

ZÁPIS

**z jednání řádné valné hromady (dále jen „valná hromada“)
Komerční banky, a. s.,
konané dne 25. dubna 2007 od 13.00 hod.
ve Velkém sále Slovanského domu, Na Příkopě 22, Praha 1**

Předseda představenstva společnosti a generální ředitel společnosti pan Laurent Goutard (dále jen zahajující) ve 13.03 hod. přivítal přítomné, představil se účastníkům řádné valné hromady a uvedl, 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.

Dále přítomným akcionářům představil místopředsedu představenstva pana Philippe Rucheton, členy představenstva pány Didier Colin, Jana Juchelku a Petera Palečku. Konstatoval, že na valné hromadě jsou rovněž přítomni členové dozorčí rady v čele s jejím předsedou panem Didier Alix. Valné hromadě dále představil notářku JUDr. Lucii Foukalovou, která vyhotoví notářský zápis.

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

Zahajující dále valné hromadě 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 63,91 % 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.

Dále požádal akcionáře, aby si z důvodu jejich identifikace, připevnili na viditelné místo logo KB, které obdrželi u prezence. Následně zahájil jednání valné hromady.

Zahajující seznámil přítomné s pořadem dnešního jednání tak, jak byl zveřejněn v oznámení o konání řádné valné hromady v Obchodním věstníku a v deníku Hospodářské noviny dne 21. 3. 2007, na úřední desce v sídle společnosti a rovněž na jejich internetových stránkách. 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 2006
4. Projednání řádné účetní závěrky s návrhem na rozdělení zisku za rok 2006 a konsolidované účetní závěrky za rok 2006
5. Vyjádření dozorčí rady k řádné účetní závěrce za rok 2006, k návrhu na rozdělení zisku za rok 2006 a vyjádření ke konsolidované účetní závěrce za rok 2006, 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 2006
7. Rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2006
8. Schválení konsolidované účetní závěrky za rok 2006
9. Personální změny v dozorčí radě
10. Rozhodnutí o odměňování členů orgánů banky
11. Rozhodnutí o nabývání vlastních akcií
12. Závěr

Po přečtení programu jednání valné hromady zahajující upozornil valnou hromadu, 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.

Zahajující valnou hromadu podrobněji seznámil se způsobem hlasování. Uvedl, 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.

Zahajující 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 požádal akcionáře, aby na tomto místě předávali své písemné návrhy, protinávrhy, požadavky na vysvětlení, případně protesty.

Po zahájení valné hromady a její úvodní části zahajující přistoupil k projednávání **2. bodu** dnešního pořadu jednání, kterým bylo - **Schválení jednacího a hlasovacího řádu valné hromady, volba jejího předsedy, zapisovatele, ověřovatelů zápisu a osob pověřených sčítáním hlasů.**

Zahajující 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.

Zahajující vznesl dotaz, zda byl předložen či je předkládán nějaký písemný požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh či protest k tomuto bodu pořadu jednání. Poté zahajující vznesl dotaz, zda je předkládán nějaký ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh či protest k tomuto bodu pořadu jednání.

Nebyl předložen nebo předkládán žádný písemný nebo ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh či protest k tomuto bodu pořadu jednání.

Zahajující dále 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 akcionáři, kteří mají akcie v celkové jmenovité hodnotě, jež úhrnem představuje 63,91 % základního kapitálu banky.

Dále zahajující přednesl níže uvedený návrh usnesení valné hromady.

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.

Zahajující upozornil valnou hromadu, že k přijetí navrženého usnesení je potřebná nadpoloviční většina hlasů přítomných akcionářů.

Zahajující poté vyzval akcionáře k hlasování o předloženém návrhu usnesení, a to oddělením hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 1 tak, aby svůj souhlas vyjádřili oddělením hlasovacího lístku zelené barvy, nesouhlas oddělením hlasovacího lístku červené barvy. Upozornil akcionáře aby, pokud se zdrží hlasování, oddělili žlutý hlasovací lístek, a současně požádal osoby prozatímně pověřené sčítáním hlasů, aby se ujaly svých funkcí a podaly u zprávu o ukončení sběru hlasovacích lístků

Osoby prozatímně pověřené sčítáním hlasů oznámily ukončení hlasování.

Po ukončení hlasování oznámil zahajující předběžné výsledky hlasování o usnesení prvním vyjádřené v procentu hlasů. Pro bylo více než 94,56 % hlasů přítomných akcionářů.

Zahajující konstatoval, že usnesení první bylo přijato.

Konečné procentuelní výsledky hlasování o jednotlivých usneseních vyhlášené v průběhu řádné valné hromady se v tomto zápise připojují z důvodu přehlednosti k usnesení, o kterém bylo hlasováno.

Konečné výsledky hlasování 1. kola byly oznámeny později v průběhu valné hromady jejím předsedou panem Pavlem Henzlem takto:

pro schválení hlasovali akcionáři mající 99,56 % z přítomného počtu hlasů

proti hlasovali akcionáři mající 0 % z přítomného počtu hlasů

hlasování se zdrželi akcionáři mající 0,42 % z přítomného počtu hlasů

Po oznámení výsledků hlasování zahajující valné hromadě přednesl návrh představenstva na volbu předsedy, zapisovatele, ověřovatelů zápisu a osob pověřených sčítáním hlasů. Představenstvo navrhlo za předsedu valné hromady pana Pavla Henzla, za zapisovatele pana Karla Kohouta, za ověřovatele zápisu pana Jiřího Matyáška a pana Jaroslava Hocha, za osoby pověřené sčítáním hlasů pana Antonína Králíka a pana Václava Novotného.

Zahajující upozornil valnou hromadu, 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.

Zahajující dále uvedl, že představenstvo zároveň navrhuje, aby se o těchto návrzích hlasovalo en bloc.

Poté se zahajující zeptal, zda byl předložen jiný písemný či ústní návrh, protinávrh nebo požadavek na vysvětlení k přednesenému návrhu na volbu funkcionářů valné hromady.

Žádný jiný písemný či ústní návrh, protinávrh nebo požadavek na vysvětlení k přednesenému návrhu nebyl předložen.

Zahajující uvedl, že podle údajů od osob prozatímně 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 akcionáři, kteří mají akcie se jmenovitou hodnotou, jež představuje úhrnem 63,92 % základního kapitálu banky.

Zahajující 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.

Zahajující 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.

Zahajující následně vyzval k oddělení hlasovacího lístku s pořadovým číslem hlasovacího kola 2 a následnému vhození zeleného, červeného nebo žlutého hlasovacího lístku do hlasovací urny. Současně požádal osoby prozatímně pověřené sčítáním hlasů, aby se ujaly svých funkcí a podaly u zprávu o ukončení sběru hlasovacích lístků.

Osoby prozatímně pověřené sčítáním hlasů oznámily ukončení hlasování.

Po ukončení hlasování oznámil zahajující předběžné výsledky hlasování o usnesení druhém vyjádřené v procentu hlasů takto: pro více než 94,56 % hlasů přítomných akcionářů.

