

STEJNOPIŠ
NOTÁŘSKÝ ZÁPIS

sepsaný mnou JUDr. Libuší Vildovou, notářkou se sídlem v Praze v kanceláři v Praze 1, Národní třída 10, čp. 138 -----
dne dvacátého osmého dubna roku dva tisíce pět /28.4.2005/-----

Na žádost společnosti **Komerční banka, a.s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, IČ 45317054** /dále jen společnost/ jsem se dne dvacátého osmého dubna roku dva tisíce pět /28.4.2005/ ve 12.30 hod. dostavila do Kongresového sálu hotelu Ambassador, Václavské náměstí 5-7, Praha 1, abych osvědčila některé právně významné skutečnosti řádné valné hromady této společnosti. -----

Konstatuji, že mi byl předložen výpis z obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, odd.B vložka 1360, kde je zapsána akciová společnost Komerční banka, a.s., IČ 45317054. Jak vyplývá z tohoto výpisu ze dne 21.4.2005 činí základní kapitál společnosti 19.004.926.000,- Kč a je rozdělen na 38.009.852 kusů kmenových akcií na majitele o jmenovité hodnotě 500,- Kč v zaknihované podobě. -----

Ověřený opis výpisu z obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze ze dne 21.4.2005 tvoří přílohu č. 1 tohoto notářského zápisu. -----

Dále konstatuji, že dle sdělení společnosti Komerční banka, a.s. - Odbor 2180 - Správa a podpora FS KB, byla řádná valná hromada svolána oznámením o jejím konání s pořadem jednání zveřejněným v deníku Hospodářské noviny dne 29.3.2005 a dále vyvěšením oznámení o konání řádné valné hromady na úřední desce v sídle společnosti Komerční banka, a.s. -----

Oznámení o konání řádné valné hromady s pořadem jednání, tak jak bylo notářce předáno, tvoří v prosté kopii přílohu č. 2 tohoto notářského zápisu. -----

O některých právně významných skutečnostech průběhu řádné valné hromady společnosti Komerční banka, a.s. konané za mé přítomnosti dne dvacátého osmého dubna roku dva tisíce pět v Kongresovém sálu hotelu Ambassador, Václavské náměstí 5-7, Praha 1, vydávám toto: -----

----- notářské osvědčení:-----

1. bod – Zahájení -----

Jednání řádné valné hromady zahájil předseda představenstva společnosti a generální ředitel společnosti pan Alexis Juan, který po celou dobu svého vystoupení hovořil v jazyce francouzském. Toto i jeho další vystoupení i vystoupení člena představenstva pana Philippe Rucheton a předsedy dozorčí rady pana Didier Alix byla přítomným na valné hromadě simultánně tlumočena do sluchátek z jazyka francouzského do jazyka českého a z jazyka českého do jazyka francouzského paní Amalaine Diabovou, r.č. 635605/2274, bytem Praha 6, Dejvice, V Šáreckém Údolí 528/60 a paní PhDr. Klárou Bojarovou, r.č. 495316/039, bytem Praha 10 – Vinohrady, Hradešinská 1827/40. -----
Předseda představenstva společnosti a generální ředitel společnosti pan Alexis Juan ve 13.01 hod. přivítal přítomné, představil se účastníkům řádné valné hromady a uvedl, že podle stanov společnosti a z pověření představenstva společnosti Komerční banka, a.s. bude řídit valnou hromadu do chvíle, kdy se tohoto úkolu ujme akcionáři zvolený předseda valné hromady. Dále uvedl, že jednání dnešní valné hromady bude probíhat v českém a francouzském jazyce se simultánním tlumočením, a za tím účelem byla akcionářům u prezence rozdána sluchátka spolu s ovladači, které jsou pro akcionáře nastaveny pro příjem v českém jazyce na kanále č. 6, pro příjem ve francouzském jazyce na kanále č. 5. Jako součást materiálů, které akcionáři obdrželi při prezenci je i stručný návod k obsluze ovladače. Požádal akcionáře, aby při svém odchodu kompletní zařízení vrátili prezenční službě. -----

Předseda představenstva společnosti a generální ředitel pan Alexis Juan poté představil místopředsedu představenstva pana Laurent Goutard, členy představenstva pány Didier Colin, Petera Palečku, Matúše Púlla a Philippe Rucheton a uvedl, že na valné hromadě jsou rovněž přítomni členové dozorčí rady v čele s předsedou panem Didier Alix. -----
Předseda představenstva společnosti a generální ředitel pan Alexis Juan představil notářku JUDr. Libuši Vildovou, která vyhotoví notářský zápis. -----

Uvedl, že v souladu se stanovami banky představenstvo společnosti pozvalo na jednání valné hromady jako hosty zástupce auditorské společnosti Deloitte s.r.o. a oznámil, že zajištěním prezence a hlasováním byla představenstvem společnosti pověřena společnost CENTIN, a.s. Dále uvedl, že dle platného zákona o bankách byl pro dnešní prezenci akcionářů použit výpis z registru emitenta, který byl schválen Českou národní bankou. ---

Předseda představenstva společnosti a generální ředitel pan Alexis Juan oznámil, že obdržel zprávu od osob pověřených prezencí akcionářů, podle které jsou nyní na valné hromadě přítomni akcionáři, kteří mají akcie v celkové jmenovité hodnotě představující úhrnem 63,71% základního kapitálu banky. Vyhlásil, že dle platných stanov společnosti je valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí a nebyl podán žádný protest proti výkonu hlasovacích práv. Poté požádal akcionáře, aby si z důvodu jejich identifikace, připevnili na viditelné místo logo KB, které obdrželi u prezence. Následně zahájil jednání valné hromady. -----

Předseda představenstva společnosti a generální ředitel pan Alexis Juan uvedl, že seznámí přítomné s pořadem dnešního jednání tak, jak byl zveřejněn v oznámení o konání řádné valné hromady v deníku Hospodářské noviny dne 29.3.2005. Pořad jednání byl kromě zveřejnění v Hospodářských novinách vyvěšen na úřední desce v sídle banky. Následně přečetl pořad jednání takto:-----

1. Zahájení -----
2. Schválení jednacího a hlasovacího řádu valné hromady, volba jejího předsedy, zapisovatele, ověřovatelů zápisu a osob pověřených sčítáním hlasů
3. Schválení zprávy představenstva o podnikatelské činnosti banky a stavu jejího majetku za rok 2004 -----
4. Projednání řádné účetní závěrky s návrhem na rozdělení zisku za rok 2004 a konsolidované účetní závěrky za rok 2004 -----
5. Vyjádření dozorčí rady k řádné účetní závěrce za rok 2004, k návrhu na rozdělení zisku za rok 2004 a vyjádření ke konsolidované účetní závěrce za rok 2004, zpráva dozorčí rady o výsledcích její kontrolní činnosti a vyjádření dozorčí rady ke zprávě představenstva o vztazích mezi propojenými osobami ve smyslu § 66a odst. 9 obchodního zákoníku č. 513/1991 Sb. v platném znění-----
6. Schválení řádné účetní závěrky za rok 2004 -----
7. Rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2004 -----
8. Schválení konsolidované účetní závěrky za rok 2004 -----
9. Rozhodnutí o nabývání vlastních akcií -----
10. Personální změny v dozorčí radě -----
11. Schválení smluv o výkonu funkce členů dozorčí rady -----
12. Rozhodnutí o odměňování členů orgánů banky -----
13. Závěr-----

Připomenul, že podle platných stanov Komerční banky, a.s. se hlasuje pomocí hlasovacích lístků, které všichni akcionáři obdrželi u prezence, pokud však o to požádá představenstvo, předseda valné hromady nebo o tom rozhodne valná hromada, může být hlasováno jiným způsobem. Nejprve se hlasuje o návrhu představenstva. V případě, že je návrh představenstva přijat potřebnou většinou, o ostatních návrzích se již nehlasuje. O dalších návrzích nebo protinávrzích se hlasuje v časovém pořadí, v jakém byly podány. -----

Předseda představenstva společnosti a generální ředitel pan Alexis Juan vysvětlil způsob hlasování na valné hromadě a to tak, že při hlasování oddělí akcionář vždy hlasovací lístek s vyhlášeným pořadovým číslem hlasovacího kola a pokud bude souhlasit s předneseným návrhem, oddělí hlasovací lístek zelený, pokud nebude souhlasit oddělí hlasovací lístek červený, pokud se zdrží hlasování oddělí hlasovací lístek žlutý a vhodí příslušný hlasovací lístek do hlasovací urny, se kterými akcionáře obejdou osoby pověřené sčítáním hlasů. Připomněl, že při prezenci obdrželi akcionáři rovněž prezenční a aklamační lístek

s vyznačeným počtem svých hlasů. Hlasování pomocí tohoto lístku bude použito pouze v případě, kdyby se hlasovalo jiným způsobem než hlasovacími lístky. Dále uvedl, že za prostory určené k jednání valné hromady jsou považovány prostory jednacího sálu spolu s balkonem a přilehlým schodištěm do přízemí. Při opuštění těchto prostor budou akcionáři odprezentováni a při vstupu opět musí být zaprezentováni pomocí prezenčního a aklamačního lístku. Místa k tomu určená jsou umístěna u východu ze sálu pod schodištěm a v zadních částech obou podlaží sálu. V případě trvalého opuštění jednání valné hromady je třeba u prezence odevzdat hlasovací lístky. -----

Předseda představenstva společnosti a generální ředitel pan Alexis Juan dále informoval akcionáře, že v zadní části jednacího sálu je k dispozici informační centrum valné hromady, ve kterém jsou připraveni pracovníci společnosti Komerční banka, a.s. zodpovědět dotazy či požadavky na vysvětlení od akcionářů, dále uvedl, že zde jsou k nahlédnutí některé dokumenty související s programem dnešní valné hromady a požádal akcionáře, aby na tomto místě předávali své písemné návrhy, protinávhrhy, požadavky na vysvětlení, případně protesty. -----

2. bod - Schválení jednacího a hlasovacího řádu valné hromady, volba jejího předsedy, zapisovatele, ověřovatelů zápisu a osob pověřených sčítáním hlasů -----

Předseda představenstva společnosti a generální ředitel pan Alexis Juan přistoupil k 2. bodu dnešního pořadu jednání, tj. „Schválení jednacího a hlasovacího řádu valné hromady a volbě jejího předsedy, zapisovatele, ověřovatelů zápisu a osob pověřených sčítáním hlasů“. -----

Předseda představenstva společnosti a generální ředitel pan Alexis Juan uvedl, že jednací a hlasovací řád, který stanoví pouze technickou stránku výkonu hlasovacího práva a jednání valné hromady, obdrželi akcionáři v listinné podobě již při prezenci jako materiál č. 1, pravidla pro jednání valné hromady včetně způsobu hlasování na valné hromadě a právních podmínek výkonu hlasovacího práva upravují stanovy banky a technika hlasování bude zopakována před každým hlasováním. -----

Předseda představenstva společnosti a generální ředitel pan Alexis Juan vznesl dotaz, zda jsou nějaké návrhy, protinávhrhy či požadavky na vysvětlení k předloženému jednacímu a hlasovacímu řádu. Nebylo tomu tak. -----

Předseda představenstva společnosti a generální ředitel pan Alexis Juan vyhlásil, že k přijetí navrženého usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Uvedl, že podle údajů od osob pověřených prezencí akcionářů je před vlastním hlasováním valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou v tuto chvíli jednání přítomni nebo zastoupeni akcionáři, kteří mají akcie v celkové jmenovité hodnotě, jež úhrnem představuje 63,71 % základního kapitálu banky. -----

Předseda představenstva společnosti a generální ředitel pan Alexis Juan přečetl návrh na usnesení takto:-----

U s n e s e n í p r v n í-----

Valná hromada schvaluje Jednací a hlasovací řád valné hromady Komerční banky, a.s. podle návrhu předloženého představenstvem.-----

Po přečtení návrhu usnesení vyzval předseda představenstva společnosti a generální ředitel pan Alexis Juan akcionáře k oddělení hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 1 a následnému vhození zeleného, červeného nebo žlutého hlasovacího lístku do hlasovací urny. -----

Předseda představenstva společnosti a generální ředitel pan Alexis Juan po ukončení hlasování přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení prvním vyjádřené v procentu hlasů takto: zatím pro 94,60 % hlasů přítomných akcionářů.-----

Předseda představenstva společnosti a generální ředitel pan Alexis Juan konstatoval, že usnesení první bylo přijato potřebnou nadpoloviční většinou hlasů a přesný výsledek hlasování bude sdělen přítomným akcionářům v dalším průběhu valné hromady. -----

Na dožádání společnosti Komerční banka, a.s. se v tomto notářském zápisu přesné výsledky hlasování o jednotlivých usneseních vyhlášené v průběhu řádné valné hromady připojují z důvodu přehlednosti k usnesení, o kterém bylo hlasováno.-----

Přesné výsledky hlasování o usnesení prvním vyhlášené a přečtené z listiny převzaté od osob pověřených prezencí akcionářů předsedou valné hromady panem Ladislavem Petráskem v průběhu valné hromady takto:-----

pro schválení hlasovali akcionáři mající 99,99 % z přítomného počtu hlasů-----
proti hlasovali akcionáři mající 100 hlasů-----
hlasování se zdrželi akcionáři mající 2.895 hlasů-----
nehlasovali akcionáři mající 413 hlasů-----
odevzdali neplatné hlasy akcionáři mající 8 hlasů-----

Materiál označený jako „Jednací a hlasovací řád valné hromady Komerční banky, a.s.“ tvoří na dožádání společnosti Komerční banka, a.s. přílohu č. 3 tohoto notářského zápisu.

Předseda představenstva společnosti a generální ředitel pan Alexis Juan přednesl návrh představenstva společnosti na funkcionáře valné hromady takto: předsedou valné hromady pan Ladislav Petrásek, zapisovatelem pan Karel Kohout, ověřovateli zápisu paní Ilona Musílková a pan Jaroslav Hoch a osobami pověřenými sčítáním hlasů pan Antonín Králík a pan Václav Novotný. Dále vyhlásil, že všichni tito kandidáti jsou voleni pouze pro jednání této řádné valné hromady a jejich povinností bude zabezpečení jejího řádného průběhu v souladu s požadavky zákona a stanov banky. Představenstvo společnosti zároveň navrhuje, aby se o těchto návrzích hlasovalo en bloc. -----

Předseda představenstva společnosti a generální ředitel pan Alexis Juan vznesl dotaz, zda má někdo z akcionářů nějaký jiný písemný či ústní návrh nebo požadavek na vysvětlení k přednesenému návrhu na funkcionáře řádné valné hromady. Nebylo tomu tak. -----

Předseda představenstva společnosti a generální ředitel pan Alexis Juan vyhlásil, že k přijetí navrženého usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů a o těchto návrzích se ve smyslu jednacího a hlasovacího řádu bude hlasovat en bloc. Uvedl, že podle údajů od osob pověřených prezencí akcionářů je před vlastním hlasováním valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou v tuto chvíli jednání přítomni akcionáři, kteří mají akcie v celkové jmenovité hodnotě, jež představuje více než 63,71 % základního kapitálu banky. -----

Předseda představenstva společnosti a generální ředitel pan Alexis Juan následně přednesl návrh představenstva na usnesení takto:-----

U s n e s e n í d r u h é-----

Valná hromada volí:-----
za předsedu valné hromady Ladislava Petráska,-----
za zapisovatele Karla Kohouta,-----
za ověřovatele zápisu Ilonu Musílkovou a Jaroslava Hocha,-----
za osoby pověřené sčítáním hlasů Antonína Králíka a Václava Novotného.-----

Po přečtení návrhu usnesení vyzval předseda představenstva společnosti a generální ředitel pan Alexis Juan akcionáře k oddělení hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 2 a následnému vhození zeleného, červeného nebo žlutého hlasovacího lístku do hlasovací urny. -----

Předseda představenstva společnosti a generální ředitel pan Alexis Juan po ukončení hlasování přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení druhém vyjádřené v procentu hlasů takto: pro 94,60 % hlasů přítomných akcionářů.-----

Předseda představenstva společnosti a generální ředitel pan Alexis Juan konstatoval, že usnesení druhé bylo přijato potřebnou nadpoloviční většinou hlasů a přesný výsledek hlasování bude sdělen přítomným akcionářům v dalším průběhu řádné valné hromady. ---

Přesné výsledky hlasování o usnesení druhém vyhlášené a přečtené z listiny převzaté od osob pověřených prezencí akcionářů předsedou valné hromady panem Ladislavem Petráskem v průběhu řádné valné hromady takto: -----

pro schválení hlasovali akcionáři mající 99,50 % z přítomného počtu hlasů-----
proti hlasovali akcionáři mající 100 hlasů -----
hlasování se zdrželi akcionáři mající 120.005 hlasů-----
nehlasovali akcionáři mající 311 hlasů -----
odevzdali neplatné hlasy akcionáři mající 0 hlasů-----

Poté předseda představenstva a generální ředitel společnosti pan Alexis Juan předal řízení řádné valné hromady jejímu zvolenému předsedovi panu Ladislavu Petráskovi a požádal všechny zvolené funkcionáře valné hromady, aby se ujali svých funkcí. -----

3. bod - Schválení zprávy představenstva o podnikatelské činnosti banky a stavu jejího majetku za rok 2004 -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek se ujal řízení valné hromady v 13.21 hod. a upozornil akcionáře, že materiál k tomuto bodu obdrželi při prezenci jako materiál č. 2 – „Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti banky a stavu jejího majetku za rok končící 31.12.2004“ a že zpráva představenstva o podnikatelské činnosti banky je součástí Výroční zprávy Komerční banky za rok 2004, která je pro akcionáře k dispozici v informačním centru vzadu v sále. Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek dále uvedl, že v informačním centru jsou akcionářům k dispozici rovněž Řádná účetní závěrka za rok 2004, Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2004 a Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami - všechny tyto dokumenty jsou součástí Výroční zprávy Komerční banky za rok 2004.-----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek požádal předsedu představenstva společnosti a generálního ředitele společnosti pana Alexis Juan o přednesení komentáře k tomuto bodu pořadu jednání.-----

Předseda představenstva společnosti a generální ředitel pan Alexis Juan vystoupil takto: ---

„Nejdříve bych Vás rád seznámil s ekonomickým prostředím, ve kterém Komerční banka působila během roku 2004.-----

V roce 2004 růst světové ekonomiky byl silný, ale nerovnoměrně rozdělený. Ve Spojených Státech a Číně byly ekonomické aktivity stabilní, zatímco ve stejné době se Evropa a zvláště eurozona vyznačovaly nižší výkonností. Strukturální nerovnováha světové ekonomiky se odrazila snížením hodnoty dolaru a zvýšením cen surovin, zvláště nafty. Dlouhodobé úrokové sazby byly nízké, inflace řízena a došlo k pozitivnímu růstu akciových trhů.-----

V roce 2004 vzrostl reálný HDP České republiky o 3,6 % a celková inflace byla 2,6 %. Příjmy domácností dosáhly nárůstu 5,0%. Úrokové sazby se mírně zvýšily v porovnání s předchozími roky. S cílem zabránit posilování české koruny zvýšila Česká národní banka dvakrát sazbu, která koncem roku 2004 dosáhla hodnoty 2,5%. Tříměsíční PRIBOR stoupl z 2,09% na 2,56%. Během loňského roku česká koruna posílila oproti EURO v průměru o 6%. Podobným způsobem posiloval i kurz České koruny vůči dolaru. -----

Situaci na české bankovní scéně můžeme charakterizovat zostřením konkurence. Banky pokračují v masivní marketingové kampani s cílem získání nových klientů pomocí nabídek služeb a úvěrů za podmínek blízkých dumpingu nebo podmínek, které nejsou vždy transparentní. -----

Rok 2004 byl přelomovým rokem v činnosti banky. Proces transformace Komerční banky byl dokončen v roce 2003, vedl k hluboké reorganizaci struktury banky a implementoval principy řízení a model retailové banky, tak jak byl vytvořen a je úspěšně využíván Société Générale. -----

Výsledky roku 2004 potvrzují dobrou obchodní strategii, její rychlou a dobrou implementaci pracovníky banky a její dobré přijetí ze strany klientů. -----

Dovolte mi připomenout základní principy této strategie:-----

- být přítomen ve všech segmentech trhu od segmentu občanů až po segment podniků a využívat jejich komplementarity, -----
- být bankou, která se vyznačuje velmi blízkým vztahem ke svým klientům, -----
- rozšiřovat škálu produktů a služeb za využití synergií skupiny Société Générale nebo smluv o prodeji produktů se subjekty mimo skupinu Société Générale s cílem posílit naši pozici v rámci segmentu občanů a potvrdit pozici Komerční banky jako banky číslo jedna ve financování podniků v České republice. -----

Celkové ekonomické oživení vedlo k tomu, že Komerční banka realizovala velmi dobrý finanční a obchodní rok s následujícími ukazateli: -----

Celkové výnosy 22 717 milionů Kč-----

Provozní výnosy 10 925 milionů Kč-----

Čistý zisk 9 302 milionů Kč-----

Poměr nákladů a výnosů 51.9% -----

Návratnost průměrného kapitálu 22% -----

Tyto výsledky jsou odrazem mobilizace týmu Komerční banky s cílem zajistit růst a rentabilitu veškerých činností na principech profesionalismu, inovace a týmového ducha.

Úspěch našeho obchodního modelu byl také oceněn udělením titulu Banka roku 2004. -----

Uplynulý rok je také charakterizován nárůstem nových klientů. Počet klientů Komerční banky se v roce 2004 zvýšil o 90 000 a koncem roku 2004 dosáhl počtu 1 421 000 klientů. Toto zvýšení bylo výsledkem nárůstu počtu mladých klientů banky. Jak všichni víte, jsme přesvědčeni, že je nezbytné vytvářet dlouhodobé vztahy s našimi klienty. Toto je důvodem, proč jsme se rozhodli orientovat naše aktivity na mladou generaci, přestože tento segment v krátkodobém časovém horizontu negeneruje žádný nebo jenom malý profit. Naším cílem je poskytovat služby klientům po celou dobu jejich života a umět řešit jejich potřeby ve všech situacích. Tento cíl je základem nabídky „Gaudeamus“, která zahrnuje produkty a služby pro studenty nebo „Dětské konto“, které je určeno dětem do patnácti let. -----

Komerční banka dosáhla značných úspěchů v oblasti úvěrů, kde došlo ke zvýšení portfolia o 15%. Tento nárůst je odrazem zvláště dobrých výsledků pokud jde o hypoteční úvěry a spotřebitelské úvěry určené pro občany a nové úvěry pro malé a střední podniky. Pro upřesnění podíl půjček pro občany v rámci portfolia se zvýšil o 26% a podíl hypotečních úvěrů o 40% a dosáhl koncem roku 2004 velikosti 31 miliard Kč.-----

Komerční bance se podařilo udržet pozici leadera v oblasti poskytování služeb malým a středním podnikům. Poskytujeme služby 270 000 malých podniků nebo soukromých podnikatelů a 16 000 středních podniků nebo územních samosprávných celků. Díky rozšířené nabídce našich úvěrových produktů došlo k nárůstu prodeje o 25% na hodnotu 46 miliard Kč koncem roku 2004. Tato velmi příznivá tendence, která je výsledkem podpory prodeje, využíváním Strukturálních fondů Evropské unie a také pozitivního makroekonomického vývoje, by měla pokračovat i v roce 2005. -----

Bez ohledu na silnou konkurenci v oblasti poskytování úvěrů velkým podnikům, Komerční banka si udržela svojí pozici v tomto segmentu klientů s nárůstem obchodů o 3% a dosaženou hodnotou 68 miliard Kč koncem roku 2004. -----
S podporou dceřiných společností a některých dalších subjektů skupiny Société Générale je Komerční banka schopna předložit kompletní kvalitní nabídku produktů pro financování a investování. -----

Od vstupu Société Générale do Komerční banky bylo podstatným způsobem posíleno řízení rizik. V důsledku tohoto velmi dobrého řízení míra bankovního rizika dosáhla ke konci roku 2004 úrovně 37 základních bodů. Míra bankovního rizika zůstává stabilní i přes růst úvěrového portfolia. -----

V oblasti depozit si Komerční banka udržela velmi solidní postavení. Klientská deposita se zvýšila meziročně o 3% na úroveň 352 miliard Kč. Běžné účty se podílejí na depozitech 59%. Komerční banka pokračuje v nabídce mnoha možností jak investovat do produktů s vyšší výnosností. Během roku 2004 byla deposita v hodnotě 11 miliard Kč transferována do produktů životního pojištění, penzijního pojištění a investičních fondů. -----

Činnosti v oblasti cross - selingu představují jeden z nejvýznamnějších aspektů obchodní strategie banky. Koeficient cross - sellingu je ukazatelem pro vyhodnocení obchodní úspěšnosti spolupráce všech subjektů skupiny Sociétés Générale. Koeficient cross – sellingu koncem roku 2004 dosáhl hodnoty 4.49, což představuje nárůst 3.96 ve srovnání s koncem roku 2003. Pokud jde o cílené produkty (balíčky produktů), došlo k dalšímu zvýšení koeficientu podílu těchto produktů jak u občanů tak malých podniků. Koeficient penetrace půjček zůstává na relativně nízké úrovni, ale s tendencí růstu. Cílem Komerční banky je napojit svoji obchodní síť na další subjekty, které jsou součástí skupiny Sociétés Générale a nebo mimo tuto skupinu, s cílem rozšířit nabídku klientům. -----

V této souvislosti je možné uvést některé příklady. Nová spolupráce se společností Alianz umožnila kontakt s více než 3000 nových klientů během necelých tří měsíců. Produkt Max vytvořený Investiční kapitálovou společností Komerční banky bude součástí obchodní nabídky. A konečně spolupráce s SG Equipment Finance a ALD Automotive již přinesla nadějně výsledky. -----

Komerční banka se dále zaměřovala na zvyšování efektivity ve všech svých činnostech. Realizace první etapy programu Renaissance vedla k centralizaci podpůrných činností banky, centralizaci domácích plateb a uvedení do provozu nového pokladničního systému. Tyto výsledky umožnily racionalizovat a zjednodušit procesy a snížit počet zaměstnanců. V roce 2004 Komerční banka pokračovala v racionalizaci a optimalizaci počtu zaměstnanců. Koncem roku 2004 se počet zaměstnanců ve srovnání s rokem 2003 snížil o 12% a dosáhl stavu 7 276 zaměstnanců. Rok 2004 znamenal konec masivního snižování pracovníků Komerční banky a stávající počet je možné považovat za odpovídající rozsahu činností banky. Vedle toho banka pokračovala v optimalizaci své sítě obchodních míst, která koncem roku 2004 zahrnovala 335 obchodních míst. Současně došlo ke zvýšení počtu bankomatů na stav 555 koncem roku 2004. Na základě těchto dosažených výsledků Komerční banka disponuje druhou nejrozsáhlejší sítí pro obsluhu klientů v České republice. -----

Komerční banka dále pokračovala ve zlepšování své nabídky služeb v oblasti přímého bankovníctví (Internet, telefon a PC), což umožnilo dosáhnout stavu, kdy 900 000 klientů využívá produktů přímého bankovníctví, přičemž 600 000 klientů používá produkt Expresní linka. -----

V prostředí silně konkurenčního bankovního trhu v České republice se Komerční banka v roce 2004 zaměřila na kvalitu jakožto základní a trvalý prvek, který ji odlišuje od konkurence. Kvalitou chápeme nejenom kvalitu našich služeb a produktů, ale každodenní přístup ke klientům s cílem lepšího uspokojení jejich potřeb. Pojem kvalita znamená také garantovaný závazek Komerční banky vůči jejím klientům. Z tohoto důvodu Komerční banka garantuje od ledna 2005 úroveň služeb založenou na 4 principech: důvěra, rychlost, bezpečnost a spokojenost. V roce 2004 byla provedena centralizace řešení reklamací klientů, které není možné vyřešit na úrovni obchodních míst a byla zřízena funkce ombudsmana, do které byl jmenován profesor Cepl. -----

Komerční banka organizuje setkání s klienty (Dny setkání s Komerční bankou). V roce 2004 bylo realizováno 36 těchto setkání s klienty z různých klientských segmentů. -----

Dovolte mi se zmínit o komunikační kampani, která byla zahájena v listopadu 2004. Slogan „Můj svět, moje banka“ jasně dokresluje pozici a úkoly banky: Komerční banka pomáhá klientům při realizaci jejich plánů a zajištění jejich potřeb v různých situacích. ---

Komerční banka pokračovala v činnostech ve prospěch hudební kultury, tance a českých divadel prostřednictvím podpory Národního divadla a Pražského symfonického orchestru. Nadále budeme pokračovat v podpoře Českého ragbyového svazu a Svazu českých handicapovaných sportovců. -----

V oblasti vzdělání zdůrazňujeme spolupráci s univerzitami a studentskými organizacemi. Naše práce se studenty byla oceněna v loňském roce v anketě AISEC, kdy byla banka v průzkumu veřejného mínění označena jako nejžádanější zaměstnavatel univerzitními absolventy. -----

Jsem velmi rád, že Komerční banka není pouze vůdčí subjekt na českém finančním trhu, ale též, že se chová zodpovědně, vědoma si šířky a souvislostí společenského prostředí, v němž se pohybuje. -----

Orientace na vytváření hodnot je součástí každodenních rozhodnutí a všech projektů rozvoje banky. Příkladem této strategie je zvýšení hodnoty akcií a posílení finanční stability Komerční banky, které bylo potvrzeno pozitivním ratingem společností Fitch Rating, Moody's a Standart and Poors. -----

V porovnání s roky 2003 a 2004 je možné konstatovat, že cena akcie se zvýšila o 43%, což reprezentuje zvýšení ceny každé akcie o 1000,- CZK pro všechny akcionáře. -----
Dlouhodobý rating společnosti Fitch Ratings se v dubnu zvýšil z A- na A a v srpnu na A+. Společnost Moody zvýšila hodnocení finanční stability v dubnu z D na C-. V srpnu společnost Standart and Poor's zlepšila dlouhodobý rating Komerční banky z BBB na BBB+. -----

Dobré výsledky v roce 2004 potvrzují správnost našich strategických záměrů. I přes tyto výsledky nejsme u konce pokud jde o potenciál dalšího rozvoje banky. V roce 2005 budeme pokračovat v hledání dalších oblastí zvyšování výnosů. Cílem bude pokračovat v rozšiřování nabídky produktů našich dceřinných společností a zlepšování nabídky připravené na míru různorodým potřebám klientů. Zrychlíme proces otevírání nových obchodních míst zaměřených na poradenství a prodej produktů občanům a podnikům především v Praze a Brně. V oblasti komunikace budeme nadále trvat na informování o kvalitě a úzkých vztazích s klienty a tímto způsobem se odlišovat od konkurence. Cílem bude udržet poměr nákladů a výnosů pod 60%. -----

Komerční banka bude pokračovat v přípravě na implementaci pravidel Basel 2. Souběžně bude prováděno zlepšování metod a fungování Vnitřního auditu s cílem lépe identifikovat a kontrolovat operační rizika spojená s rozvojem banky a diversifikací operací prováděných Komerční bankou. -----

Závěrem bych chtěl říci, že Komerční banka a zaměstnanci se cítí zavázáni těmito plány s cílem potvrdit dobré obchodní výsledky dosažené v roce 2004 a udělení prestižní ceny Banka roku 2004. Děkuji za Vaši pozornost a nyní bych předal slovo panu Phillipu Ruchetonovi, který Vás seznámí s finančními výsledky Komerční banky v roce 2004.“ ----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek poděkoval předsedovi představenstva a generálnímu řediteli panu Alexis Juan za přednesený komentář, který doplnil materiály předložené akcionářům. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek uvedl, že je předložen jeden dotaz od akcionáře CONSUS INVESTIČNÍ FOND a.s. v likvidaci, který přečetl takto: -----
„Prosím o sdělení, zda Komerční banka, plánuje nějakým způsobem expandovat do zahraničí, a jaké výhody a nevýhody by expanze Komerční bance přinesla.“ -----

Předseda představenstva a generální ředitel společnosti pan Alexis Juan odpověděl takto: --
„Komerční banka, a.s. je součástí skupiny Société Générale, takže se podílí na strategii skupiny v oblasti rozvoje mimo Francii. Investice Société Générale v České republice spočívala v převzetí kontroly nad velkou bankou na českém trhu. Cíl, který majoritní akcionář stanovil Komerční bance a jejímu vedení, je zajistit, aby jeho realizovaná investice byla investicí trvalou a rentabilní. Cílem Komerční banky je tedy trh, na kterém působí a to je český trh. Rozvoj Komerční banky v zahraničí není mezi cíli, které byly Komerční bance stanoveny majoritním akcionářem.“ -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek dále přečetl žádost od akcionáře CONSUS INVESTIČNÍ FOND a.s. v likvidaci v tomto znění: -----
„Žádám o zaslání kopie zápisu o dnešní valné hromadě, včetně všech příloh, na adresu sídla naší společnosti /dle seznamu akcionářů/. Děkujeme.“ -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek uvedl, že žádosti bude vyhověno, a konstatoval, že již další dotazy nejsou. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek přednesl návrh usnesení takto: -----

U s n e s e n í t ř e t í -----

Valná hromada schvaluje Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti banky a stavu jejího majetku za rok 2004 předloženou a přednesenou představenstvem. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek vyhlásil, že k přijetí navrženého usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Uvedl, že podle údajů na monitoru je před vlastním hlasováním valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou v tuto chvíli jednání přítomni akcionáři, kteří mají akcie v celkové jmenovité hodnotě, jež představuje více než 63,71 % základního kapitálu banky. Vyzval akcionáře k oddělení hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 3 a následnému vhození zeleného, červeného nebo žlutého hlasovacího lístku do hlasovací urny.

