



ZÁPIS

**z jednání řádné valné hromady (dále jen „valná hromada“)
Komerční banky, a. s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07,
IČ 45317054, (dále jen „společnost“ nebo „banka“) konané dne 22. dubna 2016
od 13:00 hod. v budově Komerční banky, a.s., náměstí Junkových 2772/1, Stodůlky, Praha 5**

Pan Pavel Henzl zahájil jednání v 13.00 hod. Přivítal přítomné a uvedl, že byl představenstvem určen, aby vedl valnou hromadu do zvolení jejího předsedy. Dále konstatoval, že jednání dnešní valné hromady bude probíhat v českém a anglickém jazyce se simultánním tlumočením. Za tím účelem byla akcionářům u prezence rozdána sluchátka pro poslech tlumočeného projevu, které jsou pro akcionáře nastavena pro příjem v anglickém jazyce na kanále č. 2, pro příjem v českém jazyce na kanále č. 1. Jako součást materiálů, které akcionáři obdrželi při prezenci, je i stručný návod k obsluze ovládače. Pan Pavel Henzl požádal akcionáře, aby při svém odchodu kompletní zařízení vrátili prezenční službě.

Pan Pavel Henzl poté představil přítomné členy představenstva pana Alberta Le Dirac'h, předsedu představenstva, a dále pány Vladimíra Jeřábka, Libora Löflera, Petera Palečku, Karla Vašáka a Auréliena Viry. Dále konstatoval, že na valné hromadě jsou rovněž přítomni členové dozorčí rady banky v čele s jejím předsedou panem Jean-Luc Parerem. Dále konstatoval, že na valné hromadě je přítomna i paní notářka JUDr. Lucie Foukalová, která vyhotoví notářský zápis. Uvedl, že v souladu se stanovami banky představenstvo společnosti pozvalo na jednání valné hromady jako hosty zástupce auditorské společnosti Deloitte Audit, s.r.o., a oznámil, že zajištěním prezence a hlasováním byla představenstvem společnosti pověřena společnost Centrum hospodářských informací, a. s. (CENTIN, a.s.). Dále uvedl, že dle platného zákona o bankách byl pro dnešní prezenci akcionářů použit výpis z registru emitenta pořízený k rozhodnému dni, který byl schválen Českou národní bankou.

Pan Pavel Henzl následně oznámil, že obdržel zprávu od osob pověřených sčítáním hlasů, podle které jsou nyní na valné hromadě přítomni akcionáři, kteří mají akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 80,84 % základního kapitálu banky. Vyhlásil, že dle platných stanov společnosti je valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, a že 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 banky.

Pan Pavel Henzl uvedl, že pozvánka na řádnou valnou hromadu byla zveřejněna v Mladé Frontě Dnes, na úřední desce KB, na webových stránkách KB a na serveru Londýnské burzy dne 22. března 2016.

Dále konstatoval, že pořad jednání této valné hromady je uvedený v pozvánce na valnou hromadu, kterou akcionáři obdrželi v rámci materiálů pro tuto valnou hromadu. Součástí pozvánky jsou i navrhovaná usnesení včetně jejich zdůvodnění.

Připomenul, že podle platných stanov Komerční banky, a. s. se hlasuje pomocí hlasovacích lístků, které všichni akcionáři obdrželi u prezence. 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.

Pan Pavel Henzl dále vysvětlil způsob hlasování na valné hromadě, a to tak, že při hlasování oddělí akcionář vždy hlasovací lístek s vyhlášeným pořadovým číslem hlasovacího kola. Pokud bude akcionář souhlasit s předneseným návrhem, oddělí hlasovací lístek zelený, pokud nebude souhlasit, oddělí hlasovací lístek červené barvy, pokud se zdrží hlasování oddělí hlasovací lístek žlutý a vhodí příslušný hlasovací lístek do hlasovací urny, se kterou akcionáře obejdou osoby pověřené sčítáním hlasů.

Dále uvedl, že za prostory určené k jednání valné hromady jsou považovány prostory jednacího sálu.–Při opuštění těchto prostor budou akcionáři odprezentováni a při vstupu opět musí být zaprezentováni pomocí hlasovacích lístků. V případě trvalého opuštění jednání valné hromady je třeba u prezence odevzdat hlasovací lístky.

Usnášeníschopnost valné hromady a výsledky hlasování budou promítány na obrazovkách zde v sále.

Pan Pavel Henzl dále informoval akcionáře, že v zadní části jednacího sálu je k dispozici informační centrum valné hromady, ve kterém jsou připraveni pracovníci společnosti Komerční banky, a.s., zodpovědět dotazy nebo podat příslušná vysvětlení. Dále požádal akcionáře, aby na tomto místě předávali své písemné požadavky na vysvětlení, případně protesty.

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

Pan Pavel Henzl následně přistoupil k procedurálním záležitostem jednání valné hromady, tj. "Schválení jednacího a hlasovacího řádu valné hromady a volba jejího předsedy, zapisovatele, ověřovatele zápisu a osob pověřených sčítáním hlasů".

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.

Pan Pavel Henzl dále vznesl dotaz, zda byl předložen či je předkládán nějaký písemný požadavek na vysvětlení nebo návrh, protinávrh nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

Dále se dotázal, zda je předkládán nějaký ústní požadavek na vysvětlení nebo návrh, protinávrh nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

Poté konstatoval, že podle údajů od osob pověřených sčítáním hlasů je před hlasováním o návrhu, který bude následně přednesen, valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou jednání přítomni akcionáři mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 80,76 % základního kapitálu banky.

Pan Pavel Henzl dále přečetl návrh na usnesení takto:

Usnesení první: *Valná hromada schvaluje Jednací a hlasovací řád valné hromady Komerční banky, a. s., podle návrhu předloženého představenstvem.*

Oznámil, že k přijetí navrženého usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Následně vyzval akcionáře k oddělení hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 1 a následnému vhození příslušného hlasovacího lístku do hlasovací urny s tím, že zelený hlasovací lístek je určen pro vyjádření souhlasu s návrhem, hlasovací lístek červené barvy pro vyjádření nesouhlasu s návrhem a žlutý hlasovací lístek je určen pro případ, že se akcionář hlasování zdrží. Současně požádal osoby pověřené sčítáním hlasů, aby se ujaly svých funkcí a podaly mu zprávu o ukončení sběru hlasovacích lístků.

Pan Pavel Henzl po ukončení hlasování přečetl ze zprávy od osob pověřených sčítáním hlasů předběžné výsledky hlasování o usnesení prvním, vyjádřené v procentu hlasů takto: do této chvíle hlasovalo pro 70,239 % hlasů přítomných akcionářů, tedy potřebná nadpoloviční většina.

Konstatoval, že usnesení první bylo přijato potřebnou nadpoloviční většinou hlasů, a že přesný výsledek hlasování bude sdělen přítomným akcionářům v dalším průběhu valné hromady.

Konečné výsledky hlasování o usnesení prvním byly vyhlášené a přečtené z monitoru panem Pavlem Henzlem v průběhu valné hromady takto:

pro hlasovali akcionáři mající 29 087 667 hlasů, co představuje 95,358 104 % z přítomného počtu hlasů, proti nehlasoval nikdo, nikdo se hlasování nezdržel, nehlasovali akcionáři mající 1 415 946 hlasů, což představuje 4,641 896 % z přítomného počtu hlasů, žádný hlas nebyl neplatný.

Pan Pavel Henzl přednesl návrh představenstva společnosti na orgány valné hromady takto: předseda valné hromady Pavel Henzl, zapisovatelka Marcela Ulrichová, ověřovatelka zápisu Marie Bartošová a osoby pověřené sčítáním hlasů Antonín Králík a Václav Novotný. Oznámil, 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.

Pan Pavel Henzl vnesl dotaz, zda byl předložen nějaký písemný požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh či protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

Dále se dotázal, zda je předkládán nějaký ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh či protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

Pan Pavel Henzl poté konstatoval, že podle údajů od osob pověřených sčítáním hlasů akcionářů je před hlasováním o návrhu, který bude přednesen, valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou jednání přítomni akcionáři, mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 80,76 % základního kapitálu banky.

Pan Pavel Henzl oznámil, že se o těchto návrzích bude hlasovat v souladu s jednacím a hlasovacím řádem vcelku, to znamená, že hlasovací lístky č. 2, 3, 4, 5 a 6 budou vhozeny do hlasovací urny najednou a že k přijetí navržených usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů.

Poté přednesl návrh představenstva na usnesení takto:

Usnesení druhé: *Valná hromada volí za předsedu valné hromady pana Pavla Henzla.*

Usnesení třetí: *Valná hromada volí za zapisovatelku paní Marcelu Ulrichovou.*

Usnesení čtvrté: *Valná hromada volí za ověřovatelku zápisu paní Marii Bartošovou.*

Usnesení páté: *Valná hromada volí za osobu pověřenou sčítáním hlasů pana Antonína Králíka.*

Usnesení šesté: *Valná hromada volí za osobu pověřenou sčítáním hlasů pana Václava Novotného.*

Pan Pavel Henzl uvedl, že o všech těchto návrzích se bude hlasovat najednou, jak předpokládá jednacím a hlasovacím řádem valné hromady a k jejich schválení je potřebná nadpoloviční většina přítomných hlasů. Následně vyzval akcionáře k oddělení hlasovacích lístků s pořadovým číslem hlasovacího kola 2, 3, 4, 5 a 6 a následnému vhození hlasovacích lístků do hlasovací urny s tím, že zelený hlasovací lístek je vždy určen pro vyjádření souhlasu s návrhem, červený hlasovací lístek pro vyjádření nesouhlasu s návrhem a žlutý hlasovací lístek je určen pro případ, že se akcionář hlasování zdrží. Současně požádal osoby pověřené sčítáním hlasů, aby se ujaly svých funkcí a podaly mu zprávu o ukončení sběru hlasovacích lístků.

Pan Pavel Henzl po ukončení hlasování přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení druhém až šestém, vyjádřené v procentu hlasů takto: do této chvíle pro volbu předsedy pana Pavla Henzla hlasovalo 75,209 % hlasů přítomných akcionářů, pro volbu zapisovatelky paní Marcely Ulrichové hlasovalo 75,205 %, pro volbu ověřovatelky zápisu paní Marie Bartošové hlasovalo 75,205 %, pro volbu osob pověřených sčítáním hlasů, pro volbu Antonína Králíka hlasovalo 75,205 % a pro volbu Václava Novotného 75,205 % přítomného počtu hlasů.

Pan Pavel Henzl konstatoval, že usnesení č. 2, 3, 4, 5 a 6 byla přijata potřebnou nadpoloviční většinou hlasů a že konečný výsledek hlasování bude sdělen přítomným akcionářům v dalším průběhu jednání řádné valné hromady a bude uveden v zápise z této valné hromady.

Konečné výsledky hlasování o usnesení druhém až šestém byly vyhlášené a přečtené z monitoru předsedou valné hromady panem Pavlem Henzlem v průběhu řádné valné hromady takto:

Usnesení druhé:

pro volbu předsedy hlasovali akcionáři mající 29 088 224 hlasů, což představuje 95,359 930 % z přítomného počtu hlasů, proti nehlasoval nikdo a nikdo se hlasování nezdržel, nehlasovali akcionáři mající 1 415 389 hlasů, což představuje 4,640 070 % z přítomného počtu hlasů. Všechny hlasy byly platné.

Usnesení třetí:

Pro volbu zapisovatelky hlasovali akcionáři mající 29 088 213 hlasů, což představuje 95,359 894 % z přítomného počtu hlasů, proti nehlasoval nikdo a nikdo se hlasování nezdržel, nehlasovali akcionáři mající 1 415 389 hlasů, což představuje 4,640 070 % z přítomného počtu hlasů. Všechny hlasy byly platné.

Usnesení čtvrté:

Pro volbu ověřovatelky zápisu hlasovali akcionáři mající 29 088 224 hlasů, což představuje 95,359 930 % z přítomného počtu hlasů, proti nehlasoval nikdo a nikdo se hlasování nezdržel, nehlasovali akcionáři mající 1 415 389 hlasů, což představuje 4,640 070 % z přítomného počtu hlasů. Všechny hlasy byly platné.

Usnesení páté:

Pro volbu skrutátora Antonína Králíka hlasovali akcionáři mající 29 088 213 hlasů, což představuje 95,359 894 % z přítomného počtu hlasů, proti nehlasoval nikdo a nikdo se hlasování nezdržel, nehlasovali akcionáři mající 1 415 389 hlasů, což představuje 4,640 070 % z přítomného počtu hlasů. Všechny hlasy byly platné.

Usnesení šesté:

Pro volbu skrutátora Václava Novotného hlasovali akcionáři mající 29 088 224 hlasů, což představuje 95,359 930 % z přítomného počtu hlasů, proti nehlasoval nikdo a nikdo se hlasování nezdržel, nehlasovali akcionáři mající 1 415 389 hlasů, což představuje 4,640 070 % z přítomného počtu hlasů. Všechny hlasy byly platné.

Pan Pavel Henzl poděkoval za projevenou důvěru a požádal zvolené osoby, aby se ujaly svých funkcí.

