

STEJNOPIŠ
NOTÁŘSKÝ ZÁPIS

sepsaný mnou JUDr. Libuší Vildovou, notářkou se sídlem v Praze v kanceláři notářky
v Praze 1, Národní třída 10, čp. 138-----
dne dvacátého šestého dubna roku dva tisíce šest /26.4.2006/-----

Na žádost společnosti **Komerční banka, a.s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33 čp. 969,
PSČ 114 07, IČ 45317054** /dále jen společnost/ jsem se dne dvacátého šestého dubna roku
dva tisíce šest /26.4.2006/ ve 12.45 hod. dostavila do Velkého sálu Slovanského domu,
Na Příkopě 22, Praha 1, abych se zúčastnila jednání řádné valné hromady této společnosti
a abych dle oddílu čtvrtého, § 80a a následujících ustanovení notářského řádu sepsala
notářský zápis o -----

----- rozhodnutí orgánu právnické osoby -----

Část první

1) Na základě listin předložených mi v rámci přípravy na tuto řádnou valnou hromadu a na
základě mé osobní přítomnosti při jednání řádné valné hromady společnosti Komerční
banka, a.s. konané dne dvacátého šestého dubna roku dva tisíce šest od 13.02 hod. ve
Velkém sále Slovanského domu, Na Příkopě 22, Praha 1, konstatuji, že -----

- a) existence společnosti byla ověřena z předloženého ověřeného opisu výpisu
z obchodního rejstříku vedeného ohledně této společnosti Městským soudem
v Praze, odd. B, vložka 1360 ze dne 4.4.2006, o kterém člen představenstva
společnosti pan Peter Palečka prohlásil, že tento výpis z obchodního rejstříku
obsahuje aktuální stav údajů o společnosti zapisovaných do obchodního rejstříku a
všechny údaje v něm uvedené jsou ke dni konání řádné valné hromady nezměněny
/ověřený opis výpisu z obchodního rejstříku ze dne 4.4.2006 tvoří přílohu č. 1
tohoto notářského zápisu, prohlášení člena představenstva společnosti pana Petera
Palečky ze dne 26.4.2006 tvoří přílohu č. 2 tohoto notářského zápisu/-----

- b) působnost řádné valné hromady společnosti přijímat osvědčované rozhodnutí byla ověřena z obchodního zákoníku, z oznámení o konání valné hromady zveřejněném v Obchodním věstníku dne 22.3.2006, v Hospodářských novinách dne 27.3.2006 a na úředních deskách v sídle společnosti, z předložených stanov společnosti z června 2004, o kterých člen představenstva společnosti pan Peter Palečka prohlásil, že se jedná o poslední aktuální znění /oznámení o konání valné hromady, tak jak bylo notářce v rámci přípravy na řádnou valnou hromadu předloženo tvoří přílohu č. 3 tohoto notářského zápisu a prohlášení člena představenstva společnosti pana Petera Palečky ze dne 26.4.2006 tvoří přílohu č. 2 tohoto notářského zápisu/, -----
- c) způsobilost řádné valné hromady společnosti přijímat osvědčované rozhodnutí byla ověřena z -----
- z předložených stanov společnosti z června 2004,-----
 - z obchodního zákoníku, -----
 - z oznámení o konání valné hromady zveřejněném v souladu s předloženými stanovami společnosti v Hospodářských novinách dne 27.3.2006, z oznámení o konání valné hromady zveřejněném v souladu s obchodním zákoníkem v Obchodním věstníku dne 22.3.2006, z oznámení o konání valné hromady zveřejněném na úředních deskách v sídle společnosti a rovněž na internetové adrese společnosti www.kb.cz, -----
 - z prohlášení člena představenstva společnosti pana Petera Palečky ze dne 26.4.2006 o tom, že žádný z akcionářů nezřídil ve prospěch společnosti zástavní právo alespoň k jedné akci společnosti jako jistoty na úhradu nákladů za zaslání oznámení o konání řádné valné hromady a tedy ani nepožádal o zaslání oznámení o konání řádné valné hromady /prohlášení člena představenstva společnosti ze dne 26.4.2006 tvoří přílohu č. 2 tohoto notářského zápisu/, -----
 - z prohlášení člena představenstva společnosti pana Petera Palečky ze dne 26.4.2006 o tom, že návrh změn stanov společnosti měli akcionáři od 27.3.2006 k nahlédnutí v sídle společnosti Komerční banka, a.s. a na internetové adrese www.kb.cz /prohlášení člena představenstva společnosti ze dne 26.4.2006 tvoří přílohu č. 2 tohoto notářského zápisu/, -----
 - z prohlášení předsedajícího řádné valné hromady pana Pavla Henzla a zapisovatele řádné valné hromady pana Karla Kohouta jako osob ve smyslu ust. § 185 odst. 2 obch. zák. stvrzujících správnost listiny přítomných akcionářů, kteří shodně prohlásili, že v listině přítomných akcionářů jsou zaprezentováni pouze akcionáři, kteří dle výpisu z emise akcií banky ze dne 19.4.2006, vlastnili akcie společnosti k rozhodnému dni tj. ke dni 19.4.2006 a že nikdo nevznesl protest proti tomu, že nebyl připuštěn na jednání řádné valné hromady /společné prohlášení předsedajícího a zapisovatele valné hromady ze dne 26.4.2006 tvoří přílohu č. 4 tohoto notářského zápisu/, -----
 - z dokumentu nazvaného „Deset největších akcionářů KB – stav k 19.4.2006, -----

- z dokumentu nazvaného „Schválení seznamu akcionářů uvedených ve výpisu z emise akcií banky“ pro účely konání řádné valné hromady akcionářů Komerční banky, a.s. dne 26.4.2006“ od České národní banky ze dne 21.4.2006 čj. 2006/1294/530, /ověřený opis dokumentu „Schválení seznamu akcionářů uvedených ve výpisu z emise akcií banky“ ze dne 21.4.2006 tvoří přílohu č. 5 tohoto notářského zápisu/, -----
- z prohlášení předsedy představenstva společnosti a generálního ředitele pana Laurent Goutard učiněného při zahájení řádné valné hromady o tom, že dle údajů předaných osobami provádějícími prezenci se řádné valné hromady účastní akcionáři, kteří vlastní akcie společnosti představující 64,38 % základního kapitálu společnosti, řádná valná hromada je tedy usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí a že nebyl podán žádný protest proti výkonu hlasovacích práv - proti těmto prohlášením nebyl vznesen protest, -----
- z prohlášení předsedy řádné valné hromady pana Pavla Henzla, r.č. 650708/1559, bytem Praha 9 - Satalice, Pod Garážemi 356/10 zvoleného předsedou řádné valné hromady /dále jen předsedající/ v rámci bodu 2 navrženého pořadu jednání řádné valné hromady, jehož totožnost byla zjištěna z jeho úředního průkazu, který v rámci osvědčovaného rozhodnutí před příslušným hlasováním mimo jiné prohlásil, že řádná valná hromada je ve smyslu platných stanov společnosti a obchodního zákoníku usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí a že nebyl podán žádný protest proti výkonu hlasovacích práv - proti těmto prohlášením předsedajícího řádné valné hromady nebyl vznesen protest,-----
- z prohlášení předsedy řádné valné hromady pana Pavla Henzla učiněných v rámci bodu 10 navrženého pořadu jednání - „Změna stanov“ týkajících se návrhu akcionáře na změnu stanov, doručeného společnosti dne 19.4.2006, obsažených v části druhé tohoto notářského zápisu. -----

Uvádím, že veškerá vystoupení byla akcionářům i ostatním přítomným simultánně tlumočena z jazyka francouzského do jazyka českého a z jazyka českého do jazyka francouzského paní PhDr. Zuzanou Stašovou, r.č. 625403/0071, bytem Praha 6 – Dejvice, Nad Bořislavkou 16 a paní PhDr. Klárou Bojarovou, r.č. 495316/039, bytem Praha 10 – Vinohrady, Hradešinská 1827/40. Za tím účelem byla akcionářům a ostatním přítomným valné hromady u prezence rozdána sluchátka spolu s ovladači, které byly nastaveny pro příjem v českém jazyce na kanále č. 1, pro příjem ve francouzském jazyce na kanále č. 2. Jako součást materiálů určených pro akcionáře byl i stručný návod k obsluze ovladače.----

Část druhá

Na základě mé osobní přítomnosti při jednání řádné valné hromady společnosti Komerční banka, a.s. osvědčuji při projednávání bodu 10 navrženého pořadu jednání – „Změna stanov“ níže uvedené skutečnosti.-----

K bodu 10 navrženého pořadu jednání - „Změna stanov“ předsedající řádné valné hromady pan Pavel Henzl uvedl zejména, že-----

- představenstvo banky předkládá návrh změny stanov, jehož podstata byla charakterizována v oznámení o konání valné hromady a který byl akcionářům rozdán jako materiál č. 7, -----
- Komerční banka obdržela dne 19.4.2006 k tomuto bodu pořadu jednání další návrh, a to od akcionáře. Znění tohoto návrhu bylo i se stanoviskem představenstva uveřejněno dne 21.4.2006 v deníku Mladá Fronta DNES takto: -----

Změna stanov společnosti k nadcházející VH.

Způsob hlasování návrhu/ů Akcionářů společnosti:

Změna postupu při HLASOVÁNÍ o návrhu: upřednostnit návrhy minoritních akcionářů nad předloženými návrhy představenstva.-----

A) upřednostnění návrhu – návrhů vlastníků společnosti při hlasování na VH, a to při projednání návrhu odměn statutárnímu orgánu (dozorčí radě + představenstvu společnosti) nad návrhem managementu, nad návrhem jímž samým, kterému jsou odměny směřovány ...-----

B) ... také při návrhu na rozdělení zisku za příslušný kalendářní rok tzv. rozdělení výše dividend/y, upřednostnit při hlasování návrh vlastníka společnosti, oproti zaběhlému rituálu jednostranně upřednostňujícího a prvořadého návrhu řídicího + kontrolního orgánu společnosti.-----

Vzor: postup a průběh při hlasování –-----

Nejdříve se započne s hlasováním návrhu:-----

1) návrh odměn + výše rozdělení dividend za příslušný kalendářní rok navržené akcionářem-----

(ať už je návrh od většinového či menšinového akcionáře)-

..a poté až...-----

2) předem připravený/e a schválený/é návrh/y – scénář o výši odměn + rozdělení dividend-----

za kalendářní rok předložený řídicím managementem společnosti-----

Stanovisko představenstva k návrhu akcionáře na změnu stanov Komerční banky, a.s.:

Výše uvedený návrh akcionáře konkrétně neformuluje navrhovanou změnu stanov a z toho důvodu není způsobilý k hlasování na valné hromadě. Projednání nejprve návrhu představenstva (§ 5 odst. 5 stanov) bylo do stanov zakotveno z praktických důvodů, neboť představenstvo je většinou svolavatelem valné hromady a jím předkládané návrhy valné hromadě musí respektovat povinnost představenstva vykonávat svou působnost s péčí řádného hospodáře. V případě, že je podán protinávrh nebo další návrh akcionáře, jsou s ním akcionáři seznamováni ještě před hlasováním o návrhu představenstva a mohou tedy zvážit, pro který z předložených návrhů budou hlasovat. Z těchto důvodů představenstvo nedoporučuje akcionářům na valné hromadě hlasovat pro uvedený návrh. -----

Předsedající valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že tento návrh je však pro svou neurčitost nezpůsobilý k hlasování, neboť neobsahuje konkrétní ustanovení stanov, které má být změněno, a proto se o něm nemůže hlasovat. V případě, že by takový návrh byl přijat, představenstvo by nemohlo dle něho vyhotovit úplné znění stanov a tudíž by takové usnesení nemělo právní účinky. Dalším důvodem je, že notářský zápis musí obsahovat schválený text změny stanov, je tedy nutné, aby před notářem byl na valné hromadě přednesen konkrétní návrh na změnu stanov ne pouze obecný podnět. Návrh již nelze na valné hromadě konkretizovat, protože musí být ve smyslu § 181 odst. 5 obchodního zákoníku doručen společnosti 5 pracovních dní před konáním valné hromady. Z tohoto důvodu nebudeme o tomto návrhu hlasovat. -----

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že podle údajů na monitoru je valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou v tuto chvíli jednání přítomni akcionáři, kteří mají akcie v celkové jmenovité hodnotě, jež představuje více než 64,52 % základního kapitálu banky a požádal pana Petera Palečku, aby přednesl stručný komentář k návrhu představenstva na změnu stanov a zároveň přečetl představenstvem navrhované usnesení. -----

Člen představenstva Komerční banky, a.s. pan Peter Palečka vystoupil takto: -----

„Vážení akcionáři, podstatou návrhu změn stanov předkládaného valné hromadě jsou následující skutečnosti: Jednak jde o požadavek České národní banky na formální doplnění předmětu podnikání o výčet jednotlivých investičních služeb, které banka poskytuje. Komerční banka má a dosud měla na investiční služby udělenou plnou licenci a pokud bude schválen předložený návrh změny stanov, bude mít tyto služby také jmenovitě uvedeny ve svém předmětu podnikání (v § 2). Navržená změna stanov dále vychází ze změn obchodního zákoníku a zákona o bankách (v §§ 8, 9, 39), z potřeby doplnit některá upřesnění vyplývající z právní teorie nebo z praktické potřeby (v §§ 12, 15, 18 a 19) a z úpravy působností výborů dozorčí rady, zejména výboru pro audit, která je odvozena z působnosti dozorčí rady (v § 16).“ -----

Člen představenstva pan Petr Palečka přednesl návrh usnesení takto: -----

U s n e s e n í o s m é -----

Valná hromada rozhodla o změně platných stanov banky takto: -----

V dosavadním znění § 2 Předmět podnikání se mění odstavec 1 písm. j) takto:-----

Předmět podnikání

§ 2

- j) poskytování investičních služeb zahrnující:-----
- hlavní investiční službu přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních instrumentů na účet zákazníka, a to ve vztahu k investičním instrumentům,-----
 - hlavní investiční službu provádění pokynů týkajících se investičních instrumentů na cizí účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům,-----
 - hlavní investiční službu obchodování s investičními instrumenty na vlastní účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům,-----
 - hlavní investiční službu obhospodařování individuálních portfolií na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání se zákazníkem, je-li součástí tohoto portfolia některý z investičních instrumentů,-----
 - hlavní investiční službu upisování emise investičních instrumentů nebo její umístění, a to ve vztahu k investičním instrumentům,-----
 - doplňkovou investiční službu úschova a správa jednoho nebo několika investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům,-----
 - doplňkovou investiční službu pronájem bezpečnostních schránek,-----
 - doplňkovou investiční službu poskytování úvěrů nebo půjček zákazníkovi za účelem provedení obchodu s investičními instrumenty, jestliže poskytovatel úvěru nebo půjčky je účastníkem tohoto obchodu, a to ve vztahu k investičním instrumentům,-----
 - doplňkovou investiční službu poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se fúzí a koupí podniků,-----
 - doplňkovou investiční službu služby související s upisováním emisí, a to ve vztahu k investičním instrumentům,-----
 - doplňkovou investiční službu poradenská činnost týkající se investování do investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům,-----
 - doplňkovou investiční službu provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb,-----

Dosavadní znění § 8 Působnost valné hromady písm. k) a p) se mění takto: -----

§ 8

Působnost valné hromady

Do působnosti valné hromady patří: -----

- k) rozhodování o odměňování členů představenstva a členů dozorčí rady a schválení smluv o výkonu funkce členů dozorčí rady, -----
- p) souhlas ke smlouvě na jejímž základě dochází k převodu podniku nebo jeho části; ke smlouvě o nájmu podniku nebo jeho části; ke smlouvě zřizující zástavní právo k podniku nebo jeho části, -----

Dosavadní znění § 9 Svolávání valné hromady se mění takto: -----

§ 9

Svolávání valné hromady

(1) Řádná valná hromada se koná nejméně jedenkrát do roka, nejpozději však do 4 měsíců od posledního dne účetního období. Svolává ji představenstvo, případně jeho člen, pokud se představenstvo na jejím svolání bez zbytečného odkladu neusneslo a zákon stanoví povinnost valnou hromadu svolat, anebo pokud představenstvo není dlouhodobě schopno se usnášet, nestanoví-li obecně závazný právní předpis jinak. -----

Dosavadní znění § 12 Působnost dozorčí rady odstavec 2) písmeno c) a k) se mění takto: -----

§ 12

Působnost dozorčí rady

(2) Dozorčí rada zejména: -----

- c) schvaluje smlouvy o výkonu funkce členů představenstva a nenároková plnění ve prospěch členů představenstva, vyhodnocuje plnění smluv o výkonu funkce uzavřených se členy představenstva, -----
- k) dává představenstvu předchozí stanovisko ke statutu, strategickému a ročnímu plánu činnosti útvaru vnitřní audit, -----

Do § 15 Zasedání dozorčí rady se nově zařazuje odst. 2, který zní: -----

§ 15

Zasedání dozorčí rady

(2) Předseda nebo místopředseda dozorčí rady se mohou vzdát funkce předsedy nebo místopředsedy písemným prohlášením doručeným dozorčí radě. Výkon funkce předsedy nebo místopředsedy skončí dnem projednání vzdání se funkce na nejbližším zasedání dozorčí rady, pokud v písemném prohlášení o vzdání se funkce není uveden den pozdější. Dozorčí rada je oprávněna odvolat předsedu nebo místopředsedu dozorčí rady z této funkce. V případě ukončení členství v dozorčí radě zaniká zároveň i funkce předsedy, resp. místopředsedy dozorčí rady. -----

Dále se v § 15 mění následující odstavce na toto nové znění: -----

(3) Dozorčí rada je schopná usnášení jestliže je na zasedání přítomno alespoň pět členů dozorčí rady. K přijetí usnesení dozorčí rady je třeba souhlas nadpoloviční většiny všech členů dozorčí rady. -----

(4) Zasedání dozorčí rady se koná minimálně 1x za kalendářní čtvrtletí a svolává se písemně tak, aby každý člen dozorčí rady obdržel pozvánku s materiály k jednání nejméně sedm kalendářních dní před termínem zasedání. -----

(5) Výkon funkce člena dozorčí rady je nezastupitelný. -----

(6) O zasedáních dozorčí rady se pořizuje zápis, který podepisuje předseda a zapisovatel. V zápisu se uvedou i stanoviska menšiny členů, jestliže tito o to požádají a vždy se uvede odchylný názor členů dozorčí rady zvolených zaměstnanci. Zápis musí být archivován po celou dobu existence banky. V tomto zápisu musí být zachycen průběh jednání a všechna přijatá usnesení. -----

(7) Dozorčí rada vykonává své pravomoce vůči orgánům banky formou svých usnesení. -----

(8) Zasedání dozorčí rady může být výjimečně svoláno pomocí prostředků sdělovací techniky či jiným vhodným způsobem. O konání zasedání musí být informováni všichni členové dozorčí rady. V tomto případě neplatí sedmidenní lhůta pro předkládání materiálů, materiály mohou být předloženy až na jednání. -----

(9) Předseda nebo v jeho nepřítomnosti místopředseda, popř. pověřený člen dozorčí rady, může vyvolat hlasování mimo zasedání dozorčí rady, pokud s tím předem souhlasí všichni členové dozorčí rady, a to písemnou formou nebo pomocí prostředků sdělovací techniky. Možnost hlasování mimo zasedání dozorčí rady se vztahuje na nepřítomné členy dozorčí rady, pokud dozorčí rada zasedá nebo na všechny členy dozorčí rady, jestliže se zasedání dozorčí rady nekoná. Hlasující členové dozorčí rady se považují za přítomné. -----

V případě, že dozorčí rada nezasedá a k hlasování se použijí prostředky sdělovací techniky se z hlasování vyhotovuje zápis. -----

(10) Podrobnosti o způsobu zasedání stanoví jednací řád dozorčí rady. -----

Dosavadní znění § 16 Výbory dozorčí rady se mění takto: -----

§ 16

Výbory dozorčí rady

(2) Výbor pro odměňování a personální otázky, stejně jako výbor pro audit, má nejméně dva členy. -----

(4) Výbor pro odměňování a personální otázky: -----

b) dává stanovisko dozorčí radě k návrhu představenstva týkajícím se smluv o výkonu funkce uzavíraných se členy představenstva a nenárokových plnění ve prospěch členů představenstva, -----

f) podává dozorčí radě doporučení k zásadám odměňování ředitele vnitřního auditu. -----

- (5) Výbor pro audit:-----
- a) vydává doporučení pro dozorčí radu pro její vyjádření ke jmenování a odvolání ředitele vnitřního auditu,-----
 - b) vydává doporučení pro dozorčí radu pro její stanovisko ke statutu, strategickému a ročnímu plánu činnosti útvaru vnitřní audit,-----
 - c) sleduje a vyhodnocuje plnění představenstvem přijatých opatření ke zjištění a doporučení vnitřního auditu a externího auditora,-----
 - d) vydává doporučení pro dozorčí radu pro její stanovisko k výběru externího auditora,-----
 - e) spolupracuje s externím auditorem,-----
 - f) přezkoumává účetní metody používané bankou, řádné vedení účetnictví, zejména zda jsou účetní záznamy vedeny v souladu se skutečností,-----
 - g) přezkoumává systém vnitřní kontroly a řízení rizik.-----

Nově se zařazuje odstavec (13) v tomto znění:-----

(13) Výbory dozorčí rady podávají dozorčí radě pravidelně zprávy o své činnosti a v oblastech svěřených do jejich pravomoci předkládají dozorčí radě doporučení zaměřená na přípravu rozhodnutí, která má dozorčí rada přijmout.-----

Dosavadní znění § 18 se mění takto:-----

§ 18

(1) Představenstvo se skládá z pěti členů, fyzických osob, které splňují podmínky stanovené právními předpisy a které volí dozorčí rada na návrh svého výboru pro odměňování a personální otázky nadpoloviční většinou všech členů dozorčí rady. Funkční období člena představenstva je čtyřleté.-----

Do § 18 se zařazuje nový odstavec 6, který zní:-----

(6) Předseda nebo místopředseda představenstva se mohou vzdát funkce předsedy nebo místopředsedy písemným prohlášením doručeným představenstvu. Výkon funkce předsedy nebo místopředsedy skončí dnem projednání vzdání se funkce na nejbližším zasedání představenstva, pokud v písemném prohlášení o vzdání se funkce není uveden den pozdější. Představenstvo je oprávněno odvolat předsedu nebo místopředsedu představenstva z této funkce, a to nadpoloviční většinou všech členů představenstva. V případě ukončení členství v představenstvu zaniká zároveň i funkce předsedy, resp. místopředsedy představenstva.-----

Dále se v § 18 mění následující odstavce na toto nové znění: -----

(7) Zasedání představenstva pravidelně svolává (nejméně 20x ročně) a řídí jeho předseda, v případě jeho nepřítomnosti místopředseda představenstva. V případě nepřítomnosti předsedy a místopředsedy představenstva zasedání svolává a řídí představenstvem pověřený člen představenstva. Kterýkoli člen představenstva může požádat o svolání zasedání představenstva s uvedením důvodu tohoto svolání. Nebude-li v takovém případě zasedání představenstva svoláno nejpozději do 5 dnů od doručení žádosti o svolání předsedovi popř. místopředsedovi představenstva, je uvedený člen představenstva oprávněn svolat a řídit zasedání představenstva sám. ---

(8) Zasedání představenstva se svolává písemně tak, aby každý člen představenstva obdržel pozvánku s materiály k jednání nejméně tři kalendářní dny před termínem zasedání. Pozvánka musí obsahovat místo, datum a program zasedání představenstva. Výkon funkce člena představenstva je nezastupitelný. O bodu, který nebyl v programu zasedání představenstva, jedná představenstvo jen tehdy, souhlasí-li všichni členové představenstva. -----

(9) Zasedání představenstva může být výjimečně svoláno pomocí prostředků sdělovací techniky či jiným vhodným způsobem. O konání zasedání musí být informováni všichni členové představenstva. V tomto případě neplatí třídní lhůta pro předkládání materiálů, materiály mohou být předloženy až na jednání. Členové představenstva se mohou dohodnout na pravidelném konání zasedání představenstva v dohodnutých termínech. -----

(10) Představenstvo je schopné usnášení, jestliže se zasedání účastní nadpoloviční většina členů představenstva. -----

(11) Usnesení představenstva se přijímá nadpoloviční většinou přítomných členů představenstva. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího ve smyslu § 18 odstavec 6. -----

(12) Předseda nebo v jeho nepřítomnosti místopředseda, popř. pověřený člen představenstva, může vyvolat hlasování mimo zasedání představenstva, pokud s tím předem souhlasí všichni členové představenstva, a to písemnou formou nebo pomocí prostředků sdělovací techniky. Možnost hlasování mimo zasedání představenstva se vztahuje na nepřítomné členy představenstva, pokud představenstvo zasedá nebo na všechny členy představenstva, jestliže se zasedání představenstva nekoná. Hlasující členové představenstva se považují za přítomné. V případě, že představenstvo nezasedá a k hlasování se použijí prostředky sdělovací techniky se z hlasování vyhotovuje zápis. -----

(13) O všech zasedáních představenstva se sepíše zápis, který podepisuje předseda, další člen představenstva jako ověřovatel a zapisovatel. V zápisu z jednání musí být jmenovitě uvedeni členové představenstva, kteří hlasovali proti jednotlivým usnesením představenstva nebo se zdrželi hlasování. Pokud není prokázáno něco jiného, platí, že neuvedení členové hlasovali pro přijetí usnesení. Zápis nesmí být skartován a musí být archivován po celou dobu trvání banky. V tomto zápisu musí být zachycen průběh jednání a všechna přijatá rozhodnutí.-----

(14) Podrobnosti o způsobu zasedání představenstva stanoví jeho jednací řád. -----

Ustanovení § 19 Působnost představenstva odst. 1 písm. q) se mění takto:-----

§ 19

Působnost představenstva

(1) Do výlučné působnosti představenstva náleží:-----

q) schvalovat strategický a roční plán činnosti útvaru vnitřní audit a předkládat ho ke stanovisku dozorčí radě,-----

Dosavadní znění ustanovení § 39 se mění takto:-----

§ 39

Uveřejňování a zveřejňování předepsaných skutečností

Pokud obchodní zákoník část druhá nebo tyto stanovy vyžadují uveřejnění určitých skutečností, je třeba tyto skutečnosti uveřejnit jednak v Hospodářských novinách, a dále na úředních deskách banky (s názvem "Informace pro akcionáře") v sídle banky. Oznámení o konání valné hromady se navíc zveřejňuje v Obchodním věstníku. Skutečnosti určené obecně závaznými právními předpisy ke zveřejnění v Obchodním věstníku zveřejňuje banka v tomto periodiku.-----

Předsedající valné hromady pan Pavel Henzl se dotázal, zda-li byl předložen písemný požadavek na vysvětlení. Nebylo tomu tak. Dále se dotázal, zda-li má někdo ústní požadavek na vysvětlení. Nebylo tomu tak. -----

Předsedající valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že podle údajů na monitoru je před vlastním hlasováním k tomuto bodu jednání a předloženému návrhu osmého usnesení valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou v tuto chvíli jednání přítomni akcionáři, kteří mají akcie v celkové jmenovité hodnotě, jež představuje 64,49 % základního kapitálu banky a dále konstatoval, že nebyl podán žádný protest proti výkonu hlasovacích práv. -----

Předsedající valné hromady pan Pavel Henzl vyhlásil, že k přijetí navrženého usnesení je potřebná dvoutřetinová většina hlasů přítomných akcionářů, že nebudou vyhlášovány předběžné výsledky hlasování, ale vyčká se na přesné výsledky hlasování. Předsedající valné hromady pan Pavel Henzl vyzval akcionáře k oddělení hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 8 a následnému vhození zeleného, červeného nebo žlutého hlasovacího lístku do hlasovací urny. -----

O návrhu rozhodnutí bylo přítomnými akcionáři hlasováno za pomoci hlasovacích lístků, které byly odevzdány pracovníkům společnosti CENTIN a.s. pověřené organizací sčítání hlasů. Po skončení hlasování předsedající pan Pavel Henzl přečetl z listiny předané mu osobami pověřenými sčítáním hlasů panem Antonínem Králíkem a panem Václavem Novotným, které vyjela z počítače společnost CENTIN a.s. pověřená organizací sčítání hlasů, výsledky hlasování vyjádřené v procentech takto: -----

pro schválení hlasovali akcionáři mající 99,72 % z přítomného počtu hlasů-----
proti hlasovali akcionáři mající 0,00 % z přítomného počtu hlasů-----
hlasování se zdrželi akcionáři mající 0,27 % z přítomného počtu hlasů-----
nehlasovali akcionáři mající 2.473 hlasů -----
a následně mi byla tato listina předána.-----

Předsedající valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že v souladu s obchodním zákoníkem a stanovami společnosti bylo usnesení osmé schváleno potřebnou dvoutřetinovou většinou hlasů přítomných akcionářů. -----

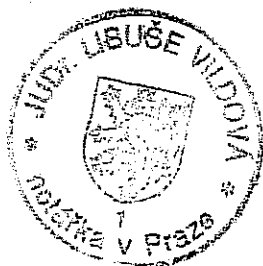
Rozhodný počet hlasů pro přijetí tohoto rozhodnutí na základě mého zjištění z předložených stanov společnosti a obchodního zákoníku byl dvě třetiny hlasů přítomných akcionářů tj. 67% hlasů přítomných akcionářů, takže navržené rozhodnutí bylo přijato.-----

Část třetí

Na základě shora uvedených skutečností osvědčuji, že právní jednání a formality, ke kterým jsou společnost či řádná valná hromada povinny a kterým jsem byla přítomna byly splněny a jsou dle mého názoru v souladu s právními předpisy a dále osvědčuji, že rozhodnutí uvedené v části druhé tohoto notářského zápisu bylo řádnou valnou hromadou přijato. -----

Konstatuji, že dle mého názoru je obsah tohoto rozhodnutí v souladu s právními předpisy i předloženými stanovami společnosti. -----

O tom byl tento notářský zápis sepsán, předsedajícím řádné valné hromady dle jeho výslovného prohlášení přečten a poté schválen. -----



Pavel Henzl v.r.

A handwritten signature in cursive script, appearing to read "P. Henzl".

V ý p i s

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

F 23 P 58 T 136

Datum zápisu: 5. března 1992

Obchodní firma: Komerční banka, a.s.

