

Consolidated Statement of Income of Komerční banka, a.s. - IFRS

CZK million
v milionech Kč

		9M 2025 (unaudited) (neauditováno)	9M 2024 (unaudited) (neauditováno)
Interest income	Výnosy z úroků	71,138	88,985
Interest expense	Náklady na úroky	-51,829	-70,294
Net interest income	Čisté úrokové výnosy	19,309	18,691
Fee and commission income	Výnosy z poplatků a provizí	6,594	6,210
Fee and commission expense	Náklady na poplatky a provize	-1,501	-1,285
Net fee and commission income	Čistý výnos z poplatků a provizí	5,093	4,925
Net profit/(loss) on financial operations	Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	2,996	2,783
Dividend income	Výnosy z dividend	3	56
Other income	Ostatní výnosy	94	272
Net operating income	Čisté provozní výnosy	27,495	26,727
Personnel expenses	Personální náklady	-6,297	-6,581
General and administrative expenses	Všeobecné provozní náklady	-3,429	-3,949
Depreciation, amortisation, and impairment of operating assets	Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	-3,041	-2,811
Total operating expenses	Provozní náklady	-12,767	-13,341
Operating profit	Provozní zisk	14,728	13,386
Impairment losses	Ztráty ze znehodnocení	1,328	-974
Net gain from loans and advances transferred and written off	Čistý zisk z prodeje a odpisu úvěrů a pohledávek	25	20
Cost of risk	Náklady na riziko	1,353	-954
Income from share of associated undertakings	Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech	267	191
Net profit/(loss) on subsidiaries and associates / Profit/(loss) attributable to exclusion of companies from consolidation	Čistý zisk/(ztráta) z dceřiných a přidružených společností / Zisk/(ztráta) z vyřazení z konsolidace	0	-54
Gain on a bargain purchase	Zisk z výhodné koupě	0	0
Net profits on other assets	Čistý zisk z ostatních aktiv	22	2,368
Profit before income tax	Zisk před zdaněním	16,370	14,937
Income tax	Daň z příjmů	-2,697	-2,296
Net profit for the period	Zisk za účetní období	13,673	12,641
Profit attributable to the Non-controlling owners	Zisk připadající vlastníkům nekontrolního podílu	89	102
Profit attributable to the Group's equity holders	Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti	13,584	12,539
Earnings per share/diluted earnings per share (in CZK, annualized)	Zisk na akcii/Zředený zisk na akcii (v Kč, anualizované)	95.90	88.53

Consolidated Statement of Comprehensive Income of Komerční banka, a.s. - IFRS

CZK million
v milionech Kč

		9M 2025 (unaudited) (neauditováno)	9M 2024 (unaudited) (neauditováno)
Net profit for the period	Zisk za účetní období	13,673	12,641
Items that will not be reclassified to the Statement of Income	Položky, které nebudou odúčtovány do výkazu zisku a ztráty		
Remeasurement of retirement benefits plan, net of tax	Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu, po odečtení daně	0	0
Revaluation of equity securities at FVOCI option*, net of tax	Přecenění kapitálových nástrojů ve FVOCI option*, po odečtení daně	0	0
Items that may be reclassified subsequently to the Statement of Income	Položky, které mohou být následně odúčtovány do výkazu zisku a ztráty		
Cash flow hedging	Zajištění peněžních toků		
– Net fair value gain/(loss), net of tax	– čistý zisk/(ztráta) z reálné hodnoty, po odečtení daně	-138	117
– Transfer to net profit/(loss), net of tax	– převod do čistého zisku/(ztráty), po odečtení daně	49	-316
Hedge of a foreign net investment	Zajištění čistých aktiv z investic v zahraničí	13	-16
Foreign exchange difference on translation of a foreign net investment	Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	-20	18
Revaluation of debt securities at FVOCI**, net of tax	Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI**, po odečtení daně	13	-41
Impairment of debt securities at FVOCI**, net of tax	Znehodnocení dluhových nástrojů ve FVOCI**, po odečtení daně (přidružené společnosti)	-1	-1
Share of the other comprehensive income of associates, net of tax	Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností, po odečtení daně	-13	7
Other income from associated undertakings	Ostatní výnosy (přidružená společnost)	0	0
Other comprehensive income for the period, net of tax	Ostatní úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	-97	-232
Total comprehensive income for the period, net of tax	Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	13,576	12,409
Comprehensive income attributable to the Non-controlling owners	Úplný výsledek připadající vlastníkům nekontrolních podílů	85	105
Comprehensive income attributable to the Group's equity holders	Úplný výsledek připadající vlastníkům mateřské společnosti	13,491	12,304

* Revaluation of equity securities at fair value through other comprehensive income option

** Revaluation of debt securities at fair value through other comprehensive income

* Přecenění kapitálových nástrojů s volbou reálné hodnoty vykázané do ostatního úplného výsledku

** Přecenění dluhových nástrojů v reálné hodnotě vykázané do ostatního úplného výsledku.

Consolidated Statement of Financial Position of Komerční banka, a.s. - IFRS

CZK million
v milionech Kč

		30 Sep 2025 (unaudited) (neauditováno)	31 Dec 2024 (audited) (auditováno)
Assets	Aktiva		
Cash and current balances with central banks	Hotovost a účty u centrálních bank	73,866	72,956
Financial assets held for trading at fair value through profit or loss	Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	40,180	41,790
Other assets held for trading at fair value through profit or loss	Ostatní aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	0	0
Non-trading financial assets at fair value through profit or loss	Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	0	0
Positive fair value of hedging financial derivatives	Zajišťovací deriváty s kladnou reálnou hodnotou	8,557	6,896
Financial assets at fair value through other comprehensive income	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	9,407	11,311
Financial assets at amortised cost	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1,459,416	1,371,730
Revaluation differences on portfolios hedge items	Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	-621	-657
Current tax assets	Daň z příjmů	71	276
Deferred tax assets	Odložená daňová pohledávka	224	253
Prepayments, accrued income, and other assets	Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	6,260	6,163
Investments in associates	Majetkové účasti v přidružených společnostech	2,427	2,675
Intangible assets	Nehmotný majetek	10,816	10,796
Tangible assets	Hmotný majetek	8,023	7,972
Goodwill	Goodwill	3,752	3,752
Assets held for sale	Aktiva držena k prodeji	9	87
Total assets	Aktiva celkem	1,622,387	1,536,000

		30 Sep 2025	31 Dec 2024
Liabilities and equity	Závazky a vlastní kapitál		
Amounts due to central banks	Závazky vůči centrálním bankám	0	0
Financial liabilities held for trading at fair value through profit or loss	Finanční závazky k obchodování v reálné hodnotě vykázané do zisku nebo ztráty	38,229	47,138
Negative fair value of hedging financial derivatives	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	26,791	28,154
Financial liabilities at amortised cost	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1,379,655	1,281,395
Revaluation differences on portfolios hedge items	Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	-30,214	-31,764
Current tax liabilities	Daň z příjmů	314	189
Deferred tax liabilities	Odložený daňový závazek	557	611
Accruals and other liabilities	Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	18,424	13,788
Provisions	Rezervy	794	737
Subordinated and senior non-preferred debt	Podřízený a Seniorní nepreferovaný dluh	63,463	65,715
Total liabilities	Závazky celkem	1,498,013	1,405,963
Share capital	Základní kapitál	19,005	19,005
Share premium, funds, retained earnings, revaluation, and net profit for the period	Emisní ážio, fondy, nerozdělený zisk, oceňovací rozdíly a zisk za účetní období	103,702	107,653
Non-controlling interest	Nekontrolní podíl	1,667	3,379
Total equity	Vlastní kapitál celkem	124,374	130,037
Total liabilities and equity	Závazky a vlastní kapitál celkem	1,622,387	1,536,000



Výsledky Q3 2025

Vnitřní informace

Komerční banka ve třech čtvrtletích roku 2025: rostoucí provozní výnosy při poklesu nákladů, skvělá kvalita úvěrového portfolia

„Letos píšeme poslední kapitolu transformačního programu KB 2025. Ten začal už v roce 2018 zásadní změnou organizace provozu Komerční banky a od roku 2020 pokračoval mohutnými investicemi do nových bankovních technologií. Ty umožnily otevřít v roce 2023 pro naše klienty atraktivní a moderní nabídku Nové éry bankovníctví KB a zároveň celou Skupinu KB zeštíhlit a zvýšit její akceschopnost,“ uvedl Jan Juchelka, předseda představenstva a generální ředitel Komerční banky.