1. bod – Projednáání a schválení zprávy představenstva o podnikatelské činnosti banky a stavu jejího majetku za rok 2015.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že zpráva představenstva o podnikatelské činnosti je součástí Výroční zprávy Komerční banky za rok 2015, kterou akcionáři obdrželi společně s materiály pro jednání dnešní valné hromady. Výroční zpráva byla zveřejněna spolu s ostatními dokumenty pro valnou hromadu dne 22. března 2016. Součástí Výroční zprávy je rovněž řádná účetní závěrka za rok 2015, konsolidovaná účetní závěrka za rok 2015 a Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2015.

Poté požádal předseda valné hromady pan Pavel Henzl předsedu představenstva společnosti pana Alberta Le Dirac'h k přednesení komentáře k tomuto bodu pořadu jednání.

Komentář pana Albert Le Dirac'h byl ilustrován obrazovými materiály, které byly promítány v sále a které jsou součástí tohoto zápisu.

Pan Albert Le Dirac'h uvedl, že celá zpráva byla přílohou pozvánky pro valnou hromadu a akcionáři měli možnost si ji přečíst. V prezentaci se tedy zaměřil pouze na nejdůležitější body. Následně předá slovo panu Liboru Löfflerovi, který podrobněji okomentuje finanční výsledky.

Rok 2015 byl rokem, ve kterém česká ekonomika rostla o 4,3 %. K silnému růstu HDP přispěla zejména domácí poptávka, výjimečná podpora z fondů EU, trvale rostoucí externí poptávka a nižší ceny ropy. Viděli jsme a stále vidíme pozitivní trend v oblasti míry nezaměstnanosti, rostoucí reálné mzdy a převládající důvěru domácností zvyšující jejich reálné výdaje.

Z hlediska dodávek byly hlavním motorem růstu HDP průmyslová produkce, zejména v automobilovém a stavebním sektoru, a vysoká úroveň investic.

V tomto kontextu silného hospodářského růstu musel bankovní sektor čelit intenzivní konkurenci a extrémně nízkým úrokovým sazbám. V průběhu jednoho roku jsme například ztratili téměř 90 bazických bodů na průměrném výnosu z desetiletých českých vládních dluhopisů, který činil 0,7 % oproti 1,57 % v roce 2014.

Komerční banka v tomto prostředí kontrastů globálně dosáhla svých cílů, a to díky úspěšnému rozvoji své klientské základny a solidnímu růstu objemu úvěrů. O těchto oblastech budu hovořit podrobněji.

Dovolte mi nejprve zmínit vývoj našeho klientského portfolia a naší sítě. Počet klientů Komerční banky meziročně vzrostl o 1 % na úroveň přesahující 1,647 milionu. V kontextu agresivního přístupu některých malých hráčů na trhu a také ve srovnání s výsledkem dosaženým našimi konkurenty to považuji za velmi dobrý výsledek. V souladu s trendem na širším trhu poklesl počet klientů Modré pyramidy o 6 % a počet účastníků penzijního připojištění poskytovaného KB Penzijní společností o 2 % na úroveň 545 000. Služby ESSOXu využívalo 219 000 aktivních klientů, což představuje 20% pokles.

Počet poboček Komerční banky je stabilní = 396 poboček. V roce 2014 jsme vyvinuli nový koncept poboček odrážející měnící se očekávání našich klientů. Tento nový koncept služeb a designu byl ke konci roku 2015 zaveden do 50 poboček a v nadcházejících letech bude zaváděn dále.

Počet bankomatů vzrostl ze 754 v roce 2014 na 772 ke konci roku 2015.

Klienti Modré pyramidy mohli využít 215 prodejních míst a k dispozici měli více než 1 000 obchodních zástupců.

SG Equipment Finance poskytoval své leasingové služby prostřednictvím 6 poboček, přičemž 2 z nich se nacházejí na Slovensku.

Naše kanály přímého bankovníctví podporované 2 telefonními centry využívá stále více klientů. 81,4 % klientské základny KB použilo alespoň jeden z našich kanálů přímého bankovníctví (jako např. internetové nebo mobilní bankovníctví). Ve srovnání s jinými velkými bankami se jedná o vysoký podíl potvrzující naši silnou pozici z hlediska průběžně se rozvíjející digitalizace bankovních služeb. Pamatujte, že kromě hotovostních transakcí se 97 % bezhotovostních transakcí provádí elektronicky (v roce 2015 více než 108 milionů transakcí).

Komerční banka bere velmi vážně otázku kybernetické bezpečnosti. Z tohoto důvodu jsme zavedli sadu nových iniciativ. Rád bych zmínil tři z nich.

- V první řadě nová generace mobilního bankovníctví pro podniky, jejíž součástí je víceúrovňová autorizace transakcí.
- Zadruhé mají naši klienti nově možnost přístupu do mobilních bankovních služeb prostřednictvím otisků prstů s využitím Touch ID.
- V neposlední řadě pak řešení Trusteer, které vyvinulo IBM a které má zlepšit zabezpečení zařízení našich klientů proti malwaru a phishingu. Díky tomuto řešení se nám podařilo snížit počet přihlášení klientů do internetového bankovníctví KB z nakažených počítačů o 95 % za den.

Nyní se podívejme na úvěrovou činnost. Jak jsem již uvedl, naše obchodní výsledky byly v uplynulém roce velmi dobré a přinesly solidní 6% nárůst celkového objemu úvěrů poskytovaných naší Skupinou. V segmentu Občané došlo k nárůstu ve všech hlavních kategoriích, a to včetně Modré pyramidy, jejíž portfolio v posledním čtvrtletí vzrostlo.

K růstu přispěly zejména hypotéky pro fyzické osoby, které se zvýšily o 13,9 %, přičemž klienti opět upřednostňovali hypotéky oproti úvěrům ze stavebního spoření poskytovaným společností Modrá pyramida. Objem spotřebitelských úvěrů vzrostl o 6,7 %, což výrazně převyšuje situaci na převážně neměnicím se trhu.

Úvěry podnikům vzrostly o 4,1 %. V rámci tohoto čísla zaznamenaly pěkný nárůst malé podniky, konkrétně o 8,7 %. Celkový objem úvěrů poskytnutých klientům z řad středních a velkých podniků vzrostl o 4,1 % a celkové úvěry a leasingové obchody poskytované SGEF meziročně stouply o 6,7 %.

Rád bych se nyní vyjádřil k vývoji klientských aktiv pod správou Skupiny KB za minulý rok. Objem vkladů se přiměřeně zvýšil obdobně jako zájem klientů o investice a spoření v nebankovních nástrojích, jako např. podílové fondy, penzijní aktiva klientů a životní pojištění.

Vklady Skupiny meziročně vzrostly o 3,3 %. Dynamičtější růst byl dosažen v jednotlivých segmentech. Bankovní vklady občanů meziročně vzrostly o 10,8 %. Vklady podnikatelů meziročně vzrostly o 1,5 %.

U nebankovních aktiv pod správou bylo dosaženo dvouciferného růstu. Klientská penzijní aktiva meziročně vzrostla o významných 11,3 %. Transformovaný fond byl dekonsolidován z rozvahy KB k 1. lednu 2015. Objem aktiv pod správou v podílových fondech prodávaných prostřednictvím KB vzrostl o 21,9 % a technické rezervy v životním pojištění Komerční pojišťovny vzrostly meziročně o 5,1 %.

V této oblasti jsme rovněž zavedli nová inovativní řešení pro privátní klientelu banky:

- fond KB Real Estate = 1,86 mld. Kč., 145 klientů
- a fond KB Private Equity = 351 mil. Kč., 73 klientů

Na dalším snímku vidíte hlavní ukazatele našich výsledků konsolidovaných v souladu s normami IFRS. V prvním sloupci vidíte čísla za rok 2014, která byla uvedena v loňské výroční zprávě. Ve druhém sloupci vidíte úpravu zohledňující účetní dopad dekonsolidace Transformovaného fondu KB Penzijní společnosti (k 1. 1. 2015), abyste měli úplný obrázek o finančních výsledcích v rámci téhož perimetru.

Jak jsem již řekl, naše obchodní výsledky byly dobré. Rostoucí objemy úvěrů, vkladů i počty klientů přispěly k naší udržitelné ziskovosti. Tyto úspěchy v našem obchodním úsilí nejsou zatím zcela patrné v našem čistém bankovním zisku, a to v důsledku poklesu úrokových sazeb a tlaku na marže. S ohledem na úpravu zohledňující dekonsolidaci Transformovaného fondu zůstává čistý bankovní zisk meziročně na stejné úrovni (-0,1 %).

Jako každý rok věnuje KB plnou pozornost řízení nákladů. Celkovou výši vykazovaných provozních výdajů ovlivnilo jednorázové přecenění části našeho portfolia nemovitostí. Opakující se provozní výdaje bez této jednorázové položky klesly o 0,3 %.

Kvalita našeho úvěrového portfolia zůstala zachována díky silné platební disciplíně na straně všech segmentů. Náklady na riziko klesly o 17,1 % na úroveň 21 bazických bodů oproti 26 bazickým bodům v roce 2014.

Zisk připadající na akcionáře banky ve výši 12 758 milionů prakticky odpovídá loňsku (meziročně -1,5 %). Výnos na akcii v roce činí 338 Kč.

Trvale dobré výsledky Komerční banky jakož i vysoká úroveň kapitálové přiměřenosti a likvidity se odrážejí ve velmi dobrém externím hodnocení. Jeden z nejlepších ratingů v regionu střední Evropy zůstává na stejné úrovni jako loni a Moody's a S&P změnily svůj výhled z negativního na stabilní.

Nyní bych se rád zaměřil na naše letošní priority.

Nejprve bych rád uvedl, že naše strategie se zakládá na 3 pilířích:

- Dlouhodobé partnerství s našimi klienty,
- kvalita našich poradenských služeb,
- a nabídka produktů s přidanou hodnotou se nemění

Důležitými faktory, kterými se Komerční banka na trhu odlišuje, jsou:

- její blízkost ke klientům, a to v rámci vícečetných kanálů prostřednictvím poboček a přímých kanálů,
- růst úvěrů v kombinaci s odpovědným řízením rizik,
- a konsistentní řízení nákladů a provozní účinnosti.

Naše priority v oblasti rozvoje podnikání pro rok 2016 jsou následující:

- 1. Úprava modelu retailových služeb tak, aby lépe odrážel rozdílné potřeby klientských segmentů při zachování celkového počtu poboček. Optimalizace jejich velikosti a struktury na straně jedné a rozvoj on-line prodeje a mobilního bankovníctví na straně druhé, a to včetně nového přístupu pro procesy řízení vztahu s klienty prostřednictvím vícečetných kanálů a digitalizace.
- 2. Stálý dynamický růst úvěrů jak v retailovém, tak v korporátním segmentu, a to včetně získávání tržních podílů a s podporou zlepšování procesů pro udělování a specifického odborného přístupu ke klientům z klíčových ekonomických odvětví.
- 3. Růst v oblasti nebankovních aktiv pod správou se zaváděním nových produktových řešení v privátním bankovníctví.
(Fond KB Real Estate Fund II a celkové koncepční řešení pro další alternativní investice v souladu s definicí designu s Amundi).
- 4. Rozvoj financování s vysokou přidanou hodnotou, řešení zajištění a služeb a posílení našeho nastavení v oblasti strukturovaného financování s ohledem na očekávání klientů v korporátním segmentu.

Naše priority pro oblast regulace a compliance jsou tyto:

- Průběžná adaptace na vnější okolnosti týkající se zejména stálých změn v hospodářském a bankovním prostředí prostřednictvím řešení veškerých výzev ze strany EU a místních regulátorů
- a zachování solidní kapitálové přiměřenosti a likvidity.

V oblasti lidských zdrojů chceme:

- Přitáhnout nejlepší talenty na správná místa a zároveň posílit povědomí o značce KB mezi externími kandidáty.

A nakonec, pokud se jedná o řízení nákladů na riziko, je cílem banky udržet:

- vývoj nákladů pod kontrolou, a to vč. optimalizace počtu FTE a úspor v oblasti facility management,
- a vynikající kvalitu portfolia a silné řízení rizik v souladu s normalizací nákladů na riziko.

Pan Albert Le Dirac´h poděkoval akcionářům za důvěru ke Skupině Komerční banky.

Pan Pavel Henzl poděkoval panu Albertu Le Dirac´h za přednesenou zprávu.

Pan Pavel Henzl konstatoval, že byla podána písemná žádost o vysvětlení, na kterou, pokud bude akcionář souhlasit, bude odpovězeno v rámci projednávání účetní závěrky.

Uvedl, že obdržel písemné dotazy pana Martina Müllera a doporučil, aby na ně bylo odpovězeno až v rámci projednání účetní závěrky.

Na dotaz akcionáře z pléna, zdali může dostat zprávu představenstva, pan Henzl konstatoval, že tato zpráva bude součástí zápisu a akcionář si může o zápis požádat.

Pan Pavel Henzl se dotázal, zdali je předkládán další písemný nebo ústní požadavek na vysvětlení nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání.

Pan Pavel Chlistovský se dotázal, jaké byly v porovnání s loňskem zisky banky za první tři měsíce letošního roku a jaký je výhled čistého zisku do konce roku.

