



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 25. dubna 2017
od 13:00 hod. ve Velkém sále Kongresového centra České národní banky, Senovážné náměstí
866/30, Praha 1**

Pan Pavel Henzl zahájil jednání v 13.00 hod. Přivítal přítomné a uvedl, že byl představenstvem banky 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 Löfflera, Petera Palečku a Jana Pokorného. 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 CENTIN, a.s. Dále uvedl, že dle platného zákona o bankách byl pro dnešní prezenci akcionářů použit výpis z evidence emise 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 79,86 % 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 a na webových stránkách KB dne 24. března 2017.

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 prezenčních lístků. V případě trvalého opuštění jednání valné hromady je třeba u prezence odevzdat prezenční lístky.

Usnášeníschopnost a výsledky hlasování budou promítány na plátno za předsednickým stolem.

Pan Pavel Henzl dále informoval akcionáře, že po pravé straně 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 79,86 % 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 konstatoval, že usnesení první bylo přijato potřebnou nadpoloviční většinou hlasů – pro hlasovalo více jak 70 % hlasů přítomných akcionářů, a že přesný výsledek hlasování bude sdělen přítomným akcionářům v dalším průběhu valné hromady a bude uveden v zápise z valné hromady.

Konečné výsledky hlasování o **usnesení prvním** byly vyhlášené a přečtené z protokolu panem Pavlem Henzlem v závěru valné hromady takto:

pro hlasovali akcionáři mající 146 024 313 hlasů, což představuje 94,278575 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 43 429 hlasů, což představuje 0,028039 %, hlasování se zdrželi akcionáři mající 260 hlasů, což představuje 0,000168 % z přítomného počtu hlasů, nehlasovali nebo odevzdali neplatný hlas akcionáři mající 8 817 997 hlasů, což představuje 5,693218 % z přítomného počtu hlasů.

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 Miroslav Černý a Aleš Babor. 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 82,01 % 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 Miroslava Černého.

Usnesení šesté: Valná hromada volí za osobu pověřenou sčítáním hlasů pana Aleše Babora.

Pan Pavel Henzl uvedl, že o všech těchto návrzích se bude hlasovat najednou 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, vyjádřené v procentu hlasů takto: do této chvíle pro volbu předsedy pana Pavla Henzla hlasovalo více než 70 % hlasů přítomných akcionářů, pro volbu zapisovatelky paní Marcely Ulrichové hlasovalo více než 70 %, pro volbu ověřovatelky zápisu paní Marie Bartošové hlasovalo více než 70 %, pro volbu osob pověřených sčítáním hlasů, pro volbu pana Miroslava Černého hlasovalo více než 70 % a pro volbu pana Aleše Babora hlasovalo do této chvíle více než 70 % přítomného počtu hlasů.

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

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

pro volbu předsedy hlasovali akcionáři mající 146 068 262 hlasů, což představuje 94,306290 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 1 200 hlasů, což představuje 0,000775 %, hlasování se zdrželi akcionáři mající 1 260 hlasů, což představuje 0,000813 % z přítomného počtu hlasů. Nehlasovali nebo odevzdali neplatný hlas akcionáři mající 8 816 362 hlasů, což představuje 5,692122 % z přítomného počtu hlasů.

Pro volbu zapisovatelky hlasovali akcionáři mající 146 068 262 hlasů, což představuje 94,306290 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 1 200 hlasů, což představuje 0,000775 %, hlasování se zdrželi akcionáři mající 1 260 hlasů, což představuje 0,000813 % z přítomného počtu hlasů. Nehlasovali nebo odevzdali neplatný hlas akcionáři mající 8 816 362 hlasů, což představuje 5,692122 % z přítomného počtu hlasů.

Pro volbu ověřovatelky zápisu hlasovali akcionáři mající 146 068 262 hlasů, což představuje 94,306290 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 1 200 hlasů, což představuje 0,000775 %, hlasování se zdrželi akcionáři mající 1 260 hlasů, což představuje 0,000813 % z přítomného počtu hlasů. Nehlasovali nebo odevzdali neplatný hlas akcionáři mající 8 816 362 hlasů, což představuje 5,692122 % z přítomného počtu hlasů.

Pro volbu skrutátora Miroslava Černého hlasovali akcionáři mající 146 067 848 hlasů, což představuje 94,306022 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 1 200 hlasů, což představuje 0,000775 %, hlasování se zdrželi akcionáři mající 1 250 hlasů, což představuje 0,000807 % z přítomného počtu hlasů. Nehlasovali nebo odevzdali neplatný hlas akcionáři mající 8 816 786 hlasů, což představuje 5,692396 % z přítomného počtu hlasů.

Pro volbu skrutátora Aleše Babora hlasovali akcionáři mající 146 031 048 hlasů, což představuje 94,282263 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 1 200 hlasů, což představuje 0,000775 %, hlasování se zdrželi akcionáři mající 1 250 hlasů, což představuje 0,000807 % z přítomného počtu hlasů. Nehlasovali nebo odevzdali neplatný hlas akcionáři mající 8 853 586 hlasů, což představuje 5,716155 % z přítomného počtu hlasů.

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

1. bod – Projednání a schválení zprávy představenstva o podnikatelské činnosti banky a stavu jejího majetku za rok 2016.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že zpráva představenstva o podnikatelské činnosti je součástí Výroční zprávy Komerční banky za rok 2016, kterou akcionáři obdrželi společně s materiály pro jednání dnešní valné hromady. Výroční zpráva byla zveřejněna spolu s ostatními dokumenty pro valnou

hromadu dne 24. března 2017. Součástí Výroční zprávy je rovněž konsolidovaná účetní závěrka za rok 2016, řádná účetní závěrka za rok 2016 a Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2016.

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, a proto se zaměří na nejvýznamnější body:

Slide 3

Konstatoval, že KB rozvíjí univerzální bankovní model zaměřený na naplňování finančních **potřeb svých klientů-občanů, malých firem i korporátních klientů**. V roce 2016 pokračovala v podporování ekonomik České republiky a Slovenska skrze rostoucí objemy úvěrů jak v segmentech občanů, tak v segmentech podniků.

Uvedl příklady **nejvýznamnějších finančních projektů** loňského roku, uskutečněných s korporátními klienty v rozličných hospodářských sektorech od zpracovatelského a automobilového průmyslu, přes IT a nemovitosti až po veřejný sektor a telekomunikace. Tyto příklady dokládají pestrost našich partnerství, která zasahují do všech sektorů českého i slovenského hospodářství.

Slide 4

Bankovní model KB se zaměřuje na budování dlouhodobých, vzájemně přínosných vztahů s našimi klienty. Tyto vztahy nám umožňují vnímat dynamické změny v **potřebách a očekáváních klientů** a průběžně přizpůsobovat širokou škálu našich produktů a služeb, abychom nadále posilovali spokojenost našich klientů. To je nejlepší způsob, jak bance zajistit odolnost.

V roce 2017 se bude banka i nadále zaměřovat na další rozvíjení našeho **jednoduchého obchodního modelu zaměřeného na klienta**, který umožňuje zvyšovat objemy obchodních činností a poskytovat jednoduché, avšak hodnotné služby, kvalitní poradenství a přesvědčivé, relevantní a inovativní nabídky.

Aktualizovaný multikanálový koncept distribuce podporující **rozvoj digitálních prodejů našim klientům poskytuje** snadný způsob přístupu k široké škále našich produktů a služeb. Abychom dokázali klientům zajistit pozitivní zkušenost, je nezbytné nepřestávat věnovat pozornost **dostupnosti, spolehlivosti a zabezpečení našeho internetového a mobilního bankovníctví**.

K novým **regulatorním iniciativám** přistupuje banka s maximální účelností, aby se vyrovnala s požadavky regulatorních opatření, která nadále proměňují prostředí finančního sektoru.

Dceřiné společnosti KB těží z možností banky při distribuci svých produktů. Zároveň, kdykoliv je to vhodné, rozvíjejí vlastní distribuční kanály.

Aby si banka zachovala konkurenceschopnost v prostředí náhlých a často až rušivých změn, neustále **zjednodušuje své procesy a činnosti, a posiluje svou agilitu**.

Efektivní řízení rizik, které prokazuje vyvážený přístup ke všem druhům rizik, poskytuje pevnou základnu rozvoje obchodních činností Skupiny a umožňuje nám posilovat své postavení na trhu.

Slide 5

V roce 2016 rostly obchodní činnosti Komerční banky rychleji, než tomu bylo u jejích konkurentů.

Rostoucí objemy úvěrů, jak v segmentech občanů, tak v segmentech podniků, přinesly nárůst celkového objemu úvěrů poskytnutých Skupinou KB o 9 procent – což bylo více než průměr širšího trhu.