Zahajující dále konstatoval, že usnesení druhé bylo přijato potřebnou nadpoloviční většinou hlasů a výsledek hlasování bude sdělen přítomným akcionářům v dalším průběhu jednání řádné valné hromady.

Konečné procentuelní výsledky hlasování o usnesení druhém byly vyhlášeny a přečteny z listiny převzaté od osob pověřených sčítáním hlasů předsedou valné hromady v průběhu valné hromady takto :

pro schválení hlasovali akcionáři mající 99,95 % z přítomného počtu hlasů

proti hlasovali akcionáři mající 0 % z přítomného počtu hlasů

hlasování se zdrželi akcionáři mající 0,04 % z přítomného počtu hlasů

Zahajující pak předal řízení řádné valné hromady jejímu zvolenému předsedovi panu Pavlu Henzlovi a požádal všechny zvolené funkcionáře valné hromady, aby se ujali svých funkcí.

Předseda valné hromady pan Pavel Henzl se ujal řízení valné hromady ve 13.24 hod.

Program valné hromady pokračoval na základě schváleného pořadu jednání projednáváním bodu č. 3, kterým bylo - **Schválení zprávy představenstva o podnikatelské činnosti banky a stavu jejího majetku za rok 2006.**

Předseda valné hromady upozornil akcionáře, že Zpráva představenstva o podnikatelské činnosti banky je součástí Výroční zprávy Komerční banky, a. s., za rok 2006, kterou akcionáři obdrželi společně s materiály pro jednání dnešní valné hromady. Součástí Výroční zprávy je rovněž Řádná účetní závěrka za rok 2006, Konsolidovaná účetní závěrka za rok 2006 a Zpráva o vztazích mezi propojenými osobami za rok 2006.

Předseda valné hromady poté 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 informoval akcionáře takto:

„Uplynulý rok se opětovně vyznačoval dynamickým vývojem české ekonomiky. Tempo růstu hrubého domácího produktu v roce 2006 dosáhlo 6,1 %, což představuje stejnou míru růstu, jaká byla zaznamenána v roce 2005. Tento pravidelný růst české ekonomiky znovu kontrastoval s poměrně menší výkonností jiných evropských ekonomik. Tempo růstu v roce 2006 bylo z velké míry důsledkem vnitřní poptávky a novým nárůstem spotřeby domácností.

Podstatné zlepšení situace na trhu práce spojené s mírnou inflací umožnilo značný růst disponibilních prostředků domácností. Současně také české domácnosti více využívaly půjčky pro financování nemovitostí a spotřebního zboží. Z těchto důvodů v roce 2006 došlo k nárůstu půjček pro osoby o 28,6 %. I přes tento růst míra zadluženosti v České republice zůstává nadále nižší než je průměr v Evropské unii. Ke konci roku 2006 podíl celkové sumy úvěrů na hrubém národním produktu v České republice dosahoval hodnoty 44 % oproti 70 až 110 % v zemích Euro zóny. Celková zadluženost českých domácností přitom představuje 16,5 % hrubého národního produktu. Komerční banka, a. s., dokázala využít tohoto příznivého vývoje českého hospodářství, aby zaznamenala značný rozvoj svých aktivit během roku 2006.

Celkově v průběhu roku 2006 vklady vzrostly o 8 % a úvěry klientům se zvýšily o více než 21 %. Tento nárůst byl především patrný na trhu pro fyzické osoby, kde došlo k nárůstu hypotečních úvěrů o 32 %, spotřebitelských úvěrů o 27 % a úvěrů poskytovaných naší specializovanou dceřinou společností Modrá pyramida stavební spořitelna, a. s., o 27 %. Ve stejném období počet aktivních platebních karet dosáhl 1,5 milionů kusů a počet aktivovaných kreditních karet překročil 170 000 kusů.

V roce 2006 Komerční banka, a. s., pokračovala v rozšiřování svých činností, a to díky netto akvizici 48 000 nových klientů (nárůst 4 %) a to zvláště se zaměřením na fyzické osoby. Z tohoto pohledu bych rád zdůraznil dynamický nárůst účtů pro děti a účtů pro studenty - Gaudeamus 2.

Také specializované dceřiné společnosti Komerční banky, a. s., zaznamenaly dobré výsledky v oblasti získávání nových klientů. Jedná se zvláště o případ Modré pyramidy stavební spořitelny, a. s., s portfoliem 805 000 klientů koncem roku 2006, z nichž okolo 600 000 nejsou klienty Komerční banky, a. s., ale také naši dceřiné společnosti Penzijní fond KB, a. s., s 417 000 klientů, z nichž více než 300 000 nejsou klienty Komerční banky, a. s., a nebo dceřiné společnosti pro spotřebitelské půjčky ESSOX, s. r. o., s více než 160 000 aktivních klientů.

Celkově po odečtení společných klientů měla skupina Komerční banky, a. s., na konci roku 2006 ve svém portfoliu asi 2,5 milionů klientů fyzických osob.

S cílem podpořit tento vývoj banky a z důvodů reagování na demografický vývoj v České republice jsme v roce 2006 otevřeli 19 nových prodejních míst. Tyto nové pobočky s dvěmi nebo třemi pracovníky jsou umístěny především v nově vzniklých čtvrtích velkých aglomerací, především v Praze a v nových obchodních nákupních střediscích. Současně jsme přemístili čtyři pobočky ve snaze, přiblížit se ke klientům. V závěru roku 2006 síť prodejních míst Komerční banky, a. s., představovala 378 poboček. Chtěl bych připomenout, že naším cílem je dosáhnout počtu 400 prodejních míst v roce 2008. Klienty z řad středně velkých podniků a obcí obsluhuje 35 regionálních center a počátkem roku 2007 došlo k vytvoření čtyř nových obchodních divízi (z toho jedna na Moravě) určených pro velké podniky.

Jeden z klíčových ukazatelů banky - křížový prodej ukazuje na značnou popularitu a využívání našich produktů a to, že dobře odpovídají potřebám klientů. U fyzických osob došlo ke zvýšení počtu produktů připadajícího na jednoho klienta z 4,94 produktů k jednomu běžnému účtu v roce 2005 na 5,23 produktů k jednomu běžnému účtu koncem roku 2006.

Akvizice 60 % podílu v Modré pyramidě stavební spořitelně, a. s., za více než 4 miliardy Kč představovala významné strategické rozhodnutí v roce 2006 pro Komerční banku, a. s.. Jsme toho názoru, že tato akvizice představuje vynikající příležitost pro rozvoj naší skupiny. Modrá pyramida stavební spořitelna, a. s., má k dispozici rozsáhlou síť zkušených a motivovaných prodejců, kteří budou nadále distribuovat tradiční produkty této společnosti spojené se stavebním spořením. Současně Modrá pyramida stavební spořitelna, a. s., bude mít možnost od druhého pololetí 2007 rozšířit svojí obchodní nabídku o další produkty skupiny Komerční banky, a. s.. Současně tato akvizice Modré pyramidy stavební spořitelny, a. s., musí umožnit Komerční bance, a. s., oslovit více než 600 000 nových klientů, což je pro nás zcela klíčové. Jakmile to bude možné a zajímavé pro obě společnosti, máme v úmyslu přistoupit k propojení organizace a nákladů mezi Modrou pyramidou stavební spořitelnou, a. s., a Komerční bankou, a. s.. Kromě výměny zaměstnanců mezi oběma společnostmi, ke kterým docházelo od počátku roku 2006, je možné uvést i další příklady. Bylo vytvořeno druhé Telefonní centrum ve Zlíně, které je určeno nejenom pro aktivity Komerční banky, a. s., ale i Modré pyramidy stavební spořitelny, a. s., včetně aktivit dalších dceřiných společností skupiny Komerční banky, a. s..