Pan Libor Löffler uvedl, že ohledně výhledu na celý rok odpoví v rámci účetní závěrky. Výsledky prvního čtvrtletí nebude na valné hromadě komentovat, protože se uzavírají a budou zveřejněny pro všechny akcionáře a investory počátkem května v rámci regulačních pravidel.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že podle údajů od osob pověřených sčítáním hlasů akcionářů je před hlasováním o návrhu, který bude přednesen, valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou jednání přítomni akcionáři, mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 80,76 % základního kapitálu banky.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl přednesl návrh usnesení takto:

Usnesení sedmé: *Valná hromada schvaluje Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti banky a stavu jejího majetku za rok 2015 ve znění předloženém představenstvem.*

Poté předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že k přijetí tohoto usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů a následně vyzval akcionáře k oddělení hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 7 a následnému vhození hlasovacího lístku do hlasovací urny s tím, že zelený hlasovací lístek je určen pro vyjádření souhlasu s návrhem, červený hlasovací lístek pro vyjádření nesouhlasu s návrhem a žlutý hlasovací lístek je určen pro případ, že se akcionář hlasování zdrží. Současně požádal osoby pověřené sčítáním hlasů, aby se ujaly svých funkcí a podaly mu zprávu o ukončení sběru hlasovacích lístků.

Po ukončení hlasování předseda valné hromady pan Pavel Henzl přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení sedmém vyjádřené v procentu hlasů takto: do této chvíle hlasovalo pro 75,205 % přítomných akcionářů.

Poté předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že usnesení sedmé bylo přijato potřebnou nadpoloviční většinou hlasů, a že výsledek hlasování bude sdělen přítomným akcionářům v průběhu valné hromady a bude obsažen v zápise z jednání valné hromady.

Konečné výsledky hlasování o usnesení sedmém vyhlášené a přečtené z monitoru předsedou valné hromady panem Pavlem Henzlem v průběhu valné hromady takto: pro hlasovali akcionáři mající 30 188 314 hlasů, což představuje 98,966 790 % z přítomného počtu hlasů, proti nehlasoval nikdo, hlasování se zdrželi akcionáři mající 12 672 hlasů, což představuje 0,041 543 % z přítomného počtu hlasů, nehlasovali akcionáři mající 176 hlasů, což představuje 0,000 577 % přítomného počtu hlasů. Akcionáři mající 302 317 hlasů, což představuje 0,991 090 % z přítomného počtu hlasů, odevzdali neplatné hlasy.

2. bod - projednání vysvětlující zprávy týkající se záležitostí podle § 118 odst. 5 písm. a) až k) zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění.

Pan Pavel Henzl uvedl, že tato zpráva byla akcionářům rozdána jako materiál č. 2. Tuto zprávu musí představenstvo každoročně předkládat akcionářům na valné hromadě a musí v ní vysvětlit obranné struktury a mechanismy v případě, že by došlo k nabídce převzetí. Představenstvo předkládá akcionářům tuto souhrnnou vysvětlující zprávu a prohlašuje, že poskytuje veškeré informace týkající se záležitostí vyžadovaných výše uvedenými ustanoveními zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

O této zprávě se nehlasuje.

Pan Pavel Henzl se dotázal, zda byl předložen nebo je předkládán písemný požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

Pan Pavel Henzl se dále dotázal, zda má někdo ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

3. bod – Projednání zprávy představenstva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2015.

Pan Pavel Henzl uvedl, že Zpráva o vztazích je připojena k výroční zprávě, kterou akcionáři obdrželi při prezenci. Podle § 84 odst. 1 zákona o obchodních korporacích je představenstvo povinno seznámit akcionáře se závěry zprávy o vztazích mezi propojenými osobami. Představenstvo přezkoumalo veškeré vztahy mezi bankou a společnostmi, které jsou součástí podnikatelského seskupení za účetní období roku 2015, a konstatovalo, že z žádné uzavřené smlouvy, dohody, jiného právního jednání učiněného či přijatého bankou, či z jakéhokoli jinak prosazeného vlivu ze strany Sociétés Générale S. A. jako řídicí osoby nevznikla bance žádná újma.

O této zprávě se nehlasuje.

Pan Pavel Henzl se dotázal, zda byl předložen nebo je předkládán písemný požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

Pan Pavel Henzl se dále dotázal, zda má někdo ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

4. bod - Projednání řádné účetní závěrky s návrhem na rozdělení zisku za rok 2015 a konsolidované účetní závěrky za rok 2015.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že akcionáři k projednávanému bodu obdrželi Výroční zprávu za rok 2015, a že hlasování proběhne v rámci bodů 7, 8 a 9.

Dále připomněl akcionářům, že výroční zpráva, jejíž součástí je řádná účetní závěrka, konsolidovaná účetní závěrka byly spolu s ostatními dokumenty pro akcionáře k dispozici od 22. března 2016 v sídle banky a ke stažení na příslušných webových stránkách. Akcionáři je mají k dispozici na valné hromadě jako součást Výroční zprávy banky. Hlavní údaje řádné účetní závěrky i konsolidované účetní závěrky jsou součástí pozvánky na tuto valnou hromadu.

Poté předseda valné hromady pan Pavel Henzl požádal pana Libora Löflera, člena představenstva zodpovědného za úsek Strategie a Finance, o komentář k tomuto bodu jednání.

Pan Libor Löfler postupně komentoval prezentaci promítanou na obrazovkách zasedacího sálu.

Nejprve okomentoval konsolidovaný výkaz zisků a ztrát, a to za skupinu Komerční banky tak, jak byl výsledek stanoven podle mezinárodních účetních standardů. Připomněl, že meziroční srovnání je upraveno na srovnatelnou bázi, to znamená, že výsledky roku 2014 jsou očištěny o vliv dekonsolidace transformovaného fondu Penzijní společnosti Komerční banky, ke které došlo na počátku roku 2015. Tato dekonsolidace neměla vliv na celkový výsledek, ale ovlivnila některé kategorie a strukturu výnosů a nákladů. Čistý zisk náležící akcionářům banky byl udržen v roce 2015 ve srovnání s rokem 2014 téměř na stabilní úrovni. Dosáhl výše 12 758 mil. korun a meziročně poklesl o 1,5 %. Jak již bylo řečeno, čisté provozní výnosy banka udržela stabilní. Prakticky celý tento výsledek a výsledek za rok 2015 považuje banka za solidní výsledek, když zátěž z extrémně nízkých úrokových sazeb a konkurence byla kompenzována obchodní aktivitou, růstem obchodních aktivit a efektivním řízením nákladů a rizik. Provozní náklady byly drženy pod kontrolou adekvátně výnosům, vzrostly o 2,9 %. Tento nárůst je spojen jenom s jednorázovými náklady, které budou okomentovány v rámci provozních nákladů. Náklady na riziko poklesly o 17 %.

Pokud jde o kapitál a likviditu, jak již bylo řečeno, kapitál a likvidita banky zůstávají solidní, kapitálová přiměřenost ke konci loňského roku činila 16,3 % v porovnání s celkovým regulačním požadavkem na vyšší kapitálové přiměřenosti ve výši 14,5 %. Dále je třeba zmínit likviditní indikátor, což je poměr čistých úvěrů a depozit. Podíl úvěrů na depozitech vzrostl a je součástí strategie banky reinvestovat tuto likviditu do růstu úvěrů. Samozřejmě ukazatel v poměru 80 % úvěrů k depozitům ukazuje na vysokou likviditu banky a další prostor pokračovat v úvěrovém růstu, který je potřebný pro vyvážení dopadů z nízkých úrokových sazeb.

K poměru provozních nákladů a výnosů, který dosáhl 44,6 %. Pokud vyloučíme již zmíněný jednorázový vliv, tak poměr provozních výnosů a nákladů meziročně zůstal na stejné úrovni jako v roce 2014.

Rentabilita průměrného účetního kapitálu banky je na solidní úrovni mírně přes 12 %.

Ohledně vývoje v oblasti výnosů, jak již bylo řečeno, celkové výnosy se bance podařilo v roce 2015 udržet na stabilní úrovni, a to především díky růstu obchodních objemů a navzdory silnému tlaku na marže. Čisté úrokové výnosy se podařilo udržet téměř stabilní - mírně poklesly o 0,1 – díky růstu úvěrů a zlepšení produktové skladby, které téměř kompenzovaly negativní dopad z reinvestičních výnosů z depozit. V oblasti čistých poplatků a provizí došlo k poklesu, to je dlouhodobější trend, který v roce 2015 se již téměř uzavírá v důsledku přecházení klientů k novým výhodnějším balíčkovým účtům a také používání levnějších elektronických a online nástrojů pro transakce s bankou. Naopak výrazný nárůst banka zaznamenala

v oblasti finančních operací, kde výsledek rostl díky poptávce firemních klientů po zajišťování finančních rizik a také díky úspěchu banky v oblasti nabízených úvěrových a zajišťovacích řešení.

Banka efektivně řídila své náklady, ty běžné recaring provozní náklady se meziročně snížily o 0,3 % a vykázané provozní náklady vzrostly o 2,9 % v důsledku přecenění nemovitostí, kde banka nadále optimalizuje své nemovitostní portfolio.

Banka zvýšila efektivitu a produktivitu vynakládaných zdrojů, vynakládaných provozních nákladů. Provozní náklady mírně vzrostly o 0,1 % a administrativní náklady se dokonce snížily o 1,8 %.

Kvalita úvěrového portfolia a náklady na riziko v roce 2015 byly na uspokojivé úrovni. Náklady na riziko meziročně poklesly o významných 17 %, v relativním srovnání se snížily na 21 bazických bodů, ve srovnání s rokem 2014 – tehdy činily 26 bazických bodů. Ohledně struktury nákladů na riziko, banka zaznamenala pokles a velmi nízké náklady v oblasti retailového bankovníctví jak v segmentu občanů, tak malých podniků a podnikatelů. V segmentu korporací byly náklady na riziko v uspokojivé úrovni a stabilní v meziročním srovnání celkově, a to díky nízkému počtu selhání a úspěšnému vymáhání.

K výsledkům Komerční banky jako právnické osoby – čistý zisk je zdrojem pro výplatu dividend za celou skupinu. Čistý zisk dosáhl za Komerční banku právnickou osobu v roce 2015 12 424 mil. korun a představuje 97 % ve srovnání s celkovým konsolidovaným ziskem celé skupiny. Zisk banky zahrnuje i přijaté dividendy z dceřiných společností. Profil tohoto výsledku je zhruba podobný vývoji výsledku za celou konsolidovanou skupinu.

K návrhu na rozdělení zisku – návrh na dividendu za finanční rok 2015 vychází ze zachování poměru zvýšené výplaty dividend stejně jako v roce 2014. Představenstvo navrhlo vyplatit dividendu ve výši 310 korun na akcii, to je ve stejné výši jako v loňském roce. Navrhovaná částka představuje výplatu dividend ve výši 92 % konsolidovaného čistého zisku a představuje ve srovnání s uzavírací cenou akcie KB na konci roku 2015 výnos 6,3 % oproti ceně akcie. Tento předkládaný návrh byl projednán a schválen dozorčí radou. Co se týče dalšího období, v současné situaci má představenstvo v úmyslu zachovat zvýšený poměr výplaty dividend 80 – 100 % ze zisku i pro rok 2016 tak, jak bylo uváděno dříve, s výhradou působení vnějších podmínek. Výhrada se týká zejména možného vývoje regulačních požadavků na výši kapitálu nebo na hodnocení banky ze strany regulátora ve stávajícím ekonomickém prostředí. Za horizontem současného roku 2016 bude dividendová politika stanovena a oznámena počátkem roku 2017 s výsledky roku 2016. Zbývající část zisku, tj. 7,6 % z konsolidovaného čistého zisku, bude převedena dle návrhu do nerozděleného zisku, neboť povinné rezervní fondy jsou dostatečně saturovány.

K vývoji ceny akcie a zhodnocení akciových podílů formou dividendových výnosů – cena akcií Komerční banky vzrostla v roce 2015 o 4,4 %. Pro srovnání vývoj cenového indexu pražské burzy PX, ten vzrostl o 0,1 %. Jak již bylo řečeno, dividendový výnos představoval cca 6,5 %, takže celkové zhodnocení v roce 2015 pro akcionáře dosáhlo zhruba 11 %.

Pan Libor Löffler dále okomentoval další body pořadu valné hromady.

K rozhodnutí o nabývání vlastních akcií Komerční bankou uvedl, že se jedná o obnovu ročního zmocnění představenstva k odkupu vlastních akcií. Toto zmocnění představuje pro představenstvo možnost nabývat vlastní akcie, a to jako potenciální doplňkový nástroj řízení kapitálové přiměřenosti. Toto povolení nelze chápat jako vyhlášení zpětného odkupu s určeným cílovým objemem a harmonogramem. Není to závazek Komerční banky nabývat vlastní akcie. V loňském roce banka žádné akcie nenabývala. K návrhu usnesení jen tolik, že toto zmocnění je ve shodném nebo obdobném rozsahu jako v loňském roce, jen je vyjádřeno na novou hodnotu akcie Komerční banky, která by měla činit 100 korun namísto současných 500 korun. Zmocnění se týká nabytí nejvyššího možného počtu akcií v této nové denominaci zhruba 19 mil. kusů, což představuje maximálně 10 % z celkového počtu. Nabývací cena akcie – za 1 akcii je rozmezí 1 – 1 400 korun. Rozpětí je široké, je to potenciální doplňkový příležitostný nástroj. Zmocnění je podle zákona 18 měsíců a podmínky navazují na zákon o obchodních korporacích, kde jsou stanoveny podrobné další podmínky.