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek po ukončení hlasování konstatoval, že usnesení třetí bylo přijato 99,22 % hlasů přítomných akcionářů a přesný výsledek hlasování bude sdělen přítomným akcionářům v dalším průběhu valné hromady a bude obsažen v zápise z valné hromady. -----

Přesné výsledky hlasování o usnesení třetím vyhlášené a přečtené z listiny převzaté od osob pověřených sčítáním hlasů předsedou valné hromady panem Ladislavem Petráskem v průběhu valné hromady takto: -----

pro schválení hlasovali akcionáři mající 99,46 % z přítomného počtu hlasů-----
proti hlasovali akcionáři mající 100 hlasů -----
hlasování se zdrželi akcionáři mající 128.315 hlasů-----
nehlasovali akcionáři mající 1.345 hlasů -----
odevzdali neplatné hlasy akcionáři mající 0 hlasů-----

Materiál označený jako „Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti banky a stavu jejího majetku za rok končící 31. prosince 2004“ tvoří na dožádání společnosti přílohu č. 4 tohoto notářského zápisu. -----

4. bod - Projednání řádné účetní závěrky s návrhem na rozdělení zisku za rok 2004 a konsolidované účetní závěrky za rok 2004-----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek upozornil akcionáře, že materiál k tomuto bodu obdrželi při prezenci jako materiál č. 3., 4. a 5. a že příslušné hlasování proběhne v bodech 6., 7. a 8. Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek připomněl, že řádná účetní závěrka, konsolidovaná účetní závěrka a zpráva o vztazích mezi propojenými osobami byly pro akcionáře od 29.3.2005 k nahlédnutí v sídle banky a dnes jsou k dispozici v informačním centru valné hromady jako součást Výroční zprávy banky. Hlavní údaje nekonsolidované účetní závěrky i konsolidované účetní závěrky byly součástí oznámení o konání dnešní valné hromady. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek požádal člena představenstva společnosti pana Philippe Rucheton o přednesení komentáře k tomuto bodu pořadu jednání. -----

Člen představenstva společnosti pan Philippe Rucheton stručně okomentoval osm obrázků promítaných v čele jednacího sálu vztahujících se jak k nekonsolidované účetní závěrce dle českých norem, tak ke konsolidované účetní závěrce dle IFRS. Komentář se postupně týkal těchto promítaných obrázků: hospodářských výsledků Komerční banky v roce 2004, čistých výnosů banky, provozních nákladů, čistých nákladů a rezerv, rozvahy, konečného vyrovnání státní záruky, struktury finanční skupiny Komerční banky a konsolidované účetní závěrky a faktorů jí ovlivňujících v roce 2004.-----

Mimo jiné uvedl, že v roce 2004 došlo oproti roku 2003 k růstu čistého zisku o 1,3%, čistý zisk dle nekonsolidované účetní závěrky činil přes 9.435 mil. Kč. Čisté přijaté úroky vzrostly o 7% a plynuly především z nových úvěrů, částka získaná samotnými poplatky činí 7,125 mil. Kč. Náklady na zaměstnance poklesly o 4%, což bylo ovlivněno poklesem odměn vedoucích osob, mzdy ostatních zaměstnanců však rostou. Další administrativní náklady vzrostly o 5,5%, ostatní provozní náklady poklesly meziročně o 28%. Rozdíl mezi konsolidovanými a nekonsolidovanými výsledky nebyl velký – čistý zisk po zdanění dle konsolidované závěrky činí 8.897 mil. Kč. -----

Člen představenstva společnosti pan Philippe Rucheton dále okomentoval návrh představenstva předkládaný valné hromadě na rozdělení zisku za rok 2004, který akcionáři obdrželi v písemné formě jako materiál č. 4. K tomuto návrhu mimo jiné uvedl, že dozorčí rada na svém dnešním ranním zasedání schválila návrh představenstva vyplatit dividendu 100,- Kč na jednu akcii, což je celkem 3,8 mld. Kč, znamená to, že se rozdělí 41% čistého zisku, což je v souladu s tím, co bylo uváděno v minulosti jako strategie v oblasti rozdělování zisku. -----

Člen představenstva společnosti pan Philippe Rucheton přednesl komentář k bodu 9 pořadu jednání valné hromady – Rozhodnutí o nabývání akcií. Zejména uvedl, že společnost může kupovat své vlastní akcie v rámci „market making“. Představenstvo navrhuje akcionářům prodloužení povolení, které bylo akcionáři uděleno na valné hromadě v minulém roce, a to, aby představenstvo mohlo nakupovat vlastní akcie až do celkové výše deseti procent základního kapitálu, v rozmezí ceny za jednu akcii 1.500,- Kč až 3.500,- Kč. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek poděkoval panu Philippe Rucheton za přednesený komentář jak k bodu 4, tak i k bodu 9 - nabývání vlastních akcií, a dotázal se, zda byl předložen nebo je předkládán písemný požadavek na vysvětlení k tomuto bodu pořadu jednání nebo zda má někdo ústní návrh nebo protinávrh. Nebylo tomu tak. -----

5. bod – Vyjádření dozorčí rady k řádné účetní závěrce, k návrhu na rozdělení zisku za rok 2004, ke konsolidované účetní závěrce za rok 2004, zpráva dozorčí rady o výsledcích její kontrolní činnosti a vyjádření dozorčí rady ke zprávě představenstva o vztazích mezi propojenými osobami ve smyslu § 66a odst. 9 obchodního zákoníku č. 513/1991 Sb., v platném znění-----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek požádal předsedu dozorčí rady pana Didier Alix o přednesení vyjádření dozorčí rady. -----

Předseda dozorčí rady pan Didier Alix přednesl vyjádření dozorčí rady, takto: -----

„Z pověření dozorčí rady Komerční banky, a.s. před Vás předstupuji, abych přednesl vyjádření dozorčí rady k řádné účetní závěrce za rok 2004, návrhu na rozdělení zisku za rok 2004, konsolidované účetní závěrce za rok 2004, zprávě představenstva o vztazích mezi propojenými osobami ve smyslu § 66a odst. 9 obchodního zákoníku č. 513/1991 Sb., v platném znění a informaci o kontrolní činnosti dozorčí rady za období od valné hromady konané dne 17. června minulého roku do dnešní valné hromady. -----

Dozorčí rada, v souladu s § 12, odst. 2, písm. d) stanov banky, přezkoumala řádnou účetní závěrku společnosti Komerční banka, a.s., k 31. prosinci 2004 dle českých účetních standardů (CAS) i mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS) a konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2004 sestavenou podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví. -----

Dozorčí rada, po přezkoumání řádné i konsolidované účetní závěrky banky za období od 1. ledna do 31. prosince 2004 a na základě vyjádření externího auditora konstatuje, že účetní záznamy a evidence byly vedeny průkazným způsobem a v souladu s obecně závaznými předpisy upravujícími vedení účetnictví bank a také v souladu se stanovami banky. Účetní záznamy a další dokumenty zobrazují finanční situaci Komerční banky, a.s. ze všech důležitých hledisek. -----

Firma Deloitte auditně ověřila konsolidované i nekonsolidované účetní závěrky banky zpracované: -----

- podle platných českých předpisů, u které konstatovala správnost vykázaného stavu majetku, závazků a hospodářského výsledku k 31. prosinci 2004 a vyjádřila výrok bez výhrad; -----
- podle mezinárodních účetních standardů, ke které byl rovněž vyjádřen výrok bez výhrad. -----

Dozorčí rada doporučuje valné hromadě schválit řádnou účetní závěrku i konsolidovanou účetní závěrku za rok 2004 tak, jak ji navrhuje představenstvo banky. -----

Dozorčí rada banky ve smyslu ustanovení § 12 odst. 2, písm. d) stanov banky přezkoumala návrh představenstva na rozdělení čistého zisku za účetní období 2004 a doporučuje valné hromadě schválit návrh na jeho rozdělení tak, jak jej navrhuje představenstvo banky. -----

Dozorčí rada přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami v roce 2004 vypracovanou podle § 66a, odst. 9 obchodního zákoníku a na základě předložených podkladů konstatuje, že Komerční banka, a.s. nezaznamenala v účetním období od 1. ledna 2004 do 31. prosince 2004 žádnou újmu. -----

Nyní bych Vás chtěl informovat o kontrolní činnosti dozorčí rady Komerční banky, a.s. od valné hromady konané v červnu loňského roku do dnešní valné hromady. -----

Dozorčí rada byla v uplynulém období průběžně informována o činnosti banky. Byly jí pravidelně předkládány zprávy a analýzy. Významnou úlohu v kontrolní činnosti dozorčí rady měl její výbor pro audit, který úzce spolupracoval v rámci banky zejména s útvarem interního auditu a útvarem financí a strategie, ale i s externím auditorem, který ho průběžně informoval o probíhajícím auditu v bance. Výbor pro audit podrobně analyzoval možná rizika banky. Velmi podrobně se seznamoval s výsledky auditů a kontrolních šetření, které prováděl v uplynulém období útvar interního auditu. Podrobně byly na zasedáních výboru pro audit projednávány hospodářské výsledky banky. -----

Druhým výborem dozorčí rady, o který opírala svoji činnost byl výbor pro odměňování a personální otázky. Výbor projednával řadu otázek z oblasti personální politiky banky, odměňování jejích zaměstnanců a dával dozorčí radě v rámci své působnosti doporučení. -- Oba výbory pravidelně dozorčí radu informovaly a doporučovaly dozorčí radě další postupy, které by měla aplikovat. -----

Dozorčí radě předkládané materiály komentovali přímo na zasedáních jednotliví členové představenstva. Na základě doporučení výborů a komentářů pak v rámci stanov banky přijímala dozorčí rada svá rozhodnutí. Dozorčí radě bylo také adresováno několik stížností, které řádně prošetřovala a na základě výsledků šetření formulovala svá doporučení představenstvu banky.-----

Dozorčí rada projednala a vyjádřila své stanovisko k ročnímu plánu činnosti útvaru interní audit a k výběru externího auditora.-----

Od loňské valné hromady došlo ke změně v představenstvu. Z funkce člena představenstva odstoupil pan Olivier Flourens v souvislosti s jeho přechodem na jinou pozici v rámci Sociétés Générale. Dozorčí rada zvolila nového člena představenstva Komerční banky, a.s. pana Didier Colina. Pan Colin vykonává funkci člena představenstva od 9. října 2004. -----

Dozorčí rada kontrolovala plnění úkolů představenstva, dohlížela jak představenstvo vykonává svoje kompetence, kontrolovala účetní evidenci a jinou finanční evidenci Komerční banky, a.s., efektivnost vnitřního řídicího a kontrolního systému, kterou pravidelně vyhodnocovala. Mohu tedy konstatovat, že podnikatelská činnost banky se uskutečňovala v souladu s právními předpisy a stanovami banky“.-----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek poděkoval předsedovi dozorčí rady panu Didier Alix za vyjádření dozorčí rady k řádné účetní závěrce, návrhu na rozdělení zisku za rok 2004, konsolidované účetní závěrce za rok 2004, zprávě o vztazích mezi propojenými osobami a za zprávu o výsledcích její kontrolní činnosti. -----

6. bod - Schválení řádné účetní závěrky za rok 2004 -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek uvedl, že akcionáři vyslechli komentář člena představenstva společnosti pana Philippe Rucheton v rámci bodu 4, podklad pro schválení obdrželi jako materiál č. 3 a zeptal se, zda jsou nějaké dotazy. Žádné dotazy nebyly vzneseny.-----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek přednesl návrh usnesení takto: -----

U s n e s e n í č t v r t é -----

Valná hromada schvaluje řádnou účetní závěrku Komerční banky, a.s. za rok 2004 ve znění obsaženém ve výroční zprávě Komerční banky, a.s. za rok 2004.-----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek vyhlásil, že k přijetí navrženého usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Uvedl, že podle údajů na monitoru je před vlastním hlasováním valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou v tuto chvíli jednání přítomni akcionáři, kteří mají akcie v celkové jmenovité hodnotě, jež představuje více než 61,71 % základního kapitálu banky. Následně vyzval akcionáře k oddělení hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 4 a následnému vhození zeleného, červeného nebo žlutého hlasovacího lístku do hlasovací urny. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek přečetl požadavek na vysvětlení od akcionáře Ladislava Petráně takto: -----
„Bydlím v Bechyni – je pro mě problém se dozvědět termín konání valné hromady. V pobočce nic neví, v Táboře nic neví, dají mi číslo telefonu do Prahy, tam mi sdělí další číslo a já jen telefonuji. Proč by nešlo zaslat na pobočky úřední oznámení o konání valné hromady Komerční banky. A byl by pokoj.“ -----

K tomu požadavku na vysvětlení se vyjádřil předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek, který uvedl, že společnost má akcie na majitele, u kterých je mimo jiné stanovena zákonná povinnost zveřejnění oznámení o konání valné hromady v periodickém tisku. Akcionáři Komerční banky si stanovili, že se jedná o Hospodářské noviny. Nad rámec této povinnosti společnost zveřejňuje oznámení o konání valné hromady ještě na internetu. ----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek po ukončení hlasování přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení čtvrtém vyjádřené v procentu hlasů takto: zatím pro 99,49 % hlasů přítomných akcionářů. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek konstatoval, že usnesení čtvrté bylo přijato potřebnou nadpoloviční většinou hlasů a přesný výsledek hlasování bude sdělen přítomným akcionářům v dalším průběhu valné hromady a bude obsažen v zápise z valné hromady. -----

Přesné výsledky hlasování o usnesení čtvrtém vyhlášené a přečtené z listiny převzaté od osob pověřených sčítáním hlasů předsedou valné hromady panem Ladislavem Petráskem v průběhu valné hromady takto: -----

**pro schválení hlasovali akcionáři mající 99,49 % z přítomného počtu hlasů -----
proti hlasovali akcionáři mající 1.359 hlasů -----
hlasování se zdrželi akcionáři mající 119.932 hlasů -----
nehlasovali akcionáři mající 2.927 hlasů -----
odevdali neplatné hlasy akcionáři mající 0 hlasů -----**

Materiál označený jako „Nekonsolidovaná roční účetní závěrka dle českých účetních standardů Komerční banky, a.s. za rok 2004“ tvoří na dožádání společnosti přílohu č. 5 tohoto notářského zápisu. -----

7. bod - Rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2004 -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek uvedl, že akcionáři vyslechli komentář člena představenstva společnosti pana Philippe Rucheton v rámci bodu 4, podklad pro schválení návrhu na rozdělení zisku obdrželi jako materiál č. 4. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek přednesl návrh představenstva na usnesení takto: -----

U s n e s e n í p á t é -----

Valná hromada rozhodla o rozdělení zisku Komerční banky, a.s. za rok 2004 v celkové výši 9.435.340.415,04 Kč takto: -----

Příděl do rezervního fondu	471.767.020,75 Kč -----
Dividendy	3.800.985.200,-- Kč -----
Nerozdělený zisk	5.162.588.194,29 Kč -----

Výše dividendy přepočtené na jednu akcii činí 100,- Kč před zdaněním. Nárok na dividendu má akcionář, který je majitelem akcie Komerční banky, a.s. s ISIN CZ0008019106 ke dni 28. května 2005. Dividenda se stává splatnou ke dni 28. června 2005. -----

Valná hromada rozhodla, že část zisku za rok 2004 určená na dividendu připadající na vlastní akcie banky bude převedena na účet nerozděleného zisku minulých let. Výše této části zisku bude určena podle počtu vlastních akcií v držení Komerční banky, a.s. k rozhodnému dni pro výplatu dividend, tj. 28.5.2005. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek vyhlásil, že k přijetí navrženého usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Uvedl, že podle údajů na monitoru je před vlastním hlasováním valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí. -----

Následně vyzval akcionáře k oddělení hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 5 a následnému vhození zeleného, červeného nebo žlutého hlasovacího lístku do hlasovací urny. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek uvedl, že je předložen požadavek na vysvětlení od akcionáře Oldřicha Pospíšila, který přečetl takto: -----

„Došlo k omylu v odpovědi na dotazy ohledně ohlášení valné hromady. Bohužel nestačí jeden deník, tím spíše ne internet, je ze zákona nutné uveřejnit to v Obchodním věstníku.“

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek reagoval na tento požadavek na vysvětlení takto: -----

„Akcionáři si ve stanovách určili, že oznámení o konání valné hromady se bude zveřejňovat v periodickém denním tisku označeném Hospodářské noviny a nikoli v Obchodním věstníku, který vychází jednou za čtrnáct dní.“ -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek po ukončení hlasování přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení pátém vyjádřené v procentu hlasů takto: zatím pro 98,4 % hlasů přítomných akcionářů. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek konstatoval, že usnesení páté bylo přijato potřebnou nadpoloviční většinou hlasů a přesný výsledek hlasování bude sdělen přítomným akcionářům v dalším průběhu valné hromady a bude obsažen v zápise z valné hromady. -----

Přesné výsledky hlasování o usnesení pátém vyhlášené a přečtené z listiny převzaté od osob pověřených sčítáním hlasů předsedou valné hromady panem Ladislavem Petráskem v průběhu valné hromady takto: -----

**pro schválení hlasovali akcionáři mající 99,49 % z přítomného počtu hlasů -----
proti hlasovali akcionáři mající 1.634 hlasů -----
hlasování se zdrželi akcionáři mající 118.880 hlasů -----
nehlasovali akcionáři mající 1.504 hlasů -----
odevdali neplatné hlasy akcionáři mající 0 hlasů -----**

Materiál označený jako „Rozdělení zisku Komerční banky, a.s. za rok 2004“ tvoří na dožádání společnosti přílohu č. 6 tohoto notářského zápisu. -----

8. bod - Schválení konsolidované účetní závěrky za rok 2004 -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek uvedl, že akcionáři vyslechli komentář člena představenstva společnosti pana Philippe Rucheton v rámci bodu 4, podklad pro jednání obdrželi jako materiál č. 5. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek přednesl návrh usnesení takto: -----

U s n e s e n í š e s t é -----

Valná hromada schvaluje konsolidovanou účetní závěrku Komerční banky, a.s., za rok 2004 ve znění obsaženém ve výroční zprávě Komerční banky, a.s. za rok 2004. ---

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek vyhlásil, že k přijetí navrženého usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Uvedl, že podle údajů na monitoru je před vlastním hlasováním valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou v tuto chvíli jednání přítomni akcionáři, kteří mají akcie v celkové jmenovité hodnotě, jež představuje více než 63 % základního kapitálu banky. Následně vyzval akcionáře k oddělení hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 6 a následnému vhození zeleného, červeného nebo žlutého hlasovacího lístku do hlasovací urny. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek po ukončení hlasování přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení šestém vyjádřené v procentu hlasů takto: zatím pro 95 % hlasů přítomných akcionářů. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek konstatoval, že usnesení šesté bylo přijato potřebnou nadpoloviční většinou hlasů a přesný výsledek hlasování bude sdělen přítomným akcionářům v dalším průběhu valné hromady a bude obsažen v zápise z valné hromady. -----

Přesné výsledky hlasování o usnesení šestém vyhlášené a přečtené z listiny převzaté od osob pověřených sčítáním hlasů předsedou valné hromady panem Ladislavem Petráskem v průběhu valné hromady takto: -----

pro schválení hlasovali akcionáři mající 99,49 % z přítomného počtu hlasů-----
proti hlasovali akcionáři mající 468 hlasů -----
hlasování se zdrželi akcionáři mající 119.840 hlasů-----
nehlasovali akcionáři mající 1.796 hlasů -----
odevdali neplatné hlasy akcionáři mající 0 hlasů-----

Materiál označený jako „Konsolidovaná roční účetní závěrka dle IFRS Komerční banky, a.s. za rok 2004“ tvoří na dožádání společnosti přílohu č. 7 tohoto notářského zápisu. ----

9. bod – Rozhodnutí o nabytí vlastních akcií -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek upozornil akcionáře, že materiál k tomuto bodu obdrželi jako materiál č. 6 a člen představenstva společnosti pan Philippe Rucheton již přednesl komentář k tomuto bodu pořadu jednání.-----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek se dotázal, zda-li byl předložen písemný požadavek na vysvětlení nebo ústní návrh nebo protinávrh /protest/ k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek přednesl návrh usnesení takto: -----

U s n e s e n í s e d m é -----

Valná hromada souhlasí s nabýváním vlastních kmenových akcií za těchto podmínek:

- nejvyšší množství akcií, které banka může v kterýkoli určitý okamžik držet, je 3 800 985 kusů kmenových akcií, -----
- nabývací cena akcie musí být nejméně 1500,- Kč za jeden kus a nejvíce 3500,- Kč za jeden kus, -----
- toto usnesení je platné po dobu 18 měsíců, -----
- banka nesmí akcie nabývat, pokud by tím porušila podmínky stanovené v § 161a odst. 1 písmeno b) a c) obchodního zákoníku, -----
- banka může po dobu platnosti souhlasu opakovně akcie nakupovat a prodávat bez dalších omezení. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek vyhlásil, že k přijetí navrženého usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Uvedl, že podle údajů na monitoru je před vlastním hlasováním valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou v tuto chvíli jednání přítomni akcionáři, kteří mají akcie v celkové jmenovité hodnotě, jež představuje více než 63,59 % základního kapitálu banky. Následně vyzval akcionáře k oddělení hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 7 a následnému vhození zeleného, červeného nebo žlutého hlasovacího lístku do hlasovací urny. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek po ukončení hlasování přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení sedmém vyjádřené v procentu hlasů takto: zatím pro více než 94,98 % hlasů přítomných akcionářů. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek konstatoval, že usnesení sedmé bylo přijato potřebnou nadpoloviční většinou hlasů a přesný výsledek hlasování bude sdělen přítomným akcionářům v dalším průběhu valné hromady a bude obsažen v zápise z valné hromady. -----

Přesné výsledky hlasování o usnesení sedmém vyhlášené a přečtené z listiny převzaté od osob pověřených sčítáním hlasů předsedou valné hromady panem Ladislavem Petráskem v průběhu valné hromady takto: -----

pro schválení hlasovali akcionáři mající 99,96 % z přítomného počtu hlasů -----
proti hlasovali akcionáři mající 772 hlasů -----
hlasování se zdrželi akcionáři mající 7.055 hlasů -----
nehlasovali akcionáři mající 2.404 hlasů -----
odevzdali neplatné hlasy akcionáři mající 0 hlasů -----

Materiál označený jako „Nabývání vlastních akcií Komerční banky, a.s.“ tvoří na dožádání společnosti přílohu č. 8 tohoto notářského zápisu. -----

10. bod – Personální změny v dozorčí radě -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek uvedl, že se dnes dopoledne konalo zasedání dozorčí rady, na kterém bylo projednáno odstoupení z funkce členů dozorčí rady pánů Petra Laube, Didier Alix, Jean-Louis Mattei, Christian Achille Frederic Poirier, Séverin Cabannes a Jana Juchelky. Jelikož by funkční období uvedených členů dozorčí rady skončilo dne 8. října 2005, musela by banka na podzim tohoto roku svolat mimořádnou valnou hromadu, která by měla na programu volbu členů dozorčí rady. Z toho důvodu odstoupili členové dozorčí rady volení valnou hromadou ze svých funkcí na dnešním zasedání dozorčí rady, dozorčí rada toto odstoupení projednala a valná hromada zvolí nové členy dozorčí rady s účinností od 29. dubna 2005 na čtyřleté funkční období. --

Poté informoval akcionáře, že 27.5.2005 končí také čtyřleté funkční období členů dozorčí rady volených zaměstnanci banky. -----

V tomto měsíci se konaly volby členů dozorčí rady volených zaměstnanci banky a zvoleni byli pan Pavel Krejčí, pan Jan Kučera a paní Nina Trlicová s účinností od 28. května 2005.

Následně přečetl jména osob navrhovaných za členy dozorčí rady, a to Didier Alix, Séverin Cabannes, Jan Juchelka, Petr Laube, Jean-Louis Mattei a Christian Poirier a poté požádal člena představenstva společnosti pana Petera Palečku, aby akcionáře postupně seznamoval s jednotlivými životopisy navrhovaných členů dozorčí rady. -----

Člen představenstva pan Peter Palečka seznámil akcionáře se životopisem pana Didier Alix takto: -----

„Pan Didier Alix se narodil v roce 1946. Absolvent vysokoškolského studia ekonomie a Národního institutu politických studií v Paříži. Od roku 1971 pracuje v SOCIETE GENERALE, kde prošel postupně řadou funkcí. V letech 1972 až 1979 zastával pozici v rámci generální inspekce, v letech 1980 až 1984 pracoval jako ředitel centrální kontroly rizik. V letech 1984 až 1987 působil jako ředitel poboček Levallois v Paříži a v letech 1987 až 1991 byl ředitelem pobočky Paris Opera. Od roku 1991 do roku 1993 působil v rámci specializované finanční divize jako generální ředitel dceřiné společnosti Sociétés Générale FRANFINANCE. V letech 1993 až 1998 byl nejprve náměstkem a později ředitelem francouzské obchodní sítě v rámci divize drobného bankovníctví. Od roku 1998 je generálním ředitelem útvaru Občané a podniky.“ -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek se dotázal, zda byl předložen písemný požadavek na vysvětlení nebo zda chce někdo z akcionářů vznést jiný ústní návrh. Nebylo tomu tak. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek upozornil, že o jednotlivých kandidátech se bude hlasovat o každém zvlášť. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek přednesl návrh usnesení takto: -----

U s n e s e n í o s m é -----

Valná hromada volí za člena dozorčí rady pana Didier Alix, datum narození 16.8.1946, bytem 14, bis Rue Raynouard, 75016 Paříž, Francouzská republika s účinností od 29. dubna 2005. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek vyhlásil, že k přijetí navrženého usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Uvedl, že podle údajů na monitoru je před vlastním hlasováním valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou v tuto chvíli jednání přítomni akcionáři, kteří mají akcie v celkové jmenovité hodnotě, jež představuje více než 63 % základního kapitálu banky. Následně vyzval akcionáře k oddělení hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 8 a následnému vhození zeleného, červeného nebo žlutého hlasovacího lístku do hlasovací urny. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek po ukončení hlasování přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení osmém vyjádřené v procentu hlasů takto: zatím pro více než 99,91 % hlasů přítomných akcionářů. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek konstatoval, že usnesení osmé bylo přijato potřebnou nadpoloviční většinou hlasů a přesný výsledek hlasování bude sdělen přítomným akcionářům v dalším průběhu valné hromady. -----

Přesné výsledky hlasování o usnesení osmém vyhlášené a přečtené z listiny převzaté od osob pověřených sčítáním hlasů předsedou valné hromady panem Ladislavem Petráskem v průběhu valné hromady takto: -----

pro schválení hlasovali akcionáři mající 99,92 % z přítomného počtu hlasů-----

proti hlasovali akcionáři mající 210 hlasů -----

hlasování se zdrželi akcionáři mající 19.421 hlasů-----

nehlasovali akcionáři mající 824 hlasů -----

odevzdali neplatné hlasy akcionáři mající 0 hlasů -----

Člen představenstva pan Peter Palečka seznámil akcionáře se životopisem pana Séverin Cabannes takto: -----

„Pan Séverin Cabannes se narodil v roce 1958. Absolvent Vysoké školy polytechnické a Báňské akademie v Paříži. V letech 1983 až 1985 pracoval v CREDIT INTERNATIONAL, v letech 1986 až 1997 ve společnosti ELF ATOCHEM jako náměstek finančního oddělení, později jako vedoucí výroby polyetylénu, jako vedoucí oddělení specializované chemie a v letech 1995 až 1997 ve funkci ředitele ekonomiky a strategického plánování. Od roku 1997 do roku 2001 pracoval v LA POSTE GROUP, nejdříve ve funkci ředitele strategie a mezinárodního rozvoje a později jako náměstek generálního ředitele a člen výkonného výboru. Od roku 2001 do začátku roku 2002 pracoval v SOCIETE GENERALE jako finanční ředitel skupiny a člen výboru generálního řízení. Od roku 2002 pracuje ve společnosti STERIA, do června 2003 byl finančním ředitelem skupiny STERIA, od června 2003 je generálním ředitelem skupiny STERIA.“ -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek se dotázal, zda byl předložen písemný požadavek na vysvětlení nebo zda chce někdo z akcionářů vznést jiný ústní návrh. Nebylo tomu tak. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek přednesl návrh usnesení takto: -----

U s n e s e n í d e v á t é -----

Valná hromada volí za člena dozorčí rady pana Séverin Cabannes, datum narození 21.7.1958, bytem 14, Rue de Voisins, 78430 Louveciennes, Francouzská republika s účinností od 29. dubna 2005. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek vyhlásil, že k přijetí navrženého usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Uvedl, že podle údajů na monitoru je před vlastním hlasováním valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou v tuto chvíli jednání přítomni akcionáři, kteří mají akcie v celkové jmenovité hodnotě, jež představuje více než 63 % základního kapitálu banky. Následně vyzval akcionáře k oddělení hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 9 a následnému vhození zeleného, červeného nebo žlutého hlasovacího lístku do hlasovací urny. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek po ukončení hlasování přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení devátém vyjádřené v procentu hlasů takto: zatím pro více než 99,91 % hlasů přítomných akcionářů. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek konstatoval, že usnesení deváté bylo přijato potřebnou nadpoloviční většinou hlasů a přesný výsledek hlasování bude sdělen přítomným akcionářům v dalším průběhu valné hromady. -----

Přesné výsledky hlasování o usnesení devátém vyhlášené a přečtené z listiny převzaté od osob pověřených sčítáním hlasů předsedou valné hromady panem Ladislavem Petráskem v průběhu valné hromady takto: -----

pro schválení hlasovali akcionáři mající 99,91 % z přítomného počtu hlasů-----
proti hlasovali akcionáři mající 210 hlasů -----
hlasování se zdrželi akcionáři mající 19.386 hlasů -----
nehlasovali akcionáři mající 1.767 hlasů -----
odevdali neplatné hlasy akcionáři mající 25 hlasů -----