„Ještě do konce roku dokončíme přesun individuálních klientů KB do prostředí aplikace KB+. Inovativní bankovní technologie, vysoce kvalifikovaní spolupracovníci, příkladná provozní efektivnost spolu se silnou likviditou a vybaveností kapitálem a skvělá kvalita aktiv vytvářejí všechny předpoklady pro výrazně zrychlený růst a posílení tržní pozice Skupiny KB v roce 2026,“ doplnil Jan Juchelka.

- Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB meziročně stoupl o 3,6 % na 868,0 miliard Kč. Nejrychleji rostl objem hypoték, zvýšily se však i ostatní úvěrové kategorie.
- Celkový objem standardních klientských vkladů ve Skupině KB meziročně narostl o 0,1 % na 1 058,3 miliard Kč, což ovlivnil i přesun části prostředků do nebankovních aktiv, jako jsou podílové fondy, penzijní spoření a životním pojištění. Jejich celkový objem se zvýšil o 6,6 % na 291,9 miliard Kč.
- Komerční banka pokračovala v úspěšném převádění svých zákazníků z původních systémů do nové digitální banky s aplikací KB+, a zároveň nabírala nové klienty. K 30. září měla nová aplikace KB+ celkem 1,460,000 uživatelů, z toho 283,000 byli nově získaní zákazníci.
- Devět měsíců roku 2025: Celkové výnosy meziročně stouply o 2,9 %, na 27,5 miliard Kč. Provozní náklady se snížily o -4,3 %, na 12,8 miliard Kč. Skupina vykázala čisté rozpouštění opravných položek na kreditní rizika ve výši -1,4 miliard Kč. Daň z příjmu dosáhla 2,7 miliard Kč. Čistý zisk připadající akcionářům činil 13,6 miliard Kč, meziročně více o 8,3 %.
- Třetí čtvrtletí 2025: Celkové výnosy se meziročně zvýšily o 1,5 %, na 9,3 miliard Kč. Provozní náklady poklesly o -5,2 %, na 4,0 miliard Kč. Čisté rozpouštění opravných položek na úvěrová rizika ve druhém čtvrtletí dosáhlo -0,3 miliard Kč. Daň z příjmu činila 0,9 miliard Kč. Čistý zisk připadající akcionářům dosáhl 4,8 miliard Kč, meziročně méně o -22,9 %, protože ve třetím čtvrtletí 2024 Banka vykázala jednorázový příjem z prodeje bývalé budovy centrály.
- Objem regulatorního kapitálu dosáhl 104,3 miliard Kč, kapitálová přiměřenost dosáhla 18,4 % a ukazatel kmenového Tier 1 kapitálu 17,6 %.
- KB měla 79 840 akcionářů (meziročně více o 3 913), z toho 73 826 byly fyzické osoby z České republiky.

Praha, 30. října 2025 – Komerční banka dnes oznámila své neauditované konsolidované výsledky za tři čtvrtletí roku 2025.

Obchodní výkonnost

Úvěry klientům narostly o 3,6 % na 868,0 miliard Kč¹⁾. Z toho objem zůstatků úvěrů na bydlení stoupl o 4,7 %. Objem nově poskytnutých úvěrů na bydlení byl ve srovnání s prvními devíti měsíci loňského roku vyšší o 48,2 %. Meziroční nárůst spotřebitelských úvěrů dosáhl 2,0 %. Objem úvěrů podnikům stoupl meziročně o 2,7 %, rychleji přitom rostlo financování pracovního kapitálu, zatímco poptávku po investičních úvěrech nadále ovlivňovala globální ekonomická nejistota a rovněž zvýšená aktivita korporací při emisích dluhopisů.

Vklady klientů byly meziročně stabilní, když narostly o 0,1 % na 1 058,3 miliard Kč.²⁾ V rámci celkových depozit přitom objem vkladů na běžných účtech stoupl o 3,2 %. Zároveň vzrostl objem aktiv klientů Skupiny KB v podílových fondech, penzijním spoření a životním pojištění meziročně o 6,6 % na 291,9 miliard Kč.

Finanční výkonnost

Celkové provozní výnosy dosáhly 27,5 miliard Kč, a byly tak vyšší o 2,9 % oproti třem čtvrtletím minulého roku. Čistý úrokový výnos mírně vzrostl především díky nárůstu objemu poskytnutých úvěrů a nižší ceně zdrojů a navzdory tomu, že Česká národní banka od ledna 2025 zdvojnásobila objem tzv. minimálních povinných rezerv, které musí banky bezúročně u ČNB ukládat. Čistý příjem z poplatků

a provizí stoupl hlavně díky rostoucím investicím zákazníků do podílových fondů a vyšší poptávce korporátních klientů po různých finančních službách, především v oblasti dluhových kapitálových trhů a syndikovaných úvěrů. Čistý zisk z finančních operací meziročně rovněž narostl, díky solidní poptávce klientů po zajišťování finančních rizik a vyššímu příjmu z měnových konverzí.

Provozní náklady poklesly o -4,3 % na 12,8 miliard Kč. Personální náklady byly nižší o -4,3 %. Průměrný počet zaměstnanců se meziročně snížil o -5,5 % díky pokračující digitalizaci a optimalizaci provozních procesů a distribuční sítě. Administrativní náklady se snížily, přičemž úspor bylo dosaženo ve všech hlavních kategoriích. Celoroční odvod do regulatorních fondů se výrazně snížil, jelikož ČNB snížila souhrnný příspěvek českých bank do Fondu pro řešení krize poté, co Fond dosáhl svého cílového objemu. Vyšší odpisy a amortizace odrážely pokračující investice do digitalizace.

Náklady na riziko byly záporné ve výši -1,4 miliard Kč. Celkový profil úvěrového rizika zůstal stabilní a vynikající. Čisté rozpuštění opravných položek k úvěrovému riziku souviselo především s úspěšným vyřešením několika expozic v segmentu korporátních klientů. KB dále snížila rezervu na rizika související s inflací, vytvořenou v letech 2021 a 2022.

Čistý zisk náležející akcionářům za prvních devět měsíců roku 2025 se meziročně zvýšil o 8,3 % na 13,6 miliard Kč. Daň z příjmů dosáhla 2,7 miliard Kč.

Kapitál a likvidita

Kapitálová přiměřenost dosahovala silných 18,4 % a ukazatel kmenového Tier 1 kapitálu činil 17,6 %. Kapitálové poměry vykazované během roku 2025 zahrnují mezitímní zisk běžného roku upravený o „předvídatelnou dividendu“ na úrovni 100 % výplatního poměru, což je v souladu se zveřejněným záměrem vedení společnosti.

Ukazatel krytí likvidity (LCR) byl na 144 %, výrazně nad regulatorním minimem 100 %.

Akcionáři

K 30. září 2025 měla KB 79 840 akcionářů (meziročně více o 3 913), z toho 73 826 byly fyzické osoby z České republiky (nárůst o 3 891). Podíl strategického akcionáře, banky Société Générale, zůstal nezměněn na 60,4 %. Minoritní akcionáři měli 39,0 % a KB držela 0,6 % vlastních akcií.

¹⁾ Včetně dluhopisů vydaných klienty KB a držených Bankou a bez reverzních repo operací s klienty. Objem včetně reverzních repo operací stoupl o 3,78 % na 869,7 miliard Kč.

²⁾ Bez kolísavých repo operací s klienty. Při zahrnutí repo operací celkový objem “Závazků vůči klientům” poklesl meziročně o -5,5 % na 1 245,9 miliardy Kč.

