



## 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,  
IČO 45317054, (dále jen „společnost“ nebo „banka“) konané dne 24. dubna 2019  
od 13:00 hod na adrese náměstí Junkových 2772/1, Stodůlky, Praha 5, PSČ 155 00**

Pan Pavel Henzl zahájil jednání ve 13:00 hodin. 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, která jsou nastavena pro příjem v českém jazyce na kanále č. 1., pro anglický jazyk je pak připraven kanál č. 2. Jako součást materiálů, které akcionáři obdrželi při prezenci, je i stručný návod k obsluze ovladače. Pan Pavel Henzl zároveň požádal akcionáře, aby při svém odchodu kompletní zařízení vrátili prezenční službě.

Pan Pavel Henzl poté představil přítomné členy představenstva v čele s jeho předsedou panem Janem Juchelkou, a dále pány Didier Colina, Davida Formánka, Miroslava Hiršla, Vladimíra Jeřábka a Marguse Simsona. Dále konstatoval, že na dnešní valné hromadě jsou rovněž přítomni členové dozorčí rady Komerční banky, a. s., v čele se svým předsedou panem Jean-Luc Parerem. Dále konstatoval, že přítomna je rovněž paní notářka JUDr. Lucie Foukalová, která vyhotoví notářský zápis. Uvedl, že v souladu se stanovami banky představenstvo společnosti pozvalo na dnešní jednání valné hromady jako hosty zástupce auditorské společnosti Deloitte Audit, s.r.o., a oznámil, že technickým zajištěním celého průběhu valné hromady, včetně prezence a hlasování, byla pověřena firma AV MEDIA. Dále upozornil přítomné, že v předsálí je připravena po celou dobu jednání valné hromady káva a voda.

Pan Pavel Henzl následně oznámil, že podle platného zákona o bankách byl pro dnešní prezenci použit výpis z emise zaknihovaných akcií pořízený k rozhodnému dni, který byl schválen Českou národní bankou. Dále sdělil, že podle zprávy osob pověřených prezencí akcionářů jsou na valné hromadě přítomni akcionáři mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 83,784541 % základního kapitálu banky.

Vyhlásil, že v souladu s platnými stanovami je tato valná hromada, na základě oznámených údajů o prezenci, usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí a že nebyl podán žádný protest proti výkonu hlasovacích práv.

Poté požádal akcionáře, aby se z důvodu identifikace označili **identifikační kartou KB**, kterou obdrželi při prezenci, jelikož tato identifikační karta slouží též k registraci odchodu, případně opětovného příchodu.

Následně zahájil vlastní jednání valné hromady.

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 22. března 2019.

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 hlasovacího elektronického zařízení, které 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. Dále seznámil akcionáře se způsobem hlasování pomocí elektronického zařízení. Uvedl, že tato informace bude vždy znovu před každým hlasováním k jednotlivým usnesením zobrazena na obrazovkách v sále.

Elektronické hlasovací zařízení je obsluhováno tlačítka YES = „PRO“ (vyznačeno Y1) a NO = „PROTI“ (vyznačeno N2). Zdržet hlasování se akcionáři mohou tím, že při hlasování nezmáčknou žádné hlasovací tlačítko. Své rozhodnutí mohou akcionáři měnit do doby, než předseda valné hromady pan Pavel Henzl ukončí hlasování. V případě, že chtějí změnit volbu před ukončením hlasování, zmáčknou v horní části červené tlačítko vedle displeje; tím dojde ke zrušení poslední volby a je možno znovu hlasovat. Pokud je vše provedeno správně, rozsvítí se akcionářům zelená dioda a na displeji bude po dobu 3 sekund svítit volba, tj. 1 nebo 2. V případě nejasností lze požádat přítomné skrutátory o pomoc. V případě poruchy elektronického hlasovacího zařízení lze požádat skrutátory o náhradní elektronické hlasovací zařízení.

Dále uvedl, že za prostory určené k jednání valné hromady jsou považovány prostory tohoto sálu a toalety. Při opuštění těchto prostor budou akcionáři odregistrováni a při vstupu opět musí být zaregistrováni, a to pomocí identifikační karty, kterou obdrželi u prezence. V případě trvalého opuštění valné hromady je třeba u prezence odevzdat tuto identifikační kartu a též hlasovací a tlumočnickou staničku.

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

Pan Pavel Henzl dále informoval akcionáře, že v zadní části tohoto sálu je jim k dispozici informační centrum valné hromady, ve kterém jsou pracovníci Komerční banky připraveni zodpovědět případné dotazy nebo podat příslušná vysvětlení. Požádal, aby na tomto místě předávali i své případné písemné požadavky na vysvětlení, případně protesty.

Dále uvedl, že v letošním roce poprvé měli akcionáři možnost hlasovat o návrzích usnesení ještě před konáním valné hromady prostřednictvím elektronické platformy dálkové komunikace. Podmínky tohoto hlasování byly uvedeny v pozvánce. Výsledky korespondenčního hlasování se započítávají do usnášeníschopnosti valné hromady i do výsledků hlasování k jednotlivým usnesením.

### **Schválení jednacího a hlasovacího řádu valné hromady a volba jejího předsedy, zapisovatele, ověřovatele 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 volbě 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. Současně připomněl, že se způsobem hlasování byli akcionáři seznámeni a je k dispozici na obrazovkách.

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

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

Poté konstatoval, že před hlasováním o návrhu, který bude přednesen, je valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou přítomni akcionáři mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 84,318048 % základního kapitálu banky.

Pan Pavel Henzl dále přečetl návrh 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 tohoto usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Následně vyzval akcionáře k použití elektronického hlasovacího zařízení v rámci **hlasovacího kola 1** tak, že svůj souhlas vyjádří stisknutím tlačítka Y 1. Nebudou-li souhlasit, stisknou tlačítka N 2. Budou-li se chtít zdržet hlasování, není třeba mačkat žádné tlačítko.

Po ukončení hlasování předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že dle údajů na monitoru bylo usnesení přijato.

Uvedl, že přesné výsledky hlasování vidí akcionáři na obrazovkách zde v jednacím sále a budou uvedeny v zápise z jednání valné hromady a také lze na ně nahlédnout v předsáli na obrazovkách.

Konečné výsledky hlasování o **usnesení prvním** byly tyto:

***pro hlasovali akcionáři mající 159.207.806 hlasů, což představuje 99,980029 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 2.300 hlasů, což představuje 0,001444 %, hlasování se zdrželi akcionáři mající 29.502 hlasů, což představuje 0,018527 % z přítomného počtu hlasů.***

Pan Pavel Henzl dále přednesl návrh představenstva na funkcionáře valné hromady takto:

předseda valné hromady pan Pavel Henzl, zapisovatelka paní Petra Holečková, ověřovatelka zápisu paní Alena Krčilová a osoby pověřené sčítáním hlasů paní Markéta Batalová a paní Eva Novotná. 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 vznesl dotaz, zda je předkládán nějaký písemný požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

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

Konstatoval, že před hlasováním o návrhu, který bude přednesen, je valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou přítomni akcionáři mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 84,318278 % základního kapitálu banky.

Následně přednesl návrh představenstva na usnesení takto:

<p><b><u>Usnesení druhé:</u></b> <b>Valná hromada volí</b> <b>za předsedu valné hromady Pavla Henzla</b></p>
--

Oznámil, že k přijetí tohoto usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Následně vyzval akcionáře k použití elektronického hlasovacího zařízení v rámci **hlasovacího kola 2.**

Po ukončení hlasování předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že dle údajů na monitoru bylo usnesení přijato.

Konečné výsledky hlasování o **usnesení druhém** byly tyto:

***pro hlasovali akcionáři mající 148.382.192 hlasů, což představuje 93,181457 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 0 hlasů, což představuje 0,000000 %, hlasování se zdrželi akcionáři mající 10.857.851 hlasů, což představuje 6,818543 % z přítomného počtu hlasů.***

Následně přednesl další návrh představenstva na usnesení takto:

Konstatoval, že před hlasováním o návrhu, který bude přednesen, je valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou přítomni akcionáři mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 84,318484 % základního kapitálu banky.

<p><b><u>Usnesení třetí:</u></b> <b>Valná hromada volí</b> <b>za zapisovatelku Petru Holečkovou</b></p>
---

Oznámil, že k přijetí tohoto usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Následně vyzval akcionáře k použití elektronického hlasovacího zařízení v rámci **hlasovacího kola 3.**

Po ukončení hlasování předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že dle údajů na monitoru bylo usnesení přijato.

Konečné výsledky hlasování o **usnesení třetím** byly tyto:

***pro hlasovali akcionáři mající 148.382.468 hlasů, což představuje 93,181414 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 310 hlasů, což představuje 0,000195 %, hlasování se zdrželi akcionáři mající 10.857.635 hlasů, což představuje 6,818392 % z přítomného počtu hlasů.***

Následně přednesl další návrh představenstva na usnesení takto:

Konstatoval, že před hlasováním o návrhu, který bude přednesen, je valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou přítomni akcionáři mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 84,318474 % základního kapitálu banky.

**Usnesení čtvrté:**  
**Valná hromada volí**  
**za ověřovatelku zápisu Alenu Krčilovou**

Oznámil, že k přijetí tohoto usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Následně vyzval akcionáře k použití elektronického hlasovacího zařízení v rámci **hlasovacího kola 4.**

Po ukončení hlasování předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že dle údajů na monitoru bylo usnesení přijato.

Konečné výsledky hlasování o **usnesení čtvrtém** byly tyto:

***pro hlasovali akcionáři mající 148.382.094 hlasů, což představuje 93,181179 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 2.755 hlasů, což představuje 0,001730 %, hlasování se zdrželi akcionáři mající 10.855.564 hlasů, což představuje 6,817091 % z přítomného počtu hlasů.***

Následně přednesl další návrh představenstva na usnesení takto:

Konstatoval, že před hlasováním o návrhu, který bude přednesen, je valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou přítomni akcionáři mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 84,318474 % základního kapitálu banky.

**Usnesení páté:**  
**Valná hromada volí**  
**za osobu pověřenou sčítáním hlasů Markétu Batalovou**

Oznámil, že k přijetí tohoto usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Následně vyzval akcionáře k použití elektronického hlasovacího zařízení v rámci **hlasovacího kola 5.**

Po ukončení hlasování předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že dle údajů na monitoru bylo usnesení přijato.

