	% podiel na ZI nepriamy
ČSOB Stavebná sporiteľňa, a.s.	100,00%	
ČSOB Leasing, a.s.	100,00%	
ČSOB Leasing poisťovací maklér, s.r.o.	0,00%	100,00%
ČSOB Factoring, a.s.	100,00%	
Nadácia ČSOB	100,00%	
ČSOB Centrála, s. r. o.	100,00%	

ČSOB má podiel na hlasovacích právach dcérskych spoločností zodpovedajúci podielu na základnom imaní.

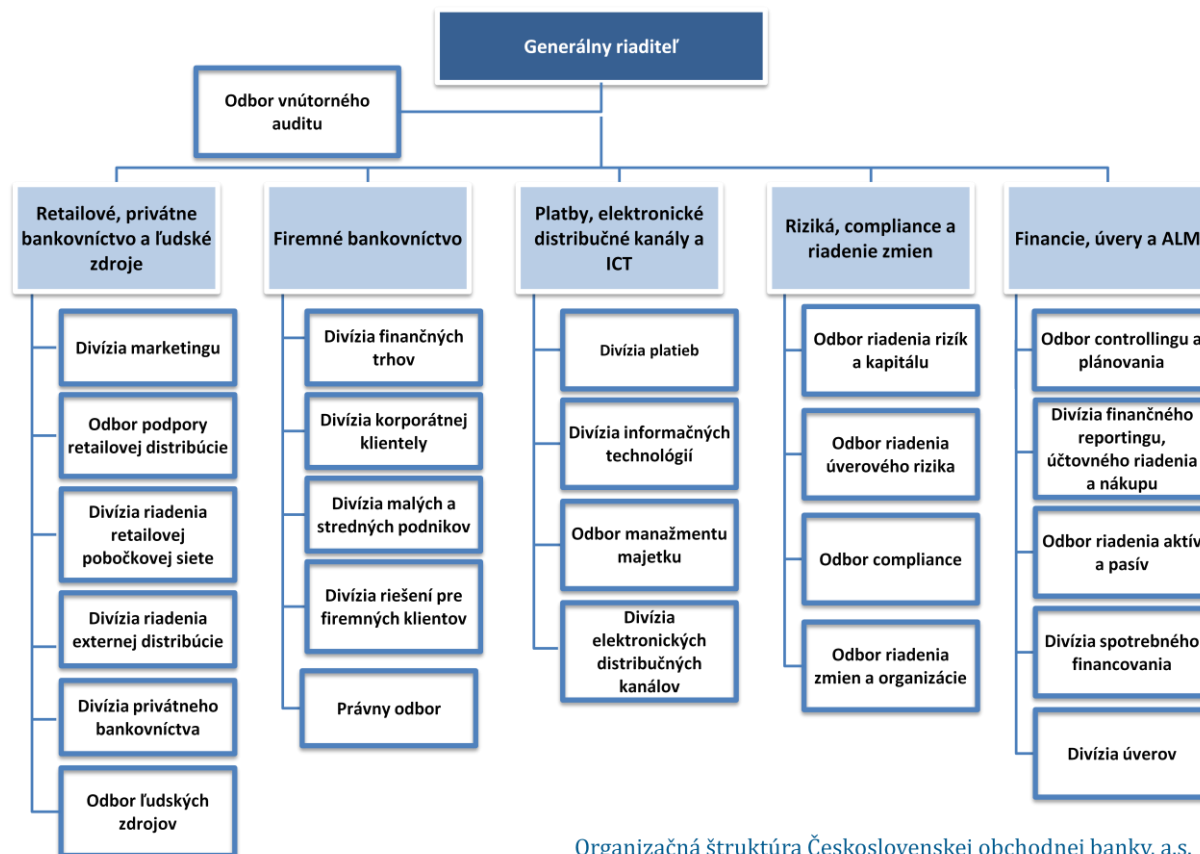
V roku 2014 založila ČSOB SR novú dcérsku spoločnosť ČSOB Centrála, s.r.o., so 100%-ným podielom na hlasovacích právach. Spoločnosť bola zapísaná do Obchodného registra dňa 1. apríla 2014. Reálna hodnota peňažných vkladov jednotlivých zakladateľov, základné imanie, predstavuje k 30.6.2014 hodnotu 505 tis. EUR.

ČSOB Centrála, s.r.o., bola založená za účelom obstarania a prevádzky nového sídla ČSOB Finančnej skupiny na Slovensku. K 30. júnu 2014 je ČSOB Centrála, s.r.o., plne konsolidovaná v rámci ČSOB Finančnej skupiny.

Štruktúra regulovaného konsolidovaného celku a podiel Banky na základnom imaní a hlasovacích právach jednotlivých členov konsolidovaného celku k 30.6.2014:



Závislosť ČSOB na iných subjektoch v rámci skupiny je priamo úmerná podielu týchto subjektov na základnom imaní emitenta a hlasovacích právach.



