

## ZÁPIS

**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 20. dubna 2023 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 přítomné požádal, aby nepořizovali záznam (ani zvukový ani obrazový) z průběhu valné hromady. Jednání valné hromady není veřejné a pořizování takového záznamu je nedovoleným zásahem do ochrany osobnosti ostatních osob přítomných na valné hromadě. Pro účely správného vyhotovení zápisu a zaznamenání průběhu valné hromady pořizuje Komerční banka audio a video záznam, a to pouze v sále tak, aby byl zaznamenán oficiální průběh valné hromady. Komerční banka jako správce osobních údajů akcionářů z titulu oprávněného zájmu souhlas s jejich zpracováním nepotřebuje. Informace o zpracování osobních údajů akcionářů jsou akcionářům k dispozici na webových stránkách banky.

Pan Henzl uvedl, že v úterý Komerční banka vstoupila do Nové éry bankovníctví tím, že představila novou klientskou propozici pro retailové bankovníctví. K uvedení této novinky byl akcionářům puštěn reklamní spot.

Pan Pavel Henzl dále pokračoval v procedurálních záležitostech. Uvedl, že jednání valné hromady bude probíhat v českém a anglickém jazyce se simultánním tlumočením. Za tím účelem byly 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. Materiály pro jednání dnešní valné hromady jsou obsaženy v tabletech, které akcionáři obdrželi u prezence. Pan Pavel Henzl zároveň požádal akcionáře, aby při svém odchodu obě zařízení vrátili prezenční službě.

Pan Henzl uvedl, že na dnešní valné hromadě jsou přítomni členové představenstva: předseda pan Jan Juchelka, a dále pánové Didier Colin, David Formánek, paní Jitka Haubová, pánové Miroslav Hiršl a Margus Simson. Dále je zde přítomna většina členů dozorčí rady Komerční banky, a. s. Předseda dozorčí rady pan Giovanni Luca Soma je připojen na dálku. Přítomna zde v sále je paní notářka JUDr. Lucie Foukalová, která vyhotoví notářský zápis.

Pan Henzl uvedl, že v souladu se stanovami banky jsou na dnešní jednání valné hromady jako hosté pozváni zástupci auditorské společnosti Deloitte Audit s.r.o. Současně oznámil, že technickým zajištěním celého průběhu valné hromady, včetně prezence a hlasování, byla pověřena firma AV MEDIA. Dále upozornil, že v předsálí je pro akcionáře připravena po celou dobu jednání valné hromady káva, čaj a voda. Po skončení valné hromady je pro ně připraveno občerstvení v prostorách jídelny.

Pan Pavel Henzl uvedl, že pro prezenci byl použit výpis z emise zaknihovaných akcií pořízený k rozhodnému dni, tj. 13. dubnu 2023. Dále sdělil, že podle zprávy osob pověřených prezencí akcionářů jsou na valné hromadě přítomni akcionáři mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 76,110778% 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.

Pan Pavel Hanzl dále požádal akcionáře, aby se z důvodu identifikace označili identifikační kartou KB, kterou si zavěsí na krk. Kartou obdrželi akcionáři při prezenci, jelikož tato identifikační karta slouží též k registraci odchodu, případně opětovného příchodu.

Následně zahájil vlastní jednání valné hromady.

Pan Pavel Hanzl uvedl, že pozvánka na řádnou valnou hromadu a všechny dokumenty k jednání byly zveřejněny v Mladé Frontě DNES a na webových stránkách KB dne 20. března 2023.

Dále konstatoval, že pořad jednání dnešní valné hromady je uvedený v pozvánce na valnou hromadu, kterou akcionáři obdrželi v rámci materiálů pro dnešní valnou hromadu a mají je ve svém tabletu. Součástí pozvánky jsou i navrhovaná usnesení včetně jejich zdůvodnění.

Připomenul, že podle platných stanov Komerční banky, a. s., se hlasuje pomocí elektronického hlasovacího zařízení, to je tabletů, 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 akcionáře podrobněji seznámil se způsobem hlasování pomocí jim zapůjčených tabletů. Výsledky hlasování budou mít akcionáři k dispozici též v tabletech.

Elektronické hlasovací zařízení je obsluhováno tlačítky PRO a PROTI. Možnost hlasování se na tabletu zobrazí v okamžik, kdy budou akcionáři požádáni o hlasování. V horní části obrazovky je uveden název bodu, ke kterému se hlasuje. Zdržet hlasování se mohou akcionáři tím, že při hlasování nezmáčknou žádné hlasovací tlačítko. Jakmile akcionáři zahlasují, zvýrazní se zvolená volba a do doby, než bude hlasování ukončeno, mohou akcionáři své rozhodnutí změnit kliknutím na jiné tlačítko. V případě, že nebude žádná volba zvýrazněna, hlasování se akcionář zdržuje. 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 toalet. Při opuštění těchto prostor budou akcionáři odregistrováni a při vstupu musí být opět zaregistrováni, a to pomocí identifikační karty, kterou obdrželi u prezence. V případě opuštění těchto prostor valné hromady je také třeba u prezence odevzdat identifikační kartu, tablet a tlumočnickou staničku.

Pan Pavel Hanzl sdělil, že usnášeníschopnost valné hromady a výsledky hlasování budou promítány na obrazovkách zde v sále. Kompletní přehled výsledků hlasování bude také k dispozici v prostoru registrace na interaktivních panelech.

Dále informoval akcionáře v sále, že v zadní části tohoto sálu jim je k dispozici informační centrum valné hromady, ve kterém jsou pracovníci Komerční banky, a.s. připraveni zodpovědět jejich dotazy nebo podat příslušná vysvětlení. Vyzval je, že na tomto místě také mohou předat své případné písemné požadavky na vysvětlení, případně protesty.

Pan Pavel Henzl uvedl, že v letošním roce měli akcionáři opět 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 volbě 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 text Jednacího a hlasovacího řádu, který stanoví pouze technickou stránku výkonu hlasovacího práva a jednání valné hromady, je obsažen v tabletu, který akcionáři obdrželi při prezenci. 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 použití tabletu jako hlasovacího zařízení byli akcionáři seznámeni.

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 76,112465 % základního kapitálu banky.

Pan Pavel Henzl předložil návrh usnesení valné hromady, o kterém mají akcionáři hlasovat

#### **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 PRO. Nebudou-li souhlasit, stisknou tlačítko PROTI. Budou-li se chtít zdržet hlasování, není třeba mačkat žádné tlačítko.

Pan Pavel Henzl vyzval akcionáře k hlasování. Poté vznesl dotaz, zda chce ještě někdo hlasovat a následně ukončil hlasování.

Po ukončení hlasování předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že podle výsledků hlasování 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.

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

**pro hlasovali akcionáři mající 130 216 820 hlasů, což představuje 90,590101% z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 2 805 hlasů, což představuje 0,001951%, hlasování se zdrželi akcionáři mající 13 523 255 hlasů, což představuje 9,407948 %z přítomného počtu hlasů.**

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

předseda valné hromady pan Pavel Henzl, zapisovatelka Markéta Batalová, ověřovatelka zápisu paní Alena Krčilová a osoby pověřené sčítáním hlasů paní Tereza Kafková a paní Eva Novotná. Oznamil, 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.

Pan Pavel Henzl 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 76,113259% základního kapitálu banky.

Následně přednesl návrh usnesení valné hromady, o kterém mají akcionáři hlasovat.

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

Oznamil, 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 podle výsledků hlasování bylo usnesení přijato.

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

**pro hlasovali akcionáři mající 130 216 481 hlasů, což představuje 90,588920 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 1 641 hlasů, což představuje 0,001142%, hlasování se zdrželi akcionáři mající 13 526 258 hlasů, což představuje 9,409939% z přítomného počtu hlasů.**

Pan Pavel Henzl uvedl, že se nyní bude hlasovat o volbě zapisovatelky. Konstatoval, že valná hromada je usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou přítomni akcionáři mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 76,113259 % základního kapitálu banky.

**Usnesení třetí:**

**Valná hromada volí  
za zapisovatelku 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 3.**

Po ukončení hlasování předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že podle výsledků hlasování bylo usnesení přijato.

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

**pro hlasovali akcionáři mající 127 935 385 hlasů, což představuje 89,002008 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 0 hlasů, což představuje 0,000000%, hlasování se zdrželi akcionáři mající 15 808 995 hlasů, což představuje 10,997992% z přítomného počtu hlasů.**

Pan Pavel Henzl uvedl, že se nyní bude hlasovat o volbě ověřovatelky zápisu. Konstatoval, že valná hromada je usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou přítomni akcionáři mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 76,113259% 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 podle výsledků hlasování bylo usnesení přijato.

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

**pro hlasovali akcionáři mající 130 211 501 hlasů, což představuje 90,585455 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 10 326 hlasů, což**

**představuje 0,007184%, hlasování se zdrželi akcionáři mající 13 522 553 hlasů, což představuje 9,407361% z přítomného počtu hlasů.**

Pan Pavel Henzl uvedl, že se nyní bude hlasovat o volbě osoby pověřené sčítáním hlasů. Konstatoval, že valná hromada je usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou přítomni akcionáři mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 76,113259 % základního kapitálu banky.

**Usnesení páté:**

**Valná hromada volí**

**za osobu pověřenou sčítáním hlasů Terezu Kafkovou.**

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 podle výsledků hlasování bylo usnesení přijato.

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

**pro hlasovali akcionáři mající 130 214 288 hlasů, což představuje 90,587394 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 7 580 hlasů, což představuje 0,005273%, hlasování se zdrželi akcionáři mající 13 522 512 hlasů, což představuje 9,407333% z přítomného počtu hlasů.**

Pan Pavel Henzl uvedl, že se nyní bude hlasovat o volbě druhé osoby pověřené sčítáním hlasů. Konstatoval, že valná hromada je usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou přítomni akcionáři mající akcie se jmenovitou hodnotou představující úhrnem 76,113259 % 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 podle výsledků hlasování bylo usnesení přijato.

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

**pro hlasovali akcionáři mající 130 213 047 hlasů, což představuje 90,586531 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 10 hlasů, což představuje 0,000007%, hlasování se zdrželi akcionáři mající 13 531 323 hlasů, což představuje 9,413462% z přítomného počtu hlasů.**

Pan Pavel Henzl poděkoval za projevenou 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 přejde k pořadu jednání valné hromady.

## **1. bod - Projednání řádné účetní závěrky za rok 2022 s návrhem na rozdělení zisku za rok 2022 a konsolidované účetní závěrky za rok 2022**

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že k tomuto projednávanému bodu mají akcionáři v tabletu text Výroční zprávy za rok 2022, jejíž součástí je i řádná účetní závěrka a konsolidovaná účetní závěrka. Tyto dokumenty byly spolu s ostatními dokumenty od 20. března 2023 k dispozici v sídle banky a ke stažení na webových stránkách Komerční banky, a.s. Hlasování proběhne v rámci bodů 4, 5 a 6.

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

Pan Juchelka přivítal akcionáře a členy dozorčí rady na dnešní valné hromadě a rozhodl se je seznámit s hlavními informacemi o stavu aktivit Skupiny Komerční banky v roce 2022, včetně vývoje makroekonomického prostředí, finanční a obchodní výkonnosti i některých nefinančních aktivitách a okomentovat výsledky Komerční banky, a.s.

Předseda představenstva pan Juchelka ukázal na straně 3 hlavní makroekonomické ukazatele České republiky. KB podniká v České republice a dále v menším rozsahu na Slovensku. Už při loňském setkání bylo zřejmé, že vývoj české ekonomiky v roce 2022 výrazně ovlivní válka na Ukrajině a s tím související vlna inflace. Po částečném zotavení z propadu vyvolaného pandemií Covid-19 přišlo další oslabení růstu hospodářství. Na celoroční bázi však přesto česká ekonomika expandovala o 2,5%, přičemž ale ve druhém pololetí prošla mělkou recesí.

Dále pan Juchelka konkrétněji informoval o hlavních omezujících faktorech pro českou ekonomiku. Jednalo se o pokračující výpadky v dodavatelských řetězcích, které nutily přerušovat nebo zpomalovat výrobu řadu průmyslových podniků, rostoucí ceny obecně a ceny energií obzvláště, což vedlo k nutnosti úspor a omezení jak pro některé podniky, tak pro spotřebitele, a dlouhodobě napjatý trh práce, kde je zřejmý nesoulad mezi kvalifikací volných lidí a poptávkou zaměstnavatelů. Tedy je obtížné obsazovat volná pracovní místa, což omezuje potenciál rozvoje českého hospodářství.

Pan předseda představenstva ukázal na obrázcích na panelech, že inflace dosáhla na přelomu loňského a letošního roku patrně svého vrcholu a očekává se postupné zpomalování. Nezaměstnanost na úrovni 2,4% podle metodiky Eurostatu zůstává nejnižší v celé Evropské unii. Nominální mzdy v tomto prostředí rostly o průměrných 8%, což znamenalo pokles reálných mezd přibližně o necelých 7%.

Koruna v průběhu roku převážně posilovala a na konci roku 2022 byla o 3% silnější meziročně. To do jisté míry pomohlo umírnit tlaky na růst cen a ČNB přestala zvyšovat své měnové politické sazby. Hlavní repo sazba tak zůstává od června loňského roku na 7%, přičemž ale výnos českých státních dluhopisů je nižší, desetiletý dluhopis ČR vynášel 5% na konci roku, a nyní je to kolem 4,7%.

Pan Juchelka situaci shrnul slovy, že po krátkém oživení se české hospodářství stále nachází v poměrně obtížných podmínkách, ale předpokládá se, že solidní fundamenty dovolí situaci v ekonomice ve střednědobém horizontu úspěšně překonat.

Pan Juchelka dále ukázal stránku 4, a informoval, že v tomto prostředí dosáhla KB solidních obchodních výsledků. Růst úvěrového portfolia Skupiny dosáhl úrovně, která byla plánována, tedy zhruba 6%. Celkový zůstatek úvěrů na bydlení stoupl o 4,5%, a to přesto, že objem nově poskytnutých úvěrů na bydlení se na celém trhu výrazně snížil v důsledku růstu úrokových sazeb a přísné regulatoriky. Objem spotřebitelského financování zrychlil na 4,6%, po zhruba dvouprocentním růstu v roce 2021. Financování podnikatelských a dalších korporátních klientů rostlo o 8%, a znovu se v tomto segmentu podařilo posílit tržní podíl Komerční banky, a.s. Dodal, že poptávka firem se soustředila na financování v euru, zatímco objem úvěrů v korunách mírně poklesl.

Poté pan předseda představenstva ukázal další stránku, na které je vidět síla vztahů KB s klienty v korporátním bankovníctví a doložil přehled několika vybraných významných obchodních případů z roku 2022. Uvedl, že je zřejmé, že kapitálová síla a skvělá vybavenost likviditou umožňuje Komerční bance financovat nejvýznamnější transakce a rozvojové aktivity v české ekonomice, v různých sektorech a po celé republice. KB dokáže připravit pro klienty řešení financování i velmi složitých a velkých projektů. KB tak výrazně podporuje hospodářský rozvoj a růst České republiky.

Pan Juchelka na straně 6 ukázal, že růst vkladů byl poněkud pod očekáváním s tím, jak vyšší úrokové míry zvedly intenzitu soutěže o vklady na trhu. V této situaci KB nabízela depozitní sazby na úrovni, která brala ohled na udržitelnou ziskovost vkladové báze. Celkový růst klientských aktiv ve správě byl naopak uspokojivý, dosáhl 6,7%. K tomu přispěl zejména dynamický nárůst objemu investic klientů v podílových fondech, o více než 18%. Aktiva klientů ve fondech Penzijní společnosti KB se zvýšily o 3,2% a objem rezerv životního pojištění naopak o 7,9% poklesl.

Předtím, než akcionáře seznámí finanční ředitel pan Jiří Šperl s finančními výsledky a návrhem dividendy, pan Juchelka informoval akcionáře o postupu v naplňování strategického programu KB 2025 v průběhu loňského roku. Strategii KB 2025 pan Juchelka představil již v roce 2021. Cílem Komerční banky, a.s. je budovat společně se svými klienty lepší a udržitelnou budoucnost prostřednictvím odpovědných a inovativních finančních řešení. KB chce být lídrem v nové éře bankovníctví pro 2 miliony aktivních klientů. Strategie staví na pilířích vstřícnosti, rozvoje a odpovědnosti. Strategický program je rozpracován v soustavě plánů a tzv. strategických cílů členěných do deseti témat zmíněných v prezentaci. KB buduje novou digitální banku, která byla veřejnosti představena před dvěma dny a která je založena na nové technologické a procesní infrastruktuře, která nabídne nové služby a je podpořena chytrými inovacemi. Nová digitální Komerční banka upravila svou organizaci směrem k plně digitálnímu prodeji a službám. Jako společnost, jejíž marketing a prodeje jsou založena na datech, bude KB maximalizovat obchodní hodnotu dat při současném zajištění ochrany soukromí klientů. Banka vyvíjí nový poradenský model podporovaný datovou analýzou.



Pan Juchelka uvedl, aby banka dále rozvíjela svou agilní, adaptivní a efektivní organizaci, implementuje postupy tzv. DevOps (develop-operate), což je spojení vývoje produktu a jeho procesování a koncept organizace pracoviště Smart office tzn. práce na dálku nebo v kancelářích. Obě metody práce vedou rovněž ke zvýšení míry loajality a spokojenosti zaměstnanců.

Pan Juchelka také informoval, že pozici Skupiny KB na trhu financování bydlení posílí KB vytvořením jednotné hypoteční továrny dodávající řešení pro klienty KB i Modré pyramidy stavební spořitelny, a.s. KB se zaměří na udržení už dnes unikátně vysoké úrovně spokojenosti klientů firemního a investičního bankovníctví zacílením se na kvalitu, rychlost a efektivitu zpracování zákaznických požadavků.

Řízení rizik Komerční banky, a.s. se zaměřuje na identifikaci nově vznikajících rizik a na omezování rizik vyplývajících z nového světa digitálního bankovníctví a proměnlivého prostředí. K tomu je využívána digitalizace a automatizace procesů, včetně zapojení umělé inteligence a datové vědy, a zároveň pokročilé postupy prevence podvodů. Celkové zvýšení produktivity, centralizace podpůrných funkcí, služeb i prostor pro celou Skupinu KB, optimalizace pobočkové sítě a nákupu umožňuje Skupině potvrdit vedoucí pozici ve středoevropském regionu v provozní efektivnosti. Komerční banka, a.s. se také bude na českém finančním trhu, ale i v rámci skupiny Sociétés Générale prosazovat jako odpovědná banka a lídr v oblasti udržitelného rozvoje.

Pan Juchelka na stránce 8 ukázal základní cíle programu KB 2025, které byly stanoveny pro celou Skupinu KB a informoval akcionáře, že je management přesvědčen o dosažitelnosti těchto cílů. Ve scénáři organického růstu by výnosy Skupiny KB měly zaznamenat jednociferné průměrné tempo do roku 2025. Zvyšování výnosů bude taženo především rostoucími obchodními objemy, normalizovanou úrovní úrokových sazeb, digitálními prodeji, poradenským modelem podporovaným datovou analýzou a novými zdroji příjmů. Průměrné tempo růstu provozních nákladů v letech 2023–2025 by mělo být pomalejší než průměrné tempo výnosů. Snižování poměru výnosů a nákladů pomohou i úspory plynoucí ze zjednodušování všech procesů a snižování počtu poboček i zaměstnanců. Poměr nákladů k výnosům se má posunout pod 40 %.

S cílem posílit rozsah obchodů KB, a tím optimalizovat efektivitu a konkurenceschopnost v segmentech s vysokým potenciálem, zváží KB možnosti zvýšení své výkonnosti pomocí prvků neorganického růstu. Realizace každé takové ambice bude předmětem dalšího pečlivého prozkoumání a posouzení. Minimální ambice pro počet klientů banky včetně případného příspěvku z neorganického růstu je stanovena na 2 000 000 klientů. Předseda představenstva také uvedl, že cílový poměr nákladů k výnosům pod méně než 40 % platí i pro scénář neorganického růstu. Po úspěšné implementaci složek neorganického růstu, a za předpokladu normalizace nákladů na rizika na úrovni přibližně 25 bazických bodů, usiluje KB a Skupina KB o překročení 15% výnosnosti vlastního kapitálu v roce 2025.

Pan Juchelka ukázal akcionářům na stránce 9, že ve druhém roce po spuštění strategického plánu banka dosáhla podstatného pokroku v oblastech, ve kterých je strategie KB 2025 rozpracována. Mezi zásadní projekty patřila výměna systému pro zpracování platebních karet a platebních transakcí. Po 26 letech provozu původního systému přešla KB v listopadu 2022 na novou platformu pro platební karty TSYS

Prime, kterou provozuje v rámci aplikačního outsourcingu společnost Global Payments Europe. Změna posiluje bezpečnost a efektivitu zpracování plateb kartami a nabídne další možnosti správy karet a inovace v této oblasti. Komerční banka, a.s. pokračovala v transformaci platebních systémů a centralizaci zpracování plateb do aplikace Payment Hub od společnosti Valantic. V souladu se strategií KB 2025 banka zvyšovala automatizaci hotovostního platebního styku s využitím potenciálu bankomatů. Proto KB iniciovala a oslovila na platformě České bankovní asociace ostatní banky s nabídkou spolupráce v oblasti bankomatových sítí pro zvýšení dostupnosti hotovostních služeb v ČR a současně posílení udržitelnosti provozu sítě bankomatů. V prvním kroku se KB na jaře 2022 dohodla na spolupráci se společností MONETA Money Bank, a.s., díky níž mohou klienti obou bank vybírat hotovost z bankomatů té druhé banky za stejných podmínek jako u své vlastní. I díky tomu mohly být desítky bankomatů přemístěny do nových lokalit v České republice, primárně malých měst a obcí, kde do té doby nebyly dostupné. Od zahájení spolupráce do konce roku 2022 banky odstranily zhruba 50 duplicitních bankomatů a současně 26 bankomatů přemístily. V závěru roku 2022 se ke sdílení bankomatů přihlásily i Air Bank a UniCredit Bank s účinností od února 2023. Iniciativa KB při sdílení bankomatových sítí byla oceněna i titulem Bankovní inovátor 2022 v soutěži VISA Nejlepší banka, pořádané Hospodářskými novinami.

