

**COFIDIS**  
**Akciová spoločnosť s predstavenstvom a dozornou radou so**  
**základným imaním 67 500 000 eur**  
**Sídlo spoločnosti: Parc de la Haute Borne, 61 avenue Halley**  
**59866 Villeneuve d'Ascq**  
**OR Lille Métropole 325 307 106**

---

**SPRÁVA PREDSTAVENSTVA O RIADENÍ**  
**Z VÝROČNÉHO RIADNEHO A MIMORIADNEHO VALNÉHO ZHROMAŽDENIA**  
**22. MÁJA 2024**

---

Vážené dámy, vážení páni,

stretli sme sa na výročnom riadnom valnom zhromaždení v súlade s ustanoveniami Obchodného zákonníka a stanov spoločnosti, aby sme rokovali o činnosti našej spoločnosti počas účtovného obdobia uzavretého 31. decembra 2023, o výsledkoch tejto činnosti, o perspektívach do budúcnosti a predložili vám na schválenie účtovnú uzávierku a súvahu uvedeného účtovného obdobia. Účtovná uzávierka je priložená k tejto správe.

Pozvali sme vás aj na mimoriadne valné zhromaždenie, kde by sme vám navrhli zmenu stanov, aby spoločnosť mohla nadobudnúť postavenie „spoločnosti s poslaním“ (Société à Mission).

Pozvánky vám boli zaslané podľa predpisov a všetky dokumenty a listiny vám boli k dispozícii podľa platných predpisov v zákonných lehotách.

## **I – RIADNE ZHROMAŽDENIE**

### **SITUÁCIA A ČINNOSŤ SPOLOČNOSTI POČAS UPLYNULÉHO ÚČTOVNÉHO OBDOBIA**

#### **Činnosť spoločnosti**

Podotýkame, že údaje uvedené nižšie sa zhodujú s údajmi v účtovnej uzávierke spoločnosti Cofidis a zahŕňajú aj výsledky portugalskej, maďarskej, španielskej, slovenskej, talianskej a poľskej pobočky.

Na konci účtovného obdobia 2023 Cofidis zaregistrovala čistý bankový produkt 1 146 320 eur oproti 1 034 552 000 eur koncom roka 2022 a hrubý produkt dosiahol 14,25 miliárd eur oproti 12,95 miliárd eur k 31. decembru 2022.

Výsledok pred zdanením predstavuje 116 239 000 eur oproti 143 280 000 eur za rok 2022.

Výška dane z výsledkov predstavuje 33 miliónov eur oproti 51 miliónom eur za rok 2022.

Čistý výsledok účtovného roka 2023, vrátane výsledku pobočiek, je 83 630 000 eur oproti 92 213 000 eur za rok 2022.

#### **Činnosť dcérskych spoločností**

Okrem Margem Seguros a GEIE SynerGIE, dcérske spoločnosti Cofidis S.A. vykonávajú činnosť poskytovania spotrebných úverov. Číselné údaje uvedené nižšie ukazujú, akým podielom prispievajú tieto jednotky k hrubému konsolidovanému produktu skupiny Cofidis S.A. podľa noriem IFRS (*Medzinárodné štandardy finančného vykazovania*).

<b>Hrubý produkt dcérskych spoločností (v tisícoch eur)</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Cofidis S.A. (Belgicko)	1 190 890	1 360 839
Cofidis s.r.o. (Česká republika)	169 369	199 359

### **Činnosť pobočiek**

Tieto pobočky vykonávajú činnosť poskytovania spotrebných úverov.

Číselné údaje uvedené nižšie ukazujú, akým podielom prispievajú tieto jednotky k hrubému konsolidovanému produktu skupiny Cofidis SA podľa noriem IFRS.

<b>Hrubý produkt pobočiek (v tisícoch eur)</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Cofidis Portugalsko	1 759 257	2 809 920
Cofidis Taliansko	1 943 150	2 280 400
Cofidis Španielsko	2 791 910	1 813 622
Cofidis Maďarsko	325 420	312 661
Cofidis Slovensko	177 839	227 154
Cofidis Poľsko	203 814	321 028

### **Činnosť GEIE SynerGIE**

Nižšie uvedené číselné údaje sú údaje týkajúce sa tejto spoločnosti.