Organizačná štruktúra Československej obchodnej banky, a.s.

8. Informácia o trende

Emitent vyhlasuje, že nedošlo ku žiadnym rozhodujúcim negatívnym zmenám vo vyhlídkach od dátumu posledných uverejnených účtovných zvierok overených externým audítorom.

Emitentovi nie sú známe žiadne trendy a neistoty a nevie o žiadnych nárokoch, záväzkoch alebo udalostiach, ktoré by nastali do konca bežného účtovného obdobia, o ktorých je reálne pravdepodobné, že budú mať podstatný vplyv na jeho perspektívu.

9. Prognózy alebo odhad zisku

V súlade s Nariadením Európskej komisie č. 809/2004 z 29. apríla 2004 sa emitent rozhodol nezaradiť prognózu alebo odhad zisku do tohto dokumentu a do doby zostavenia tohto dokumentu ani nezverejnil odhad ani prognózu zisku.

Naším zámerom je aj v druhom polroku 2014 pokračovať v úspešne nastúpenom raste finančných a hospodárskych výsledkov vo všetkých kľúčových oblastiach.

V segmente retailového bankovníctva sa naďalej budeme zameriavať na oblasť úverov na financovanie bývania, produkty pravidelného sporenia a aktívnych klientov. Zároveň plánujeme svojich klientov vo zvýšenej miere osloviť ponukou produktov spotrebiteľského financovania, kde vidíme značný potenciál. Naším zámerom je stať sa hlavnou bankou pre väčšinu klientov. Tento cieľ chceme dosiahnuť prostredníctvom zvýšenia aktivity existujúcich klientov a tiež získavaním nových klientov, ktorí nebudú využívať iba vybrané produkty, ale našu banku si zvolia za svoju domovskú banku.

Našu pozíciu plánujeme posilniť aj v oblasti úverovania malých a stredných podnikov, predovšetkým zameraním sa na stimuláciu rastu tohto portfólia. Zintenzívnenie financovania potrieb zabezpečíme aj prostredníctvom ČSOB Leasingu.

Ako člen finančnej skupiny chceme aj naďalej klientom ponúkať široké spektrum služieb vo všetkých oblastiach finančného života – od každodennej správy financií, cez investovanie, stavebné sporenie, úverovanie až po poistenie. V súlade s dlhodobou stratégiou finančnej skupiny budeme naďalej uplatňovať model bankopoistenia a krízového predaja s cieľom stať sa celoživotným bankopoisťovacím partnerom našich klientov.

Okrem dôrazu na maximálnu kvalitu služieb je pre nás dôležitý aj komfort našich klientov, vo všetkých pobočkách na celom Slovensku poskytujeme napríklad bezplatné Wifi pripojenie na internet. Modernizácia a zjednodušovanie procesov je pre nás dôležitým parametrom, čoho dôkazom je napríklad kontinuálne vylepšovanie našej bezplatnej mobilnej aplikácie ČSOB SmartBanking, ktorá umožňuje klientom vybaviť množstvo vecí priamo z pohodlia domova prostredníctvom svojho mobilného zariadenia a tabletu. Rastúci záujem klientov o naše produkty je pre nás záväzkom naďalej vo vysoko nastavenej latke pokračovať, pracovať na vývoji, inováciách a ďalšom skvalitňovaní služieb k maximálnej spokojnosti našich klientov.

Prioritou aj naďalej ostáva efektívne riadenie kapitálu a výdavkov spoločnosti, hľadanie úspor v nákladoch. Obozretným prístupom riadenia rizík sledujeme náš strednodobý cieľ, udržanie finančne zdravej a stabilnej banky.

Nevyhnutnou podmienkou naplnenia našich zámerov je zvyšovanie osobnej výkonnosti zamestnancov našej spoločnosti, a tým napĺňanie želanej firemnej kultúry. Preto aj v druhom polroku 2014 budeme intenzívne pracovať v oblasti ľudských zdrojov s cieľom vytvoriť kvalitný a motivovaný tím profesionálov.

10. Správne, riadiace a dozorné orgány

Valné zhromaždenie akcionárov je najvyšším orgánom ČSOB. Dozorná rada je najvyšším kontrolným orgánom spoločnosti, ktorá dohliada na výkon pôsobnosti predstavenstva. Predstavenstvo je štatutárnym a výkonným orgánom spoločnosti, ktorý riadi činnosť spoločnosti a koná v jej mene.