Konsolidace naší pozice na retailovém trhu se projevila **rostoucím objemem aktiv ve správě** i růstem tržního podílu ve vkladech, a to i přes intenzivní konkurenční boj.

Slide 6

V roce 2016 získala banka řadu uznávaných ocenění. Dostalo se jí titulu **Banka roku 2016**, ocenění Best Trade Finance Bank či titulu pro Nejlepšího poskytovatele penzijního pojištění, vedle toho se rovněž umístila druhá v kategorii Digitální banka. Zisk všech těchto ocenění vnímáme jako povzbuzení k dalšímu posilování naší vedoucí pozice coby multikanálové univerzální banky nabízející širokou paletu produktů a služeb a rozvíjející vzájemně přínosné dlouhodobé vztahy se svými klienty.

Slide 7

Počet klientů Komerční banky zůstal v roce 2016 stabilní, když **překročil hranici 1,654 milionu**. Považujeme to za velice dobrý výsledek vzhledem k neutuchajícímu agresivnímu přístupu některých menších hráčů na trhu. Je to důležitý výsledek také ve srovnání s postavením srovnatelných bank na trhu. V souvislosti s trendy širšího trhu a v důsledku iniciativ směřujících k omezení nákladů se počet klientů Modré Pyramidy snížil o 6 procent, přičemž počet klientů KB Penzijní společnosti poklesl o 2 procenta na 534 000.

Služby společnosti ESSOX přilákaly 201 000 aktivních klientů, což představuje pokles o 8 procent.

Počet poboček Komerční banky **rovněž zůstal prakticky beze změny** (mínus pět poboček). Nový koncept poboček, představený v roce 2014, odráží měnící se očekávání našich klientů. Nový koncept služeb a uspořádání prokázal svou hodnotu a je klienty ceněn. V současnosti nový koncept odráží 64 (16 procent) poboček, z **celkového počtu 391**.

Svou hodnotovou nabídku klientům neustále zdokonalujeme posilováním našeho multikanálového distribučního modelu díky řadě iniciativ, z nichž bych chtěl zmínit následující tři:

- Za prvé, rostoucí počet **vkladových bankomatů** – se 195 přístroji je síť vkladových bankomatů KB nejrozsáhlejší v zemi. Celkový počet bankomatů KB je 768.
- Za druhé, **MojeMobilní karta** – platební karta v mobilním zařízení umožňující bezkontaktní platby.
- A konečně, zajištění online bezpečnosti klientů prostřednictvím poskytování – coby první banka v zemi – aktivní ochrany pomocí nástroje IBM **Trusteer Mobile**. Tento bezpečnostní nástroj, vytvořený pro chytré telefony a tablety, se stal nedílnou součástí nové generace naší aplikace Mobilní banka.

Přímé bankovní kanály těží z podpory dvou telefonních center, využívaných stále většími počty klientů. Až 84 procent klientské základny KB již využilo alespoň jeden z přímých bankovních kanálů (jako je internetové

nebo mobilní bankovníctví). Ve srovnání s ostatními velkými bankami na trhu potvrzuje tato vysoká míra využití silnou pozici v digitalizaci bankovních služeb.

Slide 8

Velmi dobré výsledky loňského roku přinesly znatelný nárůst **celkového objemu úvěrů** poskytnutých Skupinou, který vzrostl o **8,6 procenta**. Úvěry v **segmentu občanů** vykázaly růst ve všech hlavních kategoriích, včetně Modré pyramidy, jejíž portfolio zaznamenalo v posledním čtvrtletí růst (+5,0 procent).

Tento růst byl podporován především **hypotékami občanům**, které vzrostly o **12,2 procenta**, a **spotřebitelskými úvěry**, s růstem o 15,3 procenta. Po vyloučení retailových částí portfolií PSA Finance v České republice a na Slovensku, získaných v roce 2016, dosáhl růst spotřebních úvěrů výše **8,4 procenta** a zřetelně překonal průměr trhu.

Úvěry firmám vzrostly o **6,2 procenta**. V rámci tohoto celku zaznamenaly úvěry malým podnikům růst o 4,8 procenta. Celkový objem úvěrů poskytnutých středním a velkým korporátním klientům se zvýšil o 6,9 procenta, přičemž celková výše úvěrů a poskytnutého leasingového financování společností SGEF se meziročně zvýšila o 5,6 procenta.

Slide 9

Co se týče **aktiv klientů ve správě** Skupiny KB v roce 2016, dosáhli jsme dobrého růstu vkladů a dokázali jsme podpořit zájem klientů o investice a spoření prostřednictvím nebankovních instrumentů, jako jsou podílové fondy, penzijní aktiva a životní pojištění.

Vklady Skupiny se v meziročním srovnání **zvýšily o 6,6 procenta**. Dynamičtější, dvouciferný, růst jsme dosáhli v segmentech občanů. Objem bankovních vkladů od občanů se zvýšil o 17,7 procent, zatímco vklady podniků se meziročně zvýšily o 4,6 procenta.

Slide 10

Meziroční růst nebankovních **aktiv ve správě dosáhl výše 8,5 procenta**. Objem penzijních aktiv klientů vzrostl o 8,4 procenta. Objem aktiv ve správě v podílových fondech dostupných prostřednictvím KB se zvýšil o 11,8 procenta a technické rezervy na životní pojištění Komerční pojišťovny meziročně stouply o 4,9 procenta.

Slide 11

K hlavním ukazatelům **konsolidovaných finančních výsledků** v souladu s normami IFRS. Hodnoty pro rok 2015 byly upraveny oproti údajům zahrnutým v minulé výroční zprávě tak, aby poskytovaly kompletní soubor finančních výsledků vhodných pro meziroční srovnání.

Opakované příjmy zůstaly stabilní díky rostoucím objemům úvěrů a vkladů, které potlačily nežádoucí vliv přetrvávajících nízkých úrokových sazeb.

S obvyklou pozorností věnovanou nákladům dokázala KB snížit **provozní výdaje** o 2,3 procenta.

Celkové **náklady rizika** se zvýšily ve srovnání s velmi nízkou hodnotou dosaženou v předcházejícím roce v souvislosti se dvěma mimořádnými korporátními případy v roce 2016. Celkově můžeme říct, že naše úvěrové portfolio si zachovává svou vysokou kvalitu.

Zisk náležející akcionářům banky dosáhl celkové výše 13,688 mld. Kč, což je o 7,3 procenta více než v roce 2015, zčásti v důsledku jednorázového mimořádného snížení hodnoty majetku v realitním portfoliu v předcházejícím roce v kombinaci s jednorázovým příjmem z transakce VISA Europe a příjmem z prodeje podílu KB ve společnosti Cataps v souvislosti s vytvořením partnerství KB SmartPay Alliance se společností Worldline Group.

Zisk na akcii vzrostl o 7,2 procenta na 72 Kč.

Slide 12

K posunu v **kapitálových požadavcích**, jak je v loňském roce zavedla Česká národní banka, a k naší reakci na tento překvapivý krok nejprve základní charakteristiky **kapitálové přiměřenosti**. Hodnotu tohoto parametru stanovují bankovní regulátoři (v ČR je to ČNB) a kapitálová přiměřenost slouží k zajištění stability a efektivit finančních soustav na celém světě tím, že od bank požaduje pokrytí jejich rizik spojených s bankovní činností držením stanovené minimální části svého kapitálu.

Regulační kapitál, což je číselný výše uvedeného poměru, představuje kapitál banky, její rezervy, alternativní kapitál (nevztahuje se na KB) a nerozdělený zisk.

Jmenovatelem poměru pak jsou **rizikově vážená aktiva**. Plných 85 procent tohoto jmenovatele tvoří rizika úvěrových činností, 5 procent operace na kapitálovém trhu a 10 procent provozní rizika spojená s bankovní činností jako takovou.

Slide 13

Pokud banka nedosahuje požadované úrovně **kapitálové přiměřenosti**, nese to následující významné důsledky:

- Za prvé, dojde k zastavení výplat dividendy akcionářům;
- Za druhé, dojde k zastavení výplat pohyblivé složky odměn zaměstnanců;
- Za třetí, dojde k zastavení výplat kuponů alternativního kapitálu (nevztahuje se na KB);
- Za čtvrté, musí dojít k realizaci plánu nápravných opatření, tedy navýšení kapitálu nebo omezení úvěrového portfolia (rizikově vážená aktiva) v krizovém režimu pod dohledem regulátora.