Koncom účtovného roka 2023 SynerGIE zaregistrovala výnos z hospodárskej činnosti vo výške 86 696 000 eur z poskytovania služieb tohto združenia.

Výnosy boli spolu 87 066 000 eur za rok 2023.

Na druhej strane v roku 2023 náklady na hospodársku činnosť dosiahli 87 031 000 eur a finančné náklady 36 000 eur.

V dôsledku toho za rok 2023 dosiahli náklady celkovo 87 066 000 eur.

### **VÝNIMOČNÉ UDALOSTI**

K 1. januáru 2023 Cofidis S.A. finalizovala zlúčenie pohltím spoločnosti Cofidis S.p.A., talianskej dcérskej spoločnosti. Súbežne s týmto zlúčením Cofidis S.A. založilo pobočku v Taliansku, aby mohla pokračovať v činnosti v tejto krajine.

Okrem toho v priebehu 2023 Cofidis S.A. vstúpila do rokovaní s BNP, aby získala Magyar Cetelem Bank, maďarskú dcérsku spoločnosť. Tieto rokovania vyústili do podpísania zmluvy o nadobudnutí 100% akcií, zastupujúcich základné imanie Magyar Cetelem Bank a s výhradou zániku odkladných podmienok stanovených zmluvou, finalizácia tohto nadobudnutia by sa mala dokončiť v priebehu účtovného obdobia 2024.

### **ANALÝZA VÝVOJA PODNIKATEĽSKEJ ČINNOSTI A PERSPEKTÍVY DO BUDÚCNOSTI**

Zoči-voči legislatívnej situácii a konkurenčnému prostrediu, ktoré stále narastá, skupina Cofidis S.A. bude pokračovať v prispôbovaní svojich ponúk a svojej podnikateľskej pozície, aby bola v súlade s očakávaniami klientov na svojich hlavných trhoch.

Riadenie rizika zostane v budúcich mesiacoch a rokoch naďalej prioritou spoločnosti.

## **SPRÁVA O RIADENÍ SKUPINY**

Podľa ustanovení článku L 233-26 Obchodného zákonníka je správa o riadení skupiny zahrnutá v tejto správe.

## **KONSOLIDOVANÉ ÚČTY**

V súlade s ustanoveniami článku L 233-13 Obchodného zákonníka a podľa metód uvedených v článku L 233-18 Obchodného zákonníka naša spoločnosť vypracovala konsolidovanú účtovnú uzávierku s nasledujúcimi spoločnosťami:

- Cofidis S.A. (Belgicko),
- Cofidis s.r.o. (Česká republika),
- Margem Seguros (Portugalsko),
- GEIE SynerGIE (Francúzsko).

Predložené číselné údaje sú vypracované podľa noriem IFRS (*Medzinárodné štandardy finančného vykazovania*).

Konsolidované účty, ktoré vám predkladáme na schválenie, vykazujú konsolidovaný zisk (pred zahrnutím minoritných podielov) 91 894 476 eur k 31. decembru 2023 oproti 120 845 051 eur za rok 2022.

## **Kľúčové čísla konsolidovanej skupiny Cofidis S.A. za účtovný rok 2023**

Čistý bankový produkt skupiny je 1 284 171 000 eur oproti 1 274 536 000 eur za rok 2022.

Audítori zostavili audítorskú správu, v ktorej zhodnotili konsolidovanú účtovnú uzávierku.

## **VÝVOJ PODNIKATEĽSKEJ ČINNOSTI**

V súlade s článkom L 225-100 Obchodného zákonníka musí správa obsahovať objektívnu a vyčerpávajúcu analýzu vývoja podnikateľskej činnosti a zvlášť pokiaľ ide o otázky ochrany životného prostredia a podmienok zamestnancov.

## **SITUÁCIA ZADLŽENOSTI SPOLOČNOSTI**

Na zabezpečenie refinancovania mala spoločnosť Cofidis S.A. (vrátane pobočiek) k 31. decembru 2023, rovnako ako koncom 2022, medzibankové a trhové zdroje vo výške 50 miliónov eur a vnútroskupinové zdroje BFCM vo výške 8 892 miliónov eur oproti 8 899 miliónom eur za predošlé účtovné obdobie.