Člen představenstva pan Peter Palečka seznámil akcionáře se životopisem pana Jana Juchelky. -----

„Pan Jan Juchelka se narodil v roce 1971. Absolvent obchodně-podnikatelské fakulty Slezské univerzity v Karviné, obor marketing a management v obchodě a službách. V letech 1992 až 1993 pracoval jako vedoucí pobočky MATTES AD, s.r.o., od roku 1993 do roku 1995 jako asistent generálního ředitele KORONA, a.s. Od roku 1995 pracuje na Fondu národního majetku ČR, nejprve pracoval v oddělení obchodování s cennými papíry jako makléř, později jako vedoucí oddělení. V letech 1999 až 2000 byl členem výkonného výboru FNM ČR a šéf sekce, od roku 2000 do října 2002 byl II. místopředsedou výkonného výboru FNM ČR. Od března 2000 do června 2002 byl členem představenstva společnosti ČESKÝ TELECOM, a.s. Od listopadu 2002 je předsedou výkonného výboru FNM ČR.“ -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek se dotázal, zda byl předložen písemný požadavek na vysvětlení nebo zda chce někdo z akcionářů vznést jiný ústní návrh. Nebylo tomu tak. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek přednesl návrh usnesení takto: -----

U s n e s e n í d e s á t é -----

Valná hromada volí za člena dozorčí rady pana Jana Juchelku, rodné číslo 710919/5148, bytem Poděbrady, Jižní 1339, okres Nymburk, PSČ 290 01 s účinností od 29. dubna 2005. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek vyhlásil, že k přijetí navrženého usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Uvedl, že podle údajů na monitoru je před vlastním hlasováním valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou v tuto chvíli jednání přítomni akcionáři, kteří mají akcie v celkové jmenovité hodnotě, jež představuje více než 63 % základního kapitálu banky. Následně vyzval akcionáře k oddělení hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 10 a následnému vhození zeleného, červeného nebo žlutého hlasovacího lístku do hlasovací urny. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek po ukončení hlasování přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení desátém vyjádřené v procentu hlasů takto: zatím pro více než 99,92 % hlasů přítomných akcionářů. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek konstatoval, že usnesení desáté bylo přijato potřebnou nadpoloviční většinou hlasů a přesný výsledek hlasování bude sdělen přítomným akcionářům v dalším průběhu valné hromady. -----

Přesné výsledky hlasování o usnesení desátém vyhlášené a přečtené z listiny převzaté od osob pověřených sčítáním hlasů předsedou valné hromady panem Ladislavem Petráskem v průběhu valné hromady takto: -----

**pro schválení hlasovali akcionáři mající 99,92 % z přítomného počtu hlasů -----
proti hlasovali akcionáři mající 279 hlasů -----
hlasování se zdrželi akcionáři mající 18.309 hlasů -----
nehlasovali akcionáři mající 689 hlasů -----
odevdali neplatné hlasy akcionáři mající 0 hlasů -----**

Člen představenstva pan Peter Laube seznámil akcionáře se životopisem pana Petra Laube. -----

„Pan Peter Laube se narodil v roce 1949. Absolvent Vysoké školy ekonomické v Praze, obor zahraniční obchod. V letech 1974 až 1991 pracoval v Podniku zahraničního obchodu pro technickou spolupráci POLYTECHNA, od roku 1990 do roku 1991 ve funkci obchodního náměstka. V letech 1991 až 1992 v DEUTSCHE BANK, A.G. Norimberk. Od roku 1992 do roku 1993 pracoval ve společnosti LAFARGE COPPÉE, Paris se zaměřením na integraci do skupiny LAFARGE. Od roku 1993 do začátku roku 2005 byl generálním ředitelem a předsedou představenstva společnosti LAFARGE CEMENT, a.s. Praha. Od roku 2005 pracuje jako ředitel segmentu elektřina, plyn, tekutá paliva LAFARGE, s.a. Paříž.“ -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek se dotázal, zda byl předložen písemný požadavek na vysvětlení nebo zda chce někdo z akcionářů vznést jiný ústní návrh. Nebylo tomu tak. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek přednesl návrh usnesení takto: -----

U s n e s e n í j e d e n á c t é -----

Valná hromada volí za člena dozorčí rady pana Petra Laube, rodné číslo 490708/118, bytem Kvapilova 958/9, Praha 5, Košíře s účinností od 29. dubna 2005. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek vyhlásil, že k přijetí navrženého usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Uvedl, že podle údajů na monitoru je před vlastním hlasováním valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou v tuto chvíli jednání přítomni akcionáři, kteří mají akcie v celkové jmenovité hodnotě, jež představuje více než 63,57 % základního kapitálu banky. Následně vyzval akcionáře k oddělení hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 11 a následnému vhození zeleného, červeného nebo žlutého hlasovacího lístku do hlasovací urny. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek po ukončení hlasování přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení jedenáctém vyjádřené v procentu hlasů takto: zatím pro více než 99,92 % hlasů přítomných akcionářů.-----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek konstatoval, že usnesení jedenácté bylo přijato potřebnou nadpoloviční většinou hlasů a přesný výsledek hlasování bude sdělen přítomným akcionářům v dalším průběhu valné hromady. -----

Přesné výsledky hlasování o usnesení jedenáctém vyhlášené a přečtené z listiny převzaté od osob pověřených sčítáním hlasů předsedou valné hromady panem Ladislavem Petráskem v průběhu valné hromady takto:-----

pro schválení hlasovali akcionáři mající 99,92 % z přítomného počtu hlasů-----
proti hlasovali akcionáři mající 425 hlasů-----
hlasování se zdrželi akcionáři mající 18.377 hlasů-----
nehlasovali akcionáři mající 492 hlasů-----
odevdali neplatné hlasy akcionáři mající 0 hlasů-----

Člen představenstva pan Peter Palečka seznámil akcionáře se životopisem pana Jean-Louis Mattei. -----

„Pan Jean-Louis Mattei se narodil v roce 1947. Absolvent vysokoškolského studia soukromého práva, Institutu politických studií a Centra vyšších bankovních studií. Od roku 1973 pracuje v SOCIETE GENERALE, kde prošel postupně řadou funkcí. Pracoval v hospodářské správě pobočky Bordeaux, útvaru řízení poboček mimo Paříž, útvaru řízení lidských zdrojů, útvaru technického řízení, jako vedoucí divize Organizační. V letech 1988 až 1992 byl členem správní rady a generálním ředitelem SOCIETE GENERALE DE BAQUES na Pobřeží slonoviny, v letech 1992 až 1993 byl náměstkem a později ředitelem zóny Afrika – zámoří, od června 1995 do roku 1997 ředitelem zóny Afrika, Blízký a Střední východ a zámoří. Od ledna 1998 je ředitelem drobného bankovníctví pro území mimo metropolitní Francii.“-----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek se dotázal, zda byl předložen písemný požadavek na vysvětlení nebo zda chce někdo z akcionářů vznést jiný ústní návrh. Nebylo tomu tak. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek přednesl návrh usnesení takto: -----

U s n e s e n í d v a n á c t é -----

Valná hromada volí za člena dozorčí rady pana Jean-Louis Mattei, datum narození 8.9.1947, bytem 24, Rue Pierre et Marie Curie, 75005 Paříž, Francouzská republika s účinností od 29. dubna 2005. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek vyhlásil, že k přijetí navrženého usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Uvedl, že podle údajů na monitoru je před vlastním hlasováním valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou v tuto chvíli jednání přítomni akcionáři, kteří mají akcie v celkové jmenovité hodnotě, jež představuje více než 67,57 % základního kapitálu banky. Následně vyzval akcionáře k oddělení hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 12 a následnému vhození zeleného, červeného nebo žlutého hlasovacího lístku do hlasovací urny. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek po ukončení hlasování přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení dvanáctém vyjádřené v procentu hlasů takto: zatím pro více než 99,92 % hlasů přítomných akcionářů. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek konstatoval, že usnesení dvanácté bylo přijato potřebnou nadpoloviční většinou hlasů a přesný výsledek hlasování bude sdělen přítomným akcionářům v dalším průběhu valné hromady. -----

Přesné výsledky hlasování o usnesení dvanáctém vyhlášené a přečtené z listiny převzaté od osob pověřených sčítáním hlasů předsedou valné hromady panem Ladislavem Petráskem v průběhu valné hromady takto: -----

pro schválení hlasovali akcionáři mající 99,92 % z přítomného počtu hlasů -----
proti hlasovali akcionáři mající 110 hlasů -----
hlasování se zdrželi akcionáři mající 18.185 hlasů -----
nehlasovali akcionáři mající 578 hlasů -----
odevdali neplatné hlasy akcionáři mající 0 hlasů -----

Člen představenstva pan Peter Palečka seznámil akcionáře se životopisem pana Christian Achille Frederic Poirier. -----

„Pan Christian Poirier se narodil v roce 1948. Absolvent Vysoké školy správní a postgraduálního studia v oboru historie. V letech 1980 až 1987 pracoval ve státní správě ve funkcích vedoucího ekonomické podpory územně samosprávných jednotek v Caisse des Dépôts et Consignations a ředitele regionálního úřadu pro Languedoc-Roussillon. Od roku 1987 pracuje v SOCIETE GENERALE postupně v různých funkcích. V letech 1987 až 1991 byl ředitelem útvaru veřejnoprávních a vládních organizací, v letech 1991 až 1995

ředitelem útvaru japonského korporátního bankovníctví, v letech 1995 až 1997 byl ředitelem specializovaných dceřiných společností pro spotřebitelské úvěry, leasing a factoring, od roku 1997 do roku 2001 zastával funkci náměstka ředitele divize strategie a marketing. Od února 2001 je ředitelem Strategie a marketingu a drobného bankovníctví.“-----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek se dotázal, zda byl předložen písemný požadavek na vysvětlení nebo zda chce někdo z akcionářů vznést jiný ústní návrh. Nebylo tomu tak. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek přednesl návrh usnesení takto: -----

U s n e s e n í t ř i n á c t é -----

Valná hromada volí za člena dozorčí rady pana Christian Achille Frederic Poirier, datum narození 30.11.1948, bytem 19, Rue Mademoiselle, 78000 Versailles, Francouzská republika s účinností od 29. dubna 2005. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek vyhlásil, že k přijetí navrženého usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Uvedl, že podle údajů na monitoru je před vlastním hlasováním valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou v tuto chvíli jednání přítomni akcionáři, kteří mají akcie v celkové jmenovité hodnotě, jež představuje více než 67 % základního kapitálu banky. Následně vyzval akcionáře k oddělení hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 13 a následnému vhození zeleného, červeného nebo žlutého hlasovacího lístku do hlasovací urny. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek po ukončení hlasování přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení třináctém vyjádřené v procentu hlasů takto: zatím pro více než 94,94 % hlasů přítomných akcionářů.-----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek konstatoval, že usnesení třinácté bylo přijato potřebnou nadpoloviční většinou hlasů a přesný výsledek hlasování bude sdělen přítomným akcionářům v dalším průběhu valné hromady.. -----

Přesné výsledky hlasování o usnesení třináctém vyhlášené a přečtené z listiny převzaté od osob pověřených sčítáním hlasů předsedou valné hromady panem Ladislavem Petráskem v průběhu valné hromady takto:-----

pro schválení hlasovali akcionáři mající 99,92 % z přítomného počtu hlasů-----
proti hlasovali akcionáři mající 237 hlasů -----
hlasování se zdrželi akcionáři mající 18.177 hlasů-----
nehlasovali akcionáři mající 474 hlasů -----
odevdali neplatné hlasy akcionáři mající 0 hlasů-----

11. bod – Schválení smluv o výkonu funkce členů dozorčí rady -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek uvedl, že se valné hromadě předkládají ve smyslu § 66 odst. 2 obchodního zákoníku ke schválení smlouvy o výkonu funkce předsedy dozorčí rady a členů dozorčí rady Komerční banky, a.s., jejichž návrh akcionáři obdrželi jako materiál č. 7. Obsah těchto smluv o výkonu funkce je totožný s dosud uzavíranými smlouvami, odměny jsou stejné, tak jak byly schváleny valnou hromadou v roce 2004. Výše peněžitého plnění je tedy pro předsedu dozorčí rady pevná roční odměna 660.000,- Kč, roční odměna za jeho účast na zasedání dozorčí rady /maximálně za šest zasedání ročně/ 247.500,- Kč, a pro každého člena dozorčí rady pevná roční odměna 264.000,- Kč, roční odměna za jeho účast na zasedání dozorčí rady /maximálně za šest zasedání ročně/ 99.000,- Kč. Důvodem předložení smluv o výkonu funkce valné hromadě představenstvem je volba nových členů dozorčí rady valnou hromadou i zaměstnanci banky na další čtyřleté funkční období. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek přednesl návrh usnesení takto: -----

U s n e s e n í č t r n á c t é -----

Valná hromada schvaluje-----

- a) smlouvu o výkonu funkce podle § 66 odst. 2 obchodního zákoníku č. 513/1991 Sb., v platném znění, mezi Komerční bankou, a.s. a předsedou dozorčí rady Komerční banky, a.s. a to ve znění předloženém valné hromadě, -----
- b) smlouvu o výkonu funkce podle § 66 odst. 2 obchodního zákoníku č. 513/1991 Sb., v platném znění, mezi Komerční bankou, a.s. a každým členem dozorčí rady Komerční banky, a.s. zvoleným touto valnou hromadou a zvoleným zaměstnanci banky v dubnu r. 2005 a to ve znění předloženém valné hromadě,
- c) uzavření smluv o výkonu funkce schválených v bodě a) a b) tohoto usnesení mezi Komerční bankou, a.s. a členy dozorčí rady zvolenými touto valnou hromadou, členy dozorčí rady zvolenými zaměstnanci banky v dubnu r. 2005 i budoucími členy dozorčí rady. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek se dotázal, zda-li byl předložen nebo předkládán písemný požadavek na vysvětlení nebo ústní návrh nebo protinávrh /protest/ k tomuto bodu pořadu jednání Nebylo tomu tak. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek vyhlásil, že k přijetí navrženého usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Uvedl, že podle údajů na monitoru je před vlastním hlasováním valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou v tuto chvíli jednání přítomni akcionáři, kteří mají akcie v celkové jmenovité hodnotě, jež představuje více než 63,56 % základního kapitálu banky. Následně vyzval akcionáře k oddělení hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 14 a následnému vhození zeleného, červeného nebo žlutého hlasovacího lístku do hlasovací urny. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek po ukončení hlasování přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení čtrnáctém vyjádřené v procentu hlasů takto: zatím pro více než 95,25 % hlasů přítomných akcionářů. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek konstatoval, že usnesení čtrnácté bylo přijato potřebnou nadpoloviční většinou hlasů a přesný výsledek hlasování bude sdělen přítomným akcionářům v dalším průběhu valné hromady. -----

Přesné výsledky hlasování o usnesení čtrnáctém vyhlášené a přečtené z listiny převzaté od osob pověřených sčítáním hlasů předsedou valné hromady panem Ladislavem Petráskem v průběhu valné hromady takto: -----

**pro schválení hlasovali akcionáři mající 99,97 % z přítomného počtu hlasů-----
proti hlasovali akcionáři mající 392 hlasů -----
hlasování se zdrželi akcionáři mající 7.236 hlasů-----
nehlasovali akcionáři mající 474 hlasů -----
odevdali neplatné hlasy akcionáři mající 0 hlasů-----**

Materiál označený „Smlouva o výkonu funkce člena dozorčí rady Komerční banky, a.s.“ a „Smlouva o výkonu funkce člena a předsedy dozorčí rady Komerční banky, a.s.“ tvoří na dožádání společnosti přílohu č. 9 tohoto notářského zápisu.-----

12. bod – Rozhodnutí o odměňování členů orgánů banky -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek upozornil akcionáře, že materiál k tomuto bodu obdrželi jako materiál č. 8. Valné hromadě se předkládá ve smyslu § 187 odst. 1 písm. g) obchodního zákoníku a stanov banky návrh na odměňování členů představenstva banky. Tento návrh vychází ze stejné výše odměn jako dosud, rozdíl je pouze v tom, že odměňování se z praktických důvodů navrhuje schválit na funkce členů představenstva, tj. předseda, místopředseda a člen, nikoli na konkrétní jména. Dále se valné hromadě navrhuje schválit odměňování člena představenstva pana Didier Colin za období od 9.10.2004 do 31.12.2004. Pan Colin byl zvolen dozorčí radou členem představenstva Komerční banky, a.s. od 9. října 2004, tedy až po valné hromadě konané v roce 2004. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek přednesl návrh představenstva na usnesení takto: -----

Usnesení patnácté -----

I) Valná hromada schvaluje peněžité plnění členům představenstva s účinností od 1.1.2005 v rozsahu dle níže uvedeného přehledu: -----

	Pevná roční odměna	Bonus -----
Předseda představenstva	3.600.000,- Kč	0 – 5.800.000,- Kč
Místopředseda představenstva	2.460.000,- Kč	0 – 3.600.000,- Kč
Člen představenstva	2.460.000,- Kč	0 – 3.600.000,- Kč

O přiznání ročního bonusu a jeho výši rozhoduje dozorčí rada banky. -----

II) Valná hromada schvaluje následující pevnou roční odměnu a bonus člena představenstva pana Didier Colin za období od 9.10.2004 do 31.12.2004: -----

- a) Pevná roční odměna za rok 2004 činí 2.460.000,- Kč. Poměrná část této pevné roční odměny bude vyplacena za období od termínu účinnosti volby, tj. od 9. října 2004 do 31. prosince 2004. -----
- b) Roční bonus za výkon funkce činí 0 – 3.600.000,- Kč. Rozhodnutí o výši ročního bonusu bude odpovídat době výkonu funkce v roce 2004. O přiznání ročního bonusu rozhoduje dozorčí rada banky. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek se dotázal, zda-li byl předložen nebo předkládán písemný požadavek na vysvětlení nebo ústní návrh nebo protinávrh /protest/ k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek vyhlásil, že k přijetí navrženého usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Uvedl, že podle údajů na monitoru je před vlastním hlasováním valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí neboť jsou v tuto chvíli jednání přítomni akcionáři, kteří mají akcie v celkové jmenovité hodnotě, jež představuje více než 63,56 % základního kapitálu banky. Následně vyzval akcionáře k oddělení hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 15 a následnému vhození zeleného, červeného nebo žlutého hlasovacího lístku do hlasovací urny. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek po ukončení hlasování přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení patnáctém vyjádřené v procentu hlasů takto: zatím pro více než 95,1 % hlasů přítomných akcionářů. -----

Předseda valné hromady pan Ladislav Petrásek konstatoval, že usnesení patnácté bylo přijato potřebnou nadpoloviční většinou hlasů a přesný výsledek hlasování bude sdělen přítomným akcionářům jakmile je obdrží od osob pověřených sčítáním hlasů. -----

Přesné výsledky hlasování o usnesení patnáctém vyhlášené a přečtené z listiny převzaté od osob pověřených sčítáním hlasů předsedou valné hromady panem Ladislavem Petráskem v průběhu valné hromady takto: -----

pro schválení hlasovali akcionáři mající 98,07 % z přítomného počtu hlasů-----

proti hlasovali akcionáři mající 435 hlasů -----

hlasování se zdrželi akcionáři mající 464.201 hlasů-----

nehlasovali akcionáři mající 474 hlasů -----

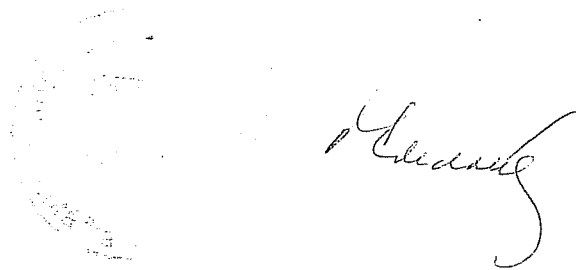
odevzdali neplatné hlasy akcionáři mající 0 hlasů-----

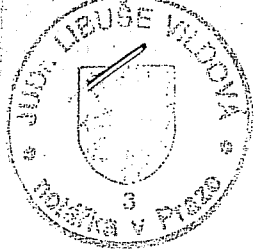
Materiál označený „Odměňování členů orgánů banky“ tvoří na dožádání společnosti přílohu č. 10 tohoto notářského zápisu.-----

13. bod – Závěr-----

Předseda řádné valné hromady pan Ladislav Petrásek vyhlásil, že jsou vyčerpány všechny body programu jednání řádné valné hromady, předseda představenstva a generální ředitel společnosti pan Alexis Juan poděkoval na závěr akcionářům za jejich aktivní účast . -----
Valná hromada skončila v 15.30 hod. -----

O shora uvedených právně významných skutečnostech byl tento notářský zápis mnou notářkou JUDr. Libuší Vildovou sepsán. -----

A faint circular stamp is visible on the left side of the page, and a handwritten signature is on the right side.



OPIS

Příloha č. 1

V ý p i s

z obchodního rejstříku, vedeného
Městským soudem v Praze
oddíl B, vložka 1360

Datum zápisu: 5. března 1992

Obchodní firma: Komerční banka, a.s.

Sídlo: Praha 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07

Identifikační číslo: 453 17 054

Právní forma: Akciová společnost

Předmět podnikání:

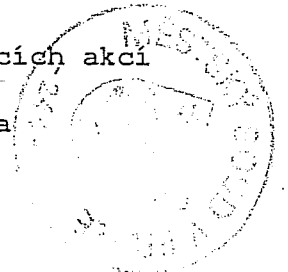
- I. Předmět podnikání banky vyplývá z ustanovení zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů. Tímto předmětem podnikání je:

- a) přijímání vkladů od veřejnosti,
- b) poskytování úvěrů,
- c) investování do cenných papírů na vlastní účet,
- d) finanční pronájem (finanční leasing),
- e) platební styk a zúčtování,
- f) vydávání a správa platebních prostředků, např. platebních karet, cestovních šeků,
- g) poskytování záruk,
- h) otevírání akreditivů,
- i) obstarávání inkasa,
- j) poskytování investičních služeb,
- k) obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem
- l) finanční makléřství,
- m) směnářská činnost (nákup devizových prostředků),
- n) výkon funkce depozitáře,
- o) poskytování bankovních informací,
- p) pronájem bezpečnostních schránek,
- q) vydávání hypotečních zástavních listů,
- r) činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedeným v písmenech a) až q)

- II. Předmětem podnikání jsou dále činnosti vykonávané pro podniky pomocných bankovních služeb a finanční instituce pod kontrolou banky v tomto rozsahu:

- a) činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence
- b) zprostředkování obchodu,
- c) inženýrská činnost v investiční výstavbě,
- d) správa a údržba nemovitostí,
- e) pořádání odborných kurzů, školení a jiných vzdělávacích akcí včetně lektorské činnosti,
- f) činnost podnikatelských, finančních, organizačních a ekonomických poradců.

Statutární orgán - představenstvo:



člen: Matúš Púll, r.č. 490625/214
Vrané nad Vltavou, Nad školkou 530, okres Praha-západ,
PSČ 252 46
den vzniku funkce: 5.října 2001

předseda: Alexis Raymond Juan, r.č. 430611/958
Praha 1, Senovážné náměstí čp. 869/28
den vzniku funkce: 5.října 2001
den vzniku členství v představenstvu: 5.října 2001
je osobou odpovědnou za provádění činnosti obchodníka s
cennými papíry

člen: Peter Palečka, r.č. 591103/6692
Černošice, Jahodová 1565, okres Praha-západ, PSČ 252 28
den vzniku členství v představenstvu: 5.října 2001

člen: Didier Colin, r.č. 630420/7459
Praha 1, Vlašská 5/361, PSČ 110 00
den vzniku členství v představenstvu: 9.října 2004

člen: Philippe Rucheton, r.č. 480909/955
Praha 1, Břehová 8/208, PSČ 110 00
den vzniku funkce: 2.května 2002

místopředseda: Laurent Goutard, r.č. 610513/7379
Praha 6, Heineho 342/4, PSČ 160 00
den vzniku funkce: 1.září 2004
den vzniku členství v představenstvu: 1.září 2004

Jednání za banku:

Za banku jedná ve všech věcech představenstvo jako statutární orgán, a to buď společně všichni členové představenstva, nebo společně libovolní dva jeho členové.

Podepisování: Za banku podepisují buď společně všichni členové představenstva, nebo společně dva libovolní členové představenstva.

Dozorčí rada:

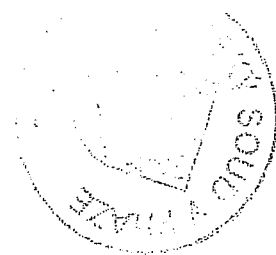
člen: Petr Laube, r.č. 490708/118
Praha 5, Košíře, Kvapilova 958/9
den vzniku funkce: 8.října 2001

člen: Ing. Pavel Krejčí, r.č. 631108/0644
Olomouc, Rolsberská 30, PSČ 772 00
den vzniku členství v dozorčí radě: 27.května 2001

člen: Ing. Miroslava Šmídová, r.č. 655506/0094
Plzeň, Žižkova 55, okres Plzeň-město, PSČ 320 15
den vzniku členství v dozorčí radě: 27.května 2001

člen: Ing. Jan Kučera, r.č. 511030/013
Náchod, Ovocná ul. 1576, PSČ 574 01
den vzniku členství v dozorčí radě: 27.května 2001

člen: Jan Juchelka, r.č. 710919/5148
Poděbrady, Jižní 1339, okres Nymburk, PSČ 290 01
den vzniku funkce: 8.října 2001



člen: Didier Alix, dat.nar. 16.08.1946
14, bis Rue Raynouard, 75116 Paříž
Francouzská republika
den vzniku funkce: 8.října 2001

člen: Jean - Louis Mattei, dat.nar. 08.09.1947
24, Rue Pierre et Marie Curie, 75005 Paříž
Francouzská republika
den vzniku funkce: 8.října 2001

člen: Christian Achille Frederic Poirier, dat.nar. 30.11.1948
19, Rue Mademoiselle, 78000 Versailles
Francouzská republika
den vzniku funkce: 8.října 2001

člen: Séverin Cabannes, dat.nar. 21.07.1958
14, Rue de Voisins, 78430 Louveciennes
Francouzská republika
den vzniku funkce: 8.října 2001
osoba odpovědná za výkon činnosti obchodníka s cennými papíry

Akcie:

38 009 852 ks kmenové akcie na majitele ve jmenovité hodnotě
500,- Kč
v zaknihované podobě

Základní kapitál: 19 004 926 000,- Kč
Splaceno: 100 %

Ostatní skutečnosti:

- Způsob založení:

V souladu s privatizačním projektem státního peněžního ústavu Komerční banka, se sídlem v Praze, Na příkopech 28, schváleným usnesením vlády ČSFR č.1 ze dne 9.1.1992 a č.109 ze dne 20.2.1992 založil Fond národního majetku České republiky jako jediný zakladatel podle § 172 obchodního zákoníku zakladatelskou listinou ze dne 3.3.1992 akciovou společnost Komerční banka, a.s.

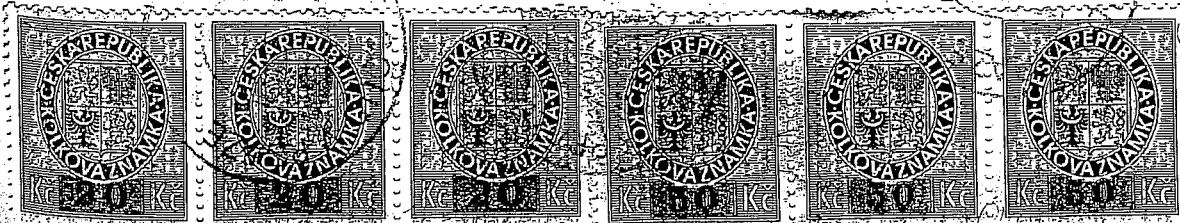
----- Správnost tohoto výpisu se potvrzuje -----

Městský soud v Praze

Datum: 21.04.2005

Číslo výpisu: 72228/2005

Vyhotovil: Sedivá




KB

Oznámení o konání valné hromady

Představenstvo společnosti Komerční banka, a. s., svolává

ŘÁDNOU VALNOU HROMADU

Komerční banky, a. s.,

se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33, čp. 969, PSČ 114 07, IČ: 45317054, zapsané do obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360 (dále jen „banka“),

kteřá se bude konat dne 28. dubna 2005 od 13 hodin v Kongresovém sálu hotelu Ambassador, Václavské náměstí 5 – 7, Praha 1.

Pořad jednání:

1. Zahájení
2. Schválení jednacího a hlasovacího řádu valné hromady, volba jejího předsedy, zapisovatele, ověřovatelů zápisu a osob pověřených sčítáním hlasů
3. Schválení zprávy představenstva o podnikatelské činnosti banky a stavu jejího majetku za rok 2004
4. Projednání řádné účetní závěrky s návrhem na rozdělení zisku za rok 2004 a konsolidované účetní závěrky za rok 2004
5. Vyjádření dozorčí rady k řádné účetní závěrce za rok 2004, k návrhu na rozdělení zisku za rok 2004 a vyjádření ke konsolidované účetní závěrce za rok 2004, zpráva dozorčí rady o výsledcích její kontrolní činnosti a vyjádření dozorčí rady ke zprávě představenstva o vztazích mezi propojenými osobami ve smyslu § 66a odst. 9 obchodního zákoníku č. 513/1991 Sb., v platném znění
6. Schválení řádné účetní závěrky za rok 2004
7. Rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2004
8. Schválení konsolidované účetní závěrky za rok 2004
9. Rozhodnutí o nabývání vlastních akcií
10. Personální změny v dozorčí radě
11. Schválení smluv o výkonu funkce členů dozorčí rady
12. Rozhodnutí o odměňování členů orgánů banky
13. Závěr

Řádná účetní závěrka, konsolidovaná účetní závěrka a zpráva představenstva o vztazích mezi propojenými osobami ve smyslu § 66a odst. 9 obchodního zákoníku č. 513/1991 Sb., v platném znění, bude pro akcionáře k nahlédnutí od 29. března 2005 v sídle Komerční banky, a. s., v pracovních dnech od 8 do 16 hodin.

Rozhodný den:

Rozhodným dnem k účasti na valné hromadě je 21. duben 2005.

Registrace akcionářů:

Registrace akcionářů bude probíhat od 12 hodin v místě konání valné hromady.

Při registraci se akcionáři - fyzické osoby prokážou platným průkazem totožnosti. V případě zmocnění se zmocněnec prokáže platným průkazem totožnosti a předá originál nebo úředně ověřenou kopii písemné plné moci.

Je-li akcionářem právnická osoba, prokáže se při registraci osoba jednající jejím jménem dle výpisu z obchodního rejstříku či jiné evidence platným průkazem totožnosti a předá originál nebo úředně ověřenou kopii aktuálního výpisu z obchodního rejstříku nebo z jiné zákonem stanovené evidence, případně originál či úředně ověřenou kopii rozhodnutí akcionáře – právnické osoby osvědčující oprávnění jednat jejím jménem. Zástupce akcionáře předá spolu s originálem či úředně ověřenou kopií aktuálního výpisu z obchodního rejstříku či jiné evidence originál nebo úředně ověřenou kopii písemné plné moci zmocnitele nebo jiný dokument osvědčující jeho právo jednat za společnost a prokáže se platným průkazem totožnosti.

Ze zprávy o vztazích mezi propojenými osobami vyplývá, že Komerční bance, a. s., nevznikla v účetním období od 1. 1. 2004 do 31. 12. 2004 žádná újma v souvislosti se smlouvami a dohodami uzavřenými mezi propojenými osobami. V tomto účetním období nebyly učiněny mezi propojenými osobami žádné právní úkony v zájmu nebo na popud těchto osob a nebyla ovládanou osobou přijata nebo uskutečněna žádná opatření v zájmu nebo na popud propojených osob, z nichž by vznikla Komerční bance, a. s., jakákoliv újma, prospěch, výhoda či nevýhoda.