Vyrovnat se s tímto povinným požadavkem znamená zajistit vnitřní rezervu nad rámec požadovaného regulačního minima.

Slide 14

Kapitálové požadavky zaznamenaly za posledních 10 let **výrazný nárůst**. Na počátku roku 2015 měl požadavek hodnotu 14,4 procenta a to již byla úroveň vyšší než ve většině ostatních evropských zemí. V té době jsme měli za to, že se kapitálové požadavky v podstatě stabilizovaly. Základním cílem při správě kapitálu pro nás i nadále zůstává zachování bezpečné, nicméně optimalizované úrovně kapitálu. Naším záměrem je rozdělit mezi naše akcionáře veškerý kapitál, který není potřeba pro růst našich obchodních činností nebo ke splnění regulačních požadavků. Proto jsme se rozhodli pro snížení kapitálu přesahujícího regulační požadavek a oznámili svůj záměr nastavit dividendu ve výjimečné výši 80 až 100 procent zisku akumulovaného za roky 2014 až 2016.

Tato úroveň vedla k velice plynulému vývoji kapitálové přiměřenosti KB a náš záměr by byl zřetelně dosažitelný, kdyby bývalo nedošlo k výrazné změně kapitálového požadavku.

Nepředpokládali jsme, že se **minimální úroveň kapitálové přiměřenosti pro KB** zvýší na **15,4 procenta**, s platností od počátku tohoto roku. Znamená to, že na každých 1 000 Kč rizikově vážených aktiv musí banka držet alespoň 154 Kč regulačního kapitálu.

Za těchto nových a nečekaných podmínek jsme museli přehodnotit dividendový výhled pro rok 2016, abychom dokázali splnit požadavek nově stanovené kapitálové přiměřenosti. Toho jsme také dosáhli, jak můžete vidět, s poměrem kapitálové přiměřenosti ve výši 16,18 procenta, tedy s rezervou ve výši 0,78 procenta.

Slide 15

Se zaměřením na spravedlivou odměnu akcionářům za současného zajištění budoucího růstu banky patří dividendová politika KB mezi nejkonzervativnější v evropském bankovním sektoru.

Abychom v tomto kurzu mohli pokračovat, přijali jsme rozhodnutí zkrátit období pro zvýšený podíl výplaty dividendy ze tří na dva roky. Výsledkem je návrat k **normalizované výplatě dividendy** o rok dříve, což zachovává jak odpovídající odměnu akcionářům za jimi přijímaná rizika, tak umožňuje Skupině KB rozvíjet své obchodní činnosti a dosahovat růstu. Do budoucna bude návrh na výplatu dividendy vždy odrážet kapitálovou situaci KB, vývoj regulačních požadavků i výhled růstu rizikově vážených aktiv.

Slide 16

Dobré výsledky Komerční banky pokračují a její vysoká úroveň kapitálové přiměřenosti a likvidity se odrazily i ve **velmi dobrém externím ohodnocení**. KB si zachovala jeden z nejlepších ratingů v regionu střední Evropy, stejně jako v předcházejícím roce.

Banka bude i nadále uskutečňovat veškeré kroky nezbytné k zachování vysoké hodnoty banky, nejen pro externí agentury, ale v první řadě pro naše klienty a naše akcionáře.

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

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

Pan Pavel Henzl se dotázal, zdali je předkládán písemný nebo 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 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 82,01 % 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 2016 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 více než 70 % % 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 protokolu předsedou valné hromady panem Pavlem Henzlem v závěru valné hromady takto:

pro hlasovali akcionáři mající 154 797 630 hlasů, což představuje 99,938729 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 66 935 hlasů, což představuje 0,043214 %, hlasování se zdrželi akcionáři mající 26 248 hlasů, což představuje 0,016946 % z přítomného počtu hlasů. Nehlasovali nebo odevzdali neplatný hlas akcionáři mající 1 721 hlasů, což představuje 0,001111 % z přítomného počtu hlasů.

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 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 2016.

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 2016, a konstatovalo, že z žádné uzavřené smlouvy, dohody, či jiného právního jednání učiněného či přijatého bankou, či z jakéhokoliv 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 dotázal, zda má někdo ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

4. bod - Projednání konsolidované účetní závěrky za rok 2016 a řádné účetní závěrky za rok 2016 s návrhem na rozdělení zisku za rok 2016.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že akcionáři k projednávanému bodu obdrželi Výroční zprávu za rok 2016, a že hlasování proběhne v rámci bodu 7, 8 a 9.

Dále připomněl akcionářům, že Výroční zpráva, jejíž součástí je i konsolidovaná účetní závěrka a řádná účetní závěrka, byly spolu s ostatními dokumenty pro akcionáře k dispozici od 24. března 2017 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 konsolidované účetní závěrky i řádné účetní závěrky jsou součástí pozvánky na tuto valnou hromadu.

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

Pan Libor Löfler představil konsolidované výsledky skupiny Komerční banky a také výsledky samotné výsledky Komerční banky, a.s. k 31. 12. 2016 sestavené podle mezinárodních účetních standardů a auditované účetní společností Deloitte audit s.r.o. Součástí tohoto vystoupení je i představení návrhu na rozdělení zisku za rok 2016. Tyto výsledky již byly oznámeny v neauditované podobě v únoru letošního roku. Úvodem se zaměřil na celkový přehled zisků a ztrát, nejprve vykázaný hospodářský výsledek včetně jednorázových položek. Celkový čistý konsolidovaný zisk za rok 2016 meziročně vzrostl o 7,3 % a dosáhl částky 13 680 mil. Kč za celou konsolidovanou skupinu. Tento výsledek byl pozitivně podpořen několika

jednorázovými položkami. Byl to prodej podílů v dceřiné společnosti CATAPS strategickému partnerovi pro akceptaci platebních karet, další položkou bylo vypořádání podílu ve společnosti pro platební karty VISA EUROPE. Upravena byla i položka přecenění budov, která je zahrnuta v těchto vykázaných hodnotách. Uvedl, že se v komentářích k obrazové dokumentaci zaměří na výsledky bez jednorázových položek. Celkové provozní výnosy se podařilo udržet téměř stabilní tak, že bance se podařilo díky obchodnímu růstu téměř vyrovnat dopady z nízkého prostředí úrokových sazeb a pokles cen základních bankovních služeb. Vývoj výnosů, které byly udrženy téměř na stabilní úrovni, odpovídal i vývoji provozních nákladů, tzn. byly udrženy na stabilní úrovni a odpovídají vývoji celkových výnosů. Položkou, která se výrazně meziročně změnila, byly náklady na riziko, které meziročně vzrostly o 69 %. Je třeba říci, že nárůst byl z velmi nízké úrovně v roce 2015 a i v roce 2016 se nacházejí pod dlouhodobým průměrem. Ve výsledku pak celkový čistý zisk bez opakovaných položek mírně poklesl o 7 %, a to bylo především růstem nákladů na riziko, které se zvýšily z opravdu nízké úrovně. K hlavním indikátorům celkové finanční pozice banky je třeba říci, že banka má nadále silnou likviditní a kapitálovou pozici. Bance se dále podařilo zoptimalizovat využití jak kapitálu, tak likvidity a v prostředí nízkých úrokových sazeb se jí podařilo opět dosáhnout silné zhodnocení kapitálu pro akcionáře. K jednotlivým položkám – zde se jedná o vykázané výsledky – kapitálová přiměřenost činila ke konci roku 16,2 % a celková bezpečná rezerva nad kapitálovým požadavkem regulátora činila 0,8 %. Celková rizikově vážená aktiva rostla v souladu s úvěrovým vývojem, jak bylo představeno v předchozí prezentaci. Úroková marže mírně poklesla a její pokles byl významně zmírněn růstem úvěrového portfolia a také zlepšenou produktovou skladbou. Tyto faktory právě téměř vyrovnaly dopad nízkého úrokového prostředí, které způsobuje výpadek výnosů při reinvestici těchto depozit. Efektivnost banky se držela na stále vysoké úrovni, poměr výnosů a nákladů činil 44 %. Proúvěrovanost depozit, tzn. poměr úvěrů a vkladů vzrostla na 83 % díky úspěchům v obchodní oblasti a růstu úvěrového portfolia. Celkově zhodnocení účetního kapitálu akcionářů činilo více jak 13 % a zisk na akcii činil 72 Kč. K jednotlivým položkám – k výnosům bez jednorázových položek – podařilo se udržet téměř stabilní celkové výnosy díky rostoucím obchodním objemům a obchodnímu růstu ve všech segmentech. Celkový úrokový příjem se podařilo udržet téměř stabilní právě díky růstu úvěrů a zlepšení produktové skladby, a to z pohledu jejich spreadu. Došlo k dalšímu poklesu příjmu z poplatků a provizí, a to o 4 %, a to přestože růst objemu klientských obchodů byl převážen dopady z regulace, tzn. ze snížení příjmových poplatků z vydaných platebních karet, tzv. interchange fee, a také dále z poklesu jednotkových cen základních bankovních služeb, jako je vedení účtů či správa a vedení úvěrových účtů. Naopak banka velmi rostla příjmy z finančních operací, kde došlo k růstu díky zvýšené poptávce po zajišťovacích operacích v roce 2016 zejména v souvislosti s růstem financování. V oblasti provozních nákladů se bance podařilo téměř udržet celkové stabilní náklady, a to při objemovém zvýšení klientských obchodů, tzn. banka dále zvyšovala celkovou produktivitu. Celkový počet zaměstnanců také zůstal stabilní při vysokých růstech celkových portfolií o vysoké jednotky procent. Personální náklady vzrostly asi o 3,5 % a při nárůstu počtu zaměstnanců asi o 0,4 %. Tento růst personálních nákladů docela dobře obstojí ve srovnání s růstem nominálních mezd v ČR, které v loňském roce činily 4,5 %. Celkové všeobecné provozní náklady byly udrženy na stabilní úrovni, mírně poklesly náklady na regulační fondy, jako je fond rezoluční a pojištění vkladů. Také došlo k dalšímu poklesu odpisů díky dokončení odpisů některých částí majetku. V oblasti kreditního rizika celkově je portfolio z pohledu kvality aktiv zdravé, což dosvědčují i náklady na kreditní riziko, které se sice meziročně