K tomu sa pripočítavajú refinančné zdroje dcérskych spoločností skupiny Cofidis S.A. vo výške 2 664 miliónov eur ako vnútroskupinové zdroje BFCM, oproti 2 195 miliónom eur za predošlé účtovné obdobie.

## **OTÁZKY ŽIVOTNÉHO PROSTREDIA A ZAMESTNANCOV**

Pokiaľ ide o otázky súvisiace so zamestnancami, spoločnosť Cofidis S.A. dodržiava kolektívnu zmluvu finančných spoločností.

Pri uzávierke účtovného roka 2023 mala skupina Cofidis S.A., vrátane svojich dcérskych spoločností a pobočiek, 4 642 zamestnancov oproti 4 690 zamestnancom koncom predchádzajúceho obdobia, a sama spoločnosť Cofidis S.A. zamestnáva vo Francúzsku 1 625 zamestnancov oproti 1 628 zamestnancom koncom roka 2022.

Dávame Vám na vedomie, že spoločnosť nemá žiadny vplyv na životné prostredie.

V rámci politiky RSE (*sociálnej a environmentálnej zodpovednosti podnikov*) Cofidis zahŕňa v globálnej stratégii 3 dimenzie sociálnej zodpovednosti. Ekonomická dimenzia podporuje stále zlepšovanie vzťahov s klientmi, sociálna dimenzia má za cieľ bojovať proti každej forme vylúčenia a environmentálna dimenzia prispieva k obmedzovaniu vplyvu jej činností na životné prostredie.

Aj vo Francúzsku, aj v zahraničí sa Cofidis angažuje po boku mnohých združení a dbá na osobný rozvoj svojich zamestnancov.

Sme presvedčení, že sociálna zodpovednosť podniku je zárukou trvalého a skutočného rozvoja aj v oblasti hospodárskej účinnosti, dosahu na životné prostredie a ľudskú a kolektívnu účasť na rozvoji.

Ako jeden z prvých aktérov na trhu spotrebiteľských úverov Cofidis, špecializovaný francúzsky podnik na predaj úverov cez internet, sa denne angažuje v rámci stratégie zodpovednosti a snaží sa čo najefektívnejšie sledovať ciele boja proti nadmernej zadlženosti a proti vylúčeniu osôb vo finančnej tiesni z možnosti dostať úver.

Cofidis denne pracuje v štyroch hlavných líniách:

- zodpovednosť pri výkone činnosti vyplývajúcej z nového postavenia,
- vradenie sa do hospodárskeho a sociálneho prostredia,
- zachovanie rovnováhy v zamestnaneckých vzťahoch,
- ochrana životného prostredia.

Spoločnosť si je vedomá svojej minulej činnosti a výsledkov, ktoré dosiahla, a má záujem o posilnenie a stále zlepšovanie práce s klientmi, čím bude rozvíjať aj svoju sociálnu a environmentálnu zodpovednosť.

### **Hlavné riziká, ktoré hrozia spoločnosti**

Z hľadiska jej činností a objemu práce sú hlavné riziká, ktorým sú spoločnosť Cofidis S.A. a jej dcérske spoločnosti vystavené, tieto:

- Úverové riziko (riziko zlyhania), vyplývajúce z neschopnosti klientov plniť si finančné záväzky,
- Operačné riziko (vrátane právnych rizík, rizika nesúladu s predpismi a straty dobrého mena): riziko straty vyplývajúce z neprimeraných alebo chybných vnútorných postupov, riziko chýb osôb a systémov alebo vplyvom vonkajších udalostí (podľa definície bazilejskej zmluvy),
- Riziko nesúladu s predpismi, a to s ustanoveniami zákona a iných záväzných predpisov,
- Riziko úrokovej sadzby: riziko straty alebo znehodnotenia zostatku v položkách súvahy v prípade zmien v úrokovej sadzbe.

Tieto riziká sú pod dohľadom a kontrolou rôznych hierarchických stupňov skupiny: centrálného riadenia rizík spojených s klientelou, výboru pre riziká skupiny, výboru kontroly a konformity, riaditeľstva pokladnice skupiny.