Strategická transformace Skupiny KB

Komerční banka se do konce třetího čtvrtletí významně přiblížila dokončení přesunu svých individuálních (nepodnikatelských) klientů do prostředí klientské aplikace KB+ s kompletně novou nabídkou finančních služeb založenou na zcela nových bankovních technologiích a procesech, nabídkou Nové éry bankovníctví KB.

Mezi základní charakteristiky bankovníctví v prostředí KB+ patří zásadní zjednodušení všech produktů a procesů, včetně jednotného ovládacího prostředí v mobilním a desktopovém bankovníctví pro klienty i na obslužných obrazovkách bankovních poradců. Při otevření nového účtu online s využitím ověření totožnosti pomocí Bankovní identity je účet zákazníkům plně k dispozici do 10 minut.

Předplatní tarify v prostředí KB+ zahrnují řadu služeb, které společně vytvářejí vysoce konkurenční nabídku na bankovním trhu. Základem je multiměnový běžný účet pro správu prostředků až v 15 měnách, s okamžitými příchozími a odchozími korunovými platbami. Podle vybraného tarifu mohou být výběry i vklady z bankomatů zdarma doma i v zahraničí. Aplikace KB+ dále umožňuje okamžité devizové konverze, s preferenčními kurzy pro vyšší tarify. Také úrokové sazby pro spořicí a termínované účty jsou v aplikaci KB+ výhodnější podle zvoleného tarifu. Spořicí účet přitom obsahuje oblíbené spořicí obálky pro přehlednější dosahování přání a cílů klienty.

Aplikace KB+ dále klientům umožňuje uzavírat cestovní pojištění i pojištění osobních věcí a platebních karet, dále pořízení debetních a kreditních karet, spotřebitelský úvěr, povolení přečerpání účtu, nebo žádost o hypotéku či konsolidaci úvěrů. K dispozici jsou také penzijní fondy a investice do podílových fondů.

Pokud chtějí poradit, mohou se klienti přímo z aplikace KB+ spojit s bankéřem prostřednictvím videohovoru anebo využít funkce chatu. K dispozici jsou také přehledy příjmů a výdajů a jejich výhledy.

Vysoká úroveň služeb v prostředí KB+ se pozitivně projevuje i v hodnoceních uživatelů. Hodnocení spokojenosti Net Promoter Score bylo u zákazníků, kteří aplikaci KB+ používali déle než 6 měsíců, na výborné úrovni 38, s pozitivním trendem. Aplikace KB+ byla ve třetím čtvrtletí nejstahovanější českou bankovní aplikací, v obchodě App Store byla hodnocena 4,3 (z maximum 5) a v obchodě Google Play na 4,5. Ke spokojenosti přispěla i dostupnost klíčových funkcí aplikace KB+ za tři čtvrtletí roku 2025 na úrovni 99,8 %.

K 30. září 2025 novou digitální banku s aplikací KB+ užívalo již 1 460 000 zákazníků, z tohoto počtu bylo 283,000 zcela nových zákazníků a ostatní byli převedeni z původních systémů. Do konce roku 2025 se Banka zaměřuje na dokončení přesunu individuálních klientů do nové nabídky s aplikací KB+, přičemž ze všech individuálních (nepodnikatelských) zákazníků KB jich ke konci září bylo již 87 % obsluhováno v prostředí KB+. Přesun podnikatelů a malých podniků bude pokračovat v letech 2026 a 2027.

V prostředí KB+ má dominantní 84% podíl zadávání transakcí prostřednictvím mobilní aplikace, dalších skoro 16 % klienti zadávají na svém počítači a pouze méně než jedno procento transakcí je iniciováno prostřednictvím kontaktního centra nebo na pobočce. Přívětivost ovládání KB+ se projevuje i tím, že se k ní zákazníci rádi vrací. Počet návštěv (loginů) do digitálních aplikací KB se za prvních devět měsíců roku 2025 zvýšil na 264 milionů, což je o 46 % více než ve stejném období roku 2022, před otevřením KB+ pro klienty.

Postupující vyspělost nabídky KB+ vede ke zvyšování podílu digitálních prodejů na celkových prodejkách retailového bankovníctví.

V roce 2020 prodala retailová distribuční síť KB zhruba 17 % nové produkce prostřednictvím digitálních kanálů. V dosavadním průběhu roku 2025 se tento podíl zvyšuje až na 54 %. Nejvyšší podíl digitálních prodejů je u smluv o investicích, které se již téměř výhradně uzavírají online. U spotřebitelských úvěrů je zhruba 60 % uzavíráno alespoň částečně prostřednictvím aplikace a zhruba 41 % klientů si zařídí svůj nový tarif s běžným účtem zcela samostatně bez asistence online. Tento trend posiluje produktivitu distribuční sítě a umožňuje zachovat silnou kapacitu i při snižování počtu poboček a zaměstnanců v síti.

Transformace Komerční banky se dotýká celé její skupiny, včetně dceřiných společností. Iniciativa OneGroup vede ke sjednocování marketingové komunikace pod značkou KB, zjednodušování portfolia produktů a služeb a konzistentní nabídce řešení potřeb zákazníků. Zároveň Skupina KB sdílí existující distribuční síť, obohacuje nabídku sítě KB Poradenských míst, prohlašuje expertizu svých poradců a harmonizuje spolupráci s externími sítěmi. Důležitá je i harmonizace IT prostředí, která vede k zavedení vysokých technologických standardů banky i v dceřiných společnostech. Skupina dále centralizovala řadu svých expertních a podpůrných funkcí, včetně řízení rizik, compliance a právních služeb, financí, personalistiky, komunikace, nákupu a správy budov. Pracovníci centrálních funkcí se soustředili z řady lokací do moderního centra v Praze-Stodůlkách.

Transformace Skupiny KB přinesla řadu úspěchů na úrovni jednotlivých dceřiných společností.

Příkladem je převzetí plné odpovědnosti za vývoj a zpracování úvěrů na bydlení Skupiny KB Modrou pyramidou. Předpokladem bylo vybudování plně digitální hypoteční továrny, nahrazující dvě původní centra v KB a ve stavební spořitelně, které vedlo k podstatnému

zvýšení efektivity všech souvisejících procesů, zvýšení produkční kapacity a zrychlení schopnosti reagovat na měnící se požadavky trhu.

Dokončení nabytí plného vlastnictví společností SG Equipment Finance Czech Republic and Slovakia znamenalo doplnění nabídky bankovního financování o schopnosti domácího leadera v oblasti financování podniků zajištěného aktivy a otevření prostoru pro řadu provozních i obchodních synergií.

Příkladem ze světa start-upů je impozantní růst společnosti Upvest, online investiční platformy pro strukturování a financování v oblasti nemovitostí. Upvest udržuje vysoké standardy analýzy a řízení rizik u všech investičních příležitostí, které zprostředkovává. Společnost rovněž prokazuje vysokou prodejní efektivitu a kapacitu, i díky schopnosti získávat nové investory plně online s využitím autentifikace Bankovní identitou v řádu minut. Nově zprostředkované investice za rok 2024 dosáhly skoro 4 miliard korun a oproti roku 2020, kdy KB poprvé nabyla minoritní podíl, se jejich objem zvýšil skoro 29násobně. Od roku 2025 je KB prostřednictvím své dceřiné společnosti KB Smart Solutions 100% vlastníkem Upvest.

Tržní prostředí ve třetím čtvrtletí 2025¹⁾

Volatilita finančních trhů se ve třetím čtvrtletí ve srovnání s předchozími obdobími uklidnila. Domácí ekonomika vykázala slušné výsledky. I průzkumy veřejného mínění před volbami do Poslanecké sněmovny České republiky obecně potvrzovaly očekávané trendy a proto také nevyvolávaly nadměrnou volatilitu.

Zpřesněná zpráva Českého statistického úřadu ukázala, že HDP ve druhém čtvrtletí roku 2025 vzrostl o 0,5 % mezikvartálně a o 2,6 % meziročně. Meziroční růst byl tažen především domácí poptávkou, zejména konečnou spotřebou domácností. Odhad ekonomů KB ukazuje, že růst HDP ve třetím čtvrtletí by měl dosáhnout 1,8 % meziročně a nadále být tažen spotřebou domácností.