zvýšily, ale z historické úrovně. Celkové náklady na riziko vzrostly o 69 %, zejména v oblasti čisté tvorby opravných položek z úvěrů, a to zejména díky několika izolovaným případům v oblasti korporátních úvěrů. Celkově náklady na riziko v relativním vyjádření vzrostly z 21 bazických bodů 0,21 % na 32 bazických bodů. Tato úroveň je pod dlouhodobým průměrem přes ekonomický cyklus. Dlouhodobý průměr se pohybuje nad 40 bazických bodů.

Co se týče výsledků Komerční banky, a.s. jako právnické osoby, který je zdrojem pro výplatu dividend, o které bude rozhodovat valná hromada. Vykázaný výsledek Komerční banky, a.s. dosáhl částky 14 119 milionů. Tento výsledek je o něco vyšší v porovnání s celoskupinovými konsolidovanými výsledky díky některým položkám, které jsou eliminovány v rámci konsolidace. Trendy jsou zde obdobné, totožné jako v konsolidovaných výsledcích.

Co se týče řízení kapitálu z celkového pohledu, v roce 2016 bylo zaměřeno jednak na poskytnutí férové odměny akcionářům, za druhé na pokrytí obchodního růstu a za třetí – jak bylo řečeno vloni – existovala některá rizika změny regulatorních kapitálových požadavků a změny, která bylo třeba pokrýt. V přepočtu čistého zisku a regulatorního kapitálu na 1 akcii – čistý zisk na 1 akcii činí 72 Kč a banka vyplácí 55 % z tohoto zisku, tzn. návrh na výplatu dividendy na 1 akcii ve výši 40 Kč. Zývající část tohoto vytvořeného zisku sloužila k pokrytí obchodního růstu v roce 2016. Co se týče kapitálové skladby – banka měla v roce 2016 zmíněnou bezpečnostní rezervu zhruba v úrovni přepočtu na 1 akci pro zjednodušení 39 Kč. V roce 2017 musela z této bezpečnostní rezervy, kterou měla k dispozici, 21 Kč na 1 akcii věnovat na pokrytí zvýšeného kapitálového požadavku, jak už bylo popsáno. Velmi zjednodušeně lze říci, že těch 21 Kč zvýšených kapitálových požadavků odpovídá i poklesu dividend, kdy po přepočtení na 1 novou akcii z těch 62 Kč v loňském roce na 40 navrhovaných pro výplatu dividendy za rok 2016.

K návrhu na rozdělení zisku za rok 2016 a návrh dividendy – návrh usnesení:

Valná hromada schvaluje rozhodnutí o rozdělení zisku Komerční banky, a.s. za rok 2016 v celkové výši 14 119 191 681,91 Kč takto:

Podíl na zisku k rozdělení mezi akcionáře (dividendy) 7 601 970 400,00 Kč

Nerozdělený zisk minulých let 6 517 221 281,91 Kč

Výše dividendy přepočtená na jednu akcii činí 40,- Kč před zdaněním. Nárok na dividendu má akcionář, který je vlastníkem akcií Komerční banky, a.s. ISIN CZ0008019106 ke dni 18. dubna 2017. Dividenda se stává splatnou ke dni 26. května 2017.

Navrhovaný výplatní poměr představuje 55,5 % z konsolidovaného zisku, připadajícího akcionářům, a hrubý dividendový výnos pro srovnání s ostatními příležitostmi pro investování prostředků na trhu nebo do bankovních produktů, tento hrubý dividendový výnos ve vztahu k uzavíracímu kurzu akcie KB na konci roku 2016 činí 4,5 %.

Záměrem představenstva pro rok 2017 ohledně plánu dividendy s ohledem na současný stav věcí a s cílem zachovat silnou kapitálovou pozici Komerční banky hodlá vedení Komerční banky pro rok 2017 navrhnout výplaty dividend ve výši 60 % z konsolidovaného zisku za rok 2017, a to bez jednorázových položek.

Ke kapitálové struktuře a k očekávání – Komerční banka je odhodlána udržet svoji kapitálovou strukturu na bezpečné a efektivní úrovni, jak už bylo vysvětleno, a proto má v úmyslu v příštích letech postupně posilovat regulatorní kapitál složkou tzv. TIER 2 kapitálu, tj. určité složky podřízeného dluhu, podřízeného kapitálu. Rozhodnutí o případném posílení kapitálovou složkou TIER 2 bude záviset na podmínkách trhu a na získání

příslušných povolení od regulačních orgánů. Jedná se o záměr činit tak postupně v průběhu několika let a zejména v souvislosti s růstem objemu obchodů a rizikově vážených aktiv.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl poděkoval panu Liboru Löflerovi a dotázal se, zda má někdo písemný požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání.

Předseda valné hromady přečetl dotaz akcionářky č. 105 p. Skarlandtové z pléna, která uvádí, že asi před měsícem proběhla v Českém rozhlase na stanici Radiožurnál v ekonomickém zpravodajství krátká zpráva, že mateřská společnost Société Générale má zájem o další akvizici v ČR, konkrétně banku Uni Credit (její pobočka v ČR). Táže se, zda by tato případná změna- nová akvizice mateřské společnosti KB - neovlivnila další snížení výplaty dividend KB v příštích letech.

Pan Albert Le Dirac'h uvedl, že jeho odpověď bude stručná. Taková skutečnost mu není známa, neví, jaký je novinářský zdroj této informace, ale tato informace se nezakládá na pravdě. Nemá tedy smysl komentovat informaci, která není pravdivá dnes ani zítra.

Předseda valné hromady se dotázal, zda má někdo další písemný požadavek. Nebylo tomu tak.

Předseda valné hromady se dotázal, zda má někdo ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

5. bod - Vyjádření dozorčí rady ke konsolidované účetní závěrce za rok 2016, k řádné účetní závěrce za rok 2016 a k návrhu na rozdělení zisku za rok 2016, zpráva dozorčí rady o její činnosti a informace dozorčí rady o výsledcích přezkumu zprávy představenstva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2016.

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 ke konsolidované účetní závěrce za rok 2016, k řádné účetní závěrce za rok 2016, návrhu na rozdělení zisku za rok 2016, 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 22. dubna minulého roku do dnešní valné hromady.

Dozorčí rada, v souladu s § 13, odst. 2, písm. d) stanov banky, přezkoumala konsolidovanou účetní závěrku společnosti Komerční banka, a. s., k 31. prosinci 2016 dle mezinárodních účetních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS) a řádnou účetní závěrku k 31. prosinci 2016 sestavenou také podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví.

Dozorčí rada, po přezkoumání konsolidované i řádné účetní závěrky banky za období od 1. ledna do 31. prosince 2016 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.

Dozorčí rada doporučuje valné hromadě schválit konsolidovanou účetní závěrku i řádnou účetní závěrku za rok 2016 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 2016 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 2016 a na základě předložených podkladů konstatuje, že z žádné uzavřené smlouvy, dohody, jiného právního jednání učiněných či přijatých Komerční bankou, a. s., či z jakéhokoliv jinak prosazeného vlivu ze strany Sociétés Générale nevznikla Komerční bance, a. s., v účetním období od 1. ledna 2016 do 31. prosince 2016 žádná újma.