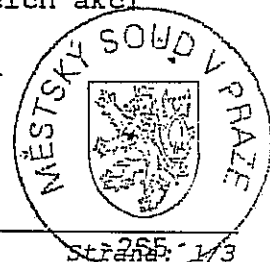
Sídlo: Praha 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07

Identifikační číslo: 453 17 054

Právní forma: Akciová společnost

Předmět podnikání:

- I. Předmět podnikání banky vyplývá z ustanovení zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů. Tímto předmětem podnikání je:
- a) přijímání vkladů od veřejnosti,
 - b) poskytování úvěrů,
 - c) investování do cenných papírů na vlastní účet,
 - d) finanční pronájem (finanční leasing),
 - e) platební styk a zúčtování,
 - f) vydávání a správa platebních prostředků, např. platebních karet, cestovních šeků,
 - g) poskytování záruk,
 - h) otevírání akreditivů,
 - i) obstarávání inkasa,
 - j) poskytování investičních služeb,
 - k) obchodování na vlastní účet nebo na účet klienta s devizovými hodnotami a se zlatem
 - l) finanční makléřství,
 - m) směnářská činnost (nákup devizových prostředků),
 - n) výkon funkce deponitáře,
 - o) poskytování bankovních informací,
 - p) pronájem bezpečnostních schránek,
 - q) vydávání hypotečních zástavních listů,
 - r) činnosti, které přímo souvisejí s činnostmi uvedeným v písmenech a) až q)
- II. Předmětem podnikání jsou dále činnosti vykonávané pro podniky pomocných bankovních služeb a finanční instituce pod kontrolou banky v tomto rozsahu:
- a) činnost účetních poradců, vedení účetnictví, vedení daňové evidence
 - b) zprostředkování obchodu,
 - c) inženýrská činnost v investiční výstavbě,
 - d) správa a údržba nemovitostí,
 - e) pořádání odborných kurzů, školení a jiných vzdělávacích akcí včetně lektorské činnosti,
 - f) činnost podnikatelských, finančních, organizačních a ekonomických poradců.
 - g) zpracování dat, služby databank, správa sítí



Statutární orgán - představenstvo:

člen: Peter Palečka, r.č. 591103/6692
Černošice, Jahodová 1565, okres Praha-západ, PSČ 252 28
den vzniku členství v představenstvu: 6.října 2005

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

místopředseda: Philippe Rucheton, r.č. 480909/955
Praha 1, Břehová 8/208, PSČ 110 00
den vzniku funkce: 7.října 2005
den vzniku členství v představenstvu: 2.května 2002

předseda: Laurent Goutard, r.č. 610513/7379
Praha 6, Heineho 342/4, PSČ 160 00
den vzniku funkce: 7.října 2005
den vzniku členství v představenstvu: 1.září 2004

Jednání za banku:

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

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

Dozorčí rada:

člen: Petr Laube, r.č. 490708/118
Praha 5, Košíře, Kvapilova 958/9
den vzniku funkce: 29.dubna 2005

člen: Ing. Pavel Krejčí, r.č. 631108/0644
Olomouc, Rolsberská 30, PSČ 772 00
den vzniku členství v dozorčí radě: 28.května 2005

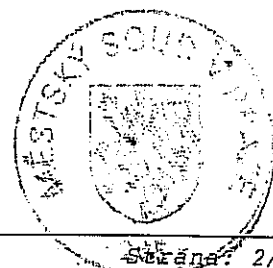
člen: Nina Trlicová, r.č. 495713/056
Ústí nad Labem, Jeseniova 401/30
den vzniku členství v dozorčí radě: 28.května 2005

člen: Ing. Jan Kučera, r.č. 511030/013
Náchod, Ovocná ul. 1576, PSČ 574 01
den vzniku členství v dozorčí radě: 28.května 2005

člen: Jan Juchelka, r.č. 710919/5148
Poděbrady, Jižní 1339, okres Nymburk, PSČ 290 01
den vzniku funkce: 29.dubna 2005

člen: Didier Alix, dat.nar. 16.08.1946
14, bis Rue Raynouard, 75016 Paříž
Francouzská republika
den vzniku funkce: 29.dubna 2005

člen: Jean - Louis Mattei, dat.nar. 08.09.1947



24, Rue Pierre et Marie Curie, 75005 Paříž
Francouzská republika
den vzniku funkce: 29.dubna 2005

člen: Christian Achille Frederic Poirier, dat.nar. 30.11.1948
19, Rue Mademoiselle, 78000 Versailles
Francouzská republika
den vzniku členství v dozorčí radě: 29.dubna 2005

člen: Séverin Cabannes, dat.nar. 21.07.1958
14, Rue de Voisins, 78430 Louveciennes
Francouzská republika
den vzniku členství v dozorčí radě: 29.dubna 2005
osoba odpovědná za výkon činnosti obchodníka s cennými papíry

Akcie:

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

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

Ostatní skutečnosti:

- Způsob založení:

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

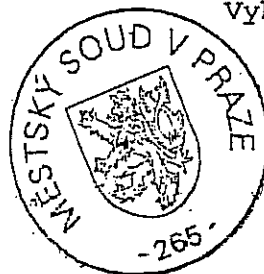
----- Správnost tohoto výpisu se potvrzuje -----

Městský soud v Praze

Číslo výpisu: 72726/2006

Výpis se poskytuje dle § 200dc o.s.ř.

Vyhotovil: Richard Klenovský





Ověření - vidimace

Ověřuji, že tento opis složený z 2 listů
doslovně souhlasí s listinou, z níž byl pořízen,
složenou z 2 listů

V Praze dne 18 -04- 2006

Paola Polanová
pověřená notářkou
JUDr. Libuše Vildové
v Praze

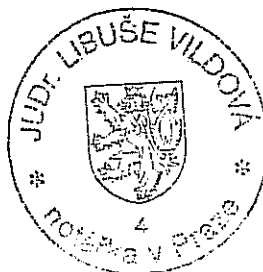


Ověření - vidimace

Ověřuji, že tento opis složený z 3 listů
doslovně souhlasí s listinou, z níž byl pořízen,
složenou z 3 listů

V Praze dne 26. dubna 2006

Anna Netolická
Anna Netolická
pověřená notářkou
JUDr. Libuše Vildové
v Praze



N 193/2006

ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

Já níže podepsaný člen představenstva společnosti Komerční banka, a.s. se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33 čp. 969, PSČ 114 07, IČ 45317054 Peter Palečka, r.č. 591103/6692, trvalý pobyt Černošice, Jahodová 1565, okres Praha – západ jménem představenstva společnosti Komerční banka, a.s. v souvislosti s konáním řádné valné hromady společnosti Komerční banka, a.s. dne 26.4.2006

p r o h l a š u j i , ž e

- ověřený opis výpisu z obchodního rejstříku ohledně společnosti Komerční banka, a.s. vedeného Městským soudem v Praze, odd. B, vložka 1360 ze dne 4.4.2006 předložený v rámci přípravy na řádnou valnou hromadu společnosti notáře JUDr. Libuši Vildové obsahuje aktuální stav údajů o společnosti zapisovaných do obchodního rejstříku a všechny údaje v něm uvedené jsou ke dni konání řádné valné hromady nezměněny,
- stanovy společnosti z června 2004 předložené v rámci přípravy na řádnou valnou hromadu společnosti notáře JUDr. Libuši Vildové, byly notáře předloženy v posledním aktuálním znění,
- oznámení o konání řádné valné hromady bylo kromě zveřejnění v Hospodářských novinách dne 27.3.2006 ve smyslu platných stanov společnosti dále zveřejněno na úředních deskách v sídle společnosti a v Obchodním věstníku dne 22.3.2006,
- žádný z akcionářů nezřídil ve prospěch společnosti zástavní právo alespoň k jedné akci společnosti jako jistoty na úhradu nákladů za zaslání oznámení o konání řádné valné hromady a tedy ani nepožádal o zaslání oznámení o konání řádné valné hromady,
- návrh změn stanov společnosti měli akcionáři od 27.3.2006 k nahlédnutí na úředních deskách v sídle společnosti Komerční banka, a.s. a na internetové adrese www.kb.cz.

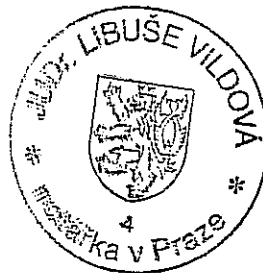
V Praze dne 26.4.2006


.....

Ověření - vidimace
Ověřuji, že tento opis složený z -1- listů
doslovně souhlasí s listinou, z níž byl pořízen,
složenou z -1- listů

V Praze dne 26. dubna 2006

Lišá
Anna Netolická
pověřená notářkou
JUDr. Libuše Vildová
v Praze





Oznámení o konání valné hromady

Představenstvo společnosti Komerční banka, a. s., svolává

ŘÁDNOU VALNOU HROMADU

Komerční banky, a. s.,

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

kteřá se bude konat dne 26. dubna 2006 od 13 hodin ve Velkém sálu Slovanského domu, Na Příkopě 22, Praha 1

Pořad jednání:

1. Zahájení
2. Schválení jednacího a hlasovacího řádu valné hromady, volba jejího předsedy, zapisovatele, ověřovatelů zápisu a osob pověřených sčítáním hlasů
3. Schválení zprávy představenstva o podnikatelské činnosti banky a stavu jejího majetku za rok 2005
4. Projednání řádné účetní závěrky s návrhem na rozdělení zisku za rok 2005 a konsolidované účetní závěrky za rok 2005
5. Vyjádření dozorčí rady k řádné účetní závěrce za rok 2005, k návrhu na rozdělení zisku za rok 2005 a vyjádření ke konsolidované účetní závěrce za rok 2005, zpráva dozorčí rady o výsledcích její kontrolní činnosti a vyjádření dozorčí rady ke zprávě představenstva o vztazích mezi propojenými osobami ve smyslu § 66a odst. 9 obchodního zákoníku č. 513/1991 Sb., v platném znění
6. Schválení řádné účetní závěrky za rok 2005
7. Rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2005
8. Schválení konsolidované účetní závěrky za rok 2005
9. Rozhodnutí o nabývání vlastních akcií
10. Změna stanov
11. Závěr

Rozhodný den:

Rozhodným dnem k účasti na valné hromadě je 19. duben 2006.

Registrace akcionářů:

Registrace akcionářů bude probíhat od 12.00 hodin v místě konání valné hromady.

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

Je-li akcionářem právnická osoba, prokáže se při registraci osoba jednající jejím jménem dle výpisu z obchodního rejstříku či jiné evidence platným průkazem totožnosti a předá originál

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

Podstatou návrhu změn stanov předkládaného valné hromadě je **doplnění předmětu podnikání v § 2 písm. j) o výčet poskytovaných investičních služeb v souladu s udělenou bankovní licenci**, úprava působnosti valné hromady v § 8, kde se v písm. k) doplňuje schválení smluv o výkonu funkce členů dozorčí rady a písm. p) se upravuje v souvislosti se změnou ustanovení § 67a a § 187 písm. k) obchodního zákoníku. V § 9 se v souladu se zákonem o bankách lhůta ke svolání valné hromady zkracuje na 4 měsíce od posledního dne účetního období. V § 12 odst. 2 písm. c) je upřesněna působnost dozorčí rady při rozhodování o plnění členům představenstva a v písm. k) se slovo „koncepti“ nahrazuje „strategickému plánu“ a stejná úprava je provedena i v § 16 odst. 5 písm. b). Do § 15 se zařazuje nový odst. 2 a do § 18 nový odst. 6, kde se upravuje postup při vzdání se funkce nebo odvolání z funkce předsedy a místopředsedy dozorčí rady a předsedy a místopředsedy představenstva. V § 15 odst. 8 a v § 18 odst. 11 se mění úprava hlasování mimo zasedání orgánu, a to pro případy, kdy se zasedání orgánu koná, i kdy se nekoná. § 16 odst. 2 stanoví počet členů výborů dozorčí rady jako minimální, **odstavec 4 rozšiřuje působnost výboru pro odměňování a personální otázky o vydávání doporučení dozorčí radě k zásadám odměňování ředitele vnitřního auditu a odst. 5 upravuje kompetenci výboru dozorčí rady pro audit, která vyplývá z působnosti dozorčí rady.** V § 18 odst. 1 se snižuje počet členů představenstva na 5. V § 39 se doplňuje způsob uveřejňování oznámení o konání valné hromady o uveřejnění v Obchodním věstníku.

Návrh změn stanov je pro akcionáře k nahlédnutí od 27. března 2006 v sídle Komerční banky, a. s., v pracovních dnech od 8 do 16 hodin a dále na internetové adrese www.kb.cz. Každý akcionář má právo vyžádat si zaslání kopie návrhu stanov na svůj náklad a své nebezpečí.

Komerční banka, a. s., upozorňuje akcionáře, že pokud hodlají uplatnit na valné hromadě protinávry k návrhům změn stanov, jsou povinni dle § 180 odst. 5 obchodního zákoníku doručit písemné znění svého návrhu nebo protinávru do sídla Komerční banky, a. s., nejméně 5 pracovních dnů přede dnem konání valné hromady.

Řádná účetní závěrka, konsolidovaná účetní závěrka a zpráva představenstva o vztazích mezi propojenými osobami ve smyslu § 66a odst. 9 obchodního zákoníku č. 513/1991 Sb., v platném znění, bude pro akcionáře k nahlédnutí od 27. března 2006 v sídle Komerční banky, a. s., v pracovních dnech od 8 do 16 hodin.

Ze zprávy o vztazích mezi propojenými osobami vyplývá, že Komerční bance, a. s., nevznikla v účetním období od 1. 1. 2005 do 31. 12. 2005 žádná újma v souvislosti se smlouvami a dohodami uzavřenými mezi propojenými osobami. V tomto účetním období nebyly učiněny mezi propojenými osobami žádné právní úkony v zájmu nebo na popud těchto osob a nebyla ovládanou osobou přijata nebo uskutečněna žádná opatření v zájmu nebo na popud propojených osob, z nichž by vznikla Komerční bance, a. s., jakákoliv újma, prospěch, výhoda či nevýhoda.

Hlavní údaje řádné účetní závěrky za rok 2005

V mil. Kč	IFRS
Čistý zisk	9 148
Celková aktiva	493 738
Úvěry klientům – čisté	185 225
Závazky vůči klientům	370 058
Základní kapitál	19 005

Hlavní údaje konsolidované účetní závěrky za rok 2005

V mil. Kč	IFRS
Čistý zisk	8 911
Celková aktiva	514 934
Úvěry klientům – čisté	189 212
Závazky vůči klientům	388 431
Základní kapitál	19 005

Představenstvo Komerční banky, a. s.

N 193/2006

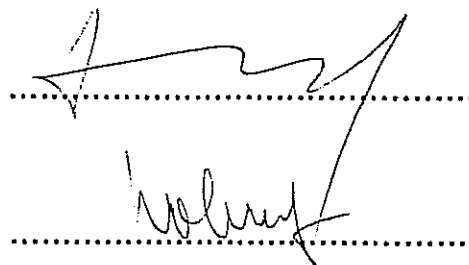
ČESTNÉ PROHLÁŠENÍ

My, níže podepsaní předseda řádné valné hromady společnosti Komerční banka, a.s. pan Pavel Henzl a zapisovatel řádné valné hromady společnosti Komerční banka, a.s. pan Karel Kohout zvolení do svých funkcí v rámci bodu 2 pořadu řádné valné hromady společnosti Komerční banka, a.s. konané dne 26.4.2006 jako osoby stvrzující ve smyslu ust. § 185 odst. 2 obch. zák. správnost listiny přítomných akcionářů shodně

· p r o h l a š u j e m e, ž e

- v listině přítomných akcionářů řádné valné hromady společnosti Komerční banka, a.s. jsou zaprezentováni pouze akcionáři, kteří dle výpisu akcionářů emise akcií banky ke dni 19.4.2006 vlastnili akcie společnosti k rozhodnému dni tj. ke dni 19.4.2006
- nikdo nevznesl protest proti tomu, že nebyl připuštěn na jednání řádné valné hromady.

V Praze dne 26.4.2006

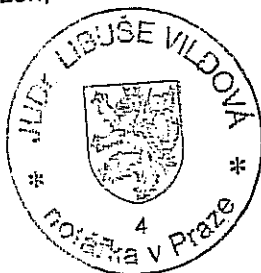


Two handwritten signatures are present on dotted lines. The top signature is a stylized, cursive signature, likely belonging to Pavel Henzl. The bottom signature is another stylized, cursive signature, likely belonging to Karel Kohout.

Ověření - vidímace
Ověřuji, že tento opis složený z 1 listů
doslovně souhlasí s listinou, z níž byl pořízen,
složenou z 1 listů

V Praze dne 26. dubna 2006

Anna
Anna Netolická
pověřená notářkou
JUDr. Libuší Vildovou
v Praze



NA PŘÍKOPĚ 28
115 03 PRAHA 1

Sekce bankovní regulace a dohledu
Odbor dohledu na dálku

V Praze dne 21. dubna 2006

Č.j. 2006/1234/530

Vážený pan
Laurent Goutard
předseda představenstva
Komerční banka, a. s.
Na příkopě 33
114 07 Praha 1

Věc

Schválení seznamu akcionářů uvedených ve výpisu z emise akcií banky

Česká národní banka obdržela od Komerční banky, a. s., dopis datovaný dnem 20.4. 2006, k němuž byl přiložen výpis akcionářů z emise akcií banky pořízený ke dni 19. 4. 2006 (dále jen "výpis") za účelem odsouhlasení tohoto výpisu ze strany České národní banky ve smyslu § 20a zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů.

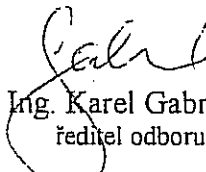
Česká národní banka na základě předloženého výpisu, v souladu s ustanovením § 20a odst. 3 zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů,

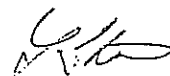
s c h v a l u j e

seznam akcionářů uvedených ve výpisu pro účast na valné hromadě Komerční banky, a. s., konané dne 26. 4. 2006 a zároveň v souladu s ustanovením § 20a odst. 3 zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů, vrací Komerční bance, a. s., originál výpisu.

Zároveň Vás tímto žádáme o následné zaslání notářského zápisu osvědčujícího průběh výše uvedené valné hromady Komerční banky, a. s.

62

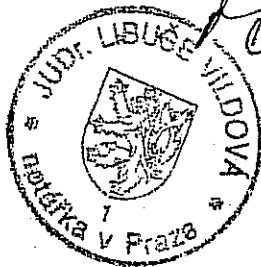

Ing. Karel Gabrhel
ředitel odboru


Ing. Lukáš Kučera

Příloha: Originál výpisu z emise akcií banky pořízený ke dni 19. 4. 2006.

Ověření - vidimace
Ověřuji, že tento opis složený z - 1 - listů
doslovně souhlasí s listinou, z níž byl pořízen,
složenou z - 1 - listů -

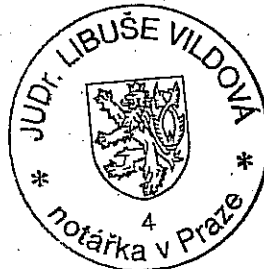
V Praze dne. 24 -04- 2006



Ověření - vidimace
Ověřuji, že tento opis složený z - 1 - listů
doslovně souhlasí s listinou, z níž byl pořízen,
složenou z - 1 - listů

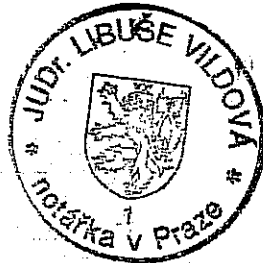
V Praze dne 26 dubna 2006

Anna Nětolická
pověřená notářkou
JUDr. Libuše Vildovou
v Praze



N 193/2006
NZ 179/2006

O v ě ř u j i, že tento stejnopis notářského zápisu vyhotovený dne dvacátého šestého dubna roku dva tisíce šest a určený společnosti Komerční banka, a. s. se shoduje doslovně s notářským zápisem a jeho přílohami č. 1 až 5 ze dne dvacátého šestého dubna roku dva tisíce šest pod č. NZ 179/2006 podepsané notářky JUDr. Libuše Vildové, notářky se sídlem v Praze. -----



A handwritten signature in black ink, appearing to read "Libuše Vildová". The signature is written in a cursive style with a long, sweeping tail.

STEJNOPIŠ
NOTÁŘSKÝ ZÁPIS

sepsaný mnou JUDr. Libuší Vildovou, notářkou se sídlem v Praze v kanceláři v Praze 1,
Národní třída 10, čp. 138 -----
dne dvacátého šestého dubna roku dva tisíce šest /26.4.2006/-----

Na žádost společnosti **Komerční banka, a.s., se sídlem Praha 1, Na Příkopě 33 čp. 969,
PSČ 114 07, IČ 45317054** /dále jen společnost/ jsem se dne dvacátého šestého dubna roku
dva tisíce šest /26.4.2006/ ve 12.45 hod. dostavila do Velkého sálu Slovanského domu,
Praha 1, Na Příkopě 22, abych osvědčila některé právně významné skutečnosti řádné valné
hromady této společnosti.-----

Konstatuji, že mi byl předložen výpis z obchodního rejstříku vedeného Městským soudem
v Praze, odd.B vložka 1360, kde je zapsána akciová společnost Komerční banka, a.s.,
IČ 45317054. Jak vyplývá z tohoto výpisu ze dne 4.4.2006 činí základní kapitál
společnosti 19.004.926.000,- Kč a je rozdělen na 38.009.852 kusů kmenových akcií na
majitele o jmenovité hodnotě 500,- Kč v zaknihované podobě.-----

Ověřený opis výpisu z obchodního rejstříku vedeného Městským soudem v Praze ze dne
4.4.2006 tvoří přílohu č. 1 tohoto notářského zápisu.-----

Dále konstatuji, že dle sdělení společnosti Komerční banka, a.s. odboru 2180 - Správa
a podpora FS KB, byla řádná valná hromada svolána oznámením o jejím konání
zveřejněném v Obchodním věstníku dne 22.3.2006, v Hospodářských novinách dne
27.3.2006, na úředních deskách v sídle společnosti a rovněž na internetové adrese
společnosti www.kb.cz.-----

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

O některých právně významných skutečnostech průběhu řádné valné hromady společnosti
Komerční banka, a.s. konané za mé přítomnosti dne dvacátého šestého dubna roku dva
tisíce šest ve Velkém sálu Slovanského domu, Praha 1, Na Příkopě 22, vydávám toto: ----

----- notářské osvědčení:-----

1. bod – Zahájení -----

Jednání řádné valné hromady zahájil předseda představenstva společnosti a generální ředitel společnosti pan Laurent Goutard, který po celou dobu svého vystoupení hovořil v jazyce francouzském. Toto i veškerá ostatní vystoupení byla akcionářům i ostatním přítomným simultánně tlumočena z jazyka francouzského do jazyka českého a z jazyka českého do jazyka francouzského paní PhDr. Klárou Bojarovou, r.č. 495316/039, bytem Praha 10 – Vinohrady, Hradešinská 1827/40 a paní PhDr. Zuzanou Stašovou, r.č. 625403/0071, bytem Praha 6 – Dejvice, Nad Bořislavkou 16. -----

Předseda představenstva společnosti a generální ředitel společnosti pan Laurent Goutard ve 13.02 hod. přivítal přítomné, představil se účastníkům řádné valné hromady a uvedl, že je od 6.10.2005 předsedou představenstva Komerční banky, a.s. a že podle stanov společnosti a z pověření představenstva společnosti Komerční banka, a.s. bude řídit valnou hromadu do chvíle, než se tohoto úkolu ujme akcionáři zvolený předseda valné hromady. Dále uvedl, že jednání dnešní valné hromady bude probíhat v českém a francouzském jazyce se simultánním tlumočením, a za tím účelem byla akcionářům u prezence rozdána sluchátka spolu s ovladači, které jsou pro akcionáře nastaveny pro příjem v českém jazyce na kanále č. 1, pro příjem ve francouzském jazyce na kanále č. 2. Jako součást materiálů, které akcionáři obdrželi při prezenci je i stručný návod k obsluze ovladače. Požádal akcionáře, aby při svém odchodu kompletní zařízení vrátili prezenční službě. -----

Předseda představenstva společnosti a generální ředitel pan Laurent Goutard poté představil místopředsedu představenstva pana Philippe Rucheton, členy představenstva pány Didier Colin a Petera Palečku, vzpomněl na člena představenstva pana Matúše Púlla tragicky zemřelého dne 23.2.2006. Seznámil akcionáře s tím, že pan Jan Juchelka byl dnešního dne dozorčí radou zvolen členem představenstva poté, co rezignoval na své členství v dozorčí radě. Účinnost volby je ke dni 1.7.2006, neboť volba podléhá posouzení Českou národní bankou. Dále uvedl, že bývalý předseda představenstva pan Alexis Juan byl na jeho návrh jmenován čestným předsedou Komerční banky, a.s. Konstatoval, že na valné hromadě jsou rovněž přítomni členové dozorčí rady v čele s jejím předsedou panem Didier Alix. -----

Předseda představenstva společnosti a generální ředitel pan Laurent Goutard představil notářku JUDr. Libuši Vildovou, která vyhotoví notářský zápis. -----

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

Předseda představenstva společnosti a generální ředitel pan Laurent Goutard oznámil, že obdržel zprávu od osob pověřených prezencí akcionářů, podle které jsou nyní na valné hromadě přítomni akcionáři, kteří mají akcie v celkové jmenovité hodnotě představující úhrnem 64,39% základního kapitálu banky. Vyhlásil, že dle platných stanov společnosti je valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí a nebyl podán žádný protest proti výkonu hlasovacích práv. Poté požádal akcionáře, aby si z důvodu jejich identifikace, připevnili na viditelné místo logo KB, které obdrželi u prezence. Následně zahájil jednání valné hromady. -----

Předseda představenstva společnosti a generální ředitel pan Laurent Goutard uvedl, že seznámí přítomné s pořadem dnešního jednání tak, jak byl zveřejněn v oznámení o konání řádné valné hromady v Obchodním věstníku dne 22.3.2006, v Hospodářských novinách dne 27.3.2006, na úředních deskách v sídle společnosti a rovněž na internetové adrese společnosti www.kb.cz. Následně přečetl pořad jednání takto: -----

1. Zahájení -----
2. Schválení jednacího a hlasovacího řádu valné hromady, volba jejího předsedy, zapisovatele, ověřovatelů zápisu a osob pověřených sčítáním hlasů -----
3. Schválení zprávy představenstva o podnikatelské činnosti banky a stavu jejího majetku za rok 2005 -----
4. Projednání řádné účetní závěrky s návrhem na rozdělení zisku za rok 2005 a konsolidované účetní závěrky za rok 2005 -----
5. Vyjádření dozorčí rady k řádné účetní závěrce za rok 2005, k návrhu na rozdělení zisku za rok 2005 a vyjádření ke konsolidované účetní závěrce za rok 2005, zpráva dozorčí rady o výsledcích její kontrolní činnosti a vyjádření dozorčí rady ke zprávě představenstva o vztazích mezi propojenými osobami ve smyslu § 66a odst. 9 obchodního zákoníku č. 513/1991 Sb., v platném znění -----
6. Schválení řádné účetní závěrky za rok 2005 -----
7. Rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2005 -----
8. Schválení konsolidované účetní závěrky za rok 2005 -----
9. Rozhodnutí o nabývání vlastních akcií -----
10. Změna stanov -----
11. Závěr -----

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

Předseda představenstva společnosti a generální ředitel pan Laurent Goutard vysvětlil způsob hlasování na valné hromadě a to tak, že při hlasování oddělí akcionář vždy hlasovací lístek s vyhlášeným pořadovým číslem hlasovacího kola a pokud bude souhlasit s předneseným návrhem, oddělí hlasovací lístek zelený, pokud nebude souhlasit oddělí

hlasovací lístek červený, pokud se zdrží hlasování oddělí hlasovací lístek žlutý a vhodí příslušný hlasovací lístek do hlasovací urny, se kterými akcionáře obejdou osoby pověřené sčítáním hlasů. Připomněl, že při prezenci obdrželi akcionáři rovněž prezenční a aklamační lístek s vyznačeným počtem svých hlasů. Hlasování pomocí tohoto lístku bude použito pouze v případě, kdyby se hlasovalo jiným způsobem než hlasovacími lístky. Dále uvedl, že za prostory určené k jednání valné hromady jsou považovány prostory jednacího sálu spolu s balkonem a předsálím. Při opuštění těchto prostor budou akcionáři odprezentováni a při vstupu opět musí být zaprezentováni pomocí prezenčního a aklamačního lístku. V případě trvalého opuštění jednání valné hromady je třeba u prezence odevzdat hlasovací lístky.-----

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

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

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

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

Předseda představenstva společnosti a generální ředitel pan Laurent Goutard vnesl dotaz, zda jsou nějaké návrhy, protinávry či požadavky na vysvětlení k předloženému jednacímu a hlasovacímu řádu. Nebylo tomu tak.-----

Předseda představenstva společnosti a generální ředitel pan Laurent Goutard uvedl, že podle údajů od osob pověřených prezencí akcionářů je před hlasováním o návrhu, který bude přednesen, valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou v tuto chvíli jednání přítomni nebo zastoupeni akcionáři, kteří mají akcie v celkové jmenovité hodnotě, jež úhrnem představuje 64,53 % základního kapitálu banky. -----

Předseda představenstva společnosti a generální ředitel pan Laurent Goutard přečetl návrh na usnesení takto: -----

U s n e s e n í p r v n í-----

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

Předseda představenstva společnosti a generální ředitel pan Laurent Goutard vyhlásil, že k přijetí navrženého usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Následně vyzval akcionáře k oddělení hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 1 a následnému vhození zeleného, červeného nebo žlutého hlasovacího lístku do hlasovací urny. -----

Předseda představenstva společnosti a generální ředitel pan Laurent Goutard po ukončení hlasování přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení prvním vyjádřené v procentu hlasů takto: zatím pro více než 93 % hlasů přítomných akcionářů.-----

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

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

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

pro schválení hlasovali akcionáři mající 99,69 % z přítomného počtu hlasů-----
proti hlasovali akcionáři mající 0,001 % z přítomného počtu hlasů -----
hlasování se zdrželi akcionáři mající 0,31 % z přítomného počtu hlasů-----
nehlasovali akcionáři mající 1.203 hlasů -----

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

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

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

Předseda představenstva společnosti a generální ředitel pan Laurent Goutard uvedl, že podle údajů od osob pověřených prezencí akcionářů je před hlasováním o návrhu, který bude přednesen valná hromada usnášenschnopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou v tuto chvíli jednání přítomni akcionáři, kteří mají akcie v celkové jmenovité hodnotě, jež představuje 64,52 % základního kapitálu banky.-----

Předseda představenstva společnosti a generální ředitel pan Laurent Goutard následně přednesl návrh představenstva na usnesení takto:-----

U s n e s e n í d r u h é-----

Valná hromada volí:-----
za předsedu valné hromady Pavla Henzla,-----
za zapisovatele Karla Kohouta,-----
za ověřovatele zápisu Jiřího Matyáška a Jaroslava Hocha,-----
za osoby pověřené sčítáním hlasů Antonína Králíka a Václava Novotného.-----

Předseda představenstva společnosti a generální ředitel pan Laurent Goutard vyhlásil, že představenstvo navrhuje, aby se o těchto návrzích hlasovalo en bloc a že k přijetí navrženého usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů.-----

Předseda představenstva společnosti a generální ředitel pan Laurent Goutard následně vyzval k oddělení hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 2 a následnému vhození zeleného, červeného nebo žlutého hlasovacího lístku do hlasovací urny.-----

Předseda představenstva společnosti a generální ředitel pan Laurent Goutard po ukončení hlasování přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení druhém vyjádřené v procentu hlasů takto: pro více než 93 % hlasů přítomných akcionářů. --

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

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

pro schválení hlasovali akcionáři mající 98,66 % z přítomného počtu hlasů-----
proti hlasovali akcionáři mající 0,001 % z přítomného počtu hlasů -----
hlasování se zdrželi akcionáři mající 1,33 % z přítomného počtu hlasů-----
nehlasovali akcionáři mající 2.691 hlasů -----

Poté předseda představenstva a generální ředitel společnosti pan Laurent Goutard předal řízení řádné valné hromady jejímu zvolenému předsedovi panu Pavlu Henzlovi a požádal všechny zvolené funkcionáře valné hromady, aby se ujali svých funkcí. -----

3. bod - Schválení zprávy představenstva o podnikatelské činnosti banky a stavu jejího majetku za rok 2005 -----