Konečné výsledky hlasování o **usnesení pátém** byly tyto:

***pro hlasovali akcionáři mající 148.386.257 hlasů, což představuje 93,183793 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 1.690 hlasů, což představuje 0,001061 %, hlasování se zdrželi akcionáři mající 10.852.466 hlasů, což představuje 6,815146 % z přítomného počtu hlasů.***

Následně přednesl návrh představenstva na dalším usnesení takto:

Konstatoval, že před hlasováním o návrhu, který bude přednesen, je valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou přítomni akcionáři mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 84,318633 % základního kapitálu banky.

**Usnesení šesté:  
Valná hromada volí  
za osobu pověřenou sčítáním hlasů Evu Novotnou**

Oznámil, že k přijetí tohoto usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Následně vyzval akcionáře k použití elektronického hlasovacího zařízení v rámci **hlasovacího kola 6**.

Po ukončení hlasování předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že dle údajů na monitoru bylo usnesení přijato.

Konečné výsledky hlasování o **usnesení šestém** byly tyto:

***pro hlasovali akcionáři mající 148.382.569 hlasů, což představuje 93,181302 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 250 hlasů, což představuje 0,000157 %, hlasování se zdrželi akcionáři mající 10.857.894 hlasů, což představuje 6,818541 % z přítomného počtu hlasů.***

Pan Pavel Henzl poděkoval za projeveno důvěru a požádal další osoby zvolené za funkcionáře této valné hromady, aby se ujaly svých funkcí.

Následně předseda valné hromady pan Pavel Henzl oznámil, že se přikročí k pořadu jednání valné hromady.

**1. bod - Projednání a schválení zprávy představenstva o podnikatelské činnosti banky a stavu jejího majetku za rok 2018**

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že zpráva představenstva o podnikatelské činnosti je součástí Výroční zprávy Komerční banky za rok 2018, kterou akcionáři obdrželi společně s materiály pro jednání dnešní valné hromady. Výroční zpráva byla zveřejněna spolu s ostatními dokumenty pro valnou hromadu dne 22. března 2019. Součástí Výroční zprávy je rovněž konsolidovaná účetní závěrka za rok 2018, řádná účetní závěrka za rok 2018 a Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2018.

Následně požádal předsedu představenstva pana Juchelku, aby přednesl komentář k tomuto bodu pořadu jednání.

Pan Juchelka seznámil akcionáře se Zprávou představenstva o činnostech a výsledcích Skupiny Komerční banky za rok 2018 v následujícím znění:

Uvedl, že úplná zpráva tvořila přílohu pozvánky akcionářů a že se zaměří jen na ty nejvýznamnější body z roku 2018. Finanční výsledky okomentuje posléze podrobněji pan Jiří Šperl, výkonný ředitel pro Strategii a Finance KB.

Předseda představenstva pan Juchelka pak komentoval jednotlivé slidy prezentace promítané na obrazovkách v sále:

## Slide 8

Pan Juchelka uvedl, že Komerční banka svými aktivitami vytváří významnou hodnotu a že bude nejprve ilustrovat, jak tuto vytvořenou hodnotu banka sdílí ve prospěch různých skupin partnerů a společností. Klienti a jejich potřeby jsou středem zájmu Komerční banky a pan Juchelka konstatoval, že je velmi rád, že klientská základna Komerční banky každým rokem roste i přes velmi silnou konkurenci. Počet klientů Komerční banky tak dosáhl v minulém roce 1,668 milionu, v rámci skupiny Komerční banky pak 2,4 milionu. Současně uvedl, že v průběhu roku 2018 spokojenost klientů banky měřená nezávislými výzkumy rostla ve všech segmentech. Obzvláště hrdý je pak na skutečnost, že Komerční banka měla nejspokojenější klienty z řad korporací na celém bankovním trhu, a to nejen v Česku, ale i na Slovensku. O kvalitě služeb Skupiny KB svědčí i získaná ocenění, k nimž v roce 2018 patřila i cena pro nejlepší privátní banku, kterou udělují odborné tituly Financial Times, a vyhlášení Komerční pojišťovny nejlepší životní pojišťovnou v České republice.

Dále uvedl, že cílem Komerční banky je vytvářet hodnotu pro klienty, ale také pro zaměstnance a samozřejmě pro akcionáře. Ve vztahu k zaměstnancům Banka v minulém roce přistoupila k řadě změn, které posilují její korporátní kulturu. To umožní zůstat dlouhodobě atraktivním zaměstnavatelem pro talentované spolupracovníky, a zlepšovat tak konkurenceschopnost. Celkové náklady na zaměstnance dosáhly 7,8 miliardy Kč, přičemž Banka vytvořila v průběhu roku pracovní příležitost pro 1300 nových kolegů. Od letošního roku pak Banka umožňuje každému zaměstnanci věnovat plný jeden pracovní den na dobrovolnické aktivity.

Komerční banka chce být odpovědným korporátním občanem České republiky. To dokazuje tím, že přísně dodržuje etická a regulatorní pravidla, podporuje nejrůznější aktivity prospěšné pro společnost, jako je zlepšování finanční gramotnosti obyvatel, zmíněná dobrovolnická činnost, granty pro znevýhodněné skupiny, či podpora kulturních a sportovních akcí. Celková výše daňových a nedaňových odvodů přesáhla za minulý rok 6 miliard Kč.

Pan Juchelka uvedl, že Banka se podílí i na zachování a ochraně životního prostředí. Díky úsporným opatřením, včetně přestěhování do nové budovy centrály, snižuje spotřebu plynu, tepla, elektřiny a další surovin. Pracovní schůzky jsou častěji realizovány pomocí videokonference a do vozového parku bylo zařazeno prvních sedm elektromobilů. Od loňského roku se v Bance nepoužívá plastové nádoby a lahve.

Dále pan Juchelka uvedl, že otázce vytváření hodnot pro akcionáře se bude věnovat podrobně v následujících okamžicích. Připomněl, že profitabilita vlastního kapitálu dosáhla 15,3 % v roce 2018, a že Bance růst čistého zisku o 5,8 % bez jednorázových položek umožnil navrhnout dividendu ve výši 51,- Kč před zdaněním, tj. v celkové výši 9,7 miliardy Kč před zdaněním.

## Slide 9

Pan Juchelka připomněl, že již vloni na tomto místě akcionáře informoval o záměru upravit strategické směřování Banky tak, aby zůstala úspěšná i v měnícím se prostředí. V prostředí, kde zákazníci mění své preference v oblasti finančních služeb, kde roste konkurence nejen ze strany ostatních bank, ale i technologických společností či ze zcela odlišných sektorů ekonomiky, a kde se neustále zpříšňují a zvyšují požadavky regulátorů.

Posláním Komerční banky je být vnímána jako reálná banka pro reálný život a jejíž záměrem je posilovat spokojenost klientů, zaměstnanců a akcionářů. Banka chce, aby ji klienti považovali za svého celoživotního partnera, který je jim nablízku a umí jim poskytnout řešení šitá na míru jejich potřebám, včetně kvalitního poradenství. A to buď prostřednictvím zaměstnanců, nebo vhodného digitálního kanálu.

Dále uvedl, že představenstvo chce, aby zaměstnanci vnímali pozitivně smysl své práce a měli dostatečný prostor pro kariérní růst, proto posiluje vnímání jejich důležitosti, důvěry a odpovědnosti.

Spokojenost akcionářů pak představenstvo staví na dlouhodobé ziskovosti a vzájemném dialogu, a proto se i nadále bude vedení Banky vůči této společnosti chovat s náležitou odpovědností.

#### Slide 10

V souladu s touto vizí představenstvo v roce 2018 upravilo své strategické směřování a formulovalo řadu kroků, které jsou nezbytné k zachování úspěšnosti Komerční banky. Tyto kroky jsou shrnuty v programu, který interně nazýváme KB Change a jejich zavedení přispěje k dosažení cílů, které představenstvo stanovilo pro rok 2020. Představenstvo chce, aby spokojenost zákazníků Komerční banky byla na nejvyšší úrovni ve srovnání s významnými konkurenty ve všech cílových segmentech, ke kterým patří zejména vybrané skupiny aktivních individuálních klientů, malé a střední podniky, jakož i velké korporace. Současně měří rovněž spokojenost zaměstnanců. Všichni zaměstnanci mají možnost se vyjádřit v pravidelných anonymních průzkumech, a představenstvo chce, aby spokojenost zaměstnanců změřená z těchto průzkumů přesáhla 80%.

Dále pan Juchelka uvedl, že představenstvo přistoupilo k zásadní změně v organizaci práce. S cílem zrychlit schopnost zavádět inovace a reagovat na vývoj rychle se měnícího trhu, zlepšit korporátní kulturu a zvýšit samostatnost zaměstnanců byl zaveden na centrále koncept agility (agile@KB), který je zásadní změnou způsobu práce, kdy jsou za vývoj produktů a změny v procesech zodpovědné autonomní týmy složené z profesionálů různých doplňujících se odborností. Původním cílem bylo, aby v konceptu agile@KB pracovalo 30% zaměstnanců centrály, do dnešního dne bylo do agilní metody zapojeno 40% kolegů na centrále.

Program KB Change přispěje ke zvyšování výnosů banky díky větší konkurenceschopnosti, přičemž optimalizovaná organizační struktura banky a metody práce přinesou v dlouhodobém pohledu nárůst provozní efektivity. Hlavní ambicí je růst celkových výnosů banky bez jednorázových položek, a to na hodnotu překračující 33 miliard Kč v roce 2020. Provozní efektivity měřená jako podíl nákladů a výnosů by měla zůstat pod hranicí 45% a návratnost vlastního kapitálu bez jednorázových vlivů by měla přesáhnout 12%.

Je zřejmé, že bankovní podnikání s sebou nese rizika, proto je na tomto místě vhodné dodat, že mezi klíčová rizika pro dosažení uvedených cílů patří případné výrazné zpomalení hospodářského růstu, které by mohlo být způsobeno globálními faktory, případně dopad potenciálních nových regulatorních opatření, která jsou zatím neznámá.