Ve druhém čtvrtletí roku 2025 rostly nominální mzdy (7,8 %) rychleji než inflace, což vedlo k 5,3% nárůstu reálných mezd, i když růst se v jednotlivých odvětvích lišil. Míra nezaměstnanosti byla i nadále jednou z nejnižších v EU a v srpnu 2025 činila 3,2 % (podle metodiky Eurostatu po sezónním očištění).²⁾

Inflace v České republice zůstala v rámci tolerančního pásma ± 1 procentní bod kolem 2% inflačního cíle, když meziroční inflace v září 2025 dosáhla úrovně 2,3 %. Inflace zůstává pod kontrolou, zejména ve srovnání s volatilitou na světových trzích a napjatou geopolitickou situací. Nicméně jádrová inflace ve 3. čtvrtletí činila 2,8 %.³⁾ To byl

jeden z důvodů, proč Česká národní banka pozastavila uvolňování měnové politiky a ponechala dvoutýdenní repo sazbu na úrovni 3,5 %. V důsledku toho zůstala tříměsíční sazba PRIBOR téměř beze změny (nárůst o 2 bazické body) na úrovni 3,51 %, což představuje pokles o 41 bazických bodů od začátku roku. Desetiletý úrokový swap se pohyboval na úrovni 4,17 % (nárůst o 36 bazických bodů od začátku roku), zatímco pětiletá sazba IRS vzrostla o 26 bazických bodů na 3,92 %. Výnosy 10letých českých státních dluhopisů vzrostly o 34 bazických bodů na 4,56 %.

Česká koruna vůči euru od začátku roku posílila o 3,4 % a ke konci září tak dosáhla 24,34 Kč za euro.

Poslední informace o cenách rezidenčních nemovitostí, které má Český statistický úřad k dispozici za 2. čtvrtletí 2025, ukázaly, že ceny starších bytů v Praze mezičtvrtletně vzrostly o 2,2 % a ve srovnání s loňským druhým čtvrtletím byly vyšší o 13,6 %.⁴⁾ Ceny starších bytů ve zbytku země se mezičtvrtletně zvýšily o 4,2 % a ve srovnání s loňským prvním čtvrtletím byly vyšší o 17,0 %. Ceny nově postavených bytů v Praze vzrostly ve 2. čtvrtletí 2025 o 6,7 % a oproti stejnému čtvrtletí předchozího roku byly vyšší o 15,6 %. Ceny rezidenčních nemovitostí v ČR podle evropského indexu cen nemovitostí⁵⁾ byly mezičtvrtletně vyšší o 1,6 % a meziročně vzrostly o 10,5 %.

V srpnu 2025 (poslední dostupné údaje) stouply celkové úvěry bank (bez repo operací) na trhu o 5,4 % meziročně.⁶⁾ Úvěry fyzickým osobám přidaly 7,7 %, přičemž úvěry na bydlení se meziročně zvýšily o 7,5 % a to především díky pokračujícímu postupnému snižování hypotečních sazeb. Úvěry podnikům a ostatním podnikům se meziročně zvýšily o 3,0 %.

Objem klientských vkladů v českých bankách se v srpnu 2025 meziročně zvýšil o 4,2 %.⁷⁾ Vklady fyzických osob vzrostly celkem o 4,9 %, zatímco tržní vklady podniků a ostatních podniků se meziročně zvýšily o 3,4 %. Přechod z běžných na termínované a spořicí vklady se o něco zmírnil, ale objemy na běžných účtech vzrostly o 2,9 %, zatímco objemy na termínovaných vkladech se meziročně snížily o -0,2 % a spořicí účty přidaly 14,9 % ve srovnání se stejným měsícem předchozího roku.

¹⁾ Pokud není uvedeno jinak, zdroje dat pro tuto část: Český statistický úřad, Česká národní banka, KB Ekonomický výzkum. Srovnání jsou meziroční.

²⁾ Zdroj: https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/EI_LMHR_M/default/table?lang=en&category=euroind.ei_lm Data za srpen 2025.

³⁾ Zdroj: https://www.cnb.cz/arad/#/cs/display_link/single__SCPIMZM09YOYPECNA__ARAD České národní banky

⁴⁾ Zdroj: <https://csu.gov.cz/produkty/indexy-realizovanych-cen-bytu-2-ctvrtleti-2025> Publikací kód 014007-25, vydáno 15. září 2025

⁵⁾ Zdroj: https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/prc_hpi_q/default/table?lang=en&category=prc.prc_hpi.prc_hpi_inx

⁶⁾ Zdrojem dat o vývoji bankovního trhu je statistika ARAD České národní banky, www.cnb.cz/arad/.

⁷⁾ Zdrojem dat o vývoji bankovního trhu je statistika ARAD České národní banky, www.cnb.cz/arad/.

Vývoj klientského portfolia a distribuční síť

	30. 9. 2024	30. 9. 2025	Meziroční změna
Klienti Skupiny KB	2 184 000	2 171 000	-13 000
Komerční banka	1 709 000	1 764 000	55 000
– občané	1 467 000	1 523 000	56 000
– uživatelé Nové digitální banky	717 000	1 460 000	743 000
Modrá pyramida	399 000	354 000	-45 000
KB Penzijní společnost	431 000	400 000	-31 000
ESSOX (skupina)	112 000	100 000	-12 000
Pobočky KB (Česká republika)	205	187	-18
Obchodní místa KB Poradenství	188.	195	7
Bankomaty (Distribuční síť KB)	791	759	-32
Bankomaty (Sdílená distribuční síť)	1 980	1 941	-39
Počet aktivních debetních karet	1 577 000	1 638 000	61 000
Počet aktivních kreditních karet	226 000	232 000	6 000

Komentované obchodní a finanční výsledky

Níže uvedené finanční údaje jsou neauditovanými konsolidovanými výsledky podle IFRS (Mezinárodních standardů účetního výkaznictví). Údaje jsou platné k 30. září 2025.

OBCHODNÍ VÝKONNOST

Úvěry klientům

Celkový **hrubý objem úvěrů** vzrostl meziročně o 3,6 % na 868,0 miliard Kč¹⁾.

Úvěry občanům: celkový objem úvěrů na bydlení vzrostl meziročně o 4,7 %. V rámci toho zůstatky hypoték občanům stouply o 5,3 % na 299,3 miliard Kč a úvěrové portfolio Modré pyramidy vzrostlo o 2,7 %, na 99,0 miliard Kč. Nová produkce úvěrů na bydlení byla ve srovnání se třemi čtvrtletími loňského roku vyšší o 48,2 %, když dosáhla 53,7 miliard Kč. Objem spotřebitelských úvěrů poskytovaných Skupinou KB (Bankou a společnostmi skupiny ESSOX v České republice a na Slovensku) vzrostl o 2,0 % na 39,8 miliard Kč.

Celkový objem **úvěrů poskytnutých Skupinou KB podnikům a ostatních úvěrů** byl meziročně vyšší o 2,7 % a dosáhl

429,9 miliard Kč. Růst úvěrů podnikům byl rychlejší v kategorii provozního financování, neboť poptávku po investičních úvěrech nadále ovlivňovala globální ekonomická nejistota, a také vyšším podílem financování investičních projektů klientů prostřednictvím emise dluhopisů. Úvěry malým podnikům mírně rostly, o 2,8 % na 49,7 miliard Kč. Celkové úvěry poskytnuté KB středním a velkým podnikům a ostatním klientům v České republice a na Slovensku²⁾ se meziročně zvýšily o 2,6 % na 343,7 miliard Kč. Úvěrové a leasingové financování společností SGEF ve výši 36,5 miliard Kč, bylo meziročně vyšší o 3,7 %.

Vklady klientů a aktiva ve správě

Celkový objem vkladů ve Skupině KB stoupl meziročně o 0,1 % na 1 058,3 miliard Kč³⁾. V rámci celkové depozitní báze se objemy na běžných účtech zvýšily o 3,2 %.

