

ZÁPIS

**z jednání řádné valné hromady (dále jen „valná hromada“)
Komerční banky, a. s.,
konané dne 26. dubna 2006 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 13.02 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.

Dále přítomným akcionářům představil místopředsedu představenstva pana Philippe Rucheton, členy představenstva pány Didier Colin a Petera Palečku a 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.

Valné hromadě dále představil notářku JUDr. Libuši Vildovou, 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, s.r.o., a oznámil, že zajištěním prezence a hlasováním byla představenstvem společnosti pověřena společnost CENTIN, a.s. Dále oznámil, že dle platného zákona o bankách byl pro dnešní prezenci akcionářů použit výpis z registru emitenta, který byl schválen Českou národní bankou.

Zahajující dále oznámil valné hromadě, v okamžiku zahájení valné hromady byli na valné hromadě přítomni akcionáři, kteří mají akcie v celkové jmenovité hodnotě představující úhrnem 64,39% základního kapitálu banky a vyhlásil, že dle platných stanov společnosti je valná hromada usnášeníschopná a způsobilá přijímat rozhodnutí a nebyl podán žádný protest proti výkonu hlasovacích práv.

Zahajující poté požádal akcionáře, aby si z důvodu jejich identifikace, připevnili na viditelné místo samolepku s logem 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 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

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 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, 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 a 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. Dále sdělil, že pravidla pro jednání valné hromady včetně způsobu hlasování na valné hromadě a právních podmínek výkonu hlasovacího práva upravují stanovy banky. Rovněž uvedl, že technika hlasování bude zopakována před každým hlasováním.

Zahajující vznesl dotaz, zda jsou nějaké návrhy, protinávry či požadavky na vysvětlení k předloženému jednacímu a hlasovacímu řádu.

Nebylo tomu tak.

Zahajující oznámil valné hromadě, že před vlastním hlasováním o předneseném návrhu byla valná hromada usnášenischopná, protože jsou přítomni akcionáři, kteří mají akcie v celkové jmenovité hodnotě představující 64,53 % základního kapitálu Komerční banky, a. s.

Zahajující přednesl níže uvedený návrh usnesení valné hromady.

Usnesení první

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

Zahajující upozornil valnou hromadu, že k přijetí 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. Požádal akcionáře, aby příslušný hlasovací lístek vhodili do hlasovacích uren, a současně požádal osoby prozatímně pověřené sčítáním hlasů, aby se ujaly svých funkcí a podaly 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 zatím více než 93,00 % hlasů přítomných akcionářů.

Zahajující konstatoval, že usnesení bylo přijato.

Následně zvolený předseda valné hromady v průběhu valné hromady oznámil níže uvedené konečné výsledky hlasování 1. kola 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 1203 hlasů.**

Po oznámení výsledků hlasování zahajující valné hromadě přednesl návrh představenstva **na volbu předsedy, zapisovatele, ověřovatelů zápisu a osob pověřených sčítáním hlasů.** Představenstvo navrhuje 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 valné hromady a jejich povinností je zabezpečit její řádný průběh v souladu s požadavky zákona a stanov Komerční banky, a. s.

Zahajující dále uvedl, že představenstvo společnosti 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 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 představuje 64,52 % základního kapitálu banky.

Zahajující následně přednesl návrh představenstva na usnesení takto:

Usnesení druhé

Valná hromada volí:

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 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 zprávu o ukončení sběru hlasovacích lístků.

Osoby prozatímně pověřené sčítáním hlasů oznámily ukončení hlasování.

Zahajující po ukončení hlasování přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení druhém vyjádřené v procentu hlasů takto: pro více než 93 % hlasů přítomných akcionářů.

Zahajující dále 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 byly vyhlášeny a přečteny z listiny převzaté od osob pověřených prezencí akcionářů oznámil předseda valné hromady 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 2691 hlasů.**

Zahajující pak předal slovo zvolenému předsedovi valné hromady a současně požádal i ostatní zvolené osoby, aby se ujaly svých funkcí.