Dále pan Libor Löfler okomentoval ustanovení statutárního auditora pro rok 2016. Uvedl, že návrhem je stanovit auditorskou společnost Deloitte, aby pokračovala v činnosti externího auditora pro Komerční banku a pro skupinu Komerční banky pro konsolidovanou účetní závěrku Komerční banky. Na návrh představenstva a doporučení auditního výboru dozorčí rada navrhuje určit společnost Deloitte jako externího auditora. Tato společnost je auditorem Komerční banky od loňského roku, kdy došlo k obměně po 5 letech v souladu s pravidly k obměně celé skupiny. Česká národní banka byla seznámena s návrhem a nemá námítky, stejně tak i kancelář společnosti Deloitte ve Slovenské republice splňuje zákonné požadavky. Takže návrhem pro schválení valnou hromadou je ustanovit českou společnost Deloitte Audit s.r.o. se sídlem v Praze a pro pobočku Komerční banky na Slovensku ustanovit slovenskou společnost Deloitte audit se sídlem v Bratislavě.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl poděkoval panu Liboru Löflerovi a konstatoval, že bude odpovězeno na žádosti o vysvětlení

Poté přečetl žádosti o vysvětlení akcionáře Martina Müllera a vyzval k odpovědi pana Libora Löflera.

Na žádost o vysvětlení č. 1, jaký je očekáván vývoj úrokových sazeb v roce 2016 a výhled do roku 2017 a zda je možné v roce 2016 nebo 2017 očekávat záporné úrokové sazby pan Libor Löfler uvedl, že v letošním roce se nadále očekávají nižší úrokové sazby. Změna celkové úrokové úrovně spíše možná nastane v roce 2017, jak indikovala Česká národní banka. Komerční banka pro rok 2016 očekává růst inflace, která se tak již bude blížit monetárnímu cíli České národní banky, což je zhruba okolo 2 %, a dojde k pozvolnému růstu dlouhodobějších sazeb. Nicméně krátkodobé sazby banka v letošním roce očekává beze změny. Takový je výhled, se kterým Komerční banka pracuje. Je to pro ni výzva, jak již bylo několikrát uvedeno, vyrovnat toto zvýšenými obchodními objemy.

Co se týče záporných úrokových sazeb, všeobecným základním scénářem je, že česká ekonomika zůstane v pozitivních úrokových sazbách. Je třeba počítat i se scénářem, který má menší pravděpodobnost, a to jsou nízké úrokové sazby, které závisí na tom, jak se České národní bance bude dařit realizovat měnovou

politiku a v jaké relaci tato měnová politika bude i v relaci k měnové politice Evropské centrální banky a k velikosti úrokového diferenciálu. Pak i taková možnost existuje. Komerční banka podnikla právní a technické kroky, aby na toto opatření byla připravena. Vcelku hodnotí KB přechod do záporných úrokových sazeb jako něco velmi kontroverzního. Je otázka, jakým způsobem lze převést záporné úrokové sazby do ekonomiky a ekonomiku povzbudit. Nicméně byly podniknuty kroky na přípravu. Pokud by došlo ke scénáři mírných záporných úrokových sazeb, jako lze vidět v západní Evropě, očekává se relativně mírný omezený dopad v krátkodobém horizontu na výsledky hospodaření banky.

Na žádost o vysvětlení č. 2, jaký je v roce 2016 očekáván růst nebo pokles nákladů na riziko, odpověděl pan Aurélien Viry, že v roce 2015 bylo dosaženo 21 bazických bodů nákladů na riziko a, jak již bylo řečeno, v roce 2016 se očekává normalizace nákladů na riziko z tohoto mimořádně nízkého nákladu. Takže se očekává, že tyto náklady na riziko budou v retailu velmi nízké, v segmentu Corporate bude větší fluktuační, protože to je více volatibilní. Pro rok 2016 je očekáván takový střední scénář mezi 30 - 40 bazickými body.

V žádosti o vysvětlení č.3 akcionář uvádí, že KB deklarovala výplatní dividendový poměr k čistému zisku v intervalu 80 – 100 %. V nějakém vyhlášení nebo rozhovoru zaznělo, že KB chce stejný výplatní poměr zachovat i pro rozdělení zisku za rok 2016. Zaznělo také, že KB má v plánu přehodnotit dividendovou politiku pro zisk za rok 2017.

Táže se, jaký je v tuto chvíli předpokládaný interval pro výplatní dividendový poměr k čistému zisku pro zisk za rok 2016, zda bude mít KB snahu dividendový výplatní poměr snižovat a jaké důvody vedou banku k plánu přehodnocení dividendové politiky – snaha zadržet kapitál, snaha o akvizici či něco jiného.

Pan Libor Löfler odkázal na svůj komentář s tím, že očekávaný poměr již uvedl s výhradou změny vnějších podmínek, zejména regulatorních.

Zvýšený výplatní dividendový poměr byl stanoven pro roky 2014 – 2016 jako rozhodnutí banky řešit přebytek kapitálu zvýšenou výplatou dividend. Pro další období bude stanovena nová politika, která bude respektovat i potřebu kapitálu pro růst obchodních aktivit atd. Před zvýšením výplatního poměru na 80 – 100 % pro roky 2014 – 16 činil výplatní poměr 60 - 70 %. Nová dividendová politika bude oznámena až na začátku roku 2017.

V žádosti o vysvětlení č. 4 akcionář konstatuje, že v roce 2015 nevykoupila KB žádné vlastní akcie. Táže se, zda se KB chystá vykupovat vlastní akcie v roce 2016.

Pan Libor Löfler zopakoval, že zatím v tomto roce banka nenakoupila žádné vlastní akcie a že se jedná pouze o doplňkový příležitostný nástroj.

V žádosti o vysvětlení č. 5 se Martin Müller uvedl, že ve 4. čtvrtletí roku 2015 vstoupilo v platnost snížení poplatků z transakcí pomocí platebních karet. Předpoklad banky byl, že se bude jednat o snížení příjmu v řádu nižších stovek miliónů pro celý rok 2016. Vzhledem k tomu, že má banka již přesná čísla za 4. čtvrtletí 2015, lze tento odhad dopadu upřesnit? Jaká je meziroční progresse plateb pomocí platebních karet klienty KB, co se týče počtu transakcí a jejich celkové výše.

Pan Libor Löffler odpověděl, že se jedná o snížení poplatků z transakcí pro banku, která klientovi vydala platební kartu a klient s ní zaplatil v obchodě, tedy o tzv. poplatek interchange fee, který byl regulován Evropskou komisí od konce loňského roku. Negativní dopad nastal částečně již v loňském roce, ale rozhodující je letos zhruba 200 mil. korun. Pak už by úroveň výnosů a poplatků banky měla být stabilizována. Samozřejmě v závislosti na vývoji trhu a dalších podmínkách.

Platební karty se používají více u plateb v obchodech zejména díky tzv. bezkontaktním platebním kartám, což je velmi pohodlné pro placení drobných částek, protože není nutné kartu autorizovat, ale i pro platbu vyšších částek není nutné kartu vkládat, pouze přiložit a zadat pin. Tato inovace se promítá do trhu, neboť všichni upřednostňují, aby placení trvalo co nejméně. Nárůst placení platebními kartami je určitě 10 %, možná i někam k 15 % ohledně počtu transakcí. Průměrný objem transakce však spíše klesá, vzhledem k využívání karet na drobné platby.

V žádosti o vysvětlení č. 6 se Martin Müller dotázal, zda se očekává opětné snižování čisté úrokové marže. Zda v roce 2016 zisk poroste, bude stagnovat, nebo se bude snižovat.

Pan Karel Vašák odpověděl, že růst úvěrů kompenzovalo snížení marže. Stav ekonomiky v ČR umožňuje pokračovat v tomto duchu dál. Tím, že se banka zaměří na transakce, které mají větší přidanou hodnotu, jí umožní částečně kompenzovat pokles marže na standardizované úvěry nebo na standardizované trhy. Dokud bude v ČR růst ekonomiky pokračovat, dá se pokračovat i nadále v tomto trendu.

Pan Libor Löffler pokračoval s tím, že nejsou podávány výhledy na celkový čistý zisk, ale pro rok 2016 se očekává, že se bance podaří udržet výnosy zhruba na stabilní úrovni. Je třeba vyrovnávat prostředí snížených marží ať už úrokových nebo poplatkových zvýšeným objemem obchodních transakcí. To je cíl a ten by měl vést ke stabilním výnosům. U provozních nákladů, co se týče běžných opakovaných provozních nákladů, se očekává, že personální náklady a všeobecné provozní náklady budou růst jen mírným tempem v řádu nízkých jednotek procent v souladu s inflací. Co se týče regulačních nákladů na pojištění vkladů a regulační fond, procházejí tyto systémy velkou změnou v tomto roce, i když se o tom veřejně příliš nehovoří. Tady se očekávají náklady ve srovnání let 2014 a 2015 stejné nebo mírně nižší, ale stále čeká banka na to, jak regulátoři tyto příspěvky vyměří. Více bude známo ve druhém čtvrtletí. Zatím lze pracovat pouze s odhady.

V žádosti o vysvětlení č. 7 se Martin Müller dotázal, zda má KB nějakou expozici vůči OKD a jak velký dopad do hospodaření KB by měla případná neřízená insolvence OKD.

Pan Karel Vašák odpověděl, že nelze komentovat individuální případy. Problémy OKD jsou spíše politické, než aby se týkaly bankovního sektoru.

Po dotazu předsedy valné hromady Pavla Henzla, zda-li má někdo ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh nebo protest, vystoupili další akcionáři s dotazy:

Pan Luboš Smutka se dotázal, zda má Komerční banka nějaké soudní spory, které by mohly negativně či pozitivně ovlivnit její hospodaření. Jaká je situace ohledně úvěrů po splatnosti.

Pan Jan Hejkal se dotázal, kolik akcionářů si nevyzvedlo dividendu za rok 2014. Jak je uplatňována výplata dividend ve smyslu ustanovení § 348 zákona o obchodních korporacích, tedy výplata pouze na bankovní účet.

Pan Peter Palečka odkázal na str. 33 výroční zprávy, kde jsou podrobně uvedeny všechny významné soudní spory včetně výše expozice.

Pan Aurélien Viry k otázce ohledně úvěrů po splatnosti uvedl, že přesné číslo z paměti neví, ale poměr NPL (non performing loan, tj. nesplacené úvěry) byl letos snížen asi o 20 %, bylo to nějakých 3,8 nebo 4,3, ale je to zcela srovnatelné s nejvážnějšími konkurenty banky.

Pan Henzl k otázce týkající se bezhotovostní výplaty dividend uvedl, že banka poskytuje veškeré informace ohledně možnosti nechat si vyplátit dividendu. Pro fyzické osoby je možný výběr v hotovosti i bezhotovostní způsob. Lze zadat trvalý příkaz a dividendu banka každý rok zašle na daný účet nebo lze přijít na pobočku s občanským průkazem.

Ohledně možnosti zadat možnost bezhotovostního převodu přímo prostřednictvím Centrálního depozitáře cenných papírů, kde je veden seznam akcionářů, zatím toto nelze technicky provést, protože systém není propojen. Banka měla zájem, aby tato možnost fungovala již v době přípravy zákona, ale ministerstvo financí zatím nereagovalo. Zatím se o této možnosti pouze diskutuje, ale není ještě ani v poslední připravované novele zákona o obchodních korporacích. Dosud jediná možnost je uvědomit Komerční banku, a to i písemně bez notářského ověření žádosti, pokud se jedná o výplatu do jednoho tisíce korun, u vyšší částky je třeba ověření žádosti notářem či na matrice. Pan Pavel Henzl se dotázal, zda má někdo ještě další písemný či ústní požadavek na vysvětlení nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

Akcionář JUDr. Vladimír Běhůnek ocenil, že Komerční banka uvádí ve výroční zprávě své roční výplaty i prémie, na rozdíl od některých jiných společností. Poděkoval vedení banky za výsledky hospodaření banky, zejména, že udržela výši navržené dividendy ve výši 310 Kč i v tomto složitém období.

Pan Pavel Henzl dále odpověděl na dotaz týkající se nevyplacených dividend za rok 2014. Uvedl, že Komerční banka vyplácí dividendu deset let, tedy nad rámec zákonné promlčecí lhůty. Lze tedy uvést nevyplacenou částku před deseti lety, zde se nevyplacená dividendy pohybuje okolo 10 milionů, záleží na výši dividendy. Nevyplacená částka se převádí na nerozdělený zisk minulých let.

Akcionář z pléna se dotázal, kolik akcionářů si dividendu nevyzvedlo.