#### Slide 11

Pan Juchelka uvedl, že již v minulém roce se podařilo řadu kroků strategického plánu KB Change zrealizovat. Byla zavedena řada nových služeb a produktů, které zlepšují zákaznickou zkušenost. K těm nejvýznamnějším patří instantní platby, založení speciálních obchodních míst pro malé a střední podniky, či rozšíření už tak největší sítě vkladových bankomatů v České republice.

Prioritou je udržet a posilovat vedoucí pozici v digitálním bankovníctví v ČR. KB má nejvyšší počet klientů s mobilním bankovníctvím na českém trhu a nejvyšší objem transakcí zadaných prostřednictvím mobilních zařízení. Přitom počty klientů i objemy transakcí rostou úctyhodným tempem. Za loňský rok se počet zákazníků s Mobilní bankou zvýšil o 175 000 na 611 000 a růst pokračuje podobným tempem i letos. Klientům bylo umožněno ovládat prostřednictvím



internetového a mobilního bankovníctví i účty u jiných bank. Komerční banka je první bankou v České republice, která nabídla vstup na účty u ostatních bank jak přes internet, tak v mobilním bankovníctví.

Klienti KB mohou platit prostřednictvím digitálních prostředků od nejširšího spektra platforem na českém trhu. Postupně jsme zavedli Google Pay, Fitbit a Garmin Pay, a letos k nim přibyl s velkou razancí i Apple Pay. I v tomto případě patřila KB mezi první banky na trhu.

Pan Juchelka podotkl, že představenstvo si uvědomuje, že digitální bankovníctví vyžaduje i bezpečnou autentizaci klienta, a proto Banka spustila aplikaci KB Klíč, která umožňuje ověření totožnosti klienta s pomocí chytrého telefonu. Za první 4 měsíce již máme 200 000 klientů s aktivovaným KB Klíčem.

Pan Juchelka zmínil, že seznam inovací je mnohem delší, než může z časových důvodů zmínit. Dodal alespoň, že Komerční banka je velmi otevřena spolupráci s novými technologickými společnostmi a dalšími partnery, o čemž svědčí třeba nové pojistné produkty, které představila v roce 2018 a 2019 dceřiná společnost Komerční pojišťovna jako je Mutumutu v oblasti životního pojištění a Cubiq v oblasti pojištění osobního majetku. Pro zjednodušení spolupráce se start-upy a fintechovými společnostmi byla vytvořena specializovaná platforma KB Smart Solutions.

Banka rovněž přistoupila ke zjednodušení organizace. např. zavedení agilní metody. Mimo to byla rovněž zásadně upravena manažerská struktura a snížen počet vedoucích pozic na centrále i v pobočkové síti o 100 manažerských pozic.

V reakci na rostoucí preferenci zákazníků přistupovat do banky přes digitální kanály Banka snížila počet poboček o 22, tedy zhruba o 5%. Podobným tempem se bude pokračovat i letos. Počet zaměstnanců na konci roku 2018 byl nižší o necelá 3% ve srovnání s předchozím rokem.

#### Slide 12

Pan Juchelka uvedl, že spokojenost klientů Komerční banky je měřena ukazatelem Net Promoter Score, který ukazuje rozdíl mezi podporovateli a kritiky z řad zákazníků. Klienti tradičně velmi pozitivně hodnotí kontakt s bankovními poradci a mobilní bankovníctví. U korporátní klientely Banka dosáhla vedoucí pozice na trhu, kdy ukazatel spokojenosti dosáhl v případě velkých korporací úctyhodné hodnoty 59 kladných bodů v České republice a podobně i na Slovensku, což ukazuje, že klienti velmi pozitivně hodnotí profesionalitu poradenských služeb a zjednodušení procesů zejména v oblasti financování.

#### Slide 13

Na konci prosince 2018 Skupina KB obsluhovala 2 391 000 klientů na konsolidované bázi. Samotná KB měla 1 668 000 klientů (meziročně o 0,2 % více), z toho 1 410 000 byli občané. Další 258 000 zákazníků bylo z řad podnikatelů, firem a velkých korporací (včetně obcí a sdružení). Modrá pyramida obsluhovala 490 000 zákazníků a počet účastníků penzijního připojištění u Penzijní společnosti KB dosáhl 532 000. Služeb skupiny ESSOX využívalo 212 000 aktivních klientů.

Počet poboček Komerční banky se snížil (o 22) na 364. V rámci sítě 776 bankomatů již 320 z nich umožňuje vklad hotovosti, což je nejvíce v ČR.

Obliba digitálních kanálů v posledních letech významně roste a přímé bankovní kanály v současné době využívá již 87% našich klientů. Počet klientů, kteří mají přístup do mobilní aplikace se meziročně zvýšil o 175 000 a představuje již 37% celkového počtu klientů.

#### Slide 14

Následně pan Juchelka krátce přiblížil obchodní výsledky Skupiny KB za rok 2018.

I přes intenzivní konkurenci na trhu se celkový objem půjček Skupiny KB meziročně zvýšil o 4,8 %. Úvěry ze stavebního spoření meziročně vzrostly o 16,2 %, hypotéky o 2,3%. Spotřebitelské úvěry se zvýšily o 4,6 % a půjčky pro podnikatele o 5,5 %. Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB podnikům vzrostl meziročně o 5,0 % na 322,7 miliardy Kč.

V průběhu roku 2018 byl uveden na trh nový obchodní úvěr do výše 25 milionů Kč, který je běžně poskytován za 3-5 dní od obdržení žádosti, oproti dřívějším více než 20 dnům. Snahou je aktivně reagovat na potřeby a očekávání klientů.

#### Slide 15

Zde pan Juchelka představil některé ze zajímavých obchodů, které byly uskutečněny s klienty v rozličných hospodářských sektorech od energetiky a zpracovatelského průmyslu, přes dopravu a nemovitosti až po veřejný sektor. Tyto příklady dokládají pestrost partnerství Banky, která zasahuje do všech sektorů českého i slovenského hospodářství, a schopnost Komerční banky podpořit mimo jiné inovativní, společensky prospěšné i složité projekty.

#### Slide 16

Celkový objem vkladů ve Skupině KB se zvýšil meziročně o 6,6 % a dosáhl tak 812,5 miliardy Kč. Vklady občanů v KB se zvýšily meziročně o plných 10,0 % na 276,6 miliardy Kč. Depozita v Modré pyramidě poklesla o 1,4 % na 61,8 miliardy Kč, což bylo ovlivněno ukončováním starých smluv. Vklady korporátních a podnikatelských klientů vzrostly o 5,9 % na 474,1 miliardy Kč, včetně repo operací.

Likvidita Skupiny vyjádřená poměrem čistých úvěrů a depozit (bez repo operací s klienty ale včetně dluhopisů vydaných klienty Banky a drženy KB) dosáhla 77,9 %.

#### Slide 17

Objem aktiv klientů Skupiny KB v podílových fondech, penzijním spoření a životním pojištění narostl o 2,1 % na 167,5 miliardy Kč. Hlavním nositelem růstu byla klientská aktiva ve správě KB Penzijní společnosti, která narostla o 8,0 % na 57,6 miliardy Kč.

#### Slide 18

Zde pan Juchelka uvedl, že v roce 2018 KB rovněž získala řadu ocenění, z nichž tituly pro Privátní bankovníctví a pro Komerční pojišťovnu již zmínil. Komerční pojišťovna se vedle ocenění od odborné poroty dočkala i úspěchu v hlasování veřejnosti. Samotná banka po dvou vítězstvích v hodnocení Banka roku v minulém roce dosáhla na stříbrné umístění. Potěšitelné bylo i ocenění v hodnocení Banka bez bariér, které odpovídá snaze zpřístupňovat služby co nejlépe i lidem s pohybovým nebo smyslovým omezením.

Na závěr uvedl, že v letošním roce bude představenstvo zejména pokračovat ve strategické transformaci Komerční banky a soustředí se na aktivity pro zlepšování zákaznické zkušenosti

a atraktivity KB u klientů. Věří, že přitom dosáhne dalšího nárůstu objemu úvěrů a vkladů klientů a upevnění pozice KB na trhu. O finanční výkonnosti bude posléze podrobněji informovat pan Jiří Šperl. Pan Juchelka poděkoval za pozornost a předal slovo panu Henzlovi.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl poděkoval panu Juchelkovi za přednesení komentáře k výše uvedenému bodu jednání a uvedl, že byly předloženy písemné dotazy ze strany pana akcionáře Martina Müllera, a to tyto:

#### **První dotaz:**

##### *Úrokové sazby a vývoj hospodaření*

*S jakým vývojem úrokových sazeb počítáte v roce 2019 a jaký je váš výhled do roku 2020? ČNB deklarovala 1 nebo žádné zvýšení pro rok 2019.*

Pan Henzl požádal o odpověď pana Šperla, který uvedl následující:

Uvedl, že základní scénář Banky v oblasti úrokových sazeb pro rok 2019 je, že ČNB ještě jednou v tomto roce zvýší svoji Repo sazbu o 25 bazických bodů. Potvrdil, že trend zvyšování úrokových sazeb je nejenom pro Komerční banku v tomto prostředí pozitivní, jelikož všechny banky jsou pozitivně senzitivní na nárůst úrokových sazeb. Pro ilustraci uvedl, že v případě KB jedno navýšení Repo sazby vede k vylepšení výsledků v úrokových příjmech zhruba o 200 mil. Kč.

#### **Druhý dotaz:**

*Předpokládám, že současný trend zvyšování úrokových sazeb je pro KB příznivé. Jaký vývoj hospodaření z hlediska růstu nebo poklesu objemu půjček, růstu nebo poklesu poplatků očekáváte v roce 2019? Jaký dopad to bude mít do růstu zisku za rok 2019?*

Pan Šperl odpověděl následující:

Uvedl, že v plánovacích dokumentech pracují s ambicí, že úvěry porostou zhruba na úrovni 5 až 6 %, v případě KB to znamená mírně rychleji, než očekává nárůst trhu, kde se očekávání pohybuje mezi 4 až 5 %. Banka počítá s tím, že se budou nadále pozitivně vyvíjet výnosy z úrokových příjmů (5 až 6 %), pozitivně by se měly projevit i poplatky a provize (1 až 2 %). Na druhou stranu příjmy z finančních operací budou v roce 2019 pravděpodobně nižší než v roce 2018, kdy jsme zaznamenali dost mimořádných pozitivních vlivů.