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl se ujal řízení valné hromady ve 13.25 hod. a upozornil akcionáře, že materiál k tomuto bodu obdrželi při prezenci jako materiál č. 2 – „Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti banky a stavu jejího majetku za rok 2005“ a že Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti banky je součástí Výroční zprávy Komerční banky za rok 2005, která je pro akcionáře k dispozici v informačním centru vzadu v sále. Předseda valné hromady pan Pavel Henzl dále uvedl, že v informačním centru jsou akcionářům k dispozici rovněž Řádná účetní závěrka za rok 2005, Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2005 a Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2005 - všechny tyto dokumenty jsou součástí Výroční zprávy Komerční banky za rok 2005. -----

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl požádal předsedu představenstva společnosti a generálního ředitele společnosti pana Laurent Goutard o přednesení komentáře k tomuto bodu pořadu jednání. -----

Předseda představenstva společnosti a generální ředitel pan Laurent Goutard vystoupil takto:-----

„Vážené dámy, vážení pánové, -----

dovolte, abych nejprve krátce shrnul hlavní tendence české ekonomiky v loňském roce. Zatímco ekonomická aktivita Eurozóny v roce 2005 byla mírně utlumená, česká ekonomika, zažila dobrý rok. Růst hrubého domácího produktu České republiky překročil očekávání ekonomů a zvýšil se o 6%. Silný ekonomický nárůst je vysvětlován dynamikou zahraničního obchodu, růstem zahraničních investic, zvýšením produktivity práce a pozitivním odrazem vstupu České republiky do Evropské unie. Dlouhodobé úrokové sazby zůstávaly na nízké úrovni a roční inflace dosáhla 1.9%. Pokračovalo zhodnocování kurzu české koruny vůči Euro a USD, což mělo důležitý dopad na zmírňování růstu spotřebitelských cen. Příjmy domácností zaznamenaly růst o 4,8 % v porovnání s rokem 2004. -----

V těchto ekonomických podmínkách Komerční banka, a.s. pokračovala v roce 2005 v dalším rozvoji svých aktivit. Dosažené dobré obchodní a finanční výsledky potvrzují správnost našich strategických cílů. Na základě svého obchodního modelu je Komerční banka, a.s. univerzální bankou, která považuje kvalitu a vztahy s klienty za základ svých obchodních aktivit ať se jedná o individuální klienty, soukromé podnikatele, malé a střední podniky anebo velké společnosti. Kromě husté sítě 360 poboček, Komerční banka, a.s. poskytuje také své služby prostřednictvím více než 600 bankomatů, Call Centra a stále více se rozšiřující nabídky internetového bankovníctví. Kromě toho se Komerční banka, a.s. opírá o dceřiné společnosti, které pokrývají především služby v oblasti spotřebitelských půjček, faktoringu, penzijních fondů a životního pojištění. Dále Komerční banka, a.s. využívá výhod obchodní synergie s ostatními členy skupiny Sociétés Générale, kteří působí v České republice. Komerční banka, a.s. také navázala výhodnou spolupráci s některými dalšími společnostmi mimo vlastní skupinu např. s Allianz v oblasti pojištění škod. Navzdory ostré konkurenci a zvýšení množství poskytovaných bankovních služeb ostatními bankami v České republice, podařilo se Komerční bance, a.s. získat 60 000 nových klientů. Tento nárůst počtu klientů byl dosažen na základě neustálého zlepšování produktů, služeb a vztahů s klienty. Je nutné zdůraznit, že mezi třemi největšími bankami v České republice, pouze Komerční banka, a.s. byla jediná, která v roce 2005 zvýšila počet svých klientů.-----

Komerční banka, a.s. v roce 2005 uvedla na trh mnoho nových produktů. Mezi jinými můžeme uvést produkt Mobilní banka, který umožňuje spravovat účty prostřednictvím mobilního telefonu a nebo rozšíření nabídky podílových investičních fondů. Na základě úspěchu garantovaného fondu MAX, byl vytvořen nový podílový otevřený fond pod názvem FENIX. Také nabídka platebních karet zaznamenala podstatný rozvoj. Jako první banka v České republice Komerční banka, a.s. zavedla do své nabídky kreditní kartu pro podnikatele, na niž je možné čerpat pro rozvoj podnikatelských aktivit úvěr od 20 000,- do 200.000,- Kč bez nutného zajištění. Od roku 2005 Komerční banka, a.s. nabízí klientům – podnikatelům novou kartu MAKRO, která v sobě spojuje možnost nákupů v síti prodejen MAKRO a výhody normální platební karty.-----

V souladu se svou strategií Komerční banka, a.s. v roce 2005 otevřela 25 nových poboček a uvedla do provozu 52 nových bankomatů. Většina těchto nových poboček se nachází v okrajových částech Prahy a dalších velkých aglomerací. V těchto pobočkách jsou klientům poskytovány služby prostřednictvím 2-3 bankovních poradců, kteří v závislosti na podmínkách mohou poskytovat i pokladní služby. V roce 2006 Komerční banka, a.s. předpokládá otevření 20 – 25 dalších poboček tak, aby v roce 2007 měla banka k dispozici síť 400 prodejních míst.-----

Kromě toho značný nárůst zaznamenalo i využívání kanálů Přímého bankovníctví. Jako příklad je možné uvést, že pro více než 80 % platebních příkazů, v rámci České republiky nebo zahraničí, klienti preferují služby Přímého bankovníctví před papírovou formou těchto platebních příkazů.-----

Cílem Komerční banky, a.s. je pokračovat v pravidelném zlepšování kvality svých služeb. Komerční banka, a.s. byla první českou bankou, která se zavázala vůči klientům poskytovat služby na garantované úrovni. Tento závazek spočívá na čtyřech základních principech: důvěra, rychlost, bezpečnost a spokojenost. Komerční banka, a.s. věnuje velkou pozornost transparentnosti své obchodní nabídky a svých služeb. Na základě tohoto přístupu byl s platností od 1.1.2006 vydán nový sazebník ve značně jednodušší struktuře.--

Zvýšení ratingu Komerční banky, a.s. mezinárodními ratingovými agenturami ukazuje, že dosažené obchodní výsledky v roce 2005 jsou dobře hodnoceny i finančními kruhy, Komerční banka, a.s. již druhý rok po sobě získala prestižní titul Banka roku 2005, který je udělován v České republice.-----

Komerční banka, a.s. dosáhla v uplynulém roce dobrých finančních výsledků. Celkové výnosy byly 23,409 mld. Kč, provozní zisk 11,798 mld Kč a čistý zisk dosáhl 9,148 mld Kč. Oproti roku 2004 došlo k mírnému poklesu čistého zisku (- 1.6%), ale je nutné vzít do úvahy, že v roce 2004 byly uskutečněny určité výjimečné obchody. Pokud budeme uvažovat pouze běžné obchody, zaznamenala banka v uplynulém roce nárůst o 6 % oproti roku 2004. Díky řízení vývoje nákladů byl poměr nákladů k výnosům udržován pod 50% a tyto výsledky řadí Komerční banku, a.s. mezi nejefektivnější banky ve Střední Evropě.---

Předtím než budou presentovány finanční výsledky, dovoluji mi komentovat rozhodnutí z minulého týdne, které se týkalo arbitráže mezi Komerční bankou, a.s a Českou konsolidační agenturou. Tato arbitráž se týkala způsobu zaplacení státní garance, která byla Komerční bance, a.s. poskytnuta v roce 2000 a především metody alokace plnění přijatých Komerční bankou, a.s. za postoupené pohledávky. Na tuto metodu má Komerční banka, a.s, rozdílný názor než Česká konsolidační agentura. Arbitrážní soud rozhodl, že Komerční banka, a.s. má zaplatit České konsolidační agentuře částku 679 mil. Kč a dále 25 mil. Kč na úrocích. Tato částka odpovídá rozdílu metod použitých Komerční bankou, a.s. a Českou konsolidační agenturou a byla v souladu s rozhodnutím arbitráže uhrazena.-----

Chtěl bych zopakovat, že tato státní garance byla poskytnuta v závěru roku 2000 což znamená, že původ tohoto sporu se vztahuje k období, které předcházelo privatizaci Komerční banky, a.s.. Státní garance byla poskytnuta ve výši 20 mld.Kč a Komerční banka, a.s. z této částky využila 5 mld. Kč. Nynější úhrada ve výši 705 mil. Kč představuje pouze nepatrnou část původní poskytnuté státní garance. Komerční banka, a. s., vytvořila v roce 2005 na krytí rizika spojeného s výše uvedeným arbitrážním řízením rezervu, takže úhrada nebude mít žádný dopad na finanční výsledky banky v roce 2006.---

Detailní finanční výsledky Komerční banky, a.s. budou presentovány po mém příspěvku místopředsedou představenstva panem Philippe Rucheton.-----

Akcie Komerční banky, a.s. jsou jedny z nejvíce obchodovaných cenných papírů v České republice a mají rovněž jednu z nejlepších likvidit. Transakce s akcemi Komerční banky představovaly v roce 2005 20% všech obchodů Burzy cenných papírů v Praze. V roce 2005 kurs akcií se zvýšil o 5.2%, což představuje zvýšení o 169,- Kč s tím, že hodnota akcií koncem roku 2005 dosáhla 3 441,- Kč za akcii.-----

V roce 2006 budeme nadále pokračovat v tomto konkurenčním prostředí s cílem nárůstu našich aktivit a zlepšení výnosnosti. Podle mého názoru klíčovými faktory pro další roky bude zvyšování počtu klientů, věrnost klientů bance a další rozvoj prodeje. Zaměříme se především na oblasti s rychlým růstem, což se týká individuálních klientů, soukromých podnikatelů, malých a středních podniků a nebo velkých společností, u kterých chceme udržet náš současný významný podíl na trhu. Chceme také zvýšit prodej produktů cestou zjednodušení našich vnitřních předpisů a přístupem ke klientům tak, abychom lépe chápali jejich potřeby. Z tohoto důvodu budeme nadále pokračovat ve zvyšování profesionalismu a obchodních dovedností našich pracovníků a zvyšování kvality služeb pro naše klienty. ---

Rád bych Vám poděkoval za Vaši důvěru a podporu a chtěl bych Vás ujistit, že sedm tisíc pět set pracovníků Komerční banky je připraveno splnit úspěšně budoucí výzvy a úkoly.“

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl poděkoval předsedovi představenstva a generálnímu řediteli panu Laurent Goutard za přednesený komentář, který doplnil materiály předložené akcionářům. -----

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

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

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že podle údajů na monitoru je před hlasováním o návrhu, který bude přednesen, valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou v tuto chvíli jednání přítomni akcionáři, kteří mají akcie v celkové jmenovité hodnotě, jež představuje 64,53 % základního kapitálu banky.-----

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl přednesl návrh usnesení takto:-----

U s n e s e n í t ř e t í-----

Valná hromada schvaluje Zprávu představenstva o podnikatelské činnosti banky a stavu jejího majetku za rok 2005 předloženou a přednesenou představenstvem.-----

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že k přijetí tohoto usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Následně vyzval akcionáře k oddělení hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 3 a následnému vhození zeleného, červeného nebo žlutého hlasovacího lístku do hlasovací urny.-----

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl po ukončení hlasování konstatoval, že usnesení třetí bylo zatím přijato 96,95 % hlasů přítomných akcionářů a přesný výsledek hlasování bude sdělen přítomným akcionářům v dalším průběhu valné hromady a bude obsažen v zápise z valné hromady.-----

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

pro schválení hlasovali akcionáři mající 98,65 % z přítomného počtu hlasů-----
proti hlasovali akcionáři mající 0,001 % z přítomného počtu hlasů-----
hlasování se zdrželi akcionáři mající 1,34 % z přítomného počtu hlasů-----
nehlasovali akcionáři mající 3.290 hlasů-----

Materiál označený jako „Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti banky a stavu jejího majetku za rok 2005“ tvoří na dožádání společnosti přílohu č. 4 tohoto notářského zápisu.-----

4. bod - Projednání řádné účetní závěrky s návrhem na rozdělení zisku za rok 2005 a konsolidované účetní závěrky za rok 2005-----

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl upozornil akcionáře, že materiál k tomuto bodu obdrželi při prezenci jako materiál č. 3., 4. a 5. a že příslušné hlasování proběhne v bodech 6., 7. a 8. Předseda valné hromady pan Pavel Henzl připomněl, že řádná účetní závěrka, konsolidovaná účetní závěrka a zpráva o vztazích mezi propojenými osobami byly pro akcionáře od 27.3.2006 k nahlédnutí v sídle banky a dnes jsou k dispozici v informačním centru valné hromady jako součást Výroční zprávy banky. Hlavní údaje nekonsolidované účetní závěrky i konsolidované účetní závěrky byly součástí oznámení o konání dnešní valné hromady. -----

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl požádal místopředsedu představenstva společnosti pana Philippe Rucheton o přednesení komentáře k tomuto bodu pořadu jednání. -----

Místopředseda představenstva společnosti pan Philippe Rucheton stručně okomentoval prezentaci promítanou v čele jednacího sálu vztahující se jak k nekonsolidované účetní závěrce dle českých norem, tak ke konsolidované účetní závěrce dle IFRS zejména takto: -

„Vážené dámy, vážení pánové, -----

dovolte mi nejprve komentovat nekonsolidovaný výkaz zisků a ztrát za rok 2005. Jak uvedl již pan Goutard ve svém vystoupení, došlo k navýšení celkových provozních výnosů o 8 %. Výše provozních výnosů byla částečně ovlivněna náklady rizika v roce 2005. Čistý zisk po zdanění ve výši 9 148 mld. Kč představuje jen malý pokles proti stavu v roce 2004.

V této části prezentace se dále můžete seznámit s vývojem hlavních finančních ukazatelů. Jsou zde některé významné nárůsty např. Poměr Tier 1, úroková marže, průměrná návratnost kapitálu (ROAE) atd. -----

Dále mi dovoluete seznámit Vás s některými detailnějšími informacemi, které se týkají dosažených výsledků, především pokud jde o úrokové výnosy, poplatky a provize. -----

Z celkových výnosů můžeme vidět, že došlo ke zvýšení čistých úrokových výnosů o 10% především díky výnosům z úvěrů kde byl nárůst 13 %. Co se týče vkladů je slabá výnosnost na úrovni odpovídající českému bankovnímu trhu, ale došlo ke zvýšení objemů depozit, což vedlo k tomu, že úrokové výnosy z vkladů dosáhly nárůstu 4%. Z pohledu situace na trhu se jedná o uspokojivý výsledek. -----

Výsledky v oblasti provizí jsou ovlivněny silnou konkurencí a skutečností, že naši klienti používají stále ve větší míře automatizované systémy např. pro provádění platebních operací, což vede ke snižování provizí z těchto operací. Došlo také ke snížení provizí ze směnečných operací a naopak k nárůstu provizí z úvěrové činnosti. -----

Co se týká finančních operací, jsou výsledky ovlivněny rizikovostí těchto operací, na druhé straně jsou zde operace, ve kterých Komerční banka, a.s., dosahuje dobrých výsledků. -----

Meziroční vývoj v dividendách od dceřiných a přidružených společností je ovlivněn např. prodejem dceřiné společnosti Investiční a kapitálová společnost, a.s.. -----

V oblasti provozních nákladů Komerční banka, a.s. dosáhla dalšího snížení. Na tomto se podílelo snížení všeobecných provozních nákladů o 3% a snížení osobních nákladů o 1%. Vývoj osobních nákladů byl na jedné straně ovlivněn zvýšením odměňování na jednoho zaměstnance, které bylo ale vykompenzováno v nákladech snížením počtu pracovníků a tím bylo dosaženo zmíněné snížení o 1%. Komerční banka, a.s., pokračovala v politice snižování cen služeb od externích dodavatelů a k tomuto účelu využívala i společných dodavatelů pro celou skupinu Sociétés Générale. -----

Náklady rizika byly ovlivněny především rozpouštěním rezerv, které byly vytvořeny dříve, a které Komerční banka, a. s., mohla rozpouštět po dobu 4 let. Rok 2005 byl poslední, kdy bylo možné tuto operaci využít. Pokud jde o další položky v rámci nákladů rizik, je nutné upozornit na velmi nízké náklady rizik u úvěrů, které dosahují podstatně nižší úrovně než je obvyklé. Tento stav vyplývá z dobré současné ekonomické situace v České republice. Nelze ale do budoucna očekávat, že tato výše nákladů z rizik u úvěrů zůstane stejná. Chtěl bych upozornit na položku rezervy na ostatní rizika, která obsahuje rezervy vytvořené právě v souvislosti se zmiňovanou arbitráží Komerční banky, a.s a České konsolidační agentury. -----

Zisky z dceřiných společností v roce 2004 byly ovlivněny jednorázovými transakcemi jako byl např. prodej podílu v MUZO. V roce 2005 Komerční banka, a.s. neprováděla transakci podobného rozsahu, pouze došlo k prodeji podílu v dceřiné společnosti Komerční pojišťovna a. s. -----

Pokud jde o daň z příjmů, tato se snižuje. Celková výše splatné daně je ovlivněna odloženou daní ve výši 466 mil.Kč, která se vztahuje k případu BCL. Vzhledem k vývoji případu Komerční banka, a.s. předpokládá, že tato odložená daň zůstane odečitatelnou položkou v rámci daňové povinnosti. -----

Jak již řekl pan Goutard ve svém vystoupení, je nezbytně nutné mít jasnou vizi o směřování a vývoji společnosti. Z tohoto důvodu je prezentován graf, ve kterém je uveden vývoj zisku bez jednorázových vlivů podle jednotlivých let. V tomto grafu je oddělen vývoj čistého zisku bez jednorázových vlivů a k tomu doplněny některé další jednorázové operace např. rozpouštění rezerv, prodej MUZO, odložená daňová povinnost atd. Tento graf umožňuje odhad vývoje, který můžeme očekávat, pokud nedojde k nějakým mimořádným vlivům. V grafu je vidět nárůst o 6% a více procent v jednotlivých letech, což podle mého názoru je velmi dobrý vývoj a odraz našeho potenciálu. -----

Dále bych Vás rád seznámil s rozsahem produktů nabízených našim klientům. Jedná se o velmi různorodou škálu služeb poskytovaných prostřednictvím dceřiných společností Komerční banky, a.s. a nebo dceřiných společností ze skupiny Sociétés Générale, které působí v České republice. Chceme skutečně poskytovat kvalitní služby klientům, ať se jedná o individuální klienty nebo podnikatele na úrovni jako je obvyklé ve Francii nebo v jiných západoevropských zemích. -----

Další stránka prezentace představuje konsolidované výsledky a ukazatele v rámci celé skupiny Komerční bank, poslední tabulka ukazuje výsledky dceřiných a přidružených společností. Všechny společnosti jsou v kladných číslech s výjimkou ESSOX, s.r.o. Jedná se o nedávno založenou společnost, která se nachází ve fázi rozvoje a pokračuje ve své činnosti v souladu s plánem. Komerční pojišťovna, a.s. je v tabulce uvedena pouze pro upřesnění. -----

Ještě bych chtěl říci několik poznámek k dividendám. Představenstvo Komerční banky a.s. navrhlo dnes ráno dozorčí radě, která tento návrh schválila, že dividenda bude 250,- Kč za akcii, zatímco v loňském roce jsme vyplátili 100,- Kč. Částka 250,- Kč za dividendu představuje celkem 9,5 mld. Kč k přerozdělení. Pokud tuto částku srovnáte s hospodářským výsledkem je vidět, že rozdělujeme o trochu více než je hospodářský výsledek a to bez jakýchkoliv problémů. I s tímto přerozdělením si Komerční banka, a.s. zachovává velmi solidní finanční strukturu. Dále bych rád dodal, že banky v roce 2007 a 2008 budou podléhat novým bankovním zákonům a pravděpodobně to povede ke zvýšení nároků na vlastní jmění. Vzhledem k vysoké rentabilitě Komerční banky bude nutné na základě požadavku zákonodárce zvýšit velikost vlastních zdrojů. Vedle této skutečnosti musíme věnovat pozornost i dalšímu rozvoji banky jak v České republice, tak i v zahraničí. V současné době např. máme dceřinou společnost ve Slovenské republice, která se nachází ve vyvážené ekonomické situaci a očekáváme v této společnosti další rozvoj.“ -----

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl poděkoval panu Philippe Rucheton za přednesený komentář jak k bodu 4, tak i k bodům 6 – schválení řádné účetní závěrky, 7 - rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2005. -----

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl se dotázal, zda-li byl předložen písemný požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání. ---

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že mu byl předán písemný návrh akcionáře, doručený do informačního centra, konstatoval, že tento návrh má dvě části a přečetl jej takto: -----

- 1) Žádost o vysvětlení - roční minimální příděl cca 5 % ze zisku do povinného rezervního fondu, který se přesouvá do doby, než povinný rezervní fond dosáhne 20 % základ. kapitálu. Vysvětlení? Kdy tento rezervní fond tedy dosáhne 20 % základ. kapitálu (povinně), v jakém časovém horizontu. -----
- 2) Návrh výše dividendy: 300,- Kč na 1 akcii. -----

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl vyhlásil, že aby bylo možné přesně odpovědět na tento dotaz ohledně stavu rezervního fondu, bylo by vhodné udělat pětiminutovou přestávku. -----

Následně vystoupil akcionář, který se nepředstavil, a požádal, aby se o přestávce sešla dozorčí rada a zhodnotila návrh na 300 korunovou dividendu. -----

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl vyhlásil ve 14.05 hod. pětiminutovou přestávku.

Po přestávce ve 14.13 hod. vystoupil místopředseda představenstva společnosti pan Philippe Rucheton, který řekl: „Dotaz má vlastně dvě části. Jak dlouho bude trvat, než povinný rezervní fond dosáhne 20 %? Předně záleží na tom, jaké budou zisky banky. Při současném tempu to bude trvat asi tři roky. Druhá část dotazu se týkala výše dividend. Bylo zde navrženo, aby dividendu nebyla 250,- Kč ale 300,- Kč – tedy podstatně více, než co odpovídá hospodářskému výsledku. Je to něco, co nemohu komentovat – myslím, že návrh dividendy ve výši 250,- Kč je rozumný a bude o něm hlasováno. Nebude-li tento návrh schválen, bude se následně hlasovat o dividendě ve výši 300,- Kč.“ -----

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl se dotázal, zda-li ještě někdo má písemný či ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak. -----

5. bod – Vyjádření dozorčí rady k řádné účetní závěrce za rok 2005, k návrhu na rozdělení zisku za rok 2005 a vyjádření ke konsolidované účetní závěrce za rok 2005, zpráva dozorčí rady o výsledcích její kontrolní činnosti a vyjádření dozorčí rady ke zprávě představenstva o vztazích mezi propojenými osobami ve smyslu § 66a odst. 9 obchodního zákoníku č. 513/1991 Sb., v platném znění -----

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

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

„Z pověření dozorčí rady Komerční banky, a.s., před Vás předstupuji, abych přednesl vyjádření dozorčí rady k řádné účetní závěrce za rok 2005, návrhu na rozdělení zisku za rok 2005, konsolidované účetní závěrce za rok 2005, zprávě představenstva o vztazích mezi propojenými osobami ve smyslu § 66a odst. 9 obchodního zákoníku č. 513/1991 Sb., v platném znění a informaci o kontrolní činnosti dozorčí rady za období od valné hromady konané dne 28. dubna minulého roku do dnešní valné hromady.-----

Dozorčí rada, v souladu s § 12, odst. 2, písm. d) stanov banky, přezkoumala řádnou účetní závěrku společnosti Komerční banka, a.s., k 31. prosinci 2005 dle mezinárodních účetních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS) a konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2005 sestavenou také podle mezinárodních standardů pro finanční výkaznictví.-----

Dozorčí rada, po přezkoumání řádné i konsolidované účetní závěrky banky za období od 1. ledna do 31. prosince 2005 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.-----

Auditor – společnost Deloitte ověřil konsolidované i nekonsolidované účetní závěrky banky zpracované podle mezinárodních účetních standardů a vyjádřil výrok bez výhrad.---

Dozorčí rada doporučuje valné hromadě schválit řádnou účetní závěrku i konsolidovanou účetní závěrku za rok 2005 tak, jak ji navrhuje představenstvo banky.-----

Dozorčí rada banky ve smyslu ustanovení § 12 odst. 2, písm. d) stanov banky přezkoumala návrh představenstva na rozdělení čistého zisku za účetní období 2005 a vzhledem k tomu, že návrh na rozdělení zisku odpovídá právním předpisům a stanovám banky, doporučuje dozorčí rada valné hromadě schválit návrh na jeho rozdělení tak, jak jej navrhuje představenstvo banky.-----

Dozorčí rada přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami v roce 2005 vypracovanou podle § 66a, odst. 9 obchodního zákoníku a na základě předložených podkladů konstatuje, že Komerční bance, a.s., nevznikla v účetním období od 1. ledna 2005 do 31. prosince 2005 žádná újma v souvislosti se smlouvami a dohodami uzavřenými mezi propojenými osobami.-----

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

Dozorčí rada byla v uplynulém období průběžně informována o činnosti banky. Byly jí pravidelně předkládány zprávy a analýzy. Dozorčí rada zejména vyhodnotila funkčnost a efektivnost vnitřního řídicího a kontrolního systému banky jako systému odpovídajícího velikosti a struktuře banky, který pokrývá všechny aktivity i organizační jednotky banky. Do budoucna pak doporučila věnovat zvýšenou pozornost některým identifikovaným problémovým místům, zavádění kontroly prvního stupně a souhlasila se změnami ve fungování vnitřního auditu. Dozorčí rada dále projednala a vyjádřila své stanovisko k ročnímu plánu činnosti útvaru vnitřní audit, k personální změně na pozici ředitele vnitřního auditu a k výběru externího auditora společnosti Deloitte. Dozorčí radě byly také adresovány dvě stížnosti, které řádně prošetřila a na základě výsledků šetření formulovala svá doporučení představenstvu banky.-----

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

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

Dozorčí radě předkládané materiály komentovali přímo na zasedáních jednotliví členové představenstva. Na základě doporučení výborů a komentářů pak, v rámci své působnosti dané zákonem a stanovami banky, přijímala dozorčí rada svá rozhodnutí. -----

Dozorčí rada zvolila dne 14. června 2005 svým předsedou opět pana Didier Alix a místopředsedou pana Jean-Luis Mattei. Dozorčí rada na tomto zasedání také zvolila členy výboru pro audit: p. Severin Cabannes, Jana Juchelku, Petra Laube a členy výboru pro odměňování a personální otázky: p. Didier Alix, p. Jean-Louis Mattei, Christian Poirier. -----

Od loňské valné hromady došlo ke změně v představenstvu. Dozorčí rada dne 6. října 2005 projednala odstoupení z funkce člena a předsedy představenstva pana Alexis Juan. Od 7. října 2005 se stal předsedou představenstva a generálním ředitelem pan Laurent Goutard a místopředsedou představenstva a náměstkem generálního ředitele pan Philippe Rucheton.

