

Invitation to the ordinary

GENERAL MEETING PPF banka a.s.

November 27, 2020 from 10 AM



PPF GATE, Evropská 2690/17, 160 41 Praha 6

meeting room No. 601, 6th floor

The Board of Directors of PPF banka a.s., with its registered office at Prague 6, Evropská 2690/17, post code: 16041, company identification No.: 47116129 (the "Company") calls in accordance with provision of Section 402 of the Act no. 90/2012 Coll., the Act on Commercial Companies and Cooperatives, as amended (the "Business Corporations Act") an ordinary General Meeting of the shareholders (the "General Meeting") which will be held on 27 November 2020 from 10 AM at the registered office of the Company, in the meeting room No. 601 on the 6th floor of the PPF GATE building, at the address Prague 6, Evropská 2690/17, post code: 160 41

Agenda:

1. Commencement of the General Meeting

2. Election of the General Meeting bodies

Resolution proposal:

The General Meeting approves election of the General Meeting bodies as presented by the Board of Directors.

Reasoning:

In accordance with the Articles of Association of the Company (the "Articles of Association") the Board of Directors of the Company (the "Board") is obliged to propose composition of the General Meeting bodies to be approved by the General Meeting.

3. Approval of the Rules of Procedure of the General Meeting

Resolution proposal:

The General Meeting approves the Rules of Procedure of the General Meeting as presented by the Board.

Reasoning:

In accordance with the Articles of Association the Board is obliged to draw up and present the Rules of Procedure of the General Meeting to be approved by the General Meeting.

4. Decision on amendment to the Articles of Association of the Company and acceptance of the new consolidated version of the Articles of Association

Resolution proposal 1):

The General Meeting approves, with effect as of the date hereof, the following amendment to the Articles of Association:

- *Article 18 (Capacity of the Board of Directors) shall be amended and shall read as follows:*

Článek 18

Působnost představenstva

1. *Představenstvu banky přísluší zejména:*
 - a) *řídít činnost banky v rozsahu určeném stanovami a usneseními valné hromady,*
 - b) *zabezpečit obchodní vedení banky, včetně řádného vedení účetnictví,*
 - c) *rozhodovat o změně stanov v případě, přijme-li valná hromada rozhodnutí, jehož důsledkem je změna obsahu stanov, pokud z rozhodnutí valné hromady neplyne, zda či jakým způsobem se stanovы mění,*
 - d) *vyhotovit úplné znění stanov, dojde-li ke změně obsahu stanov na základě jakékoliv právní skutečnosti,*
 - e) *zajistit dodržování obecně závazných právních předpisů, předpisů banky a příp. dalších předpisů pro banku závazných,*
 - f) *svolávat valnou hromadu a náhradní valnou hromadu,*