#### **Třetí dotaz:**

##### *Náklady na riziko*

*Očekáváte v roce 2019 růst anebo pokles nákladů na riziko? Pokud můžete i specifikovat dle kategorie – hypotéky, spotřebitelské úvěry, úvěry velkým společnostem, podnikatelům, ...*

Pan Henzl požádal o odpověď pana Didier Colina, který uvedl následující:

Co se týče nákladů rizika a výhledů nejprve zdůraznil, že tyto nízké náklady na riziko nejsou specifikum pouze Komerční banky, ale platí pro celý bankovní sektor. Je to pouze odrazem příznivého makroekonomického prostředí, kde vidíme míru nesplácení na historicky nízkých úrovních. Také platí, že vidíme pozitivní vyřešení u některých klientů, především u velkých korporací. Dále podotkl, že nejlepší je se podívat na historické průměry u půjček za posledních

deset až patnáct let. Průměrné náklady na riziko byly 20 až 30 bazických bodů, takže někdy od roku 2020, 2021 můžeme očekávat, že situace bude podobná jako za poslední tři roky.

#### **Čtvrtý dotaz:**

##### *Hypotéky*

*ČNB v loňském roce zpřísnila požadavky na získání hypotéky. Navíc růst úrokových sazeb a růst cen nemovitostí snižuje dostupnost hypoték. Podle informací z médií došlo na konci loňského roku k citelnému propadu poskytnutých hypoték. Hypotéky byly pro KB velmi zajímavým a neustále rostoucím segmentem.*

- 1) *Jak se změna podmínek dotkla konkrétně KB, a to jak z pohledu počtu poskytovaných hypoték, tak i objemu?*
- 2) *Pro rok 2019 počítáte s růstem, stagnací nebo s propadem poskytovaných hypoték ve srovnání s rokem 2018?*
- 3) *Jaký odhadujete dopad do hospodaření pro rok 2019?*
- 4) *Čím plánujete případný propad nahradit?*

Pan Henzl podotkl, že Banka je kótovanou společností na burze, proto nelze komentovat výsledky prvního čtvrtletí, protože ty jsou předmětem samostatné tiskové konference na začátku května. Proto bude odpověď z tohoto důvodu omezená.

Na otázku krátce reagoval pan Hiršl, který uvedl následující:

Naše ambice získávat v roce 2019 tržní podíl v oblasti hypoték a být jednou z vedoucích bank v oblasti poskytování hypoték se nemění.

Pan Henzl poděkoval za odpověď a přečetl další dotaz pana Müllera.

#### **Pátý dotaz:**

##### *Fintech*

- 1) *Hrozba, nebo příležitost? Jak to vnímá KB?*

Na otázku reagoval pan Simson a uvedl následující:

Technologie je vždy hrozbou i příležitostí současně. Obecně řečeno, jakékoliv otevírání trhu, poskytování nových technologií je přístupné těm, kdo jsou v popředí. Tam je velká příležitost posunout se dále, získat tržní podíl, získat další byznys. Zároveň je nutné poznamenat, že se musíme rychle přizpůsobovat, rozumět technologiím a vědět, jak je použít pro zájmy našich klientů. Pan Simson uvedl, že on osobně vidí Fintech jako příležitost. Můžeme se na trhu ještě více rozvíjet, stát se relevantnější a užitečnější pro zákazníky.

Pan Juchelka ještě odpověď doplnil. Dodal, že jak již bylo řečeno v jeho předešlém monologu, Komerční banka založila platformu, která se jmenuje KB Smart Solutions, která slouží k tomu, aby KB na jedné straně byla otevřena pozorování toho, co se na Fintechové scéně děje, na druhé straně aby pak podporovala nové iniciativy řízené zaměstnanci KB – tzv. startupové iniciativy.

## **Šestý dotaz:**

*ad Fintech*

- 2) *Máte přehled o tom, kolik procent klientů KB používá aplikace třetích stran pro ovládání svého účtu u KB? Jaký je trend? Nedochází k úbytku používání mobilních aplikací KB a internetového bankovníctví KB?*

Na tuto otázku reagoval pan Juchelka a uvedl, že celá regulace v oblasti PSD 2 říká bankám, že mají otevřít své systémy dalším stranám. KB chce být na straně těch, kteří budou agregovat do našich aplikací (internetové i mobilní), a proto byly obě dvě z nich zpřístupněny a klientům KB bylo umožněno agregovat účty z jiných bank. Prozatím je však brzy na případné statistiky, nicméně KB je jedna z prvních bank, které toto řešení uvedly na trh.

## **Sedmý dotaz:**

*ad Fintech*

- 3) *Jste schopni monitorovat, jaké aplikace třetích stran používají pro přístup k účtům klienti KB a tedy, kdo jsou ti nejsilnější a nejvíce rostoucí hráči na tomto poli? Můžete se s námi podělit?*

Opět reagoval pan Juchelka a zopakoval, že na statistiky je ještě příliš brzy. Statistiky ještě nejsou k dispozici, proto je těžké teď měřit, kdo v tomto pomyslném závodě vede.

## **Osmý dotaz:**

*ad Fintech*

- 4) *Jak je daleko KB v možnosti ovládání účtů jiných bank prostřednictvím aplikace KB? A jak je toto zajímavé pro klienty (% lidí, kteří to využívají + trend)?*

Na tuto otázku reagoval pan Hiršl, který uvedl, že zatím KB umožňuje tzv. pasivní agregaci (náhled přes naše aplikace na účty klientů vybraných bank). Aktivní agregace zatím ještě není zprovozněna, její zprovoznění je plánováno provést v roce 2019. Počty uživatelů té pasivní agregace se zatím pohybují v jednotkách tisíc klientů. Pro KB je to spíše investice do budoucnosti.

## **Devátý dotaz:**

*ad Fintech*

- 5) *Jaký podíl a trend mají jednotlivé prodejní kanály (Mobilní aplikace, Internetové bankovníctví, klientští pracovníci na pobočkách, telefonisté,...)? Kde vidíte největší příležitosti?*

Na tuto otázku reagoval pan Juchelka. Ve své odpovědi se odvolal na svou Zprávu o podnikatelské činnosti a stavu majetku banky, ve které konstatoval, že nejrychleji rostoucí platformou je mobilní bankovníctví KB. Jedná se nejpoužívanější mobilní bankovní aplikaci v České republice. Nicméně v té směsici míst, kde se uzavírají obchody a kde obchody vznikají, hraje největší roli stále pobočková síť KB. Proto také není vedení Banky nijak agresivní ve snižování počtu poboček v rámci ČR, pokračuje velmi pozvolna a srozumitelně, jelikož tuto možnost považuje za velmi hodnotný prodejní kanál.

## Desátý dotaz:

*ad Fintech*

- 6) *Jsou technologie KB schopny kompenzovat nebo i částečně nahradit práci, která se dělá na pobočkové síti?*

Odpovědi se ujal pan Hiršl, který uvedl, že ano, částečně. Příkladem jsou i činnosti bez větší přidané hodnoty, jako např. pomoc softwarových robotů při otevírání účtů apod.

## Jedenáctý dotaz:

*ad Fintech*

- 7) *Počítáte s optimalizací pobočkové sítě? Jakým případně způsobem?*

Odpovědi se ujal pan Juchelka, který se odvolal na již zmíněnou Zprávu. Opět zopakoval, že vedení KB snížilo v roce 2018 počet poboček o 22. Vedení KB v roce 2018 vyhlásilo v rámci strategického plánu záměr snížit počet pobočkové sítě o 15% celkově a tímto tempem bude pokračovat i nadále.

Pan Henzl poděkoval za odpověď a přečetl několik následujících otázek týkajících se oblasti Platebních a kreditních karet a ApplePay. O souhrnnou odpověď požádal pana Jeřábka.

## Dvanáctý dotaz:

*Platební a kreditní karty, ApplePay*

*Viděl jsem reklamu, kde KB nabízí platební terminály pro přijímání platebních karet s 0% poplatkem. Pravděpodobně se tedy platí nějaký paušální poplatek. Domníval jsem se, že ověřovací autorita a vydavatel platebních karet si účtují nějaká malá % z jednotlivých transakcí. Asi jsem se mýlil a je to jinak. Zajímavé z pohledu přijímání platebních karet mi přišlo právě účtování nějakého malého % pro KB z transakce. Pak by platilo čím větší objem transakcí, tím větší zisk pro KB. Tak to tedy asi není.*

- 1) *Můžete mi prosím vysvětlit, jak to funguje?*
- 2) *Jak zajímavý z hlediska zisku a z hlediska růstu zisku je segment vydávání a přijímání platebních karet?*
- 3) *Který segment spojený s platebními a kreditními kartami je pro KB z hlediska zisků nejzajímavější a který nejperspektivnější?*
- 4) *Má KB nějaké příjmy za zavedení a používání ApplePay, anebo je to pouze služba zákazníkovi? Kde jsou případné zisky?*

Pan Jeřábek na úvod uvedl, že takový rozsah otázek je na malou konferenci, a posléze na předestřené otázky odpověděl. Uvedl, že tazatel má pravdu a nemýlí se, že u vydání karet při transakci s platební kartou jsou určité poplatky, které dostává jak asociace, tak vydavatel plateb. V případě KB je situace odlišná v tom, že KB je vydavatel plateb, tedy issuer, není acquirer karet, pouze acquirer prostřednictvím bankomatů. Komerční banka acquiringový byznys prodala společnosti Worldline, což znamená, že cenová strategie, na kterou tazatel odkazuje, ten nulový poplatek (jedná se zvláště o menší retailové živnostníky) tam je, ale je spojen s poplatkem v řádu několika stovek korun. Čili se jedná o paušální poplatek. Z hlediska segmentu se jedná většinou o skutečnost, co nižší segment – o něco vyšší marže. U vyšších segmentů je to však vykompenzováno objemem. Nicméně vzhledem k nižší penetraci u

segmentů, jako např. u živnostníků, tam je z hlediska zisku o něco větší prostor. K otázce příjmů a ApplePay pan Jeřábek uvedl, že KB měla mezi prvními ApplePay. Je třeba si uvědomit, že ApplePay jsou karty (asociace VISA, EUROCARD, MASTERCARD), nikoliv vlastní platební systém. Poplatky spojené s ApplePay odpovídají stejné situaci, jako kdyby zákazník kartu na terminálu použil. Pouze nepoužíváte terminál, ale máte k dispozici kartu vloženou do mobilu, v případě ApplePay u uživatelů Apple. Čili ApplePay je pro Banku ziskový, nicméně ApplePay není charita a strhává si za používání určitý podíl z poplatků, které jsou standardně placené u karetních transakcí.