Dobré obchodní výsledky Komerční banka, a. s., v roce 2006 se také příznivě projevují ve finančních výsledcích tohoto období. Poprvé jsme se rozhodli zveřejnit výsledky ve formě konsolidovaných výsledků za celou skupinu Komerční banky, a. s., to znamená výsledky za Komerční banku, a. s., ESSOX, s. r. o., Factoringu KB, a. s., Komerční banku Bratislava, a. s., Modrou pyramidu stavební spořitelnu, a. s. a Penzijního fond Komerční banky, a. s.. Jsem přesvědčen, že tento konsolidovaný pohled lépe odpovídá našemu obchodnímu modelu a odráží výsledky spolupráce uvnitř skupiny. Z tohoto pohledu se čistý zisk skupiny zvýšil meziročně o 2,3 % a překročil hodnotu 9,1 miliard Kč. Je nutné ale upozornit, že v roce 2005 byly finanční výsledky pozitivně ovlivněny některými transakcemi, které se neopakují. Pokud vyloučíme tyto neopakující se operace, nárůst představuje 18 %, což je největší nárůst zaznamenaný od roku 2002. Tyto výsledky jsou důsledkem rozvoje obchodních aktivit popsaných výše, ale také díky efektivnosti činnosti celé banky a pozornosti věnované řízení rizika.

Podrobnější informace, které se týkají finančních výsledků banky, budou prezentovány panem Phillipe Rucheton po mém vystoupení.

Na závěr mi dovoluji, abych představil základní směry našeho plánu rozvoje pro následující roky. Naše strategie je strategií velké universální banky přítomné na všech trzích jak pro fyzické osoby, tak pro všechny typy podniků, která je schopna rozvíjet obchodní synergie a sdílení v oblasti nákladů a organizace se všemi dceřinými společnostmi v rámci skupiny jak v České republice, tak i ve Slovenské republice.

Z tohoto důvodu budeme nadále zdůrazňovat trvalou spolupráci s našimi klienty se zvláštním důrazem na kvalitu a transparentnost v naší každodenní činnosti. Jak již bylo několikrát řečeno, jeden z našich hlavních cílů je rozšíření našeho klientského portfolia cestou získávání nových klientů s cílem, abychom byli lépe konkurenceschopní na retailovém trhu vůči našim hlavním konkurentům – České spořitelně a Československé obchodní bance, kteří v současné době mají větší klientskou základnu než Komerční banka, a. s. Pro tento účel má zásadní význam spolupráce s našimi dceřinými společnostmi a v tomto kontextu především s Modrou pyramidou stavební spořitelnou, a. s.

Prioritou nadále zůstává prodej úvěrů a především hypoték v segmentu fyzických osob. Rozvoj distribuční sítě, jak již jsem připomínal, s cílem vytvořit 400 obchodních míst v roce 2008 a zlepšení nabídky produktů a služeb je pro nás také stěžejní úkol. Na trhu podnikatelů a podniků je naším cílem udržení prvního místa na trhu a našich podílů cestou rozšíření nabídky produktů především v oblasti investičního bankovníctví a také prostřednictvím specializovaných společností skupiny Komerční banky, a. s., a skupiny Sociétés Générale. Dále jde také o využití nového útvaru určeného pro služby velkým podnikům, který byl vytvořen počátkem roku 2007 a který řídí pan Jan Juchelka. Současně chceme pokračovat v dobré provozní efektivnosti, udržet tento ukazatel pod 50 % a pokračovat v obezřetném řízení rizik.

Jak můžete konstatovat, stanovili jsme si náročné cíle, kterých můžeme dosáhnout jedině ve spolupráci se všemi zaměstnanci skupiny Komerční banky, a. s.. Proto také budeme dále podporovat aktivní politiku lidských zdrojů. Důvěra našich klientů a našich akcionářů má pro nás velký význam, aby se podařilo dosáhnout stanovených cílů. A proto bych Vám chtěl také poděkovat za Vaší důvěru a loajálnost a těším se na naši budoucí spolupráci.“

Současně s přednášeným komentářem byly akcionářům na plátno umístěné v jednacím sále promítány příslušné související údaje.

Předseda valné hromady poděkoval předsedovi představenstva a generálnímu řediteli panu Laurent Goutard za přednesený komentář.

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

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

Žádný jiný písemný či ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh či protest k tomuto bodu pořadu jednání nebyl předložen.

Předseda valné hromady 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 se jmenovitou hodnotou, jež představuje úhrnem 63,92 % základního kapitálu banky.

Předseda valné hromady 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 2006 předloženou a přednesenou představenstvem.

Předseda valné hromady 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. Současně požádal osoby pověřené sčítáním hlasů, aby se ujaly svých funkcí a podaly u zprávu o ukončení sběru hlasovacích lístků.

Osoby pověřené sčítáním hlasů oznámily ukončení hlasování.

Předseda valné hromady po ukončení hlasování konstatoval, že usnesení třetí bylo zatím přijato 98,19 % hlasů přítomných akcionářů a výsledek hlasování bude sdělen přítomným akcionářům v dalším průběhu valné hromady a bude obsažen v zápise z jednání valné hromady.

Konečné výsledky hlasování o usnesení třetím byly vyhlášeny a přečteny z listiny převzaté od osob pověřených sčítáním hlasů předsedou valné hromady v průběhu valné hromady takto :

pro schválení hlasovali akcionáři mající 98,64 % z přítomného počtu hlasů

proti hlasovali akcionáři mající 0 % z přítomného počtu hlasů

hlasování se zdrželi akcionáři mající 1,36 % z přítomného počtu hlasů

Předseda valné hromady následně přistoupil k projednávání dalšího bodu č. 4 pořadu jednání valné hromady, kterým bylo **Projednání řádné účetní závěrky s návrhem na rozdělení zisku za rok 2006 a konsolidované účetní závěrky za rok 2006.**

Předseda valné hromady upozornil akcionáře, že materiál k tomuto bodu obdrželi při prezenci jako materiál č. 2, 3, a 4 a dále obdrželi Výroční zprávu. Hlasování proběhne v rámci bodu 6, 7 a 8.

Předseda valné hromady dále připomněl, že řádná účetní závěrka, konsolidovaná účetní závěrka a zpráva o vztazích mezi propojenými osobami byly pro akcionáře od 23. března 2007 k nahlédnutí v sídle banky a dnes je akcionáři mají k dispozici 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 požádal místopředsedu představenstva společnosti pana Philippe Rucheton o přednesení komentáře k tomuto bodu pořadu jednání.