Hlavní údaje řádné účetní závěrky za rok 2004

V mil. Kč	IFRS	CAS
Čistý zisk	9 302	9 435
Celková aktiva	448 298	448 209
Úvěry klientům – čisté	153 818	156 764
Závazky vůči klientům	361 998	323 281
Základní kapitál	19 005	19 002

Hlavní údaje konsolidované účetní závěrky za rok 2004

V mil. Kč	IFRS
Čistý zisk	8 897
Celková aktiva	460 269
Úvěry klientům – čisté	156 525
Závazky vůči klientům	368 966
Základní kapitál	19 005

Představenstvo Komerční banky, a. s.



ŘÁDNÁ VALNÁ HROMADA KOMERČNÍ BANKY, a. s., DNE 28. DUBNA 2005

MATERIÁL č. 1

JEDNACÍ A HLASOVACÍ ŘÁD VALNÉ HROMADY KOMERČNÍ BANKY, a. s.

A) Jednání akcionářů na valné hromadě

1. Na valné hromadě společnosti akcionář vykonává svá práva uvedená v zákoně č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník (v platném znění), a ve stanovách společnosti, které byly schváleny valnou hromadou. V souladu s nimi může hlasovat k bodům pořadu jednání a požadovat na ní vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti a osob ovládaných společností, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení předmětu jednání valné hromady a dále uplatňovat návrhy a protinávrhy, a to buď osobně, nebo prostřednictvím osob oprávněných za něj jednat, anebo v zastoupení na základě písemné plné moci.
2. Jednání valné hromady se řídí pořadem uvedeným v uveřejněném oznámení o konání valné hromady. Záležitosti, které nebyly zařazeny do navrhovaného pořadu jednání valné hromady, lze rozhodnout jen za účasti a se souhlasem všech akcionářů společnosti.
3. Jednání valné hromady zahajuje člen představenstva, kterého tím pověří představenstvo (zahajující), a řídí valnou hromadu až do doby zvolení předsedy valné hromady.
4. V úvodní části valná hromada volí:
 - předsedu valné hromady,
 - zapisovatele,
 - dva ověřovatele zápisu,
 - osoby pověřené sčítáním hlasů (dále jen "skrutátoři").
5. O návrhu na předsedu valné hromady, zapisovatele, dva ověřovatele zápisu a skrutátory se hlasuje vcelku (jedním hlasovacím lístkem).
6. Jednání valné hromady dále řídí a za její průběh odpovídá předseda valné hromady.
7. Předseda valné hromady je povinen:
 - dodržovat pořad jednání valné hromady,
 - řídit se ustanoveními tohoto jednacího a hlasovacího řádu, stanov společnosti, Obchodního zákoníku, zákona o bankách a rozhodovat o všech sporných otázkách souvisejících s průběhem valné hromady,
 - řídit hlasování takovým způsobem, aby v případech, kdy má být pořízen notářský zápis o rozhodnutí valné hromady, jej bylo možno poříditi se všemi náležitostmi vyžadovanými zákonem
8. Předseda valné hromady je oprávněn:
 - přerušit jednání valné hromady a vyhlášovat přestávky nezbytné k řádnému uplatnění práv akcionářů a zajištění pořádku a regulérnosti valné hromady,
 - přijímat procesní rozhodnutí, kterými se řídí průběh valné hromady, zejména rozhodnout o časovém limitu pro uplatnění ústního návrhu, protinávrhu, požadavku na vysvětlení nebo protestu.

9. Návrhy, protinávrhy a požadavky na vysvětlení podávají akcionáři předsedovi valné hromady písemně nebo ústně. V případě písemného podání je odevzdají v informačním centru. V záhlaví je nutno vyznačit, zda-li jde o návrh, protinávrh, požadavek na vysvětlení. Pod vlastním textem se podávající čitelně podepíše a uvede své jméno a příjmení u akcionářů - fyzických osob, a obchodní firmu a identifikační číslo, u akcionářů - právnických osob. Pokud podání nebude obsahovat tyto náležitosti, předseda valné hromady učiní pokus o jejich doplnění. Nejistí-li předseda valné hromady, že takové podání učinila osoba oprávněná, nebude podání projednáno. Při ústním návrhu, protinávrhu, požadavku na vysvětlení záležitostí týkajících se společnosti a osob ovládaných společností, je-li takové vysvětlení potřebné pro posouzení předmětu jednání valné hromady, uvede ten, kdo jej podává své jméno a příjmení, popřípadě jméno a příjmení osoby za níž jedná, pokud jedná za akcionáře - fyzickou osobu. V případě potřeby uvede na požádání předsedy valné hromady i bydliště. Pokud se jedná o akcionáře - právnickou osobu uvede své jméno, příjmení a dále obchodní firmu a identifikační číslo osoby, za níž jedná a současně uvede, zda se jedná o návrh, protinávrh, požadavek na vysvětlení.

Předseda valné hromady je povinen zajistit vysvětlení vznesených požadavků na vysvětlení podaných dle tohoto jednacího a hlasovacího řádu. Informace obsažená ve vysvětlení musí být určitá a musí poskytovat dostatečný obraz o skutečnosti. Informace může být zcela nebo zčásti odmítnuta v případech stanovených obchodním zákoníkem.

10. Akcionář, člen představenstva nebo dozorčí rady je oprávněn požádat zapisovatele valné hromady o uvedení protestu týkajícího se rozhodnutí valné hromady do zápisu z valné hromady. Pro způsob podání protestu platí dále ustanovení bod A) čl. 9 tohoto jednacího a hlasovacího řádu.

11. Při opuštění valné hromady je akcionář povinen předložit prezenční a aklamační lístek a zaregistrovat svůj odchod u prezenze. Při opětovném návratu na jednání valné hromady akcionář znovu předloží prezenční a aklamační lístek a zaregistruje svůj příchod u prezenze.

12. Po vyčerpání pořadu předseda valné hromady její jednání ukončí.

13. Zápis z valné hromady podepisuje předseda valné hromady, zapisovatel a ověřovatelé zápisu.

B) Způsob hlasování akcionářů na valné hromadě

1. Hlasovat jsou oprávněny všechny osoby, které jsou zapsány v listině přítomných akcionářů a jsou na valné hromadě v době vyhlášení hlasování přítomny, pokud zákon nestanoví jinak.

2. Pořadí hlasování odpovídá pořadí jednání valné hromady.

3. Hlasuje se hlasovacími lístky, které obsahují přidělené číslo akcionáře, číselný (čárový) kód hlasujícího akcionáře, číslo hlasovacího kola a označení hlasování "PRO", "PROTI", "ZDRŽEL SE". V průběhu vyhlášeného hlasovacího kola může akcionář odevzdat pouze jeden hlasovací lístek (PRO - nebo PROTI - nebo ZDRŽEL SE), a to ten, na němž je uvedeno přidělené číslo akcionáře, číselný (čárový) kód a vyhlášené číslo hlasovacího kola. V případě, že akcionář odevzdá v jednom hlasovacím kole více hlasovacích lístků se stejným přiděleným číslem akcionáře, je toto jeho hlasování neplatné.

4. Hlasovací lístky obdrží akcionář při prezenci na valnou hromadu. Na jednu akcii jmenovitě hodnoty 500,- Kč připadá jeden hlas.

5. V případě, že o to požádá představenstvo, případně dozorčí rada, předseda valné hromady nebo o tom rozhodne valná hromada, bude hlasováno aklamací. Každý akcionář obdrží prezenční a aklamační lístek s vyznačením počtu svých hlasů, kterou na výzvu předsedy valné hromady zdvihne nad hlavu tak, aby skrutátoři mohli sečíst hlasy.

6. Nejdříve se hlasuje o návrhu předloženém představenstvem. Je-li tento návrh přijat potřebnou většinou, o ostatních návrzích nebo protinávrzích k tomuto bodu se již nehlasuje. V opačném případě se hlasuje o návrhu dozorčí rady, byl-li podán. O dalších návrzích nebo protinávrzích k tomuto bodu se hlasuje v časovém pořadí, v jakém byly podány. Pokud valná hromada hlasováním takto podaný návrh nebo protinávrh schválí, o ostatních návrzích nebo protinávrzích se již nehlasuje.

7. V případě, že bude hlasováno o více návrzích v rámci jednoho usnesení (tzv. hlasování en bloc) a akcionář nebude souhlasit s některým z těchto návrhů, má se za to, že nesouhlasí s celým usnesením.

8. O návrhu změn stanov se hlasuje v celku. Jednotlivá ustanovení stanov, která jsou dotčena změnami oproti dosud platným stanovám budou akcionářům na valné hromadě doslovně přečtena.

9. Postup při hlasování

a) předseda valné hromady:

- zjistí usnášenišchopnost valné hromady,
- oznámí usnášenišchopnost valné hromady,
- přečte, případně požádá o přečtení, přesného znění návrhu usnesení, o kterém se hlasuje, a oznámí potřebné kvorum hlasů,
- sdělí číslo hlasovacího kola a oznámí zahájení hlasování k určitému bodu pořadu jednání valné hromady.

b) hlasující osoba odevzdá skrutátorovi do hlasovací urny příslušný hlasovací lístek.

10. V případě ztráty hlasovacího lístku nebo chybně vytištěných údajů na něm požádá akcionář skrutátora o náhradní hlasovací lístek. Skrutátor o vydání takového lístku nechá učinit záznam do zápisu.

11. Skrutátoři po každém hlasování vyberou od hlasujících hlasovací lístky a přezkoumají jejich platnost. Za neplatný se považuje hlasovací lístek, na kterém nelze jednoznačně zjistit kterýkoliv z identifikačních údajů, nebo obsahuje-li pořadové číslo hlasovacího kola odlišné od vyhlášeného hlasovacího kola. Dále jsou za neplatné považovány hlasovací lístky roztrhané, počmárané či jinak znehodnocené tak, že z nich nelze spolehlivě určit pojem vůle v nich obsažený.

12. Skrutátoři sečtou hlasy, obsažené v platných hlasovacích lístcích. V okamžiku, kdy zjistí, že bylo dosaženo počtu hlasů potřebného k rozhodnutí o navrženém bodu, obdrží předseda valné hromady od skrutátorů oznámení o tomto předběžném výsledku hlasování a sdělí jej valné hromadě. Sčítání zbývajících hlasů pokračuje a úplné výsledky budou oznámeny nejpozději v závěru valné hromady a uvedeny v zápise z valné hromady. Pokud při hlasování nebude dosaženo potřebného počtu hlasů pro přijetí návrhu, předseda valné hromady seznámí účastníky valné hromady s dalším návrhem a vyzve je k novému hlasování.

13. V případě, že má být pořízen notářský zápis o rozhodnutí valné hromady vyčká předseda valné hromady do úplného zjištění výsledků hlasování o tomto bodu jednání valné hromady a poté vyhlásí úplné výsledky hlasování. Pokud při hlasování nebude dosaženo potřebného počtu hlasů pro přijetí návrhu, předseda valné hromady seznámí účastníky valné hromady s dalším návrhem a vyzve je k novému hlasování.

14. V případě, že k některému bodu pořadu jednání nebude odsouhlasen žádný předložený návrh nebo protinávrh, předseda valné hromady projednávání tohoto bodu ukončí.

Tento jednací řád je platný pro řádnou valnou hromadu Komerční banky, a. s., konanou dne 28. dubna 2005.



**ŘÁDNÁ VALNÁ HROMADA AKCIONÁŘŮ KOMERČNÍ BANKY, a. s.,
DNE 28. DUBNA 2005**

MATERIÁL č. 2

**ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA
O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI BANKY A STAVU JEJÍHO
MAJETKU ZA ROK KONČÍCÍ 31. PROSINCE 2004**



Strategie

Dlouhodobou obchodní strategií Komerční banky je:

- stát se přední retailovou finanční institucí poskytující svým zákazníkům širokou nabídku finančních produktů pod jednotnou značkou KB,
- dále posílit svoji vedoucí pozici na trhu malých a středních firem a
- udržet si postavení předního poskytovatele investičních bankovních služeb pro podnikovou klientelu v České republice.

Prostředky, kterými Banka docílí tohoto strategického cíle

- Nabídka inovativních produktů uzpůsobených potřebám všech skupin klientů:
 - S cílem poskytnout širokou nabídku produktů "pod jednou střechou" KB posiluje spolupráci v rámci Finanční skupiny KB, se sesterskými firmami SG a dalšími společnostmi.
 - Na základě podrobné segmentace klientely je KB schopna nabídnout produkty přizpůsobené všem skupinám klientů ve všech obdobích jejich života.
- Moderní vícekanálový prodejní model
 - Otevíráním nových poboček ve velkých městech a městských aglomeracích KB optimalizuje svoji prodejní síť. V roce 2004 bylo otevřeno 5 nových poboček a dalších více než 20 nových prodejních míst je plánováno pro rok 2005.
 - S cílem umožnit klientům přístup ke službám kdykoliv a kdekoliv pokračuje banka s instalací nových bankomatů a s rozšiřováním nabídky služeb poskytovaných přes telefon, internet nebo počítač. Přímé bankovní kanály tvoří nyní nedílnou součást vícekanálového obchodního modelu banky.
- Individuální přístup ke klientům zaměřený na dlouhodobé vztahy
 - Každý zákazník má k dispozici osobního bankovního poradce, jehož úkolem je zabezpečení všech potřeb klienta. Tento individuální přístup nejen posiluje důvěru zákazníků banky, ale díky lepším znalostem potřeb klientů také umožňuje bankovním poradcům nabízet služby vyšší kvality.
- Důraz na kvalitu služeb a péči o zákazníka
 - V říjnu roku 2004 zřídila Komerční banka funkci ombudsmana, který zákazníkům poskytuje možnost nezávislého řešení případných sporů. Klienti nyní mohou zaslat ombudsmanovi písemnou stížnost v případech, kdy podle jejich názoru nebyl spor vyřešen uspokojivě. Tento krok, využívající know-how a zkušeností Sociétés Générale, je nedílnou součástí strategie KB vedoucí ke zvýšení kvality poskytovaných služeb.
 - V lednu 2005 zavedla Komerční banka jako první finanční instituce na českém trhu garantovanou úroveň služeb klientům. Banka se zavazuje dodržovat jasně definované principy týkající se svých produktů a služeb a přístupu ke klientům. Tento závazek stojí na čtyřech pilířích: důvěře, rychlosti, bezpečnosti a spokojenosti.
- Tříletý strategický program Renaissance zaměřený na:
 - Další zdokonalování vícekanálového prodejního modelu banky včetně přestavby prodejních a poprodejních postupů a systémů.
 - Zlepšení postupů při sběru, vyhodnocování a využívání klientských informací vedoucí ke zlepšení obsluhy klientů banky.

- Řízení lidských zdrojů zaměřené na kvalitu zaměstnanců KB
 - Profesionalita, inovace a týmový duch jsou třemi hlavními firemními principy Komerční banky.
 - Motivovaní, spokojení a loajální zaměstnanci mají pro banku zásadní význam.
 - Komerční banka neustále zlepšuje vzdělávání svých zaměstnanců a rozvoj jejich kariéry. Největší důraz je kladen na prodejní a komunikační dovednosti a znalosti bankovních produktů a aplikací.
 - Banka pořádá jednorocní program pro mladé absolventy vysokých škol s cílem napomoci jim vydat se úspěšně na profesionální dráhu a nabídnout jim pracovní příležitost v mezinárodní finanční skupině.

Pro velmi dobré finanční výsledky a posílení hodnoty pro akcionáře se Komerční banka soustředí na:

- tvorbu výnosů a zvyšování tržních podílů především prostřednictvím:
 - úvěrových aktivit, zvláště v oblasti hypoték, kreditních karet a spotřebitelských úvěrů a půjček malým a středním podnikům,
 - nových přitažlivých finančních produktů s přidanou hodnotou,
 - zvýšení počtu a objemu klientských transakcí a
 - plného využití možností křížového prodeje v rámci KB a skupiny Sociétés Générale.
- zvýšení efektivity banky prostřednictvím:
 - úspěšného řízení nákladů,
 - centralizace nebo outsourcingu interních procesů přinášející výrazné úspory nákladů, zvláště prostřednictvím snižování počtu zaměstnanců,
 - optimalizace prodejní sítě,
 - využívání moderních IT nástrojů.
- řízení rizik:
 - pro udržení vysoké kvality úvěrového portfolia a zároveň zachování zdravého nárůstu objemu úvěrů.

Očekávaný vývoj finanční situace

Hospodářské výsledky banky byly v předchozích letech ovlivňovány jednorázovými výnosy, které se s největší pravděpodobností v takovém rozsahu nebudou v průběhu následujících let opakovat. Přesto management banky očekává, že obchodní strategie banky zaměřená na tvorbu výnosů, kvalitu poskytovaných služeb a přísné kontroly nákladů:

- bude mít pozitivní dopad na úroveň dlouhodobé ziskovosti banky
- udrží podíl nákladů k výnosům mezi 50 - 55 %
- udrží hladinu rizikových nákladů na úrovni odpovídající rizikovému profilu banky
- zachová, přes managementem očekávaný rychlý růst úvěrového portfolia, likviditu banky na velmi vysoké úrovni
- ponechá Komerční banku velmi dobře kapitalizovanou s dividendovou politikou srovnatelnou s podobnými finančními institucemi v EU.

Služby klientům

Ke konci roku 2004 poskytla Komerční banka služby přibližně 1,42 miliónu klientů, ze kterých bylo kolem 1,13 miliónů fyzických osob a 291 tisíc podnikatelů a společností. Výsledkem neustálého zlepšování produktů, služeb a vztahů se zákazníky bylo úspěšné získávání nových klientů, jejichž počet se meziročně zvýšil o 90 000, tj. 7 %, především díky zvýšení počtu privátních zákazníků. Aby mohla KB poskytovat všechny služby podle potřeb klientů, využívá jejich podrobné segmentace, a poté se tyto údaje odrazí v nabídce produktů. Tyto segmenty obsahují:

- Přibližně 1,40 miliónů fyzických osob, malých podniků a podnikatelů dále rozdělených do skupin se specializovanými produkty a službami,
- více než 16 000 středních podniků a municipalit,
- více než 2 000 velkých společností.

Banka provedla řadu změn v oblasti poskytování služeb a komunikace s klienty za účelem zlepšování kvality služeb, jenž jsou jim poskytovány.

Kvalita služeb

Nezávislý ombudsman

V rámci úsilí banky neustále zvyšovat kvalitu poskytovaných služeb, KB, jako první banka v České republice, jmenovala pro řešení případných stížností klientů nezávislého ombudsmana. Prof. Vojtěch Cepí byl jmenován prvním ombudsmanem Komerční banky. Jednotliví klienti se mohou na ombudsmana KB obracet v případech, kdy z jejich pohledu nebyla stížnost uspokojivě vyřešena. Ombudsman vydává příslušné rozhodnutí do dvou měsíců od podání stížnosti. Komerční banka dává přednost smírným řešením, a proto se zavazuje poskytnout ombudsmanovi veškeré informace nezbytné pro jeho nezávislou činnost. Banka se zavázala jeho rozhodnutí respektovat, přestože nejsou právně závazná.

Nové závazky kvality

V lednu 2005 Komerční banka přišla jako první banka na českém trhu s další inovací, v rámci které se zavázala udržovat garantovanou úroveň služeb klientům tím, že bude dodržovat jasně definované principy týkající se jejich produktů, služeb a přístupu ke klientům. Tyto závazky jsou postaveny na čtyřech hlavních pilířích: důvěře, rychlosti, bezpečnosti a spokojenosti.

Ke zvýšení kvality v rámci banky, každý úsek KB disponuje osobami odpovědnými za rozvoj projektů na zvyšování kvality a za prosazování kvality služeb v rámci celé banky.

Komunikace s klienty

V rámci rozvoje co nejúčinnější a nejjednodušší komunikace se zákazníky, banka uvedla do provozu nově internetové stránky poskytující klientům jednodušší navigační systém, jasnou prezentaci obchodní nabídky KB a atraktivní design.

V listopadu 2004 zahájila KB novou komunikační kampaň s novým heslem "Můj svět, moje banka", které jasně vyjadřuje pozici a poslání banky: KB je zde, aby pomohla zákazníkům realizovat jejich projekty a uspokojovat potřeby v jejich různých osobních i pracovních situacích.

Banka věnovala v roce 2004 velkou pozornost přímé komunikaci s klienty včetně studentů a drobných podnikatelů. Pro své stávající i potenciální klienty banka zorganizovala celkem 38 setkání, které byly kombinací obchodních a společenských akcí. Pod názvem „Den setkání s KB“ se tato setkání konají ve všech regionech formou přednášek, prezentací a diskusí klientů s produktovými specialisty KB a specialisty dceřiných společností KB. Tyto akce mají nejenom zvyšovat povědomost o produktech KB a jejich znalost, ale i podporovat jejich prodej.

Obdobné akce jsou pořádány i pro klienty segmentu Střední podniky a municipalita. V roce 2004 bylo uspořádáno šest takovýchto setkání. Pět z nich bylo zaměřeno na financování podniků z fondů Evropské unie a jeden speciální seminář byl věnovaný oblasti franchisingu.

Prodejní síť

Obchodní síť

Komerční banka v roce 2004 nadále optimalizovala síť poboček v rámci celé České republiky. Přestože se počet 335 prodejních míst ke konci roku 2004 oproti roku předchozímu nezměnil, bylo vybudováno pět nových poboček v lokalitách s velkým pohybem obyvatelstva – dvě z nich v Praze a další v Brně, Ostravě a Frýdku-Místku. Stejný počet méně využívaných a neefektivních poboček byl uzavřen. Celkem osm obchodních míst bylo přestěhováno do vhodnějších prostor blíže svým klientům. Během roku 2005 banka plánuje otevření více jak 20 nových obchodních míst ve velkých městských centrech, především v Praze.

V rámci zvyšování kvality služeb i produktivity provozu se v roce 2004 uskutečnil projekt zvýšení počtu otevřených pokladních pracovišť. Jedná se o pracoviště, kde jsou zákazníkovi kromě standardních pokladních služeb nabízeny i ostatní služby jako je vydávání platebních karet, výpisů z účtů, ověřování zůstatků apod. Během roku bylo vybudováno celkem 52 těchto nových pracovišť na padesáti pobočkách v celé České republice.

KB i nadále rozšiřovala svoji síť bankomatů. Jejich počet vzrostl meziročně o 36 zařízení, celkově má banka 555 bankomatů. Loňský rok byl rovněž rokem modernizace zastaralých bankomatů, kterých bylo vyměněno více než 70. Spolu s rozšiřující se sítí bankomatů roste i jejich používání. Celkový počet výběrů se meziročně zvýšil z 16,6 milionu transakcí v roce 2003 na 19,2 milionu v roce 2004. Bankomatu využilo k výběru peněz 83 % klientů banky.

Přímé bankovníctví

V rámci služeb přímého bankovníctví Komerční banky došlo v roce 2004 k mnoha technickým vylepšením, rozšíření služeb a zavedení nových funkcí. To vše vedlo k dalšímu zvyšování využívání přímého bankovníctví až do té míry, že dnes každý druhý klient KB využívá jeden či více produktů přímého bankovníctví

V porovnání s rokem 2003 vzrostl celkový počet aktivních produktů přímého bankovníctví o 37 % na 886 tisíc. Počet klientů využívajících těchto služeb se zvýšil, a to o 31% na 698 tisíc. Nejvíce využívanou službou přímého bankovníctví je *Expresní linka* KB, kterou má aktivovanou 598 tisíc zákazníků, tj. o 32 % více než ke konci roku 2003. Meziročně vzrostl i počet uživatelů internetového bankovníctví *mojebanka*, a to o 52 % na 223 tisíc. Produkt PC bankovníctví *profibanka* má k dispozici 22 tisíc uživatelů (většinou podniků). S rostoucím počtem klientů přímého bankovníctví roste i využívání těchto služeb; 71 % všech plateb a 76 % zahraničních plateb je zadáváno prostřednictvím telefonního přístroje nebo počítače.

Na *Expresní lince* KB obsluhované telefonním centrem KB v Liberci bylo v roce 2004 přijato více než 12 milionů hovorů. Specialisté pro prodej služeb přes telefon provedli 800 tisíc odchozích hovorů s vysokou úspěšností především v prodeji kreditních karet. Telefonní bankéři dnes již běžně předávají informace o potřebách a možnostech zákazníků jejich osobním bankovním poradcům, kteří těmto klientům následně poskytují služby nebo prodávají produkty. Tento způsob poskytování služeb přináší nejenom výrazné zvýšení prodeje jednotlivých produktů, ale zvyšuje i kvalitu poskytovaných služeb, kterou ilustruje např. zkrácení doby čekání na spojení s telefonním bankéřem.

Telefonní centrum nekomunikuje s klienty pouze prostřednictvím hlasu, ale i prostřednictvím zasílání e-mailových zpráv. Stále oblíbenější službou je internetová služba "Zavolejte mi", kdy si klient prostřednictvím formuláře umístěného na webových stránkách KB objedná telefonický hovor s telefonním bankéřem KB:

V roce 2004 Komerční banka uvedla na trh přímého bankovníctví několik novinek. Uživatelům internetového bankovníctví *mojebanka* je umožněno investovat on-line do podílových fondů Investiční kapitálové společnosti KB. Klienti mohou uzavřít rámcovou smlouvu, nakupovat či prodávat podílové listy fondů IKS i přestupovat mezi jednotlivými fondy. Dále mají k dispozici detailní přehled svých investic, informace o jednotlivých fondech či aktuální kurzy fondů.

KB zavedla nový elektronický systém sledování pohledávek za podnikovými klienty, který zjednoduší administrativu těchto procesů. Navíc došlo k rozšíření funkčnosti zasílání a zpracování dávkových platebních příkazů, čímž se snížila potřeba dokumentů v papírové podobě.

Platební karty

Ke konci roku 2004 klienti KB využívali přibližně 1,22 miliónu aktivních platebních karet, z toho 66tisících karet kreditních. K lepšímu využití potenciálu obchodu s kreditními kartami KB zavedla novou kreditní kartu *VISA Electron* pro klienty z řad fyzických osob.

Jako první banka na českém trhu KB úspěšně dokončila proces přechodu platebních karet *VISA Electron*, *MasterCard* a *Maestro* na technologii EMV a v současné době vydává pouze čipové karty EMV v systému *VISA a MasterCard*. Téměř 60% celkového počtu aktivních platebních karet jsou kartami EMV. Jednou z podstatných výhod této technologie je možnost zavádění různých věrnostních programů. KB již zavedla pilotní verzi nového věrnostního systému pro obchodníky.

Komerční banka má stále jedinečnou pozici, neboť přijímá platební karty od pěti asociací platebních karet – *VISA*, *MasterCard*, *American Express*, *JCB* a *Diners Club*. V roce 2004 posílila KB svoji vedoucí tržní pozici v získávání platebních karet ke zpracování transakcí obchodníků. Podíl KB na trhu byl posílen navázáním nových vztahů s maloobchodníky, jako např. maloobchodním obchodním řetězcem *Electro World*. Celkový tržní podíl KB je v současné době 45% a celkový obrat transakcí s platebními kartami u obchodníků činil téměř 42 miliard Kč.

Informační technologie a podpůrné služby

Moderní informační technologie a kvalitní podpůrné služby nejenže zvyšují kvalitu poskytovaných služeb a komfort zákazníků, ale zároveň zlepšují a urychlují procesy uvnitř banky. Této oblasti je proto právem věnována v Komerční bance velká pozornost. V roce 2003 banka zahájila tříletý strategický program pod názvem *Renaissance*, který se mimo jiné soustředí právě na reorganizaci vnitřních procesů a modernizaci informačních technologií v KB.

V rámci optimalizace provozních nákladů banky došlo v prostředí telekomunikační infrastruktury k významným změnám v oblasti hlasových služeb, interní datové sítě KB a sítě bankomatů KB. Změny provedené v průběhu roku 2004 s sebou do budoucna přinesou výrazné úspory v celkových telekomunikačních provozních nákladech. Banka rovněž převedla významnou část svých provozních zaměstnanců regionálních služeb do externí společnosti *Altys, a. s.*, a mohla tak přistoupit k realizaci projektu zaměřeného na optimalizaci nemovitostního portfolia banky jak v rámci pobočkové sítě tak centrály.

V červenci 2004 bylo na společnost *IBM* převedeno zpracování a tisk klientských výpisů z účtů. Tato změna umožnila snížit počet zaměstnanců KB a snížit tak náklady banky.

V druhé polovině roku byl dokončen projekt centralizace zpracování tuzemských plateb. Zpracování veškerých tuzemských zákaznických platebních příkazů je dnes soustředěno do dvou nových center umístěných v Praze a Plzni. Platby jsou zpracovávány v nově vytvořené aplikaci nazvané *Centrální pokladní systém*. Hlavních cílů projektu - zvýšení účinnosti a kvality zpracování tuzemských plateb – bylo dosaženo. Dále bylo v roce 2004 soustředěno zpracování zahraničních plateb slovenské dceřinné společnosti Komerční banka Bratislava do zpracovacího centra KB v Praze.

V listopadu 2004 bylo na společnost *Hewlett Packard* převedeno 77 zaměstnanců, kteří byli v KB zodpovědní za IT podporu konečných uživatelů výpočetní techniky (administrátoři a operátoři help-desků). Toto opatření s sebou přineslo úspory jak personálních tak administrativních nákladů.

V červnu se Komerční banka stala, prostřednictvím *Société Générale*, nepřímým členem celoevropského clearingového systému *STEP2*. Toto členství umožňuje bance zasílání a přijímání přeshraničních plateb v Euro ve shodě s Nařízením Evropské komise č. 2560 /2001 platným pro platby v rámci EU. Do konce roku 2004 KB odeslala prostřednictvím tohoto systému *STEP2* přibližně 63 000 a přijala 108 000 platebních příkazů.

Retailové bankovníctví

Občané

V průběhu roku 2004 KB nadále pokračovala v rozvíjení obchodního modelu, který je založen na osobním přístupu bankovních poradců, propojení bankovních a ostatních finančních služeb, využívání synergických efektů v rámci skupiny KB i SG a v aktivním přístupu založeném na zvyšování kvality poskytovaných služeb.

Banka pokračovala v doplňování své produktové nabídky pro 1 130 tisíc individuálních zákazníků. Mezi nejvýraznější změny patří rozšíření a zkvalitnění nabídky pro mládež a studenty. Díky novému balíčku *Gaudeamus*², který si během 2. pololetí 2004 zakoupilo téměř 19 tisíc studentů, se podíl studentů na celkovém počtu individuálních klientů zvýšil na 10 %.

Rok 2004 opět přinesl zvýšený zájem klientů KB o úvěrové produkty. Celkový objem hypotečních úvěrů individuálním klientům meziročně vzrostl o 40 % na 31,0 miliardy Kč, zatímco objem prodaných úvěrů se zvýšil o 22 %. Zájem byl především o hypotéky na koupi nemovitosti, průměrná výše jednotlivého úvěru dosáhla 1,3 milionu Kč. V průběhu roku banka rovněž provedla několik významných změn parametrů a zjednodušení procesů poskytování hypotečních úvěrů. KB nadále patří mezi 3 největší poskytovatele hypotečních úvěrů v České republice.

Banka rovněž pokračovala v rozvoji poskytování spotřebitelských půjček a financování prostřednictvím platebních karet, jejichž celkový objem vzrostl o 17 % na 10,6 miliardy Kč. Přestože pohledávky z kreditních karet se na této částce zatím podílejí 8 %, jejich dynamický vývoj spolu s rychlým růstem počtu aktivních kreditních karet v držení klientů KB potvrzuje velký potenciál tohoto produktu. Komerční banka navíc v závěru roku obohatila svoji nabídku o mezinárodní kreditní kartu VISA Electron přinášející jednoduché řešení financování osobních potřeb všech klientů.