### **Třináctý dotaz:**

*Dividenda pro nadcházející roky*

- 1) *Očekáváte, že i v následujících letech bude docházet k zpřísnování požadavků na kapitálovou přiměřenost?*
- 2) *Mohou případné zpřísněné požadavky ohrozit dlouhodobě deklarovaný výplatní dividendový poměr?*
- 3) *S jakým dividendovým výplatním poměrem počítáte pro dividendu na rok 2020, vyplácenou ze zisků za rok 2019?*

Na otázky odpověděl pan Šperl. Uvedl, že touto tematikou se zabývá ve své prezentaci, nicméně krátce na otázku odpověděl. Uvedl, že v současné době se kapitálový požadavek pro Komerční banku nachází na úrovni 16,35 s tím, že kapitálová přiměřenost KB je na úrovni 18,5. Již teď víme, že se kapitálový požadavek od ČNB bude navyšovat a od 1. 1. 2020 to bude na úrovni 16,85 a od poloviny příštího roku na úrovni 17,10. Navýšení souvisí s požadavkem navýšení proticyklické rezervy. V otázce dividendy pak uvedl, že v roce 2019 Banka již oznámila tržím, že očekává, že na valné hromadě v dubnu 2020 navrhne výplatní poměr ve výši 65 %, což znamená stejně jako letos.

### **Čtrnáctý dotaz:**

*Bankovní daň*

*Opět sílí hlasy o zavedení bankovní daně.*

- 1) *Zabývali jste se možnými dopady a možnými řešeními pro případ, že by byla zavedena bankovní daň?*
- 2) *V ČR vnímám velmi silné konkurenční prostředí mezi bankami. Byla by případně KB schopna upravit svoje produkty tak, aby část z předpokládané bankovní daně přenesla na klienty?*
- 3) *Nebo by celá část bankovní daně padala na vrub akcionářů? Chápu, že toto je spekulativní, bankovní daň je pouze téma nikoliv skutečnost, nicméně mě zajímá váš postoj. Jako pro akcionáře je pro mě velmi důležité vědět, jak se případně zachováte.*

Pan Henzl uvedl, že stejnou otázku vznesl písemně i akcionář pan Smutka. I ten položil otázku související se zavedením sektorové daně a jejího dopadu pro Banku.

Odpovědi se zhostil opět pan Juchelka. Uvedl, že se skutečně jedná o hypotetickou záležitost. Přestože se ve veřejných sdělovacích prostředcích objevují různá prohlášení o úmyslu zavést sektorovou daň, kterou vedení KB vnímá jako jakoukoli daň, jež může být uvalena na jakýkoli sektor, tak na jednání české vlády takový bod předložen nebyl a není ani dle dostupných informací v současné době projednáván. Proto je skutečně hypotetické a spekulativní předkládat různé scénáře, protože formy zdanění různých sektorů v různých zemích se různí.

Není tudíž možné zde předkládat nekonečné množství potenciálních scénářů. Lze pouze říci, že případné zavedení sektorové daně nepovažuje Komerční banka za zdravé. Jak z hlediska toho, že by mohl být narušen vztah klientů banky a akcionářů s bankou, tak i z důvodu, že jednorázový zásah tohoto druhu by mohl způsobit omezení schopnosti celého sektoru financovat českou ekonomiku. Pan Juchelka je toho názoru, že systémové důsledky takového kroku by se mohly negativně promítnout do celé české ekonomiky. Jestli je něco vzácné z celosvětového pohledu, tak je to, dle pana Juchelky, právě stabilita a předvídatelnost bankovního trhu v České republice. Případným zavedením sektorové daně by mohlo dojít k narušení této stability a předvídatelnosti.

Pan Henzl poděkoval panu Juchelkovi za odpověď a oznámil, že představenstvo obdrželo ještě jeden dotaz pana Smutky, který se týká dozorčí rady. Přičemž oznámil, že tento dotaz bude zodpovězen později při vyjádření dozorčí rady k výsledkům banky.

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

Dále se dotázal, zda má někdo ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh, případně protest k tomuto bodu pořadu jednání.

Dotaz vznesl akcionář pan Müller. Pan Müller požádal znovu o konkrétnější odpověď k tématu hypoték a anoncovanému propadu v minulých letech. Zda je možno porovnat např. 4. Q. 2017 a 4. Q. 2018.

Na otázku odpověděl pan Hiršl, který uvedl, že si vzpomíná, co se stalo na trhu v minulých letech, kdy došlo k velkému předzásobení. Klienti si brali hypotéky předem, pokud věděli, že na ně ta pravidla negativně dopadnou. Součástí tohoto trendu byla i Komerční banka a pravidla centrální banky byla uplatňována postupně. Tudíž žádosti přijaté před okamžikem prohlášení ČNB dojížděly ještě ve starém režimu. Dále uvedl, že pro něj osobně vývoj posledního kvartálu 2018 nebyl téměř žádnou indikací toho, co se děje na trhu v roce 2019. Z veřejně dostupných informací všichni vnímáme, že trh se propadá po třech celých měsících přibližně o 30%.

Pan Henzl poděkoval panu Hiršlovi za odpověď a vznesl dotaz, zda má někdo ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh, případně protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

Dále konstatoval, že dle údajů na monitoru je před hlasováním o návrhu, který bude přednesen, valná hromada je usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou přítomni akcionáři mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 84,332673 % základního kapitálu banky.

Následně přednesl návrh usnesení takto::

**Usnesení sedmé:**

**Valná hromada schvaluje zprávu představenstva o podnikatelské činnosti banky a stavu jejího majetku za rok 2018 ve znění předloženém představenstvem.**

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

Následně předseda valné hromady pan Pavel Henzl vyzval akcionáře k použití elektronického hlasovacího zařízení v rámci **hlasovacího kola 7.**



Po ukončení hlasování předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že dle údajů na monitoru bylo usnesení přijato.

Uvedl, že přesné výsledky hlasování vidí akcionáři na obrazovkách zde v jednacím sále a budou uvedeny v zápise z jednání valné hromady a také lze na ně nahlédnout v předsálí na obrazovkách.

Konečné výsledky hlasování o **usnesení sedmém** byly tyto:

***pro hlasovali akcionáři mající 158.971.660 hlasů, což představuje 99,814419 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 76.064 hlasů, což představuje 0,047759 %, hlasování se zdrželi akcionáři mající 219.505 hlasů, což představuje 0,137822 % 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**

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že jako materiál č. 2 byla akcionářům rozdána Vysvětlující zpráva ke skutečnostem vyžadovaným na základě zákona o podnikání na kapitálovém trhu. 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 tuto souhrnnou vysvětlující zprávu akcionářům a prohlašuje, že poskytuje veškeré informace týkající se záležitostí vyžadovaných výše uvedenými ustanoveními zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

Poté předseda valné hromady pan Pavel Henzl upozornil, že o této zprávě se nehlasuje.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl vznesl dotaz, zda byl předložen písemný požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh, případně protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

Dále se dotázal, zda má někdo ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh, případně protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

## **3. bod - Projednání zprávy představenstva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2018**

Předseda valné hromady 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 2018, a konstatovalo, že z žádné uzavřené smlouvy, dohody, jiného právního jednání učiněných či přijatých bankou či z jakéhokoliv jinak prosazeného vlivu ze strany Sociétés Générale S. A., jako řídicí osoby, nevznikla bance žádná újma.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl upozornil, že o této zprávě se nehlasuje.

Poté předseda valné hromady pan Pavel Henzl vznesl dotaz, zda byl předložen písemný požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh, případně protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

Dále se dotázal, zda má někdo ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh, případně protest k tomuto bodu pořadu jednání Nebylo tomu tak.

#### **4. bod - Projednání konsolidované účetní závěrky za rok 2018 a řádné účetní závěrky za rok 2018 s návrhem na rozdělení zisku za rok 2018**

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že k tomuto projednávanému bodu obdrželi akcionáři Výroční zprávu za rok 2018 a že hlasování proběhne v rámci bodů 7,8 a 9.

Připomněl, že Výroční zpráva, jejíž součástí je i konsolidovaná účetní závěrka a řádná účetní závěrka, byla spolu s ostatními dokumenty od 22. března 2019 k dispozici akcionářům v sídle banky a ke stažení na bankovních webových stránkách. Dnes je k dispozici jako součást Výroční zprávy banky. Hlavní údaje konsolidované účetní závěrky i řádné účetní závěrky jsou součástí pozvánky na dnešní valnou hromadu.

Následně vyzval pana Šperla, výkonného ředitele pro Strategii a finance, o komentář k tomuto bodu jednání.

Pan Šperl informoval akcionáře, že Komerční banka dokázala v roce 2018 zopakovat rekordní finanční výsledky roku předchozího, a to i bez přispění jednorázových pozitivních vlivů. Připomněl, že před rokem uváděl, že k výsledku 2017 přispěla i jednorázová položka – prodej budovy centrály v ulici Na Příkopě v souvislosti s optimalizací budov centrály KB. V roce 2018 je dopad jednorázových vlivů naprosto marginální, přesně 1 milion Kč.

Pan Šperl se pro lepší srovnatelnost čísel zaměřil na výsledky očištěné o jednorázové položky.

Slide 19

Skupina KB dosáhla v roce 2018 čistého zisku po zdanění ve výši 14,8 miliard Kč, což znamená meziroční nárůst téměř o 6 %. K celkovému výsledku pozitivně přispěly téměř všechny kategorie, ale zejména čisté provozní výnosy, které meziročně přidaly 1,1 miliardy Kč, což představuje nárůst o 3,7 %. Zatímco provozní náklady rostly pomaleji než inflace, pouze o 1,9 %, v absolutní hodnotě o 266 milionů Kč. A pozitivně přispěly též náklady na rizika, které do celkového výsledku přinesly 642 milionů Kč, což je o jednu třetinu více než v roce 2017.