Dále informoval o kontrolní činnosti dozorčí rady Komerční banky, a.s. od valné hromady konané v dubnu minulého 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 pokrývá veškeré činnosti 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 2017 - 2021 a ročnímu plánu činnosti interního auditu. 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 2017 a vzala na vědomí zprávu o činnosti představenstva za rok 2016.

Dozorčí rada projednala roční analýzu řešení všech stížností zaslaných KB i jejímu ombudsmanovi. Byla také informována o řešení dvou stížností, které jí byly zaslány. Dále pak projednala vývoj v oblasti demografie zaměstnanců, nemocnosti a přesčasových hodin.

Dozorčí rada rovněž opírala svoji činnost o čtyři 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 a navrhoval volbu člena představenstva. 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. Zároveň byla dozorčí rada na svých zasedáních vždy informována i o záležitostech, které projednal výbor pro audit. Dozorčí rada také v souvislosti s novelou zákona o auditorech schválila změnu statutu výboru pro audit. Všechny výbory pravidelně informovaly dozorčí radu o své činnosti a v rámci své působnosti jí doporučovaly další postupy.

Dozorčí radě předkládané materiály komentovali přímo na zasedáních jednotliví členové představenstva a výkonní ředitelé banky. Na základě doporučení svých výborů 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 2016, a to v celkové výši 23,7 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.

Dámy a pánové, 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. Mohu tedy konstatovat, že 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, návrh, protinávrh nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání.

Nebylo tomu tak.

6. bod – Zpráva výboru pro audit.

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

Pan Petr Laube konstatoval, že výbor pro audit se šel za období od valné hromady konané dne 22. dubna minulého roku do dnešní valné hromady na sedmi řádných zasedáních.

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 Deloitte Audit, s.r.o., zabývající se zjištěními externího auditora v průběhu auditu účetních závěrek za rok 2015, 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 2017. Rovněž bylo projednáváno hospodaření konkurence a vývoj 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 činnostech externího auditu při sestavování účetních závěrek za rok 2016 a následně o průběhu externího auditu v tomto účetním období.

Dále se výbor detailně zabýval mapováním rizik, ročním plánem interního auditu na rok 2017 a strategickým auditním plánem na období 2017 – 2021.

Výbor také projednal roční hospodářské výsledky Finanční skupiny KB za rok 2016 a Výkazy a přílohy konsolidované a řádné (individuální) účetní závěrky KB k 31. 12. 2016, zpracované podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví, a návrh na rozdělení zisku za rok 2016. 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 2016 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 2017, výbor pro audit doporučil dozorčí radě předložit valné hromadě návrh ke schválení společnosti Deloitte Audit, s.r.o., jako externího auditora banky pro rok 2017. Výbor rovněž posuzoval nezávislost auditorské společnosti Deloitte Audit, s.r.o., a poskytování doplňkových služeb bance a konstatoval, že navrhovaný auditor je nezávislý.

Novela zákona o auditorech účinná od října loňského roku a právní předpisy EU kladou některé nové požadavky na kompetenci výboru pro audit. V této souvislosti došlo ke změně statutu výboru pro audit a k vytipování dalších činností, kterými se výbor pro audit začal zabývat.

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 konsolidované účetní závěrky za rok 2016.

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 82,01 % základního kapitálu banky.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl přednesl návrh usnesení takto:

Usnesení osmé: Valná hromada schvaluje konsolidovanou účetní závěrku Komerční banky, a. s. za rok 2016 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 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 přečetl po ukončení hlasování předběžné výsledky hlasování o usnesení osmém vyjádřené v procentu hlasů takto: do této chvíle hlasovalo pro více než 70 % hlasů přítomných akcionářů.

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

Konečné výsledky hlasování o **usnesení osmém** vyhlášené a přečtené z protokolu předsedou valné hromady panem Pavlem Henzlem v závěru valné hromady takto:

pro hlasovali akcionáři mající 154 748 371 hlasů, což představuje 99,902051 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 67 105 hlasů, což představuje 0,043321 %, hlasování se zdrželi akcionáři mající 25 238 hlasů, což představuje 0,016293 % z přítomného počtu hlasů. Nehlasovali nebo odevzdali neplatný hlas akcionáři mající 59 380 hlasů, což představuje 0,038334 % z přítomného počtu hlasů.

8. bod – Schválení řádné účetní závěrky za rok 2016.

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 jednáni přítomni akcionáři, mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 82,02 % základního kapitálu banky.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl přednesl návrh usnesení takto:

Usnesení deváté: Valná hromada schvaluje řádnou účetní závěrku Komerční banky, a. s. za rok 2016 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 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.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl přečetl po ukončení hlasování předběžné výsledky hlasování o usnesení devátém vyjádřené v procentu hlasů takto: do této chvíle hlasovalo pro více než 70 % hlasů přítomných akcionářů.

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

Konečné výsledky hlasování o **usnesení devátém** vyhlášené a přečtené z protokolu předsedou valné hromady panem Pavlem Henzlem v závěru valné hromady takto:

pro hlasovali akcionáři mající 154 761 970 hlasů, což představuje 99,910830 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 67 585 hlasů, což představuje 0,043631 %, hlasování se zdrželi akcionáři mající 25 248 hlasů, což představuje 0,016300 % z přítomného počtu hlasů. Nehlasovali nebo odevzdali neplatný hlas akcionáři mající 45 290 hlasů, což představuje 0,029238 % z přítomného počtu hlasů.

9. bod – Rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2016.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že akcionáři vyslechli komentář v rámci bodu 4 a jako podkladový materiál obdrželi Podmínky a způsob výplaty podílu na zisku za rok 2016. Pro informaci dále uvedl, že podíl na zisku za rok 2016 připadající na vlastní akcie v majetku banky, který bude převeden na účet nerozděleného zisku z minulých let činí 47 734 400,--Kč.

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 82,02 % základního kapitálu banky.

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

Usnesení desáté: Valná hromada schvaluje rozdělení zisku Komerční banky, a.s. za rok 2016 v celkové výši 14 119 191 681,91 Kč takto:

Podíl na zisku k rozdělení mezi akcionáře (dividendy) 7 601 970 400,00 Kč

Nerozdělený zisk minulých let 6 517 221 281,91 Kč

Výše dividendy přepočtená na jednu akcii činí 40,- Kč před zdaněním. Nárok na dividendu má akcionář, který je majitelem akcie Komerční banky, a.s. ISIN CZ0008019106 ke dni 18. dubna 2017. Dividenda se stává splatnou ke dni 26. května 2017.

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 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.

Po ukončení hlasování předseda valné hromady pan Pavel Henzl přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení desátém vyjádřené v procentu hlasů takto: do této chvíle hlasovalo pro více než 70 % hlasů přítomných akcionářů.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že usnesení desáté 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 desátém** vyhlášené a přečtené z protokolu předsedou valné hromady panem Pavlem Henzlem v závěru valné hromady takto:

pro hlasovali akcionáři mající 154 810 954 hlasů, což představuje 99,942453 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 25 519 hlasů, což představuje 0,016474 %, hlasování se zdrželi akcionáři mající 18 080 hlasů, což představuje 0,011672 % z přítomného počtu hlasů. Nehlasovali nebo odevzdali neplatný hlas akcionáři mající 45 540 hlasů, což představuje 0,029400 % z přítomného počtu hlasů.

10. bod – Volba členů dozorčí rady.

Pan Pavel Henzl konstatoval, že v souvislosti s končícím funkčním obdobím, jsou navrhováni kandidáti na členství v dozorčí radě. Kandidáti splňují veškeré předpoklady pro výkon funkce člena dozorčí rady a mají dostatečnou časovou kapacitu pro výkon funkce. Česká národní banka posoudila odbornou způsobilost, důvěryhodnost a zkušenosti všech uvedených kandidátů a vydala souhlasné stanovisko s jejich členstvím v dozorčí radě. Životopisy kandidátů obdrželi akcionáři jako materiál č. 3, přičemž v případě paní Šmídové a pana Dvořáka se jedná o nově volené kandidáty do dozorčí rady. Ostatní uvedení kandidáti, tedy pánové Parer, Soma, Goutard, Jelínek a Laube jsou navrhováni ke zvolení opětovně. Kandidáti byli přítomni na jednání valné hromady kromě paní Šmídové, která se z naléhavých pracovních důvodů omluvila.