Dále bych Vám chtěl oznámit, že dozorčí rada na svém dnešním zasedání projednala rezignaci člena dozorčí rady pana Jana Juchelky, který dnešním dnem ukončil výkon funkce člena dozorčí rady.-----

Vzhledem k tomu, že dne 23.2.2006 zemřel člen představenstva pan Matúš Púll, zvolila dozorčí rada na svém dnešním zasedání na uvolněné místo člena představenstva Komerční banky, a.s., pana Jana Juchelku a to s účinností ode dne 1.7.2006.-----

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

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl poděkoval předsedovi dozorčí rady panu Didier Alix za vyjádření dozorčí rady k řádné účetní závěrce, návrhu na rozdělení zisku za rok 2005, konsolidované účetní závěrce za rok 2005, zprávě o vztazích mezi propojenými osobami a za zprávu o výsledcích její kontrolní činnosti. -----

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl se dotázal, zda-li ještě někdo má písemný či ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak. -----

6. bod - Schválení řádné účetní závěrky za rok 2005 -----

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že akcionáři vyslechli komentář místopředsedy představenstva společnosti pana Philippe Rucheton v rámci bodu 4, podklad pro schválení obdrželi jako materiál č. 3.-----

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že podle údajů na monitoru je před hlasováním o návrhu, který bude přednesen, valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou v tuto chvíli jednání přítomni akcionáři, kteří mají akcie v celkové jmenovité hodnotě, jež představuje 64,52 % základního kapitálu banky.-----

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl přednesl návrh usnesení takto: -----

U s n e s e n í č t v r t é -----

Valná hromada schvaluje řádnou účetní závěrku Komerční banky, a.s. za rok 2005 ve znění obsaženém ve výroční zprávě Komerční banky, a.s. za rok 2005.-----

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že k přijetí tohoto usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Následně vyzval akcionáře k oddělení hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 4 a následnému vhození zeleného, červeného nebo žlutého hlasovacího lístku do hlasovací urny. -----

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl po ukončení hlasování přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení čtvrtém vyjádřeném v procentu hlasů takto: zatím pro 96,99 % hlasů přítomných akcionářů.-----

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

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

pro schválení hlasovali akcionáři mající 97,13 % z přítomného počtu hlasů-----
proti hlasovali akcionáři mající 0,02 % z přítomného počtu hlasů-----
hlasování se zdrželi akcionáři mající 2,85 % z přítomného počtu hlasů-----
nehlasovali akcionáři mající 1.019 hlasů-----

Materiál označený jako „Řádná účetní závěrka dle mezinárodních standardů finančního výkaznictví (IFRS) Komerční banky, a.s. za rok 2005“ tvoří na dožádání společnosti přílohu č. 5 tohoto notářského zápisu.-----

7. bod - Rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2005-----

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

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že podle údajů na monitoru je před hlasováním o návrhu, který bude přednesen, valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou v tuto chvíli jednání přítomni akcionáři, kteří mají akcie v celkové jmenovité hodnotě, jež představuje 64,52 % základního kapitálu banky.-----

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

U s n e s e n í p á t é-----

Valná hromada rozhodla o rozdělení zisku Komerční banky, a.s., za rok 2005 v celkové výši 9 148 377 021,83 Kč a o rozdělení nerozděleného zisku minulých let v celkové výši 15 121 169 247,78 Kč takto:-----

Příděl do rezervního fondu	457 418 851,09 Kč
Dividendy	9 502 463 000,00 Kč
Zůstatek nerozděleného zisku minulých let	14 309 664 418,52 Kč

Výše dividendy přepočtené na jednu akcii činí 250, - Kč před zdaněním. Nárok na dividendu má akcionář, který je majitelem akcie Komerční banky, a.s., s ISIN CZ0008019106 ke dni 26. května 2006. Dividenda se stává splatnou ke dni 26. června 2006. -----

Valná hromada rozhodla, že část zisku za rok 2005 určená na dividendu připadající na vlastní akcie v držení Komerční banky, a.s., a v držení jí ovládaných společností bude převedena na účet nerozděleného zisku minulých let. Výše této části zisku bude určena podle počtu vlastních akcií v držení Komerční banky, a.s., a jí ovládaných společností k rozhodnému dni pro výplatu dividend, tj. 26.5.2006. -----

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že k přijetí tohoto usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Následně vyzval akcionáře k oddělení hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 5 a následnému vhození zeleného, červeného nebo žlutého hlasovacího lístku do hlasovací urny. -----

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl po ukončení hlasování přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení pátém vyjádřené v procentu hlasů takto: zatím pro 93,54 % hlasů přítomných akcionářů. -----

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že usnesení páté bylo přijato potřebnou nadpoloviční většinou hlasů a podle jednacího a hlasovacího řádu valné hromady se z tohoto důvodu již nebude hlasovat o protinávrhu akcionáře na dividendu ve výši 300,- Kč. -----

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

pro schválení hlasovali akcionáři mající 99,29 % z přítomného počtu hlasů-----
proti hlasovali akcionáři mající 0,40 % z přítomného počtu hlasů-----
hlasování se zdrželi akcionáři mající 0,30 % z přítomného počtu hlasů-----
nehlasovali akcionáři mající 2.604 hlasů -----

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

8. bod - Schválení konsolidované účetní závěrky za rok 2005 -----

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

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že podle údajů na monitoru je před hlasováním o návrhu, který bude přednesen valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou v tuto chvíli jednání přítomni akcionáři, kteří mají akcie v celkové jmenovité hodnotě, jež představuje 62,71 % základního kapitálu banky. -----

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl přednesl návrh usnesení takto: -----

U s n e s e n í š e s t é -----

Valná hromada schvaluje konsolidovanou účetní závěrku Komerční banky, a.s., za rok 2005 ve znění obsaženém ve výroční zprávě Komerční banky, a.s., za rok 2005.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že k přijetí tohoto usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Následně vyzval akcionáře k oddělení hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 6 a následnému vhození zeleného, červeného nebo žlutého hlasovacího lístku do hlasovací urny. -----

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl po ukončení hlasování přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení šestém vyjádřené v procentu hlasů takto: zatím pro 93,54 % hlasů přítomných akcionářů. -----

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

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

pro schválení hlasovali akcionáři mající 98,65 % z přítomného počtu hlasů-----
proti hlasovali akcionáři mající 0,01 % z přítomného počtu hlasů -----
hlasování se zdrželi akcionáři mající 1,33 % z přítomného počtu hlasů-----
nehlasovali akcionáři mající 4.419 hlasů -----

Materiál označený jako „Konsolidovaná účetní závěrka dle mezinárodních standardů finančního výkaznictví (IFRS) Komerční banky, a.s., za rok 2005“ tvoří na dožádání společnosti přílohu č. 7 tohoto notářského zápisu. -----

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

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl upozornil akcionáře, že materiál k tomuto bodu obdrželi jako materiál č. 6 a požádal místopředsedu představenstva společnosti pana Philippe Rucheton, aby přednesl komentář k tomuto bodu pořadu jednání. -----

Místopředseda představenstva společnosti pan Philippe Rucheton vystoupil takto:-----

„Jak víte loňská valná hromada schválila možnost odkoupit akcie do výše 10 % základního kapitálu v rozpětí 1.500,- až 3.500,- Kč za akcii. Cíle odkupu akcií jsou různé - za účelem optimalizace kapitálu - snížení kapitálu či možnost dalšího prodeje, abychom zajistili likviditu - akcionáři chtějí mít možnost prodat své cenné papíry. Tudiž to rozpětí musí být propočítáno tak, aby byli lidé z Komerční banky, kteří mají na starosti investiční bankovníctví, připraveni na zájem akcionářů o prodej akcií. To rozpětí je stanoveno mezi 2.000,- až 4.500,- Kč za akcii, s tím že nabývání vlastních akcií je možné pouze do výše 10 % kapitálu banky. Samozřejmě by to bylo využito pouze v případě potřeby - není to žádný závazek.“-----

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

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že podle údajů na monitoru je před hlasováním o návrhu, který bude přednesen valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou v tuto chvíli jednání přítomni akcionáři, kteří mají akcie v celkové jmenovité hodnotě, jež představuje 64,55 % základního kapitálu banky.-----

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl přednesl návrh usnesení takto:-----

U s n e s e n í s e d m é-----

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

- nejvyšší množství akcií, které banka může v kterýkoli určitý okamžik držet, je 3 800 985 kusů kmenových akcií,-----
- nabývací cena akcie musí být nejméně 2.000,- Kč za jeden kus a nejvíce 4.500,- Kč za jeden kus,-----
- toto usnesení je platné po dobu 18 měsíců,-----
- banka nesmí akcie nabývat, pokud by tím porušila podmínky stanovené v § 161a odst. 1 písmeno b) a c) Obchodního zákoníku,-----
- banka může po dobu platnosti souhlasu opakovaně akcie nakupovat a prodávat bez dalších omezení.-----

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že k přijetí tohoto usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů. Následně vyzval akcionáře k oddělení hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 7 a následnému vhození zeleného, červeného nebo žlutého hlasovacího lístku do hlasovací urny.-----

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl po ukončení hlasování přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení sedmém vyjádřené v procentu hlasů takto: zatím pro více než 93,74 % hlasů přítomných akcionářů. -----

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

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

pro schválení hlasovali akcionáři mající 99,48 % z přítomného počtu hlasů-----
proti hlasovali akcionáři mající 0,38 % z přítomného počtu hlasů -----
hlasování se zdrželi akcionáři mající 0,14 % z přítomného počtu hlasů-----
nehlasovali akcionáři mající 612 hlasů -----

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

10. bod – Změna stanov -----

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že představenstvo banky předkládá návrh změny stanov, jehož podstata byla charakterizována v oznámení o konání valné hromady a který byl akcionářům rozdán jako materiál č. 7. -----

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl dále uvedl, že Komerční banka obdržela dne 19.4.2006 k tomuto bodu pořadu jednání další návrh, a to od akcionáře. Znění tohoto návrhu bylo i se stanoviskem představenstva uveřejněno dne 21.4.2006 v deníku Mladá Fronta DNES takto:-----

Změna stanov společnosti k nadcházející VH.

Způsob hlasování návrhu/ů Akcionářů společnosti:

Změna postupu při HLASOVÁNÍ o návrhu: upřednostnit návrhy minoritních akcionářů nad předloženými návrhy představenstva. -----

A) upřednostnění návrhu – návrhů vlastníků společnosti při hlasování na VH, a to při projednání návrhu odměn statutárnímu orgánu (dozorčí radě + představenstvu společnosti) nad návrhem managementu, nad návrhem jímž samým, kterému jsou odměny směřovány ... -----

B) ... také při návrhu na rozdělení zisku za příslušný kalendářní rok tzv. rozdělení výše dividend/y, upřednostnit při hlasování návrh vlastníka společnosti, oproti zaběhlému rituálu jednostranně upřednostňujícího a prvořadého návrhu řídicího + kontrolního orgánu společnosti. -----

Vzor: postup a průběh při hlasování – -----

Nejdříve se započne s hlasováním návrhu: -----

1) návrh odměn + výše rozdělení dividend za příslušný kalendářní rok navržené akcionářem -----

(ať už je návrh od většinového či menšinového

akcionáře) -----

..a poté až... -----

2) předem připravený/e a schválený/é návrh/y – scénář o výši odměn + rozdělení dividend -----

za kalendářní rok předložený řídicím managementem společnosti -----

Stanovisko představenstva k návrhu akcionáře na změnu stanov Komerční banky, a.s.:

Výše uvedený návrh akcionáře konkrétně neformuluje navrhovanou změnu stanov a z toho důvodu není způsobilý k hlasování na valné hromadě. Projednání nejprve návrhu představenstva (§ 5 odst. 5 stanov) bylo do stanov zakotveno z praktických důvodů, neboť představenstvo je většinou svolavatelem valné hromady a jím předkládané návrhy valné hromadě musí respektovat povinnost představenstva vykonávat svou působnost s péčí řádného hospodáře. V případě, že je podán protinávrh nebo další návrh akcionáře, jsou s ním akcionáři seznamováni ještě před hlasováním o návrhu představenstva a mohou tedy zvážit, pro který z předložených návrhů budou hlasovat. Z těchto důvodů představenstvo nedoporučuje akcionářům na valné hromadě hlasovat pro uvedený návrh. -----

Následně předseda valné hromady pan Pavel Henzl konstatoval, že tento návrh je však pro svou neurčitost nezpůsobilý k hlasování, neboť neobsahuje konkrétní ustanovení stanov, které má být změněno, a proto o něm nemůžeme hlasovat. V případě, že by takový návrh byl přijat, představenstvo by nemohlo dle něho vyhotovit úplné znění stanov a tudíž by takové usnesení nemělo právní účinky. Dalším důvodem je, že notářský zápis musí obsahovat schválený text změny stanov, je tedy nutné, aby před notářem byl na valné hromadě přednesen konkrétní návrh na změnu stanov, ne pouze obecný podnět. Návrh již nelze na valné hromadě konkretizovat nebo jakkoli měnit, protože musí být ve smyslu § 181 odst. 5 obchodního zákoníku doručen společnosti 5 pracovních dní před konáním valné hromady. Z tohoto důvodu nebudeme o tomto návrhu hlasovat. -----

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že podle údajů na monitoru je valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou v tuto chvíli jednání přítomni akcionáři, kteří mají akcie v celkové jmenovité hodnotě, jež představuje více než 64,52% základního kapitálu a požádal pana Petera Palečku, aby přednesl stručný komentář k návrhu představenstva na změnu stanov a zároveň přečetl představenstvem navrhované usnesení.-----

Člen představenstva Komerční banky, a.s. pan Peter Palečka vystoupil takto:-----

„Vážení akcionáři, podstatou návrhu změn stanov předkládaného valné hromadě jsou následující skutečnosti: Jednak jde o požadavek České národní banky na formální doplnění předmětu podnikání o výčet jednotlivých investičních služeb, které banka poskytuje. Komerční banka má a dosud měla na investiční služby udělenou plnou licenci a pokud bude schválen předložený návrh změny stanov, bude mít tyto služby také jmenovitě uvedeny ve svém předmětu podnikání (v § 2). Navržená změna stanov dále vychází ze změn obchodního zákoníku a zákona o bankách (v §§ 8, 9, 39), z potřeby doplnit některá upřesnění vyplývající z právní teorie nebo z praktické potřeby (v §§12, 15, 18 a 19) a z úpravy působnosti výborů dozorčí rady, zejména výboru pro audit, která je odvozena z působnosti dozorčí rady (v § 16).-----

Člen představenstva Komerční banky, a.s. pan Peter Palečka přednesl návrh usnesení takto:

U s n e s e n í o s m é -----

Valná hromada rozhodla o změně platných stanov banky takto: -----

V dosavadním znění § 2 Předmět podnikání se mění odstavec 1 písm. j) takto:---

Předmět podnikání

§ 2

- j) poskytování investičních služeb zahrnující:-----**
- hlavní investiční službu přijímání a předávání pokynů týkajících se investičních instrumentů na účet zákazníka, a to ve vztahu k investičním instrumentům, -----
 - hlavní investiční službu provádění pokynů týkajících se investičních instrumentů na cizí účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům, -----
 - hlavní investiční službu obchodování s investičními instrumenty na vlastní účet, a to ve vztahu k investičním instrumentům, -----
 - hlavní investiční službu obhospodařování individuálních portfolií na základě volné úvahy v rámci smluvního ujednání se zákazníkem, je-li součástí tohoto portfolia některý z investičních instrumentů,-----

- hlavní investiční službu upisování emise investičních instrumentů nebo její umístění, a to ve vztahu k investičním instrumentům,-----
- doplňkovou investiční službu úschova a správa jednoho nebo několika investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům,-----
- doplňkovou investiční službu pronájem bezpečnostních schránek,-----
- doplňkovou investiční službu poskytování úvěrů nebo půjček zákazníkovi za účelem provedení obchodu s investičními instrumenty, jestliže poskytovatel úvěru nebo půjčky je účastníkem tohoto obchodu, a to ve vztahu k investičním instrumentům, -----
- doplňkovou investiční službu poradenská činnost týkající se struktury kapitálu, průmyslové strategie a s tím souvisejících otázek, jakož i poskytování porad a služeb týkajících se fúzí a koupí podniků,-----
- doplňkovou investiční službu služby související s upisováním emisí, a to ve vztahu k investičním instrumentům,-----
- doplňkovou investiční službu poradenská činnost týkající se investování do investičních instrumentů, a to ve vztahu k investičním instrumentům,-----
- doplňkovou investiční službu provádění devizových operací souvisejících s poskytováním investičních služeb,-----

Dosavadní znění § 8 Působnost valné hromady písm. k) a p) se mění takto:-----

§ 8

Působnost valné hromady

Do působnosti valné hromady patří:-----

- k) rozhodování o odměňování členů představenstva a členů dozorčí rady a schválení smluv o výkonu funkce členů dozorčí rady,-----
- p) souhlas ke smlouvě na jejímž základě dochází k převodu podniku nebo jeho části; ke smlouvě o nájmu podniku nebo jeho části; ke smlouvě zřizující zástavní právo k podniku nebo jeho části,-----

Dosavadní znění § 9 Svolávání valné hromady se mění takto:-----

§ 9

Svolávání valné hromady

(1) Řádná valná hromada se koná nejméně jedenkrát do roka, nejpozději však do 4 měsíců od posledního dne účetního období. Svolává ji představenstvo, případně jeho člen, pokud se představenstvo na jejím svolání bez zbytečného odkladu neusneslo a zákon stanoví povinnost valnou hromadu svolat, anebo pokud představenstvo není dlouhodobě schopno se usnášet, nestanoví-li obecně závazný právní předpis jinak.-----

Dosavadní znění § 12 Působnost dozorčí rady odstavec 2) písmeno c) a k) se mění takto: -----

§ 12

Působnost dozorčí rady

(2) Dozorčí rada zejména: -----

- c) schvaluje smlouvy o výkonu funkce členů představenstva a nenároková plnění ve prospěch členů představenstva, vyhodnocuje plnění smluv o výkonu funkce uzavřených se členy představenstva, -----
- k) dává představenstvu předchozí stanovisko ke statutu, strategickému a ročnímu plánu činnosti útvaru vnitřní audit, -----

Do § 15 Zasedání dozorčí rady se nově zařazuje odst. 2, který zní: -----

§ 15

Zasedání dozorčí rady

(2) Předseda nebo místopředseda dozorčí rady se mohou vzdát funkce předsedy nebo místopředsedy písemným prohlášením doručeným dozorčí radě. Výkon funkce předsedy nebo místopředsedy skončí dnem projednání vzdání se funkce na nejbližším zasedání dozorčí rady, pokud v písemném prohlášení o vzdání se funkce není uveden den pozdější. Dozorčí rada je oprávněna odvolat předsedu nebo místopředsedu dozorčí rady z této funkce. V případě ukončení členství v dozorčí radě zaniká zároveň i funkce předsedy, resp. místopředsedy dozorčí rady. -----

Dále se v § 15 mění následující odstavce na toto nové znění: -----

(3) Dozorčí rada je schopná usnášení jestliže je na zasedání přítomno alespoň pět členů dozorčí rady. K přijetí usnesení dozorčí rady je třeba souhlas nadpoloviční většiny všech členů dozorčí rady. -----

(4) Zasedání dozorčí rady se koná minimálně 1x za kalendářní čtvrtletí a svolává se písemně tak, aby každý člen dozorčí rady obdržel pozvánku s materiály k jednání nejméně sedm kalendářních dní před termínem zasedání. -----

(5) Výkon funkce člena dozorčí rady je nezastupitelný. -----

(6) O zasedáních dozorčí rady se pořizuje zápis, který podepisuje předseda a zapisovatel. V zápisu se uvedou i stanoviska menšiny členů, jestliže tito o to požádají a vždy se uvede odchylný názor členů dozorčí rady zvolených zaměstnanci. Zápis musí být archivován po celou dobu existence banky. V tomto zápisu musí být zachycen průběh jednání a všechna přijatá usnesení. -----

(7) Dozorčí rada vykonává své pravomoce vůči orgánům banky formou svých usnesení. -----

(8) Zasedání dozorčí rady může být výjimečně svoláno pomocí prostředků sdělovací techniky či jiným vhodným způsobem. O konání zasedání musí být informováni všichni členové dozorčí rady. V tomto případě neplatí sedmidenní lhůta pro předkládání materiálů, materiály mohou být předloženy až na jednání. -----

(9) Předseda nebo v jeho nepřítomnosti místopředseda, popř. pověřený člen dozorčí rady, může vyvolat hlasování mimo zasedání dozorčí rady, pokud s tím předem souhlasí všichni členové dozorčí rady, a to písemnou formou nebo pomocí prostředků sdělovací techniky. Možnost hlasování mimo zasedání dozorčí rady se vztahuje na nepřítomné členy dozorčí rady, pokud dozorčí rada zasedá nebo na všechny členy dozorčí rady, jestliže se zasedání dozorčí rady nekoná. Hlasující členové dozorčí rady se považují za přítomné. V případě, že dozorčí rada nezasedá a k hlasování se použijí prostředky sdělovací techniky se z hlasování vyhotovuje zápis.

(10) Podrobnosti o způsobu zasedání stanoví jednací řád dozorčí rady. -----

Dosavadní znění § 16 Výbory dozorčí rady se mění takto: -----

§ 16

Výbory dozorčí rady

(2) Výbor pro odměňování a personální otázky, stejně jako výbor pro audit, má nejméně dva členy. -----

(4) Výbor pro odměňování a personální otázky: -----

b) dává stanovisko dozorčí radě k návrhu představenstva týkajícím se smluv o výkonu funkce uzavíraných se členy představenstva a nenárokových plnění ve prospěch členů představenstva, -----

f) podává dozorčí radě doporučení k zásadám odměňování ředitele vnitřního auditu. -----

(5) Výbor pro audit:-----

- a) vydává doporučení pro dozorčí radu pro její vyjádření ke jmenování a odvolání ředitele vnitřního auditu,-----
- b) vydává doporučení pro dozorčí radu pro její stanovisko ke statutu, strategickému a ročnímu plánu činnosti útvaru vnitřní audit,-----
- c) sleduje a vyhodnocuje plnění představenstvem přijatých opatření ke zjištění a doporučení vnitřního auditu a externího auditora,-----
- d) vydává doporučení pro dozorčí radu pro její stanovisko k výběru externího auditora,-----
- e) spolupracuje s externím auditorem,-----
- f) přezkoumává účetní metody používané bankou, řádné vedení účetnictví, zejména zda jsou účetní záznamy vedeny v souladu se skutečností,-----
- g) přezkoumává systém vnitřní kontroly a řízení rizik.-----

Nově se zařazuje odstavec (13) v tomto znění:-----

(13) Výbory dozorčí rady podávají dozorčí radě pravidelně zprávy o své činnosti a v oblastech svěřených do jejich pravomoci předkládají dozorčí radě doporučení zaměřená na přípravu rozhodnutí, která má dozorčí rada přijmout.-----

Dosavadní znění § 18 se mění takto:-----

§ 18

(1) Představenstvo se skládá z pěti členů, fyzických osob, které splňují podmínky stanovené právními předpisy a které volí dozorčí rada na návrh svého výboru pro odměňování a personální otázky nadpoloviční většinou všech členů dozorčí rady. Funkční období člena představenstva je čtyřleté.-----

Do § 18 se zařazuje nový odstavec 6, který zní:-----

(6) Předseda nebo místopředseda představenstva se mohou vzdát funkce předsedy nebo místopředsedy písemným prohlášením doručeným představenstvu. Výkon funkce předsedy nebo místopředsedy skončí dnem projednání vzdání se funkce na nejbližším zasedání představenstva, pokud v písemném prohlášení o vzdání se funkce není uveden den pozdější. Představenstvo je oprávněno odvolat předsedu nebo místopředsedu představenstva z této funkce, a to nadpoloviční většinou všech členů představenstva. V případě ukončení členství v představenstvu zaniká zároveň i funkce předsedy, resp. místopředsedy představenstva.-----

Dále se v § 18 mění následující odstavce na toto nové znění: -----

(7) Zasedání představenstva pravidelně svolává (nejméně 20x ročně) a řídí jeho předseda, v případě jeho nepřítomnosti místopředseda představenstva. V případě nepřítomnosti předsedy a místopředsedy představenstva zasedání svolává a řídí představenstvem pověřený člen představenstva. Kterýkoli člen představenstva může požádat o svolání zasedání představenstva s uvedením důvodu tohoto svolání. Nebude-li v takovém případě zasedání představenstva svoláno nejpozději do 5 dnů od doručení žádosti o svolání předsedovi popř. místopředsedovi představenstva, je uvedený člen představenstva oprávněn svolat a řídit zasedání představenstva sám. ---

(8) Zasedání představenstva se svolává písemně tak, aby každý člen představenstva obdržel pozvánku s materiály k jednání nejméně tři kalendářní dny před termínem zasedání. Pozvánka musí obsahovat místo, datum a program zasedání představenstva. Výkon funkce člena představenstva je nezastupitelný. O bodu, který nebyl v programu zasedání představenstva, jedná představenstvo jen tehdy, souhlasí-li všichni členové představenstva. -----

(9) Zasedání představenstva může být výjimečně svoláno pomocí prostředků sdělovací techniky či jiným vhodným způsobem. O konání zasedání musí být informováni všichni členové představenstva. V tomto případě neplatí třídenní lhůta pro předkládání materiálů, materiály mohou být předloženy až na jednání. Členové představenstva se mohou dohodnout na pravidelném konání zasedání představenstva v dohodnutých termínech.-----

(10) Představenstvo je schopné usnášení, jestliže se zasedání účastní nadpoloviční většina členů představenstva. -----

(11) Usnesení představenstva se přijímá nadpoloviční většinou přítomných členů představenstva. Při rovnosti hlasů je rozhodující hlas předsedajícího ve smyslu § 18 odstavce 6.-----

(12) Předseda nebo v jeho nepřítomnosti místopředseda, popř. pověřený člen představenstva, může vyvolat hlasování mimo zasedání představenstva, pokud s tím předem souhlasí všichni členové představenstva, a to písemnou formou nebo pomocí prostředků sdělovací techniky. Možnost hlasování mimo zasedání představenstva se vztahuje na nepřítomné členy představenstva, pokud představenstvo zasedá nebo na všechny členy představenstva, jestliže se zasedání představenstva nekoná. Hlasující členové představenstva se považují za přítomné. V případě, že představenstvo nezasedá a k hlasování se použijí prostředky sdělovací techniky se z hlasování vyhotovuje zápis. -----

(13) O všech zasedáních představenstva se sepíše zápis, který podepisuje předseda, další člen představenstva jako ověřovatel a zapisovatel. V zápisu z jednání musí být jmenovitě uvedeni členové představenstva, kteří hlasovali proti jednotlivým usnesením představenstva nebo se zdrželi hlasování. Pokud není prokázáno něco jiného, platí, že neuvedení členové hlasovali pro přijetí usnesení. Zápis nesmí být skartován a musí být archivován po celou dobu trvání banky. V tomto zápisu musí být zachycen průběh jednání a všechna přijatá rozhodnutí.-----

(14) Podrobnosti o způsobu zasedání představenstva stanoví jeho jednací řád.-----

Ustanovení § 19 Působnost představenstva odst. 1 písm. q) se mění takto:-----

§ 19

Působnost představenstva

(1) Do výlučné působnosti představenstva náleží:-----

q) schvalovat strategický a roční plán činnosti útvaru vnitřní audit a předkládat ho ke stanovisku dozorčí radě,-----

Dosavadní znění ustanovení § 39 se mění takto:-----

§ 39

Uveřejňování a zveřejňování předepsaných skutečností

Pokud obchodní zákoník část druhá nebo tyto stanovy vyžadují uveřejnění určitých skutečností, je třeba tyto skutečnosti uveřejnit jednak v Hospodářských novinách, a dále na úředních deskách banky (s názvem "Informace pro akcionáře") v sídle banky. Oznámení o konání valné hromady se navíc zveřejňuje v Obchodním věstníku. Skutečnosti určené obecně závaznými právními předpisy ke zveřejnění v Obchodním věstníku zveřejňuje banka v tomto periodiku.“-----

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl poděkoval členovi představenstva panu Peteru Palečkovi za přednesený komentář a přednesení navrhovaného usnesení a vznesl dotaz, zda-li byl předložen písemný požadavek na vysvětlení. Nebylo tomu tak. Dále se dotázal, zda-li má někdo ústní požadavek na vysvětlení. Nebylo tomu tak.-----

Předsedající valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že podle údajů na monitoru je před vlastním hlasováním valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí, neboť jsou v tuto chvíli jednání přítomni akcionáři, kteří mají akcie v celkové jmenovité hodnotě, jež představuje 64,49 % základního kapitálu banky.-----

Následně předsedající valné hromady pan Pavel Henzl vyhlásil, že k přijetí navrženého usnesení je potřebná dvouřetinová většina hlasů přítomných akcionářů a že nebudou vyhlášovány předběžné výsledky hlasování, ale vyčká se na přesné výsledky hlasování. Předsedající valné hromady pan Pavel Henzl vyzval akcionáře k oddělení hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 8 a následnému vhození zeleného, červeného nebo žlutého hlasovacího lístku do hlasovací urny. Rovněž konstatoval, že nebyl podán žádný protest proti výkonu hlasovacích práv. -----

V době mezi ukončením hlasování a přednesením konečných výsledků předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že mu byl právě doručen písemný dotaz akcionáře, který přednesl takto: -----

„Chtěl bych se zeptat pánů z představenstva, zda dnes navržená dividenda znamená změnu dividendové politiky pro příští roky. Případně zda by mohli nastínit budoucí strategii dividendové politiky. Děkuji.“ -----

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že sice bod týkající se dividend již byl projednán, avšak stanovy ani jednací řád neomezují položení dotazu k určitému bodu jednání i po projednání tohoto bodu. -----

Na dotaz následně reagoval předseda představenstva a generální ředitel společnosti pan Laurent Goutard, který uvedl: -----

„Chtěl bych připomenout, to co již řekl pan Rucheton - proplacení dividend ve výši 105 % výsledku, je výjimečná událost. Výše dividendy v příštích letech bude záviset samozřejmě na souhlasu akcionářů, na budoucích výsledcích banky, investiční strategii banky na trhu a přizpůsobení se zákonným požadavkům. Zdůrazňuji, že dividendy za rok 2005 jsou opravdu výjimečné.“ -----

Předsedající valné hromady pan Pavel Henzl po skončení hlasování přečetl z listiny předané mu osobami pověřenými sčítáním hlasů panem Antonínem Králíkem a panem Václavem Novotným, které vyjela z počítače společnost CENTIN a.s. pověřená organizací sčítání hlasů, výsledky hlasování vyjádřené v procentech takto: -

pro schválení hlasovali akcionáři mající 99,72 % z přítomného počtu hlasů-----
proti hlasovali akcionáři mající 0,00 % z přítomného počtu hlasů-----
hlasování se zdrželi akcionáři mající 0,27 % z přítomného počtu hlasů-----
nehlasovali akcionáři mající 2.473 hlasů -----

Předseda řádné valné hromady pan Pavel Henzl uvedl, že usnesení o změně stanov navržené představenstvem bylo přijato. -----

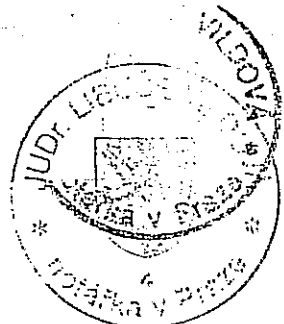
11. bod – Závěr-----

Předseda řádné valné hromady pan Pavel Henzl vyhlásil, že jsou vyčerpány všechny body programu jednání řádné valné hromady, poděkoval na závěr akcionářům za jejich aktivní účast a uvedl, že zápis z jednání valné hromady bude vyhotoven do třiceti dnů. -----
Řádná valná hromada Komerční banky, a.s. skončila v 15.15 hod. -----

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



Libuše Vildová



OPIS OPIS OPIS

V ý p i s

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

F 23858 / 1360

Datum zápisu: 5. března 1992

Obchodní firma: Komerční banka, a.s.

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

Identifikační číslo: 453 17 054

Právní forma: Akciová společnost

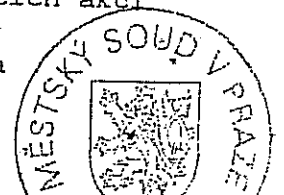
Předmět podnikání:

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

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

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

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



Statutární orgán - představenstvo:

člen: Peter Palečka, r.č. 591103/6692
Černošice, Jahodová 1565, okres Praha-západ, PSČ 252 28
den vzniku členství v představenstvu: 6.října 2005

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

místopředseda: Philippe Rucheton, r.č. 480909/955
Praha 1, Břehová 8/208, PSČ 110 00
den vzniku funkce: 7.října 2005
den vzniku členství v představenstvu: 2.května 2002

předseda: Laurent Goutard, r.č. 610513/7379
Praha 6, Heineho 342/4, PSČ 160 00
den vzniku funkce: 7.října 2005
den vzniku členství v představenstvu: 1.září 2004

Jednání za banku:

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

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

Dozorčí rada:

člen: Petr Laube, r.č. 490708/118
Praha 5, Košíře, Kvapilova 958/9
den vzniku funkce: 29.dubna 2005

člen: Ing. Pavel Krejčí, r.č. 631108/0644
Olomouc, Rolsberská 30, PSČ 772 00
den vzniku členství v dozorčí radě: 28.května 2005

člen: Nina Trlicová, r.č. 495713/056
Ústí nad Labem, Jeseniova 401/30
den vzniku členství v dozorčí radě: 28.května 2005

člen: Ing. Jan Kučera, r.č. 511030/013
Náchod, Ovocná ul. 1576, PSČ 574 01
den vzniku členství v dozorčí radě: 28.května 2005

člen: Jan Juchelka, r.č. 710919/5148
Poděbrady, Jižní 1339, okres Nymburk, PSČ 290 01
den vzniku funkce: 29.dubna 2005

člen: Didier Alix, dat.nar. 16.08.1946
14, bis Rue Raynouard, 75016 Paříž
Francouzská republika
den vzniku funkce: 29.dubna 2005

člen: Jean - Louis Mattei, dat.nar. 08.09.1947



oddíl B, vložka 1360

24, Rue Pierre et Marie Curie, 75005 Paříž
Francouzská republika
den vzniku funkce: 29.dubna 2005

člen: Christian Achille Frederic Poirier, dat.nar. 30.11.1948
19, Rue Mademoiselle, 78000 Versailles
Francouzská republika
den vzniku členství v dozorčí radě: 29.dubna 2005

člen: Séverin Cabannes, dat.nar. 21.07.1958
14, Rue de Voisins, 78430 Louveciennes
Francouzská republika
den vzniku členství v dozorčí radě: 29.dubna 2005
osoba odpovědná za výkon činnosti obchodníka s cennými papíry

Akcie:

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

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

Ostatní skutečnosti:

- Způsob založení:

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

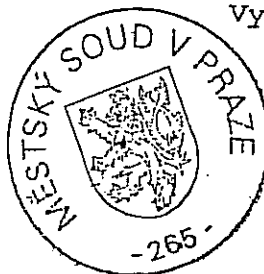
----- Správnost tohoto výpisu se potvrzuje -----

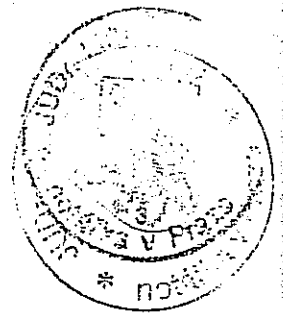
Městský soud v Praze

Číslo výpisu: 72726/2006

Výpis se poskytuje dle § 200dc o.s.ř.