Pan Juchelka uvedl, že Komerční banka a některé dceřiné společnosti Komerční banky, a.s. získaly během minulého roku i řadu dalších ocenění. K nejvýznamnějším patří vítězství KB v prestižní anketě Mastercard Banka roku 2022. Kromě hlavní ceny získala první místo také za Korporátní banku roku a Banku bez bariér. Stejně jako v předchozích letech, byla i loni Komerční banka, a.s. vyhlášena ministerstvem financí mezi 20 největšími plátcí daně z příjmů v zemi, což pan Juchelka bere za potvrzení odpovědného korporátního občanství KB v České republice a zároveň považuje za doklad toho, že banky tradičně patří k nejvýznamnějším a spolehlivým tvůrcům zdrojů pro veřejné rozpočty České republiky. Odpovědnost Skupiny Komerční banky se neprojevuje jen při placení daní a dalších odvodů do veřejných rozpočtů, které mimochodem za loňský rok přesáhly 6 miliard korun, ale ve všech činnostech Komerční banky, a.s.

Předseda představenstva dále informoval, že skupina loni aktualizovala svou strategii pro oblast životního prostředí, sociálních a správních oblastí tzv. ESG, na základě analýzy témat, která jsou důležitá pro banku i její zúčastněné strany. Skupina Komerční banky se přihlásila k ambicím společenské odpovědnosti skupiny Société Générale, aby tak společně měly pozitivní dopad. Své ambice v oblasti ESG Société Générale rozvíjí ve čtyřech strategických pilířích SG tudíž i KB: Environmentální transformace, Pozitivní místní vliv, Odpovědný zaměstnavatel a Kultura odpovědnosti. Transformaci KB i SG v této oblasti uskutečňují začleňováním ESG do všech procesů a aktivit, zároveň probíhá monitoring plnění environmentálních a společenských závazků. Praktická realizace ambicí skupiny SG v oblasti ESG se řídí v rámci ESG by Design v rámci projektu ESG Design. Ke konkrétním cílům ESG strategie Komerční banky patří mimo jiné vývoj produktů a služeb zaměřených na zvýšení udržitelnosti projektů klientů KB, a dále zvýšení podílu investičních úvěrů korporátním klientům, které splňují parametry ESG na 50% do roku 2025. KB si je vědoma rizik, která plynou z klimatické změny a je odhodlána přispět k jejich zmírnění. KB směřuje ke karbonové neutralitě v roce 2026. Vynikající výkonnost Komerční banky v oblasti udržitelnosti a odpovědnosti se odrazila i ve vysokém hodnocení, které KB dosáhla v mezinárodních

výzkumech ESG. Od ratingových agentur KB získala rating AA v globálním hodnocení MSCI ESG, je součástí mezinárodního indexu FTSE4Good („futsí for good“) a dostala se mezi 17% nejlépe hodnocených finančních institucí této ratingové agentury a ve výzkumu Standard and Poor's Corporate Sustainability Assessment. Podrobné informace o aktivitách KB v oblasti udržitelnosti jsou zveřejněny v Nefinanční zprávě KB za rok 2022, která je k dispozici na webu kb.cz.

Mimo uvedené oblasti dosáhla Komerční banka zásadní pokrok při budování Nové digitální banky, o čemž pan Juchelka informoval akcionáře podrobněji. Na stránce 10 ukázal, že nová digitální banka je programem vybudování nové bankovní informační infrastruktury a přepracování všech bankovních procesů. Tento projekt byl zahájen v roce 2020 jako součást transformační strategie KB 2025. Služby vyvinuté v rámci programu Nové digitální banky byly tento týden představeny trhu pod názvem „Nová éra bankovníctví“. Nová digitální banka zahrnuje stavbu modulární flexibilní infrastruktury včetně platformy pro zpracování bankovních transakcí tzv. core banking, systému pro správu platebních karet, platebního centra a systému pro správu zákaznických informací. Na tomto základě KB připraví nové a jednoduché digitální produkty. Řízení vztahů se zákazníky je založeno na jednotné sadě informací ve všech kanálech a systémech s prvky umělé inteligence. Jednotné zdroje provozních, obchodních a finančních dat poskytují prostor pro vysoce efektivní reporting a analytiku. Zároveň KB buduje i nový multikanálový soubor nástrojů pro přístup klientů a bankovních poradců do banky, ve kterém jsou všechny funkčnosti a nastavení vždy dostupné z mobilních zařízení. KB postupuje metodou mobile first approach. Pobočky a osobní setkávání s klienty přitom zůstávají jedním z pilířů obsluhy s důrazem na profesionální poradenství klientům ze strany bankéřů. Nová digitální banka umožní kontinuální zpracování transakcí, analytiku a vytváření obchodních příležitostí v režimu 24/7. Podstatně se zkrátí cyklus inovací díky možnosti nasazovat a uvolňovat softwarové aplikace de facto na denní bázi. V Nové digitální bance se zvýší účinnost naplňování potřeb klientů i interních potřeb banky, včetně regulatorních povinností, reportingu a řízení vztahů se zákazníky. Komerční banka si vybudováním Nové digitální banky klade za cíl zvýšení spokojenosti zákazníků měřené ukazatelem Net Promoter Score (NPS) a spolu s tím i zvýšení počtu zákazníků a průměrných výnosů. Podíl digitálních prodejů přesáhne 50 %. Komunikace s klienty se kompletně zbaví papírových dokumentů a zvyšuje se produktivita práce včetně počtu klientů na zaměstnance. Ukončování jednotlivých součástí původní bankovní infrastruktury, které bude následovat po dosažení potřebné maturity Nové digitální banky, povede k významným úsporám provozních nákladů. Pro zpracování bankovních transakcí v Nové digitální bance vybrala Komerční banka na začátku roku 2021 platformu Transacta od společnosti Temenos, kterou implementuje společnost Syncordis. V souladu s agilní metodikou vývoje v KB je Nová digitální banka budována inkrementálně, v předem definovaných krocích. V první fázi jsou funkcionality Nové digitální banky dostupné na klientské straně uživatelům z řad zaměstnanců banky. Smyslem je získat relevantní zpětnou vazbu pro dotvoření vhodných vlastností a zajištění skvělé zkušenosti budoucích zákazníků.

Pan Juchelka je potěšen spolu s kolegy, že může oznámit, že vývoj Nové digitální banky dosáhl takového stupně, který umožnil představit Novou éru bankovníctví na českém trhu před dvěma dny a zahájit akvizici nových klientů a postupnou migraci stávajících klientů ze starého do nového systému. Migrace byla zahájena v segmentu

občanů, v dalších letech budou následovat malé podniky a podnikatelé a dokončena bude v segmentu korporátních klientů.

Pan Juchelka poté poděkoval za přítomnost, pozornost a důvěru a požádal režii o krátký klip k představení Nové digitální banky.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl poté vyzval pana Šperla, výkonného ředitele pro Strategii a finance, o komentář k tomuto bodu jednání a dále k bodu jednání Rozhodnutí o určení auditora k provedení povinného auditu pro rok 2023.

Pan Šperl pozdravil akcionáře a rozhodl se okomentovat finanční část prezentace bodu 1 Valné hromady a přidat komentář k bodům 5 a 12, což jsou témata Návrh na rozdělení zisku za rok 2022 a Návrh o určení auditora pro rok 2023.

Pan Šperl k finančním výsledkům uvedl, že jak již prezentoval generální ředitel, obchodní výsledky roku 2022 byly velice uspokojivé a tomu odpovídají i finanční výsledky. Pan Šperl konstatoval, že skupina KB vygenerovala za rok 2022 17,6 mld. Kč čistého zisku po zdanění, tj. o téměř 40% více než v roce 2021, což je historicky rekordní výsledek.

Pan Šperl ukázal na grafu, že k tomuto výsledku přispěly nejvíce čisté úrokové příjmy, znázorněné šedivým sloupcem, které meziročně vzrostly téměř o třetinu, ale pozitivně kontribuovaly i výnosy z poplatků a provizí s nárůstem přibližně 7%. Náklady, a to provozní i rizikové, zůstaly pod striktní kontrolou, což vedlo ke zlepšení finančních ukazatelů. Pan Šperl zmínil dva z nich, za prvé, návratnost kapitálu tzv. ROE se zvýšilo o 3,7% na 14,4% a podíl nákladů k výnosům, Cost Income Ratio, se snížil o 6,7% na 41,5%. Tímto se v jednom z klíčových ukazatelů operační efektivity finanční skupiny podařilo potvrdit vedoucí pozici na trhu a ještě ji posílit. V této oblasti patří KB k lídrům na trhu nejen v ČR, ale i v Evropě.

Na dalším slidu se pan Šperl zaměřil na celkový vývoj aktiv skupiny. Celková aktiva meziročně vzrostla o 4,8% a dosáhla hodnoty více než 1,4 bilionu Kč, tedy 1 400 mld. Kč. Na celoroční bázi je to opět nejvyšší hodnota v historii skupiny KB. V absolutních hodnotách to znamená, že meziročně bilance narostla o přibližně 60 mld. Kč, které tentokrát nebyly na straně pasiv taženy clientskými vklady, ty zůstaly přibližně konstantní, případně došlo k menší korekci, ale zejména ostatními závazky a přijetím seniorních nepreferovaných půjček, kterými KB plní požadavek ČNB na tzv. minimální objem způsobilých závazků (MREL). Na straně aktiv bylo 93% nových zdrojů použito na financování clientských úvěrů, což je jednou z velkých priorit banky a zbytek tzn. likviditní přebytek byl nainvestován do Českých státních dluhopisů. Expozice KB vůči ČNB meziročně mírně poklesla, jak je vidět v červené části grafu. Pan Šperl také uvedl, že poměr úvěrů a depozit (Loan to Deposit Ratio) se zvýšil ze 76% na 85%, což stále znamená, že likvidita banky je na silné úrovni a je tam potenciál a prostor pro další růst.

Na následujících třech slidech se pan Šperl zaměří na klíčové účetní kategorie, nejprve se bude věnovat čistým provozním výnosům. Čisté provozním výnosy meziročně vzrostly o 23,2% a byly podpořeny všemi jeho součástmi, jak úrokovými příjmy, tak příjmy z poplatků a provizí a tak i v menší míře příjmy z finančních operací. Nejprve budou zmíněny úrokové příjmy. Na grafu v horní části, která je vybarvena červeně,

pan Šperl ukázal, že úrokové příjmy meziročně vzrostly o 31,4% a to zejména kvůli dynamickému nárůstu aktivit na straně úvěrů. Pozitivně se projevilo i prostředí, kdy ČNB razantně navyšovala úrokové sazby až do poloviny roku 2022 a to zejména klíčovou úrokovou sazbu, která se dostala na úroveň 7% a od té doby tuto úroveň drží. Čistá úroková marže (Net Interest Margin) významně meziročně vzrostla a dosáhla hodnoty 2,4% tzn. úrovně roku 2019. Jednalo se o mimořádný výsledek a v tomto roce je očekávána korekce.

Pan Šperl poté informoval, že příjmy z poplatků a provizí jsou znázorněny růžovou barvou, a meziročně vzrostly o více než 7%. Tento růst byl tažen třemi oblastmi a to poplatky z křížového prodeje (cross selling fees and commissions), jednalo se o velice dynamické prodeje nebankovních aktiv klientů ve správě, čímž je myšlen prodej podílových fondů, penzijních fondů a životního pojištění. Tyto poplatky vzrostly meziročně o 8% a v absolutních částkách se jednalo o téměř 2 mld. Kč. Druhou oblastí byly poplatky týkající se specializovaných služeb v oblasti kapitálových trhů, trade finance a poradenství, které narostly meziročně o dalších 10%, s tím, že v roce 2021 byl jejich růst také významný. Poslední část tvoří poplatky z transakcí, které zaznamenaly meziroční růst o 12%, dynamika toho byla do určité míry ovlivněna výsledkem roku 2021, kdy celkově bylo transakcí méně a to v první polovině roku kvůli covidu. Pan Šperl poté přešel k poslední části slidu a to finančním operacím, které jsou znázorněny šedivou barvou. Finanční operace rostly meziročně pouze o 1% a taženy byly příjmy z cizoměnových plateb a to zejména z karetních transakcí; výnosy z kapitálových trhů byly nižší. Do určité míry toto bylo ovlivněno spíše technickým faktorem, protože investiční bankovníctví v roce 2022 generovalo účetně více výnosů v čistých úrokových příjmech, a proto je tam takový významný nárůst a méně v příjmech z finančních operací. Pan Šperl indikoval, že v letošním roce se pravděpodobně stav vrátí k normálu.

Dále pan Šperl přešel k provozním nákladům, které jsou pod kontrolou. Ty v nominálním vyjádření rostly o přibližně 6,3%, v reálném vyjádření se vzhledem k průměrné inflaci na úrovni přibližně 16% jednalo o významný pokles. Na personálních nákladech skupina meziročně zaplatila přibližně o 2,6% více, průměrné navýšení mezd zaměstnanců skupiny bylo částečně offsetováno zvýšením efektivity procesů, které umožnily snížit počet zaměstnanců. Ostatní provozní náklady vzrostly o přibližně 7,2% a byly jednoznačně ovlivněny vysokou průměrnou inflací. Samostatnou kapitolu pak tvoří regulatorní náklady, konkrétně byl zvýšen příspěvek do fondu ČNB pro řešení krize, který vzrostl téměř o čtvrtinu, v grafu je znázorněn světle šedivou barvou. Pan Šperl dále informoval akcionáře, že bez započtení regulatorních nákladů by celkové náklady rostly o přibližně 4,8%, což je důkazem toho, že nákladová disciplína, efektivita a produktivita jsou podstatou KB, a i proto se KB pyšní top in class pozicí v této oblasti.

Na dalším slidu pan Šperl ukázal náklady na rizika, které se proti roku 2021 lehce navýšily a dosáhly hodnoty přibližně 1,2 mld. Kč, i přesto však zůstávají na nízkých hodnotách. Měřeno poměrem k průměrnému objemu úvěrů se jedná o 15 b.b., toto mohou akcionáři vidět v pravé části grafu, což je výrazně méně než historicky normalizovaná úroveň, kterou má KB na úrovni 30 b.b. Více opravných položek bylo vytvořeno na expozice u korporátních klientů u klientů retailových byla tvorba velmi omezena. Management banky hodnotí rok 2022 pozitivně, daných cílů bylo dosaženo. Management je proto naplněn optimismem, že bude dosaženo i strategického cíle KB 2020-2025.

Pan Šperl dále informoval, že slide č. 17 je zaměřen na rating skupiny KB. Zdravou finanční a obchodní pozici KB ocenily i mezinárodní ratingové agentury, všechny tři ve složitém geopolitickém prostředí rating KB potvrdily. Ratingové agentury ve svých reportech u KB oceňovaly její konzervativní rizikový apetit, je to poznat i v nákladech na riziko, o kterých se již hovořilo. Dále ocenily silnou pozici na trhu a v kapitálové vybavenosti stabilní zdroje klientských depozit a s tím související vysokou likviditu.

Na dalším slidu pan Šperl ukázal očekávaný vývoj pro rok 2023, banka ve svých prognózách očekává, že ekonomika nepatrně poroste s mírným postupným ožíváním, inflace tu bude déle, než se uvažovalo před třemi až pěti měsíci a i přesto, že začala zpomalovat, tak průměrná celoroční hodnota zůstane pravděpodobně dvojciferná. Repo sazba ČNB zůstane po většinu roku na současné úrovni tzn. 7% a pan Šperl ji na této úrovni očekává i na konci tohoto roku.

Dále pan Šperl zmínil růst trhů. Trh úvěrů i vkladů porostou středním jednociferným tempem a KB má ambici na těchto trzích růst rychleji. V oblasti úvěrů chce potvrdit čtvrtý rok v řadě, kdy KB získávala tržní podíl a v oblasti depozit chce KB získat zpět část toho, co loni ztratili.

Pan Šperl dále informoval o finančním výhledu. Očekávány jsou srovnatelné výnosy, investoři jsou na konferenčních hovorech informováni, že by se mělo jednat o červenou nulu. Toto bude podpořeno silně rostoucími výnosy z finančních operací a poplatků a provizí. Úrokové příjmy zaznamenají letos korekci, a to zejména z důvodu ukončení cyklu rostoucích sazeb a navyšování průměrné ceny zdrojů depozit. Náklady zůstanou i nadále pod kontrolou, a i uprostřed pokračující vysoké inflace neporostou o více než ve středních až vyšších jednotkách procent. V oblasti nákladů na riziko se očekává že excelentní disciplína splácení úvěrů klienty bude pokračovat a náklady na rizika tak budou jen mírně vyšší než v roce minulém. Tato prognóza má svá rizika, kterými jsou další eskalace války na Ukrajině a obecně zhoršení externího prostředí.

Na dalším slidu pan Šperl ukázal, jaká je kapitálová pozice banky a návrh na rozdělení zisku za rok 2022. Kapitálová pozice banky je velmi silná, k 1.4.2023 dosahuje celkový kapitálový požadavek pro skupinu KB hodnoty 17,9% a skutečná kapitálová přiměřenost je na úrovni 19,5% tzn. o 160 b.b. více a zároveň se tak nachází v horní části cílového kapitálového rozpětí. Návrh valné hromadě zní vyplatit 65% zisku roku 2022, což v absolutní hodnotě představuje dividendu 11,5 mld. Kč, což představuje 60,42 Kč na jednu akcii. Dividenda připadne akcionářům, kteří budou mít akcii v držení 2.5.2023 a bude splatná 22.5.2023. Návrh je v souladu s dlouhodobým plánem řízení kapitálu, který udržuje kapitálovou přiměřenost na úrovni odpovídající podstupovaným rizikům s ohledem na obchodní příležitosti banky.

Pan Šperl poté shrnul informace z tohoto slidu. Uvedl, že představenstvo KB navrhuje této valné hromadě schválit rozdělení zisku KB za rok 2022 následovně: dividendu bude ve výši 11,5 mld. Kč a zbytek ve výši 6,1 mld. Kč bude převeden na účet nerozděleného zisku minulých let.

Na dalším slidu pan Šperl uvedl pro úplnost a z důvodu, že dividendu akcionářům vyplácí mateřská společnost skupiny KB, také nekonsolidovaný výsledek samotné KB - KB solo. Reportovaný zisk po zdanění činil 17,6 mld. Kč, což je o 42% více než v

roce předchozím. Banka je hlavní přispěvatel k celkovému výsledku skupiny, proto zde výsledky velice korelují s výsledkem skupiny KB. Největšími odchylkami jsou dividendy placené dceřinými společnostmi do KB, které jsou na solo bázi součástí výnosů, zatímco na konsolidované bázi se očístí.

Na závěr pan Šperl přednesl návrh na externího auditora na rok 2023, vzhledem k pozitivním zkušenostem a v souladu s regulačními požadavky, představenstvo opět navrhuje ustanovit jako externího auditora KB v České republice i na Slovensku jednu z nejvýznamnějších světových auditorských společností, Deloitte Audit. O tomto návrhu se bude hlasovat v rámci usnesení bodu 12.

Pan předseda Pavel Henzl poděkoval panu Šperlovi 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. Poté se dotázal, zda má někdo ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh, případně protest k tomuto bodu pořadu jednání.

**První požadavek na vysvětlení, návrh nebo protinávrh:**

*Akcionář Ing. Pavel Dobranský požádal o vysvětlení, dotázal se na skladbu kapitálu Tier 1, zda v něm jsou obsaženy vlastní dluhopisy KB.*

Pan Šperl odpověděl, že tomu není tak, vlastní dluhopisy nejsou součástí vlastního kapitálu. Faktem je, že bilance obsahuje část skoupených akcií, což je historická záležitost, z období před 7 až 10 lety, a to snižuje celkový kapitál KB skupiny. Pana Šperla ještě napadlo, zda pana Dobranského nezajímalo spíš, zda součástí regulačního kapitálu jsou i jiné složky než tzv. core Tier 1 kapitál, což znamená ten nejkvalitnější kapitál. Pan Šperl toto potvrdil a uvedl, že součástí regulačního kapitálu je k dnešnímu datu přibližně 100 mil EUR tzv. podřízeného dluhu, který v celkové kapitálové přiměřenosti pokrývá přibližně 0,6%.

**Druhý požadavek na vysvětlení, návrh nebo protinávrh:**

*Pan Dobranský se dále dotázal, jaká je přibližná průměrná hodnota výnosu státních dluhopisů, které má v držení Komerční banka, a.s.*

Pan Šperl odpověděl, že nezná z hlavy výnos portfolia, je k diskuzi, za jaké výnosy jsou státní dluhopisy nakupovány, což je v současné době v rozpětí 4-5%.

*Pan Dobranský dále doplnil dotaz, zda se dá říci s jakou úspěšností pracoval Penzijní fond v minulých letech.*

Pan Šperl informoval, že penzijní fond byl úspěšný, nárůst portfolia Penzijního fondu rostl dynamicky.

*Pan Dobranský upřesnil dotaz, zajímalo ho, kolik Penzijní fond vydělával svým klientům.*

Tuto informaci pan Šperl neměl u sebe k dispozici, ale navrhl, že může během valné hromady dodat.

Pan Henzl poděkoval panu Šperlovi a vyzval další akcionáře, kteří se hlásili, aby předstoupili před mikrofon, představili se a uvedli, zda se jedná o dotaz, požadavek na vysvětlení či návrh.