Občané	2004	2003	Změna
Počet hypotečních úvěrů	30 414	22 574	+34,8 %
Objem hypotečních úvěrů (mld. Kč)	31,0	22,2	+40,0 %
Počet spotřebitelských úvěrů	118 515	92 089	+28,7 %
Objem spotřebitelských úvěrů a čerpaných kontokorentů (mld. Kč)	9,7	8,5	+14,1 %
Objem úvěrů z kreditních karet (mld. Kč)	0,9	0,6	+50,0 %
Počet aktivních kreditních karet	61 400	35 100	+74,9 %
Počet aktivních balíčků služeb	716 244	510 461	+40,3 %
Počet dětských kont	94 800	39 000	+143,1 %

Ve druhé polovině roku banka uvedla na trh nové investiční produkty Max I. a Max II., světové zajištěné fondy, do kterých klienti KB investovali ve druhé polovině roku téměř 1,4 miliardy Kč. Tyto fondy zákazníkům přinášejí možnost bezpečně zhodnocovat volné finanční prostředky prostřednictvím světových akciových trhů, a to ve spolupráci se sesterskými společnostmi v rámci skupiny SG. V únoru 2005 byl zahájen prodej dalšího, v pořadí již třetího produktu z řady Max.

Rok 2004 s sebou přinesl další rozvoj pojišťovacích služeb. V rámci nabídky životního pojištění přišla KB na trh s novým produktem *Vital Grant*, nabízející především zajištění klienta a jeho rodiny pro případ nenadálých nešťastných životních událostí. Komerční banka nadále rozšiřovala i portfolio produktů neživotního pojištění. V dubnu uvedla na trh nový pojistný produkt *Merlin*, který chrání klienty proti následkům ztráty nebo odcizení a případného zneužití platebních karet vydaných KB, proti škodě způsobené výběrem hotovosti platební kartou a odcizením osobních dokladů a klíčů spolu s kartou. Zájem klientů o tento produkt byl veliký a na konci roku bylo takto chráněno více než 85 tisíc klientů. V říjnu byla rovněž zahájena spolupráce s pojišťovnou Allianz, na jejímž základě Komerční banka na všech svých pobočkách nabízí další produkty neživotního pojištění: pojištění domácností a nemovitostí a tzv. povinné ručení. Během

posledního čtvrtletí roku 2004 KB prodala více jak dva tisíce smluv povinného ručení a téměř 1 200 smluv pojištění majetku.

Malé podniky

KB upevnila svou vedoucí pozici na českém trhu v segmentu Malé podniky. Na svých 335 pobočkách v celé republice poskytuje služby přibližně 270 tisícům klientům.

Banka se soustředí nejen na každodenní bankovní služby, ale i na uspokojování finančních potřeb svých zákazníků. V průběhu roku byly vylepšeny hlavní rysy úvěrových produktů. Maximální částka produktu *Profi úvěr*, vřadkového produktu segmentu Malé podniky, byla zdvojnásobena na 8 milionů Kč a povolená výše přečerpání prostředků byla zvýšena na 3 miliony Kč, jak u běžného účtu, tak v rámci finančních balíčků. V důsledku toho vzrostl celkový objem úvěrů pro malé podniky o 46 % na 7,0 miliard Kč; přičemž úvěr nebo přečerpání běžného účtu využívá více než 20 % klientů z řad malých podniků.

Nabídka jednotlivým skupinám klientům byla rozšířena o speciální nabídku pro lékárny, obsahující atraktivní podmínky pro čerpání podnikatelských úvěrů, a v lednu 2004 banka uvedla na trh novou nabídku služeb pro pojišťovací agenty, která reflektuje nové legislativní požadavky. V roce 2004 KB rovněž uvedla jednoduché řešení pro obchodníky, kteří chtějí přijímat platební karty – platební terminál *Profi*.

Do konce roku 43 % klientů z tohoto segmentu využívalo balíček finančních služeb. V září roku 2004 banka oslavila prodej 100 tisíců balíčků, tj. méně než dva roky po zavedení balíčků pro tento segment na trh.

Malé podniky	2004	2003	Změna
Počet obchodních úvěrů	11 048	5 869	+ 88 %
Počet povolených kontokorentů	54 867	36 910	+ 49 %
Objem obchodních úvěrů a čerpaných kontokorentů (mld. Kč)	7,0	4,8	+ 46 %
Počet balíčků služeb	114 497	45 457	+ 152 %

* Údaje roku 2003 jsou přepočtené v souladu s metodikou použitou v roce 2004.

Střední podniky a municipality

KB i nadále rozšiřovala svou nabídku produktů pro přibližně 15 000 klientů ze segmentu Střední podniky a municipality, kteří jsou obsluhováni v 37 obchodních centrech segmentu Střední podniky a municipality KB v celé České republice.

V průběhu roku 2004 přišla banka s několika novinkami. V lednu byl zaveden balíček *KB Komplet* obsahující každodenní bankovní produkty spolu se službami elektronického bankovníctví, platebními kartami a možností nastavení počtu pravidelných platebních tuzemských i zahraničních transakcí. Banka rovněž uvedla na trh *FlexiRámec KB*, rámcovou smlouvu o úvěrech a transakcích v oblasti obchodního financování v předem dohodnuté výši.

Po vstupu do EU v květnu 2004 KB upravila ceny platebního styku tak, aby odrážely postupné sblížování českého trhu s prostředím EU. KB nově zavedla pevnou cenu v rámci tzv. *KB Europlatby* pro převody do výše 12 500 EUR z/do zemí Eurozóny (počínaje lednem 2005).

Růst úvěrů poskytnutých segmentu Střední podniky a municipality pokračoval, a v důsledku toho se částka celkových úvěrů zvedla o 22,3 % na 38,9 miliard Kč. Tento vývoj byl podpořen úpravou úspěšného úvěrového produktu *Prof úvěr*, který byl připraven původně pro malé podniky, k uspokojení potřeb segmentu Střední podniky a municipality.

Vstup České republiky do Evropské unie přinesl možnost čerpání prostředků z nově dostupných strukturálních fondů a kohezního fondu. Počátkem roku 2004 byl vytvořen program *Ponte* se speciální nabídkou financování a předfinancování evropských projektů, a současně byl v rámci KB založen speciální útvar Municipality a specializované financování, který podporuje distribuční síť KB při projektech EU. Důraz banky na tuto oblast se v průběhu roku pozitivně odrazil v úspěšném prodeji služeb v rámci programu *Ponte*.

KB v listopadu 2004 podepsala s Evropskou bankou pro obnovu a rozvoj (EBRD) dohodu o poskytnutí úvěrových zdrojů. V souladu s podmínkami smlouvy EBRD zaručí bance úvěrovou linku ve výši 20 milionů EUR pro úvěrování malých a středních podniků, spolu s technickou podporou EU navrženou ke zvýšení

schopnosti KB poskytovat klientům z tohoto segmentu úvěrové produkty. Úvěrová linka bude nabídnuta ve formě nového produktu *EU Profil úvěr*, uvedeného na trh v únoru 2005.

Rostoucí exportní potenciál českých firem potvrdilo významné zvýšení poptávky po exportních odběratelských úvěrech. Výrazný nárůst zaznamenalo i využívání zajišťovacích a platebních instrumentů, tj. produktů z oblasti obchodních financování. Obzvláště silný vzestup byl zaznamenán u bankovních záruk, jichž bylo poskytnuto o 39 % více než v roce 2003. Ke zvýšení povědomí o schopnostech banky v oblasti obchodních financí, podepsala KB v únoru 2004 dohodu o spolupráci s Exportním klubem CzechTrade. Toto partnerství si klade za cíl propagaci českého exportu a zlepšení know-how českých firem v obchodních financích.

Podnikové a investiční bankovníctví

Velké podniky

KB dlouhodobě zůstává vedoucí bankou pro velké podnikové klienty v České republice. Osm obchodních míst v různých regionech České republiky a v Praze zajišťuje individuální a odbornou obsluhu hlavních českých i nadnárodních společností včetně předních finančních a veřejných institucí. Na míru šité kvalitní služby přispívají k posílení současných obchodních vztahů a získání nových klientů z řad nejdůležitějších podniků podnikajících na českém trhu.

Rok 2004 byl zaměřen na konsolidaci a rozšíření dlouhodobého vztahu banky s klienty, a to na základě komplexní nabídky služeb. Kontakt s klienty je primární odpovědností zkušených manažerů KB, kteří mohou počítat s pomocí odborníků z dalších úseků banky, finanční skupiny Komerční banky v České republice i ze Sociétés Générale po celém světě.

KB tradičně patří mezi uznávané poskytovatele komplexního cash managementu s velmi efektivním elektronickým bankovníctvím, zvláště pro klienty se značným objemem plateb. V roce 2004 KB vyhrála v této oblasti několik významných výběrových řízení u předních společností ze sektoru veřejných služeb či průmyslu.

V oblasti financování se KB podařilo zvýšit její úvěrové portfolio o 3 % na 67,6 miliardy Kč. Financování vybavení podniků prostřednictvím leasingu se neustále zvyšovalo, zvláště v regionech mimo Prahu, kde banka zaznamenala jak expanzi českých exportérů z oblasti průmyslu a moderních technologií tak významný příliv zahraničních investic v klíčových sektorech jako jsou dodavatelé v automobilovém průmyslu. Rychle se rozvíjel leasing vozového parku společností, zvláště ve formě operativního leasingu včetně správy vozového parku pro české i nadnárodní podniky. Ve spolupráci se sesterskou společností ALD Automotive se KB podařilo uzavřít jeden z největších kontraktů v České republice v oblasti komplexního leasingu vozového parku čítajícího 500 automobilů.

V roce 2004 KB řadě svých podnikových klientů poskytla služby retailového bankovníctví pro jejich zaměstnance, včetně plánů penzijního a životního pojištění. Tyto speciální produkty nabízejí vhodné a přínosné řešení jak pro podniky tak i pro jejich zaměstnance.

V roce 2004 došlo k úsporám a zvýšení efektivity v rámci úzké spolupráce s KB Bratislava. Tyto změny ocení zejména klienti KB s intenzivními obchodními vztahy se svými partnery na Slovensku.

Investiční bankovníctví

V roce 2004 Komerční banka dále posilovala své postavení přední banky na českých finančních trzích, kdy svým klientům nabídla celou řadu konkurenceschopných a moderních služeb investičního bankovníctví: měnové nástroje a deriváty, řízení likvidity, financování aktivit prostřednictvím kapitálového trhu, fúze a akvizice, poradenství a správu majetku. Banka pro partnery jak na českém tak zahraničním trhu představuje solidní protistranou, která poskytuje likviditu řadě tržních segmentů a zpracovává rostoucí objem hotovostních i derivátových transakcí u svých podnikových i institucionálních klientů.

Deriváty

Rychle se rozvíjející trhy zdůraznily potřebu systematictějšího zajištění měnových, úrokových a komoditních rizik. Z toho důvodu rostoucí počet klientů začíná využívat moderní zajišťovací strategie s využitím jednotlivých opcí nebo jejich kombinacemi. KB staví na celosvětovém uznání Sociétés Générale pro její znalost produktů a tržní pozici v oblasti derivátů, a stala se pro mnoho klientů hlavní bankou pro zajišťovací produkty.

Banka rovněž posilovala marketingové aktivity vůči institucionálním zákazníkům. Kromě státních dluhopisů a podnikových dluhopisů, kde je banka jeden z neaktivnějších tvůrců trhu, KB nabízí svým klientům řadu produktů vytvořených ke zvýšení výnosů investic, které jsou spojeny s pohybem úrokových sazeb a akciového trhu. Kvůli historicky nízkým úrokovým sazbám na jedné straně a trvale rostoucímu majetku

ve správě na straně druhé byla poptávka po tomto typu produktů silná a očekává se, že se bude rozvíjet i dále v budoucnu.

Dluhové produkty a podnikové finance

Banka poskytuje kompletní soubor služeb: od analýzy potřeb klienta, přes vytvoření finanční struktury až po zajištění financování. V roce 2004 Komerční banka byla jedním z tahounů tuzemského trhu syndikovaných úvěrů a emisí dluhopisů. Úspěšně se účastnila většiny transakcí kapitálového trhu v České republice. V oblasti syndikovaného financování KB aranžovala několik transakcí financování společnostem jako jsou např. Chemopetrol, Ferona a ECK a poskytla dlouhodobé financování municipalitám jako je město Kolín a mikroregion Vsetínsko. Na trhu s dluhopisy byla Komerční banka, na základě udělení veřejné zakázky, výlučným lead-managerem emise tuzemských obligací pro ČKA ve výši 5 miliard Kč.

Komerční banka rovněž poskytuje podnikovým klientům vysokou kvalitu poradenské podpory v oblasti fúzí a akvizic. Nabízené služby zahrnují ocenění firem, poradenství při nákupu a prodeji, pomoc při vyjednávání a poradenství při odkupu podniku managementem. V úzké spolupráci se Sociétés Générale banka pracuje pro širokou škálu tuzemských i mezinárodních klientů při zjednodušování a zařizování přeshraničních transakcí.

Řízení rizik

Řízení rizik v Komerční bance vychází z jednotné koncepce zohledňující pokročilé standardy řízení rizik používané v rámci skupiny Sociétés Générale a právní a předpisové normy dané a definované Českou národní bankou a dalšími regulatorními institucemi. Banka ve svých postupech zohledňuje vývoj ve všech oblastech rizik, tj. úvěrových rizik, tržních rizik, rizika likvidity a také rizik regulatorních, operačních a environmentálních.

Řízení úvěrových rizik

Během roku 2004 útvary KB pro hodnocení úvěrového rizika a řízení úvěrového rizika úzce spolupracovaly s obchodními složkami s cílem podpořit marketingové a prodejní aktivity zefektivněním úvěrového procesu současně s podrobným sledováním kvality rizikového portfolia Komerční banky.

Analýza a sledování úvěrových rizik

V rámci rozhodovacího procesu při udělování úvěrů byl kladen důraz na tato hlediska:

- Zavedení nové metodiky posuzování klientů v souladu s předpisy Basel II a principy Sociétés Générale. Banka stanovuje riziko protistrany na základě ratingu vycházejícího z typu a profilu příjemce úvěru. Rating klienta je stanoven na základě kvantitativních a kvalitativních kritérií.
- Úzká spolupráce s obchodními složkami prostřednictvím aktivní metodické podpory, výcviku v oblasti rizik a pravidelnou aktualizací skórovacích nástrojů pro segmenty a produkty retailové klientely.
- Rozšíření automatizace procesu schvalování úvěrů, rozvíjení znalostí zakládáním specializovaných a/nebo sektorových týmů. V důsledku toho byla dále posílena kapacita banky při rozhodovacím procesu.
- Zefektivnění a zvýšení spolehlivosti externích zdrojů informací (tj. mezibankovních úvěrových registrů) s cílem zavést systém indikátorů včasné výstrahy a co nejčasnějšího zjišťování situací zhoršení úvěrové kvality.

Banka rovněž věnuje pozornost posílení monitorovací funkce úvěrového rizika a jejímu zefektivnění:

- Byl zřízen specializovaný tým určený ke kontrole úvěrových rizik, jehož úkolem je sledování kvality posuzování a sledování úvěrového rizika napříč celou bankou. Tato iniciativa doplňuje funkce týmu interního auditu Komerční banky.
- Komerční banka pokračovala v důsledném sledování svých potenciálně problematických úvěrů. Tato kategorie aktiv je prověřována jednak na *ad hoc* bázi, jednak čtvrtletně k tomu ustaveným výborem.
- Významná pozornost byla věnována vývoji moderních informačních systémů určených pro pravidelné a v případě potřeby úzce specializované monitorování klíčových limitů a angažovanosti (na úrovni jak jednotlivých právnických osob, tak i skupin propojených firem).

Opravné položky a rezervy

Komerční banka splňuje veškeré požadavky předepsané Českou národní bankou v oblasti klasifikace úvěrových pohledávek. Pohledávky jsou posuzovány na základě kvantitativních kritérií (historie účtu,

platební disciplína, účetní uzávěrky), tak i kritérií kvalitativních (tj. podrobnou znalostí klienta, hodnocení jeho chování).

U většiny položek úvěrového portfolia Komerční banky je prováděna klasifikace, posouzení obchodní a finanční situace, ocenění zajištění a tvorba opravných položek individuálně na čtvrtletní bázi, a to strukturovanými výbory banky pro opravné položky. Výše opravných položek a rezerv je určena po komplexním posouzení veškerých známých parametrů.

Komerční banka rovněž se připravila pro novou metodiku tvorby opravných položek a rezerv, která spojuje požadavky Opatření č. 6/2004 České národní banky s podmínkami IFRS. K zavedení této metodiky došlo 1. ledna 2005.

Vymáhání pohledávek

Po uzavření dohody o prodeji části úvěrového portfolia společnosti GE Capital Corporation a vyplacení státní garance se Komerční banka rozhodla dále zdokonalit proces vymáhání svých pohledávek. V souladu s původním plánem Komerční banka v roce 2004 ukončila činnost útvaru Speciální obchody. KB má nyní speciální jednotku pro ocenění aktiv a vymáhání, která se zaměřuje na podporu obchodních úseku banky, řízení vymáhání úvěrů a ostatních aktiv a ocenění zástav.

Část vymáhacích aktivit je nyní zadávána externím specializovaným společností. Záměrem je zvýšení podílu vymožených pohledávek a zefektivnění této činnosti.

KB rovněž provozuje oddělení Obchodní vymáhání pohledávek, které bylo zřízeno koncem roku 2003. Tento útvar podle přesně definovaných pravidel a v úzké koordinaci s obchodními složkami KB zajišťuje preventivní činnosti v oblasti vymáhání pohledávek.

Zahraniční angažovanost

Převážnou část zahraniční angažovanosti Komerční banky tvoří transakce s mezinárodními finančními institucemi na mezibankovním trhu. Banka vyvinula systém a sestavila příslušné postupy, kterými monitoruje příslušné protistrany a rizika příslušné země pomocí systému předdefinovaných a schválených limitů.

Riziko protistrany z aktivit na finančních trzích

Systém řízení rizik protistrany z operací na finančních trzích je založen na modelu vypracovaném skupinou Société Générale. Základní pravidlo "předautorizace" (tj. autorizace, která vždy předchází uzavření transakce s protistranou) je systematicky používáno pro veškeré transakce na finančních trzích. Denně je monitorováno dodržování limitů angažovanosti, a to i pro obchody prováděné Komerční bankou Bratislava. Obchodníci z front office mají denně k dispozici informace o příslušné protistraně a jejich aktuálních limitech a také o angažovanosti a limitech, které jsou k dispozici. Jakékoliv překročení těchto limitů je bezprostředně hlášeno na příslušnou úroveň vedení banky. O každém překročení limitů je informováno představenstvo banky pravidelně každý měsíc.

Denní výpočet rizika protistrany vyplývající z derivátových produktů byl v roce 2004 založen na ukazateli "Current Average Risk", který umožňuje určit výši reprodukčních nákladů na derivátový produkt v případě nedodržení závazku protistrany. Tento ukazatel stanovuje průměr potenciálních expozičních, ke kterým může dojít během zbývajících doby životnosti transakce. Hodnota tohoto ukazatele závisí na současných tržních podmínkách, zbývajících době do splatnosti transakce a nominálním objemu transakce.

Řízení tržních rizik

Tržní rizika jsou definována jako ztráty plynoucí z nepříznivého vývoje tržních podmínek. Komerční banka je vystavena následujícím druhům tržních rizik: úrokové riziko, měnové riziko, akciové riziko, riziko změny kreditní prémie dluhopisů a riziko likvidity.

Odpovědnost za řízení tržních rizik náleží v Komerční bance útvaru tržních rizik. V zájmu zajištění nezávislosti řízení rizik na obchodních útvarech je tento útvar zodpovědný přímo členovi představenstva banky pověřenému řízením rizik a řediteli tržních rizik skupiny Société Générale. Tržní rizika jsou v Komerční bance řízena v souladu s následujícími principy, které podléhají souhlasu představenstva banky:

- Veškerá rizika jsou systematicky a pravidelně sledována a jsou předmětem reportingu nezávislého na obchodních složkách.
- Metody měření rizika a kontrolní postupy jsou definovány a schvalovány vedením útvaru tržních rizik KB a útvarem tržních rizik skupiny Société Générale.
- Žádosti o limit jsou zpracovány na základě požadavků obchodních útvarů do výše celkových limitů stanovených představenstvem.
- Veškeré požadavky regulatorních orgánů jsou plně dodržovány.

Nové produkty finančních trhů jsou před uvedením na trh podrobeny zevrubné analýze všemi zainteresovanými útvary banky s cílem posoudit veškerá rizika spojená s tímto produktem. Po této analýze následuje schválení udělené Výborem pro nové produkty, které zaručuje, že banka má o nabízeném produktu přehledné znalosti a má jej pod kontrolou.

Metody měření tržních rizik a stanovení limitů

Během roku 2004 Komerční banka dokončila zavedení metod a standardů, které jsou v souladu s požadavky skupiny Sociétés Générale. V současnosti jsou veškerá tržní rizika v rámci Komerční banky a Komerční banky Bratislava posuzována metodou Value at Risk (VaR).

Hodnocení tržního rizika Komerční banky je založeno na třech hlavních ukazatelích, které jsou využívány pro stanovení limitů angažovanosti:

- Metoda historické simulace Value at Risk vypočítané na hladině 99% pravděpodobnosti pro časový horizont jednoho dne, což umožňuje bance konsolidaci vlastních tržních rizik do ukazatele Value at Risk finanční skupiny SG.
- Měření pomocí stresových testů pro zohlednění událostí s nízkou mírou pravděpodobnosti, které nejsou pokryty metodou Value at Risk. Banka provádí různé typy stresových testů pro angažovanosti v oblasti měnové, úrokové a akciové. Šokové scénáře simulují významné pohyby ukazatelů určených buď historickými studiemi nebo hypotetickou analýzou.
- Doplnkové limity, jako je citlivost, FX pozice, riziko změny kreditní prémie korporátních dluhopisů, povolená doba držení cenného papíru. Tyto limity monitorují tržní rizika, která jsou pouze částečně podchycena VaR a stresovými testy.

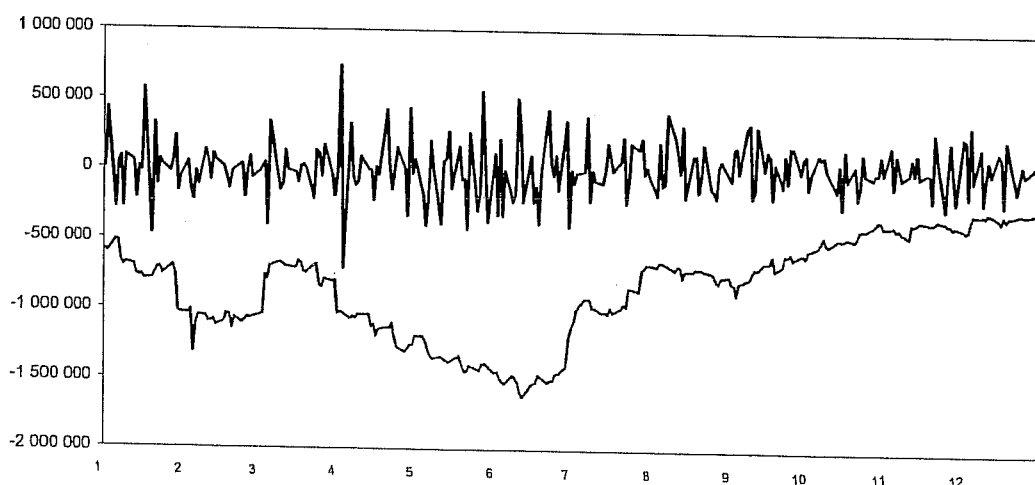
Metoda Value at Risk

Metoda VaR ("historická simulace") je Komerční bankou používána od roku 2002 pro měnové riziko a úrokové riziko a od roku 2003 pro akciové riziko. Metoda bere v úvahu korelaci mezi všemi trhy a fakt, že změny tržních parametrů nejsou normálně rozdělené. Jsou používány scénáře jednodenních variací tržních parametrů pro období uplynulých 250 dnů obchodování. 99% Value at Risk je ztrátou, která by byla zaznamenána po eliminaci 1 % nejméně příznivých situací. S 250 navrženými scénáři to odpovídá průměru druhé a třetí největší vypočtené potenciální ztrátě.

Backtesting

Banka pravidelně ověřuje přesnost modelu prostřednictvím backtestingu. Výsledky obchodování jsou porovnávány se simulovaným ukazatelem Value at Risk, aby bylo možno vysledovat počet překročení 99% hladiny pravděpodobnosti. Během roku 2004 nepřesáhla žádná denní ztráta z obchodování hodnotu 99% VaR.

Výsledky Value at Risk a hlavní angažovanosti k 31. prosinci 2004 byly následující:



Výsledek stresového testu (nejhorší výsledek) k 31. prosinci 2004

Kurzové riziko - relativní pokles měnového kurzu

Úrokové riziko - zvrát úrokových křivek kolem definovaných bodů výnosové křivky

EUR

-618 893

-5 329 000

Sledování portfolia CDO a CLN

V roce 2004 Komerční banka dále zdokonalovala metody a postupy měření expozice k portfoliu CDO a CLN. Nástroj používaný pro hodnocení a měření rizik tohoto portfolia je založen na metodice, která vypočítává Monte-Carlo simulace budoucích peněžních toků v závislosti na odhadovaném úvěrovém zhoršení podkladových aktiv a odhaduje čistou současnou hodnotu simulovaných (očekávaných) peněžních toků. Tato metoda byla zdokonalena díky aktivní spolupráci s manažery zajištění a ratingovými agenturami.

Basel II

Cílem mezinárodní dohody Basel II je zavedení modernějších pravidel pro výpočty ukazatele kapitálové přiměřenosti, a to od 1. ledna 2007. Dohoda Basel II je založena na třech pilířích.

- Pilíř 1 se soustředí na metodiku měření rizik, integraci metod měření rizik do obchodních postupů, jejich podoby a kontrolních mechanismů. Jednoduše řečeno, banka bude povinna počítat kapitálový požadavek pro každý druh rizika. I když se pravidla pro výpočet kapitálových požadavků pro tržní rizika nemění, pravidla pro kapitálové požadavky související s úvěrovým rizikem jsou výrazně upravena. Ve srovnání s dohodou Basel I je kapitálový požadavek výrazně více závislý na kreditní kvalitě dlužníka a na interním ratingovém systému. Tento koncept také zavádí nový kapitálový požadavek pro operační riziko. Úroveň vyspělosti závisí na existenci interních statistických modelů.
- Pilíř 2 je zaměřen na procesy kontrolních prověřovacích činností, jako jsou základní principy těchto aktivit, transparentnost dohledu a zodpovědnost, včetně stresových zkoušek, hodnocení kapitálové přiměřenosti a rizikového profilu banky.
- Pilíř 3 je zaměřen na tržní disciplínu, zejména na zveřejňování pravidel kapitálové struktury, rizikového profilu atd.

Komerční banka usiluje o zavedení vyspělejšího přístupu při řízení rizik v úzké spolupráci s Basel II týmem skupiny Sociétés Générale. Pro banku je velkým přínosem vysoká úroveň řízení rizik a jejich kontrola v mateřské firmě.

Pro posuzování úvěrových rizik používá Komerční banka pro retailové a firemní segmenty modely, které byly zavedeny již koncem 90. let, a které jsou založeny na konceptech ratingu a očekávané ztrátě. V roce 2004 provedla KB studii proveditelnosti podle dohody Basel II. Program Basel II byl zaveden s následujícími hlavními cíli:

- dokončení centralizace údajů o úvěrových a operačních rizicích,
- prověření a aktualizace modelů řízení úvěrových rizik ve spolupráci se skupinou Sociétés Générale a
- příprava kalkulací pro nový úvěrový kapitálový požadavek.

Od roku 2007 Komerční banka plánuje vykazování v souladu s Basel II, které bude zahrnovat ukazatele kapitálové přiměřenosti podle současné i nové metody.

Operační rizika

Na základě požadavků dohody Basel II, Sociétés Générale a regulatorních orgánů České republiky banka zřídila v říjnu 2004 oddělení operačních rizik. Hlavním cílem je získání oprávnění na úrovni skupiny Sociétés Générale pro zavedení vyspělejšího přístupu k výpočtu kapitálového požadavku. Tento přístup sestává z následujících položek, které jsou v rámci banky progresivně zaváděny:

- Od roku 2003 jsou veškeré události vyhodnocené jako operační riziko, které překročily práh stanovený Skupinou (10 000 EUR), shromažďovány a hlášeny. Od roku 2005 bude toto shromažďování částečně automatizované.
- Shromažďování údajů je doplněno samohodnocením řízení rizik (Risk Control Self-Assessment). Skládá se z rozsáhlého souboru otázek týkajících se všech oblastí bankovních aktivit. Shromážděné údaje v budoucnu bance umožní určit citlivost jednotlivých úseků banky vůči operačním rizikům.
- Analýza scénářů (Scenario Analysis) umožní posouzení rizik s vážným dopadem a nízkou pravděpodobností, např. přírodních katastrof. Zavedení tohoto komponentu je plánováno na rok 2005.
- V rámci klíčových indikátorů rizik (Key Risk Indicators) budou shromažďovány parametry indikující potenciální změny v úrovni expozice k operačním rizikům. Zavedení tohoto prvku je plánováno na rok 2006.

Završení všech výše uvedených kvalitativních a kvantitativních komponentů umožní bance řídit operační rizika a využít potenciálních úspor nákladů. Použití těchto indikátorů umožní skupině SG výpočet vlastních kapitálových požadavků za použití interního modelu podle vyspělejšího přístupu k výpočtu kapitálového požadavku.

Řízení aktiv a pasiv

Za řízení aktiv a pasiv (ALM) zodpovídá útvar řízení aktiv a pasiv. Proces řízení ALM zahrnuje základní činnosti banky definované jako strukturální kniha banky a vyplývá z potřeby řešit možné důsledky vznikající z nesouladu charakteristik spravovaných aktiv a pasiv (s přihlédnutím k úrokovým sazbám, době splatnosti a měnám) a předcházet jim. Používaná pravidla, jejich změny i navrhované zajišťovací transakce ve vztahu k riziku z úrokových sazeb a likvidnímu riziku jsou schvalovány Výborem pro řízení aktiv a pasiv (ALCO). V rámci všech aktivit banka bez zbytku naplňuje veškeré požadavky uplatňované ze strany českých regulatorních orgánů i mezinárodních předpisů.

Riziko likvidity

Řízení rizik likvidity se především zaměřuje na schopnost banky beze zbytku dodržovat hotovostní závazky. To zahrnuje především udržování dostatečných objemů hotovosti, zůstatků naostro účtech a na účtu povinných minimálních rezerv bez zvyšování nákladů banky na likviditu a omezení obchodní činnosti banky. Dostatečné množství likvidních prostředků je zajišťováno důslednou diverzifikací zdrojů z řízení hotovostních toků, které minimalizuje nečekané nároky na dodatečné finanční zdroje během určitého časového období. Tohoto základního cíle je dosahováno řízeným pokrýváním očekávaného odlivu hotovosti z banky, které je prováděno s dostatečnou mírou spolehlivosti (97,5 %) během dostatečně dlouhého budoucího období (jeden rok).

Během roku 2004 byla uvedena do provozu speciální intranetová aplikace, umožňující útvaru ALM v případě krize likvidity efektivně komunikovat s obchodními složkami v rámci celé KB a minimalizovat tak výdej hotovosti.

Vývoj likvidity v měnové struktuře CZK, USD, EUR a dalších měn je sledován na dvou úrovních chování trhu, a to na úrovni normálního a krizového scénáře. Řízení krátkodobé mezidenní likvidity je prováděno pomocí systému ukazatelů na denní bázi. Dostatečná úroveň likvidity je usměrňována souborem limitů, k jejichž dosahování banka využívá bilanční (např. emise dluhopisů, přijaté úvěry) a mimobilanční obchody (cross currency swapy, FX swapy).