Místopředseda představenstva společnosti pan Philippe Rucheton okomentoval prezentaci promítanou v čele jednacího sálu takto:

„Dovolte mi představit výsledky roku 2006. Bude to poprvé, jak už říkal pan Goutard, kdy budu komentovat konsolidované výsledky za celou skupinu KB. Bude to také poprvé, kdy budu komentovat výsledky po akvizici Modré pyramidy stavební spořitelny, a. s., ke které došlo na začátku října roku 2006. Od této doby nabyla naše skupina jiné dimenze a konsolidované výsledky ukazují postavení a význam naší skupiny.

Obecně výsledky roku 2006 potvrzují naše schopnosti zajistit kladný vývoj celkových výnosů a současně mít i pod kontrolou provozní náklady. Navýšení čistých provozních výnosů o 7,3 % a mírný nárůst provozních nákladů o 2,3 % svědčí tedy o dobrém výsledku, kdy provozní zisk se zvýšil o 12 %. Je to vynikající výsledek. Náklady na rizika vypadají vysoká, nicméně je to pouze zdánlivé, protože zde nedošlo k rozpuštění rezervy, byla to tedy rezerva všeobecná, tak jak tomu bylo v případě předchozích let a zejména k tomu došlo v roce 2005. V důsledku toho náklady na rizika jsou ve výši 43 bodů a je to tedy velice mírný nárůst a tento nárůst je běžně spojen se vzrůstajícím objemem spotřebitelských úvěrů, zejména u společnosti ESSOX, s. r. o. Tyto spotřebitelské úvěry jsou v průměru mnohem rizikovější než úvěry velkým podnikům.

Podářilo se nám tedy lépe než jsme čekali, kompenzovat rozpuštění všeobecné rezervy a dokázali jsme vytvořit čistý zisk 9,1 miliard Kč, což je nárůst o 2 % oproti roku 2005. Mezi finančními ukazateli bych chtěl podtrhnout zejména zlepšení poměru nákladů k výnosům, které dosáhlo 47 %. Je to tedy velice nízká úroveň a znamená to, že nás to staví mezi nejlepší banky v Evropě. Dalším ukazatelem je pokles kapitálové přiměřenosti, která se dostala pod 12 % nebo těsně nad 12 % a je to číslo, které odráží i náš podřízený dluh o velikosti 6 miliard Kč. Když se podíváme na ukazatel TIR 1, který je vypočítaný podle standardu ČNB a je bez tohoto dluhu, můžeme vidět, že na konci roku 2006 dosáhl hodnoty 10,6 %. Chtěl bych ještě podotknout, jak jsem se již několikrát zmínil, že tedy tento poměr TIR 1 vykazuje číslo, které je pro analytiku rozumné, které je přiměřené a umožňuje nám dobře čelit rizikům, které se mohou vyskytnout na českém trhu.

Nárůst čistých provozních výnosů byl způsoben především nárůstem úrokových marží a především úroků z úvěrů. Pan Goutard se o tom již zmínil, je to tedy naše portfolio, které je za to velice odpovědné. Dále na výsledky mělo vliv, že jsme působili ve velmi silném konkurenčním prostředí českého trhu a museli jsme tedy na úvěrové operace snížit marže. Nicméně naštěstí se tento pokles projevil pouze částečně a pouze částečně snížil dopad navýšení objemu úvěrů a proto úroková marže v důsledku toho nakonec narůstala. Tato konkurence se odráží i pokud jde o příjmy z poplatků a provizí, které jak se můžete přesvědčit jsou víceméně stabilní a došlo zde k mírnému nárůstu o 0,4 %. Je zde i silnější tlak ze strany našich klientů, kteří používají internetové nebo telefonické bankovníctví a to je také doprovázeno velmi mírným nárůstem z provizí a poplatků. Toto se tedy odráží i v celkových provozních nákladech.

Dalším zdrojem našich čistých bankovních výnosů jsou příjmy, které pocházejí z různých finančních nástrojů. Je to číslo které zůstává víceméně stabilní a rád bych to ještě okomentoval.

Řekl bych, že činnost investičního bankovníctví - přibližně 5 % našich příjmů - je spojena s určitými riziky jako v případě tradingu, cizoměnových operací apod. Na druhé straně když jde o prodejní činnost, tzn. prodeje produktů našim klientům, tak tam je stupnice značně široká, například velká část naší marže pochází z prodeje derivovaných produktů. To nám tedy umožňuje pokrýt směnná rizika, což jsou záležitosti, o které se řada našich klientů zajímá. Rizika fluktuace české koruny jsou totiž pro naše klienty značně významná.

Pokud jde o naše náklady, tak náklady se zvýšily o 2,3 %, osobní náklady o 3,6 % a je to tedy první účetní období, kdy se navýšil průměrný počet zaměstnanců naší skupiny. To je mezi jiným spojeno s otevíráním nových poboček, jak o tom hovořil pan Goutard, a je to spojeno se situací pokud jde o rentabilitu. Nárůst počtu zaměstnanců byl ukončen a nyní se nacházíme ve fázi, kdy dochází k jeho snižování, protože se snažíme zvyšovat produktivitu. Na druhou stranu ale narůstá počet našich činností. Náklady na rizika, jak jsem se zmínil před chvílí, vypadají, že rostou, což je spojeno na jedné straně s neexistencí převodu z rezervy - rozpuštění rezervy.

A konečně, abychom mohli posoudit reálné tendence výsledků, je nutné odečíst, to co je neopakovatelné a jednorázové a co se váže k jediné a jednorázové operaci, jako byl zmiňovaný případ v provozních nákladech. Totéž se týká také výjimečných příjmů do našeho portfolia. A pokud tyto prvky odstraníme, protože jsou opravdu výjimečné a neopakují se, vidíme, že je zde skutečně velice dobrá dynamika růstu, která se ještě urychlila v roce 2006 a představuje více než 18 %. Znamená to, že rok 2006 byl opravdu vynikajícím rokem. Nelze zaručit, že tento vynikající růst bude pokračovat i v dalších letech, ale rok 2006 byl skutečně výjimečný a velmi úspěšný.

Pro Vás akcionáře je zvláště důležité znát nekonsolidované hospodářské výsledky. Komentář k těmto výsledkům by v podstatě opakoval to, co jsem již řekl o konsolidovaných výsledcích. Upozornil bych jenom na poslední řádku, která se týká průměrného počtu zaměstnanců v období. Poprvé se náš průměrný počet zaměstnanců v tomto období změnil a došlo k nárůstu, což bylo způsobeno především zvýšeným počtem nových obchodních míst. Tento nárůst činil 2,2 %.