### **Třetí požadavek na vysvětlení, návrh nebo protinávrh:**

*Pan Radek Kubala přednesl požadavek na vysvětlení. Oslovil přítomné představil se a informoval přítomné, že zde vystupuje jako akcionář Komerční banky, a.s., ale také jako zástupce koalice Zastavme špinavé prachy, se kterou dnes přišli s jedním jednoduchým požadavkem. Informoval akcionáře, že si mohli všimnout před vstupem do budovy jejich happeningu, který upozorňuje na zásadní problém, o kterém by pan Kubala rád pohovořil a tím je neustálá, dlouhodobá a pokračující spolupráce Komerční banky, a.s., resp. celé Société Générale a energetické firmy EPH Daniela Křetínského. Podle dat, které má organizace k dispozici např. od organizace Bank Track, tak KB spolu s Unicredit Bank patří k největším podporovatelům firmy EPH Daniela Křetínského. Pan Kubala zde nemluví pouze za koalici Zastavme špinavé prachy, ale i za více než 500 lidí, kteří na jejich výzvu zaslali vedení banky email s požadavkem, aby spolupráci s EPH neprodleně ukončili. Emaily byly zaslány během dnešních ranních hodin.*

*Celá Société Générale, již je KB součástí, je mezinárodním klimatickým hnutím hodnocena poměrně pozitivně. Strategie KB odstupování od podpory uhelného průmyslu patří k těm lepším na trhu, což pan Kubala ocenil, stejně jako to, jak se KB zachovala ve vztahu k válce na Ukrajině a že narozdíl od některých konkurentů opustila Rusko. Dále uvedl, že strategie KB týkající se omezování podpory plynovému a ropnému byznysu má však ještě velké mezery, ale vyjádřil přesvědčení, že společnými silami bude dosaženo nápravy. Právě vzhledem k pozitivním věcem, které byly zmíněny, je zarážející, že KB pokračuje ve spolupráci s firmou EPH Daniela Křetínského. Na schůzce, kterou koalice Zastavme špinavé prachy měla se zástupci Komerční banky před dvěma měsíci, se dozvěděli, že EPH splňuje podmínky nastavené celou Société Générale, jelikož má méně než dvacet procent příjmu z uhlí a Komerční banka, a.s proto firmu EPH nepovažuje za uhelnou. To koalice považuje za nesmysl, protože EPH má jen v uhlí větší emise než celé Finsko a její firma MIBRAG ročně vytěží 17 milionů tun uhlí, LEAG v Lužici další desítky milionů tun.*

*Pan Kubala dále zmínil, že uhlí není jediným důvodem, proč by Komerční banka neměla s EPH spolupracovat. Před vypuknutím války na Ukrajině byla jedna z firem EPH, konkrétně slovenský EUSTREAM, největším samostatným dovozcem ruského plynu do Evropy. Křetínského firmy patří k těm, které mají největší plány rozvoj plynové infrastruktury ze všech evropských energetických firem. Jak upozorňuje například studie Mezinárodní agentury pro energii, ale i mezivládního panelu pro změny klimatu, rozvoj další plynové infrastruktury si nemůžeme dovolit, pokud máme dosáhnout cíle maximálního oteplení planety o 1,5 stupně Celsia a zachovat planetu obyvatelnou.*

*Pan Kubala se domnívá, že pro KB je možná důležitější, že EPH v posledním roce vydělalo o šedesát procent více než v předchozích letech a že Daniel Křetínský takřka zdvojnásobil svůj majetek, jak ukazují data ve Forbesu. Tyto peníze však podle pana Kubaly doslova vytahal z kapes nás všech, kteří jsme loni platili účty za drahé energie a drahé potraviny. Firma EPH je pak podle jeho mínění firmou, která v konečném*



*důsledku ohrožuje i sociální smír, jelikož to byla právě ona, která dovozem drahého plynu k energetické krizi významně přispěla. Dále je možno mluvit i o Křetínského mediálním impériu, které ovlivňuje veřejnou debatu jak v České republice, tak ve Francii, o ničení lesů spalováním biomasy nebo o špinavém skládkování. Pan Kubala uvedl, že s organizací RSC důsledně vše popsali v reportu, který poskytne jako dárek a vyzval KB, aby ukončila spolupráci s EPH.*

Pan Pavel Henzl poděkoval panu Kubalovi a konstatoval, že se jedná o prohlášení, a proto není třeba reagovat. Poté vyzval dalšího akcionáře, aby se vyjádřil.

#### **Čtvrtý požadavek na vysvětlení, návrh nebo protinávrh:**

*Před akcionáře předstoupila paní Karla Pohlová, zástupkyně koalice Zastavme špinavé prachy, která přednesla svoje vyjádření. Uvedla, že je studentkou, která se bojí o svoji budoucnost, kterou ohrožuje energetická firma EPH uhlobarona Daniela Křetínského. Podle ní je možno pozorovat, že z hlediska strategie Banka ustupuje od podpory uhelného průmyslu, ale přesto její spolupráce s EPH stále přetrvává. Navíc EPH má v plánu investovat do rozvoje plynové infrastruktury, což je hodně velké riziko pro budoucnost klimatu a splnění cíle nepřesáhnout oteplení o 1,5 stupně Celsia. Dále zmínila, že se nejedná jen o hledisko klimatické. Jen za posledních pár týdnů Ukrajina označila firmu Křetínského Metro AG za podporovatele Ruského režimu, zatímco KB jasně zaujala stanovisko ohledně války na Ukrajině a opustili Rusko. Paní Pohlová se podivila nad tím, jak je vzájemná spolupráce dále možná. Uvedla, že to není jediná sociální problematika Daniela Křetínského, u další z jeho firem státní zástupce schválil trestní stíhání a lidé v obcích okolo jeho čáslavské skládky se organizují proti plánům ji rozšiřovat. Uvedla, že je evidentní, že lidé si nepřejí vydat se cestou EPH a Daniela Křetínského, že se jedná o ty samé lidi, kteří mohou být klienty banky a kterým banka slíbila podporu a ochranu jejich financí a místo toho je investováno do uhelného průmyslu, který jim škodí. Dotázala se, zda to nebyla právě firma EPH, která přispěla a navíc i těžila z energetické krize, a zatímco my jsme se dostávali do energetické chudoby, Daniel Křetínský téměř zdvojnásobil svůj majetek. Dále paní Pohlová uvedla, že zde zastupuje převážně mladé lidi, kteří se rozhodují o tom, kam uloží své finance, kam budou investovat. Sdělila, že Banka má na tyto lidi vliv, rozhoduje, do čeho se jejich peníze investují a chce proto, aby Banka ukázala, že jí záleží na planetě, že se zajímá o jejich budoucnost. Na závěr proto vyzvala, aby KB v zájmu ochrany klimatu, podpory demokracie a sociálního smíru spolupráci s EPH Daniela Křetínského ukončila.*

Pan Pavel Henzl poděkoval paní Pohlové a konstatoval, že se jedná o prohlášení, a proto není třeba reagovat. Poté dal slovo dalším akcionářům.

#### **Pátý požadavek na vysvětlení, návrh nebo protinávrh:**

*Akcionář pan Tomáš Vojta se ve světle těchto prohlášení se dotázal, zda je pro Banku legální diskriminovat některé klienty na základě oboru ve kterém podnikají, zda smí např. přestat poskytovat služby uhlobaronům, dovozcům zbraní, případně dalším segmentům, které si zvolí.*

Pan Juchelka se ujal slova, poděkoval všem třem akcionářům za dvě prohlášení a jednu otázku a uvedl, že jak vyplynulo z prezentace, tak KB a celá SG Group má v oblasti ESG své ambice a závazky a ty se snaží naplňovat. Uvedl, že v posledních letech je udržitelnost jako taková celosvětovou výzvou, není to specifikum České

republiky, je to globální výzva. Jedná se o téma, které hýbe společnostmi a všechny velké banky si uvědomují jeho naléhavost. Pan Juchelka se domnívá, že KB je na českém trhu leaderem v této oblasti a uvedl, že je dobré řídit se měřitelnými výsledky a proto prezentoval, jaké známky a rating KB od významných mezinárodních organizací jako FTSE4Good a S&P Global Corporate Sustainability Assessment a dalších dostává. KB se řadí v měření těchto mezinárodních agentur na přední místa ve světě. Dále pan Juchelka sdělil, že téměř všechny relevantní banky v ČR se zavázaly k uhlíkové neutralitě, KB na tuto cestu nastoupila jako jedna z prvních a chce být uhlíkově neutrální k roku 2026. Uhlíková stopa KB je měřena a auditována od roku 2019 a nefinanční report, který je přílohou k výroční zprávě je opakovaně vyhodnocován jako benchmark, jako ukazatel standardu na českém trhu, a to nejen v oblasti bankovníctví, ale v oblasti celé české ekonomiky.

Pan Juchelka informoval, že v roce 2022 došlo ke snížení uhlíkové stopy o 44% oproti roku 2019 a v této souvislosti zmínil, že 59% z celkové spotřeby elektrické energie pocházelo v roce 2022 z obnovitelných zdrojů. Dále uvedl, že akcionáři mohli v médiích zaznamenat, že tato i vedlejší budova na Stodůlkách realizuje část svojí spotřeby elektrické energie fotovoltaičkou, která je umístěna na střeše, jedná se o 210 fotovoltaičkových panelů, které částečně naplňují spotřebu v těchto dvou budovách.

Pan předseda představenstva Juchelka informoval, že v roce 2022 byla zveřejněna ESG strategie celé skupiny KB, která je k dispozici na webových stránkách [www.kb.cz](http://www.kb.cz) a byla provázána s celofiremní strategií, tzn. není to pro KB pouze přívažek k jejich činnosti, ale je to parametr vstupující do strategického uvažování KB. Naplňování jednotlivých cílů je pravidelně sledováno, vyhodnocováno a auditováno. Dále pan Juchelka uvedl, že ESG strategie je plně v souladu s posláním, vizí a strategií KB 2025, která byla prezentována v předchozím vystoupení. Současně KB vede pracovní skupinu na půdě České bankovní asociace, což je asociace sdružující všechny banky v České republice a v oblasti ESG je KB iniciátorem a spoluautorem jednotného dotazníku pro korporátní klienty v oblasti dodržování jejich závazku v oblasti ESG a cestě k dekarbonizaci jejich výrobních procesů.

Pan Juchelka dále uvedl iniciativu KB, jež dostala nálepku inovátorský počín roku a KB byla zvolena Inovátorem roku 2022, a díky této iniciativě byla KB schopna snížit spotřebu elektrické energie v jejich bankomatech, a to z důvodu, že je sdílí s ostatními a protože několik desítek z nich bylo odstraněno a zbylé byly zavezeny do míst, kde dosud nebyly v ČR k dispozici, čímž pozitivně přispěly k sociální životní úrovni v ČR.

Pan Juchelka podotkl, že je vidět, že KB dělá na poli udržitelnosti opravdu mnoho, a to nebylo vše zmíněno. KB je také univerzální bankou, korporátní bankou a bankou pro retail a jejím posláním je doprovázet klienty korporátního sektoru na jejich cestě od uhlíkově intenzivní výroby k uhlíkově neutrální či nulové, ať už v oblasti elektrické energie nebo oceli či dalších. Zmíněno by mohlo být i zemědělství, kdy na všechny tyto sektory jsou v KB přijaty sektorové politiky, které je možno nalézt na webu banky a je možno tam nalézt i část odpovědí na otázky, které zazněly. V případě zájmu o detailnější informace pan Juchelka nabídl Report udržitelnosti za rok 2022, který je také dostupný na webových stránkách a není tištěn z důvodu úspory papíru.

Dále se pak Juchelka vyjádřil ke vztahu KB ke společnosti EPH. Banka si je vědoma toho, že je veřejně dostupná informace mapující roli KB při vydávání dluhopisů firmou

EPH a pan Juchelka ani nikdo další není v pozici, aby mohl v detailu komentovat jakékoliv konkrétní obchodní transakce a vztahy, s odkazem na § 38 zákona o bankách, který zajišťuje všem klientům respekt k bankovnímu tajemství a ochraně jejich dat.

Dále pan Juchelka uvedl, že pokud došlo anebo dochází k financování skupiny EPH ze strany KB, je to vždy v souladu se závazky a sektorovými politikami, které pan Juchelka před chvílí zmínil. KB v souladu s politikou SG Group a její přítomností v alianci Net-Zero Banking Alliance se zavázala sladit všechny své aktivity s cíli stanovenými Pařížskou dohodou, ke které se zavázala i česká vláda a ČR, a jejím cílem je dosáhnout uhlíkové neutrality do roku 2050. Vytváření řešení pro urychlení přechodu na nízkouhlíkové hospodářství vyžaduje obrovskou a nezbytnou spolupráci mezi veřejným kapitálem, vládami a soukromým kapitálem a vyžaduje obrovskou spolupráci a zapojení všech zúčastněných stran.

Pan Juchelka informoval, že tato skupina si stanovila cíle pro odvětví s nejvyššími emisemi uhlíku včetně energetického uhlí, s politikou postupného snižování financování tohoto odvětví a jeho úplného opuštění do roku 2030 v zemích EU a OECD. Skupina se navíc zaměřuje na financování energetické transformace směrem k bezemisním zdrojům a v zájmu podpory této energetické transformace je zohledňována také politika místních vlád. KB cíleně a dlouhodobě podporuje svým financováním celou českou ekonomiku, hraje významnou roli ve financování české ekonomiky a rozvoji České republiky včetně energetické tranzice směrem od fosilních paliv k udržitelným řešením. Toto je plně v souladu se závazky KB na poli udržitelnosti. Veškeré tyto závazky a aktivity včetně sektorových politik jsou k dispozici ve Zprávě o udržitelnosti za rok 2022 anebo v sektorových politikách na webových stránkách banky. Poté pan Juchelka poděkoval za pozornost.

Pan předseda Pavel Henzl poděkoval panu Juchelkovi a dotázal se, zdali byl předložen další požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak. Poté přešel k druhému bodu jednání.

## **2. bod - Vyjádření dozorčí rady k řádné účetní závěrce za rok 2022 a k návrhu na rozdělení zisku za rok 2022, ke konsolidované účetní závěrce za rok 2022, zpráva dozorčí rady o její činnosti a informace dozorčí rady o výsledcích přezkumu zprávy představenstva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2022**

Pan Pavel Henzl informoval akcionáře, že vyjádření dozorčí rady a její zpráva byla zveřejněna spolu s ostatními dokumenty pro valnou hromadu dne 20. března 2023 a akcionáři ji mají také v tabletu a uvedl, že o této zprávě se nehlasuje.

Pan Henzl poté požádal předsedu dozorčí rady pana Giovanni Luca Soma o přednesení vyjádření. Pan Soma bude mluvit anglicky, pro poslech v českém jazyce si akcionáři mají nasadit sluchátka a zvolit kanál č. 1.

Pan Soma pozdravil akcionáře a poděkoval jim za účast na valné hromadě v době, kdy KB zahajuje mnoho historických kroků jako je např. nová digitální banka. Informoval je, že z pověření dozorčí rady Komerční banky, a. s. přednese vyjádření

dozorčí rady k řádné účetní závěrce za rok 2022, návrhu na rozdělení zisku za rok 2022, ke konsolidované účetní závěrce za rok 2022, ke 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 21. listopadu minulého roku do dnešní valné hromady.

Pan Soma uvedl, že dozorčí rada, v souladu s § 13, odst. 2, písm. d) stanov banky, přezkoumala řádnou účetní závěrku společnosti Komerční banka, a. s., k 31. prosinci 2022 a konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2022 podle mezinárodních účetních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS). Dozorčí rada, po přezkoumání řádné i konsolidované účetní závěrky banky za období od 1. ledna do 31. prosince 2022 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 řádnou účetní závěrku i konsolidovanou účetní závěrku za rok 2022 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 2022 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 2022 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 jiného prosazeného vlivu ze strany Sociétés Générale nevznikla Komerční bance, a. s., v účetním období od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022 žádná újma.

Následně pan Soma informoval akcionáře o kontrolní činnosti dozorčí rady Komerční banky, a. s., od valné hromady konané 21. listopadu 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 některé akce interního auditu a jejich výsledky včetně navržených nápravných opatření a zároveň vyjádřila své souhlasné stanovisko ke strategickému plánu interního auditu na období 2024 - 2027 a ročnímu plánu činnosti interního auditu. Byla informována o řízení rizika včetně řízení rizika compliance, projednala materiál týkající se významných transakcí. Dozorčí rada 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 2023.

Dozorčí rada se dále zabývala roční analýzou řešení všech stížností zaslaných KB i jejímu ombudsmanovi. Dozorčí rada byla pravidelně informována o všech krocích, které byly podniknuty v rámci strategie banky KB 2025 Strategic Plan. Dozorčí rada také na základě návrhu výboru pro audit navrhla valné hromadě externího auditora na rok 2023.

Dozorčí rada rovněž opírala svoji činnost o čtyři své zřízené výbory. Výbor pro jmenování vyhodnotil nastavení etických pravidel v bance včetně pravidel protikorupční politiky a střetu zájmů, výsledky jejich dodržování a přijatá opatření a zabýval se znovuzvolením člena představenstva pana Marguse Simsona a navrhl předložit valné hromadě návrh na znovuzvolení členky dozorčí rady paní Petry Wendelové a zvolení nové členky dozorčí rady paní Marie Doucet. Zároveň v souladu s Obecnými pokyny EBA/GL/2021/06 k posuzování vhodnosti členů vedoucího orgánu posoudil vhodnost členů představenstva a dozorčí rady pro výkon jejich funkcí a kolektivní vhodnost představenstva v jeho řídicí funkci a dozorčí rady v její kontrolní funkci.

Výbor pro odměňování projednával otázky z oblasti systému odměňování zaměstnanců banky, zejména pravidla navrhování mezd a výplaty bonusů včetně odložených bonusů a návaznost výplaty bonusů na klíčové výkonnostní ukazatele. Rovněž projednával otázky spojené s odměňováním členů představenstva a vnitřních kontrolních funkcí, nastavením jejich klíčových výkonnostních ukazatelů a informoval ohledně aktualizace principů odměňování. Byl také informován o výsledcích kolektivního vyjednávání a schválil zprávu o odměňování za rok 2022.

Výbor pro rizika se zabýval všemi otázkami z oblasti systému řízení rizik banky, včetně profilu úvěrového rizika banky a principy odměňování z pohledu zohlednění rizika. Zároveň byla dozorčí rada na svých zasedáních vždy informována i o záležitostech, které projednával výbor 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 2022, a to v celkové výši 36 mil. 610 tisíc 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 Soma 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. 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 Somovi za vyjádření dozorčí rady 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.

### **Bod 3 - Projednání zprávy výboru pro audit o výsledcích jeho činnosti za rok 2022**

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že zpráva výboru pro audit byla zveřejněna spolu s ostatními dokumenty pro valnou hromadu dne 20. března 2023 a akcionáři ji mají v tabletu a o této zprávě se nehlasuje.

Následně vyzval předsedkyni výboru pro audit paní Wendelovou o přednesení zprávy výboru pro audit.

Paní Wendelová uvedla, že zprávu přečte, a uvedla, že je obsažena v materiálech, které mají akcionáři k dispozici. Paní Wendelová informovala, že v průběhu roku 2022 se výbor sešel na sedmi řádných zasedáních. Hlavní oblasti činnosti výboru pro audit byly následující. Oblast číslo jedna tvoří dohled nad finančním reportingem banky. V rámci své působnosti výbor pro audit sledoval postup sestavování řádné účetní závěrky a konsolidované účetní závěrky a vyjadřoval se ke konzistentnosti a integritě systému účetnictví a finančního výkaznictví banky.

Výbor při této činnosti vycházel z informací a podkladů předložených vedením banky a externím auditorem a podle potřeby si vyžádal a obdržel doplňující informace nebo vysvětlení. V této oblasti výbor pro audit neshledal žádných pochybení.

Druhou oblastí činnosti výboru pro audit bylo posuzování účinnosti vnitřní kontroly a systému řízení rizik Komerční banky, a.s. V této souvislosti výbor sledoval účinnost vnitřního auditu a jeho funkční nezávislost zejména prostřednictvím projednávání pravidelných zpráv odboru interního auditu banky o jeho aktivitě, obsahu a výsledcích provedených prací, uložených nápravných opatření a stavu jejich plnění.

Výbor se zabýval i mapováním rizik, specificky také v oblasti IT, bezpečnosti a přístupu Poznej svého klienta. Výbor se věnoval také ročnímu plánu interního auditu na následující období a strategickému auditnímu plánu na období 2024-2027.

Výbor pro audit využil možnosti jednání s vedením interního auditu a s vedením odboru řízení rizik, předkládal doporučení a obdržel doplňující informace, které si vyžádal. Na tomto základě výbor předkládal doporučení ohledně záležitostí týkajících se interního auditu představenstvu banky, sledoval způsob, jakým vedení banky reaguje na zjištění a doporučení tohoto útvaru a neshledal žádné závažné nedostatky.

Výbor projednal celkovou funkčnost a efektivitu řídicího a kontrolního systému banky za rok 2022 s tím, že tento systém pokrývá veškerá klíčová rizika banky, přičemž

existují některé oblasti pro jeho zlepšení, na ty byly přijaty plány. Výbor pro audit považuje činnost interního auditu vnitřní kontroly a řízení rizik za efektivní a došel k závěru, že hlavní rizika banky byla řádně identifikována a řízena.

Třetí oblastí, které se povinně musí věnovat výbor pro audit KB, bylo posuzování činnosti a nezávislosti externího auditora. Po celé období působil jako externí auditor banky Deloitte Audit, s.r.o. Výbor byl průběžně informován o činnostech externího auditu při sestavování účetních závěrek a průběžných činnostech externího auditora, jehož zástupci se jednání výboru pro audit účastnili a zodpovídali dotazy výboru. Výbor pro audit rovněž projednal smlouvu s externím auditorem a neměl námítky. 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 2022 včetně doporučení nápravných opatření jejich řešení.