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. 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 82,02 % základního kapitálu banky. Předseda Pavel Henzl upozornil akcionáře, že o každém návrhu se hlasuje samostatně.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl přednesl návrh usnesení takto:

Usnesení jedenácté: Valná hromada volí členem dozorčí rady pana Laurent Goutard, datum narození 13. května 1961, bytem 78100 Saint Germain en Laye, Ter rue de Tourville, Francouzská republika s účinností od 2. května 2017.

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 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.

Po ukončení hlasování předseda valné hromady pan Pavel Henzl přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení jedenáctém vyjádřené v procentu hlasů takto: do této chvíle hlasovalo pro více než 70 % hlasů přítomných akcionářů, to je potřebná nadpoloviční většina. Usnesení bylo přijato. Konečné výsledky budou akcionářům sděleny v závěru valné hromady a budou uvedeny v zápise.

Konečné výsledky hlasování o usnesení **jedenáctém** vyhlášené a přečtené z protokolu předsedou valné hromady panem Pavlem Henzlem v závěru valné hromady takto:

pro hlasovali akcionáři mající 135 567 665 hlasů, což představuje 87,519421 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 19 267 898 hlasů, což představuje 12,438919 %, hlasování se zdrželi akcionáři mající 18 505 hlasů, což představuje 0,011946 % z přítomného počtu hlasů. Nehlasovali nebo odevzdali neplatný hlas akcionáři mající 46 025 hlasů, což představuje 0,029713 % z přítomného počtu hlasů.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl přednesl návrh usnesení takto:

Usnesení dvanácté: Valná hromada volí členem dozorčí rady pana Petra Laube, datum narození 8. července 1949, bytem Kvapilova 958/9, Košíře, Praha 5, PSČ 150 00 s účinností od 2. května 2017.

Předseda valné hromady konstatoval, že valná hromada je v tuto chvíli usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou jednání přítomni dle údajů na monitoru akcionáři mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 82,02 % základního kapitálu banky.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že k přijetí tohoto usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů a 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 má někdo ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

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 předseda valné hromady pan Pavel Henzl přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení dvanáctém vyjádřené v procentu hlasů takto: do této chvíle hlasovalo pro více než 70 % hlasů přítomných akcionářů, tj. potřebná nadpoloviční většina. Usnesení bylo přijato. Přesné výsledky hlasování budou oznámeny v závěru valné hromady a budou uvedeny v zápise z jednání valné hromady.

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

pro hlasovali akcionáři mající 136 192 205 hlasů, což představuje 87,922610 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 18 625 051 hlasů, což představuje 12,023912 %, hlasování se zdrželi akcionáři mající 18 130 hlasů, což představuje 0,011834 % z přítomného počtu hlasů. Nehlasovali nebo odevzdali neplatný hlas akcionáři mající 64 707 hlasů, což představuje 0,041773 % z přítomného počtu hlasů.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl přednesl návrh usnesení takto:

Usnesení třinácté: Valná hromada volí členem dozorčí rady pana Jean-Luc André Joseph Parer, datum narození 16. dubna 1954, bytem 75014 Paříž, 18 Place Denfert Rochereau, Francouzská republika s účinností od 2. května 2017.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že k přijetí tohoto usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Konstatoval, že valná hromada je v tuto chvíli dle údajů na monitoru usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou jednání přítomni akcionáři mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 82,02 % základního kapitálu banky a dotázal se, 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 má někdo ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

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.

Po ukončení hlasování předseda valné hromady pan Pavel Henzl přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení třináctém vyjádřené v procentu hlasů takto: do této chvíle hlasovalo pro více než 70 % hlasů přítomných akcionářů, tj. potřebná nadpoloviční většina. Usnesení bylo přijato. Přesné výsledky hlasování budou oznámeny v závěru valné hromady a budou uvedeny v zápise z jednání valné hromady.

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

pro hlasovali akcionáři mající 136 169 236 hlasů, což představuje 87,907915 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 18 666 827 hlasů, což představuje 12,050900 %, hlasování se zdrželi akcionáři mající 18 130 hlasů, což představuje 0,011704 % z přítomného počtu hlasů. Nehlasovali nebo odevzdali neplatný hlas akcionáři mající 45 665 hlasů, což představuje 0,029480 % z přítomného počtu hlasů.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl přednesl návrh usnesení takto:

Usnesení čtrnácté: Valná hromada volí členem dozorčí rady pana Giovanni Luca Soma, datum narození 21. srpna 1960, bytem 75008 Paříž, 104 Rue du Faubourg Saint Honoré, Francouzská republika s účinností od 2. května 2017.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že k přijetí tohoto usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Konstatoval, že valná hromada je v tuto chvíli dle údajů na monitoru usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou jednání přítomni akcionáři mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 82,02 % základního kapitálu banky a dotázal se 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 má někdo ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

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.

Po ukončení hlasování předseda valné hromady pan Pavel Henzl přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení čtrnáctém vyjádřené v procentu hlasů takto: do této chvíle hlasovalo pro více než 70 % hlasů přítomných akcionářů, tj. potřebná nadpoloviční většina. Usnesení bylo přijato. Přesné výsledky hlasování budou oznámeny v závěru valné hromady a budou uvedeny v zápise z jednání valné hromady.

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

pro hlasovali akcionáři mající 129 417 917 hlasů, což představuje 83,549409 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři 25 418 146 hlasů, což představuje 16,409405 %, hlasování se zdrželi akcionáři mající 18 130 hlasů, což představuje 0,011704 % z přítomného počtu hlasů. Nehlasovali nebo odevzdali neplatný hlas akcionáři mající 45 665 hlasů, což představuje 0,029480 % z přítomného počtu hlasů.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl přednesl návrh usnesení takto:

Usnesení patnácté: Valná hromada volí členem dozorčí rady pana Petra Dvořáka, datum narození 31. října 1960, bytem Praha 6, U Gabrielky 569, PSČ 164 00 s účinností od 2. června 2017.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že k přijetí tohoto usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů.

Konstatoval, že valná hromada je v tuto chvíli dle údajů na monitoru usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou jednání přítomni akcionáři mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 82,02 % základního kapitálu banky a dotázal se, 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 má někdo ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

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.

Po ukončení hlasování předseda valné hromady pan Pavel Henzl přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení patnáctém vyjádřené v procentu hlasů takto: do této chvíle hlasovalo pro více než 70 % hlasů přítomných akcionářů, tj. potřebná nadpoloviční většina. Usnesení bylo přijato. Přesné výsledky hlasování budou oznámeny v závěru valné hromady a budou uvedeny v zápise z jednání valné hromady.

Konečné výsledky hlasování o **usnesení patnáctém** vyhlášené a přečtené z protokolu předsedou valné hromady panem Pavlem Henzlem v závěru valné hromady takto:

pro hlasovali akcionáři mající 135 958 464 hlasů, což představuje 87,772733 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 18 875 616 hlasů, což představuje 12,185813 %, hlasování se zdrželi akcionáři mající 18 130 hlasů, což představuje 0,011704 % z přítomného počtu hlasů. Nehlasovali nebo odevzdali neplatný hlas akcionáři mající 46 080 hlasů, což představuje 0,029749 % z přítomného počtu hlasů.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl přednesl návrh usnesení takto:

Usnesení šestnácté: Valná hromada volí členem dozorcí rady Pavla Jelínka, datum narození 18. května 1971, byte, Čs. Partyzánů 8, Chrudim IV, Chrudim, PSČ 537 01 s účinností od 2. června 2017.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že k přijetí tohoto usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Konstatoval, že valná hromada je v tuto chvíli dle údajů na monitoru usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou jednání přítomni akcionáři mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 82,02 % základního kapitálu banky a dotázal se, 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 má někdo ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

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.

Po ukončení hlasování předseda valné hromady pan Pavel Henzl přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení šestnáctém vyjádřené v procentu hlasů takto: do této chvíle hlasovalo pro více než 70 % hlasů přítomných akcionářů, tj. potřebná nadpoloviční většina. Usnesení bylo přijato. Přesné výsledky hlasování budou oznámeny v závěru valné hromady a budou uvedeny v zápise z jednání valné hromady.