Pan Pavel Henzl uvedl, že přesný počet nemá k dispozici. Jedná se pouze o fyzické osoby, a to řádově do stovek. Jedná se zejména o případy, kdy akcionář zemřel a ještě nebylo vypořádáno dědické řízení.

Pan Albert Le Dirac´h uvedl, že co se týče akcionářů, 60 % jich kontroluje skupina SG a 37 % dále tvoří investiční fondy ze Spojeného království a USA. Pouze 3 %, což je asi 35 tisíc lidí patří českým a slovenským vlastníkům. Právníckým osobám jsou peníze posílány elektronicky, takže způsob výplaty je na základě volby akcionáře.

5. bod - Vyjádření dozorčí rady k řádné účetní závěrce za rok 2015, k návrhu na rozdělení zisku za rok 2015 a vyjádření ke konsolidované účetní závěrce za rok 2015, zpráva dozorčí rady o její činnosti a informace dozorčí rady o výsledcích přezkumu zprávy představenstva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2015.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že k tomuto bodu se nebude hlasovat, a požádal předsedu dozorčí rady pana Jean – Luc Parera o vyjádření dozorčí rady.

Pan Jean – Luc Parer uvedl, že z pověření dozorčí rady Komerční banky, a. s., přednese vyjádření dozorčí rady k řádné účetní závěrce za rok 2015, návrhu na rozdělení zisku za rok 2015, konsolidované účetní závěrce za rok 2015, zprávě představenstva o vztazích mezi propojenými osobami vypracované podle zákona o obchodních korporacích a informaci o kontrolní činnosti dozorčí rady za období od valné hromady konané dne 23. dubna minulého roku do dnešní valné hromady.

Dozorčí rada, v souladu s § 13, odst. 2, písm. d) stanov banky, přezkoumala řádnou účetní závěrku společnosti Komerční banka, a. s., k 31. prosinci 2015 dle mezinárodních účetních standardů pro finanční výkaznictví a konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2015 sestavenou také podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví.

Dozorčí rada, po přezkoumání řádné i konsolidované účetní závěrky banky za období od 1. ledna do 31. prosince 2015 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 evidence zobrazují finanční situaci Komerční banky, a. s., ze všech důležitých hledisek. Účetní závěrka sestavená na základě těchto účetních záznamů podává věrný a poctivý obraz předmětu účetnictví a finanční situace banky.

Externí auditor – společnost Deloitte Audit, s.r.o., ověřil konsolidovanou i řádnou účetní závěrku banky, které byly zpracované podle mezinárodních účetních standardů, a vyjádřil výrok bez výhrad.

Dozorčí rada doporučuje valné hromadě schválit řádnou účetní závěrku i konsolidovanou účetní závěrku za rok 2015 tak, jak ji navrhuje představenstvo banky.

Dozorčí rada banky ve smyslu ustanovení § 13 odst. 2, písm. d) stanov banky přezkoumala návrh představenstva na rozdělení čistého zisku za účetní období 2015 a vzhledem k tomu, že návrh na rozdělení zisku odpovídá právním předpisům a stanovám banky, doporučuje dozorčí rada valné hromadě schválit návrh na jeho rozdělení tak, jak jej navrhuje představenstvo banky.

Dozorčí rada přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami v roce 2015 a na základě předložených podkladů konstatuje, že Komerční bance, a. s., nevznikla v účetním období od 1. ledna 2015

do 31. prosince 2015 žádná újma v souvislosti se smlouvami a dohodami uzavřenými mezi propojenými osobami.

Vážený akcionáři, nyní bych Vás chtěl informovat o kontrolní činnosti dozorčí rady Komerční banky, a. s., od valné hromady konané v dubnu loňského roku do dnešní valné hromady.

Dozorčí rada byla v uplynulém období průběžně informována o činnosti banky. Byly jí pravidelně předkládány zprávy a analýzy. Dozorčí rada zejména vyhodnotila funkčnost a efektivnost řídicího a kontrolního systému banky. Dozorčí rada konstatovala, že řídicí a kontrolní systém banky je účinný, celkově funkční a efektivní. Dále dozorčí rada projednávala akce interního auditu a jejich výsledky v jednotlivých obdobích roku a zároveň vyjádřila své souhlasné stanovisko ke strategickému plánu interního auditu na období 2016 - 2020 a ročnímu plánu činnosti interního auditu pro rok 2016. Byla informována o řízení rizika compliance, pravidelně projednávala čtvrtletní hospodářské výsledky banky a její postavení na trhu s ohledem na vývoj makroekonomického prostředí. Zabývala se rovněž rozpočtem Finanční skupiny KB na rok 2016 a vzala na vědomí zprávu o činnosti představenstva za rok 2015.

Dozorčí rada projednala roční analýzu řešení všech stížností zaslaných KB i jejímu ombudsmanovi. Dále pak projednala vývoj v oblasti demografie zaměstnanců, nemocnosti a přesčasových hodin, vzdělávání a rozvoj zaměstnanců KB a výsledky průzkumu jejich spokojenosti.

Dozorčí rada rovněž opírala svoji činnost o tři své zřízené výbory. Výbor pro odměňování projednával otázky z oblasti systému odložených bonusů a odměňování zaměstnanců banky. Rovněž projednával otázky spojené s odměňováním členů představenstva a informoval ohledně aktualizace principů odměňování. Byl také informován o výsledcích kolektivního vyjednávání. Výbor pro jmenování projednával otázky z personální politiky banky. Zároveň vyhodnotil složení orgánů banky a posoudil důvěryhodnost, zkušenost a odbornou způsobilost jejich jednotlivých členů a orgánů jako celku. Výbor pro rizika se zabýval všemi otázkami z oblasti systému řízení rizik banky, včetně profilu úvěrového rizika banky. Všechny výbory pravidelně informovaly dozorčí radu o své činnosti a v rámci své působnosti jí doporučovaly další postupy. Zároveň byla dozorčí rada na svých zasedáních vždy informována i o záležitostech, které projednal výbor pro audit.

Dozorčí radě předkládané materiály komentovali přímo na zasedáních jednotliví členové představenstva a výkonní ředitelé banky. Na základě doporučení svých výborů a informací z jednání výboru pro audit pak, v rámci své působnosti dané zákonem a stanovami banky, přijímala dozorčí rada svá rozhodnutí.

Dozorčí rada v rámci své působnosti stanovila členům představenstva bonusy za rok 2015, a to v celkové výši 22 mil. Kč. Dozorčí rada při stanovení bonusů vycházela ze Schématu odloženého variabilního odměňování a dále zejména z celkových výsledků banky, přičemž zohlednila soulad těchto výsledků se strategií banky, jejími cíli, hodnotami, akceptovatelnou mírou rizika a dlouhodobými zájmy. Dozorčí rada posoudila všechny tyto ukazatele a stanovila bonusy členům představenstva.

Dozorčí rada kontrolovala plnění úkolů představenstva, dohlížela, jak představenstvo vykonává svoje kompetence, kontrolovala účetní evidenci a jinou finanční evidenci Komerční banky, a. s., účinnost, celkovou funkčnost a efektivnost řídicího a kontrolního systému, které pravidelně vyhodnocovala. Podnikatelská činnost banky se uskutečňovala v souladu s právními předpisy a stanovami banky.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl poděkoval předsedovi dozorčí rady společnosti panu Jean – Luc Parerovi za vyjádření dozorčí rady.

Poté se dotázal, zdali byl předložen nebo je předkládán písemný nebo ústní požadavek na vysvětlení nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání.

Akcionář Luboš Smutka se dotázal, jaké druhy stížností dozorčí rada řešila a kolik.

Pan Pavel Henzl uvedl, že dozorčí rada od minulé valné hromady žádné stížnosti neobdržela.

6. bod Projednání Zprávy výboru pro audit o výsledcích jeho činnosti.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že k tomuto bodu se nebude hlasovat a požádal předsedu výboru pro audit pana Petra Laube o vyjádření.

Pan Laube uvedl, že z pověření výboru pro audit Komerční banky, a.s. přednese zprávu výboru pro audit o výsledcích jeho činnosti za období od valné hromady konané dne 23. dubna minulého roku do dnešní valné hromady. Dále uvedl, že v rámci své působnosti výbor pro audit zejména sledoval postup sestavování účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a přezkoumával konzistentnost a vhodnost účetních metod používaných v bance. Výbor sledoval průběh povinného auditu a konstatoval, že vedení banky se řídí doporučeními externího auditora. Výbor rovněž vyhodnocoval účinnost vnitřní kontroly banky, interního auditu a systémů řízení rizik a zjistil, že hlavní rizika banky byla řádně identifikována a řízena. Dále výbor předkládal představenstvu doporučení ohledně záležitostí týkajících se interního auditu, sledoval způsob, jakým vedení banky reaguje na zjištění a doporučení tohoto útvaru a neshledal žádné závažné nedostatky. Výbor projednal tzv. Management Letter, zpracovaný společností Ernst & Young Audit, s.r.o., zabývající se zjištěními externího auditora v průběhu auditu účetních závěrek za rok 2014, včetně doporučení nápravných opatření k jejich řešení.

Dále výbor projednával pravidelné zprávy interního auditu o stavu plnění nápravných opatření v bance a byl informován o všech jeho akcích provedených v jednotlivých obdobích roku.

Průběžně byly na zasedáních výboru pro audit projednávány hospodářské výsledky finanční skupiny banky za jednotlivá čtvrtletí a rozpočet na rok 2016. Rovněž byly výboru předkládány zprávy o hospodaření konkurence a o vývoji tržních podílů banky v jednotlivých oblastech. Pozornost byla věnována i kapitálové přiměřenosti banky a celé finanční skupiny, jejím cílům a regulačním dopadům, včetně předpokládaného vývoje tohoto ukazatele v budoucím období. Byly mu rovněž předkládány informace o profilu úvěrového rizika Banky.

Výboru byly průběžně předkládány dodatečné zprávy a informace, které si vyžádal.

Výbor byl informován o plánu externího auditu při sestavování účetních závěrek za rok 2015 a následně o průběhu externího auditu v tomto účetním období.

Dále se výbor detailně zabýval mapováním rizik, ročním plánem interního auditu na rok 2016 a strategickým auditním plánem na období 2016 – 2020.

Výbor také projednal roční hospodářské výsledky Finanční skupiny KB za rok 2015 a Výkazy a přílohy konsolidované a řádné (individuální) účetní závěrky KB k 31. 12. 2015, zpracované podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví, a návrh na rozdělení zisku za rok 2015. Výbor považuje dosažené výsledky za příznivé a konstatoval, že při sestavování účetních výkazů banka poskytovala integrované finanční informace a používala vhodné a konzistentní účetní metody. Dále projednal celkovou funkčnost a efektivnost řídicího a kontrolního systému banky v roce 2015 s tím, že tento systém pokrývá všechna klíčová rizika banky.

Na všech zasedáních výboru komentovali předložené materiály příslušní členové představenstva a výkonní ředitelé banky. Jednání se vždy účastnili i zástupci externího auditora.

Pokud se jedná o výběr externího auditora pro rok 2016, výbor pro audit doporučil dozorčí radě předložit valné hromadě návrh ke schválení společnosti Deloitte Audit, s.r.o., jako externího auditora banky pro rok 2016. Výbor rovněž posuzoval nezávislost auditorské společnosti Deloitte Audit, s.r.o., a poskytování doplňkových služeb bance a konstatoval, že navrhovaný auditor je nezávislý.

Pan Laube dále konstatoval, že pan Jean-Luc Parer rezignoval k dnešnímu dni na funkci člena výboru pro audit. Valné hromadě je navrženo, zvolit členem výboru pro audit pana Bořivoje Kačenu, a to s účinností od 23. dubna 2016.

Výbor pro audit vykonával v souladu se zákonnými předpisy a stanovami banky všechny své kompetence.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl poděkoval předsedovi výboru pro audit za přednesenou zprávu a dotázal se, zdali byl předložen nebo je předkládán písemný nebo ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

7. bod - Schválení řádné účetní závěrky za rok 2015.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že akcionáři vyslechli komentář k tomuto bodu v rámci bodu 4 a jako podklad pro schválení obdrželi Výroční zprávu.

Dále konstatoval, že podle údajů na monitoru je před hlasováním o návrhu, který bude přednesen, valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou jednání přítomni akcionáři, mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 80,74 % základního kapitálu banky.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl přednesl návrh usnesení takto:

Usnesení osmé: *Valná hromada schvaluje řádnou účetní závěrku Komerční banky, a. s., za rok 2015 ve znění předloženém představenstvem.*

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že k přijetí tohoto usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Následně požádal akcionáře k oddělení hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 8 a následnému vhození hlasovacího lístku do hlasovací urny s tím, že zelený

hlasovací lístek je určen pro vyjádření souhlasu s návrhem, červený hlasovací lístek pro vyjádření nesouhlasu s návrhem a žlutý hlasovací lístek je určen pro případ, že se akcionář hlasování zdrží. Současně požádal osoby pověřené sčítáním hlasů, aby se ujaly svých funkcí a podaly mu zprávu o ukončení sběru hlasovacích lístků.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl po ukončení hlasování přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení osmém vyjádřené v procentu hlasů takto: do této chvíle hlasovalo pro 75,282 % hlasů přítomných akcionářů.