Ještě bych se chtěl vyjádřit k návrhu dividend. Dividendy jsou představenstvem navrženy ve výši 150,- Kč na jednu akcii. Na grafu vidíte znázorněn historický vývoj dividend. Vidíte, že v roce 2006 (dividendy za rok 2005) jsme přistoupili na to, že jsme vyplatili velmi vysoké dividendy. Bylo to výjimečné a na tuto skutečnost jsme upozorňovali. Za rok 2005 jsme distribuovali více než činil roční výsledek. Tento rok ovšem 150,- Kč představuje 65 % celkového výsledku a je to číslo které je významné. Domníváme se že to je rozumná výše a že také odráží snahu o kapitalizaci naší banky. Už jsem se před chvílí zmínil o tom, jak vysoká byla dividenda za rok 2005. Koupili jsme ale Modrou pyramidu stavební spořitelnu, a. s., což mělo dopad na snížení vlastního kapitálu a v roce 2006 jsou zde určité dopady. Domníváme se ale, že 150,- Kč na jednu akcii je rozumná úroveň. Byli bychom rádi kdyby akcionáři přistoupili na tyto dividendy, protože tak to bude znamenat, že v jednom měsíci rozdělíme 5 701 mil Kč.“

Pokud máte dotazy jsem připravený je odpovět.“

Předseda valné hromady poděkoval panu Philippe Rucheton za přednesený komentář a zeptal se, zda byl předložen nějaký písemný požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh či protest k tomuto bodu pořadu jednání.

Předseda valné hromady oznámil, že obdržel z informačního střediska písemný požadavek na vysvětlení od akcionáře Radka Honzajka, který přečetl takto:

„Kolik, tedy v jaké výši, je majetek v současnosti připadající na 1 akcii společnosti KB?“

Na tento požadavek na vysvětlení reagoval místopředseda představenstva pan Philippe Rucheton takto:

„Rozumím té otázce: Jaká je výše čistých aktiv připadající na jednu akcii? Čistá aktiva ke konci roku 2006 představují 56,6 miliard Kč. Po vydělení počtem akcií je to 1436,- Kč na akcii. Počítali jsme konsolidované účty.“

Předseda valné hromady přečetl další požadavek na vysvětlení od akcionáře Radka Honzajka: „Jaká je výše peněz po letošním přidělu do rezervního fondu?“

Na tento požadavek na vysvětlení reagoval předseda valné hromady takto:
„Je to 2.982.763.564,- Kč.“

Předseda valné hromady dále vznesl dotaz, zda má někdo nějaký ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh či protest k tomuto bodu pořadu jednání.

Vystoupil akcionář, který se představil jako Kubát, a zeptal se:

Dotaz č. 1 :

„Ve výroční zprávě na straně 53 jsou informace o dceřiné společnosti ESSOX, s. r. o., která je dle výše základního kapitálu největší dceřinou společností. Je pozoruhodné, že její výsledek je záporný. Jaké pohledávky má tato společnost ke konci roku 2006, jaká byla provedena korekce opravné položky k těmto pohledávkám a tudíž jaké pohledávky jsou po této korekci?“

Dotaz č. 2 :

„Dále na straně 72 je nekonsolidovaná rozvaha k 31. prosinci 2006 a je tady souhrnná položka - emisní ažio, rezervy a fondy ve výši 29.640.000.000,- Kč. Došlo k poklesu proti předchozímu roku zhruba o 2 mld. Žádám o rozklíčování této souhrnné položky na emisní ažio, rezervní položky a fondy.“

Dotaz č. 3 :

„Třetí dotaz se týká strany 104, kde je v bodě 35 základní kapitál uváděn stav vlastních akcií jednak koncem roku 2005 a jednak koncem roku 2006. Když podělím počty pořizovací cenou, vychází mi, že v roce 2005 byly nakupovány cca. za 3.500,- Kč a v roce 2006 za cca. 2.777,- Kč. Mne by zajímalo v jakém rozpětí - minimum a maximum byly tyto akcie v roce 2006 pořizovány?“

Dotaz č. 4 :

„Jaký nerozdělený zisk byl k 31. 12. 2006?“

Na dotazy akcionáře odpovídal místopředseda představenstva pan Philippe Rucheton.

Odpověď na dotaz č. 1 :

„První otázka se týkala společnosti ESSOX, s. r. o.. Je to společnost zaměřená na spotřebitelské úvěry, je to společnost, kterou jsme odkoupili a poté zfúzovali s další společností, kterou jsme založili. Společnost ESSOX, s. r. o., se rozvíjí úžasným způsobem. V současné době představuje jedničku ve spotřebitelských úvěrech a ztráty, o kterých hovoříte, neboli záporný hospodářský výsledek jsou nižší než jsme plánovali a jsou v rámci plánovaného rozvoje této dceřiné společnosti. Plán jejího rozvoje předpokládá, že bude zisková již od letošního roku a tato ziskovost poroste i v následujících letech. Společnost ESSOX, s. r. o., je zářný příklad rozvoje a ziskovosti. Je zcela přirozené, že společnost, která prochází explozivním rozvojem zaznamenává v prvním roce určité ztráty, které ale nejsou veliké. Zmiňoval jste se o pohledávkách a já to chápu tak, že Komerční banka, a. s., financuje pochopitelně ESSOX, s. r. o.. Pokud společnost ESSOX, s. r. o., poskytuje úvěry její zdroje se omezují na vlastní kapitál, ale zbytek si musí půjčit. Jak víte, v Komerční bance, a. s., máme přebytky volných zdrojů, protože máme daleko více vkladů než úvěrů. A tak to děláme tak, že tyto dceřiné společnosti, jako je společnost ESSOX, s. r. o., nebo faktoringové či leasingové společnosti, financujeme. Z tohoto důvodu máme také pohledávky u společnosti ESSOX, s. r. o.. Ale nemáme žádné pochybnosti, pokud jde o kvalitu těchto pohledávek a kvalitu samotné společnosti. Z tohoto důvodu jsme nevytvářeli rezervy na pohledávky u společnosti ESSOX, s. r. o., protože nemáme pochybnost, že tyto úvěry budou splaceny.“

Odpověď na dotaz č. 2 :

„Další otázka se týkala snížení kapitálové položky. Před chvílí jsem říkal, že jsme v loňském roce vyplatili na dividendách více než činil roční hospodářský výsledek. Není tedy nic neobvyklého, že toto vede k poklesu vlastního jmění. Samozřejmě v současné době máme výsledky hospodaření uvedeného období, kdy dojde k nárůstu, ale v určitém okamžiku musí dojít k poklesu vlastních prostředků.“

Odpověď na dotaz č. 3 :

„Co se týká nákupu vlastních akcií, to je záležitost, o které se bude ještě hovořit při projednávání dalšího bodu programu, který se týká tohoto nákupu. Budete požádáni o obnovení povolení z loňského roku, abychom mohli vykupovat naše akcie do 10 % v rámci určitého rozpětí. V loňském roce jsem měl příležitost říci a bude to platit i v tomto roce, že neexistuje plán na nákup vlastních akcií. Nestanovili jsme si cíl, že budeme nakupovat např. 5 % našeho kapitálu nebo že chceme mít takový nebo jiný typ vlastních akcií. Pokud ale v určitém okamžiku nastane to, co bychom mohli považovat za odchylku trhu, to znamená, že dochází k poklesu hodnoty akcií, kterou my nepovažujeme za ekonomicky opodstatněnou, máme na základě vašeho povolení možnost nákupu vlastních akcií. Není to plán, ale možnost využít příležitosti k této akci. Čísla, která jste uvedl, jsou průměrná cena akvizice v roce 2006. Jak jsem již řekl, v určitém období akcie Komerční banky, a. s., poklesly z nějakých příčin, které nám připadaly bezdůvodné, a tehdy jsme se domnívali, že je vhodné akcie koupit a ponechat si je. Čili je zde rozpětí 2000 – 4500 Kč, ale neexistuje žádný přesný plán.“

Odpověď na dotaz č. 4 :

„Pokud jde o poslední otázku, týkající se nerozděleného zisku 2006, tam si nejsem zcela jist, zda jsem pochopil tuto otázku přesně. Ale v návrhu usnesení je tabulka návrhu rozdělení zisku v roce 2006 mezi rezervy, dividendy a zbytek, který bude samozřejmě znovu investován.“

Předseda valné hromady poděkoval panu Philippe Rucheton za odpovědi na přednesené dotazy a zeptal se, zda-li ještě někdo má písemný či ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání.