Výbor sledoval průběh povinného auditu a konstatoval, že vedení banky se řídí doporučeními externího auditora. Výbor rovněž projednal tzv. rozšířenou zprávu externího auditora o výsledcích auditu za rok 2022. Povinností výboru pro audit bylo i posoudit nezávislost společnosti Deloitte Audit, s.r.o. vzhledem k funkci externího auditora a poskytování doplňkových, tj. neauditních služeb Bance společnostmi ze skupiny Deloitte.

Výbor pro audit konstatoval, že externí auditor splňuje podmínky nezávislosti. Dále výbor doporučil dozorčí radě předložit valné hromadě návrh ke schválení společnosti Deloitte Audit, s.r.o jako externího auditora Banky rovněž pro rok 2023.

Poslední významnou oblastí, kterou se výbor pro audit pravidelně zabýval, je projednání hospodářských výsledků skupiny Komerční banky a prezentací pro investory, což souvisí se skutečností, že KB je kótovaná na Pražské burze, na veřejném trhu. Průběžně byly na zasedání výboru pro audit projednávány hospodářské výsledky finanční skupiny banky za jednotlivá čtvrtletí a rozpočet na rok 2023. Pozornost byla věnována i kapitálové přiměřenosti Banky a celé finanční skupiny, cílům a dopadům regulace včetně předpokládaného vývoje tohoto ukazatele v budoucím období. Výboru byly rovněž předkládány informace o profilu úvěrového rizika banky.

Výbor také projednal roční hospodářské výsledky finanční skupiny KB za rok 2022 a výkazy a přílohy konsolidované a řádné účetní závěrky KB k 31. 12. 2022, zpracované podle mezinárodních standardů, a návrh na rozdělení zisku včetně dividendové politiky. Pravidelně se zabýval také makroekonomickým pozadím situace a jeho dopadem na hospodaření banky a diskutováno bylo i plnění strategického plánu KB. Výboru byly pravidelně předkládány prezentace výsledků skupiny Komerční banky kvartálně, předtím než byly zveřejněny ve vztahu k investorům.

Výbor pozitivně hodnotil předkládané materiály a považuje míru informovanosti a konzistenci údajů poskytovaných investorům za adekvátní.

Na všech zasedáních výboru pro audit prezentovali a komentovali předložené materiály příslušní členové představenstva a výkonní ředitelé banky a výbor pro audit mohl vznášet dotazy. Jednání se vždy zúčastnili i zástupci externího auditora. Výboru pro audit byly rovněž předkládány dodatečné zprávy a podklady, které si vyžádal.

Výbor rovněž projednal a schválil zprávu o svojí činnosti za uplynulé období a předložil ji Radě pro veřejný dohled nad auditem.

Na závěr paní Wendelová konstatovala, že výbor pro audit vykonával všechny svoje kompetence v souladu se zákonnými předpisy a stanovami banky. Poté paní Wendelová poděkovala akcionářům za pozornost.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl poděkoval paní Wendelové za zprávu o výsledcích činnosti výboru pro audit 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.

#### **Šestý požadavek na vysvětlení, návrh nebo protinávrh:**

*Akcionář pan Pavel Dobranský se dotázal paní Wendelové, v konkrétně jakých oblastech byly přijaty akční plány.*

Paní Wendelová se rozhodla odpovědět, i přesto, že bez příslušných podkladů týkajících se celé roční činnosti nemohla být konkrétní. Hlavní komunikace mezi výborem pro audit v oblasti řízení rizik a jejich identifikace souvisí s činností interního auditu KB, kdy na základě pravidelných schůzek a komunikace výbor dostává informace o jejich výsledcích činnosti a oblastech, které jsou vyhodnocovány jako náměty pro další zlepšení. Paní Wendelová zmínila problematiku týkající se pravidel Poznej svého klienta, které v souvislosti s tím, co se děje v mezinárodním kontextu, nabývá ještě více na významu. Typickou oblastí, kde probíhají pravidelné kontroly a revize včetně námětů pro zlepšení je celá oblast IT a bezpečnosti. Paní Wendelová se domnívá, že KB vzhledem k přechodu na nový systém bankovníctví, o kterém byli akcionáři informováni, vynakládala extrémně velkou pozornost těmto otázkám. Dále paní Wendelová uvedla, že nenastala jediná situace, kdy by byla identifikována významná materiální rizika. Uvedla, že programy, tzv. akční plány či náměty na zlepšení obsahují konkrétní návrh kroků, které je třeba učinit k maximální eliminaci potenciálních rizik a je to vztah komunikace mezi interním auditem ve vztahu k managementu a konkrétně je monitorována i zpětná vazba z hlediska jednotlivých manažerských týmů, jejich reakce i schopnost zajistit potřebnou nápravu, jeli to v některých oblastech třeba. Ta iniciativa vychází primárně z poznatků interního auditu příp. odboru řízení rizik.

#### **Sedmý požadavek na vysvětlení, návrh nebo protinávrh:**

*Akcionář pan Pavel Dobranský se ještě dotázal paní Wendelové, jak velký je interní audit, co se týče osob.*

Pan Henzl uvedl, že se domnívá, že se jedná o přibližně devadesát lidí.

Paní Wendelová poté dodala, že se jedná o stabilní, rozsáhlý tým čítající přibližně sto lidí.

#### **Osmý požadavek na vysvětlení, návrh nebo protinávrh:**

*Akcionář pan Pavel Dobranský měl dotaz týkající se auditora. Zajímalo ho, jak dlouho již je auditorem společnost Deloitte Audit, s.r.o.*



Pan Šperl uvedl, že odpověď na otázku zná zástupce auditora, který je přítomen a domnívá se, že se jedná o období minimálně 8 let, že zde působí od roku 2015.

*Pan Dobranský namítl, že zákon doporučuje rotaci po 7 letech.*

Pan Šperl odpověděl, že i z tohoto důvodu bude pro příští rok auditor změněn, což je veřejnou informací a změna nastane od 1.1.2024.

*Pan Dobranský se ujistil, že pro tento rok je ještě navržena společnost Deloitte Audit, s.r.o.*

Pan Henzl toto potvrdil a uvedl, že pak proběhne výběrové řízení, které nového auditora vybere.

*Pan Dobranský položil výboru pro audit další otázku, zda se zabýval problematikou externího auditora.*

Paní Wendelová toto potvrdila, výbor se touto problematikou zabýval, paní Wendelová tyto oblasti již předtím definovala. Uvedla, že se jedná se o zkoumání smlouvy, výstupů a komunikace s auditorem, dále posuzování nezávislosti statutárního auditora, zejména ve vztahu k jiným než auditním činnostem, které skupina Deloitte poskytuje. Co se týče dlouhodobosti setrvání ve vztahu klient-auditor se paní Wendelová domnívá, že je zde několik oblastí, které jsou zkoumány. Jedná se o společnost jako takovou tzn. určitá potřeba změny externího auditora po uplynutí určité doby, což nastává a současně dochází k pravidelné obměně v rámci jedné auditorské společnosti, vedoucího partnera, který se zabývá auditem konkrétní společnosti, tedy i v rámci interních pravidel auditorských firem dochází k rotaci týmů, aby byla zachována nezávislost.

*Pan Dobranský toto považuje za nedostatečné a dotázal se, zda KB nevadilo, že měla stejného auditora po dobu 8 let.*

Paní Wendelová odpověděla, že toto KB nevadilo, protože to není v rozporu s externími ani interními pravidly KB a ke změně dochází v letošním roce. Uvedla, že se jedná o procesy, které se netýkají jenom banky, ale skupiny SG jako celku, tedy není to solo akce KB a souvisí to s výměnou dvojice statutárních auditorů v rámci celé skupiny.

Pan Henzl doplnil, že se KB řídí nařízeními Evropské komise, která po určité době výměnu doporučuje, a proto KB postupuje v souladu s tímto nařízením.

*Pan Dobranský poté argumentoval, že náš zákon doporučuje kratší dobu.*

Pan Henzl uvedl, že náš zákon nic v této věci neříká, pouze říká, že je nutno každý rok na valné hromadě auditora znovu zvolit. Nařízení má navíc vyšší právní sílu než náš zákon.

Zástupce externího auditora Deloitte Audit s.r.o. pan David Batal doplnil pana Henzla. Uvedl, že podle české legislativy může mít subjekt veřejného zájmu auditora maximálně 10 let, případně po 10 letech, když proběhne veřejné výběrové řízení, je

možno pokračovat dalších 10 let. Maximální doba je tak 20 let při povinném auditním tendru uprostřed období.

*Pan Dobranský nesouhlasil a trval na svém, že doporučení stanovuje výměnu po 7 letech.*

Pan Batal oponoval, že je doporučeno výměnu provést, ale ne auditorskou firmu, ale auditorského partnera a tato změna nastala v posledním roce.

*Pan Dobranský poukázal, že se jedná o vlastní interpretaci pana Batala a namítl, že toto v zákoně není zmíněno a že si to takto vykládají většinou externí auditoři a znovu zopakoval, že zákon doporučuje, nikoliv nařizuje, výměnu po 7 ne po 8 letech. Dále poděkoval, že byl pozván zástupce externího auditora a je možno se ho dotázat.*

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

#### **4. bod - Schválení řádné účetní závěrky za rok 2022**

Komentář k tomuto bodu vyslechli akcionáři v rámci bodu 1, řádná účetní závěrka za rok 2022 je obsažena ve Výroční zprávě, která je uložena v jejich tabletu.

Dle údajů na monitoru pan Henzl 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 76,120014% základního kapitálu banky.

Poté přednesl návrh usnesení valné hromady, o kterém budou akcionáři hlasovat.

##### **Usnesení sedmé:**

**Valná hromada schvaluje řádnou účetní závěrku Komerční banky, a. s., za rok 2022 ve znění předloženém představenstvem a uveřejněném na internetových stránkách Komerční banky, a. s.**

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

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

**pro hlasovali akcionáři mající 143 630 600 hlasů, což představuje 99,911978 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 2 hlasy, což představuje 0,000001%, hlasování se zdrželi akcionáři mající 126 536 hlasů, což představuje 0,088021 % z přítomného počtu hlasů.**

#### **5. bod - Rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2022**

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že komentář akcionáři vyslechli v rámci bodu 1, návrh usnesení i jeho zdůvodnění jsou uvedeny v pozvánce na valnou hromadu. Zároveň mají akcionáři ve svém tabletu k dispozici dokument Podmínky a způsob výplaty podílu na zisku.

Dle údajů na monitoru pan Henzl 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 76,120014% základního kapitálu banky.

Poté předložil návrh usnesení valné hromady takto:

#### **Usnesení osmé:**

**Valná hromada schvaluje rozdělení zisku Komerční banky, a. s., za rok 2022 ve výši 17 571 697 925,55 Kč takto:**

**Podíl na zisku k rozdělení mezi akcionáře (dividendy) 11 482 776 289,20 Kč**

**Nerozdělený zisk minulých let 6 088 921 636,35 Kč**

**Výše dividendy přepočtené na jednu akcii činí 60,42 Kč před zdaněním. Nárok na dividendu má akcionář, který je vlastníkem akcie Komerční banky, a. s., s ISIN CZ0008019106 ke dni 2. května 2023. Dividenda se stává splatnou ke dni 22. května 2023.**

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

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

**pro hlasovali akcionáři mající 143 744 548 hlasů, což představuje 99,991243 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 7 703 hlasů, což představuje 0,005358%, hlasování se zdrželi akcionáři mající 4 886 hlasů, což představuje 0,003399% z přítomného počtu hlasů.**

## **6. bod - Schválení konsolidované účetní závěrky za rok 2022**

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že komentář akcionáři vyslechli v rámci bodu 1. Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2022 je obsažena ve Výroční zprávě, která je uložena v jejich tabletu.

Dle údajů na monitoru pan Henzl 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 76,120014 % základního kapitálu banky.

Poté předložil návrh usnesení valné hromady takto:

### **Usnesení deváté:**

**Valná hromada schvaluje konsolidovanou účetní závěrku Komerční banky, a. s., za rok 2022 ve znění předloženém představenstvem a uveřejněném na internetových stránkách Komerční banky, a. s.**

Poté předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že k přijetí tohoto usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Následně 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 devátém** byly tyto:

**pro hlasovali akcionáři mající 143 606 332 hlasů, což představuje 99,895097 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 3 538 hlasů, což představuje 0,002461%, hlasování se zdrželi akcionáři mající 147 267 hlasů, což představuje 0,102442% z přítomného počtu hlasů.**

### **7. bod - Projednání vysvětlující zprávy týkající se záležitostí podle § 118 odst. 5 zákona č. 256/2004 Sb., o podnikání na kapitálovém trhu, v platném znění**

Pan Henzl uvedl, že text Vysvětlující zprávy ke skutečnostem vyžadovaným na základě zákona o podnikání na kapitálovém trhu mají akcionáři v tabletu. 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 uvedenými ustanoveními zákona o podnikání na kapitálovém trhu.

O této zprávě se nehlasuje.

Pan Pavel Henzl vnesl dotaz, zda byl předložen 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. Nebylo tomu tak.

### **8. bod - Projednání zprávy představenstva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2022**

Pan Henzl poznamenal, že zpráva o vztazích je připojena k výroční zprávě, kterou mají akcionáři v tabletu. Podle zákona o obchodních korporacích je představenstvo povinno

vypracovat a následně 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 2022, a konstatovalo, že z žádné uzavřené smlouvy, dohody, jiného právního jednání učiněných či přijatých bankou či z jakéhokoli jinak prosazeného vlivu ze strany Sociétés Générale S. A., jako řídicí osoby, nevznikla bance žádná újma. O této zprávě se nehlasuje.

Pan Pavel Henzl vnesl dotaz, zda byl předložen 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. Nebylo tomu tak.

## **9. bod - Volba členů dozorčí rady**

Pan Henzl uvedl, že v rámci tohoto bodu jsou předloženy dva návrhy usnesení:

- (i) V souvislosti s končícím funkčním obdobím členky dozorčí rady paní Cécile Camilli ke dni 25. dubna 2023, která již nadále nebude na funkci člena dozorčí rady kandidovat, se navrhuje, aby na její místo byla zvolena paní Marie Doucet, která je nezávislou kandidátkou, splňuje požadavky nezávislosti dle Obecných pokynů k posuzování vhodnosti členů vedoucího orgánu EBA/GL/2021/06 ze dne 2.7.2021. Navrhovaná kandidátka paní Doucet má globální znalosti v oblasti bankovníctví, auditu, kontroly finančního řízení, řízení rizik a personálního řízení. Výbor pro jmenování posoudil odbornou způsobilost, důvěryhodnost a zkušenosti uvedené kandidátky a doporučil její zvolení. ČNB po posouzení předložených podkladů konstatovala, že nemá výhrady k výsledku posouzení vhodnosti výše uvedené kandidátky ve vztahu k příslušné funkci provedenému bankou a ani nedisponuje dalšími relevantními informacemi, které by mohla za účelem jejich zohlednění v rámci vyhodnocování vhodnosti poskytnout. Životopis kandidátky mají akcionáři v tabletu.
- (ii) V souvislosti s končícím funkčním obdobím je opětovně navrhována na členství v dozorčí radě paní Petra Wendelová. Kandidátka splňuje veškeré předpoklady pro výkon funkce člena dozorčí rady, není ve střetu zájmů a má dostatečnou časovou kapacitu pro výkon funkce. Výbor pro jmenování posoudil odbornou způsobilost, důvěryhodnost a zkušenosti kandidátky a doporučil její zvolení. Životopis kandidátky mají akcionáři v tabletu.

Pan Pavel Henzl vnesl dotaz, zda byl předložen 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. Nebylo tomu tak.

Dle údajů na monitoru pan Henzl 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 76,117366 % základního kapitálu banky.

Poté předložil návrh usnesení valné hromady takto:

**Usnesení desáté:**

**Valná hromada volí paní MARIE DOUCET, datum narození 21. března 1959, bytem 28 lieu-dit la Charaudière, Champtoceaux, 49270 OREE D'ANJOU, Francouzská republika, jako členku dozorčí rady Komerční banky, a. s., která v souladu s § 453 odst. 2 zákona o obchodních korporacích nahradí členku dozorčí rady paní CÉCILE CAMILLI, datum narození 9. července 1975, bytem 78110 Le Vesinet, 10 allée des Bocages, Francouzská republika, s účinností k 21. dubnu 2023.**

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

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

**pro hlasovali akcionáři mající 143 703 746 hlasů, což představuje 99,966337 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 31 674 hlasů, což představuje 0,022034%, hlasování se zdrželi akcionáři mající 16 717 hlasů, což představuje 0,011629% z přítomného počtu hlasů.**

Pan Henzl poté přešel k hlasování o další kandidátce a uvedl, že dle údajů na monitoru 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 76,117366 % základního kapitálu banky.

Poté předložil návrh usnesení valné hromady takto:

**Usnesení jedenácté:**

**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 26. dubna 2023.**

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

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

pro hlasovali akcionáři mající 143 643 006 hlasů, což představuje 99,924084 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 19 186 hlasů, což představuje 0,013347%, hlasování se zdrželi akcionáři mající 89 945 hlasů, což představuje 0,062570% z přítomného počtu hlasů.

## **10. bod - Volba člena výboru pro audit**

Pan Henzl informoval, že vzhledem ke končícímu funkčnímu období paní Petry Wendelové ve funkci předsedkyně a členky výboru pro audit navrhuje výbor pro jmenování po opětovném posouzení kandidátky její znovuzvolení. Kandidátka splňuje předpoklady pro výkon funkce členky výboru pro audit, je odborně způsobilá a nezávislá. Životopis mají akcionáři v tabletu.

Pan Pavel Henzl vznesl dotaz, zda byl předložen 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. Nebylo tomu tak.

Dle údajů na monitoru pan Henzl 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 76,117366 % základního kapitálu banky.

Poté předložil návrh usnesení valné hromady takto:

### **Usnesení dvanácté:**

**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 26. dubna 2023.**

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

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

**pro hlasovali akcionáři mající 143 618 082 hlasů, což představuje 99,906746 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 9 988 hlasů, což představuje 0,006948%, hlasování se zdrželi akcionáři mající 124 067 hlasů, což představuje 0,086306% z přítomného počtu hlasů.**

## **11. bod - Schválení Zprávy o odměňování za rok 2022**

Pan Henzl uvedl, že představenstvo předkládá akcionářům v souladu se zákonem o podnikání na kapitálovém trhu Zprávu o odměňování za účetní období 2022 vypracovanou na základě návrhu výboru pro odměňování. Jedná se o úplný přehled odměn, včetně poskytovaných výhod členům orgánů banky za účetní období. Auditor

ověřil, že Zpráva o odměňování obsahuje informace vyžadované zákonem o podnikání na kapitálovém trhu. Zprávu o odměňování mají akcionáři obsaženu v tabletu. Návrh usnesení i zdůvodnění jsou součástí pozvánky.

Pan Pavel Henzl vnesl dotaz, zda byl předložen 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. Nebylo tomu tak.

Dle údajů na monitoru pan Henzl 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 76,117361 % základního kapitálu banky.

#### **Usnesení třinácté:**

**Valná hromada schvaluje Zprávu o odměňování za rok 2022 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 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, i když menším počtem hlasů než obvykle.

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

**pro hlasovali akcionáři mající 122 636 569 hlasů, což představuje 85,311134 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 21 078 847 hlasů, což představuje 14,663329%, hlasování se zdrželi akcionáři mající 36 711 hlasů, což představuje 0,025538% z přítomného počtu hlasů.**

#### **12. bod - Rozhodnutí o určení auditora k provedení povinného auditu pro rok 2023**

Předsedající pan Henzl sdělil, že informace k tomuto bodu přednesl akcionářům pan Šperl v rámci projednání účetní závěrky. Návrh usnesení i zdůvodnění byly součástí pozvánky.

Pan Pavel Henzl vnesl dotaz, zda byl předložen 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. Nebylo tomu tak.

Dle údajů na monitoru pan Henzl 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 76,117361 % základního kapitálu banky.



**Usnesení čtrnácté:**

**Valná hromada určuje jako externího auditora Komerční banky, a. s., pro rok 2023 společnost Deloitte Audit s.r.o., se sídlem Italská 2581/67, Vinohrady, 120 00 Praha 2, 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 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 143 694 235 hlasů, což představuje 99,959728 % z přítomného počtu hlasů, proti hlasovali akcionáři mající 39 410 hlasů, což představuje 0,027415%, hlasování se zdrželi akcionáři mající 18 482 hlasů, což představuje 0,012857% 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.s. Na obrazovkách v předsálí a v tabletech akcionářů 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. Zápis i výsledky hlasování k jednotlivým usnesením najdou akcionáři též na internetové adrese Komerční banky, a.s.

Závěrem pan Henzl poděkoval akcionářům za účast a aktivní přístup k jednání valné hromady a informoval je, že nyní ještě jednou mohou shlédnout reklamní spot, který byl k vidění na začátku a požádal je, aby se poté odregistrovali z jednání valné hromady a budou kolegy nasměrováni do prostor jídelny, kde je pro ně připraveno občerstvení. Poté byl puštěn reklamní spot.