V roce 2004 Komerční banka vydala v rámci svého programu hypoteční zástavní listy v celkovém objemu 4,83 miliard Kč. Z této částky celkem 2,40 miliardy Kč představuje ukončení první emise se splatností v roce 2009 s pevným kuponem ve výši 5,5 %. Druhá emise v celkovém objemu 2,43 miliard Kč má splatnost v roce 2008 a pevný kupon ve výši 4,5 %. S přihlédnutím k vysokému přebytku likvidity banky je nutné poznamenat, že tyto hypoteční dluhopisy nebyly emitovány za účelem dalšího zvýšení likvidity, ale z důvodu poskytnutí výhodného financování hypotečních úvěrů.

Úrokové a cizoměnové strukturální riziko

Úrokové a cizoměnové strukturální riziko je definováno jako riziko možné ztráty plynoucí z pozic obsažených ve strukturální knize vlivem změny tržních cen (tj. změn úrokových sazeb a měnových kurzů).

Strukturální cizoměnové riziko je měřeno a řízeno na denní bázi. Pozice banky je usměrňována systémem limitů (interní limity banky a limity požadované ČNB). K zajištění měnových pozic banka využívá standardních instrumentů (FX spotové a FX forwardové operace).

Banka řídí strukturální úrokové riziko pomocí standardních metod (tzv. gapové analýzy, analýzy citlivosti na změnu úrokových sazeb) a sofistikovanější metody zvané Earnings at Risk, vycházející z metody stochastického výpočtu volatility budoucích úrokových příjmů. Banka implementovala systém pro řízení aktiv a pasiv "Convergence" společnosti SUNGARD, pomocí něhož ALM aplikuje metody měření úrokového rizika kombinované s cílem další redukce rizik. K zajišťování úrokového rizika jsou používány standardní zajišťovací instrumenty jako jsou úrokové swapy (IRS) a dohody o termínových sazbách (FRA), v menší míře pro tyto účely banka využívá i investice do cenných papírů. Veškeré transakce jsou okamžitě vloženy do front office systému, kde jsou zaznamenány a oceněny. Během roku 2004 KB zavedla nový front office systém Kondor+, který umožňuje optimalizaci transakčního procesu finančních trhů.

Úrokové deriváty (deriváty pro zajišťování rizika ve strukturální knize) jsou účtovány podle IAS 39 a CAS, aby bylo dosaženo co nejpřesnějšího účetního ocenění. KB má vypracovanou podrobnou strategii řízení úrokových rizik, která zahrnuje popisy povolených derivativ, jak je používat a způsob jejich účetního ocenění.

Cenotvorba

Za externí cenotvorbu zodpovídá útvar ALM, který zajišťuje vydávání kurzovního lístku KB, stanovuje, popř. navrhuje externí úrokové sazby pro depozitní produkty a určuje základní sazby KB, od kterých jsou odvozovány sazby úvěrů. Externí úrokové sazby depozit jsou stanovovány na základě vnějších podmínek Výborem pro řízení úrokových sazeb a kurzů.

Během roku 2004 banka provedla úpravu své interní cenové politiky pro poskytování úvěrů, která má podpořit obchodní složky při poskytování úvěrů a zvýšit jejich motivaci. Nová intranetová aplikace napomáhá bankovním poradcům KB při stanovení ceny větších úvěrů, neboť jim umožňuje spojení s odborníky na oceňování transakcí, kteří používají přesnou metodiku vycházející z aktuálních tržních úrokových sazeb.

Řízení regulatorního rizika

Regulatorní riziko vyplývá z případného nedodržení zákonů a dalších regulatorních předpisů a následné sankce udělené regulátorem.

Činnost Komerční banky podléhá regulatorním předpisům České národní banky. Na činnosti banky jakožto obchodníka s cennými papíry a depozitáře dohlíží Komise pro cenné papíry, související předpisy jsou vydávány Ministerstvem financí České republiky. V oblasti opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti je Komerční banka dozorována zvláštním odborem Ministerstva financí České republiky. Operace na burze kontroluje samotná Burza cenných papírů Praha jako zvláštní samoregulační orgán.

Dceřiné a přidružené společnosti Komerční banky jsou podle svého charakteru primárně dohlíženy Komisí pro cenné papíry (IKS KB), Ministerstvem financí České republiky (Komerční pojišťovna), a v některých případech společně Komisí pro cenné papíry a Ministerstvem financí České republiky (Penzijní fond KB) nebo Národní bankou Slovenska (KB Bratislava).

Bankovní instituce v České republice jsou regulovány obdobnými pravidly jako v zemích Evropské unie. Rok 2004 znamenal výrazné změny v pravidlech regulace kapitálových trhů. Stávající zákony byly aktualizovány nebo nahrazeny novými, například Zákon o podnikání na kapitálovém trhu a Zákon o kolektivním investování. Banka úspěšně začlenila změny do svých interních pravidel. K dalším legislativním změnám došlo v roce 2004 také v oblasti opatření proti legalizaci výnosů z trestné činnosti. V souvislosti s těmito změnami banka zavedla povinný elektronický vzdělávací program, jehož cílem je vzdělávání zaměstnanců v oblasti prevence legalizaci výnosů z trestné činnosti. Tento samostudijní elektronický program je efektivním nástrojem pro prohloubení znalostí všech zaměstnanců banky. KB také zavedla princip "poznej svého zákazníka", který je součástí úsilí při zamezování legalizace výnosů z trestné činnosti. V druhé polovině roku 2004 započal proces standardizace systému sbírání údajů o zákaznících, jehož účelem je zajištění dostatečného objemu informací o klientech na prodejních místech banky. Lepší informovanost pomáhá při odhalování nežádoucích klientů již v okamžiku, kdy se dotyčný člověk pokouší stát se klientem, a tím také napomáhá při odhalování budoucích podezřelých transakcí.

Banka pokračuje v zpřehledňování systému interních pravidel a zároveň v jejich sladování s mezinárodně uznávanými normami.

Životní prostředí

Vzhledem ke svému předmětu činnosti nepatří Komerční banka k primárním znečišťovatelům životního prostředí, ale i přesto v předešlých letech zavedla postupy, jejichž cílem je zlepšování životního prostředí a zdokonalování péče o zdraví svých zaměstnanců. I když banka beze zbytku dodržuje právní požadavky na ochranu životního prostředí, ochranu zdraví a bezpečnost práce, zavedla projekty a postupy, jejichž cílem je další zlepšení v těchto oblastech. V roce 2004 tyto projekty pokračovaly a došlo k jejich dalšímu rozšiřování, což ilustruje projekt REPO, jehož cílem je optimalizace využití prostorů banky a následné úspory energií.

Během roku 2004, Komerční banka provedla komplexní studii zaměřenou na úspory v oblasti spotřeby energie, tepla a plynu. Výsledkem je mimo jiné zavedení automatických systémů regulace teploty ve všech prostorech počínaje rokem 2005.

Banka směřuje své snahy také ke snižování tvorby odpadů a k používání recyklovaných materiálů. Veškeré nakládání s odpady je zajišťováno prostřednictvím společností s příslušným oprávněním. V základní nabídce kancelářských potřeb jsou recyklované papíry a recyklované tonery.

Nedílnou součástí všech smluv je dodatek, ve kterém KB své partnery informujeme o přistoupení mateřské společnosti Sociétés Générale k deklaraci UNEP FI Statement dne 27. listopadu 2001. V zadávacích podmínkách výběrových řízení na dodavatele zařízení je kromě finančních kritérií kladen důraz na technické parametry s ohledem na nároky na primární zdroje, ve smlouvách s dodavateli/pronajímateli kopírovacích strojů a tiskáren je zajišťována ekologická likvidace použitých tonerů.

KB si je vědoma nutnosti splňovat ekologické normy a možného dopadu jejich porušování. Tato hlediska jsou proto brána do úvahy při procesu posuzování úvěrového rizika. Banka identifikuje sektory s vyšší

citlivosti v oblasti životního prostředí a sleduje potenciálně problematické klienty, kterým dává vyplnit speciální dotazník nebo vyžaduje předložení jejich plánu činnosti.

KB rovněž podporuje financování projektů šetrných k životnímu prostředí i projektů na obnovu a nápravu škod způsobených v minulosti. Účelem těchto transakcí je například podpora projektů na výrobu elektrické energie z obnovitelných zdrojů nebo rekultivace důlních oblastí.

Interní audit

Interní audit je jedním ze základních prvků vnitřního řídicího a kontrolního systému. Jeho funkcí je sledování a hodnocení efektivnosti a účinnosti vnitřního kontrolního systému a pomoc při nápravě nedostatků.

Interní audit KB je prováděn nezávisle na všech řídicích činnostech banky a podléhá přímo jejímu generálnímu řediteli. Výsledky průzkumů interního auditu jsou zpracovány do pravidelných čtvrtletních hlášení představenstvu a Auditnímu výboru, který působí v rámci dozorčí rady. K 31. prosinci 2004 mělo oddělení interního auditu 83 zaměstnanců.

Plánování interních auditů je založeno na čtyřletém strategickém plánu, který byl vytvořen v roce 2003 a každoročně je aktualizován. Během roku 2004 proběhlo celkem 44 plánovaných kontrol a 65 kontrol neplánovaných.

Během kontrol provedených v roce 2004 bylo projednáno 291 záležitostí a byla vydána odpovídající doporučení. Z tohoto počtu jich bylo 216 vyřešeno v průběhu roku 2004 a 75 zůstalo k vyřešení v roce 2005. Postup řešení těchto záležitostí je sledován za pomoci systému sledování postupu nápravných činností interního auditu. Navíc jsou sledovány veškeré záležitosti odhalené dalšími kontrolami, jako jsou externí audity, inspekce centrální banky nebo inspekce provedené Société Générale. Hlášení o nevyřešených záležitostech a jejich analýza jsou dvakrát ročně předkládány představenstvu a Auditnímu výboru.

Ke konci roku 2004 banka zavedla Program kontroly jakosti interního auditu. V první fázi se zaměřil na splnění Mezinárodních norem profesionální praxe v oblasti interního auditu a Ustanovení České národní banky o systému interní kontroly. Testování prokázalo, že banka ve velké míře tyto požadavky splňuje.

Lidské zdroje

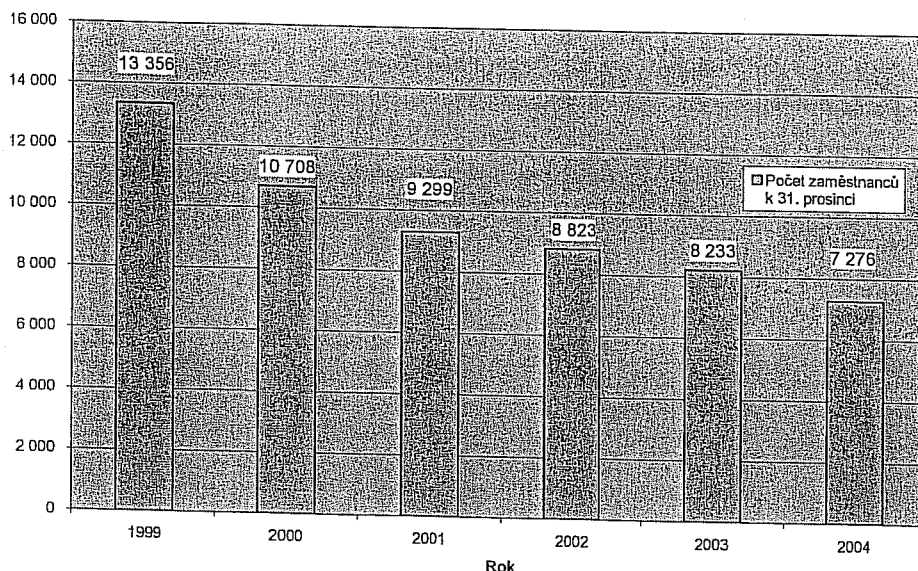
V roce 2004 Komerční banka završila technologické a organizační změny vedoucí k optimalizaci počtu zaměstnanců, zejména v prodejní síti. Ke konci roku 2004 činil celkový počet zaměstnanců včetně expatriotů 7 276, z toho v centrále banky pracovalo 2 566 zaměstnanců a dalších 4 710 v prodejní síti.

Ve srovnání s koncem roku 2003 se počet zaměstnanců snížil o 957, tj. o 11,6 %. Celkový počet, o který byl snížen stav zaměstnanců v důsledku organizačních změn mezi lety 2001 a 2004, je 3 432 zaměstnanců, tj. 32,1 %.

Organizační změny během roku 2004 byly prováděny v koordinaci s programem podpory pro odcházející zaměstnance. Tento program, věnovaný zaměstnancům, kteří přišli o práci v KB z důvodů zrušení jejich pracovního místa, byl vyvinut ve spolupráci s externí poradenskou společností. Program podpory byl zaveden ve všech regionech a jeho cílem je pomoc propuštěným zaměstnancům při hledání nového pracovního uplatnění. Během roku 2004 programu využilo celkem 200 zaměstnanců.

Banka dále zahájila program pro odchody do předčasného důchodu, určený zaměstnancům v předdůchodovém věku. Těmto zaměstnancům banka umožňuje dobrovolně odejít z banky, a to za zvláštních podmínek. Této nabídky již využilo 144 zaměstnanců banky.

Vývoj počtu zaměstnanců



Nedílnou součástí rozvoje banky je péče o kariéru stávajících zaměstnanců a výchova vlastních odborníků. Výběr a vzdělávání mladých talentovaných spolupracovníků proto patří k hlavním prioritám banky. Toto úsilí se projevilo oceněním uděleným českými vysokoškolskými studenty. Komerční banka byla vybrána jako "Nejžádanější zaměstnavatel roku pro absolventy vysokých škol" v letech 2003 a 2004. Toto ocenění je výsledkem ankety mezi studenty pořádané mezinárodní studentskou asociací AIESEC.

Banka také pravidelně přijímá určitý počet studentů z ciziny jako součást výměnného programu stážistů.

Do programu Young Graduate (Mladí absolventi), jehož cílem je nastartovat profesní rozvoj v bance, bylo v roce 2004 přijato 36 absolventů vysokých škol. Během jednorozhodného programu účastníci procházejí dvouměsíčním integračním projektem, v němž se seznámí nejen se všemi aktivitami, službami a produkty Komerční banky, ale také se strategií a firemní kulturou společnosti. Druhá část programu zahrnuje další profesní a odborné vzdělávání v rámci pozice, kterou budou jednotliví účastníci programu v bance zastávat. Každému účastníku je přidělen mentor z řad vyšších manažerů, který se stane jeho odborným konzultantem a umožní mu navázat dobré vztahy na pracovišti.

Komerční banka klade velký důraz na vzdělávání a rozvoj svých zaměstnanců. Úkolem vzdělávání je podpořit strategický rozvoj Komerční banky posílením kompetencí zaměstnanců a napomáháním jim rozvíjet se v souladu s principy skupiny Société Générale. Každý rok se zaměstnanci KB účastní, podle potřeb svých pozic, široké škály vzdělávacích modulů, které jim umožní získat či zvýšit odborné znalosti v různých oblastech, včetně jazykových znalostí.

Hlavní úsilí při vzdělávání zaměstnanců v roce 2004 směřovalo na extenzivní program zaměřený na prodejní a komunikační dovednosti zaměstnanců v prodejní síti a na výcvik týkající se bankovních produktů a aplikací.

- Vzdělávacích kurzů se zúčastnilo více než 90 % zaměstnanců.
- V průměru strávil během roku každý zaměstnanec na výcvikových kurzech 11 dní.

Celoplošně byla zavedena inovativní výcviková technologie zvaná E-learning. Je využívána pro vzdělávání zaměstnanců v oblasti prevence legalizaci výnosů z trestné činnosti a pro jazykový výcvik. Tyto smíšené učební moduly využívá zhruba 1 000 zaměstnanců.

V roce 2004 se Komerční banka zapojila do celosvětového akciového plánu skupiny Société Générale, a rozšířila tak nabídku poskytovaných zaměstnaneckých výhod. Možnost podílet se na zvýšení akciového kapitálu Société Générale využilo 30,6 % zaměstnanců. Komerční banka vynakládá nemalé finanční prostředky na poskytování sociálních výhod, které jsou vedle odměňování a bankovních výhod významným prvkem motivace a stabilizace zaměstnanců. Rozsah těchto výhod je široký a týká se mimo jiné příspěvků na tzv. doplňkové důchody (penzijní připojištění a kapitálové životní pojištění).

Mzdový vývoj byl obdobně jako v minulých letech výsledkem dohody banky, zastoupené při těchto jednáních útvarem Lidské zdroje, a odborové organizace KB. Podniková kolektivní smlouva je uzavírána na dobu určitou a každým rokem je upravena dodatkem, který se zaměřuje především na mzdový vývoj a sociální a zaměstnanecké výhody.

Obecně prospěšné projekty

Komerční banka je jedním z pilířů českého bankovního sektoru a tím také celého českého hospodářství. Tato pozice znamená závazek nejen ke klientům a akcionářům, ale také k celé společnosti. Tuto skutečnost bere KB v úvahu při rozvoji svých sponzorských a dárcovských aktivit.

Strategie Komerční banky v oblasti veřejně prospěšných projektů je založena na základních hodnotách spojujících všechny zaměstnance skupiny Sociétés Générale. Těmito hodnotami jsou inovace, profesionalita a týmový duch. Ve svých sponzorských a dárcovských aktivitách se Komerční banka orientuje na tři základní oblasti: kulturu, vzdělávání a neprofesionální sport.

Největším kulturním projektem je podpora uměleckých aktivit Národního divadla, symbolu české národní identity a kulturní historie. Komerční banka také sponzoruje významné koncerty Pražského symfonického orchestru. Mladým hudebníkům umožňuje podpora banky účast na Francouzsko-české hudební akademii v Telči, kde mladé hudební talenty tráví dva týdny ve společnosti významných hudebních pedagogů z České republiky a Francie. Další sponzorskou aktivitou je Francouzský filmový festival.

Příkladem podpory, kterou banka věnuje amatérskému sportu, je pokračující spolupráce s Českou ragbyovou unií. Komerční banka podporuje ragby globálně, to znamená, že vynaložené peníze jsou určeny nejen reprezentačnímu týmu, ale také všem družstvům působícím v České republice.

Komerční banka každoročně sponzoruje Český svaz tělesně postižených sportovců. V roce 2004 pomohl příspěvek KB členům Svazu zúčastnit se Paraolympijských her, kde se čeští sportovci umístili na dvanáctém místě z celkového počtu 140 týmů a reprezentanti Svazu přivezli domů celkem 25 z celkového počtu 35 medailí, které získala česká delegace.

Spolupráce s řadou českých vysokých škol je v Komerční bance již tradicí. V roce 2004, tak jako v předchozích letech, banka prohloubila spolupráci s Vysokou školou ekonomickou v Praze, Vysokou školou báňskou v Ostravě a Českým vysokým učením technickým. Tato spolupráce je zaměřena zejména na sponzorování profesionálních konferencí a seminářů, poskytování stipendií vybraným studentům a finanční příspěvky na zahraniční stáže studentů. Vybraní studenti dostali možnost získat praktické zkušenosti v oblastech jejich studijního zaměření účastí na stážích a projektech přímo v Komerční bance. Banka je v České republice tradičním a dlouhodobým partnerem mezinárodní organizace studentů AIESEC a IASTE. Poskytuje studentským organizacím finanční podporu pro pořádání veletrhů práce v České republice a aktivně se jich účastní.

Veřejně prospěšné projekty podporuje nejen Komerční banka jako instituce, ale také její zaměstnanci, a to díky Nadaci KB – Jistota. Tato Nadace je financována jak z příspěvků banky, tak také z příspěvků jednotlivých zaměstnanců.

Finanční dar ve výši 1 500 000 korun z prostředků Nadace KB - Jistota obdržel Nadační fond manželů Livie a Václava Klausových. Tyto peníze směřují na podporu projektu „Start do života“ a jsou tedy určeny dětem z dětských domovů, kterým pomohou překlenout potenciálně obtížné období osamostatňování.

Nadace KB - Jistota se stala také generálním partnerem projektu Nadace Archa Chantal s názvem Kašpárkův svět v divadelní skříni, zaměřený na zlepšení prostředí ambulantního provozu Foniatrické kliniky Všeobecné fakultní nemocnice v Praze 2.

Nadace KB - Jistota podporuje i řadu dalších projektů například ve zdravotnictví. Finanční dary věnovala nemocnicím v Turnově, Českých Budějovicích, Zlíně, Uherském Hradišti, Karlových Varech či v Ostravě. Tyto finanční dary pomáhají ke zkvalitnění přístrojového vybavení i ke zpříjemnění celkového prostředí nemocnic.

V lednu 2005 přispěla částkou přesahující 2 400 000 korun Českému červenému kříži na pomoc oblastem postiženým záplavami v jihovýchodní Asii.

Firemní společenská odpovědnost

Komerční banka klade velký důraz na zodpovědné vystupování vůči společnosti, zejména na otevřenost a podporu udržitelného rozvoje ve všech svých oblastech činnosti, na zušlechťování dlouhodobých a pevných vztahů se všemi zainteresovanými stranami a příslušnou pozornost rovněž věnuje politice ochrany životního prostředí a sponzorským aktivitám. V roce 2001 společnost Sociétés Générale podepsala prohlášení nazvané Programové prohlášení finančních institucí k programu Spojených národů o ochraně životního prostředí a udržitelném rozvoji (UNEP Statement by Financial Institutions on the Environment and Sustainable Development) a v roce 2003 jako člen Národního výboru pro udržitelný rozvoj (National Council for Sustainable Development) také dohodu Global Compact. Komerční banka se rovněž zavázala dodržovat při své činnosti principy udržitelného rozvoje, společenské zodpovědnosti a ochrany životního prostředí a zároveň posílit komunikační otevřenost v oblasti společenské a oblasti ochrany životního prostředí.

Komentář k nekonsolidovaným finančním výsledkům dle IFRS

Podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS) vykázala Komerční banka pro rok 2004 nekonsolidovaný auditovaný čistý zisk 9 302 milionů Kč a zachovala si tak úroveň ziskovosti z předchozího roku. Čistý zisk se oproti roku 2003 mírně zvýšil o 0,4 %. Velmi dobré obchodní výsledky v oblasti retailového i podnikového bankovníctví a efektivní snižování nákladů vedly k růstu provozních výnosů o 8,2 %. Od 1. ledna 2004 jsou změny reálných hodnot portfolia cenných papírů k prodeji, které byly do konce roku 2003 vykazovány ve výkazu zisku a ztráty, vykazovány přímo ve vlastním kapitálu. Na srovnatelném základě byl čistý zisk meziročně vzrostl o 1,5 % a provozní výnosy o 9,2 %. Meziroční vývoj čistého zisku banky byl ovlivněn nižším rozpouštěním opravných položek v roce 2004 a významnějšími jednorázovými položkami v roce 2003. Výrazně nižší jednorázové výnosy v roce 2004 byly více než nahrazeny příznivými obchodními výsledky a přísnou kontrolou nákladů.

Hlavní faktory ovlivňující výsledek roku 2004 a meziroční srovnání jsou popsány níže:

Výkaz zisků a ztrát

Čisté úrokové výnosy

Čisté úrokové výnosy se obrátily směrem vzhůru a zvýšily se na 12 763 milionů Kč, tj. o 6,9 % ve srovnání s rokem 2003. Výrazný růst celkového objemu úvěrů klientům, a to především jednotlivcům a malým a středním firmám, vedoucí k příznivější struktuře aktiv banky, a zároveň stabilní růst klientských vkladů, kompenzoval neustále vzrůstající konkurenci na trhu. Objem úrokových výnosů byl částečně příznivě ovlivněn růstem úrokových sazeb na trhu během roku 2004, když v červnu ČNB zvýšila 2T repo sazbu z 2,00 % na 2,25 % a poté v srpnu na 2,50 %.

Čisté poplatky a provize

Čisté poplatky a provize v roce 2004 dosáhly výše 8 886 milionů Kč, což znamená meziroční nárůst o 2,0 %. Nekurzové poplatky a provize ve výši 7 125 milionů Kč představují 80 % celkových poplatků a zahrnují především příjem z poplatků z platebních transakcí, služeb přímého bankovníctví, vedení účtů, poskytování úvěrů a příjmy z platebních karet. Tato část příjmů z poplatků vzrostla meziročně o 5 %, když hlavním motorem růstu byl zvyšující se objem poskytnutých úvěrů, vzrůstající využívání platebních karet a služeb přímého bankovníctví. Kurzové poplatky a provize, u kterých došlo ke snížení o 8,4 % na 1,761 milionů Kč, tvoří 20 % z celkového příjmu z poplatků a pokračují v poklesu oproti předešlému období.

Čistý zisk z finančních operací

Čistý zisk z finančních operací, který zahrnuje výsledky obchodování s cennými papíry, kurzové transakce a operace s deriváty, dosáhl výše 605 milionů Kč, a to především díky zisku z klientských operací s cizími měnami. Od počátku ledna 2004 se začaly změny hodnoty portfolia cenných papírů k prodeji vykazovat do vlastního kapitálu banky, zatímco do konce roku 2003 byla tato položka (2003: 93 milionů Kč) zahrnuta ve výkazu zisků a ztrát. Po upravení výsledků roku 2003 na srovnatelnou hodnotu se čistý zisk z finančních operací snížil o 14,4 %.

Ostatní výnosy

Ostatní výnosy KB dosáhly hodnoty 463 milionů, což představuje meziroční nárůst o 16,9 %. Hlavní podíl na tomto vývoji měly vyšší dividendy vyplacené bance dceřinými a přidruženými společnostmi, které se meziročně zvýšily o 41 %, především díky mimořádné dividendě vyplacené společností MUZO, jejíž majetkovou účast KB v 1. polovině roku 2004 prodala.

Celkové výnosy

Celkové výnosy se zvýšily o 4,0 % na 22 717 milionů Kč.

Provozní náklady

Provozní náklady dosáhly 11 792 milionů Kč a ve srovnání s rokem 2003, kdy činily 11 750 milionů Kč, byly stabilní. Rok 2004 byl negativně poznamenán zvýšením sazby DPH a zdvojnásobením výše odvodů do Fondu pojištění vkladů. Stabilní vývoj nákladů tak svědčí o úspěšné kontrole nákladů a zvyšující se efektivnosti.

Personální náklady se snížily o 11,4 % na 4 799 milionů Kč. Banka završila reorganizaci činnosti svých back-office: na vybrané podpůrné činnosti byli vybráni externí dodavatelé, zpracování domácích plateb bylo centralizováno do dvou regionálních center a došlo k další optimalizaci bankovního provozu. V důsledku toho poklesl meziročně průměrný přepočtený počet zaměstnanců o 11 % na 7 855 pracovníků.

Všeobecné provozní náklady dosáhly 5 284 milionů Kč. Meziroční nárůst o 9,9 % byl ovlivněn dodatečnými náklady ve výši 311 milionů Kč, určenými na pojištění vkladů. Výši nákladů Komerční banky také nepříznivě ovlivnilo zvýšení daně z přidané hodnoty v lednu a květnu 2004. I přesto však Komerční banka uspěla při hledání dalších interních úspor nákladů, zvláště díky racionalizaci provozu.

Odpisy, znehodnocení a prodej majetku ve výši 1 709 milionů Kč zaznamenaly ve srovnání s rokem 2003 nárůst o 12,1 %.

Provozní výnosy

Velmi dobré obchodní výsledky v oblasti retailového i podnikového bankovníctví a efektivní snižování nákladů vedly k růstu provozních výnosů o 8,2 % na 10 925 milionů Kč.

Náklady rizika

Tato položka zahrnuje tvorbu opravných položek k úvěrům, opravných položek k cenným papírům a rezervy na ostatní rizika. V roce 2004 došlo k čistému rozpouštění ve výši 1 341 milionů Kč ve srovnání s 2 473 miliony Kč v roce 2003.

Čisté rozpouštění opravných položek a rezerv pro ztráty z úvěrů ve výši 1 557 milionů Kč bylo především ovlivněno rozpuštěním všeobecné daňově uznatelné rezervy ve čtvrtém čtvrtletí roku ve výši 2 375 milionů Kč. V roce 2003 bylo rozpuštěno 2 830 milionů Kč všeobecné daňově uznatelné rezervy.

Přes růst úvěrového portfolia se náklady na úvěrová rizika v porovnání s koncem roku 2003 nezměnily a dosáhly úrovně 37 základních bodů.

Na opravné položky k cenným papírům byla vynaložena částka 85 milionů Kč, která se týkala výhradně vývoje portfolia CDO, v porovnání se 74 miliony Kč v roce 2003. V průběhu roku 2004 banka část tohoto portfolia prodala. Od počátku ledna 2004 jsou změny v reálné hodnotě portfolia CDO vykazovány ve vlastním kapitálu banky. Trvalá změna hodnoty portfolia je i nadále účtována ve výkazu zisku a ztrát.

V roce 2004 byla vytvořena nová položka Rezervy na ostatní rizika, věnovaná rizikům spojeným s právními spory a určitým operačním rizikům. Ke konci roku bylo v této položce vytvořeno 131 milionů Kč, ve srovnání s 35 miliony Kč v roce 2003, které byly vykázány v řádcích Všeobecné administrativní náklady a Odpisy a tvorba ostatních rezerv.

Zisk z dceřiných majetkových účastí

Zisk z majetkových účastí ve výši 889 milionů Kč byl ovlivněn zejména prodejem podílu banky ve společnosti MUZO, který se uskutečnil v první polovině roku 2004.

Daň z příjmů

Daň z příjmů činila 3 853 milionů Kč, což je 4,2% snížení oproti roku 2003. Meziroční snížení bylo pozitivně ovlivněno poklesem sazby daně z příjmů právnických osob z 31 % na 28 %.

Čistý zisk

Čistý zisk Komerční banky za rok 2004 dosáhl 9 302 milionů Kč. KB dokázala zachovat úroveň ziskovosti oproti výsledku z předešlého roku a čistý zisk se meziročně mírně zvýšil o 0,4 %. Na srovnatelném základě čistý zisk vzrostl o 1,5 %.

Rozvaha

Celková aktiva banky zůstala stabilní na úrovni 448,3 miliard Kč.

AKTIVA

Hotovost a vklady u bank

Hotovost a vklady u bank včetně povinných minimálních rezerv uložených u ČNB dosáhly hodnoty 10,1 miliardy Kč, tj. o 17,8 % méně než v roce 2003. Povinné minimální rezervy jsou úročeny základní repo sazbou, která na konci roku 2004 byla ve výši 2,50 %.

Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami meziročně vzrostly z 201,6 na 231,2 miliard Kč ke konci prosince 2004. Úvěry poskytnuté ČNB a zajištěné cennými papíry emitovanými ČNB nebo Ministerstvem financí ČR (repo operace) se zvýšily o 4 % na 173,1 miliard Kč. V rámci pohledávek za bankami jsou zařazeny i dluhopisy vydané Sociétés Générale neurčené k obchodování v hodnotě 15,1 miliardy Kč. V průběhu roku emitent v souladu s aktuálními tržními podmínkami předčasně splatil dluhopisy v hodnotě 4 miliardy Kč s nevýznamným dopadem na hospodaření banky.

Cenné papíry k obchodování

Objem cenných papírů k obchodování v portfoliu KB dosáhl hodnoty 9,6 miliardy Kč, což představuje pokles o 62,4 % v porovnání s koncem prosince 2003. Tento pokles by dán snížením objemu pokladničních poukázek v tomto portfoliu o téměř 20 miliard Kč.

Pohledávky za Českou konsolidační agenturou

Pohledávky za Českou konsolidační agenturou meziročně poklesly z 24,3 miliard Kč na 2,9 miliardy ke konci roku 2004, z toho částka 2,1 miliardy Kč představuje úvěr poskytnutý v březnu 2000 v souvislosti s převodem klasifikovaných aktiv splatný v březnu 2005.