- g) účastnit se valné hromady,
- h) zasílat akcionářům banky na adresu uvedenou v evidenci zaknihovaných cenných papírů hlavní údaje z účetní závěrky banky a případně z konsolidované účetní závěrky banky v rozsahu „Výkazu o finanční situaci společnosti“ a „Výkazu o úplném výsledku hospodaření společnosti“, a to nejméně třicet (30) dnů přede dnem konání valné hromady, která má danou účetní závěrku schvalovat,
- i) zasílat akcionářům banky na adresu uvedenou v evidenci zaknihovaných cenných papírů zprávu o podnikatelské činnosti společnosti a o stavu jejího majetku a zprávu o vztazích mezi propojenými osobami, a to ve lhůtě nejméně třicet (30) dnů přede dnem konáním valné hromady, na které mají být tyto zprávy předkládány akcionářům,
- j) vypracovávat a posléze předkládat valné hromadě ke schválení řádnou, mimořádnou a příp. i konsolidovanou a mezitímní účetní závěrku a návrh na rozdělení zisku nebo úhradu ztráty a nejméně jedenkrát (1x) za účetní období předkládat valné hromadě zprávu o podnikatelské činnosti banky a o stavu jejího majetku,
- k) vypracovat zprávu o vztazích mezi ovládací osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládací osobou, zpracovanou v souladu s § 82 a násl. Zákona o obchodních korporacích,
- l) vyhotovovat výroční zprávu ověřenou auditorem,
- m) předkládat valné hromadě ke schválení změny stanov,
- n) zajistit ochranu obchodního tajemství banky a bankovního tajemství,
- o) rozhodovat o změnách struktury a organizace banky, pokud taková změna nepředstavuje změnu stanov,
- p) zřídit divizi řízení rizik, odbor compliance a odbor interního auditu,
- q) vymezit a schválit statut a předmět funkce řízení rizik, funkce compliance a funkce interního auditu včetně personálního a technického zajištění jejich výkonu,
- r) rozhodovat o personálním obsazení pozic osob ve vrcholném vedení banky, způsobu a výši jejich odměňování a způsobu a výši odměňování osob pověřených zajišťováním výkonu funkce interního auditu, funkce compliance a funkce řízení rizik, za podmínky, že je v souladu se zásadami odměňování stanovenými dozorčí radou, odvolávat osoby ve vrcholném vedení banky a následně informovat dozorčí radu o personálních změnách na pozicích osob ve vrcholném vedení banky,
- s) rozhodovat o pověření osoby zajišťováním výkonu funkce interního auditu, funkce compliance a funkce řízení rizik a o jejich odvolání, a to po předchozím vyjádření dozorčí rady k takovému návrhu s tím, že bez souhlasu dozorčí rady nelze osobu z takové funkce odvolat,
- t) navrhopvat a předkládat ke schválení dozorčí radě souhrnné zásady odměňování vybraných pracovníků a orgánů banky, pokud není tato kompetence vyhrazena dozorčí radě nebo valné hromadě společnosti a vyhodnocovat uplatňování těchto zásad,
- u) rozhodovat o přiznání mimořádných odměn osob ve vrcholném vedení banky, řediteli odboru interní audit a řediteli odboru compliance s tím, že přesahuje-li navrhovaná výše odměny 50 % tarifní roční mzdy příslušného zaměstnance, podléhá její přiznání předchozímu vyjádření dozorčí rady,
- v) navrhopvat valné hromadě schválení vyšší maximální úrovně poměru mezi pevnou a pohyblivou složkou odměny u pracovníků banky, které banka určila jako osoby s rizikovým vlivem, než 100 % s tím, že celková úroveň pohyblivé složky odměny nesmí přesáhnout u žádné osoby s rizikovým vlivem 200 % pevné složky její celkové odměny,
- w) schvalovat obchodní plán a roční rozpočet na běžný kalendářní rok, včetně jejich změn,
- x) schvalovat plán investic na běžný kalendářní rok, včetně jeho změn,
- y) zajistit, že zásady odměňování schválené dozorčí radou budou alespoň jedenkrát (1x) ročně podrobeny celkovému nezávislému prověření odborem interní audit,
- z) projednávat po skončení každého kalendářního čtvrtletí a kalendářního roku:

- (i) zprávu o plnění obchodního plánu a rozpočtu banky (a tuto zprávu poté bez zbytečného odkladu předkládat dozorčí radě k projednání), a
 - (ii) zprávu o čerpání plánu investic, za příslušné uplynulé kalendářní čtvrtletí, resp. kalendářní rok,
- aa) rozhodovat na základě pověření valnou hromadou o zvýšení základního kapitálu banky v souladu s příslušnými ustanoveními Zákona o obchodních korporacích a těmito stanovami,
 - bb) schvalovat strategický a periodický plán interního auditu, včetně jejich změn,
 - cc) projednávat a po předchozím souhlasu dozorčí rady schvalovat zřizování fondů banky a použití jejich prostředků, nejsou-li tato rozhodnutí v působnosti jiných orgánů banky,
 - dd) projednávat následující dokumenty a vyjadřovat se ke zjištěným nedostatkům a návrhům v nich obsaženým:
 - (i) zprávu o činnosti compliance a zprávu hodnotící činnost banky v oblasti předcházení legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu,
 - (ii) zprávu o činnosti interního auditu,
 - (iii) pololetní zprávu o stavu plnění nápravných opatření,
 - (iv) analýzu rizik na základě hodnocení rizik interním auditem,
 - ee) plnit informační povinnosti vůči ČNB podle Zákona o bankách a podle dalších obecně závazných právních předpisů, nejsou-li tyto informační povinnosti svěřeny stanovami do působnosti dozorčí rady,
 - ff) rozhodovat o udělení prokury,
 - gg) předkládat dozorčí radě k udělení předchozího souhlasu návrh k nabytí vlastních akcií banky bankou, a to při respektování povinností stanovených Zákonem o obchodních korporacích,
 - hh) zajistit vytvoření a vyhodnocování uceleného a přiměřeného řídicího a kontrolního systému banky, udržování a pravidelné vyhodnocování celkové funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému banky, zabezpečit podmínky pro jeho rozvoj,
- ii) v rámci řídicího a kontrolního systému schvalovat a pravidelně vyhodnocovat:
 - (i) celkovou strategii banky včetně jejich změn,
 - (ii) organizační uspořádání banky,
 - (iii) strategii řízení lidských zdrojů (včetně zásad podporujících rozmanitost v celkovém složení orgánů banky zohledňováním dostatečně široké škály vlastností a schopností členů orgánů banky, včetně navrhovaných, při jejich vyhledávání a posuzování a včetně celkového systému odměňování),
 - (iv) strategii řízení rizik,
 - (v) strategii související s kapitálem a kapitálovými poměry,
 - (vi) strategii rozvoje informačního a komunikačního systému,
 - (vii) zásady systému vnitřní kontroly,
 - (viii) bezpečnostní zásady včetně bezpečnostních zásad pro informační a komunikační systém,
 - (ix) rizikový apetit a akceptovatelnou míru rizika,
 - (x) strategii řízení aktiv a pasiv,
 - (xi) investiční strategii divize finančních trhů,
 - (xii) ostatní strategie, řády a zásady včetně politiky přijatelnosti klienta,
 - jj) v rámci dokumentů schvalovaných dle předchozího bodu ii) výše schvalovat a pravidelně vyhodnocovat:
 - (i) soustavu limitů včetně celkové akceptované míry rizika a případných vnitřně stanovených kapitálových, likviditních a jiných obezřetnostních rezerv nebo

přirážek, které banka bude používat pro omezení rizik v rámci jí akceptované míry rizika,

- (ii) akceptovanou míru rizika a další limity samostatně pro riziko úvěrové, tržní, operační, koncentrace, nadměrné páky a likvidity, včetně požadavků na strukturu aktiv, dluhů a podrozvahových položek, ledaže tuto pravomoc představenstvo přeneslo, aniž by tím byla dotčena jeho odpovědnost, částečně nebo v plném rozsahu na jím určený výkonný výbor nebo výkonné výbory, komise nebo jiné útvary řídicího orgánu obdobné povahy,
 - (iii) vymezení a zásady systému vnitřní alokace nákladů a vnitřních cen, zohledňovaného bankou v rámci systému řízení rizik a systému vnitřně stanoveného kapitálu, pokud je to relevantní,
 - (iv) vymezení a zásady přístupu banky k využívání outsourcingu,
 - (v) vymezení a zásady přístupu banky k operacím s osobami vykonávajícími činnosti nebo poskytujícími služby obdobné bankovním, nad nimiž není vykonáván dohled,
 - (vi) vymezení a zásady přístupu banky k operacím, ve kterých je nebo by mohla být přímo nebo zprostředkovaně zapojena nedostatečně transparentní nebo jinak potenciálně riziková protistrana nebo zeměpisná oblast včetně offshorových center,
 - (vii) vymezení a zásady přístupu banky k nestandardním operacím, zejména takovým, které jsou ojedinělé a netypické a nejsou běžně realizovány ani jinými poskytovateli finančních služeb,
- kk) schvalovat nové produkty, činnosti a systémy mající pro banku zásadní význam s tím, že je oprávněno přenést tuto pravomoc, aniž by tím byla dotčena jeho odpovědnost, částečně nebo v plném rozsahu na jím určený výbor,
- ll) uzavírat se statutárním auditorem smlouvu o povinném auditu, případně o poskytování dalších služeb,
- mm) rozhodovat o vydání dluhopisů a příp. jiných cenných papírů banky, s výjimkou rozhodnutí o vydání cenných papírů, u kterých zákon vyžaduje rozhodnutí valné hromady,
- nn) vyhodnocovat a případně upravovat systém řízení operačního rizika,
- oo) prověřovat:
- (i) správnost zařazení pohledávek do kategorií a podkategorií pravidel pro posuzování aktiv dle vyhlášky č. 163/2014 Sb. a provádění příslušných změn v zařazení,
 - (ii) dostatečnost a důvodnost vytvořených opravných položek k pohledávkám, a
 - (iii) dostatečnost a důvodnosti rezerv, které se v souladu s účetními metodami tvoří k podrozvahovým položkám,
- pp) přijímat neodkladně nápravná opatření v případě, kdy celkový dopad úrokového šoku by mohl způsobit pokles ekonomické hodnoty banky o více než 20 % kapitálu a o těchto opatřeních informovat bez zbytečného odkladu ČNB,
- qq) schvalovat jednací řád představenstva.
2. Do působnosti představenstva dále náleží provádět ostatní činnosti, které jsou mu uloženy obecně závaznými právními předpisy, valnou hromadou nebo stanovami, a to včetně činností vykonávaných v rámci řídicího a kontrolního systému, které jsou podrobněji upraveny ve vnitřních předpisech banky.