Vyhotovil: Richard Klenovský





Ověření - vidimace
Ověřuji, že tento opis složený z -2- listů
doslovně souhlasí s listinou, z níž byl pořízen,
složenou z -2- listů

V Praze dne 18-04-2006

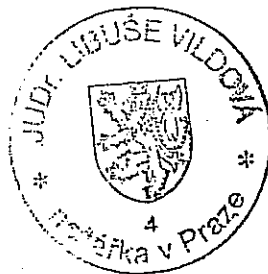
Petrá Polanová
pověřená notářkou
JUDr. Libuše Vildovou
v Praze



Ověření - vidimace
Ověřuji, že tento opis složený z -3- listů
doslovně souhlasí s listinou, z níž byl pořízen,
složenou z -3- listů

V Praze dne 21. dubna 2006

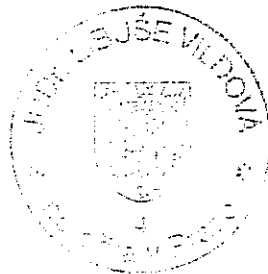
Anna Netolická
pověřená notářkou
JUDr. Libuše Vildovou
v Praze



Ověření - vidimace
Ověřuji, že tento opis složený z -3- listů
doslovně souhlasí s listinou, z níž byl pořízen,
složenou z -3- listů

V Praze dne 28. června 2006

Anna Netolická
pověřená notářkou
JUDr. Libuše Vildovou
v Praze





Oznámení o konání valné hromady

Představenstvo společnosti Komerční banka, a. s., svolává

ŘÁDNOU VALNOU HROMADU

Komerční banky, a. s.,

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

kteřá se bude konat dne 26. dubna 2006 od 13 hodin ve Velkém sálu Slovanského domu, Na Příkopě 22, Praha 1

Pořad jednání:

1. Zahájení
2. Schválení jednacího a hlasovacího řádu valné hromady, volba jejího předsedy, zapisovatele, ověřovatelů zápisu a osob pověřených sčítáním hlasů
3. Schválení zprávy představenstva o podnikatelské činnosti banky a stavu jejího majetku za rok 2005
4. Projednání řádné účetní závěrky s návrhem na rozdělení zisku za rok 2005 a konsolidované účetní závěrky za rok 2005
5. Vyjádření dozorčí rady k řádné účetní závěrce za rok 2005, k návrhu na rozdělení zisku za rok 2005 a vyjádření ke konsolidované účetní závěrce za rok 2005, zpráva dozorčí rady o výsledcích její kontrolní činnosti a vyjádření dozorčí rady ke zprávě představenstva o vztazích mezi propojenými osobami ve smyslu § 66a odst. 9 obchodního zákoníku č. 513/1991 Sb., v platném znění
6. Schválení řádné účetní závěrky za rok 2005
7. Rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2005
8. Schválení konsolidované účetní závěrky za rok 2005
9. Rozhodnutí o nabývání vlastních akcií
10. Změna stanov
11. Závěr

Rozhodný den:

Rozhodným dnem k účasti na valné hromadě je 19. duben 2006.

Registrace akcionářů:

Registrace akcionářů bude probíhat od 12.00 hodin v místě konání valné hromady.

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

Je-li akcionářem právnická osoba, prokáže se při registraci osoba jednající jejím jménem dle výpisu z obchodního rejstříku či jiné evidence platným průkazem totožnosti a předá originál

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

Podstatou návrhu změn stanov předkládaného valné hromadě je **doplnění předmětu podnikání v § 2 písm. j) o výčet poskytovaných investičních služeb v souladu s udělenou bankovní licenci**, úprava působnosti valné hromady v § 8, kde se v písm. k) doplňuje schválení smluv o výkonu funkce členů dozorčí rady a písm. p) se upravuje v souvislosti se změnou ustanovení § 67a a § 187 písm. k) obchodního zákoníku. V § 9 se v souladu se zákonem o bankách lhůta ke svolání valné hromady zkracuje na 4 měsíce od posledního dne účetního období. V § 12 odst. 2 písm. c) je upřesněna působnost dozorčí rady při rozhodování o plnění členům představenstva a v písm. k) se slovo „koncepti“ nahrazuje „strategickému plánu“ a stejná úprava je provedena i v § 16 odst. 5 písm. b). Do § 15 se zařazuje nový odst. 2 a do § 18 nový odst. 6, kde se upravuje postup při vzdání se funkce nebo odvolání z funkce předsedy a místopředsedy dozorčí rady a předsedy a místopředsedy představenstva. V § 15 odst. 8 a v § 18 odst. 11 se mění úprava hlasování mimo zasedání orgánu, a to pro případy, kdy se zasedání orgánu koná, i kdy se nekoná. § 16 odst. 2 stanoví počet členů výborů dozorčí rady jako minimální, **odstavec 4 rozšiřuje působnost výboru pro odměňování a personální otázky o vydávání doporučení dozorčí radě k zásadám odměňování ředitele vnitřního auditu a odst. 5 upravuje kompetenci výboru dozorčí rady pro audit**, která vyplývá z působnosti dozorčí rady. V § 18 odst. 1 se snižuje počet členů představenstva na 5. V § 39 se doplňuje způsob uveřejňování oznámení o konání valné hromady o uveřejnění v Obchodním věstníku.

Návrh změn stanov je pro akcionáře k nahlédnutí od 27. března 2006 v sídle Komerční banky, a. s., v pracovních dnech od 8 do 16 hodin a dále na internetové adrese www.kb.cz. Každý akcionář má právo vyžádat si zaslání kopie návrhu stanov na svůj náklad a své nebezpečí.

Komerční banka, a. s., upozorňuje akcionáře, že pokud hodlají uplatnit na valné hromadě protinávrhy k návrhům změn stanov, jsou povinni dle § 180 odst. 5 obchodního zákoníku doručit písemné znění svého návrhu nebo protinávrhu do sídla Komerční banky, a. s., nejméně 5 pracovních dnů přede dnem konání valné hromady.

Řádná účetní závěrka, konsolidovaná účetní závěrka a zpráva představenstva o vztazích mezi propojenými osobami ve smyslu § 66a odst. 9 obchodního zákoníku č. 513/1991 Sb., v platném znění, bude pro akcionáře k nahlédnutí od 27. března 2006 v sídle Komerční banky, a. s., v pracovních dnech od 8 do 16 hodin.

Ze zprávy o vztazích mezi propojenými osobami vyplývá, že Komerční bance, a. s., nevznikla v účetním období od 1. 1. 2005 do 31. 12. 2005 žádná újma v souvislosti se smlouvami a dohodami uzavřenými mezi propojenými osobami. V tomto účetním období nebyly učiněny mezi propojenými osobami žádné právní úkony v zájmu nebo na popud těchto osob a nebyla ovládanou osobou přijata nebo uskutečněna žádná opatření v zájmu nebo na popud propojených osob, z nichž by vznikla Komerční bance, a. s., jakákoliv újma, prospěch, výhoda či nevýhoda.

Hlavní údaje řádné účetní závěrky za rok 2005

V mil. Kč	IFRS
Čistý zisk	9 148
Celková aktiva	493 738
Úvěry klientům – čisté	185 225
Závazky vůči klientům	370 058
Základní kapitál	19 005

Hlavní údaje konsolidované účetní závěrky za rok 2005

V mil. Kč	IFRS
Čistý zisk	8 911
Celková aktiva	514 934
Úvěry klientům – čisté	189 212
Závazky vůči klientům	388 431
Základní kapitál	19 005

Představenstvo Komerční banky, a. s.



ŘÁDNÁ VALNÁ HROMADA KOMERČNÍ BANKY, a. s., DNE 26. DUBNA 2006

MATERIÁL č. 1

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

A) Jednání akcionářů na valné hromadě

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

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

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

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

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

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

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

B) Způsob hlasování akcionářů na valné hromadě

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

2. Pořadí hlasování odpovídá pořadí jednání valné hromady.

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

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

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

6. Nejdříve se hlasuje o návrhu předloženém představenstvem. Je-li tento návrh přijat potřebnou většinou, o ostatních návrzích nebo protinávrzích k tomuto bodu se již nehlasuje. V opačném případě se hlasuje o návrhu dozorčí rady, byl-li podán. O dalších návrzích nebo protinávrzích k tomuto bodu se hlasuje v časovém pořadí, v jakém byly podány. Pokud valná hromada hlasováním takto podaný návrh nebo protinávrh schválí, o ostatních návrzích nebo protinávrzích se již nehlasuje.
7. V případě, že bude hlasováno o více návrzích v rámci jednoho usnesení (tzv. hlasování en bloc) a akcionář nebude souhlasit s některým z těchto návrhů, má se za to, že nesouhlasí s celým usnesením.
8. O návrhu změn stanov se hlasuje v celku. Jednotlivá ustanovení stanov, která jsou dotčena změnami oproti dosud platným stanovám, budou akcionářům na valné hromadě doslovně přečtena.
9. Postup při hlasování
- a) předseda valné hromady:
- zjistí usnášeníschopnost valné hromady,
 - oznámí usnášeníschopnost valné hromady,
 - přečte, případně požádá o přečtení, přesného znění návrhu usnesení, o kterém se hlasuje, a oznámí potřebné kvorum hlasů,
 - sdělí číslo hlasovacího kola a oznámí zahájení hlasování k určitému bodu pořadu jednání valné hromady.
- b) hlasující osoba odevzdá skrutátorovi do hlasovací urny příslušný hlasovací lístek.
10. V případě ztráty hlasovacího lístku nebo chybně vytištěných údajů na něm požádá akcionář skrutátora o náhradní hlasovací lístek. Skrutátor o vydání takového lístku nechá učinit záznam do zápisu.
11. Skrutátoři po každém hlasování vyberou od hlasujících hlasovací lístky a přezkoumají jejich platnost. Za neplatný se považuje hlasovací lístek, na kterém nelze jednoznačně zjistit kterýkoliv z identifikačních údajů, nebo obsahuje-li pořadové číslo hlasovacího kola odlišné od vyhlášeného hlasovacího kola. Dále jsou za neplatné považovány hlasovací lístky roztrhané, počmárané či jinak znehodnocené tak, že z nich nelze spolehlivě určit projev vůle v nich obsažený.
12. Skrutátoři sečtou hlasy, obsažené v platných hlasovacích lístcích. V okamžiku, kdy zjistí, že bylo dosaženo počtu hlasů potřebného k rozhodnutí o navrženém bodu, obdrží předseda valné hromady od skrutátorů oznámení o tomto předběžném výsledku hlasování a sdělí jej valné hromadě. Sčítání zbývajících hlasů pokračuje a úplné výsledky budou oznámeny nejpozději v závěru valné hromady a uvedeny v zápise z valné hromady. Pokud při hlasování nebude dosaženo potřebného počtu hlasů pro přijetí návrhu, předseda valné hromady seznámí účastníky valné hromady s dalším návrhem a vyzve je k novému hlasování.
13. V případě, že má být pořízen notářský zápis o rozhodnutí valné hromady, vyčká předseda valné hromady do úplného zjištění výsledků hlasování o tomto bodu jednání valné hromady a poté vyhlásí úplné výsledky hlasování. Pokud při hlasování nebude dosaženo potřebného počtu hlasů pro přijetí návrhu, předseda valné hromady seznámí účastníky valné hromady s dalším návrhem a vyzve je k novému hlasování.
14. V případě, že k některému bodu pořadu jednání nebude odsouhlasen žádný předložený návrh nebo protinávrh, předseda valné hromady projednávání tohoto bodu ukončí.

Tento jednací řád je platný pro řádnou valnou hromadu Komerční banky, a. s., konanou dne 26. dubna 2006.



**ŘÁDNÁ VALNÁ HROMADA AKCIONÁŘŮ KOMERČNÍ BANKY, a. s.,
DNE 26. DUBNA 2006**

MATERIÁL č. 2

**ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA
O PODNIKATELSKÉ ČINNOSTI BANKY A STAVU JEJÍHO MAJETKU
ZA ROK 2005**

Zpráva představenstva

Strategie

Dlouhodobým cílem Komerční banky je být přední univerzální finanční institucí, která se důrazem na kvalitu svých služeb snaží budovat dlouhodobé vztahy se všemi svými zákazníky. Komerční banka nadále bude díky své velmi silné pozici v segmentu movitých fyzických osob plně využívat potenciálu málo nasyceného a rychle rostoucího retailového trhu. Na základě vícekanálového prodejního modelu, ve kterém je na prvním místě zákazník, banka poskytuje širokou nabídku finančních produktů, od každodenních bankovních služeb a finančních produktů až po pojišťovací a investiční produkty.

Komerční banka se snaží nadále posilovat svou vedoucí pozici na trhu malých a středních firem a udržet si postavení předního poskytovatele bankovních služeb pro velké společnosti v České republice.

Obchodní model

KB úspěšně zavedla svůj nový obchodní model. Tento vícekanálový prodejní model orientovaný na zákazníka se zaměřuje na marketingové a prodejní dovednosti a zároveň na provozní efektivnost. Hlavními rysy tohoto modelu jsou:

- dlouhodobé vztahy s klienty s důrazem na transparentnost a komunikaci,
- neustále se zlepšující služby, odrážející technologické inovace a jasné závazky kvality služeb,
- vícekanálový přístup ke klientům, který jim poskytuje nepřetržitý a pohodlný přístup do banky úplným propojením sítě poboček a telefonních a mobilních služeb a služeb internetového bankovníctví,
- plné využití veškeré obchodní spolupráce v rámci skupiny Sociétés Générale,
- důraz na klíčový prodej produktů,
- oddělení výrobního a prodejního procesu, ve kterém je KB se svým zaměřením na klienta prodejcem produktů vyrobených KB, dceřinými společnostmi KB a Sociétés Générale a externími partnery,
- vysoká efektivita všech činností.

Služby klientům

- Za účelem komplexní nabídky produktů banka pod značkou KB vyvíjí nové a moderní produkty a prohlubuje spolupráci v rámci skupiny KB se sesterskými společnostmi ze skupiny Sociétés Générale a dalšími firmami.
- S cílem přiblížit se klientům a nabízet pohodlný přístup ke všem jejím službám banka rozvíjí moderní vícekanálový prodejní model. Vedle otevírání nových poboček ve velkých městech a městských oblastech banka pokračuje v instalaci nových bankomatů a v rozšiřování nabídky služeb poskytovaných přes telefon, mobilní telefon, internet nebo počítač.
- Ve snaze neustále zvyšovat kvalitu služeb se Komerční banka stala první finanční institucí na českém trhu, která se zavázala dodržovat garantovanou úroveň služeb týkajících se jejích produktů, služeb a přístupu ke klientům. Tyto závazky vůči klientům jsou založeny na čtyřech pevných pilířích, kterými jsou jasně definované zásady: důvěra, rychlost, bezpečnost a spokojenost.
- S cílem zlepšovat služby a pohodlí svých klientů banka nepřetržitě hledá všechny možné nové prostředky, jak tohoto zlepšení dosáhnout. Počínaje lednem 2006 banka výrazně zjednodušila svůj ceník tak, aby byl uživatelsky příjemnější pro všechny klienty KB.

Společenská role Komerční banky

- Profesionalita, inovace a týmový duch jsou třemi hlavními firemními hodnotami Komerční banky. Motivovaní, spokojení a loajální zaměstnanci mají pro banku klíčový význam. Dlouhodobý důraz KB na vzdělávání svých zaměstnanců a rozvoj jejich kariéry mají přispět ke zlepšování služeb pro klienty a podporovat loajalitu zaměstnanců.
- Komerční banka si je velmi dobře vědoma své společenské odpovědnosti. Vždy kladla velký důraz na svůj přínos kultuře, vzdělání a sportu a tento závazek ponese i v budoucnosti.

Nové úkoly pro banku

- KB bude i nadále věnovat velkou pozornost tvorbě výnosů a zvyšování tržního podílu ve všech oblastech. Zaměří se na rychle rostoucí segmenty a produkty, bude nadále zlepšovat podpůrné nástroje, nástroje pro řízení vztahů se zákazníky, sdílení dat a analytické systémy a zároveň bude nadále rozvíjet profesionalitu a prodejní dovednosti zaměstnanců banky.
- Banka bude pokračovat v činnosti v oblasti úvěrů jak pro retailové, tak podnikové klienty prostřednictvím zjednodušení všech procesů a aktivním přístupem k zákazníkům.
- Klíčovými faktory pro výkon Komerční banky je pokračující zvyšování potenciálu pro klíčový prodej a neustálé rozšiřování nabídky produktů.
- Pravidelné a rozsáhlé sledování všech činností bude dále zlepšovat kvalitu služeb poskytovaných klientům.
- S cílem udržet si vysokou efektivitu bude Komerční banka pokračovat ve své úspěšné kontrole nákladů a přísném řízení rizik.

Očekávaný vývoj finanční situace

Hospodářské výsledky banky byly v předchozích letech ovlivňovány jednorázovými výnosy, které se s největší pravděpodobností nebudou v průběhu následujících let opakovat. Přesto management banky očekává, že obchodní strategie banky:

- bude mít pozitivní dopad na tvorbu výnosů a úroveň ziskovosti banky,
- udrží podíl nákladů k výnosům kolem 50 %, a
- povede k mírnému nárůstu nákladů úvěrového rizika v důsledku rychle rostoucího retailového portfolia úvěrů, avšak tento nárůst nadále bude pod kontrolou a bude odpovídat rizikovému profilu banky.

Management rovněž očekává, že velmi dobrá likvidita KB nebude předpokládaným vývojem výrazně ovlivněna. Banka zůstane velmi dobře kapitalizovaná, s dlouhodobou výplatou dividend ve výši 40-45 % čistého zisku, což je srovnatelné s jinými evropskými bankami.

Zpráva představenstva

Služby klientům

V roce 2005 Komerční banka úspěšně pokračovala v získávání nových klientů. Ke konci roku banka poskytovala služby přibližně 1,47 milionu klientů, z nichž bylo kolem 1,19 milionu fyzických osob a 282 tisíc podnikatelů a společností. Neustálé zlepšování produktů, služeb a vztahů se zákazníky přineslo meziroční zvýšení počtu klientů o 60 000, tj. o 4 %. Banka využívá podrobné segmentace klientů, které jí umožňuje přiblížit se nabídkou produktů co nejvíce jejich potřebám a požadavkům.

V jednotlivých segmentech je zastoupeno:

- přibližně 1,45 milionu fyzických osob, malých podniků a podnikatelů dále rozdělených do skupin se specializovanými produkty a službami,
- více než 15 000 středních podniků a municipalit,
- více než 2 000 velkých společností.

Banka trvale usiluje o rozvoj v oblasti poskytování služeb a komunikace s klienty s cílem zlepšovat kvalitu poskytovaných služeb.

Komunikace s klienty a sledování kvality

V roce 2005 KB prohlubovala přímou komunikaci se stávajícími i potenciálními klienty. Během roku uspořádala 42 Dní setkání s KB, kde se klienti setkávají a diskutují s produktovými specialisty KB a specialisty dceřiných společností KB.

KB se rovněž prezentovala na několika mezinárodních veletrzích: Mezinárodním strojírenském veletrhu, Mezinárodním stavebním veletrhu v Brně a společně s mateřskou Sociétés Générale i na veletrhu Eurofinance. V rámci veletrhu INVEX se banka s Českou asociací franchisingu podílela na organizaci Franchisingového fóra, které přináší do ČR nové projekty v této oblasti.

Pro nejmenší klienty KB zorganizovala 260 divadelních pohádkových představení „Beruščina detektivní kancelář“. Úspěšné představení zhlédlo v mateřských a základních školách v celé ČR na deset tisíc dětí.

V rámci Programu kvality věnuje Komerční banka trvalou pozornost řešení stížností a reklamací našich klientů. Na všech prodejních místech i na webových stránkách Komerční banky jsou v rámci důležitých informací pro klienty zveřejněny informace o řešení klientských stížností a reklamací včetně způsobu jejich podání. Ze strany banky je pak kladen důraz zejména na kvalitu a rychlost řešení. Komerční banka má rozpracovaný systém řešení stížností a reklamací do třech úrovní: pobočka – Centrum stížností a reklamací klientů – nezávislý ombudsman.

Všichni zaměstnanci mají rovněž k dispozici interní dokument „Vše, co potřebujete vědět o procesu vyřizování stížností a reklamací“, v němž je kladen důraz především na spokojenost klienta.

Prodejní síť

Obchodní síť

Komerční banka v roce 2005 pokračovala v optimalizaci prodejní sítě a výrazně rozšířila síť poboček v rámci celé České republiky na celkových 360. Celkem bylo otevřeno 25 nových poboček, většina z nich v regionu Praha. Z celkového počtu otevřených poboček bylo devět poboček nového typu – bezhotovostní pobočka – a jejich celkový počet v rámci celé sítě KB narostl na deset. Součástí optimalizace prodejní sítě bylo i deset relokací poboček, které byly přestěhovány do vhodnějších prostor a blíže svým klientům. Během roku 2006 bude banka pokračovat ve své aktivní politice v oblasti otevírání nových poboček, dojde rovněž ke sjednocování vzhledu interiéru poboček. V rámci projektu Merchandising in branches (zabývající se inzerováním produktů na pobočkách KB) byla všechna prodejní místa vybavena novým předprodejním a proobchodně zaměřeným orientačním systémem.

KB i nadále rozšiřovala svoji síť bankomatů. Jejich počet vzrostl meziročně o 52 zařízení, celkově má banka 607 bankomatů. Loňský rok byl rovněž rokem modernizace zastaralých bankomatů, kterých bylo vyměněno více než 90. V současné době je bankomat klientům k dispozici na každém prodejním místě, případně maximálně ve vzdálenosti 200 metrů od pobočky. Základním principem pro rozvoj sítě bankomatů bylo jejich umístění na nových prodejních místech, v obchodních centrech a v místech s velkou koncentrací obyvatelstva.

KB implementovala zcela nový tellerský systém pro pokladníky a bankovní poradce, v jehož rámci lze provádět veškeré hotovostní, bezhotovostní a šekové transakce.

Zpráva představenstva

Přímé bankovníctví

Komerční banka i v roce 2005 pokračovala ve zdokonalování a rozvíjení služeb přímého bankovníctví. Díky tomu již 65 % firem a přes 50 % občanů, kteří mají účet v Komerční bance, využívá telefonní nebo internetové bankovníctví.

Rok 2005 byl opět rokem růstu počtu klientů přímého bankovníctví – ten se zvýšil o 14 % a vyšplhal se na 793 tisíc. Pokud jde o počet prodaných produktů, jejich počet již přesáhl jeden milion. Velký nárůst zaznamenala Komerční banka v počtu uživatelů internetového bankovníctví Mojebanka, a to téměř o jednu třetinu – na 289 tisíc. Expresní linka KB zůstala i v roce 2005 nejvíce využívanou službou přímého bankovníctví s 668 tisíci zákazníky. O oblíbě přímého bankovníctví svědčí rovněž fakt, že téměř 85 % všech bezhotovostních plateb je zadáváno přes počítače a telefony klientů KB.

I v přímém bankovníctví je prioritou Komerční banky spokojenost klienta, a proto banka v roce 2005 dále vylepšila vícekanalový prodej produktů, který zvyšuje kvalitu a přináší efektivitu prodeje a úsporu času klientům i bankovním poradcům. Telefonní bankéři KB – specialisté na prodej po telefonu – realizovali celkem přes 820 tisíc hovorů, a navázali tak na předchozí úspěchy v prodeji kreditních karet a dalších produktů banky a jejích dceřiných a přidružených společností.

V roce 2005 Komerční banka rozšířila nabídku přímého bankovníctví o novou službu – mobilní bankovníctví. Tato nová služba umožňuje klientům ovládat účet v on-line režimu prostřednictvím klávesnice a displeje mobilního telefonu. Služba Mobilní banka funguje na bázi technologie Java a veškerá komunikace mezi klientem a bankou probíhá formou datových přenosů. Jedná se o převratnou novinku v oblasti přímého bankovníctví a Komerční banka je první bankou v České republice a jednou z prvních na světě, která takovou službu klientům nabízí. Prostřednictvím Mobilní banky mohou klienti zadávat platební příkazy, zjišťovat aktuální zůstatek na svých účtech, kontrolovat transakční historii, přehled blokad z platebních karet, využívat šablony pro opakované platby a posílat oznámení o provedených platbách. Půl roku od uvedení služby na trh ji využívá téměř 5 tisíc klientů.

KB v září 2005 uvedla na trh elektronické výpisy z platebních karet pro obchodníky, kteří akceptují platební karty. Služba jim umožňuje rychlejší a pohodlnější zpracování transakcí ve svých účetních systémech. Klienti oceňují i nový způsob aktivace internetového bankovníctví, který je nyní jednodušší a rychlejší než dříve.

Platební karty

V roce 2005 Komerční banka dále úspěšně rozvíjela oblast platebních karet a s ní bezprostředně související aktivity. Celkem bylo ke konci roku 2005 aktivních 1,37 milionu karet, z toho 1,24 milionu karet debetních a 125 tisíc karet kreditních.

Komerční banka stále jako jediná v ČR akceptuje platební karty všech pěti hlavních světových karetních asociací: VISA, MasterCard, American Express, Diners Club a JCB.

V souladu se strategií banky a trendy na českém trhu byl velký důraz kladen na rozvoj kreditních karet. Počet aktivních kreditních karet meziročně narostl o 89 % na 125 tisíc. K rozšíření portfolia kreditních karet došlo rovněž v souvislosti s uvedením kreditní karty pro podnikatele, první na českém trhu.

V roce 2005 došlo k úplnému přechodu vydávání karet na platformu EMV, tedy karet se zabudovaným čipem, jejichž technologie zvyšuje bezpečnost platebního styku jak pro obchodníky a banky, tak především pro klienta. Ve spojitosti s tím byla celá síť bankomatů Komerční banky postupně převedena na standard EMV. V současné době již tedy všechny bankomaty Komerční banky přijímají čipové karty dle tohoto standardu.

Novinkou v oblasti vydávání platebních karet je i realizovaná co-brandovaná karta pro společnost Makro (Metro), největší velkoobchodní řetězec na českém trhu. Tato karta má kromě standardní platební funkce též funkci identifikační. Pro klienty společnosti Makro jsou vydávány dva typy karet – pro standardní zákazníky a pro VIP zákazníky.

Další důležitou inovací bylo uvedení nové řady designů u všech platebních karet. Jako motivy byla vybrána témata velkých světových měst – od Prahy přes Paříž, Londýn, Benátky až po New York. Ke studentským kontům Gaudeamus² byly také poprvé zavedeny jedinečné inovativní designy karet MasterCard s translucentním designem a průhledným rohem.

V roce 2005 začala banka s migrací svých obchodních partnerů zabývajících se elektronickými obchody na platformu 3D Secure. Touto změnou se zásadně zvyšuje bezpečnost internetových plateb prostřednictvím platebních karet.

V posledním čtvrtletí 2005 začala KB poskytovat svým smluvním obchodním partnerům (obchodníkům akceptujícím platební karty) též elektronické výpisy z transakcí platebními kartami. Z celkového počtu obchodníků, kteří využívají přímé distribuční kanály (internet banking), jich přešlo na tuto službu plných 96 %.

Zpráva představenstva

Informační technologie a podpůrné služby

Současně se zvyšováním kvality služeb a komfortu zákazníků zlepšují a urychlují moderní informační technologie a efektivní podpůrné služby procesy uvnitř banky. Není tedy překvapením, že je této oblasti v Komerční bance věnována velká pozornost. V roce 2005 pokračovala KB ve svém tříletém strategickém programu známém pod názvem Renaissance, který byl zahájen v roce 2003. Tento program je zaměřen na reorganizaci vnitřních procesů, modernizaci informačních technologií v KB a další oblasti.

S cílem optimalizace provozních nákladů banky byly v oblasti technické a telekomunikační infrastruktury realizovány zásadní změny. V roce 2005 KB zavedla novou technologii MPLS pro datovou síť, využívající služby Českého Telecomu. Navíc pro tuzemský platební systém začala banka využívat hosting v Sociétés Générale.

Banka dosáhla významného pokroku v projektu nazvaném REPO, určeném k optimalizaci jejího portfolia nemovitého majetku. S rozjezdem realizace projektu proběhly již první úspěšné prodeje nevyužívaných prostor v Praze a dalších regionech.

V květnu 2005 byl dokončen outsourcing podpory informačních technologií pro konečné uživatele, jako jsou administrátoři a operátoři help-desků. V důsledku této optimalizace se zlepšily služby pro koncové uživatele a bylo dosaženo značných úspor personálních a administrativních nákladů.

V druhé polovině roku 2005 byla provedena centralizace všech pokladních transakcí. Hlavního cíle – zvýšení efektivity i účinnosti zpracování pokladních transakcí – bylo dosaženo.

S použitím bezpečnostních a technických standardů kanálů přímého bankovníctví Komerční banky bylo vytvořeno pro Komerční banku Bratislava (KBB) nové internetové bankovníctví. Přináší bezpečnější zpracování plateb a vyšší spokojenost klientů KBB.

Retailové bankovníctví

Občané

Cena Banka roku udělená KB druhým rokem po sobě potvrdila, že zavedení nového obchodního modelu pro retailové, a především pak pro individuální klienty bylo úspěšné. Koncept, v jehož rámci má každý individuální klient svého přiděleného bankovního poradce, se společně s kombinací prodeje bankovních a pojišťovacích produktů prostřednictvím banky zdá pro český trh občanů optimální. V lednu roku 2005 se KB stala první bankou na trhu, která zavedla zaručenou úroveň služeb pro své klienty. To znamená, že se banka zavazuje dodržovat jasně definované principy týkající se jejích produktů, služeb a přístupu ke klientům. Obsah každého ze závazků je založen na zákaznickém průzkumu.

V průběhu roku 2005 Komerční banka zvýšila svou základnu individuálních klientů na 1,2 milionu. Jedním z hlavních faktorů tohoto zvýšení bylo pokračující zlepšování nabídky banky mladým lidem a studentům. Na konci roku KB rovněž představila speciální nabídku pro nejmovitější klienty. V důsledku těchto nabídek stojí KB na vedoucí pozici v obsluze segmentu mladých s více než 116 tisíci klienty, což nyní představuje okolo 8 % všech klientů KB, a banka je rovněž vysoce konkurenceschopná v segmentu, který tvoří nejmovitější klientela.

KB zaznamenala další nárůst půjček do segmentu občanů. Na konci roku dosáhl celkový objem hypotečních půjček individuálními klientům 43 miliard Kč, což znamenalo meziroční nárůst ve výši 39 %, a celkový objem nově poskytnutých půjček vzrostl o 41 %. Zájem o hypotéky stále trvá a průměrná výše těchto půjček byla 1,3 milionu Kč. K rozšíření své nabídky klientům banka zavedla nové rizikové životní pojištění u hypotečních úvěrů (ve spolupráci s Komerční pojišťovnou), zjednodušila proces prodeje a významně zlepšila svou spolupráci s třetími osobami, jako jsou podnikatelé v oblasti bytové výstavby, realitní kanceláře a finanční poradci. Tato zlepšení podpořila vedoucí pozici KB na českém hypotečním trhu.

Strategie KB podporovat financování prostřednictvím spotřebitelských půjček a kreditních karet vedla k meziročnímu nárůstu celkového objemu těchto úvěrů o 20 % na 12,6 miliardy Kč. Dynamika poptávky klientů po kreditních kartách zůstala vysoká po celý rok 2005 a přinesla nárůst objemu pohledávek z kreditních karet ve výši 44 %.

Občané	2005	2004	Změna
Počet hypotečních úvěrů	41 100	30 400	+35 %
Objem hypotečních úvěrů (mld. Kč)	43,1	31,0	+39 %
Počet spotřebitelských úvěrů	144 900	118 500	+22 %
Objem spotřebitelských úvěrů a čerpaných kontokorentů (mld. Kč)	11,4	9,7	+18 %
Objem úvěrů z kreditních karet (mld. Kč)	1,3	0,9	+44 %
Počet aktivních kreditních karet	96 200	66 100	+45 %
Počet aktivních balíčků služeb	812 600	716 200	+13 %
Počet dětských kont	127 400	94 800	+34 %

V roce 2005 banka pokračovala v zavádění nových globálních garantovaných fondů. Klienti KB investovali téměř 1,7 miliardy Kč do těchto produktů s názvy Max III – V. Na konci roku 2005 byl odstartován podobný garantovaný fond denominovaný v eurech. S cílem uspokojit neustále rostoucí poptávku klientů po investování jejich aktiv do mezinárodních trhů představila KB skupinu investičních fondů připravených společností SGAM.