Pohledávky za klienty

Čisté úvěry a pohledávky za klienty činily 153,8 miliard Kč, tj. o 17,4 % více než v roce předchozím. Hrubé úvěry klientům včetně směnek a forfaitů dosáhly hodnoty 157,8 miliard Kč. Tato položka dále obsahuje dluhové cenné papíry pořízené v primárních emisích neurčené k obchodování ve výši 1,3 miliardy Kč a ostatní pohledávky za klienty.

Kvalita úvěrového portfolia se i přes výrazný růst objemů poskytnutých úvěrů v průběhu roku 2004 zlepšovala. Podíl standardních úvěrů se zvýšil z 80,1 % na 83,5 %, zatímco podíl sledovaných úvěrů (kategorie nestandardní, pochybné, ztrátové) poklesl o 1,7 procentního bodu na 5,7 %.

Stav opravných položek k úvěrům byl ke konci roku 2004 5,3 miliardy Kč, tj. o 42,9 % nižší než na konci roku 2003. V této položce je byla v roce 2003 zahrnuta všeobecná rezerva k rizikům a nejistotám spojeným s úvěrovým portfoliem. Tato rezerva činila ke konci roku 2003 4,0 miliardy Kč. V průběhu čtvrtého čtvrtletí 2004 banka část této všeobecné rezervy ve výši 2,4 miliardy Kč rozpustila a zbytek alokovala na pokrytí existujících smluvních závazků. Tato rezerva je součástí položky Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva.

Cenné papíry k prodeji

Portfolio cenných papírů k prodeji meziročně pokleslo z 22,7 miliard na 12,4 miliardy Kč, a to především v důsledku snížení objemu dluhopisů v držení banky. Za poklesem je především prodej a řádné splacení státních dluhopisů České republiky a vývoj portfolia cenných papírů zajištěných aktivy (CDO). Portfolio CDO je pravidelně oceňováno prostřednictvím modelu, který je založen na analýze podkladových aktiv těchto cenných papírů. Banka ve druhé polovině roku prodala část portfolia v nominální hodnotě 29 milionů USD. Hodnota portfolia po zohlednění prodeje, přecenění a opravných položek k 31. prosinci 2004 byla 5,9 miliardy Kč.

Cenné papíry držené do splatnosti

V portfoliu cenných papírů držných do splatnosti banka ke 31. prosinci 2004 držela státní dluhopisy zemí Evropské měnové unie v hodnotě 985 milionů Kč. Struktura portfolia cenných papírů k prodeji a držných do splatnosti odráží investiční strategii banky, kterou je maximalizace úrokových výnosů při současném dodržování limitů pro úroková rizika.

Majetkové účasti v dceřiných a přidružených společnostech

Celková hodnota majetkových účastí Komerční banky vzrostla z 1,4 na 1,8 miliardy Kč. Za tímto zvýšením je jednak navýšení základního kapitálu ve společnosti Franfinance Consumer Credit, s. r. o. (nyní Essox, s. r. o.) o 125 milionů Kč a jednak navýšení základního kapitálu ve společnosti Komerční pojišťovna, a. s. o 200 milionů Kč, a to na základě kapitálových požadavků daných zákonem o pojišťovnách které bylo vypořádáno v březnu 2004. S cílem snížení neuhrazených ztrát minulých let, rozhodla Banka v listopadu 2004 o další úhradě ztrát Komerční pojišťovny formou snížení základního kapitálu o částku 205 mil. Kč. Snížení základního kapitálu nebylo v době účetní závěrky zapsáno do obchodního rejstříku.

Banka v únoru 2004 dokončila prodej 52,6% podílu ve společnosti MUZO, a. s za cenu 34,7 milionů USD.

PASIVA

Závazky vůči bankám

Závazky vůči bankám zůstaly meziročně stabilní a dosáhly úrovně 18,5 miliardy Kč.

Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům meziročně mírně vzrostly o 3,6 % na 362,0 miliard Kč. Tento nárůst byl dán především zvýšením objemů prostředků na běžných účtech o 4,9 % na 212,3 miliardy Kč a zvýšením přijatých úvěrů od klientů o 9,9 miliardy Kč na 43,6 miliard Kč. Naopak prostředky na termínovaných a úsporných vkladech se snížily o 5,6 % na 100,6 miliard Kč.

Dluhopisy

Cenné papíry emitované Komerční bankou se oproti konci roku 2003 výrazně snížily, a to z 21,3 miliard na 9,3 miliard Kč. Za tímto poklesem stojí splacení dluhopisů vydaných KB v hodnotě 11,4 miliardy Kč a hypotečních zástavních listů v objemu 5,8 miliard Kč. V průběhu roku 2004 banka vydala hypoteční zástavní listy o celkovém nominálním objemu 4,8 miliardy Kč. V této částce je zahrnuto dokončení první emise z roku 2003 v nominálním objemu 2,4 miliardy Kč.

Výdaje a výnosy příštích období, rezervy a ostatní pasiva

Tato položka ke konci roku 2004 dosáhla úrovně 8,7 miliardy Kč, tj. o 26,3 % méně než v roce předchozím. Hlavním důvodem tohoto poklesu bylo vypořádání plnění státní garance s Českou konsolidační agenturou; ke konci roku 2003 zde byla zahrnuta záloha ve výši 5,9 miliardy Kč. Ke konci roku 2004 sem byla realokována rezerva na pokrytí existujících závazků banky a na podrozvahové závazky. Výše této rezervy činila 1,6 miliardy Kč.

Vlastní kapitál

Vlastní kapitál KB se zvýšil o 8,2 % na 43,7 miliard Kč. Toto číslo zahrnuje čistý zisk z roku 2004 ve výši 9,3 miliard. V průběhu roku 2004 došlo k výplatě dividend akcionářům Komerční banky v celkové výši 7,6 miliard Kč.

Ve vlastním kapitálu jsou zachycovány změny reálných hodnot zajišťovacích derivátů, a to v rámci rezervy na zajišťovací instrumenty. Stav této rezervy k 31. prosinci 2004 činil 2,8 miliardy Kč. Reálné hodnoty zajišťovacích derivátů se vyvíjejí v návaznosti na tržní úrokové sazby a jejich změny přímo neovlivňují hospodářský výsledek banky.

Od počátku roku 2004 jsou také do vlastního kapitálu vykazovány změny reálných hodnot cenných papírů k prodeji. Změna účetní metody s sebou přinesla počáteční hodnotu nerealizovaných zisků k 1. lednu 2004 ve výši 191 milionů Kč. Na konci roku tato rezerva na přecenění cenných papírů k prodeji dosáhla hodnoty 236 milionů Kč.

Finanční skupina Komerční banky

Finanční skupinu KB tvořilo k 31. prosinci 2004 dvanáct společností, ve kterých Komerční banka uplatňovala jistou úroveň kontroly. Deset společností finanční skupiny KB jsou dceřinné společnosti s nadpolovičním podílem Komerční banky a dvě jsou přidružené společnosti s podstatným vlivem.

Struktura Finanční skupiny Komerční banky

Struktura Finanční skupiny KB umožňuje zákazníkům přístup ke kompletní nabídce produktů, z nichž některé nejsou přímo poskytovány Komerční bankou. Níže uvedené schéma znázorňuje úplnost rozsahu této nabídky jak pro retailovou, tak i podnikovou klientelu. Zároveň toto schéma zobrazuje ostatní společnosti Sociétés Générale aktivní na českém trhu, ve kterých nemá KB přímou účast, avšak se kterými probíhá rozsáhlá obchodní spolupráce.

Mimo účasti KB ve finanční skupině si Komerční banka zachovala několik strategických účastí s 20% nebo nižším podílem na základním kapitálu, včetně společností Českomoravská záruční a rozvojová banka, a.s. (13 %) a Burza cenných papírů Praha, a.s. (7,9 %).

Restrukturalizace Finanční skupiny Komerční banky

Proces restrukturalizace, který započal v roce 2002 s cílem aplikovat úspěšný obchodní model zavedený společností Sociétés Générale do dalších regionů, pokračoval úspěšně i v roce 2004. Jeho završení je plánováno v průběhu roku 2005.

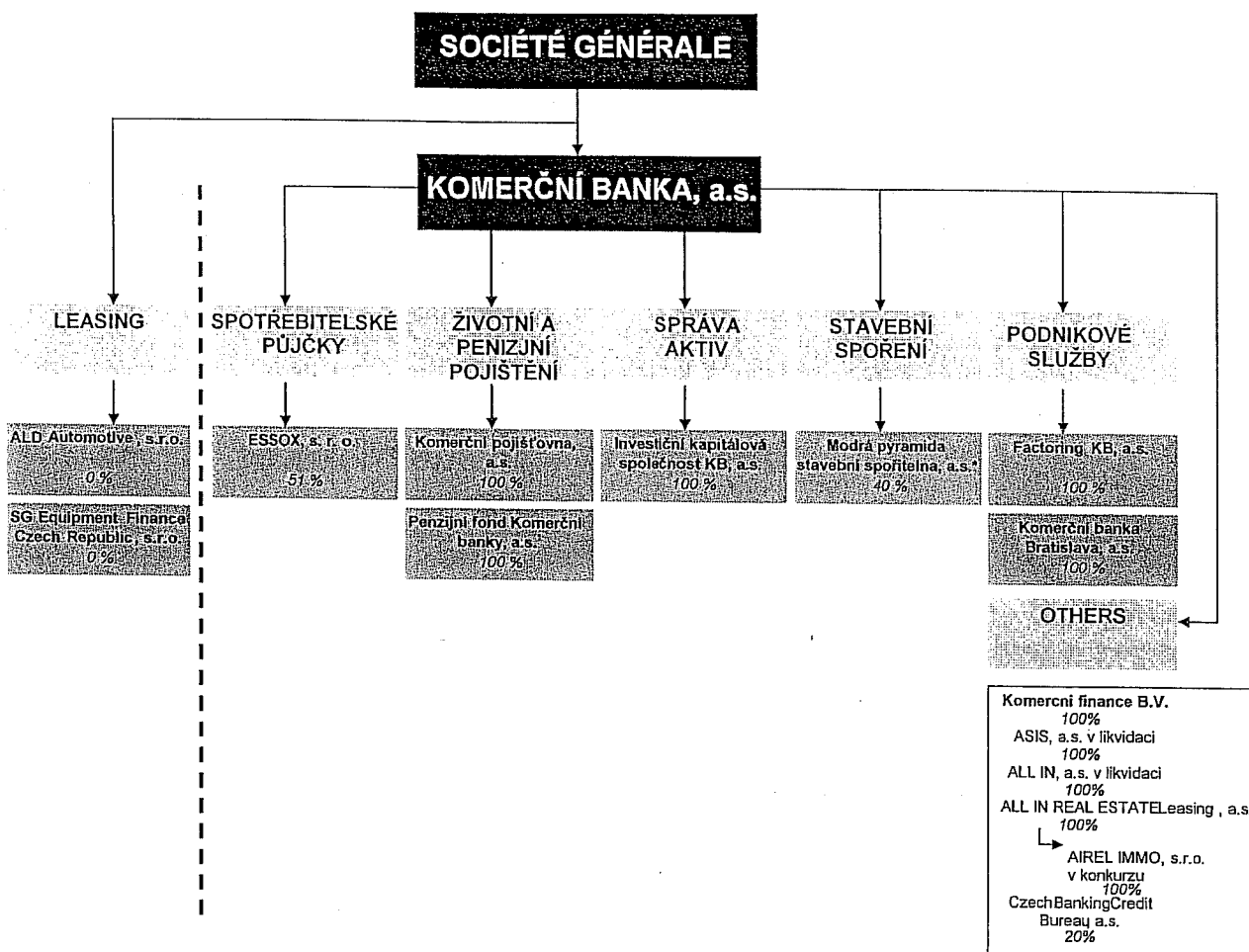
První oblastí, na kterou se zaměřuje proces restrukturalizace, je úzké propojení specializovaných dceřinných společností Sociétés Générale v rámci skupiny Komerční banky – zvláště společnosti SGAM (správa aktiv) a SOGECAP (životní pojištění). SGAM a SOGECAP se podílejí na vedení IKS KB a Komerční pojišťovny. Díky tomu mají zákazníci přístup k produktům globální správy aktiv Sociétés Générale a také ke zcela nové nabídce moderních pojišťovacích produktů nejvyšší kvality Komerční pojišťovny, která je výsledkem mezinárodních zkušeností společnosti.

Druhou oblastí procesu restrukturalizace je další využívání synergetického potenciálu společností skupiny Komerční banky a užší spolupráce s KB, zvláště při rozvoji a prodeji produktů, marketingu, řízení aktiv a pasiv, finančním managementu a řízení rizik. Prodejní síť Komerční banky postupně posiluje svoji pozici při distribuci produktů celé finanční skupiny KB, včetně integrace produktů finanční skupiny KB do produktových balíčků nabízených Komerční bankou.

Mimo vlastní nabídku, finanční skupina KB posílila užší spolupráci s ostatními společnostmi Sociétés Générale aktivními na místním trhu, zejména se Sociétés Générale Equipment Finance a ALD Automotive. Komerční banka prodává produkty managementu vozového parku a operativní leasing pod názvy KB FleetLease a KB Leasing.

Finanční skupina KB je rovněž přítomna ve Slovenské republice, kde bankovní služby, především pro podnikové klienty, nabízí Komerční banka Bratislava, a leasingové služby společnosti SG Equipment Finance a ALD Automotive.

№ 2 - 2004



* Změna obchodního jména společnosti platná od 1. 1. 2005. Do 31. 12. 2004 se společnost jmenovala Všeobecná stavební spořitelna, a.s.

Přirůstky do Finanční skupiny KB v roce 2004

Společnost Franfinance Consumer Credit, s. r. o. odkoupila firmu Essox Leasing, a. s., a obě firmy se k 31. červenci 2004 sdružily pod názvem Essox, s. r. o. Během roku 2004 se vedení zaměřovalo především na replikaci procesů společnosti Franfinance za účelem co nejlepšího využití know-how společnosti a také na spolupráci s klienty doporučenými KB. Díky této politice se v roce 2004 celkový objem transakcí financovaných společností Essox ve srovnání s rokem 2003 více než zdvojnásobil a dosáhl téměř jedné miliardy korun.

Společnost Essox zmodernizovala celou produktovou nabídku jak pro spotřební zboží, tak i pro financování automobilů. V červnu 2004 firma úspěšně zavedla na trh inovativní kreditní karty podporované novým IT systémem, a ke konci roku již evidovala více než 25 tisíc aktivovaných karet. Soustředěním provozních aktivit do Českých Budějovic bylo dosaženo snížení nákladů a řízení rizik začalo znatelně profitovat z rozsáhlých zkušeností i z nejmodernější technologie společnosti Franfinance. Tyto snahy budou dále pokračovat během roku 2005, kdy společnost Essox očekává především další upevnění své již významné pozice na trhu automobilového financování a navázání dalších partnerských vztahů v oblasti spotřebního zboží. V říjnu 2004 společnost Essox získala ocenění udělené Českým svazem spotřebitelů jako odměnu za úsilí v uspokojování zákazníků.

Ukončení působnosti ve Finanční skupině KB v roce 2004

V prosinci 2003 uzavřela Komerční banka smlouvu o prodeji svého podílu ve společnosti MUZO se společností patřící do skupiny Payments Group, která je významným poskytovatelem služeb zpracování elektronických transakcí pro jednotlivce, podniky, finanční instituce a vládní agentury. Prodej společnosti byl dokončen v únoru 2004. Cílem Komerční banky bylo nalézt pro MUZO takového dlouhodobého partnera, který poskytne společnosti požadované odborné zázemí a rozvine ji v regionálního leadera na trhu elektronického zpracování plateb. Komerční banka je přesvědčena o tom, že skupina Global Payments tyto požadavky splňuje.

Konsolidace

Níže uvedená tabulka shrnuje metody konsolidace pro každou součást Finanční skupiny KB. Některé společnosti Finanční skupiny KB nebyly do konsolidace zahrnuty, a to z důvodů uvedených níže.

Penzijní fond Komerční banky

I když má Komerční banka plnou kontrolu nad společností, podle české legislativy upravující podmínky penzijního připojištění lze akcionářům distribuovat pouze 10 % ze zisku. Zbývajících 90 % zisku je rozděleno mezi účastníky penzijního připojištění (85 %) a do rezervního fondu společnosti (5 %). Z tohoto důvodu vedení banky nepovažuje zahrnutí této společnosti do konsolidace za vhodné.

ALL IN, ASIS, ALL IN REAL ESTATE Leasing a Czech Banking Credit Bureau nejsou do konsolidace zahrnuty z důvodu nevýznamnosti.

Seznam dceřiných a přidružených společností zahrnutých ve Skupině KB

M 2 - 0 7 3 / 0 5

Společnost	Základní kapitál	Podíl KB na základním kapitálu - nominální	Podíl KB na základním kapitálu - relativní	Čistá účetní hodnota	Jmenovitá hodnota jedné akcie	Metoda konsolidace
			%			
tis. Kč						
TUZEMSKÉ ÚČASTI						
Komerční pojišťovna, a. s.	808 000	808 000	100	589 540	100 a 50	plná
Penzijní fond Komerční banky, a. s.	200 000	200 000	100	230 000	100	žádná
Modrá pyramida stavební spořitelna, a. s. *	500 000	200 000	40	220 000	100	ekvivalenční
ESSOX, s.r.o.,	245 221	124 898	50,9	124 898	-	plná
Factoring KB, a. s.	84 000	84 000	100	90 000	100 a 10	plná
Investiční kapitálová společnost KB, a. s.	50 000	50 000	100	75 000	100	plná
ALL IN, a. s., v likvidaci	44 517	44 517	100	44 517	213	žádná
ALL IN REAL ESTATE Leasing, a.s.	2 000	2 000	100	4 170	100	žádná
ASIS, a. s., v likvidaci	1 000	1 000	100	1 000	100	žádná
Czech Banking Credit Bureau, a.s.	1 200	240	20	240	10	žádná
Celkem	—	1 514 655	—	1 379 365	—	—
ZAHRANIČNÍ ÚČASTI						
Komerční banka Bratislava, a. s.**	393 150	393 150	100	466 499	100 000 SKK	plná
Komerční Finance, B. V.***	553	553	100	653	453,8 EUR	plná
Celkem	—	393 703	—	467 152	—	—
Celkem	—	1 908 358	—	1 846 517	—	—

* Změna obchodního jména společnosti platná od 1. 1. 2005. Do 31. 12. 2004 se společnost jmenovala Všeobecná stavební spořitelna, a.s.

** směnný kurz CZK/SKK 0,78630 podle ČNB k 31. prosinci 2004

*** směnný kurz CZK/EUR 30,465 podle ČNB k 31. prosinci 2004

Factoring KB, a. s.

Akcionářská struktura

Komerční banka 100 %

Obchodní činnost

Factoring

Postavení na trhu

Čtvrté místo na factoringovém trhu podle objemu uskutečněných obchodů

Hlavní produkty

Tuzemský factoring

Zahraniční factoring

Reverzní factoring

Hlavní finanční údaje

CAS, v tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Celková aktiva	3 572 783	2 882 118
Pohledávky z obchodního styku	3 490 348	2 796 832
Vlastní kapitál	144 614	126 995
Základní kapitál	84 000	84 000
Výnosy z factoringu	141 697	116 036
Zisk před zdaněním	28 901	13 436
Zisk po zdanění	17 973	8 618

Kontakt

Factoring KB, a. s.

tel.: 222 825 111

Na Poříčí 36, P.O. Box 59

fax: 224 814 628

110 02 Praha 1

e-mail: info@factoringkb.cz

IČ 25148290

www.factoringkb.cz

Investiční kapitálová společnost KB, a. s.

Akcionářská struktura

Komerční banka 100 %

Obchodní činnost

Vytváření a obhospodařování podílových fondů a obhospodařování majetku penzijního fondu

Postavení na trhu

Třetí největší investiční společnost spravující 14 % objemu celkových spravovaných aktiv na českém trhu

Ratingové hodnocení

Baa/czAa podle agentury CRA Rating

Spravované fondy

IKS peněžní trh – fond peněžního trhu s investičním horizontem do jednoho roku

IKS dluhopisový – fond investující do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu s investičním horizontem jednoho a více let

IKS plus bondový – fond investující do cenných papírů s investičním horizontem dvou a více let

IKS globální – fond investující do cenných papírů s investičním horizontem tří a více let

IKS balancovaný – fond investující do cenných papírů s investičním horizontem tří a více let

IKS fond fondů – fond investující do cenných papírů a podílových listů s investičním horizontem pěti a více let

IKS fond světových indexů – fond investující do cenných papírů a podílových listů s investičním horizontem pěti a více let

MAX I – světový garantovaný fond s investičním horizontem pěti let zaručující minimální výnosnost

MAX II – světový zajištěný fond s investičním horizontem pěti let zaručující návratnost vložené investice

Hlavní finanční údaje

CAS, v tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Celková aktiva (společnost)	327 364	376 606
Vlastní kapitál	228 621	319 232
Základní kapitál	50 000	50 000
Aktiva pod správou (bez PF KB, a.s.)	24 239 797	24 169 851
Výnosy z poplatků a provizí	370 260	375 654
Zisk před zdaněním	134 516	107 941
Zisk po zdanění	97 683	74 046

Kontakt

Investiční kapitálová společnost KB, a. s. bezplatná linka: 800 11 11 66

Dlouhá 34, č.p. 713

tel.: 224 008 888

110 15 Praha 1

fax: 222 322 161

IČ 60196769

e-mail: info@iks-kb.cz

www.iks-kb.cz

Komerční banka Bratislava, a. s.

Akcionářská struktura

Komerční banka 100 %

Obchodní činnost

Poskytování bankovních služeb podnikové klientele

Financování obchodu a transakcí mezi Českou a Slovenskou republikou

Postavení na trhu

Nevýrazná pozice na slovenském trhu (téměř 1 % slovenského trhu), důraz kladen zejména na klientelu středních a větších podniků působících na českém i slovenském trhu

Hlavní produkty

Krátkodobé a investiční úvěry, záruky

Zahraniční platební styk

Měnové nástroje (spotové a forwardové operace)

Derivátové produkty

Úrokové nástroje (forwardové úrokové operace a swapové operace)

Vklady a úvěry na peněžním trhu

Vydávání platebních karet MasterCard

Operace na kapitálovém trhu

Trade finance

Elektronické bankovníctví

Leasingové produkty – KB leasing, KB Fleet Lease

Cash pooling

Hlavní finanční údaje

IFRS, v tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Celková aktiva	4 523 351	2 876 551
Úvěry klientům	1 689 745	1 639 686
Vklady klientů a finančních institucí	3 869 530	1 869 313
Vlastní kapitál	589 087	552 099
Základní kapitál	393 150	393 550
Čisté úrokové výnosy	99 045	112 649
Zisk po zdanění	28 202	56 072

směnný kurz CZK/SKK 0,78630 dle ČNB k 31. prosinci 2004

Kontakt

Komerční banka Bratislava, a. s.

Medená 6, p. p. 137

811 02 Bratislava

Slovenská republika

IČ 31395074

tel.: +421 2 5293 2153-6

fax: +421 2 5296 1959

e-mail: koba@koba.sk

Internet: www.koba.sk

Komerční pojišťovna, a. s.

N Z - 1 1 1 1 1 1

Akcionářská struktura

Komerční banka 100 %

Obchodní činnost

Pojišťovací činnost

Hlavní produkty

Kapitálové pojištění (Vital)

Kapitálové pojištění pro podnikovou klientelu (Vital Corporate)

Kolektivní pojištění ke spotřebitelským úvěrům

Rizikové životní pojištění k hypotečním úvěrům

Pojištění pro případ úmrtí (Patron)

Pojištění při ztrátě karty (Merlin)

Cestovní pojištění

Hlavní finanční údaje

CAS, v tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Celková aktiva	7 710 346	5 790 688
Technické rezervy	6 809 304	5 141 503
Vlastní kapitál	704 177	325 600
Základní kapitál	808 000	752 000
Předepsané hrubé pojistné	2 977 221	3 232 526
Výnosy z investic	244 514	154 778
Hospodářský výsledek	2 297	-109 722

Kontakt

Komerční pojišťovna, a. s.

tel.: 222 095 111

Karolinská 1/650

fax: 224 236 696

186 00 Praha 8

e-mail: servis@komercpoj.cz

IČ 63998017

Internet: www.komercpoj.cz

Penzijní fond Komerční banky, a. s.

Akcionářská struktura

Komerční banka 100 %

Obchodní činnost

Penzijní fond

Postavení na trhu

Třetí místo na trhu podle objemu spravovaných prostředků

Šesté místo podle počtu klientů fondu

Ratingové hodnocení

A-/CzAa- podle agentury CRA Rating (nejvyšší rating na trhu penzijních fondů v České republice)

Hlavní produkty

Penzijní připojištění se státním příspěvkem

Hlavní finanční údaje

CAS, v tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Celková aktiva	13 409 558	11 066 537
Objem prostředků na klientských účtech	12 242 098	10 290 396
Vlastní kapitál	1 099 795	743 099
Základní kapitál	200 000	200 000
Finanční výnosy	635 500	546 459
Zisk před zdaněním	447 615	361 637
Zisk po zdanění	439 735	365 097

Kontakt

Penzijní fond Komerční banky, a. s.

tel.: 272 173 111, 272 173 173-5

Lucemburská 7/1170

fax: 272 173 176, 272 173 171

130 11 Praha 3

e-mail: pf-kb@pf-kb.cz

IČ 61860018

Internet: www.pfkb.cz

ESSOX, s. r. o.

N 2 - 2 7 3 / 0 5

Akcionářská struktura

Komerční banka 51 %

Franfinance SA 49 %

Obchodní činnost

Poskytování spotřebitelských úvěrů, nabídka úvěrových karet a leasing automobilů

Postavení na trhu

5% podíl na trhu v oblasti splátkového prodeje

Hlavní produkty

Spotřebitelský úvěr

Úvěrová karta

Leasing automobilů

Hlavní finanční údaje

IFRS, v tis. Kč

31. prosince 2004

Celková aktiva	1 212 936
Vlastní kapitál	148 234
Základní kapitál	245 221
Úvěry klientům	989 294

Čisté úrokové výnosy	119 022
Výsledek před zdaněním	-64 551

Kontakt

ESSOX, s. r. o.

tel.: 387 881 111, 389 010 111

Senovážné nám. 231/7

fax: 387 881 270, 389 010 270

370 01 České Budějovice

e-mail: essox@essox.cz

IČ: 267 64 652

Internet: www.essox.cz

Modrá pyramida stavební spořitelna, a. s. *

Akcionářská struktura

BHW Holding AG 50 %

Komerční banka 40 %

Česká pojišťovna 10 %

Obchodní činnost

Stavební spořitelna

Hlavní produkty

Stavební spoření se státní podporou

Překlenovací úvěry

Úvěry ze stavebního spoření

Hlavní finanční údaje

CAS, v tis. Kč	31. prosince 2004	31. prosince 2003
Celková aktiva	51 492 090	43 449 276
Poskytnuté úvěry	15 404 216	13 165 654
Vlastní kapitál	1 339 944	1 521 741
Základní kapitál	500 000	500 000

Čisté úrokové výnosy	643 886	559 105
Zisk před zdaněním	73 585	264 798
Zisk po zdanění	32 053	213 850

Kontakt

Modrá pyramida stavební spořitelna, a. s. tel.: 222 824 111

Bělehradská 128, č.p. 222 fax: 222 824 113

P.O.Box 40 e-mail: info@mpss.cz

120 21 Praha 2 internet: www.mpss.cz

www.modrapyramida.cz

IČ 60192852

* Změna obchodního jména společnosti platná od 1. 1. 2005. Do 31. 12. 2004 se společnost jmenovala Všeobecná stavební spořitelna, a.s.



**ŘÁDNÁ VALNÁ HROMADA AKCIONÁŘŮ KOMERČNÍ BANKY, a. s.,
DNE 28. DUBNA 2005**

MATERIÁL č. 3

**NEKONSOLIDOVANÁ ROČNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA DLE ČESKÝCH ÚČETNÍCH
STANDARDŮ
KOMERČNÍ BANKY, a. s., ZA ROK 2004**

Podle § 8, písm. i) stanov valné hromadě přísluší schválení účetní závěrky. Z tohoto důvodu předkládá představenstvo Komerční banky, a. s., valné hromadě ke schválení nekonsolidovanou účetní závěrku Komerční banky, a. s., za rok 2004. Účetní závěrka byla provedena podle obecně závazných právních předpisů, především pak podle zákona č. 563/1991 Sb., o účetnictví, a dalších navazujících předpisů. Účetní závěrka byla dále podrobena ověření externím auditorem, firmou Deloitte s. r. o., v souladu se zákonem o auditorech a auditorskými směrnicemi vydanými Komorou auditorů České republiky.

Podle názoru externího auditora účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, závazků, vlastního kapitálu a finanční situace Komerční banky, a. s., k 31. prosinci 2004 a výsledku hospodaření za rok 2004 v souladu se zákonem o účetnictví a příslušnými předpisy České republiky.

Pro podrobnější pochopení rozsahu a výsledků auditu a výsledků hospodaření se doporučuje akcionářům seznámit se s plným textem auditorské zprávy a účetní závěrky.

Hlavní údaje auditované nekonsolidované účetní závěrky za rok 2004 podle českých účetních standardů jsou následující:

čistý zisk po zdanění	9 435 mil. Kč
vlastní kapitál	43 758 mil. Kč
aktiva celkem	448 209 mil. Kč

Z výše uvedených důvodů předkládá představenstvo Komerční banky, a. s., valné hromadě následující návrh:

Schválit nekonsolidovanou účetní závěrku společnosti Komerční banka, a. s., za rok 2004.



**ŘÁDNÁ VALNÁ HROMADA AKCIONÁŘŮ KOMERČNÍ BANKY, a. s.,
DNE 28. DUBNA 2005**

MATERIÁL č. 4

ROZDĚLENÍ ZISKU KOMERČNÍ BANKY, a. s., ZA ROK 2004

Podle § 8, písmeno j) stanov valné hromadě přísluší schválení rozhodnutí o rozdělení zisku. Z tohoto důvodu předkládá představenstvo Komerční banky, a. s., valné hromadě ke schválení návrh na rozdělení zisku za rok 2004.

Komerční banka, a. s., vykázala za rok 2004 podle auditorem ověřené nekonsolidované účetní závěrky sestavené dle českých účetních standardů čistý zisk po zdanění ve výši 9 435 340 415,04 Kč.

S ohledem na dosažený hospodářský výsledek představenstvo Komerční banky, a. s., předkládá návrh na rozdělení zisku za rok 2004:

Návrh na rozdělení zisku za roku 2004	Částka v Kč
Zisk roku 2004 k rozdělení	9 435 340 415,04
Rozdělení zisku	
Příděl do rezervního fondu	471 767 020,75
Dividendy	3 800 985 200,00
Nerozdělený zisk	5 162 588 194,29

Příděl do rezervního fondu je navrhován podle požadavku Obchodního zákoníku a Stanov Komerční banky – minimální 5% příděl ze zisku je třeba provádět do doby než povinný rezervní fond dosáhne 20 % základního kapitálu.

Dividendy je navrhováno vyplatit v celkové výši 3 800 985 200,00 Kč, což představuje 100 Kč na jednu akcii.

Zbývající část zisku je navrhováno ponechat jako nerozdělený zisk, který může být použit následně podle rozhodnutí valné hromady.

Z výše uvedených důvodů předkládá představenstvo Komerční banky, a. s., valné hromadě následující návrh:

- schválit rozdělení zisku Komerční banky, a. s., za rok 2004 podle uvedeného návrhu.