Předseda valné hromady se ujal řízení valné hromady v 13.21 hod.

Program valné hromady pokračoval na základě schváleného pořadu jednání projednáváním bodu č. 3. Předseda valné hromady 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 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 - všechny tyto dokumenty jsou součástí Výroční zprávy Komerční banky za rok 2005.

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:

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 Euru 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 a nebo 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.

Jak již bylo uvedeno v předchozí části, Komerční banka, a.s., v uplynulém roce nadále pokračovala v intenzivním rozvoji svých obchodních aktivit.

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 ev 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 níž 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 4 základních principech : důvěra, rychlost, bezpečnost a spokojenost.

Stejným způsobem 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.

Dále komentoval 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.

Předmětná 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.

Dále informoval, že detailní finanční výsledky Komerční banky, a.s., budou prezentovány po jeho příspěvku panem Philippe Rucheton, místopředsedou představenstva.

Akciové Komerční banky, a.s., jsou jedny z nejvíce obchodovaných cenných papírů v České republice a mají rovněž jednu z nejlepších likvidit. Transakce s akciemi Komerční banky, a.s., představovaly v roce 2005 20 % všech obchodů Burzy cenných papírů v Praze. V roce 2005 kurz 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.

Dobré výsledky Komerční banky, a.s., v roce 2005 potvrzují model vývoje a strategii růstu v prostředí trhu vyznačujícím se vysokou konkurencí.

V roce 2006 bude Komerční banka, a.s., nadále pokračovat v tomto konkurenčním prostředí s cílem nárůstu našich aktivit a zlepšení výnosnosti.

Podle jeho názoru klíčovými faktory pro další roky bude zvyšování počtu klientů, věrnost klientů bance a další rozvoj křížového prodeje. Komerční banka, a.s., se zaměří především na oblasti s rychlým růstem, což se týká individuálních klientů, soukromých podnikatelů, malých a středních podniků a nebo velkých společností, u kterých chce udržet současný významný podíl na trhu.

Komerční banka, a.s., chce také zvýšit prodej produktů cestou zjednodušení našich vnitřních předpisů a přístupem ke klientům tak, aby lépe chápala jejich potřeby. Z tohoto důvodu bude nadále pokračovat ve zvyšování profesionalismu a obchodních dovedností našich pracovníků a zvyšování kvality služeb pro naše klienty.

Vyjádřil přesvědčení, že tato strategie umožní Komerční bance, a.s., pokračovat ve svém růstu na českém trhu a bude odpovídat očekávání akcionářů Komerční banky, a.s.

V závěru vystoupení poděkoval za důvěru a podporu akcionářů a vyslovil ujištění, že 7500 pracovníků Komerční banky, a.s., je připraveno splnit úspěšně budoucí výzvy a úkoly.

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

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

Předseda valné hromady se dotázal, zda-li byl předložen 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 návrh, protinávrh nebo požadavek na vysvětlení k přednesenému návrhu nebyl předložen.

Vzhledem k této situaci předseda valné hromady uvedl, že bude následovat hlasování o návrhu usnesení k bodu č. 3.

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 64,53 % základního kapitálu banky.

Předseda valné hromady poté 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 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 zprávu o ukončení sběru hlasovacích lístků.

Osoby pověřené sčítáním hlasů oznámily ukončení hlasování.

Po ukončení hlasování předseda valné hromady 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 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 98,65 % 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 3290 hlasů.**

Předseda valné hromady následně přistoupil k projednávání bodu 4 pořadu jednání valné hromady, kterým bylo **Projednání řádné účetní závěrky s návrhem na rozdělení zisku za rok 2005 a konsolidované účetní závěrky za rok 2005**. Předseda valné hromady 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 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 za rok 2005. 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 stručně okomentoval prezentaci promítanou v čele jednacího sálu vztahující se jak k nekonsolidované účetní závěrce, tak ke konsolidované účetní závěrce dle IFRS.