Vklady v Komerční bance od individuálních klientů meziročně narostly o 1,7 % na 343,0 miliard Kč. Depozita v Modré pyramidě se snížila o -10,4 % na 45,1 miliard Kč. Vklady korporátních a podnikatelských klientů byly nižší o -0,1 % na 661,0 miliard Kč.

Objemy investic klientů Skupiny KB v podílových fondech vzrostly o 9,6 % na 168,4 miliard Kč. Klientská aktiva ve správě KB Penzijní společnosti vzrostla o 3,1 % na 76,1 miliard Kč. Technické rezervy životního pojištění v Komerční pojišťovně byly meziročně vyšší o 2,1 % a činily 47,4 miliard Kč.

¹⁾ Včetně dluhopisů vydaných klienty KB a držených Bankou a bez reverzních repo operací s klienty. Objem včetně reverzních repo operací stoupl o 3,78 % na 869,7 miliard Kč.

²⁾ Včetně financování od společnosti Factoring KB a financování prodejců aut od ESSOX Group.

³⁾ S vyloučením kolísavých repo operací s klienty. Celkový objem “Závazků vůči klientům” poklesly o -5,5 % na 1 245,9 miliard Kč.

Likvidita Skupiny vyjádřená poměrem čistých úvěrů¹⁾ a depozit (bez repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty

Banky a držených KB) činila 82,0 %. Míra krytí likvidity Skupiny (LCR) činila 144 % a ukazatel čistého stabilního financování (NSFR) byl

131 %, což je v obou případech výrazně nad regulačním limitem 100 %.

FINANČNÍ VÝKONNOST

Výkaz zisku a ztráty

Čisté provozní výnosy dosáhly 27 495 milionů Kč a byly tak vyšší o 2,9 % ve srovnání se třemi čtvrtletími roku 2024.

Čisté úrokové výnosy vzrostly o 3,3 % na 19 310 milionů Kč především díky nárůstu objemu poskytnutých úvěrů a nižší průměrné ceně zdrojů, a to i přes skutečnost, že Česká národní banka s účinností od ledna 2025 zdvojnásobila výši povinných minimálních rezerv, které musí banky u ČNB ukládat bez úročení. Průměrná úroková rozpětí u úvěrů byla stabilní, s výjimkou mírného poklesu u spotřebitelských úvěrů a financování velkých korporací. Výnosy z vkladů pozitivně ovlivnil vyšší podíl běžných účtů v celkové struktuře a vyšší výnosy z reinvestic depozit. Čistá úroková marže za prvních devět měsíců roku 2025, počítaná jako poměr čistých úrokových výnosů k úročeným aktivům vykázaným v rozvaze, dosáhla 1,70 %, což je o 6 bazických bodů výše, než ve stejném období loňského roku.

Čistý výnos z poplatků a provizí se zvýšil o 3,4 % na 5 093 milionů Kč. K tomuto růstu přispěl zejména prodej podílových fondů a pojištění a rovněž poptávka korporátních klientů po různých finančních službách, jako je vydávání dluhopisů a syndikace úvěrů. Příjmy za transakce byly meziročně nižší, a to i přes vyšší počet plateb uskutečněných klienty, vlivem zahrnutí transakcí do předplatných tarifů. Poplatky za vkladové produkty po poklesu v první polovině roku začaly ve třetím čtvrtletí stoupat, což bylo ovlivněno výběrem vyšších tarifů klienty. Naopak negativní vliv měl pokles počtu smluv o stavebním spoření. Celkové výnosy z úvěrových služeb mírně poklesly, v tom mírný pokles zaznamenaly čisté poplatky za hypotéky, kreditní karty a kontokorenty, zatímco poplatkové příjmy ze spotřebitelského financování a z úvěrů podnikatelům a malým podnikům byly stabilní.

Čistý zisk z finančních operací vzrostl oproti devíti měsícům 2024 o 7,6 % na 2 996 milionů Kč. Měnící se vyhlídky vývoje ekonomického prostředí a posilování koruny vedly ke kolísání poptávky klientů po zajišťování finančních rizik. Výsledek podpořila rostoucí základna klientů, kteří využívají tradingové nástroje, a rovněž relativně silná

aktivita v oblasti emisí dluhopisů. Příjmy z devizových transakcí byly meziročně stabilní, i přes vyšší počet cizoměnových plateb realizovaných klienty.

Výnosy z dividend a ostatní výnosy poklesly o -70,5 % na 97 milionů Kč. Tato položka obsahuje především výnosy z pronájmu majetku, výnosy z nebankovních činností a dividendy od přidružených společností.

Provozní náklady poklesly o -4,3 % na 12 767 milionů Kč. Z toho personální náklady klesly o -4,3 % na 6 297 milionů Kč. Průměrný počet zaměstnanců se snížil o -5,5 % na 7 064²⁾, což odráží pokračující digitalizaci a optimalizaci provozních procesů a distribuční sítě. Všeobecné provozní náklady (bez příspěvků do regulatorních fondů) se snížily o -4,4 % na 3 017 milionů Kč, přičemž úspor bylo dosaženo ve všech hlavních kategoriích. Celoroční odvod do regulatorních fondů (Fond pojištění vkladů, Fond pro řešení krize) byl meziročně nižší o -48,0 % na úrovni 412 milionů Kč, protože ČNB snížila souhrnný příspěvek českých bank do Fondu pro řešení krize poté, co fond dosáhl svého cílového objemu. Odpisy, amortizace

¹⁾ Hrubá výše úvěrů snižená o objem opravných položek.
²⁾ Přepočteno na počet zaměstnanců na plný úvazek podle metodiky Českého statistického úřadu.

a znehodnocení majetku se zvýšily o 8,1 % na 3 041 milionů Kč, což vyplynulo především z pokračujících strategických investic do digitalizace KB, přičemž malý vliv měla také redukce využívaných provozních prostor.

Zisk před tvorbou rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika, ziskem z majetkových účastí a zdaněním (**hrubý provozní výnos**) se zvýšil o 10,0 % na 14 728 milionů Kč.

Náklady na riziko (tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika) dosáhly -1 353 milionů Kč (tj. čisté rozpuštění opravných položek, -20 bazických bodů v relativním vyjádření), oproti čisté tvorbě opravných položek ve výši 954 milionů Kč před rokem (14 bazických bodů v relativním vyjádření). Celkový rizikový profil úvěrového portfolia zůstal vynikající v retailových i korporátních segmentech. Čisté rozpuštění opravných položek k úvěrovému riziku souviselo převážně s úspěšným vyřešením několika expozic v segmentu korporátních klientů. KB rovněž snížila rezervu na rizika související s inflací, vytvořenou v letech 2021 a 2022.

Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech (tj. v Komerční pojišťovně) vzrostly o 40,1 % na 267 milionů Kč, ovlivněny tvorbou a užitím technických rezerv, a vývojem úrokových sazeb.

Čistý výsledek z dceřiných a přidružených společností byl na úrovni 0 milionů Kč. Ve stejném období roku 2024 dosáhla tato položka -54 milionů Kč v důsledku snížení hodnoty podílu v dceřiné společnosti KB Smart Solutions.

Čistý zisk z ostatních aktiv dosáhl výše 22 milionů Kč, zejména v souvislosti s prodejem budov. Za prvních devět měsíců předchozího

roku činil čistý zisk z ostatních aktiv 2 368 milionů Kč, hlavně proto, že zahrnoval zisk z prodeje dceřiné společnosti VN42, s.r.o.

Daň z příjmů byla vyšší o 17,5 % a dosáhla 2 697 milionů Kč.

Konsolidovaný zisk Skupiny KB za tři čtvrtletí 2025 dosáhl 13 673 milionů Kč, což je o 8,2 % více než v předchozím roce. Z této částky činil 89 milionů Kč zisk připadající vlastníkům nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB (meziročně poklesl o -12,5 %).

Vykázaný **čistý zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti** činil 13 584 milionů Kč, což je meziročně o 8,3 % více.