Příloha: Listina přítomných akcionářů

Zapisovatelka: Markéta Batalová

Ověřovatelka zápisu: Alena Krčilová

Předseda valné hromady: Pavel Henzl

## **MINUTES**

**of the proceedings of the Annual General Meeting (hereinafter referred to as the “General Meeting”) of Komerční banka, a.s. with its registered office in Prague 1, Na Příkopě 33 Reg. no. 969, postal code 114 07, corporate ID 45317054 (hereinafter referred to as the “Company” or the “Bank”) held on 20 April 2023 from 01:00 p.m. at náměstí Junkových 2772/1, Stodůlky, Prague 5, postal code 155 00**

Mr. Pavel Henzl opened the meeting at 1 p.m. He welcomed those present and stated that he had been appointed by the Board of Directors of the Bank to chair the General Meeting until the election of its Chairman. He also asked those present not to make a recording (either audio or video) during the General Meeting. The proceedings of the General Meeting are not public and making such a recording is an unlawful interference with the protection of the personality of other persons present at the General Meeting. For the purpose of the proper preparation of the minutes and recording of the proceedings of the General Meeting, Komerční banka shall make an audio and video recording only in the hall so as to record the official proceedings of the General Meeting. Komerční banka, as the administrator of the shareholders' personal data, does not need consent for the processing of such data due to its legitimate interest. Information on the processing of shareholders' personal data is available to shareholders on the Bank's website.

Mr. Henzl stated that on Tuesday Komerční banka entered the New Era of Banking by introducing a new client proposition for retail banking. A promotional spot was played to shareholders to introduce this new feature.

Mr. Pavel Henzl then continued with procedural matters. He stated that the General Meeting would be held in Czech and English with simultaneous interpretation. For this purpose, the shareholders were given headphones at the presentation, which are set to receive the Czech language on channel 1, while channel 2 is prepared for the English language. The materials for today's General Meeting are contained in the tablets that shareholders received at the attendance desk. Mr. Pavel Henzl also asked shareholders to return both devices to the attendance desk upon their departure.

Mr. Henzl said that the members of the Board of Directors were present at today's General Meeting: Chairman Mr. Jan Juchelka, as well as Mr. Didier Colin, Mr. David Formánek, Ms. Jitka Haubová, Mr. Miroslav Hiršl and Mr. Margus Simson. In addition, most of the members of the Supervisory Board of Komerční banka, a. s. are present. The Chairman of the Supervisory Board, Mr. Giovanni Luca Soma, is connected remotely. Also present in the hall is JUDr. Lucie Foukalová, the notary public, who will draw up the notarial record.

Mr. Pavel Henzl stated that in accordance with the Articles of Association of the Bank, representatives of the audit company Deloitte Audit s.r.o., are invited as guests to today's General Meeting. At the same time, he announced that the company AV MEDIA had been entrusted with the technical provision of the entire course of the General Meeting, including attendance sheet and voting. He also pointed out that coffee, tea and water were prepared for shareholders in the lobby throughout the General Meeting. After the General Meeting, refreshments will be served in the canteen area.

Mr. Pavel Henzl stated that the statement from the issue of book-entry shares provided on the record date, i.e. 13 April 2023, was used for attendance record. He further stated that, according to the report of the persons in charge of the registration of attending shareholders, the shareholders holding shares with a nominal value representing in aggregate 76.110778 % of the Registered capital of the Bank are present at the General Meeting.

He announced that based on the attendance registration information stated, in compliance with the Articles of Association in effect, this General Meeting constitutes a quorum and is competent to adopt decisions, and that no objection against the exercise of voting rights has been submitted.

Mr. Pavel Henzl also asked shareholders to identify themselves by means of a KB identification card, which they will hang around their necks. The card was received by shareholders at attendance registration, as this identification card also serves to register their leave or eventual return, as the case may be.

Subsequently, he opened the proceedings of the General Meeting.

Mr. Pavel Henzl stated that the Notice of the Annual General Meeting and all documents for the meeting were published in Mladá Fronta DNES daily and on websites of Komerční banka on 20 March 2023.

He further stated that the business on the agenda of today's General Meeting is stated in the Notice of General Meeting, which the shareholders received as part of the materials for today's General Meeting and is contained in their tablet. The Notice also includes draft resolutions, including their reasoning.

He reminded that according to the valid Articles of Association of Komerční banka, a. s., casting votes is performed using an electronic voting device, i.e. tablets, which the shareholders received at attendance registration. First, the proposal of the Board of Directors is voted on. If the proposal of the Board of Directors is adopted by the required majority, no vote is taken on other proposals. Casting votes on other proposals or counter-proposals is taken in the time sequence in which they were submitted.

He also informed the shareholders in more detail about the voting method using the tablets lent to them. The voting results will also be available to shareholders on the tablets.

The electronic voting device is operated by FOR (*PRO*) and AGAINST (*PROTI*) buttons. The voting option will be displayed on the tablet when shareholders are asked to cast vote. The name of the item on which the vote is being taken is shown at the top of the screen. Shareholders may abstain from voting by not pressing any voting button while voting. Once shareholders have voted, the option selected will be highlighted and until the voting is completed, shareholders can change their vote by clicking on another button. If no election is highlighted, the shareholder abstains from voting. If there is any ambiguity, the scrutineers present may be asked for assistance. In the event of a failure of the electronic voting device, a replacement electronic voting device may be requested from the scrutineers.

He further stated that the premises designated for proceedings of the General Meeting are considered to be the premises of this hall and toilets. Upon leaving these premises, the shareholders will be deregistered and upon entry they must be registered again, using the identification card they received at attendance registration. In the event of leaving these premises of the General Meeting, it is also necessary to return the identification card, tablet and interpreting station.

Mr. Pavel Henzl noticed that the quorum of the General Meeting and the results of the voting will be displayed on the screens here in the hall. A full list of voting results will also be available in the registration area on the interactive panels.

He further informed the shareholders that there is an information centre of the General Meeting available to them at the back of this hall where employees of Komerční banka, a. s.

are ready to answer any questions or provide the relevant explanations. He invited them that at this place they can also submit any written requests for explanations or protests.

Mr. Pavel Henzl mentioned that this year shareholders can again use an opportunity to cast votes on proposed resolutions before venue of the General Meeting using an electronic remote communication platform. The conditions of this voting are provided in the Notice of the Annual General Meeting. The results of the correspondence voting are included in the quorum of the General Meeting as well as in the results of the voting on individual resolutions.

**Approval of the Rules of Procedure and Voting of the General Meeting, and election of its Chairman, minutes clerk, minutes verifier and persons in charge of votes counting.**

Mr. Pavel Henzl thereupon proceeded to the procedural issues of the General Meeting, i.e. " Approval of the Rules of Procedure and Voting of the General Meeting and election of its chairman, minutes clerk, verifier of the minutes and persons in charge of counting the votes".

He stated that the text of the Rules of Procedure and Voting, which only set out the technical aspects of the exercise of the right to vote and the proceedings of the General Meeting, was contained in the tablet that shareholders received at the presentation. The rules for the conduct of the General Meeting, including the manner of voting at the General Meeting and the legal conditions for the exercise of voting rights, are regulated by the Articles of Association of the Bank. At the same time, he reminded that the shareholders were familiar with the method of using the tablet as a voting device.

Mr. Pavel Henzl then raised a question whether any written request for an explanation, a proposal or a counter-proposal, or an objection relating to this item of the agenda had been submitted. This was not the case.

Then he asked whether there was any oral request for an explanation, a proposal, a counter-proposal or objection relating to this item of the agenda. This was not the case.

He then stated that before the voting on the proposal to be subsequently presented, the General Meeting represents a quorum and is competent to adopt decisions, as shareholders having shares with the nominal value totalling 76.112465% of the Registered capital of the Bank are present.

Mr. Pavel Henzl submitted a draft resolution of the General Meeting, on which the shareholders are to vote:

<p><b><u>Resolution One:</u></b> <b>The General Meeting approves the Rules of Procedure and Voting rules of the General Meeting of Komerční banka, a. s., in accordance with the proposal submitted by the Board of Directors.</b></p>
--

He announced that an absolute majority of votes of the attending shareholders is required for adopting this resolution.

Subsequently, he invited the shareholders to use the electronic voting device in the **voting round 1** by pressing the FOR button to express their consent. If they do not agree, they will press the AGAINST button. If they wish to abstain from voting, there is no need to press any button.

Mr. Pavel Henzl called on shareholders to vote. He then asked if anyone else wanted to vote and then closed the voting.

After the voting was completed, the Chairman of the General Meeting, Mr. Pavel Henzl, stated that, according to the results of the voting, the resolution was adopted. He stated that the exact results of the vote can be seen by the shareholders on the screens here in the meeting room and will be included in the minutes of the General Meeting.

The final results of the voting on **Resolution One** were as follows:

**Shareholders holding 130,216,820 votes, representing 90.590101% of the votes present voted in favour of the resolution, shareholders holding 2,805 votes representing 0.001951% voted against the resolution, shareholders holding 13,523,255 votes representing 9.407948% of the votes present abstained from voting.**

Mr. Pavel Henzl then presented a proposal of the Board of Directors relating to officers of the General Meeting as follows:

Mr. Pavel Henzl as the Chairman of the General Meeting, Markéta Batalová as the minutes clerk, Ms. Alena Krčilová as the minutes verifier and Ms. Tereza Kafková and Ms. Eva Novotná as persons in charge of votes counting (scrutineers). He announced that all these candidates are elected only for the proceedings of this Annual General Meeting and their duty will be to ensure that it is conducted in accordance with the requirements of the law and the Bank's Articles of Association.

Mr. Pavel Henzl then raised a question whether any written request for an explanation, a proposal or a counter-proposal, or any objection relating to this item of the agenda had been submitted. This was not the case. Then he asked whether there was any oral request for an explanation, a proposal, a counter-proposal or an objection relating to this item of the agenda. This was not the case.

Mr. Pavel Henzl stated that prior to the vote on the proposal to be put forward, the General Meeting represents a quorum and is competent to pass decisions, as shareholders holding shares with a nominal value representing a total of 76.113259% of the Registered capital of the Bank are present.

Thereupon he submitted a draft resolution of the General Meeting, on which the shareholders are to vote:

<p><b><u>Resolution Two:</u></b> <b>The General Meeting elects</b> <b>Mr. Pavel Henzl as the Chairman of the General Meeting</b></p>
--

He announced that an absolute majority of votes of the attending shareholders is required for the adoption of this resolution. Subsequently, he called on the shareholders to use the electronic voting device in **voting round 2**.

After completion of casting votes, the Chairman of the General Meeting, Mr. Pavel Henzl, stated that according to results of voting the resolution was adopted.

The final results of the voting on **Resolution Two** were as follows:  
**shareholders holding 130,216,481 votes, representing 90.588920% of the votes present, voted in favour of the resolution, shareholders holding 1,641 votes representing 0.001142%, voted against the resolution, shareholders holding 13,526,258 representing 9.409939% of the votes present abstained from voting.**

Mr. Pavel Henzl stated that a vote would now be taken on the election of the minutes clerk. He stated that the General Meeting represents a quorum and is competent to pass decisions, as shareholders holding shares with a nominal value representing in total 76.113259% of the Registered capital of the Bank are present.

**Resolution Three:**  
**The General Meeting elects**  
**Markéta Batalová as the minutes clerk**

He announced that an absolute majority of votes of the attending shareholders is required for the adoption of this resolution. Subsequently, he called on the shareholders to use the electronic voting device in **voting round 3**.

After completion of casting votes, the Chairman of the General Meeting, Mr. Pavel Henzl, stated that according to results of voting the resolution was adopted.

The final results of the voting on **Resolution Three** were as follows:  
**Shareholders holding 127,935,385 votes, representing 89.002008% of the votes present, voted in favour of the resolution, shareholders holding 0 votes, representing 0.000000% voted against the resolution, shareholders holding 15,808,995 votes, representing 10.997992% of the votes present abstained from voting.**

Mr. Pavel Henzl stated that now election of minutes verifier would be put to the vote. He stated that the General Meeting represents a quorum and is competent to take decisions, as shareholders having shares with a nominal value representing a total of 76.113259% of the Registered capital of the Bank are present.

**Resolution Four:**  
**The General Meeting elects**  
**Alena Krčilová as minutes verifier**

He announced that an absolute majority of votes of the attending shareholders is required for the adoption of this resolution. Subsequently, he called on the shareholders to use the electronic voting device in **voting round 4**.

After completion of casting votes, the Chairman of the General Meeting, Mr. Pavel Henzl, stated that according to results of voting the resolution was adopted.

The final results of the voting on **Resolution Four** were as follows:  
**Shareholders holding 130,211,501 votes, representing 90.585455% of the votes present, voted in favour of the resolution, shareholders holding 10,326 votes, representing 0.007184% voted against the resolution, shareholders holding 13,522,553 votes, representing 9.407361% of the votes present, abstained from voting.**

Mr. Pavel Henzl stated that now the election of a person in charge of votes counting would now be put to the vote. He stated that the General Meeting represents a quorum and is competent to pass decisions, as shareholders having shares with a nominal value representing a total of 76.113259% of the Registered capital of the Bank are present.

**Resolution Five:**  
**The General Meeting elects**  
**Tereza Kafková as a person in charge of votes counting**

He announced that an absolute majority of votes of the attending shareholders is required for the adoption of this resolution. Subsequently, he called on the shareholders to use the electronic voting device in **voting round 5**.

After completion of casting votes, the Chairman of the General Meeting, Mr. Pavel Henzl, stated that according to results of voting the resolution was adopted.

The final results of the voting on **Resolution Five** were as follows:

**Shareholders holding 130,214,288 votes, representing 90.587394% of the votes present, voted in favour of the resolution, shareholders holding 7,580 votes, representing 0.005273% voted against the resolution, shareholders holding 13,522,512 votes, representing 9.407333% of the votes present, abstained from voting.**

Mr. Pavel Henzl stated that now the election of a second scrutineer as a person authorised to count the votes would now be put to the vote. He stated that the General Meeting represents a quorum and is competent to take decisions, as shareholders having shares with a nominal value representing a total of 76.113259% of the Registered capital of the Bank are present.

<p><b><u>Resolution Six:</u></b> <b>The General Meeting elects</b> <b>Eva Novotná as a person in charge of votes counting</b></p>
---

He announced that an absolute majority of votes of the attending shareholders is required for the adoption of this resolution. Subsequently, he called on the shareholders to use the electronic voting device in **voting round 6**.

Upon completion of casting votes, the Chairman of the General Meeting, Mr. Pavel Henzl, stated that according to results of voting the resolution was adopted.

The final results of the voting on **Resolution Six** were as follows:

**shareholders holding 130,213,047 votes, representing 90.586531% of the votes present, voted in favour of the resolution, shareholders holding 10 votes, representing 0.000007% voted against the resolution, shareholders holding 13,531,323 votes, representing 9.413462% of the votes present, abstained from voting.**

Mr. Pavel Henzl thanked the shareholders for the confidence shown and asked the other persons elected as officers of this General Meeting to take up their offices.

Consequently Mr. Pavel Henzl, the Chairman of the General Meeting, announced that he will proceed with the agenda of the General Meeting.

**Item 1 - Discussion over the annual financial statements for the year 2022 with the proposal for the distribution of profit for the year 2022 and over the consolidated financial statements for the year 2022**

The chairman of the General Meeting, Mr. Pavel Henzl, mentioned that the shareholders have in their tablet the text of the Annual Report for the year 2022 on this item, which includes the annual financial statements and consolidated financial statements. These documents, along with other documents, have been available at the Bank's headquarters since 20 March 2023 and can be downloaded from the Bank's website. The vote will take place under items 4, 5 and 6.

He subsequently asked the Chairman of the Board of Directors, Mr. Juchelka, to present his comment on this item on the agenda.

Mr. Juchelka welcomed the shareholders and members of the Supervisory Board to today's General Meeting and decided to present them with the main information on the state of Komerční banka Group's activities in 2022, including the development of the macroeconomic environment, financial and business performance as well as some non-financial activities and to comment on the results of Komerční banka, a.s. Mr. Juchelka, Chairman of the Board of Directors, showed on page 3 the main macroeconomic indicators of the Czech Republic. KB operates in the Czech Republic and to a lesser extent in Slovakia. Already at last year's meeting it was clear that the development of the Czech economy in the year 2022 will be significantly affected by the war in Ukraine and the related wave of inflation. After a partial recovery from the downturn triggered by the Covid-19 pandemic, economic growth weakened further. On an annual basis, the Czech economy nevertheless expanded by 2.5%, but went through a shallow recession in the second half of the year.

Next, Mr. Juchelka reported more specifically on the main limiting factors for the Czech economy. These included continuing disruptions in supply chains, which had forced a number of industrial enterprises to interrupt or slow down production; rising prices in general and energy prices in particular, which had led to the need for savings and cutbacks for some businesses and consumers alike; and a long-standing tight labour market, where there was a clear mismatch between the skills of available people and the demand of employers. Thus, it is difficult to fill vacancies, which limits the potential for the development of the Czech economy.

The Chairman of the Board of Directors showed in the figures on the panels that inflation had apparently peaked at the end of last year and was expected to slow down gradually. Unemployment at level of 2.4% according to Eurostat methodology remains the lowest in the whole of the European Union. Nominal wages grew by an average of 8% in this environment, which meant a decline in real wages of just under 7%.

The Czech koruna mostly appreciated during the year and was 3% stronger year-on-year at the end of the year 2022. This helped to ease upward price pressures to some extent and the Czech National Bank stopped raising its monetary policy rates. As a result, the main repo rate has remained at 7% since June last year, but the yield on Czech government bonds is lower; the 10-year Czech bond was yielding 5% at the end of the year, and is now around 4.7%.

Mr. Juchelka summed up the situation by saying that after a short recovery the Czech economy was still in relatively difficult conditions, but it was expected that solid fundamentals would allow the situation in the economy to be successfully overcome in the medium horizon.

Mr. Juchelka further showed page 4, and reported that KB had achieved solid business results in this environment. The growth in the Group's loan portfolio had reached the level that had been planned, i.e. around 6%. The total housing loan balance raised up by 4.5%, despite the fact that the volume of new housing loans was down significantly across the market due to rising interest rates and tight



regulation. The volume of consumer financing accelerated to 4.6%, following growth of around 2% in the year 2021. Financing to business and other corporate clients grew by 8%, and once again Komerční banka, a. s. managed to strengthen its market share in this segment. He added that corporate demand was concentrated on euro-denominated financing, while the volume of loans in Czech koruna declined slightly. Mr. Chairman of the Board of Directors then showed another page showing the strength of KB's relationship with clients in corporate banking and illustrated an overview of a few selected major deals from the year 2022. He said that it is clear that the capital strength and excellent liquidity endowment enables Komerční banka to finance the most important transactions and development activities in the Czech economy, in various sectors and across the country. KB is able to prepare financing solutions for clients even for very complex and large projects. KB thus significantly supports the economic development and growth of the Czech Republic.

On page 6, Mr. Juchelka showed that deposit growth was somewhat below expectations as higher interest rates had increased the intensity of competition for deposits in the market. In this situation, KB offered deposit rates at a level that took into account the sustainable profitability of the deposit base. In contrast, the overall growth in client assets under management was satisfactory, reaching 6.7%. This was mainly due to a dynamic increase in the volume of client investments in mutual funds, by more than 18%. Client assets in KB Pension Company funds increased by 3.2%, while the volume of life insurance reserves fell by 7.9%.

Before presenting the financial results and dividend proposal to the shareholders, Mr. Jiří Šperl, CFO, will inform the shareholders about the progress in the implementation of the KB 2025 strategic programme over the past year. Mr. Juchelka presented the KB 2025 strategy back in the year 2021. Komerční banka, a.s. aims to build a better and sustainable future together with its clients through responsible and innovative financial solutions. KB wants to be a leader in the new era of banking for 2 million active clients. The strategy is built on the pillars of responsiveness, development and responsibility. The strategic programme is developed in a set of plans and so-called strategic objectives divided into ten themes mentioned in the presentation. KB is building a new digital bank, which was presented to the public two days ago, based on a new technological and process infrastructure that will offer new services and is supported by smart innovations. The new digital Commercial Bank has adapted its organisation towards fully digital sales and services. As a data-driven marketing and sales company, KB will maximise the business value of data while ensuring client privacy. The Bank is developing a new consulting model supported by data analytics.

Mr. Juchelka said that to further develop its agile, adaptive and efficient organization, the Bank is implementing so called DevOps (develop-operate) practices, which is a combination of product development and processing, and the concept of Smart office organization, i.e. working remotely or in offices. Both methods of working also lead to increased levels of employee loyalty and satisfaction.

Mr. Juchelka also informed that KB Group's position on the housing finance market will be strengthened by KB by creating a single mortgage factory providing solutions for clients of both KB and Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s. KB will focus on maintaining the already uniquely high level of satisfaction of corporate and investment

banking clients by focusing on quality, speed and efficiency in processing customer requests.

Komerční banka, a.s.'s risk management focuses on identifying emerging risks and mitigating risks arising from the new world of digital banking and the ever-changing environment. This is done by using digitisation and automation of processes, including the involvement of artificial intelligence and data science, as well as advanced fraud prevention procedures. The overall increase in productivity, the centralisation of support functions, services and premises for the entire KB Group, and the optimisation of the branch network and purchasing enable the Group to confirm its leading position in the Central European region in operational efficiency. Komerční banka, a.s. will also promote itself as a responsible bank and a leader in sustainable development on the Czech financial market and within the Société Générale Group.

On page 8, Mr. Juchelka showed the basic objectives of the KB 2025 program that have been set for the entire KB Group and informed shareholders that management is confident that these objectives are achievable. In the organic growth scenario, KB Group's revenue is expected to record a single-digit average rate by 2025. Revenue growth will be driven primarily by growing business volumes, normalized interest rate levels, digital sales, a data analytics-driven advisory model and new revenue sources. The average rate of growth in operating expenses between years 2023 and 2025 is expected to be slower than the average rate of revenue growth. Savings from streamlining all processes and reducing the number of branches and staff will also help to reduce the revenue-to-cost ratio. The cost-to-revenue ratio is expected to move below 40%.