Banka rovněž v průběhu roku rozvíjela velmi úspěšnou spolupráci se společností Allianz, týkající se prodeje jejích pojišťovacích produktů v síti Komerční banky. Klienti si tak mohou pojišťit své domy, domácnosti či vozidla na každé pobočce KB. Další produkty neživotního pojištění začne banka prodávat v průběhu roku 2006.

Zpráva představenstva

Podnikatelé a malé podniky

V segmentu podnikatelů a malých podniků KB pokračovala v posilování své vedoucí tržní pozice, a to i přes negativní vývoj celkového počtu subjektů na českém trhu. Ke konci roku poskytovala služby přibližně 260 tisícům klientů.

KB rozšířila nabídku pro podnikatele ve všech třech klíčových oblastech – každodenním bankovníctví, financování i pojištění. V oblasti každodenních bankovních služeb uvedla na trh Makro kartu – unikátní platební nástroj kombinující několik funkcí v jedné kartě, který je určen pro zákazníky velkoobchodní sítě Makro.

V oblasti financování byla do nabídky zařazena kreditní karta pro podnikatele, jediná kreditní karta na českém trhu určená výhradně pro živnostníky a právnické osoby. Zájem o tento produkt dokazují první prodejní výsledky – během devíti měsíců prodeje si kreditní kartu pořídilo 25 tisíc podnikatelů a firem. Kromě prodejních úspěchů získala kreditní karta pro podnikatele i první ocenění – Zlatou korunu v kategorii podnikatelských úvěrů. Nová je také nabídka financování pro bytová družstva a společenství vlastníků jednotek.

V průběhu roku vznikly i dva nové pojistné produkty pro podnikatele. Pojištění Profi Merlin chrání před následky ztráty a zneužití platebních karet a zahrnuje i pojistnou ochranu přepravy hotovosti. Pojištění Profi Patron finančně zabezpečí rodinu podnikatele v případě jeho náhlé smrti následkem úrazu.

Banka úspěšně pokračovala v prodeji již zavedených produktů – finančních balíčků i podnikatelských úvěrů. Jeden z balíčků Efekt, Komfort, Excelent nebo Optimum Medicum využívá již více než polovina klientů z řad podnikatelů a malých podniků.

Celkový objem úvěrů pro podnikatele a malé podniky meziročně vzrostl o 42 % na 10 miliard Kč. Penetrace produktů financování přesáhla 30 %.

Malé podniky	2005	2004	Změna
Počet úvěrů	15 967	11 048	+45 %
Počet povolených debetů a kontokorentů	65 916	54 867	+20 %
Počet kreditních karet	24 541	0	N/A
Objem čerpaných úvěrů, debetů běžných účtů a úvěrů z kreditních karet (mld. Kč)	10,1	7,1	+42 %
Počet finančních balíčků	145 221	114 484	+27 %

Střední podniky a municipality

Výsledky Komerční banky v segmentu Střední podniky a municipality, v rámci kterého obsluhuje přibližně 15 tisíc klientů v 37 obchodních centrech KB v celé České republice, odrážejí její silnou pozici na trhu.

Díky velkému zaměření na úvěrové aktivity se Komerční banka podařilo dále zvýšit objem celkových úvěrů pro klienty z řad středních podniků a municipalit o 16 % na 45 miliard Kč. Tento nárůst byl částečně podpořen inovacemi v úvěrové oblasti. V únoru roku 2005 KB uvedla produkt EU Profi úvěr, který je založen na úvěrové lince Evropské banky pro obnovu a rozvoj (EBRD) podporované Evropskou unií. Tento nový produkt je určen jako pomoc klientům KB při financování jejich projektů. V rámci úsilí Komerční banky o zjednodušení procesů byla zavedena elektronická zástava pohledávek. Klienti, kteří využívají pohledávky k zajištění úvěrů, je nyní mohou podávat on-line, což usnadňuje monitorování a vymáhání pohledávek. Vedle úvěrové činnosti vykázala KB rovněž růst v oblastech factoringu a leasingu, ve kterých banka úzce spolupracuje se společnostmi Factoring KB, SG Equipment Finance a ALD Automotive.

Prosperující zahraniční obchod byl v roce 2005 klíčovým faktorem českého hospodářství. KB se na tomto trendu plně podílela díky svým vlastním aktivitám i prostřednictvím spolupráce s mezinárodní skupinou Sociétés Générales. Počet provedených zahraničních plateb vzrostl o 16 % rovněž díky pevné ceně v rámci tzv. KB europlatby pro přeshraniční převody do výše 12 500 EUR v rámci eurozóny. Za účelem podpořit klienty podnikající v rámci eurozóny bude v únoru 2006 limit zvýšen na 50 000 EUR. Banka dále zavedla tzv. eTrading, inovační nástroj internetového obchodování poskytující aktivním klientům on-line přístup na finanční trhy, částečně nahrazující klesající objem devizových transakcí provedených prostřednictvím poboček KB.

Komerční banka se zavazuje podporovat české vývozce, kteří jsou klíčovým prvkem pro růst české ekonomiky. Již třetí rok po sobě KB podepsala dohodu o spolupráci s Exportním klubem Czech Trade za účelem posílení znalostí o zahraničním obchodě na českém trhu, např. organizováním seminářů pro začínající vývozce.

International desk Komerční banky, který podporuje zahraniční společnosti na českém trhu, rozšířil síť partnerských bank tak, aby byly zahrnuty skandinávské země. Se zaměřením na české společnosti, které chtějí vytvořit své dceřiné společnosti v zahraničí, zavedla KB zjednodušený proces otevření účtu v cizině u bank náležejících k mezinárodní síti SG nebo jiným partnerským bankám.

KB zaujala vedoucí postavení na prosperujícím franchisingovém trhu. Aby banka pomohla franšizorům zkontaktovat franšizanty, zorganizovala seminář v rámci Franchising Meeting Pointu na veletrhu INVEX v Brně v říjnu 2005. V důsledku toho KB financovala několik nových projektů.

Byla podepsána dohoda o partnerství se Sdružením měst a obcí České republiky a Komerční banka se zúčastnila různých událostí organizovaných tímto sdružením. Dále KB podporuje „Euro projekt“, který pomáhá členům Sdružení vypořádat se s novými nařízeními z oblasti legislativy a životního prostředí, zprostředkovatelství ve veřejných oblastech a státní pomoci. Odborné znalosti banky v této oblasti potvrzuje 24% nárůst počtu projektů podporovaných EU, předfinancovaných nebo spolufinancovaných prostřednictvím programu KB Ponte.

Komerční banka dokázala i nadále upevňovat svou vedoucí pozici v oblasti Trade Finance, což potvrzuje meziroční nárůst počtu Trade Finance klientů o 8 %. Významně k tomu přispěla síť regionálních Trade Finance specialistů. Svým působením přímo v jednotlivých regionech této specialisté usluží o rozšiřování povědomí firem o možnostech ošetřování obchodních rizik a poskytování individuálního odborného poradenství klientům banky.

Zpráva představenstva

Podnikové a investiční bankovníctví

Velké podniky

Podle nedávného externího průzkumu KB dále zvýšila úroveň spokojenosti svých zákazníků v segmentu velkých podniků, což potvrzuje vedoucí pozici banky v tomto segmentu českého trhu. Prostřednictvím bankovních poradců KB působících v osmi obchodních centrech ve všech krajích České republiky a prostřednictvím přímého bankovníctví poskytuje KB svým klientům platební služby, obchodní financování, zajišťování, leasing, factoring, půjčky, správu majetku, služby kapitálového trhu, finanční poradenství a další služby za účelem splnění jejich specifických potřeb.

Druhým rokem Komerční banka v tomto segmentu významně vylepšila své úvěrové portfolio, tentokrát o 14 % – přibližně na 76,6 miliardy Kč. V srpnu 2005 byla KB jedním z předních mandátovaných aranžérů a výhradním agentem u úvěrové linky ve výši 12 miliard Kč, což byla vůbec nejvyšší úvěrová částka denominovaná v Kč sjednaná na trhu syndikovaných úvěrů pro podnikové klienty. Rovněž úzká spolupráce s Komerční bankou Bratislava se odráží ve vysokém objemu poskytovaných úvěrů týkajících se stavebních projektů a přímých zahraničních investic na Slovensku.

Díky své silné pozici na trhu a zkušeným týmům poskytuje Komerční banka svým klientům velký objem produktů s přidanou hodnotou, jako jsou FX opce, úrokové swapy a zajištění komodit. V důsledku toho se zvýšily výnosy z těchto produktů a ve srovnání s předchozími lety nyní představují podstatně vyšší část výnosů banky z obchodování.

V roce 2005 KB zvýšila křížový prodej produktů, jako jsou na míru šité plány penzijního a životního pojištění pro podnikové zaměstnance, vedení vozových parků, zprostředkování spotřebitelských úvěrů společností Essox a další. Rozsah služeb se bude v následujících měsících dále rozšiřovat se specifickou nabídkou dceřiné společnosti ECS plně ovládané SG, která se specializuje na globální řešení v oblasti výpočetní techniky a je zaměřena na velké a střední podniky.

Komerční banka dále vylepšuje svou vedoucí pozici v poskytování platebních služeb pro přední české a mezinárodní podniky a skupiny a rozvíjí sofistikovaná cash poolingová řešení pro tuzemské i přeshraniční operace.

Investiční bankovníctví

Komerční banka poskytuje služby investičního bankovníctví velkému počtu podnikových i institucionálních klientů. Plně čerpá z odborných znalostí podnikového a investičního bankovníctví Sociétés Générale. Banka svým klientům nabízí celou řadu konkurenceschopných a inovativních produktů a služeb: měnové nástroje a deriváty, řízení likvidity, financování aktivit prostřednictvím kapitálového trhu, fúze a akvizice, poradenství a individuální správu majetku. V roce 2005 dále posílila svou pozici přední banky na českých finančních trzích, poskytuje likviditu řadě tržních segmentů, sjednává syndikované půjčky a zpracovává rostoucí objem devizových a derivátových transakcí u podnikových a institucionálních klientů KB.

Deriváty

V roce 2005 se účetní i finanční podmínky pro deriváty pro mnoho společností v České republice zpřísnily. Přesto přetrvává trend směrem k rostoucímu využití devizových a úrokových derivátů. Po celý rok Komerční banka znovu potvrzovala svou vedoucí pozici poskytovatele cizoměnových (FX) opcí svým českým podnikovým klientům.

Zahájení mezinárodního programu Evropské unie Evropské schéma pro obchodování s emisemi (ETS) a jeho implementace v souladu s českými zákony přinesly nové příležitosti. České firmy začaly obchodovat s přebytky povolených kvót oxidu uhelnatého (CO₂) v tuzemsku i v mezinárodním měřítku. S podporou odborných znalostí Sociétés Générale v oblasti obchodování s komoditami a emisemi Komerční banka realizovala první obchody s CO₂ ve čtvrtém čtvrtletí roku 2005 a rychle se stala uznávaným partnerem českých společností na tomto trhu.

Banka svým klientům nabízí řadu investičních produktů. Ty zahrnují státní dluhopisy a podnikové dluhopisy, u kterých se banka řadí k nejaktivnějším tvůrcům trhu, a řadu produktů šitých na míru a vytvořených ke zvýšení výnosů investic, které jsou spojeny s pohybem úrokových sazeb a akciového trhu. V návaznosti na trend z roku 2004 byla v roce 2005 poptávka zvláště po strukturovaných produktech ještě větší. Očekává se, že tento vývoj bude dále pokračovat.

Dluhové produkty a podnikové finance

Při významných transakcích v oblasti dluhových produktů využívá Komerční banka rozsáhlých zkušeností na místním trhu a silné pozice Sociétés Générale v evropských tabulkách ve své kategorii. V roce 2005 se KB znovu řadila k předním zřizovatelům syndikovaných půjček denominovaných v českých korunách. Nejvýznamnější transakcí pro trh byla samozřejmě syndikovaná půjčka pro Veolia Environnement, S.A. S objemem 12 miliard korun se jednalo o vůbec nejvyšší podnikovou syndikovanou půjčku denominovanou v českých korunách. Komerční banka vystupovala jako upisovatel, mandátovaný aranžér a výhradní agent.

Útvar podnikových financí Komerční banky poskytuje svým podnikovým klientům kvalitní podporu v oblastí fúzí a akvizic. Komerční banka je připravena svým klientům pomáhat při oceňování firem, poradenství při nákupu a prodeji, při vyjednávání a odkupu podniku managementem. V úzké spolupráci se Sociétés Générale a její mezinárodní sítí oddělení podnikových financí Komerční banky zajišťuje přeshraniční transakce pro tuzemské i mezinárodní klienty.

V roce 2005 poskytla banka pomoc při celé řadě zadání pro podnikové klienty v různých sektorech včetně Unipetrolu (petrochemický průmysl), Unicornu (software), Zakládání staveb (výstavba a strojírenství), Kovostalu, Heunisch a Marie-Laure Merchandising (výrobní odvětví).

Zpráva představenstva

Řízení rizik

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

Řízení úvěrových rizik

V roce 2005 útvary řízení rizik opět úzce spolupracovaly s obchodními složkami s cílem podpořit obchodní aktivity banky zefektivněním úvěrového procesu současně s podrobným sledováním kvality rizikového portfolia Komerční banky. Banka věnovala stále větší pozornost vývoji v oblasti půjček v retailovém segmentu.

Úvěrový proces a sledování úvěrových rizik

V rámci schvalovacího procesu při poskytování úvěrů se činnost v oblasti rizik v roce 2005 řídila zejména vývojem v dále uvedených oblastech:

- Zavedení nové metodiky hodnocení klientů, implementované v roce 2004, bylo v letošním roce následováno intenzivním úsilím v oblasti kontroly kvality dat. Důležitým krokem v přibližování k principům skupiny Sociétés Générale bylo sjednocení hodnotící škály Komerční banky s hodnotící škálou dlužníků Sociétés Générale. To bylo plně v souladu s Basel II a předpisy České národní banky. Jedním z cílů je zajištění fungování principu „jeden dlužník – jedno hodnocení“ v rámci skupiny Sociétés Générale.
- Pozornost věnovaná retailovému portfoliu v oblastech půjček a řízení kvality portfolia zahrnovala:
 - rozšířenou automatizaci a zjednodušení procesu schvalování úvěrů, zvláště využití hodnocení chování v oblasti poskytování a monitorování kreditních karet a půjček pro malé podniky,
 - zlepšování řízení retailového portfolia na základě systematictějšího a podrobnějšího statistického monitoringu,
 - prověření procesu posuzování úvěrových rizik interním útvarem kontroly kreditních rizik ve spolupráci s interním auditem Komerční banky, kdy oba týmy těží z rozsáhlých zkušeností Sociétés Générale v této oblasti.
- Vývoj a zavádění nových produktů (včetně spolupráce s dceřinými společnostmi Sociétés Générale) s cílem splnit požadavky a očekávání trhu. Zároveň Komerční banka věnovala značné úsilí stanovení strategie v oblasti financování developerských společností.

Banka rovněž zaměřila své úsilí do následujících oblastí úvěrového rizika:

- aktivní metodické podpory obchodních složek, školení v oblasti rizik a pravidelné aktualizace hodnotících nástrojů pro segmenty a produkty retailové klientely,
- průběžného důsledného sledování potenciálně problematických úvěrů (tato kategorie aktiv je prověřována jednak na ad hoc bázi, jednak čtvrtletně k tomu stanoveným výběrem),
- pokračující centralizace a aktualizace nástrojů sledování a posuzování úvěrového rizika a
- přípravy změn interních pravidel tak, aby splňovala požadavky Basel II.

Opravné položky a rezervy

Banka klasifikuje veškerá svá aktiva do pěti kategorií v souladu s opatřením České národní banky č. 6/2004 na základě jak kvantitativních kritérií (historie účtu, platební morálka, finanční výkazy), tak i kritérií kvalitativních (např. detailní znalost klienta, hodnocení jeho chování).

Všechny angažovanosti s výrazným snížením hodnoty jsou posuzovány individuálně nejméně čtvrtletně třemi úrovněmi výborů banky pro opravné položky nebo specialisty na vymáhání pohledávek. Opravné položky jsou určovány po zvážení všech dostupných informací včetně odhadu hodnoty zajištění a očekávané délky procesu vymáhání pohledávek.

V roce 2005 Komerční banka rovněž přezkoumala a aktualizovala diskontní politiku v oblasti zajištění tak, aby lépe odrážela nejnovější vývoj a trendy.

Vymáhání pohledávek

Vymáhání pohledávek Komerční banky je založeno na třech pilířích:

- preventivně nápravná činnost před vymáháním pohledávek,
- poradenství a konzultační podpora specialistů na vymáhání pohledávek pro obchodní složky a
- vlastní vymáhání pohledávek.

Část vymáhacích aktivit v souvislosti s vymáháním pohledávek je zadávána externím společností pro vymáhání pohledávek s cílem zvýšit efektivitu vymáhání. V roce 2005 KB rovněž věnovala značné úsilí změnám v organizaci vymáhání pohledávek tak, aby mohla efektivně čelit zvýšené pracovnímu zatížení v oblasti vymáhání, která v budoucnu nastane v důsledku současného růstu retailového portfolia.

Zahraniční angažovanost

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

Riziko protistrany z aktivit na kapitálových trzích

V oblasti rizika protistrany z aktivit na kapitálových trzích je při všech transakcích na kapitálových trzích systematicky používáno základní pravidlo „předautorizace“ (tj. autorizace, která vždy předchází uzavření transakce s protistranou). Denně je monitorováno dodržování limitů angažovanosti, a to i pro obchody prováděné Komerční bankou Bratislava. Obchodníci z front office dostávají denně informace o příslušné protistraně a jejích aktuálních limitech a také o angažovanosti a limitech, které jsou k dispozici. Jakékoliv překročení těchto limitů je bezprostředně hlášeno na příslušnou úroveň vedení banky. O každém překročení limitů je informováno představenstvo banky pravidelně každý měsíc.

Denní výpočet rizika protistrany vyplývajícího z derivátových produktů byl v průběhu roku 2005 změněn. Nyní je založen na dvou ukazatelích: „Current Average Risk“ (CAR), který byl dříve používán nejvíce, a novém indikátoru „Credit Value at Risk“ (CVaR). Oba indikátory umožňují určit vyšší reprodukčních nákladů na derivátový produkt v případě nedodržení závazku protistrany podle typu derivátového produktu, současných tržních parametrů, doby zbývající do splatnosti transakce a nominálního objemu transakce. Indikátor CAR vypočítá průměr z odhadu potenciálních rizik, která pravděpodobně nastanou během zbývající doby trvání nástroje, zatímco indikátor CVaR vypočítá očekávaná maximální potenciální rizika s intervalem spolehlivosti 99 % (proto lépe odráží maximální riziko KB od protistrany v případě nepříznivých tržních scénářů).

Zpráva představenstva

Řízení tržních rizik

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

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

Nové produkty finančních trhů jsou před uvedením na trh podrobeny komplexní analýze všech zainteresovaných útvarů banky s cílem posoudit veškerá rizika spojená s tímto produktem. Po této analýze, za předpokladu, že jsou veškerá rizika považována za přijatelná, následuje schválení udělené Výborem pro nové produkty, které zaručuje, že KB má produkt nabízený svým klientům plně pod kontrolou a je s ním plně seznámena.

Metody měření tržních rizik a stanovení limitů

Hodnocení tržního rizika je založeno na třech hlavních typech ukazatelů, které jsou využívány pro stanovení kontrolované angažovanosti a odpovídajících limitů:

- Metoda historické simulace Value at Risk (VaR) vypočítané na hladině významnosti 99 % pro časový horizont jednoho dne, což bance umožňuje konsolidaci vlastních tržních rizik do ukazatele Value at Risk finanční skupiny Société Générale. Všechny otevřené pozice podléhají výpočtu podle metody VaR.
- Měření pomocí krizových scénářů (stress testů) pro zohlednění událostí s nízkou mírou pravděpodobnosti, které nejsou pokryty VaR. Banka provádí různé typy stress testů pro angažovanost v oblasti měnové, úrokové a akciové. Šokové scénáře simulují významné pohyby ukazatelů, ty jsou kalibrovány buď historickými studii, nebo hypotetickou analýzou.
- Doplnkové limity, jako je citlivost, FX pozice a povolená doba držení cenného papíru, jsou využívány k získání podrobného obrazu rizik a strategií.

Metoda Value at Risk

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

Backtesting

Komerční banka pravidelně ověřuje přesnost modelu VaR prostřednictvím backtestingu. Výsledky obchodování jsou porovnávány s výsledky VaR, aby bylo možno vysledovat počet překročení 99% hladiny pravděpodobnosti. Během roku 2005 nepřesáhla žádná denní ztráta z obchodování hodnotu 99 % VaR.

Výsledky Value at Risk a hlavních angažovaností k 31. prosinci 2005 byly následující:



Výsledek stresového testu (nejhorší výsledek) k 30. prosinci 2005

Relativní pokles měnového kurzu (EUR)	-1 552 157
Historický vývoj	-1 224 000
Hypotetický vývoj	-8 331 000

Sledování portfolia CDO

Nástroj používaný pro hodnocení rizik a výpočet ceny za tyto angažovanosti je založen na metodice, která vypočítává Monte-Carlo simulace budoucích peněžních toků. Skutečná platba těchto peněžních toků závisí na úvěrové kvalitě podkladových aktiv tak, jak je vnímá trh. Probíhá aktivní komunikace s manažery zajištění a ratingovými agenturami s cílem využít nejaktuálnějších údajů nebo informací v procesu.

Operační rizika

Po vytvoření Oddělení operačních rizik v roce 2004 byl v roce 2005 ustanoven Výbor operačních rizik jako rozhodovací orgán pro tuto oblast. Od roku 2004 Komerční banka definuje své cíle v této oblasti následovně: získání oprávnění na úrovni skupiny Société Générale pro zavedení vyspělejšího přístupu k výpočtu kapitálového požadavku (Advanced Measurement Approach) v souladu s programem Basel II tak, aby došlo ke shodě s místními regulačními předpisy, a efektivní řízení operačních rizik v rámci banky.

V roce 2005 byl proces shromažďování údajů o ztrátě částečně automatizován a bylo zavedeno účetní srovnávání. V průběhu roku bylo shromážděno 181 ztrát vyhodnocených jako operační riziko v celkové hrubé výši 3,35 milionu EUR.

Použití samohodnocení řízení rizik (Risk Control Self-Assessment) bylo zahájeno ke konci roku 2005. Cílem je posoudit rizikové vlastnosti každého bankovního procesu ve srovnání s nejlepší praxí skupiny Société Générale. Proces bude dokončen v první polovině roku 2006.

Byly rovněž zahájeny práce na takzvané analýze scénářů (Scenario Analysis). Jejím cílem je posouzení rizik s nízkou pravděpodobností výskytu, avšak s vážným dopadem na podnikání. První krok byl učiněn na konci roku 2005, kdy banka dokončila svou databázi rizik, shrnující všechny potenciální hrozby pro podnikání KB a jejich finanční dopady. Banka bude scénáře vytvářet v průběhu roku 2006.

V oblasti řízení kontinuity podnikání připravila Komerční banka rozsáhlou analýzu rizik a realizovala plány pro většinu rozhodujících činností. Pro další činnosti budou plány kontinuity připraveny v roce 2006.

Zpráva představenstva

Basel II v roce 2005

V rámci obezřetného řízení rizik a kontroly v rámci skupin KB a Sociétés Générale má Komerční banka v úmyslu přijmout pro účely vykazování kapitálové přiměřenosti a regulatorní validace podle Basel II postupy pro úvěrové riziko založené na interním ratingu (IRB) a zvažuje uplatnění pokročilého přístupu pro operační riziko s využitím podpory SG centrálního modelu.

Co se týká úvěrových rizik, Komerční banka pokračuje ve zdokonalování ratingového modelu a modelu očekávaných ztrát. Ty se používají od konce 90. let při každodenním řízení rizik a při obchodních postupech v podnikovém a retailovém segmentu. V rámci řízení rizik skupiny Sociétés Générale je Komerční banka v první řadě odpovědná za modely rizik a související postupy určené pro klíčové české klientské segmenty, tj. úvěrové aktivity pro retailovou, podnikovou a municipální oblast.

S ohledem na požadavky Basel II banka v roce 2002 zahájila interní projekt. V roce 2005 se soustředila na následující oblasti a cíle:

■ Modely:

- úprava lokálních modelů k odhadu pravděpodobnosti nesplnění závazků protistrany, k odhadu expozice a ztrát při nesplnění závazků protistrany tak, aby byly dodrženy požadavky Basel II, dále byla provedena revize historických databází (nesplnění závazků protistrany, vymáhání pohledávek),
- rekaliibrace modelů ke stanovení hodnocení pravděpodobnosti nesplnění závazků protistrany a jejich sladění s ratingovým schématem Sociétés Générale a
- kalibrace modelů k odhadu ztrát při nesplnění závazků protistrany a úvěrových konverzních faktorů – kalibrace pro retailový segment byla dokončena.

■ Postupy:

- zavádění příslušných pracovních postupů v souvislosti s Basel II včetně zavedení stanovené definice neplnění závazků protistrany, úprava ratingové stupnice, sběr dat o úvěrových ztrátách a evidence uplatnitelného zajištění.

■ Údaje a výpočet kapitálových požadavků:

- zavedení systémů ke shromažďování údajů o úvěrových rizicích za účelem regulatorního vykazování,
- dokončení nastavení rizikových parametrů za modely KB v rámci společného nástroje skupiny SG pro výpočet rizikově vážených aktiv za úvěrové riziko.

■ Vzdělávání:

- všeobecné a specializované vzdělávání pro manažery a specialisty z oblastí marketingu, distribuce, řízení rizik a financí, poskytnuté ve spolupráci s projektem programu Phare Evropské unie „Posílení českého bankovního sektoru: aplikace Basel II“.

■ Studie dopadů:

- účast KB na Studii kvantitativních dopadů č. 5 organizované Českým regulátorem KB a francouzským regulátorem Sociétés Générale na konci roku 2005 a na začátku roku 2006.

V průběhu roku 2006 banka plánuje nastavit s regulátory skupiny SG a KB plán validace za účelem implementace pokročilých metod založených na interním ratingu (IRB approach). Zároveň KB připravuje režim vykazování pro českého regulátora na roky 2007 – 2008 a plánuje zahájení pilotního projektu interního vykazování podle standardu Basel II.

Řízení aktiv a pasív

Útvar aktiv a pasív Komerční banky (ALM) řídí svá aktiva a pasiva za účelem minimalizace finančních dopadů vzniklých z případné změny úrokových sazeb a kurzů a zároveň zajišťuje dostatečný objem likvidních zdrojů. Používaná pravidla, jejich změny i navrhované zajišťovací transakce ve vztahu k riziku z úrokových sazeb, měnovému a likvidnímu riziku jsou schvalovány Výborem pro řízení aktiv a pasív (ALCO). V rámci všech aktivit banka bez zbytku naplňuje veškeré požadavky uplatňované ze strany českých regulačních orgánů i mezinárodních předpisů.

Riziko likvidity

Řízení rizika likvidity se především zaměřuje na schopnost banky dodržovat své hotovostní závazky. To zahrnuje udržování dostatečných objemů hotovosti, zůstatků na nostro účtech a na účtu povinných minimálních rezerv bez zvyšování nákladů banky a omezení obchodní činnosti banky. Dostatečné množství likvidních prostředků je zajišťováno důslednou diverzifikací zdrojů z řízení hotovostních toků, které minimalizuje nečekané nároky na dodatečné finanční zdroje během určitého časového období. Tohoto základního cíle je dosahováno řízením pokrývaním očekávaného odlivu hotovosti z banky, která je prováděno s vysokou mírou spolehlivosti (97,5 %) během dostatečně dlouhého budoucího období (1 rok). V případě krize likvidity má banka k dispozici speciální internetovou aplikaci, umožňující efektivně komunikovat s obchodními složkami v rámci celé KB a minimalizovat tak výdej hotovosti.

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

V roce 2005 Komerční banka umístila v rámci své emisní činnosti hypoteční zástavní listy v celkovém objemu 13,01 miliardy Kč. Z této částky byl emitován objem 7,41 miliardy Kč v rámci existujícího emisního programu, který byl touto emisí ukončen. V jeho rámci představuje 2,37 miliardy Kč ukončené druhé emise se splatností v roce 2008 s pevným kuponem ve výši 4,5 %. Třetí emise v rámci tohoto programu o objemu 5,04 miliardy Kč má splatnost v roce 2015 a pohyblivý kupon vázaný na 3M PRIBID. Kromě uvedeného programu Komerční banka v roce 2005 dále umístila 5,60 miliardy Kč nové emise splatné v roce 2015 s pevným kuponem ve výši 4,4 %. S přihlédnutím k vysokému přebytku likvidity banky je nutné poznamenat, že tyto hypoteční dluhopisy nebyly emitovány za účelem dalšího zvýšení likvidity, ale z důvodu získání výhodných zdrojů pro financování hypotečních úvěrů.

Úrokové a cizoměnové strukturální riziko

Úrokové a cizoměnové strukturální riziko je definováno jako riziko možné ztráty banky vlivem změny tržních cen. Strukturální cizoměnové riziko je měřeno a řízeno na denní bázi. Pozice banky je usměrňována systémem limitů (interní limity banky a limity požadované ČNB). K zajištění měnových pozic banka využívá standardních instrumentů (FX spotové a FX forwardové operace).

Banka řídí strukturální úrokové riziko pomocí standardních metod (tzv. gapové analýzy, analýzy citlivosti na změnu úrokových sazeb) a sofistikovanější metody zvané Earnings at Risk, vycházející z metody stochastického výpočtu volatility budoucích úrokových příjmů. Banka implementovala systém pro řízení aktiv a pasív „Convergence“ od společnosti SUNGARD. K zajišťování úrokového rizika jsou používány standardní zajišťovací instrumenty, jako jsou úrokové swaps (IRS) a dohody o termínových sazbách (FRA), v menší míře pro tyto účely banka využívá i investice do cenných papírů. Veškeré transakce jsou okamžitě vloženy do front office systému, kde jsou zaznamenány a oceněny.

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

Zpráva představenstva

Cenotvorba

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

ALM rovněž podporuje prostřednictvím speciální intranetové aplikace distribuční síť při oceňování úvěrových transakcí. Tato aplikace umožňuje jednotlivým obchodníkům přímé napojení na odborníky z ALM, kteří provedou přesné ocenění daného úvěrového obchodu.

Řízení regulatorního rizika

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

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

Dceřiné společnosti Komerční banky jsou podle svého charakteru dohlíženy buď společně Komisí pro cenné papíry a Ministerstvem financí České republiky (Penzijní fond KB), nebo Národní bankou Slovenska (KB Bratislava).

Bankovní instituce v České republice jsou regulovány obdobnými pravidly jako v ostatních zemích Evropské unie. V roce 2005 došlo jen k nepatrným změnám v regulatorních pravidlech, které banka následně zařadila do svých interních pravidel a procesů.