### **UDALOSTI PO UZAVRETÍ ÚČTOVNÉHO ROKA**

K 31. januáru 2024 Cofidis S.A. sfinalizovala nadobudnutie spoločnosti Carizy S.A.S.

## **ČINNOSTI V OBLASTI VÝSKUMU A ROZVOJA**

V súlade s ustanoveniami článku L 232-1 Obchodného zákonníka vás informujeme, že spoločnosť nevykonávala v priebehu uplynulého účtovného obdobia žiadnu výskumnú činnosť, ktorá by sa dala uplatniť pri získavaní úľavy na dani z titulu výskumu.

## **NADOBUDNUTIE PODIELOV**

V priebehu roka 2023 Cofidis S.A. nenadobudla žiadnu účasť.

## **ROZDELENIE ZÁKLADNÉHO IMANIA**

Skupina Cofidis vlastní 99,99% základného imania spoločnosti Cofidis S.A.

## **PRIDELLENIE ZISKU**

Navrhujeme Vám prideliť čistý účtovný zisk z minulého účtovného obdobia vo výške 83 630 300,30 eur takto:

- Presun do ďalšieho obdobia k 31.12.2023	1 389 556 479,79 €
- Zisk účtovného roka	83 630 300,30 €
- Pridelenie do rôznych rezerv	- 2 450 660,46 €

**čiže rozdeliteľný zisk vo výške** 1 470 736 119,63 €

- Pridelenie do budúcich období 1 470 736 119,63 €

Pripomíname, že dividendy vyplatené za posledné tri účtovné obdobia boli tieto:

<b>Za účtovný rok</b>	<b>Dividenda s nárokom na daňovú úľavu o 40%</b>	<b>Dividenda bez nároku na daňovú úľavu o 40%</b>
2020	-	-
2021	-	-
2022	-	-

## **PREHĽAD VÝSLEDKOV ZA POSLEDNÝCH PÄŤ ÚČTOVNÝCH ROKOV**

K tejto správe pripájame, v súlade s ustanoveniami článku R 225-102 Obchodného zákonníka, tabuľku, ktorá ukazuje finančné výsledky našej spoločnosti za posledných päť účtovných rokov.

## **REGULOVANÉ VÝDAVKY A NÁKLADY, KTORÉ NEMOŽNO ODPOČÍTAŤ Z DANÍ**

V súlade s ustanoveniami článku 223 odsek 4 a 223 odsek 5 Všeobecného daňového zákonníka vám oznamujeme, že účty uplynulého obdobia zahŕňajú sumu 161 575 eur, ktorá zodpovedá výdavkom, ktoré nemožno pri daňovom priznaní odpočítať. V dôsledku toho je daň z týchto výdavkov a nákladov 40 394 eur.

## **INFORMÁCIE O PLATOBNÝCH LEHOTÁCH KLIENTOV**

Ustanovenia Obchodného zákonníka o predkladaní informácií o platobných lehotách klientov sa na našu spoločnosť nevzťahujú z dôvodu charakteru jej činnosti.

## **INFORMÁCIE O PLATOBNÝCH LEHOTÁCH DODÁVATEĽOV**

V súlade s ustanoveniami článku L 441-4 Obchodného zákonníka vám predkladáme informácie o prijatých a vydaných faktúrach, ktoré neboli zaplatené k dátumu uzávierky tohto účtovného obdobia.

*Prijaté a vydané faktúry, ktoré boli splatné, no neboli zaplatené k dátumu uzávierky účtovného obdobia (tabuľka podľa bodu I článku D. 441-4)*