In order to strengthen the scale of KB's business and thereby optimise efficiency and competitiveness in high-potential segments, KB will consider opportunities to enhance its performance through elements of inorganic growth. The realisation of any such ambition will be subject to further careful examination and assessment. The minimum ambition for the number of the Bank's clients, including any contribution from inorganic growth, is set at 2,000,000 clients. The Chairman also stated that the target cost to income ratio of less than 40% also applies to the inorganic growth scenario. After successful implementation of the inorganic growth components, and assuming a normalisation of the cost of risk at around 25 basis points, KB and KB Group aim to exceed a 15% return on equity in the year 2025.

Mr. Juchelka showed shareholders on page 9 that in the second year following the launch of the strategic plan, the Bank has made substantial progress in the areas where the KB 2025 strategy is being developed. Major projects included replacing the credit card processing and payment transactions system. After 26 years of operating the original system, KB switched to a new payment card platform, TSYS Prime, operated by Global Payments Europe as part of an application outsourcing arrangement in November 2022. The change strengthens the security and efficiency of card payment processing and will offer additional card management capabilities and innovation in this area. Komerční banka, a.s. continued to transform its payment systems and centralize payment processing into Valantic's Payment Hub application. In line with KB's 2025 strategy, the Bank increased the automation of cash payments by leveraging the potential of ATMs. Therefore, KB initiated and approached other

banks on the platform of the Czech Banking Association with an offer of cooperation in the area of ATM networks to increase the availability of cash services in the Czech Republic and at the same time strengthen the sustainability of ATM network operations. As a first step, in spring 2022, KB agreed on cooperation with MONETA Money Bank, a.s., thanks to which clients of both banks can withdraw cash from the ATMs. of the other bank under the same conditions as their own. This has also enabled dozens of ATMs. to be relocated to new locations in the Czech Republic, primarily small towns and villages where they were previously unavailable. Since the start of the cooperation until the end of the year 2022, the banks have removed around 50 duplicate ATMs. and relocated 26 ATMs. at the same time. At the end of the year 2022, Air Bank and UniCredit Bank also signed up to share ATMs, with effect from February 2023. KB's initiative in sharing ATM networks was also awarded the title of Banking Innovator 2022 in the VISA Best Bank competition organised by Hospodářské noviny.

Mr. Juchelka informed that Komerční banka and some subsidiaries of Komerční banka, a.s. had also won a number of other awards during the past year. One of the most important ones was KB's victory in the prestigious Mastercard Bank of the Year 2022 poll. In addition to the main prize, it also won first place for Corporate Bank of the Year and Bank without Barriers. As in previous years, last year Komerční banka, a.s. was named by the Ministry of Finance as one of the 20 largest income tax payers in the country, which Mr. Juchelka considers to be a confirmation of KB's responsible corporate citizenship in the Czech Republic, and at the same time he considers it proof that traditionally banks have been among the most important and reliable generators of resources for the public budgets of the Czech Republic. The responsibility of the Komerční banka Group is not only reflected in the payment of taxes and other contributions to public budgets, which incidentally exceeded CZK 6 billion last year, but in all activities of Komerční banka, a.s.

The Chairman of the Board of Directors further reported that the Group had updated its ESG strategy for the environment, social and administrative areas last year based on an analysis of issues of importance both to the Bank and its participating parties. Komerční banka Group has signed up to Société Générale's corporate social responsibility ambitions in order to make a positive impact. Société Générale develops its ambitions in ESG area in the four strategic pillars of SG hence also KB: Environmental Transformation, Positive Local Impact, Responsible Employer and Culture of Responsibility. Both KB and SG are pursuing transformation in this area by integrating ESG into all processes and activities, while at the same time monitoring compliance with environmental and social commitments is ongoing. The practical implementation of SG Group's ESG ambitions is managed within the ESG Design project. Specific objectives of Komerční banka's ESG strategy include, among others, the development of products and services aimed at increasing the sustainability of KB's clients' projects, as well as increasing the share of investment loans to corporate clients that meet ESG parameters to 50% by the year 2025. KB is aware of the risks arising from climate change and is committed to contributing to their mitigation. KB is working towards carbon neutrality by the year 2026. Komerční banka's excellent sustainability and responsibility performance is reflected in the high rating KB has achieved in international ESG surveys. KB has received an AA rating from rating agencies in the MSCI ESG Global Rating, is part of the international FTSE4Good index ("futsí for good") and is among the 17% of the top-rated financial institutions in

this rating agency and in Standard and Poor's Corporate Sustainability Assessment research. Detailed information on KB's sustainability activities is published in KB's Non-Financial Report for the year 2022, available on kb.cz website.

Beyond these areas mentioned, Komerční banka has made significant progress in building the New Digital Bank, which Mr. Juchelka informed shareholders about in more detail. On page 10, he showed that the New Digital Bank is a programme to build a new banking information infrastructure and redesign all banking processes. This project was launched in the year 2020 as part of KB's Transformation Strategy 2025. The services developed under the New Digital Bank programme were presented to the market this week under the name "New Era of Banking". The New Digital Bank involves the construction of a modular, flexible infrastructure, including a platform for processing banking transactions called core banking, a card management system, a payment centre and a customer information management system. On this basis, KB will develop new and simple digital products. Customer relationship management is based on a single set of information across all channels and systems with artificial intelligence elements. Unified sources of operational, commercial and financial data provide scope for highly efficient reporting and analytics. At the same time, KB is also building a new multi-channel toolset for client and bank advisor access to the Bank, where all functionality and settings are always accessible from mobile devices. KB is taking a mobile first approach. At the same time, branches and personal meetings with clients remain one of the pillars of service, with an emphasis on professional advice to clients from bankers. The new digital bank will enable continuous transaction processing, analytics and the creation of business opportunities in 24/7 mode. The innovation cycle will be significantly shortened due to the ability to deploy and release software applications on a de facto daily basis. The New Digital Bank will increase efficiency in meeting client and internal Bank needs, including regulatory obligations, reporting and customer relationship management. By building the New Digital Bank, Komerční banka aims to increase customer satisfaction as measured by the Net Promoter Score (NPS), and with it an increase in the number of customers and average revenue. The share of digital sales will exceed 50%. Communication with clients will be completely free of paper documents and productivity will increase, including the number of clients per employee. The phasing out of the various components of the recent banking infrastructure that will follow once the New Digital Bank has reached the necessary maturity will lead to significant savings in operating costs. At the beginning of the year 2021, Komerční banka selected the Transacta platform from Temenos, implemented by Syncordis, to process banking transactions in the New Digital Bank. In line with KB's agile development methodology, the New Digital Bank is being built incrementally, in predefined steps. In the first phase, the functionalities of the New Digital Bank are available on the client side to users from among employees of the Bank. The purpose is to get relevant feedback to complete the appropriate features and ensure a great experience for future customers.

Mr. Juchelka is pleased to announce, together with his colleagues, that the development of the New Digital Bank has reached a stage that allowed us to introduce the New Era of Banking on the Czech market two days ago and to start the acquisition of new clients and the gradual migration of existing clients from the old system to the new one. The migration has started in the citizens' segment, will be

followed in the next years by small businesses and entrepreneurs and will be completed in the corporate clients' segment.

Mr. Juchelka then thanked the audience for their presence, attention and trust and asked the director for a short clip to introduce the New Digital Bank.

The Chairman of the General Meeting, Mr. Pavel Henzl, then invited Mr. Šperl, Executive Director for Strategy and Finance, to comment on this item on agenda and on the agenda item Resolution on the appointment of the auditor to perform the statutory audit for the year 2023.

Mr. Šperl greeted the shareholders and decided to comment on the financial part of the presentation of Item 1 of the General Meeting and to add comments on Items 5 and 12, which are the topics "Proposal on the distribution of profit for the year 2022" and the "Proposal on the appointment of the auditor for the year 2023".

Commenting on the financial results, Mr. Šperl stated that, as already presented by the CEO, the business results for the year 2022 were very satisfactory and the financial results corresponded to that. Mr. Šperl stated that KB Group generated a net profit after tax of CZK 17.6 billion for the year 2022, up almost 40% from the year 2021, which is an all-time record result.

Mr. Šperl showed on the chart that the biggest contributor to this result was net interest income, shown by the grey bar, which grew by almost a third year-on-year, but fee and commission income also contributed positively with an increase of approximately 7%. Costs, both operating and risk, remained under strict control, leading to an improvement in financial indicators. Mr. Šperl mentioned two of them, first, the return on equity, called ROE, increased by 3.7% to 14.4% and the cost to income ratio, Cost Income Ratio, decreased by 6.7% to 41.5%. Thus, in one of the key indicators of the financial group's operational efficiency, the group has managed to confirm its market leadership and strengthen it even further. In this area, KB is one of the market leaders not only in the Czech Republic but also in Europe.

On the next slide, Mr. Šperl focused on the overall development of the Group's assets. Total assets grew by 4.8% year-on-year and reached a value of more than CZK 1.4 trillion, i.e. CZK 1,400 billion. On a full-year basis, this is again the highest value in the history of the KB Group. In absolute terms, this means that the balance sheet grew by approximately CZK 60 billion year-on-year, which this time was not driven on the liabilities side by customer deposits, which remained approximately constant, with a minor correction, but mainly by other liabilities and the acceptance of senior non-preferred loans, which KB used to meet the Czech National Bank's requirement for the so-called minimum volume of eligible liabilities (MREL). On the asset side, 93% of the new resources were used to finance client loans, which is one of the Bank's big priorities, and the rest, i.e. the liquidity surplus, was invested in Czech government bonds. KB's exposure to the Czech National Bank declined slightly year-on-year, as shown in the red part of the chart. Mr. Šperl also said that the Loan to Deposit Ratio had increased from 76% to 85%, which still meant that the Bank's liquidity was at a strong level and there was potential and room for further growth.

In the next three slides, Mr. Šperl will focus on key accounting categories, first addressing net operating income. Net operating income rose up by 23.2% year-over-

year and was supported by all of its components, both interest income and fee and commission income, as well as, to a lesser extent, income from financing activities. Interest income will be mentioned first. In the chart at the top, which is coloured in red, Mr. Šperl showed that interest income rose by 31.4% year-on-year, mainly due to the dynamic increase in activity on the lending side. The environment was also positive, with the Czech National Bank raising interest rates sharply until mid-2022, and in particular the key interest rate, which reached 7% and has held that level since. The Net Interest Margin (NIM) increased significantly year-on-year and reached 2.4%, i.e. the level of the year 2019. This was an exceptional result and a correction is expected this year.

Mr. Šperl then advised that fee and commission income is shown in pink and was up over 7% year over year. This growth was driven by three areas namely cross selling fees and commissions, these were very dynamic sales of non-bank client assets under management, meaning sales of mutual funds, pension funds and life insurance. These fees increased by 8% year-on-year and in absolute terms amounted to almost CZK 2 billion. The second area was fees relating to specialist capital markets, trade finance and advisory services, which grew by a further 10% year-on-year, with growth also significant in the year 2021. The final part is transaction fees, which saw 12% year-on-year growth, the dynamics of this were somewhat affected by the 2021 result, with fewer transactions overall, due to the covenant in the first half of the year. Mr. Šperl then moved on to the last part of the slide, which is the financial transactions, which are shown in grey. Financial operations were up only 1% year-over-year and were driven by foreign exchange income, particularly from card transactions; capital markets income was lower. To some extent, this was driven more by a technical factor, as investment banking generated more revenue in net interest income on the books in the year 2022, which is why there is such a significant increase, and less in financial operations revenue. Mr. Šperl indicated that the situation is likely to return to normal this year.

Next, Mr. Šperl moved on to operating expenses, which are under control. These were up approximately 6.3% in nominal terms, but in real terms, given average inflation of approximately 16%, this was a significant decrease. The Group paid approximately 2.6% more in staff costs year-on-year, with the average increase in Group staff salaries partly offset by process efficiencies that enabled the reduction in headcount. Other operating expenses increased by approximately 7.2% and were clearly impacted by high average inflation. Regulatory costs are a separate chapter, specifically the contribution to the Czech National Bank's Crisis Resolution Fund, which increased by almost a quarter, shown in light grey in the graph. Mr. Šperl further informed shareholders that without the inclusion of regulatory costs, total costs would have risen by approximately 4.8%, which is proof that cost discipline, efficiency and productivity are the essence of KB, which is why KB boasts a top in class position in this area.

On the next slide, Mr. Šperl showed the cost of risk, which has increased slightly from 2021 to approximately CZK 1.2 billion, but remains low. Measured as a ratio to average loan volume, this is 15 bps, shareholders can see this on the right-hand side of the chart, which is significantly lower than KB's historical normalized level of 30 bps. The Bank's management assesses the year 2022 positively, the given targets

were achieved. Management is therefore optimistic that KB's 2020-2025 strategic objective will also be achieved.

Mr. Šperl further informed that slide 17 focuses on the rating of KB Group. KB's healthy financial and business position has been recognized by international rating agencies, all three of which have affirmed KB's rating in a difficult geopolitical environment. In their reports, the rating agencies appreciated KB's conservative risk appetite, which is also evident in the cost of risk already discussed. They also praised KB's strong market position and stable sources of client deposits and the associated high liquidity in its capital resources.

On the next slide, Mr. Šperl showed the expected developments for the year 2023. In its forecasts, the Bank expected the economy to grow slightly with a slight gradual recovery, inflation would be here longer than had been thought three to five months ago and, although it had started to slow down, the average annual value would probably remain in double digits. The Czech National Bank repo rate will remain at its current level of 7% for most of the year and Mr. Šperl expects it to remain at that level at the end of this year.

Further Mr. Šperl also mentioned the growth of the markets. The loan and deposit markets will grow at a mid-single digit rate and KB has the ambition to grow faster in these markets. In loans, KB wants to confirm the fourth straight year of market share gains and in deposits, KB wants to regain some of what they lost last year.

Mr. Šperl also reported on the financial outlook. Comparable returns are expected, with investors being told on conference calls that it should be a red zero. This will be supported by strong growth in revenues from financial transactions and fees and commissions. Interest income will see a correction this year, mainly due to the end of the rising rate cycle and the increasing average cost of deposit sources. Costs will remain under control, and even amid continued high inflation, will not rise by more than in the mid to upper units of percent. On the cost of risk front, the excellent repayment discipline by clients is expected to continue, and so the cost of risk will be only slightly higher than last year. This forecast has its risks, which are a further escalation of the war in Ukraine and a general deterioration in the external environment.

On the next slide, Mr. Šperl showed the Bank's capital position and the proposed profit distribution for the year 2022. The Bank's capital position is very strong, with the total capital requirement for the KB Group at 17.9% as of 1 April 2023 and the actual capital adequacy ratio at 19.5%, i.e. 160 bps higher, and thus at the top of the target capital range. The proposal to the General Meeting is to pay out 65% of the year 2022 profits, which in absolute terms represents a dividend of CZK 11.5bn, or CZK 60.42 per share. The dividend will accrue to shareholders holding shares on 2 May 2023 and will be payable on 22 May 2023. The proposal is in line with the long-term capital management plan, which maintains capital adequacy at a level appropriate to the risks taken in light of the Bank's business opportunities.

Mr. Šperl then summarized the information from this slide. He stated that the Board of Directors of KB proposes that this General Meeting approve the distribution of KB's profit for the year 2022 as follows: the dividend will be CZK 11.5 billion and the

remainder of CZK 6.1 billion will be transferred to the retained earnings account of previous years.

On the next slide, Mr. Šperl presented, for completeness and because the dividend is paid to shareholders by the parent company of the KB Group, the unconsolidated result of KB itself - KB solo. The reported profit after taxes amounted to CZK 17.6 billion, which is 42% more than in the previous year. The Bank is a major contributor to the Group's overall result, so the results here are highly correlated with those of KB Group. The biggest deviation is the dividends paid by subsidiaries to KB, which are included in income on a solo basis, whereas on a consolidated basis they are netted out.

In conclusion, Mr. Šperl presented a proposal for the external auditor for the year 2023, given the positive experience and in accordance with regulatory requirements, the Board of Directors again proposes to appoint one of the world's leading audit firms, Deloitte Audit as the external auditor of KB in the Czech Republic and Slovakia. This proposal will be put to the vote under Resolution of item 12 on agenda.

The Chairman, Mr. Pavel Henzl, thanked Mr. Šperl and asked whether any written request for clarification, proposal, counter-proposal or protest had been submitted or was being submitted in relation to this agenda item. This was not the case. He then asked if anyone had a verbal request for clarification, a motion, a counter-motion or a protest on this agenda item.

**First request for clarification, proposal or counter-proposal:**

*Shareholder Ing. Pavel Dobranský asked for an explanation, asking about the composition of Tier 1 capital, whether it includes KB's own bonds.*

Mr. Šperl replied that this is not the case, the own bonds are not part of the equity. The fact is that the balance sheet contains a part of the repurchased shares, which is a historical matter, from 7 to 10 years ago, and this reduces the total capital of the KB Group. Mr. Šperl also wondered whether Mr. Dobranský was not more interested in whether the regulatory capital included components other than the so-called core Tier 1 capital, which is the highest quality capital. Mr. Šperl confirmed this and stated that the regulatory capital included to date approximately EUR 100 million of subordinated debt, which covered approximately 0.6% of the total capital adequacy ratio.

**Second request for clarification, proposal or counter-proposal:**

*Mr. Dobranský also asked what is the approximate average yield on government bonds held by Komerční banka, a.s.*

Mr. Šperl responded that he does not know off the top of his head the yield of the portfolio, it is up for discussion what yields the Treasury bonds are purchased at, which is currently in the 4-5% range.

*Mr. Dobranský further added a question as to whether there is any way to tell how successful the Pension Fund has been in past years.*



Mr. Šperl advised that the Pension Fund has been successful; the growth of the Pension Fund portfolio has been dynamic.

*Mr. Dobranský clarified the question, he wanted to know how much the Pension Fund was earning for its clients.*

Mr. Šperl did not have this information with him, but suggested that he could supply it during the meeting.

Mr. Henzl thanked Mr. Šperl and invited the other shareholders who reported to come to the microphone, introduce themselves and indicate whether the question was a question, a request for clarification or a suggestion.

**A third request for clarification, proposal or counter-proposal:**

*Mr. Radek Kubala moved a request for clarification. He **addressed** those present and introduced himself and informed those present that he was here as a shareholder of Komerční banka, a.s., but also as a representative of the Stop the Dirty Money Coalition, which had come with one simple request today. He informed the shareholders that they could see their happening in front of the entrance to the building, which draws attention to the fundamental problem that Mr. Kubala would like to talk about, which is the constant, long-term and ongoing cooperation between Komerční banka, a.s., or rather the entire Société Générale and Daniel Křet nsk y's energy company EPH. According to data available to the organisation, for example from Bank Track, KB, together with Unicredit Bank, is one of the biggest supporters of Daniel Křet nsk y's EPH. Mr. Kubala is speaking here not only for the Stop the Dirty Money Coalition, but also for more than 500 people who, at their urging, sent an email to the Bank's management demanding that they end their cooperation with EPH immediately. The emails were sent during the early hours of this morning.*

*The whole of Société Générale, of which KB is a part, is viewed quite positively by the international climate movement. KB's strategy of pulling back from supporting the coal industry is one of the best in the market, which Mr. Kubala praised, as was KB's handling of the war in Ukraine and its abandonment of Russia, unlike some of its competitors. He further stated that KB's strategy of reducing support to the gas and oil business still had major gaps, but expressed confidence that a remedy would be achieved through joint efforts. Precisely in view of the positive things that have been mentioned, it is striking that KB continues to cooperate with Daniel Křet nsk y's EPH. At a meeting that the Stop the Dirty Money coalition had with representatives of Komerční banka two months ago, they learned that EPH meets the conditions set by the entire Société Générale, as it has less than twenty percent of its revenues from coal, and Komerční banka, a.s. therefore does not consider EPH to be a coal company. The coalition sees this as nonsense, since EPH's emissions in coal alone are greater than those of the whole of Finland, and its company MIBRAG produces 17 million tonnes of coal a year, LEAG in Lusatia tens of millions of tonnes more.*

*Mr. Kubala also mentioned that coal is not the only reason why Komerční banka should not cooperate with EPH. Before the outbreak of war in Ukraine, one of EPH's companies, namely Slovakia's EUSTREAM, was the largest single importer of Russian gas into Europe. Křet nsk y's companies are among those with the largest gas infrastructure development plans of any European energy company. As a study*

by the International Energy Agency, for example, but also by the Intergovernmental Panel on Climate Change, points out, we cannot afford to develop more gas infrastructure if we are to achieve the target of a maximum warming of 1.5 degrees Celsius and keep the planet habitable.

Mr. Kubala believes that it is perhaps more important for KB that EPH earned 60 percent more in the last year than in previous years and that Daniel Křetínský has almost doubled his wealth, as Forbes data show. However, according to Mr. Kubala, this money was literally pulled out of the pockets of all of us who paid the bills for expensive energy and food last year. In his view, EPH is a company that ultimately threatens social peace, since it was the company that made a significant contribution to the energy crisis by importing expensive gas. We can also talk about Křetínský's media empire, which influences the public debate both in the Czech Republic and in France, about the destruction of forests by burning biomass or about dirty landfilling. Mr. Kubala said that he and the RSC organisation had consistently described everything in a report, which he would provide as a gift, and called on KB to end its cooperation with EPH.

Mr. Pavel Henzl thanked Mr. Kubala and stated that this is a statement and therefore there is no need to respond. He then invited another shareholder to comment.