Predstavenstvo k 30.6.2014

<i>Meno</i>	<i>Adresa</i>	<i>Funkcia</i>	<i>Vznik funkcie</i>
Ing. Daniel Kollár	Suchá 12054/25B Bratislava 831 01	predseda predstavenstva	01.01.2008
Ing. Branislav Straka , PhD.	Vazovova 15 Bratislava 811 07	člen predstavenstva	01.01.2008
JUDr. Ľuboš Ondrejko	Liptovská 1226/13 Bratislava 821 09	člen predstavenstva	01.01.2008
Ing. Juraj Ebringer	Eisnerova 6 Bratislava 841 07	člen predstavenstva	30.01.2013
Ing. Marcela Výbohová	Studenohorská 19 Bratislava 841 03	člen predstavenstva	01.02.2014
Stefan Delaet	Veka utca 24 Budapešť 1028, Maďarsko	člen predstavenstva	30.01.2013

Dozorná rada k 30.6.2014

<i>Meno</i>	<i>Adresa</i>	<i>Vznik funkcie</i>
Marko Voljč	Cesta Dolomitskega odrega 86 E Lublana 10 1000, Slovinsko	26.06.2010
Ing. Henrieta Dunčková	Pod Sokolice 516/10 Trenčín 911 01	29.10.2010
Luc Gijssen	Oudenaardsesteenweg 44 9000 Ghent, Belgické kráľovstvo	05.06.2014
Jan Gysels	De Hulsten 50 Zoersel 2980, Belgické kráľovstvo	30.01.2013
Mgr. Peter Leška	Mečíkova 42 Bratislava 841 07	30.09.2013
Martin Jarolím	Nad cementárnou 14 Praha 4 147 00	24.03.2014

Emitentovi nie sú známe žiadne aktivity členov predstavenstva alebo dozornej rady vykonávané mimo činnosti emitenta, ktoré by boli vzhľadom na emitenta významné.

Emitent vyhlasuje, že mu nie sú známe žiadne potenciálne konflikty záujmov horeuvedených osôb medzi povinnosťami voči emitentovi a ich súkromnými záujmami alebo inými povinnosťami.

Obchodnou adresou osôb vyššie uvedených v tomto bode Registračného dokumentu je Československá obchodná banka, a.s., Michalská 18, 815 63 Bratislava, Slovenská republika.

11. Hlavní akcionáři

Ku dnu 30.6.2014 základné imanie ČSOB predstavovalo sumu 248 004 000 EUR. Schválené a plne splatené základné imanie k 30.6.2014 tvorí 7 470 kmeňových zaknihovaných akcií v nominálnej hodnote 33 200 EUR. 100 %-nými hlasovacími právami a 100%-ným podielom na základnom imaní disponuje materská spoločnosť KBC Bank NV.

Emitentovi nie sú známe žiadne konania zo strany hlavného akcionára, ktoré by viedli k zneužitiu kontroly nad ním, ani ním neboli prijaté opatrenia na zabezpečenie zneužívania ovládania.

Emitentovi nie sú známe mechanizmy, ktorých uplatňovanie môže mať v neskoršom čase za následok zmenu jeho ovládania.

12. Finančné informácie týkajúce sa aktív a pasív, finančnej situácie a ziskov a strát emitenta

V nasledujúcich tabuľkách sú uvedené vybrané údaje z audítorsky overených ročných konsolidovaných účtovných zvierok za roky 2013 a 2012 zostavených podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ.

a) Pomerové ukazovatele výkonnosti

ČSOB Finančná skupina (konsolidované údaje)			
VÝKONNOSŤ	2013	2012	2011
ROE po zdanení	9,56%	8,59%	8,52%
Pomer prevádzkových nákladov a výnosov (Cost/Income ratio)	58,34%	66,82%	64,42%
ROA po zdanení	1,00%	0,92%	0,96%

b) Historické finančné informácie

Nasledujúce údaje sú prevzaté z audítorsky overenej konsolidovanej účtovnej zvierky emitenta za rok končiaci sa k 31. decembru 2013, pripravenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, predloženej vrátane správy audítora ako súčasť ročnej finančnej správy za rok 2013 do NBS dňa 30.4.2014 a zverejnenej na webovom sídle <https://www.csob.sk> dňa 30.4.2014, kde je dostupná k nahliadnutiu a z audítorsky overenej konsolidovanej účtovnej zvierky emitenta za rok končiaci sa k 31. decembru 2012 a pripravenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, predloženej vrátane správy audítora ako súčasť ročnej finančnej správy za rok 2012 do NBS dňa 30.4.2013 a zverejnenej na webovom sídle emitenta dňa 30.4.2013, kde je dostupná k nahliadnutiu. Oznámenie o sprístupnení ročnej finančnej správy za rok 2013 bolo uverejnené v Hospodárskych novinách dňa 30.4.2014.

Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku r. 2012 a 2013
(zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

(tis. EUR)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011 Po úprave
Úrokové výnosy	248 100	243 461	245 928
Úrokové náklady	<u>(53 507)</u>	<u>(68 512)</u>	<u>(59 484)</u>
Čisté úrokové výnosy	194 593	174 949	186 444
Výnosy z poplatkov a provízií	61 942	57 644	56 854
Náklady na poplatky a provízie	<u>(11 653)</u>	<u>(11 189)</u>	<u>(11 826)</u>
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	50 289	46 455	45 028
Čistý zisk z finančných operácií	21 172	22 823	(19 322)
Ostatný prevádzkový výsledok	<u>9 890</u>	<u>6 628</u>	<u>8 993</u>
Výnosy celkom	275 944	250 855	221 143
Personálne náklady	(66 586)	(68 727)	(63 220)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(10 895)	(11 477)	(11 216)
Ostatné prevádzkové náklady	<u>(83 511)</u>	<u>(87 427)</u>	<u>(68 033)</u>
Prevádzkové náklady	(160 992)	(167 631)	(142 469)
Zisk pred tvorbou opravných položiek, finančných záruk a zdanením	114 952	83 224	78 674
Opravné položky a finančné záruky	<u>(29 459)</u>	<u>(17 313)</u>	<u>(14 703)</u>
Zisk pred zdanením	85 493	65 911	63 971
Daň z príjmu	<u>(22 428)</u>	<u>(10 165)</u>	<u>(8 601)</u>
Čistý zisk za účtovné obdobie po zdanení	<u>63 065</u>	<u>55 746</u>	<u>55 370</u>
Čistý zisk pripadajúci na:			
Vlastníkov materskej spoločnosti	63 065	55 746	55 370
Nekontrolujúci podiel	-	-	-
Iný komplexný výsledok:			
Položky, ktoré môžu byť reklasifikované do výkazu ziskov a strát:			
Finančný majetok na predaj	(5 321)	22 490	(15 239)
z toho: daň z príjmov vzťahujúca sa k finančnému majetku na predaj	<u>1 952</u>	<u>(6 762)</u>	<u>3 575</u>
Iný komplexný výsledok po zdanení	<u>(5 321)</u>	<u>22 490</u>	<u>(15 239)</u>
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	<u>57 744</u>	<u>78 236</u>	<u>40 131</u>
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie pripadajúci na:			
Vlastníkov materskej spoločnosti	57 744	78 236	40 131
Nekontrolujúci podiel	-	-	-
Základný a zriadený zisk na akciu v EUR	8 442	7 463	9 189

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii r. 2012 a 2013

(zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

(tis. EUR)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011 Po úprave
Aktíva			
Pokladničné hodnoty a účty centrálnych bánk	123 058	126 262	133 726
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	196 536	405 020	309 725
Finančný majetok na predaj	466 687	346 464	467 382
Pohľadávky voči bankám	42 151	40 266	20 356
Úvery poskytnuté klientom	4 247 378	4 132 132	3 985 578
Investície držané do splatnosti	1 072 658	846 855	684 289
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	425	851	1 229
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	18 674	16 212	22 528
Hmotný majetok	71 801	79 272	98 036
Nehmotný majetok	15 381	11 874	8 357
Majetok určený na predaj	11 988	9 553	-
Ostatné aktíva	17 972	13 067	10 038
Aktíva spolu	<u>6 284 709</u>	<u>6 027 828</u>	<u>5 741 244</u>
Záväzky a vlastné imanie			
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	253 445	220 921	256 659
Záväzky voči bankám	309 017	677 727	906 229
Vklady a úvery prijaté od klientov	4 199 620	4 076 314	3 583 372
Vydané dlhové cenné papiere	750 017	304 550	245 978
Rezervy	9 214	10 281	10 290
Ostatné záväzky	94 373	84 998	88 851
Závazok zo splatnej dane z príjmov	9 186	3 530	150
Závazok z odloženej dane z príjmov	41	293	-
Záväzky	<u>5 624 913</u>	<u>5 378 614</u>	<u>5 091 529</u>
Základné imanie	248 004	248 004	248 004
Emisné ážio	484 726	484 726	484 726
Rezervné fondy	37 990	32 750	24 001
Oceňovacie rozdiely	(198 302)	(192 981)	(215 471)
Výsledok hospodárenia minulých rokov	24 313	20 969	53 085
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	63 065	55 746	55 370
Vlastné imanie	<u>659 796</u>	<u>649 214</u>	<u>649 715</u>
Záväzky a vlastné imanie spolu	<u>6 284 709</u>	<u>6 027 828</u>	<u>5 741 244</u>