Slide 20

O klíčových kategoriích rozvahy, tzn. o klientských úvěrech a klientských vkladech již hovořil generální ředitel pan Juchelka a pan Šperl se zaměřil na celkový vývoj této skupiny. Celková aktiva meziročně vzrostla a je to velká shoda okolností, o stejných 5,8 % jako vzrost čistý zisk po zdanění bez jednorázových položek. Dosáhla hodnoty 1.060 miliard Kč. To znamená nejvíce v historii skupiny. V absolutních hodnotách to znamená nárůst o 58 miliard Kč, který na straně pasiv byl tažen z velké většiny, je to téměř 90 %, klientskými vklady. Půlka těchto nových zdrojů byla použita na financování klientských úvěrů, což je jedna z velkých priorit banky, a zbytek, tzn. likviditní přebytek, byl uložen na mezibankovním trhu, a to zejména do repo úvěrů s ČNB.

Slide 21

Vlastní kapitál skupiny narostl v průběhu roku 2018 o 2,1 miliardy Kč na 103,3 miliard Kč a to díky tvorbě čistého zisku sníženého o vyplacenou dividendu. Připomněl, že od 1. 1. 2018 skupina implementovala nový účetní standard IFRS 9 finanční nástroje, který nahradil předchozí standard IAS 39. Standard IFRS 9 přinesl nový přístup ke klasifikaci a ocenění

finančních aktiv, nový model určování snížení hodnoty finančních aktiv a nová pravidla zajišťovacího účetnictví. Podrobnosti vysvětluje výroční zpráva na straně 117 a následujících. V důsledku uvedené změny účetních metod pro finanční nástroje došlo k celkovému snížení vlastního kapitálu o 2,2 miliardy Kč k datu implementace standardu, tzn. k 1. 1. 2018. Dopad do kapitálové přiměřenosti byl naprosto zanedbatelný.

#### Slide 22

Dále uvedl několik informací ke klíčovým účetním kategoriím. Výnosy vzrostly meziročně o 3,7 % a dosáhly hodnoty 32,2 miliardy Kč. Hlavním tahounem byly úrokové příjmy, které meziročně vzrostly o více než 7 %. Kromě solidních obchodních výsledků se zde projevil i vliv prostředí, konkrétně postupná normalizace monetární politiky centrální banky, která v roce 2018 přistoupila k pěti navýšením své základní úrokové sazby. Příjmy z poplatků a provizí stagnovaly, meziročně se jednalo o mírný pokles o necelé 1% a to zejména z důvodu vysoce kompetitivního prostředí na trhu bankovních služeb. Po mimořádném roce 2017 byl zaznamenán pokles u zisků z finančních operací, cca o 8%. Rok 2017 vylepšila totiž mimořádně vysoká poptávka klientů po zajištění měnových rizik před tím a krátce poté, co ČNB ukončila v dubnu 2017 svůj kurzový závazek ohledně kurzu Kč vůči Euro. Provozní výnosy v jedné větě, solidní růst umocněný zlepšením kvality jeho mixu ve prospěch stabilnějších jádrových výnosů (výnosy úrokové a výnosy z poplatků a provizí).

#### Slide 23

Pan Šperl uvedl, že provozní náklady rostly meziročně o 1,9 %, tzn. méně než inflace, a hlavním nákladem zde byly personální náklady, které meziročně přidaly zhruba 3,9 % a dosáhly hodnoty 7,3 miliard Kč. Je to přirozený vývoj, jelikož průměrné mzdy v České republice v roce 2018 vzrostly o více než 8 %. Ostatní kategorie nákladů, tzn. nepersonální náklady, mírně poklesly. Nákladová disciplína, efektivita a produktivita jsou součástí DNA Komerční banky.

#### Slide 24

Náklady na riziko byly ovlivněny příznivými makroekonomickými podmínkami v ČR, úspěšnými výsledky vymáhání, jak v bance, tak v dceřiných společnostech, mimořádnými výnosy z prodejů nevykonných pohledávek a nízkým objemem nových úvěrů v selhání. Výsledkem je čisté rozpuštění opravných položek ve výši 642 milionů Kč. Postupem času se náklady na rizika začnou vracet do normálních úrovní, tzn. skutečné náklady, a nikoli výnosy, jak tomu bylo v roce 2017 a 2018. Ve skrze pozitivní finanční výsledky se projevily i v ukazatelích ziskovosti, kapitálové síly Skupiny. Komentář ke kapitálové přiměřenosti již pan Šperl zmínil v rámci odpovědi na otázky akcionářů. Zmínil se tedy ještě o čisté úrokové marži, která je po mnoha letech poklesu meziročně stabilní a to na úrovni 2,3 %, což management banky považuje za úspěch zvláště v situaci, kdy marže jsou stále pod velkým konkurenčním tlakem. Na druhou stranu se oblastí depozit projevilo pozitivně úrokové prostředí. Poměr úvěrů a vkladů se drží na úrovni těsně pod 80 %, což znamená, že likvidita banky je na velmi silné úrovni a že je zde slušný potenciál a prostor na další růst úvěrů. Poměr nákladů a výnosů oproti roku 2017 dále mírně poklesl na úroveň 45,1 %, čímž banka potvrdila svoji disciplinovanost v oblasti řízení nákladů a i nadále patří v této oblasti mezi premianty na trhu. Dále pan Šperl komentoval rentabilitu vlastního kapitálu, která meziročně vzrostla o 1% bod a nachází se na solidní úrovni 15,3 %.

Zdravou finanční a obchodní pozici KB Group ocenily i mezinárodní ratingové agentury, kde Standard & Poor's vloni rating KB potvrdila a Moody's a Fitch Ratings dokonce navýšily. Ratingové agentury ve svých reportech u KB oceňovaly její konzervativní rizikový apetit, silnou pozici na trhu i v kapitálové vybavenosti, stabilní zdroje klientských depozit a vysokou likviditu.

## Slide 25

V otázce kapitálové pozice banky sdělil pan Šperl, že většina těchto informací zazněla v odpovědi na dotaz akcionářů. Proto zmínil pouze, že v současné době je kapitálový požadavek na úrovni 16,35 %, od poloviny roku 2020 to bude 17,1 % s tím, že v současné době se kapitálová přiměřenost nachází na úrovni 18,5 %.

Dále uvedl, že vzhledem k tomu, že dividendu akcionářům vyplácí mateřská Komerční banka, zde zmínil i tento sólo výsledek, tzn. nekonsolidovaný výsledek samotné KB. Reportovaný čistý zisk po zdanění činil zhruba 15,2 miliardy Kč. Vzhledem k tomu, že Banka je hlavní přispěvatel k celkovému výsledku Skupiny, výsledky zde velice korelují s výsledky KB Skupiny. Logicky největšími odchylkami jsou dividendy placené dceřinými společnostmi do KB, které jsou na sólo bázi součástí výnosů, zatímco na konsolidované bázi nikoliv.

Dále pan Šperl přednesl návrh dividendy za rok 2018, který je plně v souladu se záměrem zveřejněným na valné hromadě před rokem, tzn. 65 % zisku Skupiny KB. V absolutních číslech se jedná o 9,7 miliardy Kč, tzn. 51 Kč na akcii oproti 47 Kč za rok 2017. Vedení Banky se domnívá, že se jedná o spravedlivé odměnění akcionářů a zároveň Banka udržuje dostatečné zdroje na zajištění dalšího růstu.

Další dobrou zprávou je podle pana Šperla, že při vědomí silné kapitálové pozice Banky a s ohledem na očekávaný vývoj objemu obchodních aktivit a regulatorních kapitálových požadavků má vedení Banky v úmyslu na valné hromadě začátkem příštího roku navrhnout dividendy opět ve výši 65 % čistého zisku, kterého dosáhneme za rok 2019.

Jako poslední informaci přednesl pan Šperl vzhledem k pozitivním zkušenostem a v souladu s regulatorními požadavky návrh představenstva opět ustanovit jako externího auditora KB v České republice i na Slovensku jednu z nejvýznamnějších auditorských společností Deloitte Audit. Poté pan Šperl poděkoval za pozornost.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl poděkoval panu Šperlovi a vznesl dotaz, zda byl předložen písemný požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh, případně protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

Dále se dotázal, zda má někdo ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh, případně protest k tomuto bodu pořadu jednání.

Dále se dotázal, zda má ještě někdo jiný ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh, případně protest. Nebylo tomu tak.

### **5. bod - Vyjádření dozorčí rady ke konsolidované účetní závěrce za rok 2018, k řádné účetní závěrce za rok 2018 a k návrhu na rozdělení zisku za rok 2018, projednání zprávy dozorčí rady o její činnosti a informace dozorčí rady o výsledcích přezkumu zprávy představenstva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2018**

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že o této zprávě se nehlasuje. Následně vyzval předsedu dozorčí rady pana Jean-Luc Parera, aby se ujal slova.

Před vystoupením pana Parera přednesl akcionář pan Běhůnek svůj opakovaný požadavek z loňské valné hromady, týkající se chybějícího občerstvení.

Pan Henzl odpověděl, že káva a voda je k dispozici v předsálí.

Následně se ujal slova pan Parer. Pozdravil akcionáře a z pověření dozorčí rady Komerční banky, a. s., přednesl vyjádření dozorčí rady ke konsolidované účetní závěrce za rok 2018, řádné účetní závěrce za rok 2018, návrhu na rozdělení zisku za rok 2018, zprávě představenstva o vztazích mezi propojenými osobami vypracované podle zákona o obchodních korporacích a informací o kontrolní činnosti dozorčí rady za období od valné hromady konané dne 25. 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 2018 dle mezinárodních účetních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS) a řádnou účetní závěrku k 31. prosinci 2018 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 2018 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 2018 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 2018 a vzhledem k tomu, že návrh na rozdělení zisku je v souladu s právními předpisy a stanovami 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 2018 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 2018 do 31. prosince 2018 žádná újma.

Následně pan Parer informoval akcionáře o kontrolní činnosti dozorčí rady Komerční banky, a. s., od valné hromady konané v dubnu loňského roku do dnešní valné hromady.