V eurách

	Čl. D.441 ods. 1 <u>Prijaté</u> faktúry, nezaplatené k dátumu uzávierky účtovného obdobia						Čl. D.441 ods. 2 <u>Vydané</u> faktúry, nezaplatené k dátumu uzávierky účtovného obdobia					
	0 dní (údaj)	1-30 dní	31-60 dní	61-90 dní	Viac ako 91 dní	Spolu 1 deň a viac	0 dní (údaj)	1-30 dní	31-60 dní	61-90 dní	Viac ako 91 dní	Spolu 1 deň a viac
(A) Rozmedzie oneskorenia platieb												
Počet príslušných faktúr												
Celková výška faktúr s DPH		258 018	109 232	7 660	34 948			50958			34 986	
Percento z celkovej výšky nákupov s DPH za účtovné obdobie		0,389%	0,080%	0,006%	0,03%							
Percento z obratu s DPH za účtovné obdobie								0,005%	0,000%	0,000%	0,054%	
(B) Faktúry vylúčené z (A) týkajúce sa záväzkov a pohľadávok, ktoré sú sporné alebo nezaúčtované												
Počet vylúčených faktúr				23							-	
Celková výška vylúčených faktúr				20 417							-	
(C) Použité referenčné platobné lehoty (podľa zmluvy alebo podľa zákonnej lehoty – čl. L 441-6 alebo L 443-1 Obchodného zákonníka)												
Referenčné platobné lehoty použité na výpočet oneskorenia platieb		<input type="checkbox"/> Zmluvné lehoty: (spresniť) <input checked="" type="checkbox"/> Zákonné lehoty: 30 dní od konca mesiaca						<input checked="" type="checkbox"/> Zmluvné lehoty: 30 dní od konca mesiaca <input type="checkbox"/> Zákonné lehoty: (spresniť)				

Tieto informácie nezahŕňajú bankové a s nimi súvisiace operácie, keďže tie nepatria medzi informácie, ktoré sa musia oznamovať v tejto správe.

## **RIADENIE RIZÍK SPOJENÝCH S ÚROKOVOU SADZBOU A S LIKVIDITOU**

V súlade s odporúčaním č. 98 R 01 z 23. júna 1998, ktoré vydala Národná rada účtovníctva, vám oznamujeme nasledujúce skutočnosti k riadeniu rizík spojených s úrokovou sadzbou a s likviditou v spoločnosti Cofidis a v jednotkách skupiny Cofidis S.A.

### **a) Riziko úrokovej sadzby**

Spoločnosť Cofidis SA a jednotky skupiny Cofidis S.A. uplatňujú v praxi zdravú politiku krytia rizika úrokovej sadzby, ktorej cieľom je udržať si finančnú maržu rozumným využívaním primeraných nástrojov na krytie rizika.

Riziko úrokovej sadzby sa týka:

- klientskych úverov s pevnou úrokovou sadzbou, pre ktoré riaditeľstvo pokladnice prísne zabezpečuje voľné sumy, a sleduje každý mesiac vývoj nových úverov;
- úverov s meniteľnou úrokovou sadzbou, pre ktoré sa uplatňuje stratégia krátkodobého krytia a obmedzuje sa tak prípadné zvyšovanie sadzby pre jednotky skupiny Cofidis SA a nepríjemný dosah na klientov v prípade napätia na trhu.

Hlavné operácie sú operácie čo najširšieho krytia rizík, pričom zmluvy sa uzatvárajú vždy dohodou.

K 31. decembru 2023 má spoločnosť Cofidis SA (vrátane pobočiek) tieto produkty na krytie rizík:

Swapy (vypožičovatelia s pevnou sadzbou – požičovatelia s premenlivou)	6 174 M€
Cross Currency Swaps (vypožičovatelia s pevnou sadzbou v devízach – požičovatelia s premenlivou sadzbou v eurách)	0 M€

Okrem toho majú dcérske jednotky skupiny Cofidis SA tieto produkty na krytie rizík:

Swapy (vypožičovatelia s pevnou sadzbou – požičovatelia s premenlivou)	285 M€
--	--------

Všetky operácie krytia úrokovej sadzby sa priradujú k zdrojom s premenlivou sadzbou, alebo k obnoveniu zdrojov s pevnou sadzbou a krátkodobou splatnosťou.

## **b) Refinancovanie**

Spoločnosť Cofidis S.A. a jednotky skupiny Cofidis S.A. ako úverové inštitúcie sú z hľadiska štruktúry vypožičovateľmi.

Zblíženie s BFCM zmenilo prístup skupiny Cofidis S.A. k refinancovaniu. Logicky sa BFCM stal jediným dodávateľom likvidných prostriedkov skupiny.