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

pro hlasovali akcionáři mající 136 297 626 hlasů, což představuje 87,991691 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 18 536 874 hlasů, což představuje 11,967126 %, hlasování se zdrželi akcionáři mající 23 130 hlasů, což představuje 0,014932 % z přítomného počtu hlasů. Nehlasovali nebo odevzdali neplatný hlas akcionáři mající 40 660 hlasů, což představuje 0,026249 % z přítomného počtu hlasů.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl přednesl návrh usnesení takto:

Usnesení sedmnácté: Valná hromada volí členem dozorčí rady paní Miroslavu Šmídovou, datum narození 6. května 1965, bytem Plzeň, Žižkova 55, Plzeň – město, PSČ 320 15 s účinností od 2. června 2017.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že k přijetí tohoto usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Konstatoval, že valná hromada je v tuto chvíli dle údajů na monitoru usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou jednání přítomni akcionáři mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 82,02 % základního kapitálu banky a dotázal se, 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 má někdo ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

Následně vyzval akcionáře k oddělení hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 17 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 sedmnáctém vyjádřené v procentu hlasů takto: do této chvíle hlasovalo pro více než 70 % hlasů přítomných akcionářů, tj. potřebná nadpoloviční většina. Usnesení bylo přijato. Přesné výsledky hlasování budou oznámeny v závěru valné hromady a budou uvedeny v zápise z jednání valné hromady.

Konečné výsledky hlasování o **usnesení sedmnáctém** vyhlášené a přečtené z protokolu předsedou valné hromady panem Pavlem Henzlem v závěru valné hromady takto:

pro hlasovali akcionáři mající 136 358 737 hlasů, což představuje 88,032135 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 18 474 418 hlasů, což představuje 11,926940 %, hlasování se zdrželi akcionáři mající 23 050 hlasů, což představuje 0,014881 % z přítomného počtu hlasů. Nehlasovali nebo odevzdali neplatný hlas akcionáři mající 40 340 hlasů, což představuje 0,026043 % z přítomného počtu hlasů.

11. bod – Volba členů Výboru pro audit.

Pan Pavel Henzl konstatoval, že vzhledem k tomu, že oběma navrhovaným kandidátům končí funkční období, navrhuje představenstvo jejich znovuzvolení. Oba kandidáti jsou členy dozorčí rady, splňují předpoklady pro výkon funkce člena výboru pro audit, jsou odborně způsobilí. Pan Laube je nezávislý. Životopisy obou kandidátů akcionáři obdrželi jako materiál č. 3.

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 82,02 % základního kapitálu banky.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl přednesl návrh usnesení takto:

Usnesení osmnácté: Valná hromada volí členem výboru pro audit pana Giovani Luca Soma, datum narození 21. srpna 1960, bytem 75008 Paříž, 104 Rue du Faubourg Saint Honoré, Francouzská republika s účinností od 26. dubna 2017.

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 18 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 osmnáctém vyjádřené v procentu hlasů takto: do této chvíle hlasovalo pro více než 70 % hlasů přítomných akcionářů.

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

Konečné výsledky hlasování o **usnesení osmnáctém** vyhlášené a přečtené z protokolu předsedou valné hromady panem Pavlem Henzlem v závěru valné hromady takto:

pro hlasovali akcionáři mající 129 274 849 hlasů, což představuje 83,461247 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 24 774 949 hlasů, což představuje 15,994976 %, hlasování se zdrželi akcionáři mající 18 130 hlasů, což představuje 0,011705 % z přítomného počtu hlasů. Nehlasovali nebo odevzdali neplatný hlas akcionáři mající 824 137 hlasů, což představuje 0,532072 % z přítomného počtu hlasů.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl přednesl návrh usnesení takto:

Usnesení devatenácté: Valná hromada volí členem výboru pro audit pana Petra Laube, datum narození 8. července 1949, bytem Kvapilova 958/9, Košíře, Praha 5, PSČ 150 00 s účinností od 1.května 2017.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že k přijetí tohoto usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů a 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 82,02 % základního kapitálu banky.

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.

Následně vyzval akcionáře k oddělení hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 19 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 devatenáctém vyjádřené v procentu hlasů takto: do této chvíle hlasovalo pro více než 70 % hlasů přítomných akcionářů.

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

Konečné výsledky hlasování o **usnesení devatenáctém** vyhlášené a přečtené z protokolu předsedou valné hromady panem Pavlem Henzlem v závěru valné hromady takto:

pro hlasovali akcionáři mající 135 830 602 hlasů, což představuje 87,693712 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 18 219 196 hlasů, což představuje 11,762510 %, hlasování se zdrželi akcionáři mající 18 130 hlasů, což představuje 0,011705 % z přítomného počtu hlasů. Nehlasovali nebo odevzdali neplatný hlas akcionáři mající 824 137 hlasů, což představuje 0,532072 % z přítomného počtu hlasů.

12. bod – Schválení smluv o výkonu funkce členů a předsedy výboru pro audit.

Pan Pavel Henzl konstatoval, že smlouvy o výkonu funkce člena výboru pro audit a předsedy výboru pro audit byly akcionářům předloženy jako materiály č. 4a a č. 4b. Návrh smlouvy vychází z textu smlouvy

schválené valnou hromadou v roce 2014 a je aktualizován v souladu s posledním zněním zákona o auditorech. Změny jsou vyznačeny revizemi. Vzhledem k poměrně častým legislativním změnám zákona o auditorech (kdy poslední změna byla provedena s účinností od října loňského roku) jsou z praktických důvodů povinnosti člena výboru pro audit ve smlouvě uvedeny odkazem na příslušné předpisy. Odměna za výkon funkce předsedy výboru pro audit se nemění. Ostatní členové výboru pro audit za výkon své funkce (ani za účast na zasedáních) nepobírají odměnu.

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 82,02 % základního kapitálu banky.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl přednesl návrh usnesení takto:

Usnesení dvacáté:

Valná hromada schvaluje:

- a) smlouvu o výkonu funkce mezi Komerční bankou, a.s. a předsedou výboru pro audit Komerční banky, a.s., a to ve znění předloženém představenstvem;***
- b) smlouvu o výkonu funkce mezi Komerční bankou, a.s. a každým členem výboru pro audit Komerční banky, a.s., a to ve znění předloženém představenstvem;***
- c) uzavření smluv o výkonu funkce schválených v bodě a) a b) tohoto usnesení mezi Komerční bankou, a.s. a současným předsedou výboru pro audit, současnými členy výboru pro audit i budoucími členy a předsedou výboru pro audit.***

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 20 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 dvacátém vyjádřené v procentu hlasů takto: do této chvíle hlasovalo pro více než 70 % hlasů přítomných akcionářů.

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

Konečné výsledky hlasování o **usnesení dvacátém** vyhlášené a přečtené z protokolu předsedou valné hromady panem Pavlem Henzlem v závěru valné hromady takto:

pro hlasovali akcionáři mající 153 706 108 hlasů, což představuje 99,234333 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 25 119 hlasů, což představuje 0,016217 %, hlasování se zdrželi akcionáři mající 18 050 hlasů, což představuje 0,011653 % z přítomného počtu hlasů. Nehlasovali nebo odevzdali neplatný hlas akcionáři mající 1 142 788 hlasů, což představuje 0,737796 % z přítomného počtu hlasů.

13. bod - Rozhodnutí o nabývání vlastních akcií.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl požádal člena představenstva pana Libora Löflera o krátký komentář k tomuto bodu pořadu jednání, aby okomentoval nabývání vlastních akcií.

Pan Löfler uvedl, že představenstvo navrhuje umožnit nabývání vlastních akcií jako potenciální doplňkový nástroj řízení kapitálové přiměřenosti. Jako v minulých letech nelze toto povolení chápat jako vyhlášení programu zpětného odkupu s určeným cílovým objemem a harmonogramem. Banka se nezavazuje nabývat vlastní akcie. Banka naposledy toto zmocnění, které opakovaně obnovuje každým rokem, využila v roce 2011 a od tohoto roku banka drží 0,63 % vlastních akcií. Rozsah maximálního odkupu je maximálně 10 % celkového objemu a cenové rozpětí je stejné jako v loňském zmocnění.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl poděkoval panu Löflerovi a 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 82,02 % základního kapitálu banky.

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 přednesl návrh usnesení takto:

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

• nejvyšší počet akcií, které banka může v kterýkoliv určitý 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 5 let,**
- **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.**

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 21 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 dvacátém prvním vyjádřené v procentu hlasů takto: zatím pro více než 70 % hlasů přítomných akcionářů.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že usnesení dvacáté první 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 dvacátém prvním** vyhlášené a přečtené z protokolu předsedou valné hromady panem Pavlem Henzlem v závěru valné hromady takto:

pro hlasovali akcionáři mající 151 926 950 hlasů, což představuje 98,085689 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 2 876 516 hlasů, což představuje 1,857109 %, hlasování se zdrželi akcionáři mající 310 hlasů, což představuje 0,000020 % z přítomného počtu hlasů. Nehlasovali nebo odevzdali neplatný hlas akcionáři mající 88 289 hlasů, což představuje 0,057000 % z přítomného počtu hlasů.