Nejprve komentoval nekonsolidovaný výkaz zisků a ztrát za rok 2005. 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 skutečnosti v roce 2004.

V další části svého vystoupení se zaměřil na vývoj hlavních finančních ukazatelů a jejich nárůsty, např. poměr Tier 1, úroková marže, průměrná návratnost kapitálu (ROAE) atd.

Přítomné akcionáře dále seznámil s některými detailnějšími informacemi, které se týkaly dosažených výsledků, především pokud jde o úrokové výnosy, poplatky a provize.

V roce 2005 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 o 4 %. Z pohledu situace na trhu se jedná o uspokojivý výsledek.

Výsledky v oblasti provizí jsou ovlivněny silnou konkurencí a skutečností, že 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, byly výsledky ovlivněny rizikovostí těchto operací, na druhé straně jsou zde operace, ve kterých Komerční banka, a.s., dosahovala dobrých výsledků.

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

Komerční banka, a.s., dosáhla dalšího snížení provozních nákladů. 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.

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.

Pro doplnění komentáře představil 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 jeho názoru je velmi dobrý vývoj a odraz potenciálu Komerční banky, a.s.

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

V další části svého vystoupení se zaměřil na konsolidované výsledky a ukazatele v rámci celé skupiny Komerční banky.

Dále okomentoval návrh představenstva předkládaný valné hromadě na výši dividend. K tomuto mimo jiné uvedl, že 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 vyplatili 100,- Kč. Částka 250,- Kč za dividendu představuje celkem 9,5 mld. Kč k přerozdělení.

I s tímto přerozdělením si Komerční banka, a.s., zachovává velmi solidní finanční strukturu. Dále upozornil na to, 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 je nutné věnovat pozornost i dalšímu rozvoji banky jak v České republice, tak i v zahraničí, například dceřiné společnosti Komerční banky, a.s., ve Slovenské republice.

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

Předseda valné hromady oznámil, 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 vyhlásil, že aby bylo možné přesně odpovědět na tento dotaz ohledně stavu rezervního fondu, je 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 vyhlásil ve 14.05 hod. pětiminutovou přestávku.

Po přestávce ve 14.13 hod. vystoupil místopředseda představenstva společnosti pan Philippe Rucheton, který se vyjádřil k dotazu:

„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 dividendy nebyly 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 se poté dotázal, zda-li ještě někdo má písemný či ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání. Nebylo tomu tak.

Předseda valné hromady poté přistoupil k **bodu 5.** pořadu jednání valné hromady, kterým bylo **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** a 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, 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 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, s.r.o. 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, p. 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 Matuš 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 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 se dotázal, zda-li ještě někdo má písemný, či ústní požadavek na vysvětlení, návrh, protinávrh nebo protest k tomuto bodu pořadu jednání. Žádné dotazy nebyly vzneseny.

Předseda valné hromady poté přistoupil k **bodu 6** pořadu jednání valné hromady, kterým bylo **Schválení řádné účetní závěrky za rok 2005** a informoval valnou hromadu, 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 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 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 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 zprávu o ukončení sběru hlasovacích lístků.

Osoby pověřené sčítáním hlasů oznámily ukončení hlasování.

Předseda valné hromady po ukončení hlasování přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení čtvrtém vyjádřené v procentu hlasů takto: předběžně pro 96,99 % hlasů přítomných akcionářů.

Předseda valné hromady 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 zápisu z valné hromady.

Přesné 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 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 1019 hlasů.**

Předseda valné hromady poté přistoupil k bodu 7 pořadu jednání valné hromady, kterým bylo **Rozhodnutí o rozdělení zisku za rok 2005** 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. 4.

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 v celkové jmenovité hodnotě, jež představuje 64,52 % základního kapitálu banky.

Předseda valné hromady poté 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 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 zprávu o ukončení sběru hlasovacích lístků.