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31.12.2013

(zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

(tis. EUR)	Základné imanie	Emisné ážio	Rezervné fondy	Oceňovacie rozdiely z finančného majetku na predaj	Ostatné oceňovacie rozdiely	Nerozdelený zisk	Spolu
Vlastné imanie k 1. januáru 2012	248 004	484 726	24 001	691	(216 162)	108 455	649 715
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	-	-	-	22 490	-	55 746	78 236
Prídel do rezervného fondu	-	-	8 749	-	-	(8 749)	-
Vyplatené dividendy	-	-	-	-	-	(78 737)	(78 737)
Vlastné imanie k 31. decembru 2012	248 004	484 726	32 750	23 181	(216 162)	76 715	649 214
Vlastné imanie k 1. januáru 2013	248 004	484 726	32 750	23 181	(216 162)	76 715	649 214
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	-	-	-	(5 321)	-	63 065	57 744
Prídel do rezervného fondu	-	-	5 240	-	-	(5 240)	-
Vyplatené dividendy	-	-	-	-	-	(47 162)	(47 162)
Vlastné imanie k 31. decembru 2013	248 004	484 726	37 990	17 860	(216 162)	87 378	659 796

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31.12.2012

(zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

(tis. EUR)	Základné imanie	Emisné ážio	Rezervné fondy	Oceňovacie rozdiely z finančného majetku na predaj	Ostatné oceňovacie rozdiely	Nerozdelený zisk	Spolu
Vlastné imanie k 1. januáru 2011	165 970	484 726	19 483	15 930	(216 162)	194 270	664 217
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	-	-	-	(15 239)	-	55 370	40 131
Zvýšenie základného imania	82 034	-	-	-	-	(30)	82 004
Prídel do rezervného fondu	-	-	4 518	-	-	(4 518)	-
Vyplatené dividendy	-	-	-	-	-	(136 637)	(136 637)
Vlastné imanie k 31. decembru 2011	<u>248 004</u>	<u>484 726</u>	<u>24 001</u>	<u>691</u>	<u>(216 162)</u>	<u>108 455</u>	<u>649 715</u>
Vlastné imanie k 1. januáru 2012	248 004	484 726	24 001	691	(216 162)	108 455	649 715
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	-	-	-	22 490	-	55 746	78 236
Prídel do rezervného fondu	-	-	8 749	-	-	(8 749)	-
Vyplatené dividendy	-	-	-	-	-	(78 737)	(78 737)
Vlastné imanie k 31. decembru 2012	<u>248 004</u>	<u>484 726</u>	<u>32 750</u>	<u>23 181</u>	<u>(216 162)</u>	<u>76 715</u>	<u>649 214</u>

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za r. 2012 a 2013
(zostavený podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ)

(tis. EUR)	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011 Po úprave
Zisk pred zdanením	85 493	65 911	63 971
<i>Úpravy o:</i>			
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	10 895	11 477	11 216
Nerealizovaný zisk z finančných nástrojov	(8 241)	(21 473)	16 344
Výnosy z dividend	(3)	(4)	(2)
Úrokové výnosy	(248 100)	(243 461)	(245 928)
Úrokové náklady	53 507	68 512	59 484
Opravné položky a rezervy	29 823	18 584	12 102
Strata z predaja hmotného a nehmotného majetku a majetku na predaj	33	168	28
Zisk z predaja dcérskej spoločnosti	-	-	(2 713)
<i>Prevádzková strata pred zmenami v pracovnom kapitáli</i>	<i>(76 593)</i>	<i>(100 286)</i>	<i>(85 498)</i>
Peňažné toky z prevádzkových činností			
Pohľadávky voči bankám	1 740	1 336	(1 978)
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	181 970	(112 550)	391 049
Finančný majetok na predaj	(125 297)	136 280	256 829
Úvery poskytnuté klientom	(142 706)	(158 451)	(573 664)
Ostatné aktíva	(7 150)	3 576	2 040
Závazky voči bankám	(368 664)	(228 123)	300 703
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	59 622	14 754	(459 926)
Vklady a úvery prijaté od klientov	127 745	489 303	108 354
Vydané krátkodobé dlhové cenné papiere	-	-	(1 857)
Rezervy	(1 103)	(1 302)	(9 797)
Ostatné záväzky	9 375	(3 854)	16 047
Úroky prijaté	249 169	250 699	256 589
Úroky zaplatené	(57 497)	(62 740)	(56 871)
Zaplatená daň z príjmov	(17 109)	(6 561)	(6 357)
Čisté peňažné toky z/(na) prevádzkových činností	(166 498)	222 081	135 663
Peňažné toky z investičných činností			
Obstaranie investícií držaných do splatnosti	(325 869)	(227 245)	(260 105)
Splatenie investícií držaných do splatnosti	101 776	62 058	65 253
Prijaté dividendy	3	4	2
Obstaranie hmotného a nehmotného majetku	(14 241)	(14 331)	(11 697)
Predaj hmotného a nehmotného majetku a majetku na predaj	2 698	2 288	1 216
Peňažné toky z predaja a likvidácie dcérskych spoločností	-	-	12 156
Čisté peňažné toky na investičné činnosti	(235 633)	(177 226)	(193 175)
Peňažné toky z finančných činností			
Príjmy z emisie základného imania	-	-	82 004
Príjmy z emisie dlhových cenných papierov	503 015	107 701	61 510
Splatenie dlhových cenných papierov	(61 806)	(51 497)	(51 264)
Platené dividendy	(47 162)	(78 737)	(136 637)
Čisté peňažné toky z/(na) finančné činnosti	394 047	(22 533)	(44 387)
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov	(8 084)	22 322	(101 899)
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku obdobia	163 158	140 836	242 735
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci obdobia	155 074	163 158	140 836
Čistá zmena	(8 084)	22 322	(101 899)

Audit historických ročných finančných informácií

Emitent vyhlasuje že účtovné závierky za rok 2012 a 2013, z ktorých boli vybraté informácie uvedené v tomto prospekte boli podrobené auditu.