Konstatoval, že usnesení osmé bylo přijato potřebnou nadpoloviční většinou hlasů a výsledek hlasování bude sdělen přítomným akcionářům v průběhu valné hromady a uveden v zápise z valné hromady.

Konečné výsledky hlasování o usnesení osmém vyhlášené a přečtené z monitoru předsedou valné hromady panem Pavlem Henzlem v průběhu valné hromady takto:

pro hlasovali akcionáři mající : 30 480 221 hlasů, což představuje 99,947 259 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 3 259 hlasů, což představuje 0,010 687 % z přítomného počtu hlasů, hlasování se zdrželi akcionáři mající: 12 673 hlasů, což představuje 0,041 556 % z přítomného počtu hlasů, nehlasovali akcionáři mající 152 hlasů, což představuje 0,000 498 % z přítomného počtu hlasů. Všechny hlasy byly platné.

8. bod - Rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2015.

Pan Pavel Henzl uvedl, že komentář akcionáři vyslechli v rámci bodu č. 4, podmínky a způsob výplaty podílu na zisku za rok 2015 obdrželi jako podkladový materiál. Podíl na zisku za rok 2015 připadající na vlastní akcie v majetku banky, který bude převeden na účet nerozděleného zisku z minulých let, činí 73 988 320 Kč.

Pan Pavel Henzl konstatoval, že podle údajů na monitoru je před hlasováním o návrhu, který bude přednesen, valná hromada usnášenischopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou jednáni přítomni akcionáři, mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 80,74 % základního kapitálu banky.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl přednesl návrh představenstva na usnesení takto:

Usnesení deváté: *Valná hromada schvaluje rozhodnutí o rozdělení zisku Komerční banky, a.s. za rok 2015 v celkové výši 12 423 619 041,87 Kč takto:*

Podíl na zisku k rozdělení mezi akcionáře (dividendy) 11 783 054 120,00 Kč

Nerozdělený zisk minulých let 640 564 921,87 Kč

Výše dividendy přepočtená na jednu akcii činí 310,- Kč před zdaněním. Nárok na dividendu má akcionář, který je majitelem akcie Komerční banky, a.s. ISIN CZ0008019106 ke dni 15. dubna 2016. Dividenda se stává splatnou ke dni 23. května 2016.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že k přijetí tohoto usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Následně vyzval akcionáře k oddělení hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 9 a následnému vhození hlasovacího lístku do hlasovací urny s tím, že zelený hlasovací lístek je určen pro vyjádření souhlasu s návrhem, červený hlasovací lístek pro vyjádření nesouhlasu s návrhem a žlutý hlasovací lístek je určen pro případ, že se akcionář hlasování zdrží. Současně požádal osoby pověřené sčítáním hlasů, aby se ujaly svých funkcí a podaly mu zprávu o ukončení sběru hlasovacích lístků.

Po ukončení hlasování předseda valné hromady pan Pavel Henzl přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení devátém vyjádřeném v procentu hlasů takto: do této chvíle hlasovalo pro 75,224 % hlasů přítomných akcionářů.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že usnesení deváté bylo přijato potřebnou nadpoloviční většinou hlasů a výsledek hlasování bude sdělen přítomným akcionářům v průběhu valné hromady a bude uveden v zápise z valné hromady

Konečné výsledky hlasování o usnesení devátém vyhlášené a přečtené z monitoru předsedou valné hromady panem Pavlem Henzlem v průběhu valné hromady takto:

pro hlasovali akcionáři mající 30 491 008 hlasů, což představuje 99,982 631 % z přítomného počtu hlasů, proti nehlasoval nikdo, hlasování se zdrželi akcionáři mající 5 145 hlasů, což představuje 0,016 871 % přítomného počtu hlasů, nehlasovali akcionáři mající 152 hlasů, což představuje 0,000 498% z přítomného počtu hlasů. Všechny hlasy byly platné.

9. bod - Schválení konsolidované účetní závěrky za rok 2015.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že akcionáři vyslechli komentář v rámci bodu 4 a jako podklad pro schválení obdrželi Výroční zprávu.

Konstatoval, že podle údajů na monitoru je před hlasováním o návrhu, který bude přednesen, valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou jednání přítomni akcionáři, mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 80,74 % základního kapitálu banky.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl přednesl návrh usnesení takto:

Usnesení desáté: *Valná hromada schvaluje konsolidovanou účetní závěrku Komerční banky, a. s. za rok 2015 ve znění předloženém představenstvem.*

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že k přijetí tohoto usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Poté vyzval akcionáře k oddělení hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 10 a následnému vhození hlasovacího lístku do hlasovací urny s tím, že zelený hlasovací lístek je určen pro vyjádření souhlasu s návrhem, červený hlasovací lístek pro vyjádření

nesouhlasu s návrhem a žlutý hlasovací lístek je určen pro případ, že se akcionář hlasování zdrží. Současně požádal osoby pověřené sčítáním hlasů, aby se ujaly svých funkcí a podaly mu zprávu o ukončení sběru hlasovacích lístků.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl přečetl po ukončení hlasování předběžné výsledky hlasování o usnesení desátém vyjádřené v procentu hlasů takto: do této chvíle hlasovalo pro 75,223 % hlasů přítomných akcionářů.

Konstatoval, že usnesení desáté bylo přijato potřebnou nadpoloviční většinou hlasů a výsledek hlasování bude sdělen přítomným akcionářům nejpozději v závěru valné hromady a budou uvedeny v zápise z valné hromady.

Konečné výsledky hlasování o usnesení desátém vyhlášené a přečtené z monitoru předsedou valné hromady panem Pavlem Henzlem v závěru valné hromady takto:

pro hlasovali akcionáři mající 30 268 781 hlasů, což představuje 99,253 929 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 3 259 hlasů, což představuje 0,010 687 % z přítomného počtu hlasů, hlasování se zdrželi akcionáři mající 12 836 hlasů, což představuje 0,042 090 % z přítomného počtu hlasů, nehlasovali akcionáři mající 211 429 hlasů, což představuje 0,693 294 % přítomného počtu hlasů. Všechny hlasy byly platné.

10. bod – Volba člena dozorčí rady.

Pan Pavel Henzl konstatoval, že pan Kačena je v současnosti členem dozorčí rady a jeho funkční období končí 30. dubna 2016. Představenstvo navrhuje jeho znovuzvolení, neboť kandidát splňuje veškeré předpoklady pro výkon funkce člena dozorčí rady, je nezávislý a má dostatečnou časovou kapacitu pro výkon funkce. Česká národní banka posoudila odbornou způsobilost, důvěryhodnost a zkušenosti pana Bořivoje Kačeny a vydala souhlasné stanovisko s jeho členstvím v dozorčí radě. Životopis pana Kačeny obdrželi akcionáři jako materiál č. 3.

Pan Bořivoj Kačena byl jednání valné hromady osobně přítomen.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl se dotázal, zdali byl předložen nebo je předkládán písemný požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

Dále se dotázal, zda je předkládán ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že podle údajů na monitoru je před hlasováním o návrhu, který bude přednesen, valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou jednání přítomni akcionáři, mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 80,74 % základního kapitálu banky.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl přednesl návrh usnesení takto:

Usnesení jedenácté: *Valná hromada volí členem dozorčí rady pana Bořivoje Kačenu, datum narození 24. února 1943, bytem Praha 4, Vavákova 1486/4A, PSČ 148 00 s účinností od 1. května 2016.*

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že k přijetí tohoto usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Protože se o tomto rozhodnutí valné hromady pořizuje notářský zápis, nebudou vyhlášovány předběžné výsledky hlasování, ale vyčká se na úplné výsledky hlasování.

Následně vyzval akcionáře k oddělení hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 11 a následnému vhození hlasovacího lístku do hlasovací urny s tím, že zelený hlasovací lístek je určen pro vyjádření souhlasu s návrhem, červený hlasovací lístek pro vyjádření nesouhlasu s návrhem a žlutý hlasovací lístek je určen pro případ, že se akcionář hlasování zdrží. Současně požádal osoby pověřené sčítáním hlasů, aby se ujaly svých funkcí a podaly mu zprávu o ukončení sběru hlasovacích lístků.

Předseda valné hromady přečetl konečné výsledky hlasování č. 1 – 4.

Konečné výsledky hlasování o usnesení jedenáctém vyhlášené a přečtené z monitoru předsedou valné hromady panem Pavlem Henzlem po ukončení hlasování takto:

pro hlasovali akcionáři mající: 30 456 902 hlasů, což představuje 99,870 948 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 28 079 hlasů, což představuje 0,092 074 % z přítomného počtu hlasů, hlasování se zdrželi akcionáři mající 11 125 hlasů, což představuje 0,036 480 % z přítomného počtu hlasů, nehlasovali akcionáři mající 152 hlasů, což představuje 0,000 498 % přítomného počtu hlasů, všechny hlasy byly platné.

11. bod – Volba člena výboru pro audit.

Pan Pavel Henzl konstatoval, že na základě požadavku § 44 odst. 3 zákona č. 93/2009 Sb., o auditorech, v platném znění, podle něhož musí být většina členů výboru nezávislá, představenstvo navrhuje pana Bořivoje Kačenu za člena výboru pro audit s účinností od 23. dubna 2016, a to namísto Jean-Luc Parera, který z funkce člena výboru pro audit odstoupil k datu konání valné hromady.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl se dotázal, zdali byl předložen nebo je předkládán písemný požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

Dále se dotázal, zda je předkládán ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že podle údajů na monitoru je před hlasováním o návrhu, který bude přednesen, valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou jednání

přítomni akcionáři, mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 80,74 % základního kapitálu banky.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl přednesl návrh usnesení takto:

Usnesení dvanácté Valná hromada volí členem výboru pro audit pana Bořivoje Kačenu, datum narození 24. února 1943, bytem Praha 4, Vavákova 1486/4A, PSČ 148 00 s účinností od 23. dubna 2016.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že k přijetí tohoto usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Následně vyzval akcionáře k oddělení hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 12 a následnému vhození hlasovacího lístku do hlasovací urny s tím, že zelený hlasovací lístek je určen pro vyjádření souhlasu s návrhem, červený hlasovací lístek pro vyjádření nesouhlasu s návrhem a žlutý hlasovací lístek je určen pro případ, že se akcionář hlasování zdrží. Současně požádal osoby pověřené sčítáním hlasů, aby se ujaly svých funkcí a podaly mu zprávu o ukončení sběru hlasovacích lístků.

Po ukončení hlasování přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení dvanáctém vyjádřené v procentu hlasů takto: do této chvíle hlasovalo pro 75,223 % hlasů přítomných akcionářů.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že usnesení dvanácté bylo přijato potřebnou nadpoloviční většinou hlasů a výsledek hlasování bude sdělen přítomným akcionářům nejpozději v závěru valné hromady a bude uveden v zápise valné hromady.

Konečné výsledky hlasování o usnesení dvanáctém vyhlášené a přečtené z monitoru předsedou valné hromady panem Pavlem Henzlem v závěru valné hromady takto:

pro hlasovali akcionáři mající 30 468 207 hlasů, což představuje 99,908 654 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 21 040 hlasů, což představuje 0,068 993 % z přítomného počtu hlasů, hlasování se zdrželi akcionáři mající 6 514 hlasů, což představuje 0,021 360 % z přítomného počtu hlasů, nehlasovali akcionáři mající 303 hlasů, což představuje 0,000 994 % přítomného počtu hlasů, všechny hlasy byly platné.

12. bod - Rozhodnutí o nabývání vlastních akcií.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl upozornil akcionáře, že k tomuto bodu přednesl informaci pan Libor Löfler v rámci projednávání účetní závěrky. Návrh usnesení i zdůvodnění jsou součástí pozvánky. Vzhledem k navrhovanému rozdělení akcií je usnesení navrženo již v hodnotách odpovídajících tomuto rozdělení, přičemž do nabytí účinnosti tohoto usnesení platí pro nakupování vlastních akcií usnesení přijaté loňskou valnou hromadou, konanou dne 23. dubna 2015, neboť bylo přijato na dobu 18 měsíců.