Žádný jiný písemný či ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh či protest k tomuto bodu pořadu jednání nebyl předložen.

Předseda valné hromady následně přistoupil k projednávání dalšího bodu č. 5 pořadu valné hromady, kterým bylo **Vyjádření dozorčí rady k řádné účetní závěrce za rok 2006, k návrhu na rozdělení zisku za rok 2006 a vyjádření ke konsolidované účetní závěrce za rok 2006, 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** a požádal předsedu dozorčí rady pana Didier Alix o přednesení vyjádření dozorčí rady.

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

„Vážení akcionáři, dámy a pánové,

z pověření dozorčí rady Komerční banky, a. s., před Vás předstupuji, abych přednesl vyjádření dozorčí rady k řádné účetní závěrce za rok 2006, návrhu na rozdělení zisku za rok 2006, konsolidované účetní závěrce za rok 2006, 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 26. dubna minulého roku až 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 2006 dle mezinárodních účetních standardů pro finanční výkaznictví (IFRS) a konsolidovanou účetní závěrku k 31. prosinci 2006 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 2006 a na základě vyjádření externího auditora konstatuje, že účetní záznamy a další 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 další 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 Audit, s. r. o., 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 2006 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 2006 a vzhledem k tomu, že návrh na rozdělení zisku odpovídá právním předpisům a stanovám banky, doporučuje dozorčí rada valné hromadě, aby schválila návrh na jeho rozdělení tak, jak bylo navrženo představenstvem banky.

Dozorčí rada přezkoumala Zprávu o vztazích mezi propojenými osobami v roce 2006 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 2006 do 31. prosince 2006 žádná újma v souvislosti se smlouvami a dohodami uzavřenými mezi propojenými osobami.

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

Dozorčí rada byla v uplynulém období průběžně informována o činnosti banky. Byly jí pravidelně předkládány zprávy a analýzy. Dozorčí rada zejména vyhodnotila funkčnost a efektivnost vnitřního řídicího a kontrolního systému banky. Dozorčí rada konstatovala, že vnitřní řídicí a kontrolní systém banky je funkční a stabilní, i když stále existuje prostor pro jeho další kontinuální zlepšování. Dozorčí rada věnovala také pozornost zavádění kontroly prvního stupně v bance, včetně její úpravy ve vnitřních předpisech, sledovala také připravenost banky na nový systém výpočtu a řízení kapitálu Basel II, kterým se bude banka řídit od roku 2008, vyjádřila své souhlasné stanovisko ke strategickému plánu vnitřního auditu na období 2007 - 2010 a ročnímu plánu činnosti vnitřního auditu a byla informována o základních principech pro řízení rizika compliance. Dozorčí rada dále vyjádřila své stanovisko k výběru externího auditora společnosti Deloitte. Dozorčí radě bylo také adresováno 7 stížností a podnětů, které řádně prošetřila a sledovala přijaté závěry a opatření učiněná představenstvem 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 řízení potencionálních podmínek rizik banky, jako je například vzrůstající riziko vyplývající z některých retailových aktivit banky. Velkou pozornost věnoval výbor pro audit transformaci útvaru interního auditu v bance, a to včetně mapování rizik a implementaci nové metodiky. Podrobně se seznamoval s výsledky auditů a kontrolních šetření, které prováděl v uplynulém období útvar interního auditu i s přijatými nápravnými opatřeními. Průběžně 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 celou řadu otázek z oblasti personální politiky banky, odměňování jejích zaměstnanců a dával dozorčí radě v rámci své působnosti různá 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 jednotlivá rozhodnutí.

Dozorčí rada zvolila dne 26. dubna 2006 na návrh výboru pro odměňování a personální otázky pana Christian Poirier členem výboru pro audit.

Od loňské valné hromady došlo ke změně v představenstvu. Dozorčí rada dne 26. dubna 2006 zvolila s účinností od 1. července 2006 členem představenstva pana Jana Juchelku.

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., stejně tak se zabývala efektivností 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 poděkoval předsedovi dozorčí rady panu Didier Alix za přednesený komentář a dotázal se, zda-li byl předložen nebo je předkládán písemný požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání.

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

Žádný jiný písemný či ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh či protest k tomuto bodu pořadu jednání nebyl předložen.

Předseda valné hromady poté přistoupil k bodu č. 6 pořadu jednání valné hromady, kterým bylo **Schválení řádné účetní závěrky za rok 2006.**

Předseda valné hromady uvedl, že akcionáři vyslechli komentář místopředsedy představenstva společnosti pana Philippe Rucheton k tomuto bodu v rámci bodu 4, podklad pro schválení obdrželi jako materiál č. 2 a obdrželi také Výroční zprávu.

Předseda valné hromady dále informoval, 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 se jmenovitou hodnotou, jež představuje úhrnem 63,91 % základního kapitálu banky.

Předseda valné hromady 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 2006 ve znění obsaženém ve výroční zprávě Komerční banky, a. s., za rok 2006.

Předseda valné hromady 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. Současně požádal osoby pověřené sčítáním hlasů, aby se ujaly svých funkcí a podaly mu zprávu o ukončení sběru hlasovacích lístků.

Předseda valné hromady po ukončení hlasování přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení čtvrtém vyjádřené v procentu hlasů takto: zatím pro 95,28 % hlasů přítomných akcionářů.

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

Konečné procentuelní výsledky hlasování o usnesení čtvrtém byly vyhlášeny a přečteny z listiny převzaté od osob pověřených sčítáním hlasů předsedou valné hromady v průběhu valné hromady takto :

**pro schválení hlasovali akcionáři mající 98,2 % z přítomného počtu hlasů
proti nehlasoval nikdo
hlasování se zdrželi akcionáři mající 1,8 % z přítomného počtu hlasů**

Předseda valné hromady poté přistoupil k bodu č. 7 pořadu jednání valné hromady, kterým bylo Rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2006 a informoval valnou hromadu, 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. 3.

Předseda valné hromady dále oznámil, 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 se jmenovitou hodnotou, jež představuje úhrnem 63,91 % základního kapitálu banky.