Ostatní úplný výsledek za účetní období, který se skládá především z přecenění některých zajišťovacích pozic peněžních toků, dosáhl -97 milionů Kč. Úplný výsledek za účetní období za prvních devět měsíců roku 2025 tak dosáhl 13 576 milionů Kč, z toho 85 milionů Kč připadalo vlastníkům nekontrolních podílů.

Výkaz o finanční situaci (rozvaha)

Pokud není uvedeno jinak, následující text poskytuje srovnání položek rozvahy k 30. září 2025 s hodnotami rozvahy k 31. prosinci 2024.

Aktiva

K 30. září 2025 vzrostla celková aktiva Skupiny KB o 5,6 % na 1 622,4 miliard Kč.

Hotovost a účty u centrálních bank se zvýšily o 1,2 % na 73,9 miliard Kč. Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty (cenné papíry k obchodování

a deriváty) se snížily o -3,9 % na 40,2 miliard Kč. Reálná hodnota zajišťovacích derivátů se zvýšila o 24,1 % a dosáhla 8,6 miliard Kč.

Hodnota finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do ostatního úplného výsledku se k 30. září 2025 snížila o -16,8 % na 9,4 miliard Kč. Tato položka se skládá hlavně z dluhových cenných papírů vydaných vládními institucemi.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě se zvýšila o 6,4 % na 1 459,4 miliard Kč. Největší část této položky (čisté) úvěry a pohledávky za klienty vzrostly o 2,0 % na 869,9 miliard Kč. Z celkové hrubé hodnoty klientských úvěrů bylo 98,2 % klasifikováno jako Stupeň 1 nebo Stupeň 2, zatímco 1,8 % úvěrů bylo klasifikováno jako Stupeň 3 (úvěry se selháním). Objem opravných položek vytvořených k pohledávkám vůči klientům dosáhl 11,6 miliard Kč. Úvěry a pohledávky za bankami vzrostly o 22,9 % a dosáhly 412,7 miliard Kč. Většinu této částky tvoří reverzní repo operace s centrální bankou. Dluhové cenné papíry klesly o -3,3 % na 176,8 miliard Kč ke konci září 2025.

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek dosáhlo -0,6 miliard Kč, méně o -5,6 %. Daň z příjmů a odložené daňové pohledávky dosahovaly 0,3 miliard Kč. Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva, které zahrnují pohledávky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, celkově vzrostly o 1,6 % a dosáhly 6,3 miliard Kč. Aktiva držená k prodeji se snížila o -89,6 % na 0,0 miliard Kč.

Majetkové účasti v přidružených společnostech se snížily o -9,3 % na 2,4 miliard Kč ve srovnání s hodnotou ke konci roku 2024.

Čistá účetní hodnota hmotného majetku vzrostla o 0,6 % na 8,0 miliard Kč. Nehmotný majetek se zvýšil o 0,2 % na 10,8 miliard Kč.



Goodwill, který pochází z akvizic společností Modrá pyramida, SGEF a ESSOX, zůstala nezměněna a činila 3,8 miliard Kč.

Závazky

Celkové závazky byly o 6,5 % vyšší ve srovnání se koncem roku 2024 a dosáhly 1 498,0 miliard Kč.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě se zvýšily o 7,7 % na 1 379,7 miliard Kč. Největší část, závazky vůči klientům, vzrostla o 6,1 %, a dosáhla tak 1 245,9 miliard Kč. Tato celková hodnota zahrnovala 187,6 miliard Kč závazků z repo operací s klienty a 7,1 miliard Kč ostatních závazků ke klientům. Závazky vůči bankám se během prvních devíti měsíců roku 2025 zvýšily o 29,6 % na 118,7 miliard Kč.

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek bylo ve výši -30,2 miliard Kč. Daň z příjmů a odložený daňový závazek stouply o 8,9 % na 0,9 miliard Kč. Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky, které zahrnují závazky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, vzrostly o 33,6 % na 18,4 miliard Kč.

Rezervy se zvýšily o 7,8 % na 0,8 miliard Kč. Účelem rezervy na ostatní úvěrové závazky je zajistit pokrytí kreditních rizik spojených s vydanými úvěrovými přísliby. Rezervy ze smluvních závazků představují zejména rezervy na existující smluvní potenciální závazky,

právní spory, samopojištění a rezervy na plán odměn při odchodu do důchodu.

Podřízený a seniorní nepreferovaný dluh, ve výši 63,5 miliard Kč, klesl od konce minulého roku o -3,4 %, s tím, jak aprecioval kurz české koruny vůči euru, když MREL instrumenty jsou denominované v eurech.

Vlastní kapitál

Celkový vlastní kapitál se snížil od konce roku 2024 o -4,4 % na 124,4 miliard Kč, z důvodu výplaty dividendy ze zisku roku 2024. Hodnota nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB dosáhla 1,7 miliard Kč. K 30. září 2025 měla KB v držení 1 193 360 vlastních akcií, což představuje 0,63% podíl na základním kapitálu.

Regulatorní kapitál a další regulatorní požadavky

Konsolidovaný regulatorní kapitál pro výpočet kapitálové přiměřenosti dosáhl k 30. září 2025 výši 104,3 miliard Kč. Kapitálová přiměřenost činila 18,4 %. Kmenový Tier 1 (CET1) kapitál činil 99,6 miliard Kč a poměr kmenového Tier 1 kapitálu dosáhl 17,6 %. Tier 2 kapitál dosáhl 4,7 miliard Kč, což bylo 0,8 % rizikově vážených aktiv.

Od 1. ledna 2025 byl celkový kapitálový požadavek (OCR) Komerční banky na úrovni přibližně 16,6 %. Minimální požadovaná úroveň CET1 byla 12,0 % a minimální kapitálový poměr Tier 1 činil 14,0 %.

Ukazatel likviditního krytí (LCR) Skupiny KB dosáhl k 30. září 2025 hodnoty 144 % a ukazatel čistého stabilního financování (NSFR) hodnoty 131 %. Požadované regulatorní minimum je u obou ukazatelů na 100 %.

V srpnu 2025 obdržela KB oznámení od České národní banky, podle kterého činí požadavek na MREL 20,8 % celkové konsolidované rizikové expozice a 5,91 % celkové konsolidované expozice. Požadavek MREL je definován jako součet výše absorpce ztrát a rekapitalizace.

Vedle MREL, vyjádřeného jako procento rizikově vážených aktiv, musí Skupina splňovat také kombinovanou kapitálovou rezervu. Tento požadavek činil 6,25 % k 30. září 2025.

V rámci tzv. „centralizované strategie řešení krize“ plní KB požadavky na MREL přijímáním seniorních nepreferovaných úvěrů od Société Générale S.A. K 30. září 2025 přijala KB tyto úvěry v celkovém objemu jistiny 2,4 mld. EUR¹⁾. Ukazatel MREL Skupiny KB činil 28,8 %.

¹⁾ Přehled seniorních nepreferovaných závazků přijatých k plnění požadavků MREL je v příloze této zprávy.

Události ve správě společnosti

Dne 25. září 2025 jmenovala dozorčí rada na návrh výboru pro jmenování paní Cécile Bartenieff náhradní členkou dozorčí rady Komerční banky do příštího zasedání valné hromady. Zároveň zvolila paní Cécile Bartenieff předsedkyní dozorčí rady.

Komerční banka pokračovala v obměně svého týmu vrcholového vedení. S účinností od 15. prosince 2025 se Etienne Loulergue stane finančním ředitelem Komerční banky a nahradí po deseti letech ve funkci Jiřího Šperla.

Události ve struktuře Skupiny KB (ve třetím čtvrtletí 2025)

Dne 4. srpna 2025 KB SmartSolutions, s.r.o., 100% dceřiná společnost Komerční banky, dokončila nákup zbývajících 4 %, které dosud nevlastnila, a stala se tak jediným akcionářem ve společnosti upvest s.r.o., online investiční platformy pro strukturování a financování

v oblasti nemovitostí. (KB SmartSolutions vlastnila k 31. prosinci 2024 ve společnosti upvest s.r.o. 96,0% podíl).