Poté se dotázal, zdali byl předložen nebo je předkládán písemný požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

Dále se dotázal, zdali je předkládán ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že podle údajů na monitoru je před hlasováním o návrhu, který bude přednesen valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou jednání přítomni akcionáři, mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 80,74 % základního kapitálu banky.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl přednesl návrh usnesení takto:

Usnesení třinácté: *Valná hromada souhlasí s nabýváním vlastních kmenových akcií o jmenovité hodnotě 100,- Kč za těchto podmínek:*

nejvyšší počet akcií, které banka může v kterýkoliv okamžik držet, je 19 004 926 kusů kmenových akcií, které reprezentují celkovou jmenovitou hodnotu 1 900 492 600 Kč,

nabývací cena akcie musí být nejméně 1,- Kč za jeden kus a nejvíce 1 400,- Kč za jeden kus,

- *doba, po kterou může banka akcie nabývat, činí 18 měsíců,*
- *banka nesmí akcie nabývat, pokud by tím porušila podmínky stanovené v § 301 odst. 1 písmeno b), a c) a v § 302 zákona o obchodních korporacích, případně jiné aplikovatelné právními předpisy České republiky nebo Evropské unie.*

Účinnost tohoto usnesení se odkládá ke dni zápisu nového počtu akcií a jejich jmenovité hodnoty do obchodního rejstříku.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že k přijetí tohoto usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Následně vyzval akcionáře k oddělení hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 13 a následnému vhození hlasovacího lístku do hlasovací urny s tím, že zelený hlasovací lístek je určen pro vyjádření souhlasu s návrhem, červený hlasovací lístek pro vyjádření nesouhlasu s návrhem a žlutý hlasovací lístek je určen pro případ, že se akcionář hlasování zdrží. Současně požádal osoby pověřené sčítáním hlasů, aby se ujaly svých funkcí a podaly mu zprávu o ukončení sběru hlasovacích lístků.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl po ukončení hlasování přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení třináctém vyjádřené v procentu hlasů takto: zatím pro více než 75,224 % hlasů přítomných akcionářů.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že usnesení třinácté bylo přijato potřebnou nadpoloviční většinou hlasů a výsledek hlasování bude sdělen přítomným akcionářům nejpozději v závěru valné hromady a bude obsažen v zápise z jednání valné hromady.

Konečné výsledky hlasování o usnesení třináctém vyhlášené a přečtené z monitoru předsedou valné hromady panem Pavlem Henzlem v závěru valné hromady takto:

pro hlasovali akcionáři mající: 30 397 004 hlasů, což představuje 99,675 351 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 91 803 hlasů, což představuje 0,301 033 % z přítomného počtu hlasů,

hlasování se zdrželi akcionáři mající 7 050 hlasů, což představuje 0,023 118 % z přítomného počtu hlasů, nehlasovali akcionáři mající 152 hlasů, což představuje 0,000 498 % z přítomného počtu hlasů. Všechny hlasy byly platné.

13. bod Rozhodnutí o určení auditora k provedení povinného auditu.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl upozornil akcionáře, že k tomuto bodu přednesl informaci pan Libor Löfler v rámci projednávání účetní závěrky. Návrh usnesení i zdůvodnění jsou součástí pozvánky.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl se dotázal, zdali byl předložen nebo je předkládán písemný požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak. Dále se dotázal, zdali je předkládán ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že podle údajů na monitoru je před hlasováním o návrhu, který bude přednesen valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou jednání přítomni akcionáři, mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 80,74 % základního kapitálu banky.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl přednesl návrh usnesení takto:

Usnesení čtrnácté: *Valná hromada určuje jako externího auditora Komerční banky, a. s. pro rok 2016 společnost Deloitte Audit s.r.o., se sídlem Karolinská 654/2, 186 00 Praha 8 – Karlín, IČO 49620592 a pro pobočku Komerční banky, a.s., umístěnou na území Slovenské republiky Deloitte Audit, s.r.o., se sídlem Digital Park II, Einsteinova 23, Bratislava 851 01.*

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že k přijetí tohoto usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Následně vyzval akcionáře k oddělení hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 14 a následnému vhození hlasovacího lístku do hlasovací urny s tím, že zelený hlasovací lístek je určen pro vyjádření souhlasu s návrhem, červený hlasovací lístek pro vyjádření nesouhlasu s návrhem a žlutý hlasovací lístek je určen pro případ, že se akcionář hlasování zdrží. Současně požádal osoby pověřené sčítáním hlasů, aby se ujaly svých funkcí a podaly mu zprávu o ukončení sběru hlasovacích lístků.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl po ukončení hlasování přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení čtrnáctém vyjádřené v procentu hlasů takto: do této chvíle hlasovalo pro více než 75,659 % hlasů přítomných akcionářů.

Konstatoval, že usnesení čtrnácté bylo přijato potřebnou nadpoloviční většinou hlasů a konečný výsledek hlasování bude oznámen na konci jednání valné hromady a bude uveden v zápisu z valné hromady.

Konečné výsledky hlasování o usnesení čtrnáctém vyhlášené a přečtené z monitoru předsedou valné hromady panem Pavlem Henzlem v závěru valné hromady takto:

pro hlasovali akcionáři mající 29 616 563 hlasů, což představuje 97,112 802 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 569 120 hlasů, což představuje 1,866 146 % z přítomného počtu hlasů, hlasování se zdrželi akcionáři mající 310 127 hlasů, což představuje 1,016 907 % z přítomného počtu hlasů, nehlasovali akcionáři mající 1 264 hlasů, což představuje 0,004 145 % z přítomného počtu hlasů. Všechny hlasy byly platné.

14. bod – Rozhodnutí o změně stanov.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že představenstvo banky předkládá návrh změny stanov, jehož text byl obsažen v pozvánce na valnou hromadu, byl k dispozici od 22. března 2016 na webových stránkách banky a v sídle banky a který byl akcionářům rozdán jako materiál č. 4A. Zároveň obdrželi akcionáři materiál č. 4B ke štěpení akcií a jako materiál č. 4C také Vysvětlující zprávu k jednotlivým ustanovením návrhu změny stanov.

Důvodem návrhu změny stanov je zejména provedení štěpení akcií v poměru 5:1, a to znamená, že se zvýší počet akcií rozdělením stávajících akcií. Současní akcionáři obdrží namísto jedné dosavadní akcie o nominální hodnotě 500,- Kč 5 nových akcií, přičemž nominální hodnota každé akcie bude 100,- Kč. Cílem navrhovaného štěpení emitovaných akcií banky je snížení ceny jednotlivé akcie a tím zpřístupnění akcií banky většímu počtu investorů. V souladu se zákonem o obchodních korporacích se odkládá účinnost ustanovení stanov týkající se štěpení akcií až poté, co tato změna bude zapsána do obchodního rejstříku. Po zápisu do obchodního rejstříku dojde k výměně akcií prostřednictvím zápisu v příslušné evidenci Centrálního depozitáře cenných papírů, a.s. Banka předpokládá, že proces štěpení akcií by měl být ukončen k půlnoci dne 11.5. a od 12.5.2016 by akcie měly mít již nominální hodnotu 100,- Kč.

Pan Pavel Henzl dále konstatoval, že podle zákona o obchodních korporacích akcionáři, kteří hodlají uplatnit na valné hromadě protinávryh k návrhům změn stanov, byli povinni doručit písemné znění svého návrhu nebo protinávruh do sídla Komerční banky nejméně 5 pracovních dnů přede dnem konání valné hromady, tj. do 15. dubna 2016. Komerční banka žádný protinávruh ani návrh ke změnám stanov neobdržela, takže jediným návrhem k tomuto bodu jednání je návrh předložený představenstvem banky.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že podle údajů na monitoru je před hlasováním o návrhu, který bude přednesen valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou jednaní přítomni akcionáři, mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 80,74 % základního kapitálu banky a nebyl podán žádný protest k tomuto bodu pořadu jednání.

Poté požádal pana Petera Palečku, aby přednesl návrh usnesení.

Pan Peter Palečka přečetl návrh usnesení na změnu stanov.

Usnesení patnácté

Valná hromada rozhodla o změně platných stanov banky takto:

V dosavadním znění se mění **§ 4 Základní ustanovení** a nově zní takto:

Základní kapitál banky uvedený v § 3 je rozdělen na 190 049 260 kmenových akcií, přijatých k obchodování na evropském regulovaném trhu, znějících na majitele o jmenovité hodnotě 100,- Kč vydaných jako zaknihovaný cenný papír. S jednou akcií je spojen jeden hlas, celkový počet hlasů spojených s akciemi je 190 049 260.

V **§ 5** se mění odst. 5 a nově zní:

Hlasovací právo náležející akcionáři se řídí jmenovitou hodnotou jeho akcií, přičemž každých 100,- Kč jmenovité hodnoty akcií se rovná jednomu hlasu. Hlas je dále nedělitelný. Hlasuje se pomocí hlasovacích lístků. Nejprve se hlasuje o návrhu představenstva, popřípadě dozorčí rady, pokud je svolavatelem valné hromady, byl-li podán. V případě, že je návrh představenstva nebo dozorčí rady, je-li svolavatelem valné hromady, přijat, o dalších návrzích se nehlasuje. O dalších návrzích se hlasuje v takovém pořadí, v jakém byly předloženy. Má - li být pořízen notářský zápis o rozhodnutí valné hromady, je předseda valné hromady povinen řídit hlasování takovým způsobem, aby bylo možno pořídit notářský zápis o rozhodnutí valné hromady se všemi náležitostmi vyžadovanými zákonem.

§ 6 Podíl na zisku odst. 8 nově zní:

Představenstvo uveřejňuje informace o navrhované výši podílu na zisku a informace ke způsobu jeho výplaty v pozvánce na valnou hromadu a na internetových stránkách banky 30 dní před konáním valné hromady. Bez zbytečného odkladu po valné hromadě představenstvo uveřejní výsledky hlasování o výplatě podílu na zisku na internetových stránkách banky.

§ 10 Svolávání valné hromady odst. 4 nově zní:

Valná hromada se svolává nejméně třicet dní přede dnem konání valné hromady uveřejněním pozvánky na valnou hromadu na internetových stránkách banky www.kb.cz a na úřední desce banky v jejím sídle. Tato pozvánka nevyžaduje elektronický podpis. Zasílání pozvánky na adresu akcionáře je nahrazeno uveřejněním pozvánky v Mladé frontě DNES. Další dokumenty týkající se jednání valné hromady, jejichž uveřejnění ukládá zákon, budou uveřejněny na internetových stránkách banky. Pozvánka na valnou hromadu obsahuje alespoň:

- a) obchodní firmu a sídlo banky,
- b) místo, datum a hodinu konání valné hromady,
- c) označení, zda se svolává řádná nebo náhradní valná hromada,
- d) pořad jednání valné hromady, včetně uvedení osoby, je-li navrhována jako člen orgánu banky,
- e) rozhodný den k účasti na valné hromadě a vysvětlení jeho významu pro hlasování na valné hromadě,
- f) návrh/návrhy usnesení valné hromady a jeho/jejich zdůvodnění.

Jestliže má být na pořadu jednání valné hromady změna stanov, umožní banka každému akcionáři, aby ve lhůtě uvedené v pozvánce na valnou hromadu nahlédl zdarma do návrhu změny stanov.

V § 17 Výbory dozorčí rady se mění odstavce 1 až 4 a nově zní takto:

(1) Dozorčí rada v rámci svých kompetencí zřizuje výbor pro audit, výbor pro rizika, výbor pro jmenování, výbor pro odměňování a popřípadě další výbory jako své poradní a iniciativní orgány.

(2) Výbor pro audit je nejméně tříčlenný a většina členů výboru pro audit musí být nezávislá a odborně způsobilá. Členy výboru pro audit volí valná hromada ze členů dozorčí rady. Členové auditního výboru jsou odvoláváni valnou hromadou.

(3) Ostatní výbory dozorčí rady mají nejméně dva členy, kteří jsou členy dozorčí rady a jsou voleni a odvoláváni dozorčí radou.

(4) Členové výborů dozorčí rady mají pro výkon svých činností vhodné odborné, časové a další předpoklady a věnují jim odpovídající a dostatečné kapacity. Působnost, pravomoci, složení, způsob jednání a rozhodování a začlenění výborů do organizačního uspořádání a informačních toků banky stanoví statut každého výboru a vnitřní předpisy banky.

V § 18 Představenstvo se mění odst. 3 a nově zní takto:

Způsob zastupování banky členy představenstva je upraven v § 31 stanov.

Zrušují se dosavadní § 22 až § 27 stanov upravující výbor pro audit a další ustanovení stanov se přečíslovávají takto:

Dosavadní § 28 Audit se označuje jako § 22.

Dosavadní § 29 Hospodaření banky se označuje jako § 23.

Dosavadní § 30 Účetní závěrka se označuje jako § 24.

Dosavadní § 31 Rozdělení zisku se označuje jako § 25.

Dosavadní § 32 Nabývání akcií zaměstnanci banky se označuje jako § 26.

Dosavadní § 33 Přednostní právo akcionářů při zvyšování základního kapitálu se označuje jako § 27.

Dosavadní § 34 Snížení základního kapitálu se označuje jako § 28.

Dosavadní § 35 Snížení jmenovité hodnoty akcií se označuje jako § 29.

Dosavadní § 36 Vzetí akcií z oběhu na základě návrhu se označuje jako § 30.

Dosavadní § 37 Zastupování banky představenstvem se označuje jako § 31.

Dosavadní § 38 Uveřejňování a zveřejňování předepsaných skutečností se označuje jako § 32.

Dosavadní § 39 Struktura a organizace banky se označuje jako § 33.

Dosavadní § 40 Pravomoc a odpovědnost zaměstnanců banky oprávněných k provádění bankovních obchodů se označuje jako § 34.

Dosavadní § 41 Organizační zajištění řídicího a kontrolního systému se označuje jako § 35.

Dosavadní § 42 Interní audit se označuje jako § 36.

Dosavadní § 43 Právní poměry banky a řešení sporů se označuje jako § 37.

Dosavadní § 44 Výkladové ustanovení se označuje jako § 38.

Dosavadní § 45 Závěrečné ustanovení se označuje jako § 39.

