

9.12. 2011

Předčasné splacení podřízeného dluhu

Komerční banka, a. s. (dále jen KB) zveřejňuje následující informaci.

Představenstvo KB odsouhlasilo záměr využít opci na předčasné splacení podřízeného dluhu ve výši 6 mld. Kč (6 000 000 000 CZK). Podřízený dluh byl KB poskytnut společností jejího majoritního akcionáře Société Générale S.A. ke konci roku 2006, je úročen proměnlivou sazbou vázanou na jednoměsíční PRIBOR a má jednorázovou desetiletou splatnost s opcí na předčasné splacení po pěti letech a poté ke kterémukoliv datu úrokové platby, která probíhá pravidelně jednou za měsíc.

Předčasné splacení podřízeného dluhu, který je součástí regulatorního kapitálu Tier 2 pro kapitálovou přiměřenost, podléhá oznámení a projednání s Českou národní bankou jako dohledovým orgánem a projednání s vybranými mezinárodními finančními institucemi jako věřiteli KB. Záměrem KB je v závislosti na výsledku těchto jednání předčasně splatit podřízený dluh v nejbližším možném termínu, tj. 27.2.2012.

Skupina KB vykazuje vysokou úroveň kapitálové přiměřenosti, na konsolidované úrovni k 30.9.2011 ve výši 16,0%, z toho příspěvek podřízeného dluhu je pouze 1,7%. I po předčasném splacení podřízeného dluhu bude skupina KB moci nadále plánovaně rozvíjet svoje obchodní aktivity v oblasti financování a služeb klientům. Současně bude Skupina KB disponovat více než dostatečnou úrovní své kapitálové přiměřenosti, a to jak v porovnání s regulatorním minimem, tak ve výhledu zvyšujících se regulatorních požadavků v důsledku předpokládané postupné implementace nových pravidel Basel 3.

December 12, 2011

Subordinated Loan Optional Early Repayment

Komerční banka, a.s. (hereinafter the „KB“) publishes following information.

The KB Board of Directors has approved an intention to exercise the option to early repay the Subordinated Loan in amount of 6 bil. CZK (6 000 000 000 CZK). The Subordinated Loan was granted by the company which is the KB's major shareholder, Société Générale, S.A., at the end of year 2006, with floating rate linked to one-month PRIBOR (Prague InterBank Offered Rate) and 10-year maturity. The Subordinated Loan was granted with the option for early repayment after five years and then to any interest payment date which is made on a monthly basis.

The early repayment of the Subordinated Loan which is part of the regulatory Tier 2 capital for the capital adequacy is a subject of notification and negotiation with the Czech National Bank as a supervisory authority and of negotiation with defined international financial institutions as creditors of the KB. Depending on the results of these negotiations, KB intends to early repay the Subordinated Loan in the earliest possible term, i.e. February 27, 2012.

The KB Group shows a high level of its capital adequacy on the consolidated level of 16.0% as of September 30, 2011, of which the Subordinated Loan contribution is only 1.7%. After the early repayment the Subordinated Loan, the KB Group will have the capacity to develop its business activities aimed at client financing and servicing. At the same time the KB Group capital adequacy level will be more than sufficient in comparison with both the regulatory minimum and the expected increasing regulatory requirements resulting from the gradual implementation of the Basel 3 new rules.