Předseda valné hromady 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 2006 v celkové výši 8 747 497 842,61 Kč takto:

Příděl do rezervního fondu	437 374 892,13 Kč
Dividendy	5 701 477 800,00 Kč
Zůstatek do nerozděleného zisku minulých let	2 608 645 150,48 Kč

Výše dividendy přepočtené na jednu akcii činí 150,- Kč před zdaněním. Nárok na dividendu má akcionář, který je majitelem akcie Komerční banky, a. s., s ISIN CZ0008019106 ke dni 25. května 2007. Dividenda se stává splatnou ke dni 25. června 2007.

Valná hromada rozhodla, že část zisku za rok 2006 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. 25. 5. 2007.

Předseda valné hromady 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. Současně požádal osoby pověřené sčítáním hlasů, aby se ujaly svých funkcí a podaly u zprávu o ukončení sběru hlasovacích lístků.

Předseda valné hromady po ukončení hlasování přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení pátém vyjádřené v procentu hlasů takto: zatím pro 98,47 % hlasů přítomných akcionářů.

Předseda valné hromady konstatoval, že usnesení páté bylo přijato potřebnou nadpoloviční většinou hlasů a výsledek hlasování bude sdělen přítomným akcionářům v dalším průběhu valné hromady a bude obsažen v zápise z jednání valné hromady.

Konečné procentuelní výsledky hlasování o usnesení pátém byly vyhlášeny a přečteny z listiny převzaté od osob pověřených sčítáním hlasů předsedou valné hromady v průběhu valné hromady takto

**pro schválení hlasovali akcionáři mající 98,66 % z přítomného počtu hlasů
proti hlasovali akcionáři mající 868 hlasů
hlasování se zdrželi akcionáři mající 0,43 % z přítomného počtu hlasů**

Předseda valné hromady poté přistoupil k bodu č. 8 pořadu jednání valné hromady, kterým bylo **Schválení konsolidované účetní závěrky za rok 2006** a informoval valnou hromadu, že akcionáři vyslechli komentář místopředsedy představenstva společnosti pana Philippe Rucheton v rámci bodu 4, podklad pro jednání obdrželi jako materiál č. 4 a také obdrželi Výroční zprávu.

Předseda valné hromady 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 se jmenovitou hodnotou, jež představuje úhrnem 63,91 % základního kapitálu banky.

Předseda valné hromady uvedl, že v informačním středisku je dotaz k rozdělení zisku – návrh od akcionáře pana Radka Honzajka, který po jeho obdržení přečetl takto:

„Do ruky se mi dostaly i vypracované návrhy usnesení dnešní valné hromady, svolané na dnes, tj. 25. dubna 2007. Tyto návrhy usnesení pro schválení na valné hromadě KB jsou velmi pěkně vypracovány a jsou přehledné pro minoritní akcionáře. Bylo by proto dobré je v následujících letech akcionářům přidávat k programu jednání valné hromady na počátku této hromady. **NÁVRH:** tyto návrhy usnesení přidávat i akcionářům na valné hromadě při prezentaci – zahájení.“

Předseda valné hromady uvedl, že tomuto návrhu se Komerční banka, a. s., pokusí vyhovět v příštích letech.

Předseda valné hromady 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 2006 ve znění obsaženém ve výroční zprávě Komerční banky, a. s., za rok 2006.

Předseda valné hromady 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. Současně požádal osoby pověřené sčítáním hlasů, aby se ujaly svých funkcí a podaly mu zprávu o ukončení sběru hlasovacích lístků.

Předseda valné hromady po ukončení hlasování přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení šestém vyjádřené v procentu hlasů takto: zatím pro 94,59 % hlasů přítomných akcionářů.

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

Konečné procentuelní výsledky hlasování o usnesení šestém byly vyhlášeny a přečteny z listiny převzaté od osob pověřených sčítáním hlasů předsedou valné hromady v průběhu valné hromady takto :

**pro schválení hlasovali akcionáři mající 98,58 % z přítomného počtu hlasů
proti hlasovali akcionáři mající 41 hlasů
hlasování se zdrželi akcionáři mající 1,42 % z přítomného počtu hlasů**

Po skončení hlasování vystoupil akcionář, který se představil jako akcionář číslo 40 pro účely této valné hromady, Ing. Pavel Dobranský a který uvedl:

„Chci požádat, abyste nečetli výsledky, když se hlasuje neboť nelze činit dva úkony najednou.“

Předseda valné hromady uvedl, že samozřejmě vyhoví této žádosti a napříště bude číst konečné výsledky předchozích hlasování, až po skončení probíhajícího hlasování.

Akcionář pan Ing. Pavel Dobranský následně požádal předsedu valné hromady o zopakování výsledků 5. kola.

Předseda valné hromady zopakoval konečné výsledky hlasovacího kola č. 5, takto:
pro hlasovalo 98,66 %
proti hlasovalo 868 hlasů
zdržel se 0,43 %

Akcionář pan Ing. Pavel Dobranský následně požádal předsedu valné hromady, aby výsledky přečetl konzistentněji – ne dvakrát v relativním a jednou v absolutním vyjádření.

Předseda valné hromady uvedl, že výsledky hlasování jsou zaokrouhlovány na dvě desetinná čísla, takže údaje jsou uváděné v procentech, ale pokud je ten údaj 0 %, což může znamenat, že pro něj hlasoval počet hlasů akcionářů, který je ve výsledcích nižší než 0,00 %, pak je uváděn konkrétní počet hlasů proti.

Akcionář pan Ing. Pavel Dobranský následně požádal předsedu valné hromady, aby četl výsledky v absolutním vyjádření.

Předseda valné hromady zopakoval výsledky hlasovacího kola č. 5 takto:
pro hlasovali akcionáři mající 23.935.018 hlasů
proti hlasovali akcionáři mající 868 hlasů
hlasování se zdrželi akcionáři mající 685 hlasů

Vystoupil další akcionář, který se nepředstavil a který uvedl:

„Těch 867 hlasů bylo 0,00 % a těch, co se nevyjádřili bylo 0,14 %?“

Předseda valné hromady uvedl, že se přešel, že se zdrželi hlasování akcionáři mající 103.361 hlasů, nehlasovali akcionáři mající 685 hlasů a akcionáři mající 219.527 hlasů odevzdali neplatné lístky.

Akcionář pan Ing. Pavel Dobranský požádal předsedu valné hromady, aby mu řekl celkové kvorum.

Předseda valné hromady uvedl, že vyjádřeno v celkové jmenovité hodnotě akcií náležejících akcionářům, přítomným při hlasování tohoto kola kvorum k 5. kolu bylo 12.129.729.500,- Kč základního kapitálu, což představuje 24.259.459 hlasů.

Předseda valné hromady poté přistoupil k bodu č. 9 pořadu jednání valné hromady, kterým bylo **Personální změny v dozorčí radě.**

K tomuto bodu pořadu jednání předseda valné hromady uvedl, že Komerční banka, a. s., dosud hledá vhodného kandidáta na funkci člena dozorčí rady, představenstvo banky nenavrhuje k tomuto bodu žádné usnesení.