**Fourth request for clarification, proposal or counter-proposal:**

Ms. Karla Pohl, a representative of the Stop the Dirty Money Coalition, appeared before the shareholders to make a statement. She stated that she is a student who is afraid for her future, which is threatened by the energy company EPH of the coal miner Daniel Křetínský. She said that in terms of strategy, the Bank can be seen to be backing away from supporting the coal industry, yet its cooperation with EPH still persists. In addition, EPH plans to invest in the development of gas infrastructure, which is a very big risk for the future of the climate and meeting the goal of not exceeding 1.5 degrees Celsius of warming. She also mentioned that this is not just a climate issue. Just in the last few weeks Ukraine has branded Křetínský's company Metro AG as a supporter of the Russian regime, while KB has clearly taken a position on the war in Ukraine and left Russia. Ms. Pohl wondered how further mutual cooperation is possible. She said that this is not Daniel Křetínský's only social issue; the prosecutor has approved criminal prosecution for another of his companies, and people in the villages around his Čáslav landfill are organizing against plans to expand it. She said that it is obvious that the people do not wish to go the way of EPH and Daniel Křetínský, that these are the same people who could be clients of the Bank and who were promised support and protection of their finances by the Bank, but instead are invested in the coal industry, which is harming them. She asked whether it was not EPH that had contributed to and, moreover, benefited from the energy crisis, and while we were falling into energy poverty, Daniel Křetínský had almost doubled his assets. Ms. Pohlová also said that she was representing mostly young people who were deciding where to put their money and where to invest it. She said that the Bank has an influence on these people, decides where their money is invested and therefore wants the Bank to show that it cares about the planet, that it cares about their future. She therefore concluded by calling on KB to end its cooperation with Daniel Křetínský's EPH in the interests of climate protection, democracy promotion and social reconciliation.

Mr. Pavel Henzl thanked Ms. Pohl and stated that this was a statement and therefore there was no need to respond. He then gave the floor to the other shareholders.

**Fifth request for clarification, proposal or counter-proposal:**

*In light of these statements, a shareholder, Mr. Tomáš Vojta, asked whether it was legal for the Bank to discriminate against certain clients based on the industry in which they do business, e.g., whether the Bank was allowed to stop providing services to coal miners, arms importers, or other segments of its choosing.*

Mr. Juchelka took the floor, thanked all three shareholders for the two statements and one question, and stated that, as it was clear from the presentation, KB and the entire SG Group have ambitions and commitments in the area of ESG and they are trying to fulfil them. He stated that in recent years sustainability as such is a global challenge, it is not specific to the Czech Republic, it is a global challenge. It is a topic that moves society and all the big banks are aware of its urgency. Mr. Juchelka believes that KB is a leader in this area on the Czech market and stated that it is good to be guided by measurable results and therefore presented the grades and ratings KB receives from major international organizations such as FTSE4Good and S&P Global Corporate Sustainability Assessment and others. KB ranks among the top in the world in the measurements of these international agencies. Mr. Juchelka also said that almost all relevant banks in the Czech Republic have committed to carbon neutrality, KB was one of the first to start on this path and wants to be carbon neutral by 2026. KB's carbon footprint has been measured and audited since 2019 and the non-financial report, which is an annex to the annual report, is repeatedly evaluated as a benchmark, as an indicator of the standard in the Czech market, not only in the banking sector, but in the entire Czech economy.

Mr. Juchelka informed that in the year 2022 the carbon footprint was reduced by 44% compared to the year 2019 and he mentioned in this context that 59% of the total electricity consumption in the year 2022 came from renewable sources. He further stated that the shareholders may have noted in the media that this building and the building next door in Stodůlky realise part of their electricity consumption through photovoltaics, which are located on the roof, these are 210 photovoltaic panels that partially meet the consumption in these two buildings.

Mr. Juchelka, Chairman of the Board of Directors, informed that in the year 2022, the ESG strategy of the entire KB Group was published, which is available on the website [www.kb.cz](http://www.kb.cz) and was linked to the company-wide strategy, i.e. it is not just an add-on for KB to their activities, but it is a parameter entering into KB's strategic thinking. The fulfilment of each objective is regularly monitored, evaluated and audited. Furthermore, Mr. Juchelka stated that the ESG strategy is fully in line with the mission, vision and strategy of KB 2025 presented in the previous presentation. At the same time, KB is leading a working group at the Czech Banking Association, which is an association of all banks in the Czech Republic, and in the area of ESG, KB is the initiator and co-author of a uniform questionnaire for corporate clients on compliance with their ESG commitment and the path to decarbonisation of their production processes.

Mr. Juchelka further mentioned KB's initiative which was labelled as Innovator of the Year and KB was voted Innovator of the Year 2022, and through this initiative KB was

able to reduce the electricity consumption of their ATMs, due to the fact that they share them with others and because several dozen of them were removed and the remaining ones were taken to places where they were not available in the country before, thus contributing positively to the social standard of living in the country.

Mr. Juchelka pointed out that it is evident that KB is doing a lot in the field of sustainability and this was not all mentioned. KB is also a universal bank, a corporate bank and a retail bank, and its mission is to accompany corporate clients on their journey from carbon intensive production to carbon neutral or zero carbon production, whether in electricity or steel or others. Mention could also be made of agriculture, and KB has adopted sectoral policies for all these sectors, which can be found on the Bank's website, and some of the answers to the questions that have been raised can be found there. If more detailed information was required, Mr. Juchelka offered the 2022 Sustainability Report, which is also available on the website and is not printed to save paper.

Next, Mr. Juchelka commented on KB's relationship with EPH. The Bank is aware that there is publicly available information mapping KB's role in the issuance of bonds by EPH, and neither Mr. Juchelka nor anyone else is in a position to comment in detail on any specific business transactions and relationships, referring to Section 38 of the Banking Act, which ensures all clients respect for bank secrecy and the protection of their data.

Mr. Juchelka further stated that if there has been or is financing of the EPH Group by KB, it is always in accordance with the commitments and sectoral policies that Mr. Juchelka mentioned a moment ago. KB, in line with SG Group's policy and its presence in the Net-Zero Banking Alliance, has committed to align all its activities with the goals set out in the Paris Agreement, to which the Czech Government and the Czech Republic have also committed, with the aim of achieving carbon neutrality by the year 2050. Creating solutions to accelerate the transition to a low-carbon economy requires tremendous and necessary collaboration between public capital, governments and private capital, and requires tremendous cooperation and involvement from all participating parties.

Mr. Juchelka informed that the Group has set targets for the highest carbon emitting sectors, including thermal coal, with a policy of phasing out the financing of this sector and phasing it out completely by the year 2030 in EU and OECD countries. In addition, the Group is focusing on financing the energy transition towards zero carbon sources and local government policies are also being considered to support this energy transition. KB supports the entire Czech economy with its financing in a targeted and long-term manner and plays a significant role in financing the Czech economy and the development of the Czech Republic, including the energy transition away from fossil fuels towards sustainable solutions. This is fully in line with KB's commitment to sustainability. All these commitments and activities, including sector policies, are available in the 2022 Sustainability Report and/or sector policies on the Bank's website. Mr. Juchelka then thanked them for their attention.

The Chairman, Mr. Pavel Henzl, thanked Mr. Juchelka and asked if there was any further request for clarification, proposal, counter proposal or protest on this agenda item. There was none. He then moved on to the second item.

**Item 2 - Position of the Supervisory Board on the annual financial statements for the year 2022, on the proposal for the distribution of profit for the year 2022 and on the consolidated financial statements for the year 2022; Report of the Supervisory Board on its activity; and Supervisory Board's information on the results of the examination of the Board of Directors' report on relations among related entities for the year 2022**

Mr. Pavel Henzl informed the shareholders that the Supervisory Board's statement and its report was published together with the other documents for the General Meeting on 20 March 2023 and the shareholders also have it in their tablets and stated that this report is not put to a vote.

Mr. Henzl then asked the Chairman of the Supervisory Board, Mr. Giovanni Luca Soma, to make a statement. Mr. Soma will speak in English and shareholders should put on their headphones and select channel 1 to listen in Czech.

Mr. Soma greeted shareholders and thanked them for attending the General Meeting at a time when KB is embarking on many historic steps such as the New Digital Bank. He informed them that on behalf of the Supervisory Board of Komerční banka, a.s., he would present the Supervisory Board's opinion on the 2022 annual financial statements, the 2022 profit distribution proposal, the 2022 consolidated financial statements, the Report of the Board of Directors on Relations between Related Parties prepared in accordance with the Business Corporations Act and information on the Supervisory Board's monitoring activities for the period from the General Meeting held on 21 November last year to today's General Meeting.

Mr. Soma stated that the Supervisory Board, in accordance with Section 13, paragraph 2, letter d) of the Articles of Association of the Bank, reviewed the ordinary financial statements of Komerční banka, a. s, as at 31 December 2022 and the consolidated financial statements as at 31 December 2022 in accordance with the International Financial Reporting Standards (IFRS). The Supervisory Board, having reviewed the Bank's ordinary and consolidated financial statements for the period from 1 January to 31 December 2022 and based on the opinion of the external auditor, finds that the accounting records and records have been maintained in a reliable manner and in accordance with the generally binding regulations governing the accounting of banks and also in accordance with the Articles of Association of the Bank. The accounting records and records present the financial position of Komerční banka, a. s. in all material respects. The financial statements based on these accounting records give a true and fair view of the subject matter of the accounts and fairly mirror the financial position of the Bank.

The Supervisory Board recommends that the Annual General Meeting approve the ordinary financial statements and the consolidated financial statements for the year 2022 as proposed by the Board of Directors of the Bank. Pursuant to the provisions of Section 13(2)(d) of the Bank's Articles of Association, the Supervisory Board has reviewed the proposal of the Board of Directors of the Bank for the distribution of net profit for the financial year 2022 and, as the proposal for the distribution of profit is in accordance with the law and the Bank's Articles of Association, the Supervisory Board

recommends that the General Meeting approve the proposal for the distribution of profit as proposed by the Management Board.

The Supervisory Board has examined the Report on Relationships between Related Entities in the year 2022 and, based on the submitted documents, notes that no harm has arisen to Komerční banka, a. s. from any contract, agreement, other legal action made or taken by Komerční banka, a. s. or from any other influence exerted by Société Générale in the financial year from 1 January 2022 to 31 December 2022.

Subsequently, Mr. Soma informed the shareholders about the monitoring activities of the Supervisory Board of Komerční banka, a. s. from the General Meeting held on 21 November last year to today's General Meeting.

The Supervisory Board was kept informed about the Bank's activities over the past period. Reports and analyses were regularly submitted to it. In particular, the Supervisory Board assessed the functionality and effectiveness of the Bank's management and control system. The Supervisory Board concluded that the management and control system is effective and covers all the Bank's activities, while there are some areas for improvement for which action plans have been adopted. Furthermore, the Supervisory Board discussed certain Internal Audit actions and their results, including proposed corrective actions, and also expressed its approval of the Internal Audit Strategic Plan 2024-2027 and the Annual Internal Audit Work Plan. It was briefed on risk management, including compliance risk management, and discussed material relating to significant transactions. The Supervisory Board discussed the Bank's quarterly financial results and its position in the market with regard to the development of the macroeconomic environment; it also discussed the budget of KB's Financial Group for the year 2023.

The Supervisory Board also dealt with an annual analysis of the resolution of all complaints sent to KB and its ombudsman. The Supervisory Board was regularly informed of all steps taken within the framework of the KB 2025 Strategic Plan. The Supervisory Board also proposed to the General Meeting the external auditor for the year 2023 based on the Audit Committee's proposal.

The Supervisory Board also based its activities on the four committees it had established. The Nomination Committee evaluated the establishment of ethical rules in the Bank, including the anti-corruption and conflict of interest policy, the results of compliance with these rules and the measures taken, and considered the re-election of Mr. Margus Simson as a member of the Board of Directors and proposed to the General Meeting to submit a proposal for the re-election of Ms. Petra Wendel as a member of the Supervisory Board and the election of Ms. Marie Doucet as a new member of the Supervisory Board. At the same time, in accordance with the General Guidelines EBA/GL/2021/06 on the assessment of the suitability of members of the management body, it assessed the suitability of the members of the Board of Directors and the Supervisory Board for the performance of their functions and the collective suitability of the Board of Directors in its management function and the Supervisory Board in its control function.

The Remuneration Committee considered issues relating to the remuneration system of the Bank's employees, in particular the rules for designing wages and payment of bonuses, including deferred bonuses, and the linkage of bonus payments to key

performance indicators. It also discussed issues related to the remuneration of the members of the Board of Directors and internal control functions, the setting of their key performance indicators and reported on the update of the remuneration principles. It was also informed of the results of collective bargaining and approved the remuneration report for the year 2022.

The Risk Committee considered all matters relating to the Bank's risk management framework, including the Bank's credit risk profile and the remuneration principles from a risk-adjusted perspective.

At the same time, the Supervisory Board was always informed of the matters discussed by the Audit Committee at its meetings. All the committees regularly informed the Supervisory Board of their activities and recommended further actions within their remit.

Individual members of the Board of Directors and the Bank's executive directors commented directly on the material submitted to the Supervisory Board at its meetings. Based on the recommendations of its Committees, the Supervisory Board then took its decisions within the scope of its competence under the law and the Articles of Association of the Bank.

Within its competence, the Supervisory Board set bonuses for the members of the Board of Directors for the year 2022, totalling CZK 36 million 610 thousand. In determining the bonuses, the Supervisory Board based its decision on the Deferred Variable Remuneration Scheme and, in particular, on the Bank's overall performance, taking into account the consistency of this performance with the Bank's strategy, its objectives, values, acceptable level of risk and long-term interests. The Supervisory Board considered all these indicators and set the bonuses for the members of the Board of Directors.

Mr. Soma stated that the Supervisory Board monitored the performance of the tasks of the Board of Directors, supervised how the Board of Directors exercised its responsibilities, checked the accounting records and other financial records of Komerční banka, a. s., the efficiency, overall functionality and effectiveness of the management and control system, which it regularly evaluated. It noted that the Bank's business activities were carried out in accordance with the law and the Articles of Association of the Bank and thanked the shareholders for their attention.

Subsequently, the Chairman of the General Meeting, Mr. Pavel Henzl, thanked Mr. Soma for the Supervisory Board's comments and asked whether there had been any written request for clarification, proposal, counter-proposal or protest on this agenda item. This was not the case.

He also asked whether anyone had an oral request for an explanation, a proposal, a counter-proposal, or a protest on this item on the agenda. This was not the case.

### **Item 3 - Discussion over the Audit Committee's report on the results of its activity for the year 2022**

The Chairman of the General Meeting, Mr. Pavel Henzl, stated that the Audit Committee's report had been published together with the other documents for the General Meeting on 20 March 2023 and that there was no vote on the report.

He then invited the Chairwoman of the Audit Committee, Ms. Wendel, to present the Audit Committee's report.

Ms. Wendel stated that she would read the report and stated that it is included in the materials available to shareholders. Ms. Wendel reported that the Committee met in seven regular meetings during the year 2022. The main areas of work of the Audit Committee were as follows. The number one area is oversight of the Bank's financial reporting. As part of its responsibilities, the Audit Committee monitored the process of preparing the regular financial statements and consolidated financial statements and commented on the consistency and integrity of the Bank's accounting and financial reporting system.

In doing so, the Committee relied on information and documentation provided by the Bank's management and the external auditor and requested and received additional information or clarification as necessary. The Audit Committee did not find any misconduct in this area.

The second area of activity of the Audit Committee was to assess the effectiveness of the internal control and risk management system of Komerční banka, a.s. In this context, the Committee monitored the effectiveness of the Internal Audit system and its functional independence, in particular by reviewing the regular reports of the Bank's Internal Audit Department on its activity, the content and results of the work performed, the corrective measures imposed and the status of their implementation. The Committee also dealt with risk mapping, specifically in the areas of IT, security and Know Your Client approach. The Committee also considered the annual internal audit plan for the coming period and the strategic audit plan for the period 2024-2027.

The Audit Committee took the opportunity to meet with Internal Audit and Risk Management, make recommendations and receive additional information as requested. On this basis, the Committee made recommendations on matters relating to Internal Audit to the Bank's Board of Directors, monitored the manner in which the Bank's management responded to the findings and recommendations of the Internal Audit function and found no material weaknesses.

The Committee reviewed the overall functionality and effectiveness of the Bank's management and control system for the year 2022, noting that the system covers all key risks of the Bank, and that there are some areas for improvement, for which plans have been adopted. The Audit Committee considered the Internal Audit work on internal control and risk management to be effective and concluded that the Bank's key risks were properly identified and managed.

The third area that the KB's Audit Committee must address was the assessment of the performance and independence of the external auditor. Deloitte Audit s.r.o. acted as the Bank's external auditor throughout the period. The Committee was kept informed of the activities of the external auditor in the preparation of the financial statements and the ongoing activities of the external auditor, whose representatives attended the Audit Committee meetings and answered questions from the Committee. The Audit Committee also discussed the contract with the external



auditor and had no objections. The Committee reviewed the Constructive Service Letter prepared by Deloitte Audit s.r.o. addressing the findings of the external auditor during the audit of the 2022 financial statements, including recommendations for corrective actions to address them.

The Committee monitored the progress of the statutory audit and noted that the Bank's management is following the recommendations of the external auditor. The Committee also reviewed the external auditor's "Extended Report on the Results of the 2022 Audit." The Audit Committee was also required to assess the independence of Deloitte Audit s.r.o. with respect to its role as external auditor and the provision of additional, i.e. non-audit, services to the Bank by Deloitte Group companies.

The Audit Committee concluded that the external auditor meets the conditions of independence. The Committee further recommended that the Supervisory Board submit to the General Meeting a proposal to approve Deloitte Audit s.r.o. as the Bank's external auditor also for the year 2023.

The last major area that the Audit Committee regularly dealt with is the discussion of the Komerční banka Group's financial results and presentations to investors, which is related to the fact that KB is listed on the Prague Stock Exchange, a public market. On an ongoing basis, the Audit Committee discussed the Bank's Financial Group's financial results for each quarter and the budget for the year 2023. Attention was also paid to the capital adequacy of the Bank and the entire Financial Group, the objectives and impact of regulation, including the expected development of this indicator in the future period. The Committee was also provided with information on the Bank's credit risk profile.

The Committee also considered the annual financial results of KB Financial Group for the year 2022 and the statements and notes to the consolidated and ordinary financial statements of KB as at 31 December 2022, prepared in accordance with international standards, and the proposal for profit distribution, including the dividend policy. The macroeconomic backdrop and its impact on the Bank's performance were also regularly discussed, as was the implementation of KB's strategic plan. The Committee received regular presentations of the Komerční banka Group's results on a quarterly basis before they were disclosed to investors.

The Committee commented positively on the material presented and considered the level of information and consistency of the data provided to investors to be adequate. At all Audit Committee meetings, the relevant members of the Board of Directors and the executive directors of the Bank presented and commented on the materials presented and the Audit Committee was able to ask questions. Representatives of the external auditor always attended the meetings. The Audit Committee was also provided with additional reports and supporting documents requested by the Audit Committee.

The Committee also discussed and approved a report on its activities over the past period and submitted it to the Public Audit Oversight Board.

In conclusion, Ms. Wendel stated that the Audit Committee had exercised all of its responsibilities in accordance with the statutory provisions and the Bank's Articles of Association. Ms. Wendel then thanked the shareholders for their attention.

The chairman of the General Meeting, Mr. Pavel Henzl, thanked Ms. Wendel for the report on the results of the Audit Committee's activities and asked whether there had been a written request for an explanation, a proposal, a counter-proposal, or a protest on this item on the agenda. This was not the case.

He then asked whether anyone had an oral request for an explanation, a proposal, a counter-proposal, or a protest on this item on the agenda.

**Sixth request for clarification, proposal or counter-proposal:**

*Shareholder Mr. Pavel Dobranský asked Ms. Wendel specifically in what areas action plans have been adopted.*

Ms. Wendel chose to answer, even though she could not be specific without the relevant documents regarding the entire year's activities. The main communication between the Audit Committee in the area of risk management and risk identification is related to KB's Internal Audit activity, whereby through regular meetings and communication the Committee receives information on their performance and areas that are evaluated as suggestions for further improvement. Ms. Wendel mentioned the issue of the Know Your Client rules, which is becoming even more important in the context of what is happening in the international context. The whole area of IT and security is a typical area where there are regular checks and reviews, including suggestions for improvement. Ms. Wendel believes that KB has paid extremely close attention to these issues in view of the transition to the new banking system, which has been communicated to shareholders. Furthermore, Ms. Wendel stated that there was not a single situation where significant material risks were identified. She stated that the programs, the so-called action plans or suggestions for improvement, contain a specific proposal of steps to be taken to eliminate potential risks as much as possible and it is a relationship of communication between Internal Audit in relation to management and specifically feedback is monitored in terms of individual management teams, their response and their ability to provide the necessary remediation if needed in certain areas. The initiative is primarily based on the findings of Internal Audit or the risk management department.

**Seventh request for clarification, proposal or counter-proposal:**

*Mr. Pavel Dobranský, shareholder, asked Ms. Wendel how big is Internal Audit in terms of people.*

Mr. Henzl **stated** that he believes it is approximately ninety people.

Ms. Wendel then added that it is a stable, large team of approximately one hundred people.

**Eighth request for clarification, proposal or counter-proposal:**

*Shareholder Mr. Pavel Dobranský had a question regarding the auditor. He wanted to know how long Deloitte Audit s.r.o. had been the auditor.*

Mr. Šperl stated that he knows the answer to the question from the representative of the auditor who is present and believes that it is a period of at least 8 years, that they have been here since 2015.

*Mr. Dobranský argued that the law recommends rotation after 7 years.*

Mr. Šperl responded that for that reason as well, the auditor will be changed for next year, which is public information, and the change will occur on 1 January 2024.

*Mr. Dobranský made sure that Deloitte Audit s.r.o. is still proposed for this year.*

Mr. Henzl confirmed this and stated that there will then be a selection process to select a new auditor.