Audit konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci sa 31.12.2013 zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou, vykonala spoločnosť Ernst & Young Slovakia, spol. s.r.o., Hodžovo námestie 1A, 811 06 Bratislava, ktorá je členom Slovenskej komory audítov (licencia SKAU č. 257).

Audit konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci sa 31.12.2012 zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou, vykonala spoločnosť Ernst & Young Slovakia, spol. s.r.o., Hodžovo námestie 1A, 811 06 Bratislava, ktorá je členom Slovenskej komory audítov (licencia SKAU č. 257).

Okrem historických ročných konsolidovaných finančných informácií žiadne iné údaje uvedené v tomto registračnom dokumente neboli podrobené auditu.

Vek najnovších finančných informácií

Audítorsky overené finančné informácie vybrané z konsolidovanej účtovnej závierky za rok končiaci sa 31. decembra 2013 zostavenej podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom Európskou úniou, zahrnuté do tohto registračného dokumentu, nie sú staršie ako 18 mesiacov od dátumu vyhotovenia tohto registračného dokumentu.

Priebežné a ostatné finančné informácie

Finančné informácie, ktoré emitent zverejnil od posledných auditovaných konsolidovaných účtovných závierok za rok končiaci 31. decembra 2013, nie sú audítorsky overené.

c) Priebežné výsledky hospodárenia

Priebežná konsolidovaná účtovná závierka za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2014 zostavená podľa Medzinárodného štandardu pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia bola predložená ako súčasť polročnej správy za prvých 6 mesiacov 2014 do NBS dňa 28.8.2014 a bola zverejnená na webovom sídle emitenta [https://www.csob.sk/o-nas/banka/financne-informacie dňa 28.8.2014](https://www.csob.sk/o-nas/banka/financne-informacie_dna_28.8.2014), kde je dostupná k nahliadnutiu.

Finančné údaje vybrané z Priebežnej konsolidovanej účtovnej závierka za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2014 zostavenej podľa Medzinárodného štandardu pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia, ktoré emitent zverejnil na svojej internetovej stránke (www.csob.sk) 28.8.2014:

Konsolidovaný výkaz o finančnej situácii k 30.6.2014

(tis. EUR)	30.06.2014	31.12.2013
Aktíva		
Pokladničné hodnoty a účty centrálnych bánk	141 355	123 058
Finančný majetok v reálnej hodnote preceňovaný cez výkaz ziskov a strát	196 087	196 536
Finančný majetok na predaj	534 747	466 687
Pohľadávky voči bankám	31 802	42 151
Úvery poskytnuté klientom	4 435 744	4 247 378
Investície držané do splatnosti	1 085 264	1 072 658
Pohľadávka zo splatnej dane z príjmov	668	425
Pohľadávka z odloženej dane z príjmov	14 094	18 674
Hmotný majetok	68 477	71 801
Nehmotný majetok	14 762	15 381
Majetok určený na predaj	-	11 988
Ostatné aktíva	21 317	17 972
Aktíva spolu	6 544 317	6 284 709
Závazky a vlastné imanie		
Finančné záväzky v reálnej hodnote preceňované cez výkaz ziskov a strát	360 703	253 445
Závazky voči bankám	344 348	309 017
Vklady a úvery prijaté od klientov	4 201 932	4 199 620
Vydané dlhové cenné papiere	804 236	750 017
Rezervy	9 324	9 214
Ostatné záväzky	183 580	94 373
Závazok zo splatnej dane z príjmov	640	9 186
Závazok z odloženej dane z príjmov	151	41
Závazky	5 904 914	5 624 913
Základné imanie	248 004	248 004
Emisné ážio	484 726	484 726
Rezervné fondy	44 169	37 990
Oceňovacie rozdiely	(193 401)	(198 302)
Výsledok hospodárenia minulých rokov	25 591	24 313
Výsledok hospodárenia bežného účtovného obdobia	30 314	63 065
Vlastné imanie	639 403	659 796
Závazky a vlastné imanie spolu	6 544 317	6 284 709