Dne 1. července vstoupila do likvidace společnost KB Poradenství, s.r.o.

Dne 7. srpna podala společnost Enviros Global Limited žádost o výmaz z registru Companies House ve Spojeném království.

Očekávaný vývoj a rizika pro tento vývoj v roce 2025

Poznámka: Tento výhled aktualizuje a nahrazuje výhled představený 6. února 2025 u příležitosti oznámení výsledků Komerční banky za celý rok 2024 a aktualizovaný 30. dubna 2025 spolu s oznámením výsledků za první čtvrtletí 2025 a 31. července spolu s výsledky za druhé čtvrtletí 2025.

Vzhledem k vysoké míře nejistoty a rizikům spojeným s předpovídáním budoucích hospodářských výsledků by investoři měli být při posuzování těchto výhledových odhadů a cílů obezřetní a před přijetím investičních rozhodnutí by měli postupovat uvážlivě.

Po nárůstu HDP o 1,0 % v roce 2024¹⁾ by měla česká ekonomika v roce 2025 zrychlit na zhruba 2 %. Dominantním zdrojem letošního růstu hospodářství bude patrně domácí poptávka podpořená hlavně pokračujícím oživením spotřeby domácností, na pozadí obnoveného růstu reálných mezd.

Inflace by se měla držet v tolerančním 1-3% pásmu ČNB. Průměrná inflace za celý rok 2025 by měla být mírně nad středem tohoto pásma.

Volby do Poslanecké sněmovny Parlamentu ČR se uskutečnily 3. a 4. října 2025. V době zveřejnění této zprávy probíhala jednání o sestavení vládní koalice.

V prosinci 2022 schválil Parlament ČR zavedení nové daně s dopadem na několik bank, včetně Komerční banky. Tato tzv. daň z mimořádných zisků se bude vztahovat na zisky vybraných bank vytvořené v letech 2023, 2024 a 2025. Daň z mimořádných zisků

ve výši 60 % je konstruována jako přírážka ke standardní 21% (od roku 2024) sazbě daně, což znamená, že efektivní sazba daně z „neočekávané“ části zisku činí 81 %. Neočekávaný zisk je definován jako rozdíl mezi základem daně z příjmů (ziskem před zdaněním) příslušného roku a průměrným ziskem před zdaněním ve čtyřech letech 2018-2021, zvýšený o 20 %. Daň z neočekávaných příjmů se vztahuje na (samostatné) banky, jejichž čisté úrokové výnosy v roce 2021 přesáhly 6 miliard Kč. V rámci Skupiny KB se vztahuje na samostatnou Komerční banku. Vzhledem k základu daně z příjmů samostatné KB v letech 2018, 2019, 2020 a 2021 dosahuje základ neočekávané daně 15,8 miliardy Kč. Podle níže uvedených projekcí finančních výsledků by měl být dopad nové daně v roce 2025 omezený, pokud nějaký.

Slovenský parlament schválil pro rok 2025 zvýšení sazby daně z příjmu právnických osob na 24 % z 21 %, změny v sazbách daně z přidané hodnoty, včetně zvýšení základní sazby na 23 % z 21 %, a novou transakční daň na bezhotovostní platby (se sazbou 0,4 %) a na výběry z bankomatů (0,8 %) s účinností od dubna 2025.

Podle společného rozhodnutí kolegia orgánů dohledu skupiny Sociétés Générale (na kterém se Česká národní banka podílí jako lokální regulátor) je Komerční banka s účinností od 1. ledna 2025 povinna udržovat kapitálový poměr na subkonsolidované bázi na minimální úrovni 10,4 % (celkový kapitálový poměr SREP), což představuje snížení o 20 bazických bodů oproti dříve požadovanému poměru.

Úvěrové instituce v České republice navíc podléhají kombinovaným kapitálovým požadavkům, které se sčítají s požadavkem TSCR stanoveným ve výše uvedeném společném rozhodnutí. Od 1. ledna 2025 je KB povinna udržovat kombinovanou kapitálovou rezervu zahrnující rezervu na zachování kapitálu ve výši 2,5 %, kapitálovou rezervu O-SII ve výši 2,0 % a proticyklickou rezervu stanovenou příslušnými orgány pro expozice v dané zemi (v České republice ve výši 1,25 %). Navíc Česká národní banka uplatňuje od 1. ledna 2025 požadavek na kapitálovou rezervu na krytí systémového rizika ve výši 0,5 % (na expozice v České republice).

Celkový kapitálový požadavek Komerční banky k 1. lednu 2025 tak činí přibližně 16,6 % ve vztahu k objemu rizikově vážených aktiv. Minimální kapitálový požadavek na kmenový kapitál Tier 1 činí přibližně 12,0 % a minimální kapitálový požadavek na kapitál Tier 1 přibližně 14,0 % ve vztahu k objemu rizikově vážených aktiv. Komerční banka bude při plánování kapitálu nadále uplatňovat obezřetné předpoklady o budoucím vývoji regulatorních kapitálových požadavků.

KB rovněž splňuje regulatorní požadavky na vlastní zdroje a způsobilé závazky (MREL) vyplývající ze směrnice EU o ozdravných postupech a řešení krize bank. V srpnu 2025 obdržela KB oznámení od České národní banky, podle kterého činí požadavek na MREL 20,8 % celkové konsolidované rizikové expozice a 5,91 % celkové konsolidované expozice. Požadavek MREL je definován jako součet objemů na absorpci ztrát a na rekapitalizaci. Mimo MREL, vyjádřeného jako procento rizikově vážených aktiv, musí Skupina naplňovat také kombinovanou kapitálovou rezervu.

¹⁾ https://www.czso.cz/csu/czso/hdp_narodni_ucty

V rámci tzv. centralizované strategie řešení krize plní KB požadavky na MREL přijímáním seniorních nepreferovaných úvěrů od Société Générale S.A, s ohledem na očekávaný vývoj objemu rizikových expozic, kapitálových nástrojů a regulatorních požadavků.

V rámci svého pokračujícího programu zajištěných hypotečních zástavních listů, který byl zahájen v lednu 2021, se Komerční banka v říjnu 2025 vrátila na trh s novou emisí hypotečních zástavních listů denominovaných v eurech. Tyto dluhopisy získaly rating AAA od agentury Fitch Ratings. Účelem emise je posílit celkovou likviditu KB v eurech a poskytnout bance zdroje na růst jejích aktivit v jednotné evropské měně.

Očekává se, že bankovní trh s úvěry v roce 2025 poroste středním jednociferným tempem, ve srovnání s předchozím rokem by mohl nepatrně zrychlit zejména díky vyššímu tempu růstu úvěrů na bydlení. Spotřebitelské úvěrování by si mělo udržet vysoké jednociferné tempo. Úvěrování podniků poroste středním jednociferným tempem, a také s vyšší mírou nejistoty, vzhledem k závislosti podnikatelské důvěry na vnějším ekonomickém prostředí.

Růst celkového objemu vkladů na trhu může mírně zpomalit na střední jednociferné hodnoty. Růst vkladů domácností může být relativně rychlejší než vklady podniků, obzvlášť pokud bude oživovat investiční aktivita podniků. V meziročním srovnání bude patrně rychlejší růst investic klientů v podílových fondech.

Komerční banka pokračuje ve své strategické transformaci. Mezi hlavní úkoly roku 2025 patří dokončení migrace individuálních klientů z původní bankovní infrastruktury do nové digitální banky s aplikací KB+ a příprava klientské propozice Nové éry KB pro podnikatele a malé firmy. Skupina pokračuje v harmonizaci IT prostředí a procesů

mezi svými společnostmi a v centralizaci některých podpůrných aktiv. KB k 1. březnu zrušila 17 svých poboček a na dalších pobočkách upravila provozní dobu a kapacitu, aby odpovídaly snižující se poptávce po hotovostních službách.