- Article 22 (Capacity of the Board of Supervisors) shall be amended and shall read as follows:

Článek 22

Působnost dozorčí rady

1. Dozorčí radě banky přísluší zejména:

- a) volit a odvolávat členy představenstva banky,
- b) kontrolovat, zda se činnost banky uskutečňuje v souladu s právními předpisy, těmito stanovami a pokyny valné hromady,
- c) nahlížet do všech dokladů a záznamů týkajících se činnosti banky,
- d) kontrolovat, zda jsou řádně a v souladu se skutečností vedeny účetní záznamy banky,
- e) přezkoumávat řádnou, mimořádnou a příp. i konsolidovanou a mezitímní účetní závěrku a návrh představenstva na rozdělení zisku, příp. návrh na úhradu ztráty a předkládat své vyjádření valné hromadě,
- f) účastnit se valné hromady a prostřednictvím zprávy o činnosti dozorčí rady ji seznamovat s výsledky své činnosti,
- g) svolávat valnou hromadu za podmínek stanovených Zákonem o obchodních korporacích a těmito stanovami,
- h) vyslovovat (ne)souhlas s činností člena představenstva v souladu s § 442 Zákona o obchodních korporacích,
- i) zastupovat banku vůči členům představenstva v řízení před soudy nebo jinými orgány,
- j) pravidelně, minimálně jedenkrát (1x) ročně, se obeznámit s vyhodnocením následujících materiálů a vyjadřovat se ke zjištěným nedostatkům a návrhům v nich obsaženým:
 - (i) celková strategie banky,
 - (ii) organizační uspořádání,
 - (iii) strategie řízení lidských zdrojů (včetně zásad podporujících rozmanitost v celkovém složení orgánů banky zohledňováním dostatečně široké škály vlastností a schopností členů orgánů banky, včetně navrhovaných, při jejich vyhledávání a posuzování a včetně celkového systému odměňování),
 - (iv) strategie řízení rizik,
 - (v) strategie související s kapitálem a kapitálovými poměry,
 - (vi) strategie rozvoje informačního a komunikačního systému,
 - (vii) zásady systému vnitřní kontroly,
 - (viii) rizikový apetit a akceptovatelná míra rizika,
- k) udělovat předchozí souhlas ke zřizování fondů banky a použití jejich prostředků,
- l) udělovat předchozí souhlas k nabytí vlastních akcií banky, a to při respektování povinností stanovených Zákonem o obchodních korporacích,
- m) přezkoumávat zprávu o vztazích mezi ovládající osobou a osobou ovládanou a mezi ovládanou osobou a osobami ovládanými stejnou ovládající osobou, zpracovanou v souladu s § 82 a násl. zákona o obchodních korporacích představenstvem a o přezkoumání zprávy informovat valnou hromadu a seznámit ji se svým stanoviskem,
- n) dohlížet na účinnost, ucelenost a přiměřenost řídicího a kontrolního systému banky jako celku a nejméně jedenkrát (1x) ročně jej v rámci zprávy o činnosti dozorčí rady předkládané valné hromadě vyhodnocovat s tím, že součástí plnění této povinnosti je i jednání o záležitostech, které se týkají strategického směřování, hospodaření a výsledků činnosti banky a usměrňování rizik, kterým je nebo by mohla být banka vystavena, a to i z hlediska zajištění trvalého fungování banky na finančním trhu v souladu s předmětem a plánem její činnosti,
- o) kriticky a konstruktivně se podílet vhodným způsobem na vyhodnocování strategického a finančního řízení, vyhodnocování řízení rizik, compliance a směřování, plánování a vyhodnocování interního auditu, v rámci toho především:
 - (i) obeznámit se se zprávou o činnosti compliance a zprávou hodnotící činnost banky v oblasti předcházení legalizaci výnosů z trestné činnosti a financování terorismu,
 - (ii) obeznámit se se zprávou o činnosti interního auditu,