Dozorčí rada byla v uplynulém období průběžně informována o činnosti banky. Byly jí pravidelně předkládány zprávy a analýzy. Dozorčí rada zejména vyhodnotila funkčnost a efektivnost řídicího a kontrolního systému banky. Dozorčí rada konstatovala, že řídicí a kontrolní systém je účinný a pokrývá veškeré činnosti banky, přičemž existují některé oblasti k jeho zlepšení, na které byly přijaty akční plány. 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 2019 - 2023 a ročnímu plánu činnosti interního auditu. Projednala i strategii interního auditu a program zajištění jeho kvality. 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 2019 a vzala na vědomí zprávu o činnosti představenstva za rok 2018.

Dozorčí rada projednala roční analýzu řešení všech stížností zaslaných KB i jejímu ombudsmanovi. Byla také informována o vývoji v oblasti demografie zaměstnanců, nemocnosti a přesčasových hodin.

Dozorčí rada byla pravidelně informována o všech krocích, které byly podniknuty v rámci nové strategie banky, tzv. KB Change, a to jak během roku 2018, tak i o dalším vývoji v této oblasti v roce 2019. Dozorčí rada vyjádřila tomuto transformačnímu programu svou podporu.

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 v souladu s politikou KB Change navrhl personální změny v představenstvu včetně přerozdělení působnosti mezi členy představenstva. Zároveň v souladu s Obecnými pokyny EBA/GL/2017/12 k posuzování vhodnosti členů vedoucího orgánu posoudil vhodnost členů dozorčí rady a představenstva pro výkon jejich funkcí a kolektivní vhodnost představenstva v jeho řídicí funkci a dozorčí rady v její kontrolní funkci.

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 schválila změnu statutů svých výborů. 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 zvolila nové členy představenstva pány Davida Formánka, Miroslava Hiršla a Marguse Simsona a schválila jejich smlouvy o výkonu funkce člena představenstva.

Dozorčí rada obdržela rezignace na členství v dozorčí radě od paní Šmídové a pánů Jelínka a Kačeny k datu 13. ledna 2019. V rámci voleb členů dozorčí rady za zaměstnance banky byli členy dozorčí rady také zvoleni paní Sylva Kynychová a dále pánové Ondřej Kudrna a Vojtěch Šmajer, a to s účinností od 14. ledna 2019. Po rezignaci paní Rémond dozorčí rada koptovala s účinností od 15. ledna 2019 do funkce členky dozorčí rady paní Cécile Camilli, jejíž návrh na zvolení, a rovněž návrh na zvolení paní Petry Wendelové, jsou na programu jednání dnešní valné hromady. Paní Wendelová nahradí pana Laube, který ukončí své působení v dozorčí radě a ve výboru pro audit k dnešnímu dni.

Dozorčí rada dále rozšířila počet členů výboru pro odměňování a výboru pro jmenování na čtyři. Nově byli do obou těchto výborů zvoleni paní Kynychová a pan Dvořák.

Dozorčí rada v rámci své působnosti stanovila členům představenstva bonusy za rok 2018, a to v celkové výši 32 005 650 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.

Pan Parer konstatoval, že 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. V neposlední řadě konstatoval, že podnikatelská činnost banky se uskutečňovala v souladu s právními předpisy a stanovami banky, a poděkoval za pozornost.

Následně předseda valné hromady pan Pavel Henzl poděkoval panu Parerovi za vyjádření dozorčí rady a vznesl dotaz, zda byl předložen písemný požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh, případně protest k tomuto bodu pořadu jednání.

Dotaz vznesl akcionář pan Luboš Smutka. Dotazoval se, zda dozorčí rada řešila nějaké stížnosti klientů.

Pan Parer na tuto otázku odpověděl, že jak se již zmínil ve své zprávě, dozorčí rada se zabývala zprávou týkající se stížností a prostudovala ji velmi pečlivě. Zjistili jsme, že počet stížností narostl, protože narostl objem kartových transakcí a rozšířením sítě bankomatů. Nicméně objem stížností, podaných k ombudsmanovi, poklesl z předchozích třiceti na devatenáct. Můžeme tedy říci, že došlo ke zlepšení procesu zpracování především díky novému nástroji, který umožňuje bance rychleji na stížnost reagovat.

Pan Henzl panu Parerovi poděkoval.

Dále se dotázal, zda má někdo ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh, případně protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

## **6. bod - Projednání zprávy výboru pro audit o výsledcích jeho činnosti**

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že zpráva byla zveřejněna spolu s dalšími dokumenty pro valnou hromadu dne 22. 3. 2019 a že o této zprávě se nehlasuje. Následně vyzval předsedu výboru pro audit pana Laube, aby se vyjádřil k tomuto tématu.

Pan Laube uvedl, že byl pro přednesení této zprávy pověřen výborem pro audit Komerční banky, a. s. a že se zpráva bude týkat výsledků činnosti výboru za období od valné hromady konané dne 25. dubna minulého roku do dnešní valné hromady. V tomto období se výbor sešel 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. Constructive Service Letter, zpracovaný společností Deloitte Audit, s.r.o., zabývající se zjištěními externího auditora v průběhu auditu účetních závěrek za rok 2017, 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 2019. 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 i dodatečné zprávy a informace, které si vyžádal.

Výbor byl informován o činnostech externího auditu při sestavování účetních závěrek za rok 2018 a následně o průběhu externího auditu v tomto účetním období. Rovněž projednal smlouvu s externím auditorem.

Dále se výbor detailně zabýval mapováním rizik, ročním plánem interního auditu na rok 2019 a strategickým auditním plánem na období 2019 – 2023. Projednal i strategii interního auditu a program zajištění jeho kvality a zlepšování.

Výbor také projednal roční hospodářské výsledky Finanční skupiny KB za rok 2018 a Výkazy a přílohy konsolidované a řádné (individuální) účetní závěrky KB k 31. 12. 2018, zpracované podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví, a návrh na rozdělení zisku za rok 2018. 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. Výbor rovněž projednal tzv. rozšířenou zprávu externího auditora o výsledcích auditu za rok 2018. Dále projednal celkovou funkčnost a efektivnost řídicího a kontrolního systému banky v roce 2018 s tím, že tento systém pokrývá všechna klíčová rizika banky, přičemž existují některé oblasti ke zlepšení a na které byly přijaty akční plány.

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 2019, výbor pro audit doporučil dozorčí radě předložit valné hromadě návrh ke schválení společnosti Deloitte Audit, s.r.o., jako externího auditora banky pro rok 2019. Výbor rovněž posuzoval nezávislost auditorské společnosti Deloitte Audit, s.r.o., a poskytování doplňkových (neauditních) služeb bance a konstatoval, že navrhovaný auditor je nezávislý.

Výbor také projednal a předložil zprávu o své činnosti za uplynulé období Radě pro veřejný dohled nad auditem.

Na závěr pan Laube poděkoval za pozornost a ujistil akcionáře, že výbor pro audit všechny své kompetence vykonával v souladu se zákonnými předpisy a stanovami banky. Současně se s akcionáři rozloučil, jelikož po osmnácti letech končí jeho působení ve výboru pro audit a v dozorčí radě banky. Popřál bance i všem ostatním, aby se dařilo i nadále jako doposud.

Pan Juchelka poděkoval panu Laube za jeho osmnáct let usilovné práce ve prospěch Komerční banky a popřál mu vše dobré v následujících etapách jeho profesionálního i soukromého života.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl též poděkoval panu Laube za zprávu o výsledcích činnosti výboru pro audit a vnesl dotaz, zda byl předložen písemný požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh, případně protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.



Dále se dotázal, zda má někdo ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh, případně protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

#### **7. bod - Schválení řádné účetní závěrky za rok 2018**

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

Následně předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že dle údajů na monitoru před hlasováním o návrhu, který bude přednesen, je valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou přítomni akcionáři mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 84,317674 % základního kapitálu banky.

A posléze přednesl návrh usnesení takto:

##### **Usnesení osmé:**

**Valná hromada schvaluje řádnou účetní závěrku Komerční banky, a. s., za rok 2018 ve znění předloženém představenstvem.**

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

Následně předseda valné hromady pan Pavel Henzl vyzval akcionáře k použití elektronického hlasovacího zařízení v rámci **hlasovacího kola 8**.

Po ukončení hlasování předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že dle údajů na monitoru bylo usnesení přijato.

Uvedl, že přesné výsledky hlasování vidí akcionáři na obrazovkách zde v jednacím sále a budou uvedeny v zápise z jednání valné hromady a prohlédnout si je mohou v předsáli na obrazovkách u vstupu do sálu.

Konečné výsledky hlasování o **usnesení osmém** byly tyto:

***pro hlasovali akcionáři mající 158.939.690 hlasů, což představuje 99,812099 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 112.813 hlasů, což představuje 0,070845 %, hlasování se zdrželi akcionáři mající 186.399 hlasů, což představuje 0,117056 % z přítomného počtu hlasů.***

#### **8. bod – Rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2018**

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že komentář si akcionáři vyslechli v rámci bodu 4. Návrh usnesení i jeho zdůvodnění jsou uvedeny v pozvánce na valnou hromadu. K tomuto bodu též akcionáři v podkladových materiálech obdrželi podmínky a způsob výplaty podílu na zisku v dividendě za rok 2018. Podíl na zisku za rok 2018 připadající na vlastní akcie v majetku Banky, který bude převeden na účet nerozděleného zisku z minulých let, činí 60.891.360 Kč.

Následně předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že dle údajů na monitoru před hlasováním o návrhu, který bude přednesen, je valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou přítomni akcionáři mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 84,317674% základního kapitálu banky.

A posléze přednesl návrh usnesení takto:

**Usnesení deváté:**

**Valná hromada schvaluje rozdělení zisku Komerční banky, a. s., za rok 2018 v celkové výši 15 238 139 767,81 Kč takto:**

**Podíl na zisku k rozdělení mezi akcionáře (dividendy) 9 692 512 260,00 Kč**

**Nerozdělený zisk minulých let 5 545 627 507,81 Kč**

**Výše dividendy přepočtené na jednu akcii činí 51,- Kč před zdaněním.**

**Nárok na dividendu má akcionář, který je vlastníkem akcie Komerční banky, a. s., s ISIN CZ0008019106 ke dni 17. dubna 2019.**

**Dividenda se stává splatnou ke dni 27. května 2019.**

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

Následně předseda valné hromady pan Pavel Henzl vyzval akcionáře k použití elektronického hlasovacího zařízení v rámci **hlasovacího kola 9.**

Po ukončení hlasování předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že dle údajů na monitoru bylo usnesení přijato.