Osoby pověřené sčítáním hlasů oznámily ukončení hlasování.

Předseda valné hromady 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 po skončení hlasování 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 na jednu akcii.

Přesné 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 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 2604 hlasů.**

Předseda valné hromady dále přistoupil k **bodu 8** pořadu jednání valné hromady, kterým bylo **Schválení konsolidované účetní závěrky za rok 2005** 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. 5.

Předseda valné hromady 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 v celkové jmenovité hodnotě, jež představuje 62,71 % základního kapitálu banky.

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 2005 ve znění obsaženém ve výroční zprávě Komerční banky, a.s., za rok 2005.

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 zprávu sběru hlasovacích lístků.

Osoby pověřené sčítáním hlasů oznámily ukončení hlasování.

Po ukončení hlasování předseda valné hromady přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení šestém vyjádřené v procentu hlasů takto: zatím pro 93,54 % hlasů přítomných akcionářů.

Předseda valné hromady 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 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 98,65 % 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 4419 hlasů.**

Předseda valné hromady dále přistoupil k **bodu 9** pořadu jednání valné hromady, kterým bylo **Rozhodnutí o nabývání vlastních akcií** a 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.

Místopředseda představenstva společnosti pan Philippe Rucheton vystoupil takto:

„Jak víte loňská valná hromada schválila možnost odkoupit akcie do výše 10 % základního kapitálu v rozpětí 1500,- až 3500,- 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. Tudíž to rozpětí musí být propočítáno tak, aby byli lidé z Komerční banky, kteří mají na starosti investiční bankovnictví, připraveni na zájem akcionářů o prodej akcií. To rozpětí je stanoveno mezi 2000,- až 4500,- 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 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 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 poté 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 2000,- Kč za jeden kus a nejvíce 4500,- 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 7 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.

Osoby pověřené sčítáním hlasů oznámily ukončení hlasování.

Po ukončení hlasování předseda valné hromady přečetl předběžné výsledky hlasování o usnesení sedmém vyjádřené v procentu hlasů takto: předběžně pro více než 93,74 % hlasů přítomných akcionářů.

Předseda valné hromady 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 zápisu z valné hromady.

Přesné 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 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.**

Předseda valné hromady dále přistoupil k **bodů 10** pořadu jednání valné hromady, kterým bylo **Změna stanov** a 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 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 směrovány ...

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 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 dále 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 umístování, 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) Rádná 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 nenárokovává 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:

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 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 informoval, že podle údajů na monitoru je před vlastním hlasováním valná hromada usnášenischopná 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 vyhlásil, že k přijetí navrženého usnesení je potřebná dvoutřetinová většina hlasů přítomných akcionářů, a že nebudou vyhlášeny předběžné výsledky hlasování, ale vyčká se na přesné výsledky hlasování. Předsedající valné hromady 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.

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

V době mezi ukončením hlasování a přednesením konečných výsledků předseda valné hromady 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 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 - vyplácení 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 po skončení hlasování přečetl z listiny předané mu osobami pověřenými sčítáním hlasů panem Antonínem Králíkem a panem Václavem Novotným, ze společnost CENTIN a.s. pověřené organizací prezentace akcionářů a 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 2473 hlasů.**

Předseda řádné valné hromady konstatoval, že usnesení o změně stanov navržené představenstvem bylo přijato.

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 ode dne konání dnešní valné hromady.

Předseda valné hromady v 15.15 hod. řádnou valnou hromadu ukončil.

V Praze dne 26. dubna 2006

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: Návrhy k jednotlivým bodům pořadu jednání valné hromady,
předložené valné hromadě ke schválení
(Materiály č. 1, 2, 3, 4, 5, 6, a 7)
Příloha č. 4: Protokoly o výsledcích hlasování
Příloha č. 5: Oznámení o konání valné hromady
Příloha č. 6: Požadavky na vysvětlení