**ŘÁDNÁ VALNÁ HROMADA AKCIONÁŘŮ KOMERČNÍ BANKY, a. s.,
DNE 28. DUBNA 2005**

MATERIÁL č. 5

**KONSOLIDOVANÁ ROČNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA DLE IFRS
KOMERČNÍ BANKY, a. s., ZA ROK 2004**

Podle § 8, písm. i) stanov valné hromadě přísluší schválení účetní závěrky. Z tohoto důvodu předkládá představenstvo Komerční banky, a. s., valné hromadě ke schválení konsolidovanou účetní závěrku Komerční banky, a. s., za rok 2004. Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví („IFRS“) platnými pro období k 31. prosinci 2004. Účetní závěrka byla dále podrobena ověření externím auditorem, firmou Deloitte s. r. o., v souladu s Mezinárodními standardy auditu.

Podle názoru externího auditora konsolidovaná účetní závěrka ve všech významných aspektech věrně zobrazuje finanční situaci konsolidačního celku Komerční banka, a. s., k 31. prosinci 2004 a 2003 a výsledky jejího hospodaření, peněžní toky a změny vlastního kapitálu za roky 2004 a 2003 v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví.

Pro podrobnější pochopení rozsahu a výsledků auditu a výsledků hospodaření se doporučuje akcionářům seznámit se s plným textem auditorské zprávy a účetní závěrky.

Hlavní údaje auditované konsolidované účetní závěrky za rok 2004 podle IFRS jsou následující:

čistý zisk po zdanění	8 897 mil. Kč
vlastní kapitál	44 451 mil. Kč
aktiva celkem	460 269 mil. Kč

Z výše uvedených důvodů předkládá představenstvo Komerční banky, a. s., valné hromadě následující návrh:

- schválit konsolidovanou účetní závěrku společnosti Komerční banka, a. s., za rok 2004.



**ŘÁDNÁ VALNÁ HROMADA AKCIONÁŘŮ KOMERČNÍ BANKY, a. s.,
DNE 28. DUBNA 2005**

MATERIÁL č. 6

NABÝVÁNÍ VLASTNÍCH AKCIÍ KOMERČNÍ BANKY, a. s. (dále jen „banka“)

Nabývání vlastních akcií je upraveno §§ 161 až 161 f Zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění, které upravují přesné podmínky, za kterých může společnost nabývat vlastní akcie.

Valné hromadě se navrhuje schválit možnost nákupu akcií banky až do výše 10 % základního kapitálu banky, t.j. 3 800 985 kusů kmenových akcií s tím, že představenstvo navrhuje cenu nákupu akcií od 1 500 Kč do 3 500 Kč za akcii. Valné hromadě se navrhuje, aby toto usnesení bylo platné po dobu 18 měsíců.

V současné době platí v této záležitosti usnesení valné hromady banky ze dne 17. června 2004. K 31. březnu 2005 drží banka na svých portfoliích 9 553 ks akcií banky.

Důvod nabývání akcií:

1. Market Making

Akcie banky patří mezi nejobchodovanější akcie na českém kapitálovém trhu a možnost jejich držby je nezbytná pro obchodování na vlastní účet i pro zajištění kvalitního servisu klientům banky.

2. Řízení kapitálové přiměřenosti



**ŘÁDNÁ VALNÁ HROMADA AKCIONÁŘŮ KOMERČNÍ BANKY, a. s.,
DNE 28. DUBNA 2005**

MATERIÁL č. 7

SMLOUVA O VÝKONU FUNKCE ČLENA DOZORČÍ RADY KOMERČNÍ BANKY, A. S.,

**SMLOUVA O VÝKONU FUNKCE ČLENA A PŘEDSEDY DOZORČÍ RADY KOMERČNÍ
BANKY, A. S.**

Znění návrhů smluv o výkonu funkce tvoří přílohu tohoto materiálu.

**KB**

Smlouva o výkonu funkce člena dozorčí rady

ve smyslu § 66 odst. 2 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník
mezi

Komerční bankou, a. s., se sídlem Na Příkopě 33, č. p. 969, Praha 1, PSČ 114 07, IČ 45317054, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360 (dále jen "banka")

a

panem, trvale bytem....., narozen
..... (dále jen "člen dozorčí rady"), (banka a člen dozorčí rady, společně dále jen
"strany")

Vzhledem k tomu, že valná hromada banky, konaná v Praze/zaměstnanci banky zvolila/zvolili pana, členem dozorčí rady pro čtyřleté funkční období (dále jen "funkční období") a dále

vzhledem k tomu, že člen dozorčí rady před svou volbou písemně přijal svou kandidaturu na členství v dozorčí radě banky, a konečně

vzhledem k tomu, že strany shledávají potřebu upravit vzájemné vztahy související s výkonem funkce člena dozorčí rady banky, dohodly se strany na následujícím:

1. Výkon funkce

1.1. Člen dozorčí rady se zavazuje osobně vykonávat funkci člena dozorčí rady obezřetně, svědomitě, s péčí řádného hospodáře a v souladu se všemi závaznými právními předpisy, stanovami banky a pokyny a zásadami schválenými valnou hromadou banky v zájmu ochrany a prosazování obecných práv a zájmů banky. Povinností člena dozorčí rady je zejména:

- a) účinně hájit a prosazovat zájmy banky,
- b) dohlížet na výkon působnosti představenstva banky a hospodaření banky,
- c) dohlížet a dbát na to, aby se podnikatelská činnost banky uskutečňovala v souladu s právními předpisy, stanovami a pokyny valné hromady a v souladu s principy obezřetného podnikání a aby účetní zápisy byly vedeny v souladu se skutečností,
- d) účastnit se zasedání valné hromady banky, zasedání dozorčí rady banky a výborů dozorčí rady, jichž je členem,
- e) iniciativně, řádně a včas plnit úkoly uložené mu dozorčí radou, resp. výborem dozorčí rady, jehož je členem, v rámci jejich působnosti,

- f) náležitě se připravovat na zasedání dozorčí rady banky a jejích výborů a opatřovat si podklady a informace nezbytné pro jednání dozorčí rady a jejích výborů a pro výkon funkce člena dozorčí rady,
 - g) svolat valnou hromadu v případech, kdy zákon stanoví povinnost dozorčí rady svolat valnou hromadu, pokud se dozorčí rada na jejím svolání bez zbytečného odkladu neusnesla, anebo pokud dozorčí rada není dlouhodobě schopna se usnášet,
 - h) iniciativně, řádně a včas plnit veškeré další úkoly a povinnosti, které členu dozorčí rady ukládají právní předpisy, stanovy, pokyny valné hromady a jednací řády dozorčí rady a jejího výboru, jehož je členem, jakož i iniciativně, řádně a včas se podílet na plnění úkolů a povinností, které pro dozorčí radu a její výbory vyplývají z právních předpisů, stanov a pokynů valné hromady,
 - i) v případě ukončení funkce člena dozorčí rady, ať z jakéhokoliv důvodu, zabezpečit řádné předání funkce, přidělených prostor a svěřeného majetku banky, který členu dozorčí rady banka poskytla pro výkon funkce.
- 1.2. Člen dozorčí rady je povinen zachovávat mlčenlivost o skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo způsobit škodu. Člen dozorčí rady se zavazuje, že neveřejné informace, které získá při výkonu funkce člena dozorčí rady nebo při obchodních či jiných aktivitách banky, žádným způsobem nepoužije ve prospěch svůj či jiného a že zajistí, aby se tyto informace nemohla v žádném případě dozvědět osoba, které tyto informace nejsou bankou určeny. Člen dozorčí rady se rovněž zavazuje nepoužít takové informace při výkonu jiných funkcí, které vykonává mimo banku.
- 1.3. Pokud člen dozorčí rady získá majetkový prospěch v důsledku porušení závazku podle odstavce 1.2. této smlouvy, zavazuje se člen dozorčí rady vydat bance bezodkladně prospěch který získal z takového obchodu, nebo převést získaná práva na banku a pokud bude takovým porušením bance způsobena jakákoliv škoda, nahradí člen dozorčí rady tuto škodu.
- 1.4. Člen dozorčí rady nebude jakýmkoliv způsobem - ať již přímo nebo nepřímo - vyzrazovat, zpřístupňovat nebo sdělovat jakékoliv právnícké nebo fyzické osobě informace týkající se záležitostí majících dopad na podnikatelskou činnost banky nebo se k nim vztahující, zahrnující zejména informace o zákaznících banky, o cenách nebo výtěžku z prodeje, nebo jakékoliv jiné informace týkající se podnikatelské činnosti banky, jejích provozních způsobů, plánů, postupů nebo jiných údajů, bez ohledu na to, zda jsou takové údaje považovány za důvěrné, podstatné nebo významné. Závazek z tohoto článku trvá neomezeně dlouhou dobu, a to i po skončení výkonu funkce člena dozorčí rady. Tím není dotčena povinnost mlčenlivosti v rozsahu v jakém pro člena dozorčí rady vyplývá z příslušných právních předpisů.
- 1.5. K plnění závazků podle této smlouvy jsou členu dozorčí rady udělena zejména následující práva a pravomoci:
- a) nahlížet do všech dokladů a záznamů týkajících se činnosti banky,
 - b) účastnit se všech zasedání dozorčí rady, valné hromady.

2. Ukončení funkce, opětovné zvolení

2.1. Funkce člena dozorčí rady končí posledním dnem funkčního období, na které byl zvolen valnou hromadou nebo zaměstnanci banky. Vedle toho může jeho funkce za podmínek stanovených v příslušných právních předpisech skončit i:

- a) předčasným odvoláním valnou hromadou nebo zaměstnanci banky,
- b) odstoupením z funkce člena dozorčí rady,
- c) úmrtím člena dozorčí rady,
- d) v jiných případech stanovených v příslušných právních předpisech.

Pokud člen dozorčí rady skončí své členství v dozorčí radě podle článku 2.1. nenáleží mu ani dědicům (v maximální míře povolené příslušnými právními předpisy) žádná další odměna.

2.2. Po ukončení výkonu funkce člena dozorčí rady je člen dozorčí rady povinen vrátit veškeré dokumenty náležející bance nebo jejím klientům, které se k němu dostaly v souvislosti s výkonem funkce člena dozorčí rady, a to včetně veškerých kopií takových dokumentů.

3. Odměny

3.1. Pevná odměna člena dozorčí rady činí Kč za každý i započatý měsíc, ve kterém je členem dozorčí rady banky. Maximální výše pevné roční odměny může činitKč.

3.2. Pevná odměna bude členu dozorčí rady vyplacena v českých korunách, členu dozorčí rady, který je zahraniční osobou v přepočtu na měnu EURO, vždy nejpozději do 30 dnů od konce měsíce, za který tato odměna náleží. Pevná odměna bude poukazována na bankovní konto člena dozorčí rady, které oznámí člen dozorčí rady bance.

3.3. Za účast na jednání dozorčí rady náleží členu dozorčí rady odměna ve výšiKč za každé zasedání dozorčí rady, na kterém jeho účast trvala alespoň 75 % celkové délky zasedání. Tato odměna je splatná ve lhůtě a způsobem určeným v bodě 3.2.

3.4. Odměna podle ustanovení bodu 3.3. může být členu dozorčí rady vyplacena maximálně za 6 zasedání v jednom roce. Maximální roční výše odměny za účast na jednání dozorčí rady může činitKč.

3.5. Maximální roční výše odměny dle bodu 3.1. a 3.3. může činitKč.

4. Úhrada nákladů a věcné plnění

4.1. Člen dozorčí rady má dále nárok na náhradu následujících nákladů, a to vždy maximálně do výše předem odsouhlasené dozorčí radou v rámci rozpočtu banky a náležitě doložených příslušnými účetními doklady:

- a) na úhradu nákladů vynaložených na tuzemské či zahraniční cesty realizované v souvislosti s výkonem funkce,
 - b) na úhradu případných dalších nákladů, které byly účelně vynaloženy v souvislosti s výkonem funkce člena dozorčí rady.
- 4.2. Člen dozorčí rady je oprávněn bezplatně využívat prostory potřebné pro výkon funkce člena dozorčí rady (dále jen „kancelář“), která bude poskytnuta bankou, a to po celou dobu výkonu funkce člena dozorčí rady. Banka vybaví kancelář technickým zařízením, materiálním a personálním vybavením a pomůckami, odpovídajícími charakteru a rozsahu povinností a úkolů vyplývajících z výkonu funkce člena dozorčí rady a odpovídající významu této funkce.
- 4.3. Banka může členu dozorčí rady poskytnout po dobu výkonu funkce pro služební i soukromé účely mobilní telefon (dále jen „mobilní telefon“) a nést náklady spojené s jeho provozem, užíváním a údržbou. O poskytnutí mobilního telefonu rozhodne dozorčí rada v rámci rozpočtu banky. Typ telefonu, respektive jeho maximální pořizovací cena, a podmínky jeho užívání členem dozorčí rady, (včetně podmínek a limitu pro úhradu nákladů spojených s provozem, užíváním a údržbou Bankou) jsou stanoveny příslušným vnitřním předpisem Banky.

5. Zákaz konkurence

- 5.1. Člen dozorčí rady je povinen respektovat ta ustanovení obecně závazných právních předpisů, zejména zákona č. 513/1991 Sb., Obchodní zákoník, v platném znění; zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění; zákona č. 256/2004 Sb. O podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění a stanov banky, která upravují tzv. zákaz konkurence, či střet zájmů.
- 5.2. Porušením povinnosti stanovené v článku 5.1. vzniká členu dozorčí rady odpovědnost podle obecně závazných právních předpisů, stanov banky a dle této smlouvy.

6. Závěrečná ustanovení

- 6.1. Tato smlouva se řídí právním řádem České republiky. Veškeré změny či doplnění této smlouvy mohou být provedeny pouze písemně a připojeny jako dodatek k této smlouvě, přičemž adresátovi návrhu změny musí být navrhovatelem ponechán nejméně jeden měsíc pro přijetí jeho návrhu.
- 6.2. Pojmy a termíny z oblasti účetnictví, jakož i pojmy a termíny z nich odvozené, použité v této smlouvě mají význam a obsah, který jim přísluší podle standardu IFRS, pokud není výslovně stanoveno jinak. Metodické změny mající dopad na stanovení významu a obsahu termínů a pojmů uvedených v předchozí větě a ke kterým by případně došlo od okamžiku podpisu této smlouvy nesmí jít k tíži člena dozorčí rady.
- 6.3. Tato smlouva nabývá účinnosti dnem podpisu, nejdříve však dnem jejího schválení valnou hromadou banky.

- 6.4. Tato smlouva nahrazuje veškeré před podpisem smlouvy uzavřené dohody mezi bankou a členem dozorčí rady upravující výkon funkce člena dozorčí rady.-
- 6.5. Tato smlouva je sepsána ve dvou vyhotoveních. Každá ze stran obdrží jedno vyhotovení, přičemž obě vyhotovení mají platnost originálu.
- 6.6. V případě, že některé ustanovení smlouvy bude shledáno nebo se stane neplatným nebo nevymahatelným, neovlivní to (do maximálního rozsahu povoleného příslušnými právními předpisy) platnost a vymahatelnost zbývajících ustanovení smlouvy. V takovémto případě se strany zavazují nahradit toto neplatné nebo nevymahatelné ustanovení ustanovením platným a vymahatelným, které bude mít do nejvyšší možné míry stejný a zákonem přípustný význam a účinek, jako byl záměr ustanovení, jež má být nahrazeno, a to ve lhůtě dvou týdnů ode dne právní moci příslušného rozhodnutí, kterým byla vyslovena neplatnost nebo nevymahatelnost daného ustanovení.
- 6.7. Veškeré spory vzniklé ze smlouvy či v souvislosti s ní, včetně sporů týkajících se její platnosti nebo trvání, budou přednostně řešeny jednáním vedeným v dobré víře mezi stranami. Pokud takový spor nebude vyřešen takovým jednáním, bude rozhodnut s konečnou platností v rozhodčím řízení u Rozhodčího soudu při Hospodářské komoře České republiky a Agrární komoře České republiky v Praze třemi rozhodci jmenovanými podle Řádu a pravidel tohoto rozhodčího soudu (dále jen „rozhodčí pravidla,“). Rozhodčí řízení bude vedeno podle rozhodčích pravidel, která jsou tímto formou odkazu začleněna do tohoto článku a stávají se součástí smlouvy. Místem rozhodčího řízení je Praha. Jazykem rozhodčího řízení je český jazyk.

Tato smlouva byla uzavřena stranami dne 2005 v Praze a na důkaz toho podepsána ve dvou vyhotoveních.

Jménem banky:

předseda představenstva

člen představenstva

Člen dozorčí rady:

Za dozorčí radu banky:

předseda dozorčí rady

předseda výboru pro odměňování a
personální otázky

**KB**

Příloha č. 9

NZ-233/05

**Smlouva o výkonu funkce
člena a předsedy dozorčí rady
ve smyslu § 66 odst. 2 zákona č. 513/1991 Sb, obchodní zákoník
mezi**

Komerční bankou, a. s., se sídlem Na Příkopě 33, č. p. 969, Praha 1, PSČ 114 07, IČ 45317054, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném městským soudem v Praze, oddíl B, vložka 1360 (dále jen "banka")

a

panem, trvale bytem, narozen(dále jen "člen či předseda dozorčí rady"), (banka a člen či předseda dozorčí rady, společně dále jen "strany")

Vzhledem k tomu, že valná hromada banky, konanáv Praze/zaměstnanci banky zvolila/zvolili panačlenem dozorčí rady pro čtyřleté funkční období (dále jen "funkční období") a

vzhledem k tomu, že dozorčí rada jej zvolila usnesením čze dne za předsedu dozorčí rady, dále

vzhledem k tomu, že člen dozorčí rady před svou volbou písemně přijal svou kandidaturu na členství v dozorčí radě banky, a konečně

vzhledem k tomu, že strany shledávají potřebu upravit vzájemné vztahy související s výkonem funkce člena dozorčí rady banky tak i předsedy dozorčí rady, dohodly se strany na následujícím:

1. Výkon funkce

1.1. Člen dozorčí rady se zavazuje osobně vykonávat funkci člena dozorčí rady obezřetně, svědomitě, s péčí řádného hospodáře a v souladu se všemi závaznými právními předpisy, stanovami banky i pokyny a zásadami schválenými valnou hromadou banky v zájmu ochrany a prosazování obecných práv a zájmů banky. Povinností člena dozorčí rady je zejména:

- a) účinně hájit a prosazovat zájmy banky,
- b) dohlížet na výkon působnosti představenstva banky a hospodaření banky,
- c) dohlížet a dbát na to, aby se podnikatelská činnost banky uskutečňovala v souladu s právními předpisy, stanovami a pokyny valné hromady a v souladu s principy obezřetného podnikání a aby účetní zápisy byly vedeny v souladu se skutečností,
- d) účastnit se zasedání valné hromady banky, zasedání dozorčí rady banky a výborů dozorčí rady, jichž je členem,

- e) iniciativně, řádně a včas plnit úkoly uložené mu dozorčí radou, resp. výborem dozorčí rady, jehož je členem, v rámci jejich působnosti,
 - f) náležitě se připravovat na zasedání dozorčí rady banky a jejích výborů a opatřovat si podklady a informace nezbytné pro jednání dozorčí rady a jejích výborů a pro výkon funkce člena dozorčí rady,
 - g) svolat valnou hromadu v případech, kdy zákon stanoví povinnost dozorčí rady svolat valnou hromadu, pokud se dozorčí rada na jejím svolání bez zbytečného odkladu neusnesla, anebo pokud dozorčí rada není dlouhodobě schopna se usnášet,
 - h) iniciativně, řádně a včas plnit veškeré další úkoly a povinnosti, které členu dozorčí rady ukládají právní předpisy, stanovy, pokyny valné hromady a jednací řády dozorčí rady a jejího výboru, jehož je členem, jakož i iniciativně, řádně a včas se podílet na plnění úkolů a povinností, které pro dozorčí radu a její výbory vyplývají z právních předpisů, stanov a pokynů valné hromady,
 - i) iniciativně, řádně a včas plnit veškeré další úkoly a povinnosti, které mu příslušejí jako předsedovi dozorčí rady, tj. zejména zajišťovat práci dozorčí rady v obecném smyslu, připravovat program jejího jednání, sledovat všechny materiály předkládané dozorčí radě, sledovat soulad činnosti banky s obecně závaznými právními předpisy a s normativními pokyny ČNB; zúčastňovat se práce ve výborech, jejichž je členem a také těch, jejichž členem není, byl-li k účasti na jejich jednání vyzván,
 - j) v případě ukončení funkce člena dozorčí rady, ať z jakéhokoliv důvodu, zabezpečit řádné předání funkce, přidělených prostor a svěřeného majetku banky, který členu dozorčí rady banka poskytla pro výkon funkce.
- 1.2. Člen dozorčí rady je povinen zachovávat mlčenlivost o skutečnostech, jejichž prozrazení třetím osobám by mohlo způsobit škodu. Člen dozorčí rady se zavazuje, že neveřejné informace, které získá při výkonu funkce člena dozorčí rady nebo při obchodních či jiných aktivitách banky, žádným způsobem nepoužije ve prospěch svůj či jiného a že zajistí, aby se tyto informace nemohla v žádném případě dozvědět osoba, které tyto informace nejsou bankou určeny. Člen dozorčí rady se rovněž zavazuje nepoužít takové informace při výkonu jiných funkcí, které vykonává mimo banku.
- 1.3. Pokud člen dozorčí rady získá majetkový prospěch v důsledku porušení závazku podle odstavce 1.2. této smlouvy, zavazuje se člen dozorčí rady vydat bance bezodkladně prospěch který získal z takového obchodu, nebo převést získaná práva na banku a pokud bude takovým porušením bance způsobena jakákoliv škoda, nahradí člen dozorčí rady tuto škodu.
- 1.4. Člen dozorčí rady nebude jakýmkoliv způsobem - ať již přímo nebo nepřímo - vyzrazovat, zpřístupňovat nebo sdělovat jakékoliv právnícké nebo fyzické osobě informace týkající se záležitostí majících dopad na podnikatelskou činnost banky nebo se k nim vztahující, zahrnující zejména informace o zákaznících banky, o cenách nebo výtěžku z prodejů, nebo jakékoliv jiné informace týkající se podnikatelské činnosti

banky, jejích provozních způsobů, plánů, postupů nebo jiných údajů, bez ohledu na to, zda jsou takové údaje považovány za důvěrné, podstatné nebo významné. Závazek z tohoto článku trvá neomezeně dlouhou dobu, a to i po skončení výkonu funkce člena dozorčí rady. Tím není dotčena povinnost mlčenlivosti v rozsahu v jakém pro člena dozorčí rady vyplývá z příslušných právních předpisů.

1.5. K plnění závazků podle této smlouvy jsou člena dozorčí rady udělena zejména následující práva a pravomoci:

- a) nahlížet do všech dokladů a záznamů týkajících se činnosti banky,
- b) účastnit se všech zasedání dozorčí rady, valné hromady.

2. Ukončení funkce, opětovné zvolení

2.1. Funkce člena dozorčí rady končí posledním dnem funkčního období, na které byl zvolen valnou hromadou nebo zaměstnanci banky. Vedle toho může jeho funkce za podmínek stanovených v příslušných právních předpisech skončit i:

- a) předčasným odvoláním valnou hromadou nebo zaměstnanci banky,
- b) odstoupením z funkce člena dozorčí rady,
- c) úmrtím člena dozorčí rady,
- d) v jiných případech stanovených v příslušných právních předpisech.

Pokud člen dozorčí rady skončí své členství v dozorčí radě podle článku 2.1. nenáleží mu ani dědicům (v maximální míře povolené příslušnými právními předpisy) žádná další odměna.

2.2. Po ukončení výkonu funkce člena dozorčí rady je člen dozorčí rady povinen vrátit veškeré dokumenty náležející bance nebo jejím klientům, které se k němu dostaly v souvislosti s výkonem funkce člena dozorčí rady, a to včetně veškerých kopií takových dokumentů.

3. Odměny

3.1. Pevná odměna člena dozorčí rady činí Kč za každý i započatý měsíc, ve kterém je členem dozorčí rady banky. Maximální výše pevné roční odměny může činit Kč.

3.2. Pevná odměna bude člena dozorčí rady vyplacena v českých korunách, člena dozorčí rady, který je zahraniční osobou v přepočtu na měnu EURO, vždy nejpozději do 30 dnů od konce měsíce, za který tato odměna náleží. Pevná odměna bude poukazována na bankovní konto člena dozorčí rady, které oznámí člen dozorčí rady bance.

- 3.3. Za účast na jednání dozorčí rady náleží členu dozorčí rady odměna ve výši Kč za každé zasedání dozorčí rady, na kterém jeho účast trvala alespoň 75 % celkové délky zasedání. Tato odměna je splatná ve lhůtě a způsobem určeným v bodě 3.2.
- 3.4. Odměna podle ustanovení bodu 3.3. může být členu dozorčí rady vyplacena maximálně za 6 zasedání v jednom roce. Maximální roční výše odměny za účast na jednání dozorčí rady může činit Kč.
- 3.5. Maximální roční výše odměny dle bodu 3.1. a 3.3. včetně příplatku za předsednictví dozorčí rady dle článku 4. může činit Kč.

4. Příplatek za předsednictví dozorčí rady

- 4.1. Předsedovi dozorčí rady náleží za výkon jeho funkce vedle pevné odměny a odměny za účast pevný příplatek za období, ve kterém vykonává funkci předsedy dozorčí rady. Výše tohoto příplatku může činit ve smyslu rozhodnutí valné hromady až 150 % celkové maximální roční odměny člena dozorčí rady.

5. Úhrada nákladů a věcné plnění

- 5.1. Předseda dozorčí rady má dále nárok na náhradu následujících nákladů, a to vždy maximálně do výše předem odsouhlasené dozorčí radou v rámci rozpočtu banky a náležitě doložených příslušnými účetními doklady:
- a) na úhradu nákladů vynaložených na tuzemské či zahraniční cesty realizované v souvislosti s výkonem funkce,
 - b) na úhradu případných dalších nákladů, které byly účelně vynaloženy v souvislosti s výkonem funkce člena dozorčí rady.
- 5.2. Předseda dozorčí rady je oprávněn bezplatně využívat pro výkon funkce člena dozorčí rady (dále jen „kancelář“), která bude poskytnuta bankou, a to po celou dobu výkonu funkce člena dozorčí rady. Banka vybaví kancelář technickým zařízením, materiálním a personálním vybavením a pomůckami, odpovídajícími charakteru a rozsahu povinností a úkolů vyplývajících z výkonu funkce člena dozorčí rady.

6. Zákaz konkurence

- 6.1. Člen dozorčí rady je povinen respektovat ta ustanovení obecně závazných právních předpisů, zejména zákona č. 513/1991 Sb., Obchodní zákoník, v platném znění; zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, v platném znění; zákona č. 256/2004 Sb. O podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění a stanov banky, která upravují tzv. zákaz konkurence, či střet zájmů.

- 6.2. Porušením povinností stanovené v článku 5.1. vzniká členu dozorčí rady odpovědnost podle obecně závazných právních předpisů, stanov banky a dle této smlouvy.

7. Závěrečná ustanovení

- 7.1. Tato smlouva se řídí právním řádem České republiky. Veškeré změny či doplnění této smlouvy mohou být provedeny pouze písemně a připojeny jako dodatek k této smlouvě, přičemž adresátovi návrhu změny musí být navrhovatelem ponechán nejméně jeden měsíc pro přijetí jeho návrhu.
- 7.2. Pojmy a termíny z oblasti účetnictví, jakož i pojmy a termíny z nich odvozené, použité v této smlouvě mají význam a obsah, který jim přísluší podle standardu IFRS, pokud není výslovně stanoveno jinak. Metodické změny mající dopad na stanovení významu a obsahu termínů a pojmů uvedených v předchozí větě a ke kterým by případně došlo od okamžiku podpisu této smlouvy nesmí jít k tíži člena dozorčí rady.
- 7.3. Tato smlouva nabývá účinnosti dnem podpisu, nejdříve však dnem jejího schválení valnou hromadou banky.
- 7.4. Tato smlouva nahrazuje veškeré před podpisem smlouvy uzavřené dohody, mezi bankou a členem dozorčí rady upravující výkon funkce člena dozorčí rady.
- 7.5. Tato smlouva je sepsána ve dvou vyhotoveních. Každá ze stran obdrží jedno vyhotovení, přičemž obě vyhotovení mají platnost originálu.
- 7.6. V případě, že některé ustanovení smlouvy bude shledáno nebo se stane neplatným nebo nevymahatelným, neovlivní to (do maximálního rozsahu povoleného příslušnými právními předpisy) platnost a vymahatelnost zbývajících ustanovení smlouvy. V takovémto případě se strany zavazují nahradit toto neplatné nebo nevymahatelné ustanovení ustanovením platným a vymahatelným, které bude mít do nejvyšší možné míry stejný a zákonem přípustný význam a účinek, jako byl záměr ustanovení, jež má být nahrazeno, a to ve lhůtě dvou týdnů ode dne právní moci příslušného rozhodnutí, kterým byla vyslovena neplatnost nebo nevymahatelnost daného ustanovení.
- 7.7. Veškeré spory vzniklé ze smlouvy či v souvislosti s ní, včetně sporů týkajících se její platnosti nebo trvání, budou přednostně řešeny jednáním vedeným v dobré víře mezi stranami. Pokud takový spor nebude vyřešen takovým jednáním, bude rozhodnut s konečnou platností v rozhodčím řízení u Rozhodčího soudu při Hospodářské komoře České republiky a Agrární komoře České republiky v Praze třemi rozhodci jmenovanými podle Řádu a pravidel tohoto rozhodčího soudu (dále jen „rozhodčí pravidla,“). Rozhodčí řízení bude vedeno podle rozhodčích pravidel, která jsou tímto formou odkazu začleněna do tohoto článku a stávají se součástí smlouvy. Místem rozhodčího řízení je Praha. Jazykem rozhodčího řízení je český jazyk.

Tato smlouva byla uzavřena stranami dne.....2005 v Praze a na důkaz toho podepsána ve dvou vyhotoveních.

Jménem banky:

předseda představenstva

člen představenstva

Člen dozorčí rady:

Za dozorčí radu banky:

předseda dozorčí rady

předseda výboru pro odměňování a
personální otázky



**ŘÁDNÁ VALNÁ HROMADA AKCIONÁŘŮ KOMERČNÍ BANKY, a. s.,
DNE 28. DUBNA 2005**

MATERIÁL č. 8

ODMĚŇOVÁNÍ ČLENŮ ORGÁNŮ BANKY

I. Valné hromadě se navrhuje schválit odměňování členů představenstva v členění na jednotlivé funkce s účinností od 1. ledna 2005. Výše odměn zůstává nezměněna.

	Pevná roční odměna	Bonus
Předseda představenstva	3 600 000,- Kč	0 – 5 800 000,- Kč
Místopředseda představenstva	2 460 000,- Kč	0 – 3 600 000,- Kč
Člen představenstva	2 460 000,- Kč	0 – 3 600 000,- Kč

II. Valné hromadě se navrhuje schválit následující pevnou roční odměnu a bonus pana Didier Colin za výkon funkce člena představenstva za období od 9. 10. 2004 do 31. 12. 2004:

- a) Pevná roční odměna za rok 2004 činí 2 460 000,- Kč. Poměrná část této pevné roční odměny bude vyplacena za období od termínu účinnosti volby, tj. od 9. října 2004 do 31. prosince 2004.
- b) Roční bonus za výkon funkce činí 0 – 3 600 000,- Kč. Rozhodnutí o výši ročního bonusu bude odpovídat době výkonu funkce v roce 2004. O přiznání ročního bonusu rozhoduje dozorčí rada banky.

N 245/2005
NZ 233/2005

O v ě ř u j i, že tento stejnopis notářského zápisu vyhotovený dne dvacátého osmého dubna roku dva tisíce pět a určený společnosti Komerční banka, a.s. se shoduje doslovně s notářským zápisem a jeho přílohami č. 1 až 10 ze dne dvacátého osmého dubna roku dva tisíce pět pod č. NZ 233/2005 podepsané notářky JUDr. Libuše Vildové, notářky se sídlem v Praze. -----

Libuše Vildová