- (iii) obeznámit se s pololetní zprávou o stavu plnění nápravných opatření,
 - (iv) obeznámit se s analýzou rizik na základě hodnocení rizik interním auditem,
 - (v) obeznámit se s vyhodnocením celkové funkčnosti a efektivnosti řídicího a kontrolního systému,
 - (vi) projednávat statut a předmět funkce řízení rizik, funkce compliance a funkce interního auditu a personální a technické zajištění jejich výkonu,
 - (vii) projednávat čtvrtletní a roční zprávu představenstva o plnění obchodního plánu a rozpočtu banky za příslušné uplynulé kalendářní čtvrtletí, resp. kalendářní rok,
- p) schvalovat a pravidelně, minimálně jedenkrát (1x) ročně vyhodnocovat souhrnné zásady odměňování vybraných pracovníků a orgánů banky, pokud není tato kompetence vyhrazena valné hromadě společnosti, s tím, že dozorčí rada odpovídá za jejich zavedení a uplatňování,
 - q) schvalovat smlouvy o výkonu funkce členů představenstva banky včetně jejich změn,
 - r) schvalovat jiné plnění ve prospěch osoby, která je členem představenstva, a osob jim blízkým podle § 61 Zákona o obchodních korporacích,
 - s) předem se vyjadřovat k návrhu představenstva na pověření osoby zajišťování výkonu funkce interního auditu, funkce compliance a funkce řízení rizik a o jejich odvolání s tím, že bez souhlasu dozorčí rady nelze osobu z takové funkce odvolat. V případě, že výkon funkce zajišťuje více pracovníků, vyjadřuje se dozorčí rada pouze k návrhu na pověření nebo odvolání osoby ve vedení dotčené funkce,
 - t) přímo dohlížet na odměňování osob, k jejichž pověření zajišťování výkonu funkce se dle písm. s) předem vyjadřuje, osob ve vrcholném vedení a pracovníků s nejvyššími odměnami,
 - u) vyjadřovat se k návrhu představenstva na přiznání mimořádných odměn osob ve vrcholném vedení banky, řediteli odboru interní audit a řediteli odboru compliance s tím, má-li navrhovaná výše odměny přesahovat 50 % tarifní roční mzdy příslušného pracovníka,
 - v) schvalovat jednací řád dozorčí rady a případné další předpisy upravující činnost dozorčí rady,
 - w) navrhopvat valné hromadě kandidáty na jmenování člena výboru pro audit banky,
 - x) obeznámit se se schválenými změnami stanov,
 - y) obeznámit se s provedenými organizačními změnami (změny v osobách ve vrcholném vedení banky),
 - z) určovat, zda podmínky pro odmítnutí poskytnutí vysvětlení akcionáři banky na valné hromadě dle § 360 zákona o obchodních korporacích nastaly či nikoliv,
 - aa) předkládat valné hromadě zprávu o informacích ohledně záměru uzavřít smlouvu mezi členem orgánu banky a bankou dle § 55 odst. 3 Zákona o obchodních korporacích (mimo smlouvy uzavírané v rámci běžného obchodního styku),
 - bb) plnit informační povinnost vůči ČNB podle Zákona o bankách a podle dalších obecně závazných právních předpisů, neplní-li jí představenstvo, ač by jí plnit mělo, nebo není-li z povahy věci možné, aby informační povinnost vůči ČNB podle Zákona o bankách představenstvo plnilo,
 - cc) navrhopvat valné hromadě statutárního auditora pro provedení povinného auditu doporučeného výborem pro audit, případně odůvodnit odchýlení od doporučení výboru pro audit,
 - dd) rozhodovat o (ne)vyplacení nebo navrácení pohyblivé složky odměny příslušných pracovníků banky v případech, kdy tak stanoví zvláštní právní předpisy nebo vnitřní předpisy banky (neplnění kapitálových požadavků na úrovni skupiny, clawback),
 - ee) vykonávat ostatní činnosti, které jsou dozorčí radě uloženy právními předpisy, valnou hromadou nebo těmito stanovami, a to včetně činností vykonávaných v rámci řídicího a kontrolního systému,