14. bod – Rozhodnutí o určení auditora k provedení povinného auditu.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl předal slovo panu Liboru Löflerovi a požádal ho o krátký komentář k tomu bodu jednání.

Pan Libor Löfler uvedl, že návrh dozorčí rady určit jako externího auditora společnost Deloitte audit s.r.o. je podpořen i návrhem výboru pro audit a předcházejícím návrhem představenstva. Tento návrh prošel i revizí regulátorů v ČR a na Slovensku. K rozhodnutí Komerční banky pověřit tohoto auditora provedením auditorských prací nemají námítky. Společnost Deloitte audit provedla audit Komerční banky, a.s. a její skupiny už v letech 2015 a 2016. Působí v této funkci dva roky, což je v souladu s pravidly určenými pro výkon auditorské funkce.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl poděkoval panu Löflerovi a dotázal se, 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 82,02 % základního kapitálu banky.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl přednesl návrh usnesení takto:

Usnesení dvacáté druhé: Valná hromada určuje jako externího auditora Komerční banky, a. s. pro rok 2017 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 22 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 dvacátém druhém vyjádřené v procentu hlasů takto: do této chvíle hlasovalo pro více než 70 % hlasů přítomných akcionářů.

Konstatoval, že usnesení dvacáté druhé 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 dvacátém druhém** vyhlášené a přečtené z protokolu předsedou valné hromady panem Pavlem Henzlem v závěru valné hromady takto:

pro hlasovali akcionáři mající 151 851 946 hlasů, což představuje 98,038310 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 2 980 859 hlasů, což představuje 1,924495 %, hlasování se zdrželi akcionáři mající 18 330 hlasů, což představuje 0,011834 % z přítomného počtu hlasů. Nehlasovali nebo odevzdali neplatný hlas akcionáři mající 39 280 hlasů, což představuje 0,025360 % z přítomného počtu hlasů.

Předseda valné hromady přečetl konečné výsledky hlasování 1 - 22.

Poté vystoupil předseda představenstva Komerční banky, a.s., pan Albert Le Dirac'h a poděkoval všem členům dozorčí rady za jejich aktivitu a odvedenou práci.

Dokumenty označené jako protokoly o výsledcích hlasování na hlasovacích lístcích 1 až 22 tvoří přílohu č. 6 tohoto zápisu

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že byly vyčerpány všechny body pořadu jednání dnešní valné hromady.

Následně vystoupilo několik akcionářů:

Akcionář č. 113 pan Pavel Dobranský se omluvil za pozdní příchod z důvodu jeho účasti na valné hromadě České spořitelny. Dotázal se, zda by nebylo napříště možné uspořádat valnou hromadu společnosti Komerční banka tak, aby se nekonala ve stejné době spolu s valnou hromadou společnosti Česká spořitelna. Je akcionářem obou společností a po řadu let si musí vybrat, které z valných hromad se zúčastní a je to pro něho jako akcionáře nepříjemná skutečnost.

Pavel Henzl uvedl, že určitým problémem je, že akciová společnost Komerční banka je kotovaná na trhu. Povinnost zveřejnění pozvánek a dalších dokumentů ve lhůtě 30 dní před konáním valné hromady do jisté míry termín konání omezuje a ne vždy může vyjít snaha vyhovět v tomto ohledu akcionářům. Nicméně společnost se o to pokusí.

Akcionář č. 111 pan Přemysl Veselý se dotázal, proč společnost Komerční banka prodala řadu svých lukrativních nemovitostí a platí nadále nemalé částky za nájem prostor pro své pobočky. Zdá se mu, že pro banku je to velice nevýhodné zvláště z toho důvodu, že cena nemovitostí neustále roste. Jedná se o desítky budov nebo pozemků. A je to nevýhodné i pro akcionáře, protože banka utrácí jejich peníze.

Pan Libor Löfler konstatoval, že Komerční banka má zhruba 400 obchodních míst plus centrálu. Co se týče obchodních míst, která akcionář zmínil – například v Brně, v rámci sítě poboček vlastní banka řadu budov, které využívá pouze částečně. Téměř 50 %. Společnost není schopna v rámci svého obchodního modelu pro obsluhu klientů a zároveň centralizace všech ostatních složek zajistit hospodárné využití téměř 100 ze zmíněných obchodních míst v objektech ve vlastnictví banky. Rovněž v souvislosti s rozvojem internetového bankovníctví je třeba pobočky upravovat co do rozsahu reálně poskytovaných služeb, protože klienti provádějí svoje transakce digitálně. Povinností banky je toto sledovat. Poskytujeme klientům obchodní služby. Budovy nejsme schopni využít. Co se týče nákladů na pronájmy, jedná se vesměs o pronájmy na dlouhou dobu, což náklady snižuje.

Akcionář Veselý namítl, že by bylo pro společnost výhodnější nevyužité prostory pronajímat. Vzhledem k trhu nemovitostí lze předpokládat, že jejich hodnota spíše poroste. Takto to dělá i Česká spořitelna, která má svoji realitní síť. Domnívá se, že by bylo lepší mít zisk z pronájmu.

Pan Libor Löfler namítl, že Komerční banka není realitním podnikem, nemovitosti nedržíme kvůli jejich hodnotě. Nemovitosti máme kvůli naší obchodní činnosti. Banka zvažuje všechny možné modely a volí takové, které jsou ekonomicky pro společnost nejvhodnější, a to v dlouhodobějším horizontu.

Do diskuse se zapojil předseda představenstva pan Albert Le Dirac'h, který konstatoval, že společnost není realitní, jejím podnikáním je bankovníctví a úkolem je získání kapitálu. K prodeji dochází i v Praze, a to vždy s ohledem na optimalizaci portfolia. Nepotřebujeme pronajímat prostor v Brně. Jsme bankéři.

Akcionář Veselý dále namítl, že se snižuje výše dividendy a akcionář může získat dojem, že by pro něj bylo výhodnější vlastnit akcie jiné banky. Výplatní poměr na rok 2016 se mu zdá slabý. Společnost by měla přehodnotit svoji dividendovou politiku. Je to návod, aby drobní akcionáři odešli?

Pan Albert Le Dirac'h upozornil, že doufá, že bylo jasně řečeno, proč je výplatní poměr takový. Společnost musí myslet na udržení nutných kritérií. Do nemovitostí je třeba vkládat kapitál a to není cílem banky. Nelze srovnávat bankovní a realitní činnost.

Pan Pavel Henzl upozornil, že vysvětlení k výplatnímu poměru bylo podáno v přednesené zprávě představenstva i v komentáři k oblasti hospodaření, pokud pan Veselý byl na valné hromadě od jejího začátku.

Akcionářka č. 070 paní Ludmila Kovaříková se dotázala, zda je pravda, že Komerční banka vydala za 20 miliard korunových akcií. Jak bude probíhat zdanění. Ráda by věděla, zda korunové dluhopisy byly vydány. Žádá o vysvětlení.

Pan Libor Löfler uvedl, že Komerční banka takové dluhopisy nedávala k upsání na trhu. Banka toto nečinila.

Akcionář č. 87 pan Horst Mach se dotázal, proč banka skupuje své vlastní akcie. K čemu je to dobré pro akcionáře. Jestli tyto akcie nakonec neskoupí mateřská společnost a akcionáře vytěsni.

Pan Libor Löfler uvedl, že nikdo žádné akcie neskupuje. Jedná se pouze o oprávnění, možnost a doplňkový nástroj. Komerční banka vlastní 0,63 % vlastních akcií, které nakoupila naposledy v roce 2011. Jedná se pouze o příležitostnou možnost, možnost, kdy může banka vykoupit své akcie, když má kapitál, který může do takové transakce investovat. Dává tím možnost koncentrovat své akcie menšímu množství akcionářů a zhodnotit tak jejich podíl.

Další dotazy nebyly. Předseda valné hromady poděkoval akcionářům za jejich čas a aktivní přístup.

Předseda 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 a bude akcionářům k dispozici.

Řádná valná hromada Komerční banky, a. s. skončila v 16.15 hod.

V Praze dne 25. dubna 2017

.....

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 přítomných na valné hromadě

Příloha č. 3 Pozvánka na valnou hromadu včetně návrhů usnesení

Příloha č. 4 Materiály pro akcionáře k vybraným bodům pořadu jednání valné hromady

Příloha č. 5 Seznam přítomných na valné hromadě

Příloha č. 6 Protokoly o výsledcích hlasování

Příloha č. 7 Písemné dotazy akcionářů

Příloha č. 8 Prezentace promítaná ke zprávě představenstva