V roce 2005 byla Komerční banka podrobena šetření Úřadu pro ochranu hospodářské soutěže, který zkoumal chování Komerční banky a některých dalších bank zejména v oblasti nabídky základních bankovních služeb v segmentu občanů. Komerční banka úspěšně obhájila svůj zodpovědný přístup k soutěžním pravidlům a ve správním řízení prokázala, že v konkurenčním prostředí českého bankovního trhu dosahuje úspěchů bez porušování soutěžních pravidel. Úřad pro ochranu hospodářské soutěže ve svém verdiktu konstatoval, že Komerční banka neuzavřela s ostatními soutěžiteli zakázanou dohodu ani nejednala ve vzájemné shodě ve vztahu k výši svých cen za služby spojené s běžnými účty. Správní řízení, zahájené v dubnu 2005, bylo proto Úřadem pro ochranu hospodářské soutěže již v listopadu téhož roku zastaveno.

Jako člen mezinárodní skupiny Sociétés Générales přistoupila na jaře 2005 Komerční banka ke Kodexu jednání skupiny Sociétés Générales. Tento Kodex jednání shrnuje základní pravidla jednání a chování jednotlivých subjektů v rámci skupiny a stejně tak i jejich samotných zaměstnanců (více v kapitole Firemní společenská odpovědnost). Pravidla obsažená v Kodexu jednání banka na podzim roku 2005 úspěšně promítla do svých hlavních vnitřních předpisů včetně Etického kodexu zaměstnance Komerční banky.

Životní prostředí

Komerční banka nepatří vzhledem ke svým aktivitám k primárním znečišťovatelům životního prostředí. Banka bez výjimky dodržuje právní požadavky na ochranu životního prostředí, ochranu zdraví a bezpečnost práce a trvale podporuje rozvoj procesů vedoucích ke zlepšování životního prostředí a zdokonalování péče o zdraví svých zaměstnanců.

Během roku 2005 se Komerční banka zaměřila na optimalizaci portfolia vlastních budov, čímž byly vytvořeny podmínky pro realizaci dalších investic směřujících k minimalizaci provozních nákladů budov.

Banka se dlouhodobě snaží o snižování tvorby odpadů a používání recyklovaných materiálů. Veškeré nakládání s odpady je zajišťováno prostřednictvím společností s příslušným oprávněním. Součástí všech dodavatelských smluv je dodatek, ve kterém KB své partnery informujeme o přistoupení Sociétés Générale k deklaraci UNEP FI Statement (United Nations Environment Programme Statement by Financial Institutions), a při podmínkách výběrových řízení je kladen důraz i na technické parametry s ohledem na nároky na primární zdroje.

KB zohledňuje dodržování ekologických norem a možného dopadu jejich porušování rovněž při procesu posuzování úvěrového rizika. Banka identifikuje a sleduje citlivá odvětví a potenciálně problematické klienty, kterým dává vyplnit speciální dotazník nebo vyžaduje předložení jejich plánu činnosti. Banka také podporuje financování projektů šetrných k životnímu prostředí i projektů na obnovu ekologických škod.

Interní audit

Interní audit je jedním ze základních prvků vnitřního řídicího a kontrolního systému. Jeho funkcí je sledování a hodnocení efektivnosti a účinnosti vnitřního kontrolního systému a pomoc při nápravě nedostatků. Činnosti interního auditu jsou prováděny nezávisle na všech řídicích činnostech banky a podléhají přímo jejímu generálnímu řediteli. Výsledky šetření jsou zpracovány do pravidelných čtvrtletních zpráv představenstvu a Auditnímu výboru, který působí v rámci Dozorčí rady Komerční banky. Aktivity interního auditu jsou založeny na čtyřletém strategickém plánu, který je schvalován představenstvem a každoročně je aktualizován. Během roku 2005 proběhlo celkem 20 plánovaných a 82 neplánovaných kontrol.

V průběhu roku 2005 začalo v bance zavádění kontrol prvního stupně. Byla vypracována a vydána nová direktiva upravující základní rámec těchto kontrol a byl vypracován konkrétní systém vnitřních kontrol prvního stupně pro distribuční síť. Nový systém kontrol pro centrálu bude vypracován v průběhu roku 2006. Interní audit bude při svých aktivitách ověřovat i relevanci a funkčnost těchto kontrol.

Koncem roku započala implementace softwarového auditního systému, který by měl do budoucna zlepšit kvalitu sledování rizik, a tím bance umožnit velmi přesné cílení jednotlivých aktivit vnitřního auditu. Systém zároveň zefektivní činnosti interního auditu a zpřesní sledování nápravných opatření.

Na konci roku 2005 schválilo představenstvo banky strategickou vizi pro rozvoj interního auditu v příštích dvou letech. V souladu s touto strategií dojde k reorganizaci a centralizaci interního auditu a poté budou realizovány změny v oblasti lidských zdrojů, používané metodologie a softwarové podpory vnitřního auditu.

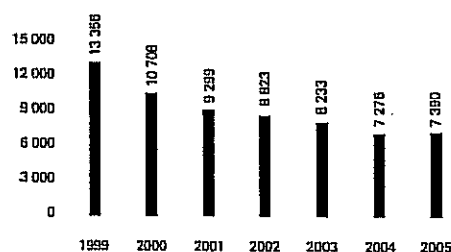
Zpráva představenstva

Lidské zdroje

Kvalita zaměstnanců a jejich rozvoj byly hlavním hnacím faktorem v oblasti řízení lidských zdrojů v průběhu roku 2005.

Celkový počet zaměstnanců Komerční banky činil 7 390, z nichž 2 433 pracovalo v centrále banky a 4 957 v distribuční síti. Ve srovnání s koncem roku 2004 se počet zaměstnanců zvýšil o 114, tedy o 1,6 %, v důsledku otevření 25 nových poboček a zlepšení obchodní činnosti banky.

Počet zaměstnanců ke konci roku



Rozvoj distribuční sítě si vyžádal zesílený nábor a vzdělávací činnost. Nábor a výběr talentovaných absolventů vysokých škol zůstaly jednou z hlavních priorit banky. Úspěch těchto aktivit dokládá ocenění udělené bance českými vysokoškolskými studenty. Komerční banka byla vybrána jako „Nejžádanější zaměstnavatel roku pro absolventy vysokých škol“, a to opakovaně v letech 2003, 2004 a 2005. V tomto hlasování, organizovaném mezinárodní studentskou organizací AIESEC, byla Komerční banka vybrána více než 1 600 studenty, z více než 40 vysokých škol.

Každý rok Komerční banka nabízí vybraným absolventům vysokých škol možnost zúčastnit se programu Young Graduates (Mladí absolventi), jehož cílem je nastartovat jejich profesní rozvoj v bance. V roce 2005 bylo do programu přijato padesát absolventů vysokých škol. Během jednorocního programu účastníci procházejí integračním procesem, v němž se seznámí nejen se všemi aktivitami, službami a produkty Komerční banky, ale také se strategií a firemní kulturou společnosti. Druhá část programu zahrnuje další profesní a odborné vzdělávání vzhledem k jejich budoucímu pracovnímu zařazení. Každému účastníkovi je přidělen mentor z řad vyšších manažerů, který se stane jeho odborným konzultantem.

Banka nabízí pracovní příležitosti i absolventům středních škol, kteří najdou uplatnění především v prodejní síti. Zlepšováním náborového procesu banka významně podpořila prodejní síť v úsilí zlepšit kvalitu služeb a otevřít nová prodejní místa. V důsledku toho bylo v roce 2005 z více než 1 000 kandidátů vybráno přes 400 nových bankovních poradců.

Komerční banka si je vědoma nutnosti přitáhnout mladé vzdělané lidi s potenciálem pro další profesní růst. Proto od roku 2002 uzavřela s řadou českých vysokých škol dohody o partnerství a spolupráci. Tyto vzájemně přínosné vztahy jsou založeny na přímé účasti banky na činnostech a událostech, jako je sponzorství, programy odborné praxe, stipendia a přednášky.

Komerční banka rovněž klade velký důraz na kariérní rozvoj a odborné znalosti svých zaměstnanců. Systém řízení mobility a kariéry vychovává pro banku její vlastní odborníky a zajišťuje zavádění a pochopení nejlepší praxe využívané v rámci skupiny Sociétés Générale. Prostřednictvím programů mezinárodní mobility bylo několik českých expatriotů v roce 2005 posláno do centrály SG, mezinárodní sítě a dceřiných společností KB.

Vzdělávání je důležitým nástrojem pro rozvoj lidského kapitálu a manažerů KB mu věnují pozornost. Komplexní řada vzdělávacích modulů pokrývájí veškeré odborné oblasti, vytvořené v souladu s praktickými potřebami, poskytuje podporu pro strategické postupy banky. Podle potřeby umožňuje zaměstnancům posilovat jejich kvalifikaci za účelem lepšího plnění úkolů nebo se rozvíjet v souladu s principy skupiny Sociétés Générale. Téměř všichni zaměstnanci Komerční banky se účastní alespoň jednoho nebo více kurzů a jejich kvalitu hodnotí pozitivně. V roce 2005 zaměstnanci strávili v průměru deset dní vzděláváním.

Banka vynaložila velké úsilí na vzdělávání v oblasti bankovních aplikací, produktů, kvality služeb a stejně jako v předchozích letech na začlenění nových zaměstnanců. Byl vytvořen jednoměsíční program zvláště pro 400 nových bankovních poradců. Poskytl jim základy, které potřebují pro úspěšný start na svých pracovních pozicích. Za účelem přípravy naší nové organizace pro největší klienty prošlo 100 zaměstnanců školením se speciálním zaměřením.

Struktura výuky podle kategorií školení v roce 2005



1 Aplikace, logistika, bezpečnost	30 %	7 Manažerské dovednosti	5 %
2 Integrovaná školení	19 %	8 IT	4 %
3 Produkty a služby	16 %	9 Kancelářské aplikace	4 %
4 Řízení rizik	6 %	10 Prodejní dovednosti	2 %
5 Interní studijní programy	5 %	11 Komunikační dovednosti	2 %
6 Účetnictví, finanční kontrola	5 %	12 Ostatní	2 %

Zahájení programu Progress bylo důležitým a inovativním počinem v KB. Talentovaní týmoví vedoucí se účastní jednoletého programu, který jim po úspěšném absolvování umožní rychlejší kariérní postup s většími odpovědnostmi.

S vědomím toho, že spokojení a dobře motivovaní zaměstnanci jsou velmi důležitým a zásadním prvkem růstové a ziskové strategie, Komerční banka poprvé uskutečnila rozsáhlý průzkum názorů svých zaměstnanců. Výsledky průzkumu budou začleněny do akčních plánů pro rok 2006 a roky následující.

Banka věnovala velké úsilí vztahům se svými sociálními partnery. Kolektivní vyjednávání o nové kolektivní smlouvě proběhla ve velmi konstruktivním a plodném duchu. Hlavním výsledkem tohoto dialogu je dohoda uzavřená pro období let 2006 – 2008 a podepsaná 19. ledna 2006. Nabízí novou zaměstnaneckou strukturu a bankovní výhody, které jsou spravedlivě dostupné všem zaměstnancům a daňově výhodné jak pro zaměstnance, tak pro zaměstnavatele.

Zpráva představenstva

Obecně prospěšné projekty

Komerční banka je významnou českou bankou a je si velmi dobře vědoma celospolečenských závazků, které z jejího postavení vyplývají. Tyto závazky naplňuje prostřednictvím svých sponzorských a donátorských aktivit, jež jsou založeny na třech hlavních hodnotách skupiny Sociétés Générale: profesionalita, inovace a týmový duch. Hlavními pilíři sponzorské strategie Komerční banky jsou dlouhodobě kultura, neprofesionální sport a vzdělávání.

Největším projektem v oblasti kultury je podpora uměleckých aktivit Národního divadla (ND). Na dosavadní úspěšné partnerství Komerční banky a Národního divadla navázala v roce 2005 nová tříletá smlouva, která přinesla do této spolupráce dva nové významné prvky. Tím prvním je Cena Komerční banky, která bude každoročně udělena za nejlepší výkon v sezoně v žánrech balet, činohra a opera. Druhou významnou novinkou, kterou nová smlouva mezi KB a ND přináší, je exkluzivní představení ND v regionech.

Komerční banka také podporuje vybrané koncerty Symfonického orchestru hlavního města Prahy FOK. Mladí hudebníci se mohou učit od významných českých a francouzských hudebních pedagogů v rámci projektu Francouzsko-české hudební akademie v Telči, který je rovněž organizován s příspěvím Komerční banky. V roce 2005 se KB stala již potřetí hlavním partnerem Festivalu francouzského filmu, který se úspěšně rozšířil i do některých regionů České republiky.

Podpora amatérského sportu se v Komerční bance stala tradicí a jejím výrazem je pokračující spolupráce s Českou ragbyovou unií. Podpora Komerční banky je určena nejen reprezentačnímu týmu, ale významná část směřuje do podpory rozvoje a propagace této hry mezi mládeží.

Úspěšně se rozvíjí partnerství KB s Českým svazem tělesně postižených sportovců. Také díky příspěvku Komerční banky si delegace českých sportovců-vozičkářů vedla výborně na atletickém mistrovství Evropy ve Finsku, odkud přivezla 15 medailí, z toho 4 zlaté.

V roce 2005 banka navázala na předchozí spolupráci se Zoologickou zahradou Praha a stala se jejím hlavním partnerem.

Komerční banka tradičně spolupracuje také s řadou vysokých škol. V roce 2005 to byly Karlova univerzita, České vysoké učení technické, Masarykova univerzita v Brně, Vysoká škola ekonomická v Praze, ostravská Vysoká škola báňská, Technická univerzita a Západočeská univerzita v Plzni. Komerční banka podporuje odborné konference a semináře, umožňuje studentům účastnit se odborných stáží tak, aby získali kontakt s praxí. Součástí podpory vzdělávání je rovněž poskytování stipendií a financování zahraničních stáží. Manažeři Komerční banky také předávají své praktické zkušenosti studentům při svých přednáškách či prostřednictvím vedení diplomových prací. Každoročně KB udílí vybraným doktorandům stipendia ve spolupráci s Francouzským ústavem pro výzkum ve společenských vědách. KB je rovněž tradičním partnerem mezinárodní organizace studentů AIESEC a IASTE, kterým poskytují finanční podporu při pořádání pracovních veletrhů, jichž se také aktivně účastní.

Obecně prospěšné projekty podporují i zaměstnanci Komerční banky, a to prostřednictvím nadace KB Jistota. Tato nadace je financována jak z příspěvků banky, tak také z příspěvků jednotlivých zaměstnanců. Dar ve výši 900 000 Kč určený na projekt výzkumu a klinického testování protinádorových vakcín obdržely z prostředků nadace Masarykova univerzita a Fakultní nemocnice Brno. Rovný milion korun Jistota poskytla Ústavu pro péči o matku a dítě v pražském Podolí na nákup dvou ultrazvukových přístrojů, částkou 150 000 Kč podpořila pořízení hematologického analyzátoru pro nemocnici v Havířově. Podílela se na zlepšení přístrojového vybavení dalších nemocnic či sociálních zařízení a pomohla i řadě jednotlivců, které jejich zdravotní stav přivedl do obtížné životní situace. Částkou 2 400 000 korun přispěla Komerční banka Českému červenému kříži na pomoc oblastem postiženým v roce 2004 zemětřesením a záplavovými vlnami v jihovýchodní Asii.

Firemní společenská odpovědnost

Vědoma si své důležité role ve společnosti bere Komerční banka svou společenskou odpovědnost velmi vážně. Banka má na paměti transparentnost a udržitelný rozvoj při veškerých svých činnostech, snaží se vytvářet dlouhodobé a vysoce kvalitní vztahy se všemi zainteresovanými stranami a věnuje velkou pozornost svému vztahu k životnímu prostředí a sponzorským aktivitám. Société Générale v roce 2001 podepsala Programové prohlášení finančních institucí k programu Spojených národů o ochraně životního prostředí a udržitelném rozvoji (UNEP Statement by Financial Institutions on the Environment and Sustainable Development) a v roce 2003 (jako člen Národního výboru pro udržitelný rozvoj) také dohodu Global Compact. Komerční banka jako nedílná součást skupiny Société Générale se rovněž zavázala při své činnosti dodržovat principy udržitelného rozvoje, společenské odpovědnosti a ochrany životního prostředí a zároveň posílit komunikační otevřenost v oblasti společenské a v oblasti ochrany životního prostředí.

Kodex jednání skupiny Société Générale

Na jaře 2005 byl u všech společností v rámci skupiny Société Générale zaveden Kodex jednání skupiny Société Générale bez ohledu na rozdíly v podmínkách a kultuře zemí, kde Société Générale působí. Tento kodex jednání stanovuje pravidla, kterými se řídí jednání a chování skupiny SG a jejich zaměstnanců.

Komerční banka Kodex jednání přijala a na podzim 2005 začlenila zásady kodexu do hlavních interních předpisů, známých pod názvem Principy firemního jednání a Etický kód.

Dodatky k Principům firemního jednání obsahují obecná pravidla pro banku. Účelem je zdůraznit velké úsilí banky o dodržování principů firemního jednání, respektování zájmů a soukromí klientů, obchodních partnerů a zaměstnanců, dodržování zákonných předpisů, řádnou spolupráci s regulačními orgány zodpovědnými za sledování činností banky, dodržování politické nestrannosti a neřinancování politických stran nebo hnutí, respektování důvěrného charakteru neveřejných informací, dodržování principů hospodářské soutěže, respektování základních lidských a zaměstnaneckých práv, respektování životního prostředí a aktivní boj proti praní špinavých peněz a financování terorismu.

Dodatky k Etickému kodexu obsahují pravidla týkající se chování jednotlivých zaměstnanců banky. Stanovují principy profesionálního jednání s ohledem na dodržování zákonů a obecně dodržování etických pravidel, která jsou pro úspěšný rozvoj činnosti banky velmi důležitá. Tato pravidla například obsahují vyvarování se konfliktu zájmů a nezneužívání postavení, znalosti nebo důvěrných informací v neprospěch banky nebo při obchodování v oblasti investičních nástrojů. Je zde rovněž uvedeno pravidlo na ochranu důvěrných informací týkajících se klientů, zaměstnanců, banky samé a celé skupiny Société Générale.

Zpráva představenstva

Komentář k nekonsolidovaným finančním výsledkům dle IFRS

Komerční banka v souladu s Mezinárodními standardy pro finanční výkaznictví (IFRS) vykázala pro rok 2005 nekonsolidovaný auditovaný zisk po zdanění ve výši 9 148 milionů Kč. Úspěch v retailovém a podnikovém bankovníctví, který přispěl ke zvyšování výnosů, spolu s pokračující přísnou kontrolou nákladů vedl k růstu provozních výnosů o téměř 8 %. Čistý zisk meziročně mírně poklesl o 1,6 %, přesto se banka podařilo výrazně vyšší jednorázové příjmy v roce 2004 do velké míry kompenzovat úspěchem ve svých obchodních aktivitách. Poměr nákladů k výnosům v roce 2005 dále klesal z 51,9 % na 49,6 %, a to nejen díky klesajícím nákladům, ale především díky růstu celkových příjmů banky. Naproti tomu ukazatel návratnosti kapitálu (ROE) poklesl z 22,1 % na 19,5 %, především z důvodu rostoucího celkového kapitálu banky.

Výkaz zisků a ztrát

Čisté úrokové výnosy

Čisté úrokové výnosy v roce 2005 vzrostly o 9,9 % na 13 640 milionů Kč. Přes nízké tržní úrokové sazby – Česká národní banka snížila v první polovině roku 2005 základní dvouletý repo sazbu hned třikrát z 2,50 % na 1,75 %, na konci října ji opět zvýšila na 2,00 % – čistý úrokový příjem těžil z rostoucích objemů úvěrových aktivit: hrubé klientské úvěry vzrostly meziročně o 19,0 % ze zvyšujících se objemů prostředků na běžných účtech (+ 12,1 %) a z efektivní zajišťovací politiky banky. Zlepšení také plyne z operací investičního bankovníctví, které je však do velké míry kompenzováno ztrátami vykazovanými v čistém zisku z finančních operací. Výsledkem rostoucího úvěrového portfolia banky je zvýšení úrokových výnosů z úvěrů o 13,0 % na 4,2 miliardy Kč. Čisté úrokové výnosy z vkladů mírně vzrostly o 3,5 % na 8,0 miliardy Kč, pozitivně ovlivněny změnami ve struktuře klientských vkladů, a to ve prospěch běžných účtů. Úroková marže se díky rostoucím objemům a zlepšující se struktuře aktiv mírně zlepšila z 3,0 % na 3,1 %.

Čisté poplatky a provize

Objem čistých poplatků a provizí zůstal prakticky stejný – na 8 718 milionech Kč. Nekurzové poplatky a provize, které představují více než 80 % celkových výnosů z poplatků, se meziročně zvýšily o 2,6 % na 7 123 milionů Kč, a to především díky rostoucím objemům prodeje a transakcí. Nekurzové poplatky se skládají především z výnosů z plateb a správy a vedení účtů. Tato část poplatků se víceméně nezvyšuje, neboť rostoucí objemy jsou kompenzovány nižšími cenami a bankou podporovanými strukturálními změnami ve prospěch služeb přímého bankovníctví. Na druhou stranu poplatky spojené s vyřízením a správou úvěrů a z prodeje produktů dceřiných a ostatních společností výrazně rostou. Poplatky z úvěrů meziročně vzrostly o 12,9 % hlavně díky rostoucím objemům hypoték, obchodních úvěrů a kreditních karet. Od ledna 2005 se však velká část poplatků z obchodních úvěrů začala účtovat do úrokových příjmů, což dále limituje růst celkových výnosů z poplatků. Provize z prodeje produktů dceřiných a ostatních partnerů vzrostly o 46,0 %, především díky rostoucí poptávce po sofistikovanějších finančních produktech, jako jsou investice do podílových fondů, penzijní přípojištění a pojišťovací produkty. Kurzové poplatky a provize, které nadále představují významnou, byť postupně klesající část výnosů z poplatků a provizí, se snížily o 9,4 % na 1 595 milionů Kč. Rostoucí objemy i pozice KB jsou převáženy tlakem trhu na snižování cen a jednotnou měnou euro.

Čistý zisk z finančních operací

Čistý zisk z finančních operací se meziročně snížil o 31,9 % na 780 milionů Kč, především kvůli nižším ziskům z cenných papírů a cizoměnových derivátů. Objemově nejvýznamnější byl čistý zisk z cizoměnových operací, který mírně vzrostl na hodnotu 610 milionů Kč a byl tvořen především klientskými spotovými operacemi a cizoměnovými opcemi. Zisk z cenných papírů poklesl o 49,9 % na 342 milionů Kč a ztráta z úrokových a komoditních derivátů dosáhla 172 milionů Kč, obojí z velké části kompenzováno růstem úrokového výnosu z investičních aktivit banky.

Ostatní výnosy

Ostatní výnosy dosáhly v roce 2005 výše 271 milionů Kč v porovnání s 463 miliony Kč v roce předchozím a obsahují především obdržené dividendy, které meziročně poklesly o 66,1 % na 121 milionů Kč a které se skládají z dividend od společností IKS KB (96 mil. Kč) a Penzijního fondu KB (25 mil. Kč). Výsledek roku 2004 byl výjimečný, neboť obsahoval speciální dividendu od IKS KB (více viz část Majetkové účasti), Modré pyramidy a Penzijního fondu KB.

Celkové výnosy

Výsledkem výše popsaného vývoje jednotlivých položek je růst celkových výnosů banky o 3,0 % na 23 409 milionů Kč.

Celkové provozní náklady

I v roce 2005 banka pokračovala v přísné kontrole svých nákladů. Celkové provozní náklady poklesly o 1,5 % na 11 611 milionů Kč, ovlivněny několika mimořádnými úsporami nákladů. Poměr nákladů k výnosům se tedy dále zlepšil a poklesl na 49,6 %.

Personální náklady se meziročně snížily o 1,3 % na 4 737 milionů Kč. Tento pokles byl příznivě ovlivněn meziročním poklesem průměrného počtu zaměstnanců o 5,9 % a také vyvedením některých podpůrných aktivit mimo banku. Kvůli rozšiřujícím se obchodním aktivitám však začal počet zaměstnanců banky od počátku roku 2005 opět mírně růst. Fyzický počet zaměstnanců k 31. prosinci 2005 byl 7 390, tedy o 1,6 % více než v předchozím roce. V lednu 2005 začala banka kapitalizovat některé interní projektové náklady, což přineslo snížení personálních nákladů o 86 milionů Kč.

Všeobecné administrativní náklady meziročně poklesly o 2,7 % na 5 140 milionů Kč. V porovnání s rokem 2004 došlo ke snížení příspěvku do Fondu pojištění vkladů na původních 0,1 % objemu pojištěných depozit, což bance přineslo meziroční úsporu 298 milionů Kč. Naopak se mírně zvýšily některé náklady spojené s rozšiřujícími se obchodními aktivitami, jako jsou výdaje spojené s otevřením nových prodejních míst nebo na marketing. Přesto se bance podařilo dále náklady snížit, především díky racionalizaci jejich činnosti.

Odpisy, znehodnocení a prodej majetku se mírně zvýšily o 1,4 % na 1 734 milionů Kč. Jednorázový výnos ve výši 348 milionů Kč z prodeje nemovitostí byl kompenzován tvorbou 395 milionů Kč opravné položky, zejména na část nemovitostí, které banka určila k prodeji.

Provozní výnosy

Díky vyšším výnosům, které jsou převážně výsledkem velmi dobrých obchodních aktivit banky jak v retailovém, tak podnikovém bankovníctví, a úspěšné kontrole nákladů se celkové provozní výnosy meziročně zvýšily o 7,9 % na 11 798 milionů Kč.

Náklady rizika

Náklady rizika obsahují opravné položky k úvěrům a k cenným papírům a tvorbu rezerv na ostatní rizika. V roce 2005 banka natvořila čisté opravné položky ve výši 349 milionů Kč v porovnání s čistým rozpouštěním 1 338 milionů Kč v roce 2004, což byl především výsledek výrazně nižšího rozpouštění rezerv v roce 2005 v porovnání s rokem předchozím.

Čistá tvorba opravných položek k úvěrům byla 675 milionů Kč v porovnání s čistým rozpouštěním 1 554 milionů Kč v roce předchozím. Výsledek roku 2004 však byl ovlivněn rozpouštěním všeobecné daňové uznatelné rezervy ve výši 2 375 milionů Kč ve čtvrtém čtvrtletí roku. Na konci roku 2004 pak byla zbývající část rezervy reklasifikována do rezerv na potenciální závazky na pasivní straně rozvahy a její rozpouštění účtováno do nákladů na ostatní rizika banky. V roce 2005 se náklady úvěrového rizika snížily z 37 na 24 bazických bodů – především díky zlepšující se kvalitě velkých korporátních klientů. Bez tohoto vlivu by náklady rizika dosáhly přibližné hodnoty 47 bazických bodů.

Zpráva představenstva

Tvorba opravných položek na cenné papíry dosáhla výše 196 milionů Kč a celá souvisela s vývojem portfolia cenných papírů CDO. V roce 2004 banka na toto portfolio natvořila 85 milionů Kč. V průběhu roku 2005 banka prodala přibližně polovinu objemu tohoto portfolia (více v části Cenné papíry určené k prodeji). V současné době je restrukturalizace tohoto portfolia u konce, přesto však banka pokračuje v detailním sledování vývoje rizikového profilu zbývajících CDO s čistou účetní hodnotou 101 milionů amerických dolarů.

Opravné položky na ostatní rizika jsou věnovány právním a určitým operačním rizikům. Na konci roku skončila tato položka čistým rozpuštěním 522 milionů Kč v porovnání s čistou tvorbou 131 milionů Kč v roce 2004. Rok 2005 byl ovlivněn především rozpuštěním rezervy na existující smluvní závazky ve výši 1 389 milionů Kč. Zároveň banka vytvořila rezervu spojenou s právními spory.

Zisk z dceřiných a přidružených majetkových účastí

Zisk z dceřiných a přidružených majetkových účastí poklesl meziročně o 61,7 % na 341 milionů Kč. V květnu 2005 banka prodala 100 % podíl ve společnosti IKS KB společností Sociétés Générale Asset Management za cenu 265 milionů Kč. Dopad první splátky prodejní ceny do výnosů byl ve výši 56 milionů Kč. Druhá část ceny je splatná za čtyři roky a závisí na objemu prodaných produktů IKS KB prostřednictvím distribuční sítě Komerční banky. Ve druhém čtvrtletí banka rozpustila opravné položky ve výši 185 milionů Kč natvořené na dceřinou společnost Komerční pojišťovna (KP). Toto rozpuštění předcházelo prodeji 51 % podílu KP v září 2005, který přinesl kapitálový výnos 78 milionů Kč. Celkový pozitivní dopad Komerční pojišťovny do nekonsolidovaných výkazů KB tak bude 263 milionů Kč. Výsledek roku 2004 byl výrazně ovlivněn prodejem majetkové účasti ve společnosti MUZO za cenu 34,7 milionu amerických dolarů, který pro banku představoval výnos 804 milionů Kč před zdaněním.

Zisk před zdaněním

Především kvůli vyšší tvorbě opravných položek zisk před zdaněním za rok 2005 poklesl o 10,4 % na 11 790 milionů.

Daň z příjmů

Daň z příjmů dosáhla výše 2 642 milionů Kč, tj. poklesla o 31,5 % v porovnání s rokem předchozím. Tento pokles byl ovlivněn snížením sazby daně právnických osob z 28 % na 26 % od ledna 2005. Efektivní daňová sazba byla nižší díky zaúčtování odložené daně v hodnotě 465 milionů Kč v posledním čtvrtletí roku, související především s odloženou daňovou pohledávkou týkající se právního sporu.

Zisk po zdanění

Čistý zisk Komerční banky po zdanění za rok 2005 dosáhl hodnoty 9 148 milionů Kč a mírně poklesl o 1,6 % v porovnání s rokem 2004. Nižší jednorázové příjmy v roce 2005 v porovnání s rokem předchozím byly do značné míry kompenzovány úspěšným vývojem obchodních aktivit a dalším zlepšováním řízení nákladů.

Bilanční suma

Bilanční suma Komerční banky dosáhla k 31. prosinci 2005 hodnoty 493,7 miliardy Kč, představující meziroční zvýšení o 10,1 %.

Aktiva

Hotovost a pohledávky vůči centrální bance

Hotovost a pohledávky vůči centrální bance poklesly v porovnání s rokem 2004 o 7,9 % na 9,2 miliardy Kč. Zůstatek povinných minimálních rezerv uložený u ČNB ke konci roku 2005 byl 3,4 miliardy Kč, tj. byl o 19,2 % nižší než v roce předchozím. Povinné minimální rezervy jsou určeny sazbou totožnou s dvoutýdenní repo sazbou, která na konci prosince 2005 byla 2,00 %.

Pohledávky za bankami

Pohledávky za bankami mírně vzrostly na 246,0 miliardy Kč, což představuje meziroční zvýšení o 6,3 %. Úvěry poskytnuté České národní bance, tzv. reverzní repo operace, lehce poklesly z 173,1 miliardy Kč na konci roku 2004 na 166,6 miliardy Kč v roce 2005. Termínované vklady u bank se zvýšily o 37,2 % na 51,0 miliardy Kč. Pohledávky za bankami rovněž vzrostly, a to o 10,1 % na 16,6 miliardy Kč, a nadále zahrnují dluhopisy emitované mateřskou společností Sociétés Générale SA o nominální hodnotě 15,0 miliardy Kč, které banka koupila za běžných tržních podmínek v letech 2002 a 2003.