Konečné výsledky hlasování o **usnesení deváté** byly tyto:

***pro hlasovali akcionáři mající 159.230.338 hlasů, což představuje 99,994622 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 5.333 hlasů, což představuje 0,003349 %, hlasování se zdrželi akcionáři mající 3.231 hlasů, což představuje 0,002029 % z přítomného počtu hlasů.***

**9. bod - Schválení konsolidované účetní závěrky 2018**

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že komentář si akcionáři vyslechli v rámci bodu 4. Konsolidovaná účetní závěrka je obsažena v materiálech, které akcionáři obdrželi.

Následně předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že dle údajů na monitoru před hlasováním o návrhu, který bude přednesen, je valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou přítomni akcionáři mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 84,317674 % základního kapitálu banky.

A přednesl návrh usnesení takto:

**Usnesení desáté:**

**Valná hromada schvaluje konsolidovanou účetní závěrku Komerční banky, a.s., za rok 2018 ve znění předloženém představenstvem**

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

Následně předseda valné hromady pan Pavel Henzl vyzval akcionáře k použití elektronického hlasovacího zařízení v rámci **hlasovacího kola 10.**

Po ukončení hlasování předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že dle údajů na monitoru bylo usnesení přijato potřebnou většinou hlasů.

Uvedl, že přesné výsledky hlasování vidí akcionáři na obrazovkách zde v jednacím sále a budou uvedeny v zápise z jednání valné hromady.

Konečné výsledky hlasování o **usnesení** byly tyto:

**pro hlasovali akcionáři mající 158.974.856 hlasů, což představuje 99,834182 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 77.679 hlasů, což představuje 0,048781 %, hlasování se zdrželi akcionáři mající 186.367 hlasů, což představuje 0,117036 % z přítomného počtu hlasů.**

#### **10. bod - Volba členek dozorčí rady**

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že v rámci tohoto bodu jsou předloženy dva návrhy. Životopisy navrhovaných kandidátek jsou uvedeny v materiálu č. 3, který jste obdrželi.

Paní Cécile Camilli, která je navrhována ke zvolení a je zde v sále přítomná, byla v souladu se stanovami banky kooptována na uvolněné místo v dozorčí radě (po odstoupivší Sylvii Remond) ode dne 15. ledna 2019 do dnešního zasedání valné hromady. Její životopis jste obdrželi jako materiál č. 3. Navrhovaná kandidátka byla posouzena výborem pro jmenování a následně Českou národní bankou s tím, že splňuje požadavky na výkon funkce členky dozorčí rady, je důvěryhodná a odborně způsobilá.

Vznesl dotaz, zda byl předložen písemný požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh, případně protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

Dále se dotázal, zda má někdo ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh, případně protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

Následně předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že dle údajů na monitoru před hlasováním o návrhu, který bude přednesen, je valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou přítomni akcionáři mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 84,317626 % základního kapitálu banky.

Posléze přednesl návrh usnesení takto:

**Usnesení jedenácté:**  
**Valná hromada volí členkou dozorčí rady paní Cecile Camilli, datum narození 9. července 1975, bytem 10, allée des Bocages, 78110 Le Vesinet, Francouzská republika s účinností od 25. dubna 2019.**

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

Následně předseda valné hromady pan Pavel Henzl vyzval akcionáře k použití elektronického hlasovacího zařízení v rámci **hlasovacího kola 11**.

Po ukončení hlasování předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že dle údajů na monitoru bylo usnesení přijato potřebnou nadpoloviční většinou

Uvedl, že přesné výsledky hlasování vidí akcionáři na obrazovkách zde v jednacím sále a budou uvedeny v zápise z jednání valné hromady.

Konečné výsledky hlasování o **usnesení jedenáctém** byly tyto:

***pro hlasovali akcionáři mající 130.915.265 hlasů, což představuje 82,213164 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 28.320.041 hlasů, což představuje 17,784635 %, hlasování se zdrželi akcionáři mající 3.506 hlasů, což představuje 0,002202 % z přítomného počtu hlasů.***

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl dále uvedl, že druhým návrhem je volba členky dozorčí rady paní Petry Wendelové. Vzhledem k rezignaci pana Petra Laubeho na funkci člena dozorčí rady k dnešnímu dni je na uvolněné místo navrhovaná paní Petra Wendelová. Její vhodnost byla posouzena výborem pro jmenování a Českou národní bankou s tím, že kandidátka splňuje předpoklady pro výkon funkce, je důvěryhodná, odborně způsobilá a nezávislá. Její životopis je uveden také v materiálu č. 3. Paní Wendelová je též přítomna zde v sále.

Vznesl dotaz, zda byl předložen písemný požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh, případně protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

Dále se dotázal, zda má někdo ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh, případně protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

Následně předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že dle údajů na monitoru před hlasováním o návrhu, který bude přednesen, je valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou přítomni akcionáři mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 84,317626 % základního kapitálu banky.

**Usnesení dvanácté:**

**Valná hromada volí členkou dozorčí rady paní Petru Wendelovou, datum narození 3. června 1962, bytem Praha 1, Žatecká 16/8, PSČ 110 00 s účinností od 25. dubna 2019.**

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

Následně předseda valné hromady pan Pavel Henzl vyzval akcionáře k použití elektronického hlasovacího zařízení v rámci **hlasovacího kola 12.**

Po ukončení hlasování předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že dle údajů na monitoru bylo usnesení přijato potřebnou nadpoloviční většinou

Konečné výsledky hlasování o **usnesení dvanácté** byly tyto:

***pro hlasovali akcionáři mající 131.408.835 hlasů, což představuje 82,523119 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 27.806.069 hlasů, což představuje 17,461867 %, hlasování se zdrželi akcionáři mající 23.908 hlasů, což představuje 0,015014 % z přítomného počtu hlasů***

## **11. bod - Volba členky výboru pro audit**

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že na uvolněné místo po panu Petru Laube, který rezignoval na funkci člena výboru pro audit k dnešnímu dni, je na základě výsledku posouzení výborem pro jmenování navrhována kandidátka paní Petra Wendelová, která splňuje předpoklady pro výkon funkce členky výboru pro audit, je odborně způsobilá a nezávislá.

Vznesl dotaz, zda byl předložen písemný požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh, případně protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

Dále se dotázal, zda má někdo ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh, případně protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

Následně předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že dle údajů na monitoru před hlasováním o návrhu, který bude přednesen, je valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou přítomni akcionáři mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 84,315880 % základního kapitálu banky.

### **Usnesení třinácté:**

**Valná hromada volí členkou výboru pro audit paní Petru Wendelovou, datum narození 3. června 1962, bytem Praha 1, Žatecká 16/8, PSČ 110 00 s účinností od 25. dubna 2019.**

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

Následně předseda valné hromady pan Pavel Henzl vyzval akcionáře k použití elektronického hlasovacího zařízení v rámci **hlasovacího kola 13**.

Po ukončení hlasování předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že dle údajů na monitoru bylo usnesení přijato potřebnou nadpoloviční většinou

Konečné výsledky hlasování o **usnesení třinácté** byly tyto:

***pro hlasovali akcionáři mající 131.054.770 hlasů, což představuje 82,302476 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 28.176.253 hlasů, což představuje 17,694704 %, hlasování se zdrželi akcionáři mající 4.491 hlasů, což představuje 0,002820 % z přítomného počtu hlasů***

## **12. bod - Rozhodnutí o určení auditora k provedení povinného auditu**

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že informace k tomuto bodu přednesl pan Šperl v rámci projednání účetní závěrky. Návrh usnesení i zdůvodnění jsou součástí pozvánky.

Vznesl dotaz, zda byl předložen či je předkládán písemný požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh, případně protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

Dále se dotázal, zda má někdo ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh, případně protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

Následně předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že dle údajů na monitoru před hlasováním o návrhu, který bude přednesen, je valná hromada usnášeníschopná a

způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou přítomni akcionáři mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 84,314027 % základního kapitálu banky.

A posléze přednesl návrh usnesení takto:

**Usnesení čtrnácté:**

**Valná hromada určuje jako externího auditora Komerční banky, a. s., pro rok 2019 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.**

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

Následně předseda valné hromady pan Pavel Henzl vyzval akcionáře k použití elektronického hlasovacího zařízení v rámci **hlasovacího kola 14.**

Po ukončení hlasování předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že dle údajů na monitoru bylo usnesení přijato.

Konečné výsledky hlasování o **usnesení čtrnáctém** byly tyto:

***pro hlasovali akcionáři mající 159.021.436 hlasů, což představuje 99,867754 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 205.722 hlasů, což představuje 0,129196 %, hlasování se zdrželi akcionáři mající 4.856 hlasů, což představuje 0,003050 % z přítomného počtu hlasů.***

Následně předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že byly vyčerpány všechny body programu dnešní valné hromady akcionářů Komerční banky, a proto končí dnešní valnou hromadu. Na obrazovkách v předsálí jsou k dispozici hlasovací protokoly s přesnými výsledky hlasování k jednotlivým usnesením dnešní valné hromady.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl informoval akcionáře o tom, že z tohoto jednání bude do 15 dnů vyhotoven zápis, který budou moci akcionáři nalézt na internetových stránkách Komerční banky, a poděkoval akcionářům za účast a aktivní přístup k jednání valné hromady.

Řádná valná hromada Komerční banky, a.s. skončila v 15.06 hod.

V Praze dne 24. dubna 2019

.....  
Pavel Henzl  
Předseda valné hromady

.....  
Petra Holečková  
zapisovatelka

.....  
Alena Krčilová  
Ověřovatelka zápisu

Seznam příloh:

- Příloha č. 1 - Protokoly o výsledcích hlasování kola 1 – 14
- Příloha č. 2 - Listina akcionářů přítomných na valné hromadě
- Příloha č. 3 - Materiály pro akcionáře včetně pozvánky na valnou hromadu
- Příloha č. 4 - Seznam přítomných na valné hromadě