§ 39 Závěrečné ustanovení nově zní:

Banka se podřídila zákonu o obchodních korporacích rozhodnutím valné hromady ze dne 28. ledna 2014 s účinností ke dni 10. března 2014.

Tato změna stanov nabývá platnosti a účinnosti dnem jejího schválení valnou hromadou banky s výjimkou změny ustanovení § 4 a § 5 odst. 5, která nabývá účinnosti ke dni zápisu nového počtu akcií a jejich jmenovité hodnoty do obchodního rejstříku.

Pan Pavel Henzl poděkoval panu Peteru Palečkovi a dotázal se, zdali byl předložen nebo je předkládán písemný požadavek na vysvětlení nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak. Dále se dotázal, zdali je předkládán ústní požadavek na vysvětlení nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání.

Pan Vladimír Běhůnek se dotázal, zda se štěpením nesníží hodnota akcií (v současné době je hodnota akcie Komerční banky na burze přes 5 tisíc Kč) a zda štěpení nebude mít vliv také na výši dividendy

Pan Pavel Henzl uvedl, že operace je neutrální, což znamená, že ve smyslu dotazu k žádné změně nedojde. Důvodem je zpřístupnění nákupu akcií Komerční banky pro další možné zájemce. V současné době je cena akcie na burze v hodnotě přes 5 tisíc korun a začíná být nedostupná drobným akcionářům.

Pan Albert Le Dirac' h uvedl, že změna je ve prospěch akcionářů. V každé zemi, jestliže je hodnota akcie přístupnější, akcie je likvidnější a obvykle to trh ocení.

Pan Vladimír Běhůnek se dotázal, zda se v tomto případě nebude cena akcie na burze měnit a zůstane i výše dividendy na akcii ve výši 310 Kč, potažmo 330,- Kč a že se nebude dělit.

Pan Pavel Henzl zopakoval, že transakce je neutrální. Akcie o nominální hodnotě 500,- Kč se vydělí na 100,- Kč a tomu bude odpovídat i cena na burze. Na cenu na burze mají vliv vnější podmínky.. Dividendová politika zůstává.

Pan Libor Löfler doplnil s tím, že pokud dojde k rozdělení jedné akcie na pět, hodnota této akcie bude zhruba pětina. Očekává se, že pozitivum bude v tom, že o takovou akcii bude větší zájem, že bude více obchodovaná, bude více likvidní, měla by tak získat zájem více akcionářů. Ohledně dividendové politiky – nebyla zmíněna dividenda na akcii, ale výplatní poměr 80 – 100 %. Rozděluje se stejná částka na vyšší počet akcií. Každý akcionář, který má nyní 1 akcii bude mít 5 akcií, na ty se budou dělit všechny výnosy a dividendový poměr je závazek banky 80 – 100 % s vazbou na vnější podmínky.

Pan Běhůnek uvedl, že z vystoupení pana Löflera pochopil, že do budoucna hodnota snížené akcie bude hodnota akcie krát pět a dividenda bude také krát pět, takže se to nebude měnit a bude to neutrální, a příští rok bude možné opět pochválit představenstvo, že se zvýšila i dividenda.

Pan Löfler uvedl, že výše dividendy závisí na čistém zisku a již byl uveden výplatní poměr, na základě kterého se bude zisk formou dividend rozdělovat.

Pan Běhůnek upozornil, že minorita si tyto věci bude hlídat.

Pan Albert Le Dirac h uvedl, že se jedná o stejný příklad, jako když se jedna bankovka v hodnotě 2 000,- Kč vymění za 4 bankovky v hodnotě 500,- Kč. Jak už bylo řečeno, na každém trhu, pokud se hodnota akcií rozdělí, je generován větší zájem. V současné době je zde hodně lidí, kteří se domnívají, že hodnota 1 akcie je příliš vysoká a likvidita je pro akcionáře, neboť dividendovou politiku banky určuje schopnost generovat zisk. Banka potřebuje prostředky na generování zisku a v rámci dividendové politiky pak může vyplácet dividendy každý rok. Dividendová politika Komerční banky nezávisí na počtu akcií. Banka nabízí výhodu pro akcionáře.

Předseda valné hromady se dotázal, zda je ještě nějaký požadavek na vysvětlení. Nebylo tomu tak.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že podle údajů na monitoru je před hlasováním o návrhu, který bude přednesen valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou jednání přítomni akcionáři, mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 80,74 % základního kapitálu banky a nebyl podán žádný protest proti výkonu hlasovacích práv.

Pan Pavel Henzl konstatoval, že dává hlasovat o usnesení č. 15, které akcionáři vyslechli v komentáři pana Palečky a který vychází z podkladového materiálu č. 4A pro jednání této valné hromady.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že k přijetí tohoto usnesení je potřebná dvoutřetinová většina hlasů přítomných akcionářů a vzhledem k tomu, že je k tomuto rozhodnutí požizován notářský zápis, je třeba vyčkat na konečné výsledky hlasování.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl následně vyzval akcionáře k oddělení hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 15 a následnému vhození hlasovacího lístku do hlasovací urny s tím, že zelený hlasovací lístek je určen pro vyjádření souhlasu s návrhem, červený hlasovací lístek pro vyjádření nesouhlasu s návrhem a žlutý hlasovací lístek je určen pro případ, že se akcionář hlasování zdrží. Současně požádal osoby pověřené sčítáním hlasů, aby se ujaly svých funkcí a podaly mu zprávu o ukončení sběru hlasovacích lístků.

Předseda valné hromady přečetl konečné výsledky hlasování 5 – 7.

Pan Pavel Henzl přečetl konečné výsledky hlasování č. 15.

Pro hlasovali akcionáři mající 30 489 153 hlasů, což představuje 99,974 155 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 645 hlasů, což představuje 0,002 115 % z přítomného počtu hlasů, hlasování se zdrželi akcionáři mající 5 831 hlasů, což představuje 0,019 120 % z přítomného počtu hlasů, nehlasovali akcionáři mající 1 406 hlasů, což představuje 0,004 610 % z přítomného počtu hlasů. Všechny hlasy byly platné.

Pavel Henzl konstatoval, že rozhodnutí o změně stanov bylo přijato potřebnou většinou.

Pan Jaromír Houžvička upozornil, že podává protest proti štěpení akcií. Uvedl, že dle jeho názoru může dojít i k situaci, kdy se některý z velkých akcionářů bude snažit i s ohledem na budoucí vývoj snažit zbavit svých akcií a štěpení by mu mohlo napomoci v tom, aby jeho zájem byl lépe krytý.

Protest Ing. Jaromíra Houžvičky:

„Podávám tímto protest proti štěpení akcií, které je navrženo v poměru 1:5, a trvám na zachování původního stavu.

Akcionář č. 72“

15. bod – Stanovení poměru mezi pevnou a pohyblivou složkou odměny pro vybrané pracovníky a jimi tvořené skupiny

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že představenstvo na základě ustanovení přílohy č. 1, bodu 10 vyhlášky č. 163/2014 Sb., o výkonu činnosti bank předkládá valné hromadě návrh na schválení maximálního poměru mezi pevnou a pohyblivou složkou odměny na úrovni 200 % pro zaměstnance útvarů, kde jsou realizovány významné investiční činnosti.

Návrh usnesení i jeho zdůvodnění jsou součástí pozvánky.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl se dotázal, zdali byl předložen nebo je předkládán písemný požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

Dále se dotázal, zdali je předkládán ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání.

Akcionář z pléna požádal o bližší vysvětlení návrhu.

Předseda valné hromady požádal o odpověď výkonného ředitele pro lidské zdroje pana Pavla Jiráka.

Pan Jirák uvedl, že valná hromada schválila v loňském roce maximální poměr mezi fixní a variabilní složkou odměny na úrovni 200 % pro členy představenstva a pracovníky investičního bankovníctví. S ohledem na uskutečněné organizační změny, kdy jsou činnosti investičního bankovníctví vykonávány v různých útvarech, banka specifikuje definici investičního bankovníctví na útvary, kde jsou realizovány významné investiční činnosti. Cílem je zachování motivačního odměňování klíčových zaměstnanců banky, kteří svým mimořádným výkonem přispěli k plnění cílů banky v daném obchodním roce. V rámci efektivního řízení rizik zároveň banka schválila zvláštní postupy schvalování pohyblivé složky odměny zaměstnanců s návrhem na variabilní složky vyšší než 100 % pevné složky.

Pan Pavel Dobranský akcionář č. 68 vznesl námitku vůči podávání dotazů bez mikrofonu. Požádal o zopakování předešlého dotazu.

Pan Pavel Henzl panu Dobranskému vyhověl a dotaz zopakovat.

Předseda valné hromady se dotázal, zda je k tomuto bodu nějaký další dotaz. Nebylo tomu tak.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že podle údajů na monitoru je před hlasováním o návrhu, který bude přednesen, valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou jednání přítomni akcionáři, mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 80,74 % základního kapitálu banky.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl přečetl **usnesení šestnácté:**

Valná hromada schvaluje maximální poměr mezi fixní a variabilní složkou odměny zaměstnanců útvarů zastřešujících významné investiční činnosti na úrovni 200 % pevné složky odměny. Rozpětí variabilní složky se může pohybovat v rozpětí 0 – 200 % pevné složky a nesmí u žádného jednotlivce přesáhnout 200 % pevné složky jeho odměny.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že k přijetí tohoto usnesení je potřebná tříčtvrtinová většina hlasů přítomných akcionářů. Následně vyzval akcionáře k oddělení hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 16 a následnému vhození hlasovacího lístku do hlasovací urny s tím, že zelený hlasovací lístek je určen pro vyjádření souhlasu s návrhem, červený hlasovací lístek pro vyjádření nesouhlasu s návrhem a žlutý hlasovací lístek je určen pro případ, že se akcionář hlasování zdrží. Současně požádal osoby pověřené sčítáním hlasů, aby se ujaly svých funkcí a podaly mu zprávu o ukončení sběru hlasovacích lístků.

Akcionářka z pléna se dotázala, zdali bylo odměňování dosud nějak limitováno, zda 0-200 % je snížení, a doposud to bylo více či zda je to obráceně. v čem spočívá ev. změna.

Pan Jiráček odpověděl, že rozpětí na základě rozhodnutí loňské valné hromady zůstává stejné, jenom došlo k organizační změně vymezením pracovníků, kteří vykonávají významné investiční činnosti. Nemění se tedy rozpětí.

Akcionář z pléna se dotázal, zda se změna bude týkat většího či menšího počtu osob.

Pan Jiráček uvedl, že se týká zhruba stejného počtu lidí, pouze bylo třeba upřesnit definici, neboť v bance došlo k organizační změně a část pracovníků, který vykonává investiční činnosti, byla v investičním bankovníctví, je teď v jiném útvaru banky.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl po ukončení hlasování přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení šestnáctém vyjádřené v procentu hlasů takto: do této chvíle hlasovalo pro více než 99,716 % hlasů přítomných akcionářů, což je požadovaná tříčtvrtinová většina.

Konstatoval, že usnesení šestnácté bylo přijato potřebnou většinou hlasů a výsledek hlasování bude sdělen následně a bude uveden v zápisu z valné hromady.

Konečné výsledky hlasování o usnesení šestnáctém vyhlášené a přečtené z monitoru předsedou valné hromady panem Pavlem Henzlem v závěru valné hromady takto:

pro hlasovali akcionáři mající 30 409 821 hlasů, což představuje 99,716 313 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 79 201 hlasů, což představuje 0,259 707 % z přítomného počtu hlasů, hlasování se zdrželi akcionáři mající 6 007 hlasů, což představuje 0,019 697 % z přítomného počtu hlasů, nehlasovali akcionáři mající 1 306 hlasů, což představuje 0,004 282 % z přítomného počtu hlasů. Všechny hlasy byly platné.

Pavel Henzl seznámil valnou hromadu s dalšími konečnými výsledky hlasování, a to č. 8 – 16.

Dokumenty označené jako protokoly o výsledcích hlasování na hlasovacích lístcích 1 až 16 tvoří přílohu č. 7 tohoto zápisu.

Předseda řádné valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že jsou vyčerpány všechny body programu jednání řádné valné hromady. Uvedl, že zápis z jednání valné hromady bude vyhotoven do 15 dnů.

Řádná valná hromada Komerční banky, a. s. skončila v 16.00 hod.

V Praze dne 22. dubna 2016

.....
Pavel Henzl, předseda Valné hromady

.....
Marcela Ulrichová, zapisovatelka

.....
Marie Bartošová, ověřovatelka zápisu

Seznam příloh:

Příloha č. 1: Protokol o stavu usnášeníschopnosti valné hromady

Příloha č. 2: Listina akcionářů

Příloha č. 3 Seznam přítomných na valné hromadě

Příloha č. 4 Pozvánka na valnou hromadu včetně návrhů usnesení

Příloha č. 5 Materiály pro akcionáře k vybraným bodům pořadu jednání valné hromady (č. 1-4C)

Příloha č. 6 Písemné dotazy akcionářů

Příloha č. 7 Protokoly o výsledcích hlasování

Příloha č. 8 Prezentace promítaná ke zprávě představenstva

Příloha č. 9 Podaný protest