Cenné papíry k obchodování

Objem portfolia cenných papírů k obchodování se meziročně snížil o 21,2 % a dosáhl hodnoty 7,6 miliardy Kč. Za tímto poklesem je snížení objemu pokladničních poukázek o 1,8 miliardy Kč.

Čisté úvěry a pohledávky ke klientům

Celkové čisté úvěry a pohledávky ke klientům dosáhly hodnoty 185,2 miliardy Kč, tj. o 19,2 % více než na konci roku 2004. Tempo růstu objemu hrubých klíčových úvěrů se výrazně zrychlilo a hrubé úvěry vzrostly o 19,1 % na 191,3 miliardy Kč především díky růstu objemu úvěrů fyzickým osobám. Zůstatek opravných položek na ztráty z úvěrů se meziročně také zvýšil, a to o 15,9 % na 6,2 miliardy Kč.

Hrubé hypoteční úvěry fyzickým osobám vzrostly meziročně o 38,9 % na 43,1 miliardy Kč, zatímco spotřebitelské půjčky se v tom samém období zvýšily o 19,7 % na 12,6 miliardy Kč. Podíl úvěrů fyzickým osobám na celkovém klíčovém portfoliu banky se neustále zvyšuje a ke konci roku dosáhl 29 % oproti 26 % v roce předchozím. Úvěry malým a středním podnikům vzrostly o 19,8 % na konečných 55,1 miliardy Kč na konci roku 2005.

Kvalita úvěrového portfolia zůstává přes jeho dynamický růst velmi dobrá i v roce 2005. Objem standardních úvěrů se zvýšil o 23,0 % na 165,6 miliardy Kč a jejich podíl v celkovém úvěrovém portfoliu dosáhl výše 87 % oproti 84 % v roce 2004. Oproti tomu úvěry pod zvláštní kontrolou (nestandardní, pochybné a ztrátové) zůstaly meziročně stabilní na 8,9 miliardy Kč, což vedlo k poklesu jejich podílu na celkovém portfoliu na 4,7 %, tj. téměř o jeden celý procentní bod. Meziročně se zvýšilo i procento úvěrů pod zvláštní kontrolou, kryté opravnými položkami: z 54 % na konci roku 2004 na 64 % v prosinci 2005.

Použitá hodnota zajištění úvěrů klientům zůstala meziročně stabilní na 74,3 miliardy Kč, z nichž 45,2 miliardy Kč, tedy 60,8 %, bylo tvořeno nemovitostmi.

Zpráva představenstva

Realizovatelné cenné papíry

Portfolio realizovatelných cenných papírů meziročně vzrostlo o 18,6 % z původních 12,4 na 14,7 miliardy Kč. Tento nárůst je v souladu s investiční strategií banky, především díky vyššímu objemu držaných českých hypotečních zástavních listů a zahraničních vládních dluhopisů. Počínaje rokem 2004 banka v souladu se svým strategickým záměrem postupně prodávala části portfolia CDO s relativně vysokou pravděpodobností nesplacení. Účetní hodnota portfolia se během roku 2005 snížila na 137 milionů USD z 324 milionů USD na konci roku 2004, a to především kvůli prodejem (142 milionů USD v nominální hodnotě) a taky kvůli částečnému splácení. Na konci roku 2005 byla restrukturalizace portfolia CDO dokončena. Toto portfolio nadále obsahuje pouze aktiva s minimálním ratingem A3 a dále tzv. equity tranše, které jsou téměř plně kryty opravnými položkami. Portfolio je nadále pečlivě monitorováno a přehodnocováno pomocí modelu, který analyzuje podkladová aktiva těchto cenných papírů. Hodnota tohoto portfolia po zohlednění prodeje, přecenění a odečtení opravných položek ke snížení hodnoty ke konci prosince 2005 činila 101 milion USD.

Cenné papíry držené do splatnosti

Na konci roku 2005 objem cenných papírů v tomto portfoliu vzrostl z 2,3 miliardy Kč na 3,4 miliardy Kč. Je tvořeno především dluhopisy vydanými členskými zeměmi Evropské měnové unie. Nárůst o 1,1 miliardy Kč byl především díky nákupu italských, nizozemských a francouzských vládních dluhopisů.

Majetkové účasti

Hodnota majetkových účastí se snížila o 17,8 % na 1,5 miliardy Kč. Ve druhém čtvrtletí banka prodala 100% podíl v dceřině společnosti Investiční kapitálová společnost KB, zabývající se správou aktiv, společnosti Sociétés Générale Asset Management. Prodejní cena byla ve výši 265 milionů Kč – po dvou významných distribucích nerozdělených zisků do KB ve výši 187 milionů Kč v roce 2004 a 96 milionů Kč v dubnu 2005. Jak vyplývá z podmínek transakce, KB bude nadále distribuovat produkty SGAM v České republice a IKS bude dále poskytovat produkty správy aktiv klientům KB. V září banka rovněž prodala svoji 51% majetkovou účast ve společnosti Komerční pojišťovna společnosti Sogécap, životní pojišťovně patřící do skupiny Sociétés Générale. KB si tedy v Komerční pojišťovně ponechala 49% účast. Majetkový podíl byl prodán za 473 milionů Kč. Obě transakce byly v souladu se strategií Skupiny KB a změny vlastnických struktur přišly po dlouhodobé spolupráci těchto společností s jejich partnery ze skupiny Sociétés Générale.

V první polovině roku byl dokončen rovněž proces likvidace ve společnostech ALL IN a ASIS s nevýznamným dopadem na výsledky banky.

Aktiva k prodeji

V souladu se strategií optimalizace nákladů banka převedla část svého portfolia budov do kategorie aktiva k prodeji a očekává, že k jednotlivým prodejem dojde do jednoho roku od okamžiku převedení do tohoto portfolia. V této nové položce rozvahy byla ke konci roku zahrnuta aktiva s hodnotou 810 milionů Kč.

Hmotný majetek

Ke konci roku se zůstatková hodnota hmotného majetku snížila o 21,5 % na 7,4 miliardy Kč, a to především kvůli poklesu u budov, jejichž velká část byla převedena do kategorie Aktiva k prodeji.

Pasiva a vlastní kapitál**Závazky vůči bankám**

Závazky vůči bankám vzrostly o 70,0 % a dosáhly hodnoty 31,5 miliardy Kč. Zvýšení bylo tvořené především repo operacemi s ČNB a ostatními bankami a dosáhlo téměř 13 miliard Kč.

Závazky vůči klientům

Závazky vůči klientům dosáhly objemu 370,1 miliardy, a vzrostly tak meziročně o 3,1 %. Objem vkladů spravovaný bankou je tedy nadále velmi vysoký a stabilní. Prostředky uložené na běžných účtech byly v hodnotě 237,9 miliardy Kč oproti 212,2 miliardy Kč na konci roku 2004, a představovaly tedy 71 % celkových průměrných depozit. Tento podíl se meziročně zvýšil, neboť zákazníci kvůli nízkým tržním úrokovým sazbám nadále na běžné účty přesouvají své termínované a spořicí vklady. Ty se meziročně snížily o 5,1 % na 95,4 miliardy Kč. Přijaté úvěry od klientů bez repo úvěrů rovněž v průběhu roku poklesly na 29,8 miliardy Kč, tj. o 23,1 %. Za tímto poklesem stojí nižší objem depozitních certifikátů.

Emitované cenné papíry

Objem cenných papírů emitovaných bankou výrazně vzrostl z 9,3 miliardy Kč a na konci roku 2004 dosáhl výše 22,7 miliardy Kč. Za tímto zvýšením jsou pouze nové emise hypotečních zástavních listů. Ostatní dluhopisy banka splatila již v průběhu roku 2004.

Výdaje a výnosy příštích období a ostatní pasiva

Tato položka se meziročně zvýšila o 28,0 % na 9,9 miliardy Kč ke konci roku 2005, a to především kvůli vyšším závazkům z platebního styku.

Rezervy

V položce Rezervy, která poklesla o 19,0 % na 3,4 miliardy Kč, jsou obsaženy rezervy ze smluvních závazků, do kterých bylo na konci roku 2004 z opravných položek k úvěrům přesunuto 1,6 miliardy Kč. Meziroční pokles byl způsoben rozpuštěním této rezervy ve výši 1,4 miliardy Kč.

Vlastní kapitál

Vlastní kapitál Komerční banky vzrostl na 50,3 miliardy Kč, tj. o 15,5 %. Za tímto zvýšením stojí především o 45,4 % vyšší nerozdělený zisk a 48,1% nárůst rezervy na zajišťovací instrumenty. Řádná valná hromada Komerční banky odsouhlasila výplatu dividendy (viz Hlavní události) v celkové výši 3,8 miliardy Kč. Rezerva na zajišťovací instrumenty, která odráží změnu čisté reálné hodnoty těchto instrumentů, se kvůli klesajícím úrokovým sazbám zvýšila z 2,8 miliardy Kč na 4,1 miliardy Kč na konci roku 2005. Součástí vlastního kapitálu banky je i rezerva z přecenění realizovatelných cenných papírů, která ke konci roku 2005 dosáhla hodnoty 285 milionů Kč, což je 20,6% zvýšení oproti roku předchozímu. Vlastní kapitál zahrnuje i čistý zisk za běžné období v hodnotě 9,1 miliardy Kč. Základní kapitál banky zůstal nezměněn na 19,0 miliardy Kč. Celkový vlastní kapitál představuje 10,2 % celkové bilanční sumy Komerční banky.

Zpráva představenstva

Finanční skupina Komerční banky

Finanční skupina KB byla k 31. prosinci 2005 tvořena deseti společnostmi, ve kterých KB uplatňovala jistou úroveň kontroly. V sedmi společnostech drží KB nadpoloviční podíl a tři jsou přidružené společnostmi s podstatným vlivem KB.

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

Finanční skupina KB ve spojení se společnostmi ze skupiny Sociétés Générale působícími na českém trhu pokračovala v roce 2005 ve vzájemně úzké obchodní spolupráci těchto společností, zejména v oblasti vývoje produktů a jejich distribuce prostřednictvím distribuční sítě KB. Výsledkem této spolupráce je kompletní nabídka produktů jak pro občany, tak pro podnikovou klientelu.

Proces restrukturalizace finanční skupiny Komerční banky

V roce 2005 byl dokončen proces restrukturalizace, který začal v roce 2002 po vstupu Sociétés Générale do KB. Strategii finanční skupiny Komerční banky je oddělení produkčních a distribučních procesů, přičemž KB se vyjma bankovních produktů zaměřuje na distribuci a udržování vztahů s klienty, zatímco produkty jsou vytvářeny jejími dceřinými společnostmi, společnostmi ze skupiny SG nebo externími partnery.

Hlavní důraz byl kladen na integraci a posilování spolupráce mezi společnostmi z finanční skupiny Komerční banky a specializovanými dceřinými společnostmi ze skupiny Sociétés Générale za účelem využití jejich osvědčeného know-how a pozice na trhu.

Již dřívější spolupráce mezi Investiční kapitálovou společností KB (IKS) a dceřinou společností Sociétés Générale, zabývající se správou aktiv, Sociétés Générale Asset Management (SGAM), vyvrcholila uzavřením smlouvy o prodeji IKS společností SGAM v květnu 2005. V roce 2005 byly uvedeny na trh nové garantované fondy IKS a dále byly klientům zpřístupněny fondy společnosti SGAM. Všechny výše uvedené kroky vedly k posílení postavení IKS na trhu kolektivního investování.

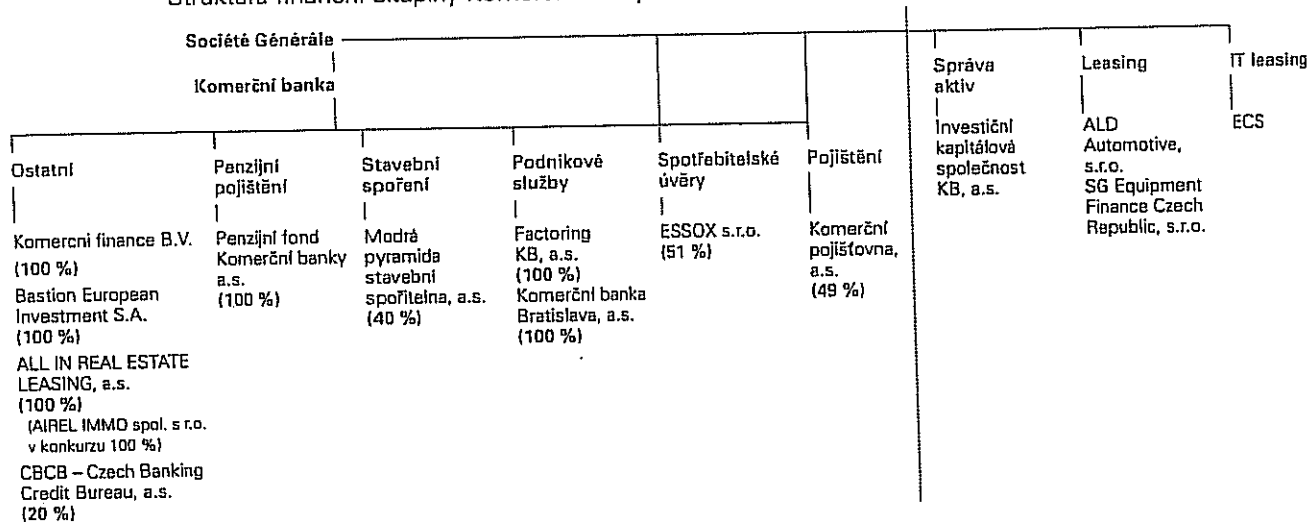
V oblasti pojištění bylo dosaženo rozšíření produktové nabídky zejména pro segment podnikové klientely a úpravy stávajících produktů tak, aby reflektovaly aktuální potřeby klientů. V obou výše uvedených případech se jednalo o výsledek spolupráce mezi KB, Komerční pojišťovnou (KP) a dceřinou společností Sociétés Générale, orientující se na poskytování životního pojištění, Sogecap. V srpnu 2005 byla uzavřena smlouva mezi KB a Sogecap o prodeji 51% podílu na základním kapitálu KP. KP zůstává hlavním poskytovatelem pojistných produktů životního pojištění v rámci finanční skupiny KB.

KB jako hlavní distributor produktů finanční skupiny Komerční banky a dalších společností

KB nadále zůstává hlavním distributorem produktů v oblasti správy aktiv (IKS) a pojistných produktů (KP). V oblasti distribuce se dále rozšiřuje spolupráce s ostatními členy finanční skupiny KB, zejména v integraci produktů těchto společností do nabídky KB a ve využití rozsáhlé distribuční sítě KB. V roce 2005 pokračovala obchodní spolupráce s ostatními společnostmi Sociétés Générale působícími na českém trhu, a to zejména v oblasti firemního financování. KB prodává produkty společnosti SG Equipment Financa Czech Republic (KB Leasing) a společnosti ALD Automotive (KB FleetLease).

V říjnu 2005 byla založena společnost ECS International Czech Republic (ECS), dceřiná společnost Europe Computer Systèmes patřící do skupiny Sociétés Générale. ECS se specializuje na operativní pronájem hardwaru a softwaru pro podnikovou klientelu. Díky plánované úzké obchodní spolupráci mezi KB a ECS se v roce 2006 ještě dále rozšíří nabídka produktů pro klienty KB.

Struktura finanční skupiny Komerční banky a Sociétés Générale v České republice



Seznam dceřiných a přidružených společností zahrnutých ve finanční skupině KB

Společnost	Základní kapitál tis. Kč	Podíl KB na základním kapitálu - nominální tis. Kč	Podíl KB na základním kapitálu - relativní %	Čistá účetní hodnota tis. Kč	Nominální hodnota jedné akcie tis. Kč	Metoda konsolidace
TUZEMSKÉ ÚČASTI						
Komerční pojišťovna, a.s.	602 768	295 344	49	379 413	74,6 a 37,3	ekvivalenční
Penzijní fond Komerční banky a.s.	200 000	200 000	100	230 000	100	plná
Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.	500 000	200 000	40	220 000	100	ekvivalenční
ESSOX s.r.o.	245 221	124 898	50,9	124 898	-	plná
Factoring KB, a.s.	84 000	84 000	100	90 000	100 a 10	plná
ALL IN REAL ESTATE LEASING a.s.	2 000	2 000	100	4 170	100	žádná
CBCB – Czech Banking Credit Bureau, a.s.	1 200	240	20	240	10	žádná
Celkem	-	906 482	-	1 048 721	-	-
ZAHRANIČNÍ ÚČASTI						
Komerční banka Bratislava, a.s. *	382 825	382 825	100	466 499	100 000 SKK	plná
Komerční finance B.V. **	526	526	100	653	453,8 EUR	plná
Bastion European Investment, S.A.	1 798	1 795	99,84	1 801	100 EUR	žádná
Celkem	-	385 146	-	468 953	-	-
Celkem	-	1 291 628	-	1 517 674	-	-

* Směnný kurz CZK/SKK 0,76565 podle ČNB k 30. prosinci 2005

** Směnný kurz CZK/EUR 29,005 podle ČNB k 30. prosinci 2005

Zpráva představenstva

Factoring KB

Akcionářská struktura	Komerční banka (100 %)
Obchodní činnost	Factoring
Postavení na trhu	Čtvrtá největší factoringová společnost spravující 16 % objemu uskutečněných obchodů na českém trhu. Objem profinancovaných pohledávek vzrostl v porovnání s rokem 2004 o 18 %.
Hlavní produkty	Tuzemský factoring Zahraniční factoring Reverzní factoring

Hlavní finanční údaje

	31. prosince 2005	31. prosince 2004
CAS, v tis. Kč	4 441 106	3 572 783
Celková aktiva	4 350 187	3 490 348
Pohledávky z obchodního styku	162 225	144 614
Vlastní kapitál	84 000	84 000
Základní kapitál	156 746	141 697
Výnosy z factoringu	25 931	28 901
Zisk před zdaněním	18 285	17 973
Zisk po zdanění		

Kontakt

Factoring KB, a.s
 Na Poříčí 36, P.O.Box 59, 110 02 Praha 1, IČ 251 48 290
 tel.: 222 825 111, fax: 224 814 628
 e-mail: info@factoringkb.cz, internet: www.factoringkb.cz

Komerční banka Bratislava

Akcionářská struktura	Komerční banka (100 %)
Obchodní činnost	Poskytování bankovních služeb podnikové klientele Financování obchodu a transakcí mezi Českou a Slovenskou republikou
Postavení na trhu	Nevýrazná pozice na slovenském trhu (téměř 1 % slovenského trhu), restrukturalizace klientského portfolia, důraz kladen zejména na střední a větší podniky působící na českém i slovenském trhu
Hlavní produkty	Krátkodobé a investiční úvěry, záruky Zahraníční platební styk Měnové nástroje (spotové a forwardové operace) Derivátové produkty Úrokové nástroje (forwardové úrokové operace a swapové operace) Vklady a úvěry na peněžním trhu Operace na kapitálovém trhu Trade finance Elektronické bankovníctví Leasingové produkty – KB leasing, KB Fleet Lease Cash pooling

Hlavní finanční údaje

IFRS, v tis. Kč	31. prosince 2005 *	31. prosince 2004 **
Celková aktiva	4 816 295	4 517 579
Úvěry klientům	2 361 085	1 689 745
Vklady klientů	2 284 465	2 347 042
Vlastní kapitál	580 657	589 087
Základní kapitál	382 825	393 150
Čisté úrokové výnosy	78 819	99 045
Zisk po zdanění	1 086	28 202

* Směnný kurz CZK/SKK 0,76565 dle ČNB k 30. prosinci 2005

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

Kontakt Komerční banka Bratislava, a.s.
Medená 6, P.O.Box 137, 810 00 Bratislava, Slovenská republika, IČ 313 95 074
tel.: +421 259 277 328, fax: +421 252 961 959
e-mail: koba@koba.sk, internet: www.koba.sk

Zpráva představenstva

Penzijní fond Komerční banky

Akcionářská struktura	Komerční banka (100 %)
Obchodní činnost	Penzijní fond
Postavení na trhu	Penzijní fond Komerční banky a.s. posílil v roce 2005 svůj podíl na trhu penzijního připojištění. Podíl na trhu podle počtu účastníků je na úrovni 11 % (růst +0,7 %) a podíl měřený podle objemu spravovaných prostředků se pohybuje na úrovni 13,3 % (růst +0,3 %).
Ratingové hodnocení	A-/CzAa- podle agentury CRA Rating (nejvyšší rating na trhu penzijních fondů v České republice)
Hlavní produkty	Penzijní připojištění se státním příspěvkem

Hlavní finanční údaje

CAS, v tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Celková aktiva	16 590 659	13 409 558
Objem prostředků na klientských účtech	15 199 163	12 242 098
Vlastní kapitál	1 292 295	1 099 795
Základní kapitál	200 000	200 000
Finanční výnosy	883 003	635 500
Zisk před zdaněním	632 582	447 815
Zisk po zdanění	620 910	439 735

Kontakt

Penzijní fond Komerční banky a.s.
 Lucemburská 7/1170, 130 11 Praha 3, IČ 618 60 018
 tel.: 272 173 111, 272 173 173-5, fax: 272 173 176, 272 173 171
 e-mail: pf-kb@pf-kb.cz, Internet: www.pfkb.cz

ESSOX

Akcionářská struktura	Komerční banka (51 %) Franfinance (49 %)
Obchodní činnost	Poskytování spotřebitelských úvěrů, nabídka úvěrových karet a leasing automobilů
Postavení na trhu	V roce 2005 posílení pozice na českém trhu v oblasti splátkového prodeje na 6,6 %
Hlavní produkty	Spotřebitelský úvěr Revolvingový úvěr Leasing automobilů

Hlavní finanční údaje

IFRS neauditované, v tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Celková aktiva	2 500 273	1 212 936
Vlastní kapitál	49 478	97 673
Základní kapitál	245 221	245 221
Úvěry klientům	2 205 309	989 294
Čisté úrokové výnosy	259 175	119 022
Výsledek před zdaněním	-56 851	-64 551

Kontakt ESSOX s.r.o.
Senovážné nám. 231/7, 370 01 České Budějovice, IČ: 267 64 652
tel.: 387 881 111, 389 010 111, fax: 387 881 270, 389 010 270
e-mail: essox@essox.cz, internet: www.essox.cz

Zpráva představenstva

Komerční pojišťovna

Akcionářská struktura	Sogecap (51 %) Komerční banka (49 %)
Obchodní činnost	Pojišťovací činnost
Postavení na trhu	6. místo na trhu životních pojištění (předběžné údaje z České asociace pojišťoven)
Hlavní produkty	Spořicí životní pojištění Vital Životní pojištění pro podnikovou klientelu Program Vital Kapitálové životní pojištění Vital Grant Rizikové životní pojištění k hypotečním úvěrům Úrazové pojištění Patron Úrazové pojištění pro podnikatele Profi Patron Pojištění ztráty karty Merlin Pojištění ztráty karty Profi Merlin Cestovní pojištění
Produkty prodávané jako benefit k hlavnímu produktu	Cestovní pojištění k platebním kartám Rizikové životní pojištění ke kreditním kartám Rizikové životní pojištění ke spotřebitelským úvěrům

Hlavní finanční údaje

CAS, v tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Celková aktiva	9 814 516	7 710 346
Technické rezervy	8 855 089	6 809 304
Vlastní kapitál	732 951	704 177
Základní kapitál	602 768	808 000
Předepsané hrubé pojistné	2 633 775	2 977 221
Výnosy z investic	298 746	244 514
Hospodářský výsledek	-50 015	2 297

Kontakt

Komerční pojišťovna, a.s.
 Karolínská 1/650, 186 00 Praha 8, IČ 639 98 017
 tel.: 222 095 111, fax: 224 236 696
 e-mail: servis@komercpoj.cz, internet: www.komercpoj.cz

Modrá pyramida stavební spořitelna

Akcionářská struktura	BHW Holding (50 %) Komerční banka (40 %) Česká pojišťovna (10 %)
Obchodní činnost	Stavební spořitelna
Postavení na trhu	Významné postavení na trhu stavebního spoření
Hlavní produkty	Stavební spoření se státní podporou Překlenovací úvěry Úvěry ze stavebního spoření

Hlavní finanční údaje

CAS, v tis. Kč	31. prosince 2005	31. prosince 2004
Celková aktiva	57 650 455	51 492 090
Poskytnuté úvěry	19 221 921	15 392 624
Vlastní kapitál	1 604 826	1 339 944
Základní kapitál	500 000	500 000
Čisté úrokové výnosy	666 199	643 886
Zisk před zdaněním	293 598	73 585
Zisk po zdanění	270 578	32 053

Kontakt

Modrá pyramida stavební spořitelna, a.s.
Bělehradská 12B, č.p. 222, P.O.Box 40, 120 21 Praha 2, IČ 601 92 852
tel.: 222 824 111, fax: 222 824 113
e-mail: info@mpss.cz, internet: www.mpss.cz, www.modrapyramida.cz



**ŘÁDNÁ VALNÁ HROMADA AKCIONÁŘŮ KOMERČNÍ BANKY, a. s.,
DNE 26. DUBNA 2006**

MATERIÁL č. 3

**ŘÁDNÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ FINANČNÍHO VÝKAZNICTVÍ (IFRS)
KOMERČNÍ BANKY, a. s., ZA ROK 2005**

Podle § 8, písm. i) stanov valné hromadě přísluší schválení účetní závěrky. Z tohoto důvodu předkládá představenstvo Komerční banky, a. s., valné hromadě ke schválení řádnou účetní závěrku Komerční banky, a. s., za rok 2005. Řádná účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví („IFRS“) a v souladu se standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií, platnými pro řádnou účetní závěrku pro období k 31. prosinci 2005. Účetní závěrka byla dále podrobena ověření externím auditorem, firmou Deloitte s.r.o., v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky.

Podle názoru externího auditora účetní závěrka podává ve všech významných ohledech věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace Komerční banky, a. s., k 31. prosinci 2005 a nákladů, výnosů a výsledku hospodaření za rok 2005 v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém EU.

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

Hlavní údaje auditované řádné účetní závěrky za rok 2005 podle IFRS jsou následující:

čistý zisk po zdanění	9 148 mil. Kč
vlastní kapitál	50 314 mil. Kč
aktiva celkem	493 738 mil. Kč

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

Schválit řádnou účetní závěrku společnosti Komerční banka, a. s., za rok 2005.

V Praze dne 26. dubna 2006



**ŘÁDNÁ VALNÁ HROMADA AKCIONÁŘŮ KOMERČNÍ BANKY, a. s.,
DNE 26. DUBNA 2006**

MATERIÁL č. 4

ROZDĚLENÍ ZISKU KOMERČNÍ BANKY, a. s.,

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

Komerční banka, a. s., vykázala za rok 2005 podle auditorem ověřené nekonsolidované účetní závěrky sestavené dle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví čistý zisk po zdanění ve výši 9 148 377 021,83 Kč a na účtu nerozděleného zisku minulých let vykázala k 31.12.2005 zůstatek 15 121 169 247,78 Kč.

S ohledem na dosažené hospodářské výsledky představenstvo Komerční banky, a. s., předkládá návrh na rozdělení zisku:

Návrh na rozdělení zisku	Částka v Kč
Zisk roku 2005 k rozdělení	9 148 377 021,83
Nerozdělený zisk minulých let	15 121 169 247,78
Rozdělení zisku	
Příděl do rezervního fondu	457 418 851,09
Dividendy	9 502 463 000,00
Zůstatek nerozděleného zisku minulých let	14 309 664 418,52

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

Valné hromadě se navrhuje rozdělit i část nerozděleného zisku minulých let ve výši 811 504 829,26 Kč za účelem výplaty dividendy.

Dividendy je navrhováno vyplatit v celkové výši 9 502 463 000,00 Kč, což představuje 250 Kč na jednu akcii.

Nárok na dividendu má akcionář, který je majitelem akcie Komerční banky, a. s., s ISIN CZ0008019106 ke dni 26. května 2006. Dividenda se stává splatnou ke dni 26. června 2006.



**ŘÁDNÁ VALNÁ HROMADA AKCIONÁŘŮ KOMERČNÍ BANKY, a. s.,
DNE 26. DUBNA 2006**

MATERIÁL č. 5

**KONSOLIDOVANÁ ÚČETNÍ ZÁVĚRKA
DLE MEZINÁRODNÍCH STANDARDŮ FINANČNÍHO VÝKAZNICTVÍ (IFRS)
KOMERČNÍ BANKY, a. s., ZA ROK 2005**

Podle § 8, písm. i) stanov valné hromadě přísluší schválení účetní závěrky. Z tohoto důvodu předkládá představenstvo Komerční banky, a. s., valné hromadě ke schválení konsolidovanou účetní závěrku Komerční banky, a. s., za rok 2005. Konsolidovaná účetní závěrka byla sestavena v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví („IFRS“) a v souladu se standardy IFRS ve znění přijatém Evropskou unií platnými pro období k 31. prosinci 2005. Účetní závěrka byla dále podrobena ověření externím auditorem, firmou Deloitte s.r.o., v souladu se zákonem o auditorech a Mezinárodními auditorskými standardy a souvisejícími aplikačními doložkami Komory auditorů České republiky.

Podle názoru externího auditora konsolidovaná účetní závěrka ve všech významných ohledech podává věrný a poctivý obraz aktiv, pasiv a finanční situace konsolidačního celku Komerční banka, a. s., k 31. prosinci 2005 a nákladů, výnosů a výsledků jejího hospodaření za rok 2005 v souladu s Mezinárodními standardy finančního výkaznictví ve znění přijatém EU.

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

Hlavní údaje auditované konsolidované účetní závěrky za rok 2005 podle IFRS jsou následující:

čistý zisk po zdanění	8,911 mil. Kč
vlastní kapitál	51,327 mil. Kč
aktiva celkem	514,934 mil. Kč

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

- schválit konsolidovanou účetní závěrku společnosti Komerční banka, a. s., za rok 2005.

V Praze dne 26. dubna 2006



**ŘÁDNÁ VALNÁ HROMADA AKCIONÁŘŮ KOMERČNÍ BANKY, a. s.,
DNE 26. DUBNA 2006**

MATERIÁL č. 6

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

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

Valné hromadě se navrhuje schválit možnost nákupu akcií Banky až do výše 10 % základního kapitálu banky, t.j. 3 800 985 kusů kmenových akcií s tím, že představenstvo navrhuje cenu nákupu akcií podle důvodu nabývání akcií takto od 2 000 Kč do 4 500 Kč za akcii. Valné hromadě se navrhuje, aby toto usnesení bylo platné po dobu 18 měsíců.

V současné době platí v této záležitosti Usnesení Valné hromady Banky ze dne 28. dubna 2005.

K 31. březnu 2006 držela Banka na svých portfoliích 137 ks akcií Banky.

Důvod nabývání akcií:

1. Market Making

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

2. Řízení kapitálové přiměřenosti

N 196/2006
NZ 180/2006

O v ě ř u j i, že tento stejnopis notářského zápisu vyhotovený dne dvacátého šestého dubna roku dva tisíce šest a určený společnosti Komerční banka, a.s. se shoduje doslovně s notářským zápisem a jeho přílohami č. 1 až 8 ze dne dvacátého šestého dubna roku dva tisíce šest pod č. NZ 180/2006 podepsané notářky JUDr. Libuše Vildové, notářky se sídlem v Praze. -----



A handwritten signature in cursive script, which appears to be the signature of the notary JUDr. Libuše Vildová, located to the right of the notary seal.