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

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

Žádný jiný písemný či ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh či protest k tomuto bodu pořadu jednání nebyl předložen.

Akcionář pan Ing. Pavel Dobranský uvedl, že neslyšel vysvětlení dotazu od jeho kolegy a to proč je 685 hlasů 0,14 % a 868 hlasů je 0 %.

Předseda valné hromady konstatoval, že již řekl, že bylo odevzdáno 219.527 neplatných hlasů a že 685 hlasů nehlasovalo.

Akcionář pan Ing. Pavel Dobranský opět uvedl, že nerozumí tomu, proč je 685 hlasů 0,14 % a 868 hlasů 0 % .

Předseda valné hromady přečetl znovu celé výsledky 5. kola hlasování takto:
pro hlasovali akcionáři mající 23.935.018 hlasů, což představuje 98,66 % z přítomného počtu hlasů
proti hlasovali akcionáři mající 868 hlasů, což představuje 0,003 % z přítomného počtu hlasů
hlasování se zdrželi akcionáři mající 103.361 hlasů, což představuje 0,43 % z přítomného počtu hlasů
akcionáři mající 685 hlasů nehlasovali
akcionáři mající 219.527 hlasů odevzdali neplatné hlasovací lístky.

Předseda valné hromady poté přistoupil k bodu č. 10 pořadu jednání valné hromady, kterým bylo **Rozhodnutí o odměňování členů orgánů banky.**

Předseda valné hromady 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 se jmenovitou hodnotou, jež představuje úhrnem 63,9 % základního kapitálu banky.

Předseda valné hromady přednesl návrh usnesení takto:

U s n e s e n í s e d m é

Valná hromada schvaluje na návrh dozorčí rady nenárokovou část odměny (bonus) členů představenstva za rok 2006, tento bonus je uváděn v hrubé částce dle příslušné daňové legislativy.

Jméno	Bonus
Laurent Goutard	2 878 928,- Kč
Philippe Rucheton	2 123 378,- Kč

Didier Colin	2 073 391,- Kč
Peter Palečka	2 500 000,- Kč
Jan Juchelka	1 500 000,- Kč

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

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

Žádný jiný písemný či ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh či protest k tomuto bodu pořadu jednání nebyl předložen.

Předseda valné hromady 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 8 a následnému vhození zeleného, červeného nebo žlutého hlasovacího lístku do hlasovací urny. Současně požádal osoby pověřené sčítáním hlasů, aby se ujaly svých funkcí a podaly zprávu o ukončení sběru hlasovacích lístků.

Následně vystoupil akcionář, který se nepředstavil a který uvedl, že má být hlasováno s lístkem č. 7.

Předseda valné hromady uvedl, že nebyl podán návrh usnesení na volbu člena dozorcí rady, což mělo být kolo sedmé, takže nyní se o návrhu usnesení na odměňování představenstva bude hlasovat s hlasovacím lístkem s pořadovým číslem hlasovacího kola 8.

Po ukončení hlasování předseda valné hromady přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení sedmém vyjádřené v procentu hlasů takto: zatím pro 97 % hlasů přítomných akcionářů.

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

Konečné procentuelní výsledky hlasování o usnesení sedmém byly vyhlášeny a přečteny z listiny převzaté od osob pověřených sčítáním hlasů předsedou valné hromady v průběhu valné hromady takto :

pro schválení hlasovali akcionáři mající 97,01 % z přítomného počtu hlasů

proti hlasovali akcionáři mající 2,81 % z přítomného počtu hlasů

hlasování se zdrželi akcionáři mající 0,11 % z přítomného počtu hlasů

Předseda valné hromady poté přistoupil k bodu č. 11 pořadu jednání valné hromady, kterým bylo **Rozhodnutí o nabytí vlastních akcií** a upozornil akcionáře, že materiál k tomuto bodu obdrželi jako materiál č. 5 a informace k tomuto bodu jednání již přednesl místopředseda představenstva společnosti pana Philippe Rucheton.

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

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

Žádný jiný písemný či ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh či protest k tomuto bodu pořadu jednání nebyl předložen.

Předseda valné hromady 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 63,9 % základního kapitálu banky.

Předseda valné hromady poté přednesl návrh usnesení takto:

U s n e s e n í o s 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 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 9 a následnému vhození zeleného, červeného nebo žlutého hlasovacího lístku do hlasovací urny. Současně požádal osoby pověřené sčítáním hlasů, aby se ujaly svých funkcí a podaly mu zprávu o ukončení sběru hlasovacích lístků.

Po ukončení hlasování předseda valné hromady přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení osmém vyjádřené v procentu hlasů takto: zatím pro více než 99,44 % hlasů přítomných akcionářů.

Předseda valné hromady konstatoval, že usnesení osmé bylo přijato potřebnou nadpoloviční většinou hlasů a výsledek hlasování bude sdělen přítomným akcionářům v dalším průběhu valné hromady a bude obsažen v zápise z jednání valné hromady.

Akcionář pan Ing. Pavel Dobranský se zeptal, zda se mezi dvěma hlasováními změnilo kvorum?

Předseda valné hromady odpověděl, že kvorum se mění v průběhu valné hromady neustále, jak akcionáři přicházejí a odcházejí. Kvorum vyjádřené ve jmenovité hodnotě akcií – při hlasování s hlasovacím lístkem č. 6 - byli přítomni akcionáři mající akcie celkem o jmenovité hodnotě 12.126.923.500,- Kč a při hlasování s hlasovacím lístkem č. 8 byli přítomni akcionáři mající akcie celkem o jmenovité hodnotě 12.126.463.500,- Kč.

Konečné procentuelní výsledky hlasování o usnesení osmém byly vyhlášeny a přečteny z listiny převzaté od osob pověřených sčítáním hlasů předsedou valné hromady v průběhu valné hromady takto :

pro schválení hlasovali akcionáři mající 99,83 % z přítomného počtu hlasů

proti hlasovali akcionáři mající 0,001 % z přítomného počtu hlasů

hlasování se zdrželi akcionáři mající 0,15 % z přítomného počtu hlasů

Vzhledem k tomu, že byly projednány všechny body pořadu jednání, předseda valné hromady poděkoval na závěr akcionářům za jejich aktivní účast a uvedl, že zápis z jednání valné hromady bude vyhotoven do třiceti dnů.

Předseda valné hromady v 15.06 hod. řádnou valnou hromadu ukončil.

V Praze dne 15. května 2007

Pavel Henzl
předseda valné hromady

Karel Kohout
zapisovatel

Jiří Matyášek
ověřovatel zápisu

Jaroslav Hoch
ověřovatel zápisu

- Příloha č. 1: Protokol o stavu usnášeníschopnosti valné hromady
- Příloha č. 2: Seznam přítomných na valné hromadě
- Příloha č. 3: Materiály pro akcionáře k vybraným bodům pořadu jednání valné hromady (Materiály č. 1, 2, 3, 4, 5)
- Příloha č. 4: Protokoly o výsledcích hlasování
- Příloha č. 5: Oznámení o konání valné hromady
- Příloha č. 6: Požadavky na vysvětlení