- Article 36 (Internal audit), par. 3 shall be amended and shall read as follows:

3. *Interní auditor sestavuje periodický a strategický plán činnosti. Důvody případných změn plánů interního auditu jsou zdokumentovány.*

Reasoning:

This is an adjustment to the designation of the powers between the Board of Directors and the Supervisory Board. In the past, according to the Articles of Association, a prior consent of the Supervisory Board was required for the adoption and amendments of certain regulatory documents required under the Banking Act and related legislation, in particular Decree 163/2014 Coll. (Company's business plan, Company's strategy, risk management strategy, risk appetite and level of risk tolerance, personnel strategy, strategic and periodic internal audit plans, etc.). Although the additional requirement for the Supervisory Board's approval is not in direct conflict with legal regulations, the Czech National Bank during the on-site supervision repeatedly mentioned the unsuitability of such setting, when in principle only the Board of Directors shall be responsible for setting and adopting of the relevant regulatory documents, among others with regard to the possible need for flexible adjustments of e.g. the business plan and the associated risk appetite due to market changes caused by the effects of COVID-19 pandemic. It was also recommended by the Supervisory Board to amend the Articles of Association in such way, with immediate effect.

Resolution proposal 2):

The General Meeting approves, with effect as of 1st January 2021, amendment to the Articles of Association, consisting of the fact that the General Meeting accepts new wording of Articles 1 to 37 of the Articles of Association, which replaces current wording of Articles 1 to 37 of the Articles of Association. The General Meeting accepts the consolidated version of the Articles of Association as presented by the Board.

Reasoning:

This is a comprehensive revision of the Articles of Association reflecting the current wording of the Banking Act (amended by Act No. 338/2020 Coll.), the Business Corporations Act (a major amendment pursuant to Act No. 33/2020 Coll.) and some other changes arising from practice. The amendment to the Business Corporations Act is effective from 1st January 2021, for this reason the new wording of the Articles of Association is proposed to take effect from 1st January 2021, in accordance with the provisions of Section 431(2) of the Business Corporations Act.

The consolidated version of amended Articles of Association constitutes Annex No. 1 to this invitation.

5. End of meeting

The invitation to the General Meeting is also published on the Company's website www.ppfbanka.cz.

Further information:

Shareholder may attend the General Meeting in person or represented by a proxy. The proxy must be in writing and must show whether it may be used by the proxy holder to represent the shareholder at one or more General Meetings. Upon registration, shareholders – individuals shall prove their identity with a valid proof of identity. A proxy holder shall present his identity card and hand in his proxy in writing with the signature of the shareholder. A member of a governing body of a shareholder – legal entity shall also hand in a recent statement from the relevant public registry or its certified copy or another document certifying his right to act on behalf of the company.

The Company will not reimburse any expenses incurred by any shareholder due to their attendance at the General Meeting.


Record date:

The meaning of the record date to attend the General Meeting rests in the fact that the right to attend the General Meeting and exercise the rights of a shareholder, including voting, is performed by shareholders who shall be registered in extract from issue of shares of the bank (Company), kept in accordance with special legal regulation, as of the record date, i.e. as of 20 November 2020.

Registration of shareholders:

Registration of shareholders into the attendance list shall be executed on the day when the General Meeting takes place from 9:45 AM at the venue of the General Meeting.

In Prague 27. 10. 2020


.....
Jaroslava Studenovská
Vice-Chairman of the Board of Directors
PPF banka a.s.


.....
Miroslav Hudec
Member of the Board of Directors
PPF banka a.s.