**Konsolidovaný výkaz ziskov a strát a iného komplexného výsledku
za šesť mesiacov končiacich sa 30.6.2014**

(tis. EUR)	30.06.2014	30.06.2013 Po úprave
Úrokové výnosy	124 810	121 126
Úrokové náklady	(23 960)	(27 500)
Čisté úrokové výnosy	100 850	93 626
Výnosy z poplatkov a provízií	31 675	30 314
Náklady na poplatky a provízie	(6 315)	(5 084)
Čisté výnosy z poplatkov a provízií	25 360	25 230
Čistý zisk z finančných operácií	7 550	12 319
Ostatný prevádzkový výsledok	(215)	6 218
Výnosy celkom	133 545	137 393
Personálne náklady	(33 974)	(33 650)
Odpisy hmotného a nehmotného majetku	(5 304)	(5 432)
Ostatné prevádzkové náklady	(43 468)	(41 369)
Prevádzkové náklady	(82 746)	(80 451)
Zisk pred tvorbou opravných položiek, finančných záruk a zdanením	50 799	56 942
Opravné položky a finančné záruky	(9 377)	(15 786)
Zisk pred zdanením	41 422	41 156
Daň z príjmu	(11 108)	(10 567)
Čistý zisk za účtovné obdobie po zdanení	30 314	30 589
Čistý zisk pripadajúci na:		
Vlastníkov materskej spoločnosti	30 314	30 589
Nekontrolujúci podiel	-	-
Iný komplexný výsledok:		
Položky, ktoré môžu byť reklasifikované do výkazu ziskov a strát:		
Finančný majetok na predaj	4 901	(5 332)
z toho: daň z príjmov vzťahujúca sa k finančnému majetku na predaj	(1 382)	1 661
Iný komplexný výsledok po zdanení	4 901	(5 332)
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	35 215	25 257
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie pripadajúci na:		
Vlastníkov materskej spoločnosti	35 215	25 257
Nekontrolujúci podiel	-	-
Základný a zriadený zisk na akciu v EUR	4 058	4 095

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za šesť mesiacov končiacich sa 30.6.2014

(tis. EUR)	Základné imanie	Emisné ážio	Rezervné fondy	Oceňovacie rozdiely z finančného majetku na predaj	Ostatné oceňovacie rozdiely	Nerozdelený zisk	Spolu
Vlastné imanie k 1. januáru 2013	248 004	484 726	32 750	23 181	(216 162)	76 715	649 214
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	-	-	-	(5 332)	-	30 589	25 257
Prídel do rezervného fondu	-	-	5 240	-	-	(5 240)	-
Vyplatené dividendy	-	-	-	-	-	(47 162)	(47 162)
Vlastné imanie k 30. júnu 2013	248 004	484 726	37 990	17 849	(216 162)	54 902	627 309
Vlastné imanie k 1. januáru 2014	248 004	484 726	37 990	17 860	(216 162)	87 378	659 796
Celkový komplexný výsledok za účtovné obdobie	-	-	-	4 901	-	30 314	35 215
Prídel do rezervného fondu	-	-	6 179	-	-	(6 179)	-
Vyplatené dividendy	-	-	-	-	-	(55 608)	(55 608)
Vlastné imanie k 30. júnu 2014	248 004	484 726	44 169	22 761	(216 162)	55 905	639 403

Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za šesť mesiacov končiacich sa 30.6.2014 - skrátený

(tis. EUR)	30.06.2014	30.06.2013
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností	28 742	246 843
Čisté peňažné toky na investičné činnosti	(14 051)	(229 324)
Čisté peňažné toky na finančné činnosti	(2 308)	(26 510)
Čistá zmena stavu peňazí a peňažných ekvivalentov	12 383	(8 991)
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na začiatku obdobia	155 074	163 158
Stav peňažných prostriedkov a peňažných ekvivalentov na konci obdobia	167 457	154 167
Čistá zmena	12 383	(8 991)

Súdne a arbitrážne konania

V priebehu predchádzajúcich 12 mesiacov pred dátumom vyhotovenia tohto registračného dokumentu neprebehli žiadne vládne, súdne alebo arbitrážne konania, ktoré by mali v nedávnej minulosti alebo by mohli mať významný vplyv na finančnú situáciu alebo ziskovosť emitenta alebo skupiny a emitent si nie je vedomý ani hrozby takýchto konaní.

Významná zmena finančnej alebo obchodnej situácie emitenta

Od zverejnenia konsolidovaných auditovaných výsledkov hospodárenia k 31.12.2013 a priebežných konsolidovaných neauditovaných výsledkov hospodárenia k 30.6.2014 zostavených podľa Medzinárodného štandardu pre finančné výkazníctvo v znení prijatom Európskou úniou, nenastali žiadne významné zmeny finančnej alebo obchodnej situácie skupiny.

13. Významné zmluvy

Emitent neeviduje zmluvy, ktoré neboli uzatvorené pri zvyčajnom výkone činnosti emitenta, ktoré by mohli viesť k tomu, že ktorýkoľvek člen skupiny bude mať záväzok alebo oprávnenie, ktoré je rozhodujúce pre schopnosť emitenta splniť svoj záväzok voči držiteľom vydávaných cenných papierov.

