

Decision of the Sole Shareholder in Exercising the Powers of the General Meeting

Sole shareholder:

Trade name: **KBC Bank N.V.**

Registered office: Havenlaan 2, 1080 Brussels, the Belgium
a limited liability company founded and organised under the Belgian law, registered in the Register of Legal Persons under number 0462.920.226

Company:

Trade name: **Československá obchodní banka, a. s.**

Registered office: Radlická 333/150, 150 57 Prague 5

Company Registration No.: 000 01 350

entered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, section BXXXVI, insert 46

Pursuant to Section 190 of Act No. 513/1991 Coll., the Commercial Code, as amended, the Sole shareholder, in exercising the powers of the Company's General Meeting, decides:

the Sole shareholder:

1. approved regular non-consolidated financial statements of the Company and regular consolidated statements of the Company and its daughter companies for the years ended 31st December 2008 prepared in accordance with IFRS in wording passed by the EU, and
2. approved the proposal on non-consolidated profit for the year 2008 distribution as stated in regular non-consolidated financial statement of the Company as of the day of 31st December 2008 in the total amount of CZK 682 666 065,68,- as follows:
 - a) CZK 679 180 000,- is to be divided (which means CZK 116,- per one share, payable on the day of 15th July 2009), and
 - b) CZK 3 486 065,68,- shall be allocated to the Company's retained earnings account.
3. determined as an external auditor company Ernst & Young Audit s.r.o., with its registered seat at Karlovo nám. 10, 120 00 Prague 2, Company Reg. No. 267 04 153, entered into the Commercial register maintained by the Municipal Court in Prague, section C, Insert 88504.

the Sole shareholder took knowledge of:

1. Company's Board of Directors report on Company's business activity and a state of its assets;
2. Company's Supervisory Board report regarding review of Company's 2008) as of the day of 31st December 2008) regular financial statements and Company's Board of Directors proposal on 2008 Profit distribution

Brussels, 16.06.2009

Rozhodnutí jediného akcionáře při výkonu působnosti valné hromady

ve smyslu § 190 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, v platném znění

Jediný akcionář:

obchodní firma: **KBC Bank N.V.**
sídlo: Havenlaan 2, 10180 Brusel, Belgické království
zapsaná v Registru právnických osob pod číslem 0403.227.515

Společnost:

obchodní firma: **Československá obchodní banka, a. s.**
sídlo: Praha 5, Radlická 333/150, PSČ 150 27
IČ: 000 01 350
zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl BXXXVI, vložka 46

Ve smyslu § 190 zákona č. 513/1991 Sb., obchodní zákoník, ve znění pozdějších předpisů, Jediný akcionář rozhoduje při výkonu působnosti valné hromady Společnosti takto:

Jediný akcionář:

1. schválil řádnou nekonsolidovanou účetní závěrku Společnosti a řádnou konsolidovanou účetní závěrku Společnosti a jejích dceřiných společností k 31. prosinci 2008 sestavené podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví ve znění přijatém Evropskou unií; a
2. rozhodl o rozdělení nekonsolidovaného zisku Společnosti za rok 2008 uvedeného v řádné nekonsolidované účetní závěrce Společnosti k 31. prosinci 2008 v celkové výši 682 666 065,68 Kč následujícím způsobem:
 - a) na výplatu dividend bude rozděleno 679 180 000,- Kč (tj. 116,- Kč na 1 akcií, dnem výplaty dividend je 15. červenec 2009), a
 - b) na účet nerozděleného zisku Společnosti bude převedeno 3 486 065,68 Kč.
3. určuje jako auditora společnost Ernst & Young Audit, s.r.o., se sídlem Karlovo nám. 10, 120 00 Praha 2, IČ 267 04 153, zapsanou v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, oddíl C, vložka 88504

Jediný akcionář bere na vědomí:

1. zprávu představenstva Společnosti o podnikatelské činnosti Společnosti a o stavu jejího majetku;
2. zprávu o kontrolní činnosti dozorčí rady Společnosti o přezkoumání řádné účetní závěrky sestavené ke dni 31. prosince 2008 a návrhu představenstva na rozdělení zisku.

V Bruselu dne 16.06.2009