## **PRIPOMIENKY PODNIKOVÉHO VÝBORU**

Treba poznamenať, že podnikový výbor neuviedol žiadnu pripomienku podľa ustanovení článku L 2323-8 Zákonníka práce.

## **ÚČASŤ ZAMESTNANCOV NA ZÁKLADNOM IMANÍ**

V súlade s ustanoveniami článku L 225-102 Obchodného zákonníka vás informujeme, že zamestnanci spoločnosti nemajú žiadny podiel v základnom imaní spoločnosti.

## **KONTROLA ÚČTOV AUDÍTORMI**

V súlade s ustanoveniami zákonov a predpisov vám dávame k dispozícii správy audítorov.

Okrem toho vás informujeme, že dohody uzavreté podľa článkov L 225-86 a nasl. Obchodného zákonníka, ktoré pokračovali v priebehu účtovného roka, boli predložené audítorom podľa zákona a sú predmetom osobitnej správy.

## **PREZENTÁCIA ROČNEJ ÚČTOVNEJ UZÁVIERKY A KONSOLIDOVANÝCH ÚČTOV**

Predkladáme vám teraz na schválenie podrobnú účtovnú uzávierku za účtovný rok uzavretý 31. decembra 2023.

Účtovná uzávierka spoločnosti Cofidis S.A. bola vypracovaná v súlade s ustanoveniami platných predpisov, osobitne tých, ktoré stanovuje predpis Úradu pre reguláciu účtovníctva (ANC) č. 2014-02 zo 6. februára 2014 o podmienkach vystavovania účtovnej uzávierky finančných spoločností.

Konsolidovaná účtovná uzávierka spoločnosti Cofidis bola vypracovaná v súlade s ustanoveniami platných predpisov, osobitne tých, ktoré stanovuje nariadenie č. 1606/2002 ukladajúce európskym spoločnostiam, ktoré vydávajú dlhopisy na regulovanom trhu, aby od 1. januára 2007 vykazovali konsolidovanú uzávierku podľa referenčného dokumentu IFRS (*Medzinárodné štandardy finančného vykazovania*).

Okrem toho vám prednesieme správu, ktorú vypracoval predseda vašej dozornej rady v súlade s ustanoveniami článku L 225-68 Obchodného zákonníka o podmienkach prípravy a organizácie prác dozornej rady a o postupoch internej kontroly, ktoré spoločnosť zaviedla.

## **I – MIMORIADNE ZHRMAŽDENIE**

Žiadame vás, aby ste rozhodli o návrhu zmeny stanov Cofidis S.A. v tom zmysle, že spoločnosť nadobudne postavenie „spoločnosti s poslaním“ (Société à Mission).

Z tohto titulu by sa Cofidis S.A. zaviazala, že bude plniť nasledujúce ciele v sociálnej a environmentálnej oblasti:

- Bude zodpovedne vykonávať činnosť poskytovania úverov, finančných služieb a bude neustále zlepšovať podmienky pre klientov a partnerov;
- Bude inkluzívnou skupinou a bude neustále zlepšovať podmienky pre zamestnancov;
- Dá technológiu a inováciu do služieb klientom, partnerom a zamestnancom, pričom bude rešpektovať súkromie každej osoby;
- Solidárnymi akciami bude prispievať k spoločensko-ekonomickému rozvoju našich území;
- Bude aktívne prispievať k ekologickému rozvoju.

Predpokladajúc, že výbor pre poslanie skupiny sa vytvorí na úrovni Cofidis Group, Cofidis S.A. by zverilo tomuto výboru úlohu plniť všetky body poslania skupiny.

Správa, vypracovaná výborom pre poslanie, by vám bola predkladaná každý rok počas valného zhromaždenia, ktoré schvaľuje ročnú účtovnú uzávierku.

Zostávame vám k dispozícii, ak potrebujete ďalšie informácie. Audítori vám podajú správu o vykonaní svojej úlohy vo výročnej správe o účtovnej uzávierke, ktorú Vám prečítajú o chvíľu.

Predstavenstvo vás vyzýva, aby ste hlasovaním schválili uznesenia, ktoré vám predkladáme.

Predstavenstvo  
Predseda  
Pán Gilles SAURET