14. Informácie tretej strany a vyhlásenie znalcov a deklarácie záujmu

Súčasťou registračného dokumentu nie je vyhlásenie alebo správa znalca.

Emitent vyhlasuje, že informácie získané pre účely zostavenia tohto Registračného dokumentu z nasledovných zdrojov:

- KBC Bank NV
- internetové stránky Národnej banky Slovenska a ostatných komerčných bánk na Slovensku,

boli správne reprodukované a že do tej miery, do akej si je emitent vedomý a je schopný zistiť z informácií uverejnených týmito tretími stranami, neboli opomenuté žiadne skutočnosti, ktoré by spôsobili, že reprodukované informácie budú nesprávne alebo zavádzajúce.

15. Dokumenty na nahliadnutie

Počas platnosti registračného dokumentu je možné nahliadnuť v sídle emitenta do nasledujúcich dokumentov, alebo ich kópií:

- a) zakladateľská zmluva a stanovky emitenta
- b) všetky správy, listiny a ostatné dokumenty, historické finančné informácie, ktorých časť je zahrnutá do registračného dokumentu alebo na ktorú sa v registračnom dokumente odkazuje, hodnotenia a stanoviská vypracované audítorom na žiadosť emitenta za každý z dvoch finančných rokov, predchádzajúcich uverejneniu registračného dokumentu
- c) historické finančné informácie o záväzkoch emitenta a dcérskych podnikoch za každý z dvoch finančných rokov, predchádzajúcich uverejneniu registračného dokumentu.

16. Zoznam krížových odkazov použitých v Registračnom dokumente

- a) Odkaz na audítorsky overenú konsolidovanú účtovnú závierku emitenta za rok končiaci sa k 31. decembru 2013, pripravenú podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, predloženú vrátane správy audítora ako súčasť ročnej finančnej správy za rok 2013 do NBS dňa 30.4.2014 a zverejnenú na webovom sídle <https://www.csob.sk/o-nas/banka/financne-informacie> emitenta dňa 30.4.2014, sa nachádza na strane 15 tohto Registračného dokumentu. Oznámenie o sprístupnení ročnej finančnej správy za rok 2013 bolo uverejnené v Hospodárskych novinách dňa 30.4.2014.
- b) Odkaz na audítorsky overenú konsolidovanú účtovnú závierku emitenta za rok končiaci sa k 31. decembru 2012, pripravenú podľa Medzinárodných štandardov finančného výkazníctva v znení prijatom EÚ, predloženú vrátane správy audítora ako súčasť ročnej finančnej správy za rok 2012 do NBS dňa 30.4.2013 a zverejnenú na webovom sídle emitenta <https://www.csob.sk/o-nas/banka/financne-informacie> dňa 30.4.2013, sa nachádza na strane 15 tohto Registračného dokumentu. Oznámenie o sprístupnení ročnej finančnej správy za rok 2012 bolo uverejnené v Hospodárskych novinách dňa 30.4.2013.
- c) Odkaz na priebežnú konsolidovanú účtovnú závierku za šesť mesiacov končiacich sa 30. júna 2014 zostavená podľa Medzinárodného štandardu pre finančné výkazníctvo IAS 34 Finančné vykazovanie v priebehu účtovného obdobia predloženú ako súčasť polročnej správy za prvých 6 mesiacov 2014 do NBS dňa 28.8.2014 a zverejnenú na webovom sídle emitenta <https://www.csob.sk/o-nas/banka/financne-informacie> dňa 28.8.2014, sa nachádza na strane 22 tohto Registračného dokumentu. c) Priebežné výsledky hospodárenia

Tento registračný dokument tvorí samostatnú časť prospektu cenného papiera, ktorý sa skladá z troch samostatných dokumentov, a to z tohto registračného dokumentu zo dňa 7.10.2014, opisu cenných papierov zo dňa 7.10.2014/resp. Opisov dlhových cenných papierov vypracovaných v budúcnosti/ a zo súhrnného dokumentu zo dňa 7.10.2014/resp. Súhrnných dokumentov dlhových cenných papierov vypracovaných v budúcnosti/. Tento registračný dokument ako aj ostatné časti prospektu sú po schválení Národnou bankou Slovenska možné získať v písomnej forme bezplatne v sídle emitenta na oddelení Obchodovanie pre klientov na adrese Nám. SNP 29, 815 63 Bratislava a v elektronickej forme na webovom sídle emitenta www.csob.sk v záložke o-nas/banka/financne-informacie (<https://www.csob.sk/o-nas/banka/financne-informacie>).

Oznam o sprístupnení prospektu bude súčasne so sprístupnením zverejnený v Hospodárskych novinách.