*Mr. Dobranský asked the Audit Committee another question as to whether they had addressed the issue of an external auditor.*

Ms. Wendel confirmed this, the Committee had addressed this issue, Ms. Wendel had previously defined these areas. She stated that these included examining the contract, deliverables and communication with the auditor, as well as assessing the independence of the statutory auditor, particularly in relation to the non-audit work that Deloitte provides. In terms of the longevity of staying in the client-auditor relationship, Ms. Wendel believes there are several areas that are being examined. It is about the company as such, i.e. a certain need for a change of external auditor after a certain period of time, which occurs and at the same time there is a regular turnover within one audit firm, the lead partner who deals with the audit of a particular company, so even within the internal rules of audit firms there is a rotation of teams to maintain independence.

*Mr. Dobranský considered this to be insufficient and asked whether KB had not minded having the same auditor for 8 years.*

Ms. Wendel responded that this did not bother KB because it is not in violation of KB's external or internal rules and the change is occurring this year. She stated that these are processes that do not just affect the Bank but the SG group as a whole, so it is not a solo action by KB and is related to the replacement of a pair of statutory auditors across the group.

Mr. Henzl added that KB follows the regulations of the European Commission, which recommends the replacement after a certain period of time, and therefore KB follows this regulation.

*Mr. Dobranský then argued that our law recommends a shorter period.*

Mr. Henzl stated that our law does not say anything about this, it only says that the auditor must be re-elected every year at the General Meeting. Furthermore, the regulation has more legal force than our law.

Mr. David Batal, representative of the external auditor, Deloitte Audit s.r.o., complemented Mr. Henzl. He stated that according to Czech legislation, a public

interest entity can have an auditor for a maximum of 10 years, or after 10 years, if a public tender is held, it can continue for another 10 years. Thus, the maximum period is 20 years with a mandatory audit tender in the middle of the period.

*Mr. Dobranský disagreed and insisted that the recommendation provides for replacement after 7 years.*

Mr. Batal countered that the recommendation is to replace, but not the audit firm, but the audit partner and this change occurred in the last year.

*Mr. Dobranský pointed out that this is Mr. Batal's own interpretation and argued that this is not mentioned in the law and that this is how most external auditors interpret it and reiterated that the law recommends, not mandates, replacement after 7 not 8 years. He further thanked that a representative of the external auditor has been invited and can be questioned.*

Mr. Henzl asked if anyone had any further request for clarification, proposal, counter-proposal, or objection to this agenda item. This was not the case.

#### **Item 4 - Approval of the annual financial statements for the year 2022**

Comments on this point were heard by shareholders under item 1, the annual financial statements for the year 2022 are contained in the Annual Report, which is stored in their tablet.

According to the data on the monitor, Mr. Henzl stated that before the vote on the proposal to be presented, the General Meeting represented a quorum and was competent to take decisions, as there were shareholders with shares with a nominal value representing a total of 76.120014% of the Registered capital of the Bank.

He then presented a draft resolution of the General Meeting, which the shareholders will vote on.

#### **Resolution seven:**

**The General Meeting approves the Annual Financial Statements of Komerční banka, a. s. for the year 2022 in the wording submitted by the Board of Directors and published on the internet pages of Komerční banka, a. s.**

Then the Chairman of the General Meeting, Mr. Pavel Henzl, stated that an absolute majority of votes of the attending shareholders is required for the adoption of this resolution. Subsequently he called on the shareholders to use the electronic voting device in **voting round 7**.

After completion of casting votes, the Chairman of the General Meeting, Mr. Pavel Henzl, stated that according to the information on the monitor the resolution was adopted.

The final results of the voting on **Resolution seven** were as follows:

**Shareholders having 143.630.600 votes, which corresponds to 99,911978 % of the present number of votes, voted in favour of the resolution. Shareholders having 2 votes, which corresponds to 0,000001 % of the present number of votes, voted against the resolution. Shareholders having 126.536 votes, which corresponds to 0,088021 % of the present number of votes, abstained from voting.**

## **Item 5 – Decision on the distribution of profit for the year 2022**

The Chairman of the General Meeting, Mr. Pavel Henzl, stated that the shareholders had listened to the comment as part of item 1, the draft resolution as well as its reasoning are stated in the Notice of General Meeting. At the same time, the shareholders have the document “Conditions and the method of payment of the share on profit” at their disposal in their tablet.

According to the data on the monitor, Mr. Henzl stated that before the vote on the proposal to be presented, the General Meeting has a quorum and capacity to take decisions, as there are shareholders with shares with a nominal value representing a total of 76.120014% of the Registered capital of the Bank.

He then presented the draft resolution of the General Meeting as follows:

### **Resolution Eight:**

**The General Meeting approves the distribution of the profit of Komerční banka, a. s., for the year 2022 in the amount of CZK 17,571,697,925.55 as follows:**

**Share in the profit to be distributed among shareholders**

**(dividends) CZK 11,482,776,289.20**

**Undistributed profit of previous years CZK 6,088,921,636.35**

**The amount of the dividend per share is CZK 60.42 before taxation. The dividend can be claimed by each shareholder holding a share of Komerční banka, a. s., with ISIN CZ0008019106 as of 2 May 2023. The dividend shall be due on 22 May 2023.**

Then the Chairman of the General Meeting, Mr. Pavel Henzl, stated that an absolute majority of votes of the attending shareholders is required for the adoption of this resolution. Subsequently he called on the shareholders to use the electronic voting device in **voting round 8**.

After completion of casting votes, the Chairman of the General Meeting, Mr. Pavel Henzl, stated that according to the information on the monitor the resolution was adopted.

The final results of the voting on **Resolution Eight** were as follows:

**Shareholders having 143.744.548 votes, which corresponds to 99,991243 % of the present number of votes, voted in favour of the resolution. Shareholders having 7.703 votes, which corresponds to 0,005358 % of the present number of votes, voted against the resolution. Shareholders having 4.886 votes, which corresponds to 0,003399 % of the present number of votes, abstained from voting.**

## **Item 6 - Approval of the consolidated financial statements for the year 2022**

The Chairman of the General Meeting, Mr. Pavel Henzl, stated that the shareholders had heard the comment under item 1. The consolidated financial statements for the year 2022 are contained in the Annual Report, which is stored in their tablets.

According to the data on the monitor, Mr. Henzl stated that before voting on the proposal to be presented, the General Meeting represented a quorum and was competent to take decisions, as there were shareholders with shares with a nominal value representing a total of 76.120014% of the Registered capital of the Bank.

He then submitted the draft resolution of the General Meeting as follows:

**Resolution Nine:**

**The General Meeting approves the consolidated financial statements of Komerční banka, a. s., for the year 2022 in the wording submitted by the Board of Directors and published on the website of Komerční banka, a. s.**

Then the Chairman of the General Meeting, Mr. Pavel Henzl, stated that an absolute majority of votes of the attending shareholders is required for the adoption of this resolution. Subsequently he called on the shareholders to use the electronic voting device in **voting round 9**.

After completion of casting votes, the Chairman of the General Meeting, Mr. Pavel Henzl, stated that according to the information on the monitor the resolution was adopted.

The final results of the voting on **Resolution Nine** were as follows:

**Shareholders having 143.606.332 votes, which corresponds to 99,895097 % of the present number of votes, voted in favour of the resolution. Shareholders having 3.538 votes, which corresponds to 0,002461 % of the present number of votes, voted against the resolution. Shareholders having 147.267 votes, which corresponds to 0,102442 % of the present number of votes, abstained from voting.**

**Item 7 - Discussion over the explanatory report on matters under Sec. 118 (5) of Act No. 256/2004 Coll., Providing for Business Undertaking in the Capital Market, as amended**

Mr. Henzl stated that the text of the Explanatory Report on matters required under the Act Providing for Business Undertaking in the Capital Market is available to shareholders in a tablet. This report must be submitted by the Board of Directors to shareholders at a General Meeting each year and must explain the defensive structures and mechanisms in the event of a takeover bid.

The Board of Directors submits this summary explanatory report to shareholders and declares that it provides all information concerning the matters required by the aforementioned provisions of the Act Providing for Business Undertaking in the Capital Market.

This report shall not be put to the vote.

Mr. Pavel Henzl asked whether a written request for an explanation, a proposal, a counter-proposal or a protest had been submitted on this item on the agenda. This was not the case. He also asked whether anyone had an oral request for an explanation, a proposal, a counter-proposal or a protest on this item on the agenda. This was not the case.

**Item 8 - Discussion over the Board of Directors' report on relations among related entities for the year 2022**

Mr. Henzl noted that the report on relations is attached to the Annual Report, which the shareholders have in their tablet. Under the Business Corporations Act, the Board of Directors is obliged to draw up and subsequently inform the shareholders of the conclusions of the report on relations among related entities. The Board of Directors reviewed all relations between the Bank and the companies that are part of the business grouping for the financial year 2022 and stated that no contract, agreement, other legal acts made or accepted by the Bank or any influence otherwise exerted by Société Générale S.A. as a controlling entity, caused any harm to the Bank.

This report is not voted on.

Mr. Pavel Henzl asked whether a written request for an explanation, a proposal, a counter-proposal or a protest had been submitted on this item on the agenda. This was not the case. He also asked whether anyone had an oral request for an explanation, proposal, counter-proposal or a protest on this item on the agenda. This was not the case.

### **Item 9 - Election of members of the Supervisory Board**

Mr. Henzl stated that there are two proposed resolutions under this item:

- (i) In connection with the expiration of the term of office of Supervisory Board member Ms. Cécile Camilli on 25 April 2023, who will no longer stand for election as a Supervisory Board member, it is proposed that Ms. Marie Doucet, who is an independent candidate who meets the independence requirements of the General Guidelines on the assessment of the suitability of members of the governing body EBA/GL/2021/06 of 2 April 2023, be elected in her place. The proposed candidate Ms. Doucet has global expertise in banking, audit, financial management control, risk management and human resources management. The Nomination Committee has considered the suitability, credibility and experience of the said candidate and recommended her election. Having reviewed the submissions, the Czech National Bank has noted that it has no objections to the outcome of the Bank's assessment of the suitability of the above-mentioned candidate for the role and has no further relevant information to provide for consideration in the suitability assessment. The CV of the nominee is available to shareholders in the tablet.
- (ii) In connection with the expiration of her term of office, Ms. Petra Wendel is being re-proposed for membership of the Supervisory Board. The nominee meets all the qualifications for the position of Supervisory Board member, has no conflict of interest and has sufficient time available for the position. The Nomination Committee considered the candidate's professional competence, credibility and experience and recommended her election. The candidate's curriculum vitae is available to shareholders in the tablet.

Mr. Pavel Henzl asked whether there was any written request for clarification, proposal, counter-proposal or protest on this agenda item. This was not the case. He further asked if anyone had a verbal request for an explanation, proposal, counter-proposal or protest on this agenda item. This was not the case.

According to the information on the monitor, Mr. Henzl stated that, prior to the vote on the proposal to be put forward, the General Meeting had a quorum and was competent to take decisions, as shareholders holding shares with a nominal value representing in aggregate 76.117366% of the Registered capital of the Bank were present.

He then presented the draft resolution of the General Meeting as follows:

**Resolution Ten:**

**The General Meeting elects Ms. MARIE DOUCET, date of birth 21 March 1959, residing at 28 lieu-dit la Charaudière, Champtoceaux, 49270 OREE D'ANJOU, French Republic, as a member of the Supervisory Board of Komerční banka, a. s., who, in accordance with Section 453(2) of the Business Corporations Act, will replace Ms. CÉCILE CAMILLI, date of birth 9 July 1975, residing at 78110 Le**

**Vesinet, 10 allée des Bocages, French Republic, as a member of the Supervisory Board, with effect from 21 April 2023.**

Afterwards, the Chairman of the General Meeting, Mr. Pavel Henzl, stated that an absolute majority of the votes of the shareholders present was required for the adoption of this resolution. He then called on the shareholders to use the electronic voting device in the **voting round 10**.

After completion of casting votes, the Chairman of the General Meeting, Mr. Pavel Henzl, stated that according to the data on the monitor the resolution had been adopted.

The final results of the vote on the **Resolution Ten** were as follows:

**Shareholders having 143.703.746 votes, which corresponds to 99,966337 % of the present number of votes, voted in favour of the resolution. Shareholders having 31.674 votes, which corresponds to 0,022034 % of the present number of votes, voted against the resolution. Shareholders having 16.717 votes, which corresponds to 0,011629 % of the present number of votes, abstained from voting.**

Mr. Henzl then proceeded to vote on the next nomination and stated that, according to the data on the monitor, he had determined that a quorum was present and qualified to take decisions before casting votes on the proposal to be put forward, as shareholders holding shares with a nominal value representing in aggregate 76.117366% of the Registered capital of the Bank were present.

He then presented the draft resolution of the General Meeting as follows:

**Resolution Eleven:**

**The General Meeting elects Ms. Petra Wendelová, born on 3 June 1962, residing at Prague 1, Žatecká 16/8, postal code 110 00, as a member of the Supervisory Board with effect from 26 April 2023.**

The Chairman of the General Meeting, Mr. Pavel Henzl, then stated that an absolute majority of votes of the shareholders present was required for the adoption of this resolution. He then invited the shareholders to use the electronic voting device in the **voting round 11**.

At the conclusion of the voting, the Chairman of the General Meeting, Mr. Pavel Henzl, stated that, according to the data on the monitor, the resolution had been adopted.

The final results of the voting on **Resolution Eleven** were as follows:

**Shareholders having 143.643.006 votes, which corresponds to 99,924084 % of the present number of votes, voted in favour of the resolution. Shareholders having 19.186 votes, which corresponds to 0,013347 % of the present number of votes, voted against the resolution. Shareholders having 89.945 votes, which corresponds to 0,062570 % of the present number of votes, abstained from voting.**

**Item 10 - Election of a member of the Audit Committee**

Mr. Henzl reported that, due to the expiration of Petra Wendel's tenure as Chair and Audit Committee member, the Nominating Committee proposes her re-election after reconsideration of her candidacy. The candidate meets the qualifications to serve as a



member of the Audit Committee and is professionally qualified and independent. Her curriculum vitae is available to shareholders in the tablet.

Mr. Pavel Henzl asked whether there had been any written request for clarification, proposal, counter-proposal or protest on this agenda item. This was not the case.

He also asked whether there was any oral request for clarification, proposal, counter-proposal or protest on this agenda item. This was not the case.

According to the information on the monitor, Mr. Henzl stated that, prior to casting votes on the proposal to be put forward, the General Meeting represented a quorum and was competent to take decisions, as shareholders holding shares with a nominal value representing in aggregate 76.117366% of the Registered capital of the Bank share were present.

He then presented the draft resolution of the General Meeting as follows:

**Resolution Twelve:**

**The General Meeting elects Ms. Petra Wendelová, born on 3 June 1962, residing at Prague 1, Žatecká 16/8, postal code 110 00, as a member of the Audit Committee with effect from 26 April 2023.**

The Chairman of the General Meeting, Mr. Pavel Henzl, then stated that an absolute majority of votes of the shareholders present was required for the adoption of this resolution. He then invited the shareholders to use the electronic voting device in the **voting round 12**.

Upon the conclusion of the voting, the Chairman of the General Meeting, Mr. Pavel Henzl, stated that, according to the data on the monitor, the resolution had been adopted.

The final results of the voting on **Resolution Twelve** were as follows:

**Shareholders having 143.618.082 votes, which corresponds to 99,906746 % of the present number of votes, voted in favour of the resolution. Shareholders having 9.988 votes, which corresponds to 0,006948 % of the present number of votes, voted against the resolution. Shareholders having 124.067 votes, which corresponds to 0,086306 % of the present number of votes, abstained from voting.**

**Item 11 - Approval of the Report on Remuneration for the year 2022**

Mr. Henzl stated that the Board of Directors is submitting to the shareholders, in accordance with the Act Providing for Business Undertaking in the Capital Market, the Remuneration Report for the financial year 2022, prepared on the basis of the proposal of the Remuneration Committee. This is a full summary of remuneration, including benefits provided to members of the Bank's bodies for the financial year. The auditor has verified that the Remuneration Report contains the information required by the Act Providing for Business Undertaking in the Capital Market. The Remuneration Report is included in the shareholders' tablet. The draft resolution and the explanatory statement are included in the Notice of GM.

Mr. Pavel Henzl asked whether a written request for an explanation, a proposal, a counter-proposal or a protest had been submitted on this item on the agenda. This was not the case. He also asked whether anyone had an oral request for an explanation, a proposal, a counter-proposal or a protest on this item on the agenda. This was not the case.

According to the data on the monitor, Mr. Henzl stated that before casting votes on the draft resolution to be presented, the General Meeting represented a quorum and was competent

to take decisions, as there were shareholders present with shares with a nominal value representing a total of 76.117361% of the Registered capital of the Bank.

**Resolution Thirteen:**

**The General Meeting approves the Report on Remuneration for the year 2022 in the wording submitted by the Board of Directors.**

Afterwards, the Chairman of the General Meeting, Mr. Pavel Henzl, stated that an absolute majority of the votes of the shareholders present was required for the adoption of this resolution. He then called on the shareholders to use the electronic voting device in the **voting round 13.**

At the end of the voting, the Chairman of the General Meeting, Mr. Pavel Henzl, stated that according to the data on the monitor, the resolution was adopted, although by a smaller number of votes than usual.

The final results of the vote on the **Resolution Thirteen** were as follows:

**Shareholders having 122.636.569 votes, which corresponds to 85,311134 % of the present number of votes, voted in favour of the resolution. Shareholders having 21.078.847 votes, which corresponds to 14,663329 % of the present number of votes, voted against the resolution. Shareholders having 36.711 votes, which corresponds to 0,025538 % of the present number of votes, abstained from voting.**

**Item 12 - Decision on the appointment of a statutory auditor to make the statutory audit for the year 2023**

The chairman, Mr. Henzl, said that Mr. Šperl had given information on this item to shareholders in the context of discussion the financial statements. Both the draft resolution and the justification of reasons were included in the Notice of GM.

Mr. Pavel Henzl asked whether there had been a written request for explanations, a proposal, a counter-proposal or a protest on this item on the agenda. This was not the case. He then asked whether anyone had an oral request for explanations, a proposal, a counter-proposal or a protest on this item on the agenda. This was not the case.

According to the data on the monitor, Mr. Henzl stated that before the vote on the proposal that would be presented, the General Meeting represented a quorum and was competent to take decisions, as shareholders with shares with a nominal value representing a total of 76.117361% of the Registered capital of the Bank were present.

**Resolution Fourteen:**

**The General Meeting appoints company Deloitte Audit s.r.o. with its registered office at Italská 2581/67, Vinohrady, 120 00 Praha 2, identification No. 49620592 as the external auditor of Komerční banka, a. s., for the year 2023, and company Deloitte Audit s.r.o. with its registered office at Digital Park II, Einsteinova 23, Bratislava 851 01, as the external auditor of the branch of Komerční banka, a. s., located on the territory of the Slovak Republic.**

Afterwards, the Chairman of the General Meeting, Mr. Pavel Henzl, stated that an absolute majority of the votes of the shareholders present was required for the adoption of this resolution. He then called on the shareholders to use the electronic voting device in the **voting round 14.**

After completion of casting votes, the Chairman of the General Meeting, Mr. Pavel Henzl, stated that according to the data on the monitor the resolution had been adopted.

The final results of the vote on the **Resolution Fourteen** were as follows:

**Shareholders having 143.694.235 votes, which corresponds to 99,959728 % of the present number of votes, voted in favour of the resolution. Shareholders having 39.410 votes, which corresponds to 0,027415 % of the present number of votes, voted against the resolution. Shareholders having 18.482 votes, which corresponds to 0,012857% of the present number of votes, abstained from voting.**

Subsequently, the Chairman of the General Meeting, Mr. Pavel Henzl, said that all items on the agenda of today's General Meeting of shareholders of Komerční banka, a. s. had been exhausted. On the screens in the vestibule and in the tablets of shareholders are available voting protocols with exact voting results for individual resolutions of today's General Meeting.

The Chairman of the General Meeting, Mr. Pavel Henzl, informed the shareholders that minutes of this meeting will be made within 15 days. The minutes and the results of voting on individual resolutions can also be found on internet address - website of Komerční banka, a.s.

In conclusion, Mr. Henzl thanked the shareholders for their participation and active approach to the General Meeting and informed them that they could now watch the advertising spot that was shown at the beginning once again and asked them to then unregister from the General Meeting and be directed by their colleagues to the canteen area where refreshments were prepared for them. A commercial was then played.

Enclosures: Sheet of shareholders present

Minutes clerk: Markéta Batalová

Minutes verifier: Alena Krčilová

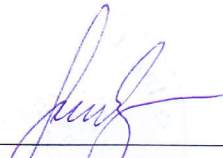
Chairman of the General Meeting: Pavel Henzl

TRANSLATOR'S CLAUSE

[Překladatelská doložka]

I, Ing. Lubomír Soukup, Id no.: 14936739, court translator and court interpreter of the Czech and English languages, appointed as an authorized interpreter by the Decision of the Municipal Court in Prague of 9 December 1996, File no. Spr. 1669/96, and registered in the List of Interpreters and the List of Translators maintained by the Ministry of Justice of the Czech Republic, hereby certify that I have personally translated the attached document and that this translation agrees with the text of the subject document. No consultant was recruited during the translation. / Já, Ing. Lubomír Soukup, IČ: 14936739, soudní tlumočnick a soudní překladatel jazyka českého a anglického, jmenovaný jako tlumočnick rozhodnutím Městského soudu v Praze dne 9.12.1996, č.j. Spr. 1669/96 a zapsaný v seznamu tlumočnicků a seznamu překladatelů vedených Ministerstvem spravedlnosti České republiky, tímto stvrzuji, že jsem osobně provedl překlad připojené listiny, a že tento překlad souhlasí s textem předmětné listiny. Při provádění překladu nebyl přibrán konzultant.

This act is entered in the record of my acts under the item number / tento úkon je zapsán v evidenci mých úkonů pod číslem položky: 449502023

  
Ing. Lubomír SOUKUP