Atraktivní nabídka Nové éry KB je budována i s cílem zvyšování počtu klientů Komerční banky. Rozvoj digitální nabídky a dokončení migrace individuálních klientů z původní bankovní infrastruktury, a tím i částečné uvolnění kapacity distribuční sítě, by měly umožnit během roku 2025 zvyšovat počet klientů Banky.

V této souvislosti vedení KB očekává, že úvěrové portfolio Skupiny zaznamená v roce 2025 středně vysoký jednociferný růst. Objem zůstatků úvěrů na bydlení by měl zrychlit svůj růst na vyšší střední jednociferné tempo, podpořený oživením na trhu a zvýšením efektivity prodejních a interních procesů po nasazení jednotného produkčního hypotečního centra Skupiny. Spotřebitelské úvěry budou růst nižším až středním jednociferným tempem díky postupnému zlepšení nabídky a prodejního procesu spolu s pokračujícím růstem spotřeby domácností. Úvěrové portfolio firem by mělo růst středně vysokým jednociferným tempem i s ohledem na nízké úrokové sazby a oživení investiční aktivity v Česku.

Celkový objem vkladů klientů by měl růst středním jednociferným tempem. Vklady klientů v retailových segmentech by měly růst o něco rychleji než depozita od podnikové klientely. Podíl běžných účtů na celkových vkladech by se měl stabilizovat, nebo mírně stoupnout.

Objem aktiv klientů v podílových fondech by měl růst vysokým jednociferným tempem, zatímco aktiva v penzijních fondech a objem technických rezerv v životním pojištění se změní jen mírně.

Celkové čisté provozní výnosy Skupiny KB by měl v roce 2025 růst nízkým až středním jednociferným tempem. Čisté úrokové výnosy pravděpodobně porostou středním jednociferným tempem, díky růstu obchodních objemů a mírnému poklesu průměrných nákladů na vklady. Čisté poplatky a provize by měly mírně ustoupit z vysoké základny roku 2024, ovšem zachovat solidní trend, a to díky růstu objemů v podílových fondech, rostoucímu počtu klientů a jejich aktivitě. Čistý zisk z finančních operací by měl růst díky výnosům z měnových transakcí a většímu zajišťování finančních rizik klienty v prostředí rostoucí ekonomiky.

Celkové provozní náklady zůstávají jako vždy pod přísnou kontrolou a za celý rok 2025 poklesnou středním jednociferným tempem. Personální náklady zůstanou stabilní s tím, jak efekt zvýšení mezd a měnící se struktury zaměstnanců ve prospěch datových a softwarových odborníků bude kompenzován postupným snížením počtu zaměstnanců zhruba o 500 v průběhu roku. Pokračující transformace Skupiny bude zahrnovat rozvoj nové digitální infrastruktury, celkové zjednodušení procesů a optimalizaci distribuční sítě. To umožní snížení všeobecných administrativních nákladů o těsně nad desetinu oproti roku 2024. V souladu s indikací uveřejněnou Českou národní bankou¹⁾ se celková výše povinných odvodů do regulatorních fondů zaúčtovaných v první polovině roku snížila poté, co stav prostředků ve Fondu prořešení krize dosáhl cílové výše. Odpisy a amortizace porostou vyšším jednociferným tempem, což odráží pokračující investice do digitální transformace.

Očekává se, že profil úvěrového rizika zůstane odolný navzdory geopolitickým a makroekonomickým nejistotám. Očekává se, že celoroční náklady na riziko v roce 2025 dosáhnou čistého rozpouštění rezerv na úrovni nízkých dvouciferných bazických bodů v poměru

¹⁾ <https://www.cnb.cz/cs/reseni-krize-na-ft/prispevek-do-mechanismu-pro-financovani-reseni-krize/vyse-celkoveho-rocnio-prispevku/>

k velikosti úvěrového portfolia, zejména díky rozpouštění rezerv vytvořených vůči expozicím bez selhání.

2025 navrhnout výplatu dividend ve výši 100 % připadajícího konsolidovaného čistého zisku dosaženého v daném roce.

Očekává se, že sazba daně z příjmů právnických osob zůstane na úrovni 21 %, na kterou byla zvýšena v roce 2024. Daň z neočekávaných příjmů ve výši 60 % dodatečné sazby zůstává v platnosti pro období 2023-2025, jak bylo původně uzákoněno.

Skupina bude zvyšovat objem rizikově vážených aktiv tempem, které je optimální z hlediska tvorby hodnoty pro akcionáře. Objem a struktura regulatorního kapitálu budou nadále řízeny efektivně, přičemž budou po celou dobu bezpečně a jistě splňovat platné a očekávané regulatorní požadavky.

Za předpokladu všech těchto výše popsaných faktorů Skupina KB plánuje, že v roce 2025 se bude návratnost vlastního kapitálu pohybovat okolo 14 % a poměr nákladů k výnosům okolo 44 %.

Klíčová rizika výše popsaných očekávání zahrnují další eskalaci geopolitických konfliktů, zejména války na Ukrajině, a jejich ekonomických dopadů. Otevřená česká ekonomika je obecně citlivá na zhoršení vnějšího ekonomického prostředí, včetně oslabení externí poptávky, narušení obchodu z důvodu protekcionismu, poruchy dodávek paliv, surovin a dalších výrobních vstupů, nebo dopravního spojení. Riziko představují také náhle změny relevantních směnných kurzů a úrokových měr, jakož i měnové nebo fiskální politiky.

Vedení KB očekává, že v roce 2025 bude její činnost generovat dostatečný zisk na pokrytí kapitálových potřeb Skupiny vyplývajících z rostoucího objemu aktiv a na výplatu dividend. S ohledem na současnou situaci a předpoklady hodlá vedení KB pro rok

PŘÍLOHA: Konsolidované hospodářské výsledky k 30. září 2025 podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)

Výkaz zisků a ztrát	Vykázané výsledky			Bez jednorázových položek		
	1. 1. - 30. 9. 2024	1. 1. - 30. 9. 2025	Meziroční změna	1. 1. - 30. 9. 2024	1. 1. - 30. 9. 2025	Meziroční změna
(mil. Kč, neauditované)						
Čisté úrokové výnosy	18 691	19 310	3,3 %	18 691	19 310	3,3 %
Čistý výnos z poplatků a provizí	4 925	5 093	3,4 %	4 925	5 093	3,4 %
Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací	2 783	2 996	7,6 %	2 783	2 996	7,6 %
Výnosy z dividend a ostatní výnosy	329	97	-70,5 %	329	97	-70,5 %
Čisté provozní výnosy	26 728	27 495	2,9 %	26 728	27 495	2,9 %
Personální náklady	-6 581	-6 297	-4,3 %	-6 581	-6 297	-4,3 %
Všeobecné provozní náklady (bez zahrnutí poplatků do Fondu pro řešení krize a podobných fondů)	-3 156	-3 017	-4,4 %	-3 156	-3 017	-4,4 %
Fond pro řešení krize a podobné fondy	-793	-412	-48,0 %	-793	-412	-48,0 %
Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	-2 811	-3 041	8,1 %	-2 811	-3 041	8,1 %
Provozní náklady celkem	-13 342	-12 767	-4,3 %	-13 342	-12 767	-4,3 %
Provozní zisk	13 385	14 728	10,0 %	13 385	14 728	10,0 %
Ztráty ze znehodnocení	-974	1 328	+/-	-974	1 328	+/-
Čistý zisk z prodeje a odpisu úvěrů a pohledávek	20	25	26,6 %	20	25	26,6 %
Náklady na riziko	-954	1 353	+/-	-954	1 353	+/-
Zisk před výsledky z majetkových účastí a daní z příjmů	12 431	16 081	29,4 %	12 431	16 081	29,4 %
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech	191	267	40,1 %	191	267	40,1 %
Čistý zisk/(ztráta) z dceřiných a přidružených společností	-54	0	+/-	-54	0	+/-
Čisté zisky z ostatních aktiv	2 368	22	-99,1 %	-26	22	+/-
Zisk před zdaněním	14 937	16 371	9,6 %	12 543	16 371	30,5 %
Daň z příjmů	-2 296	-2 697	17,5 %	-2 383	-2 697	13,2 %
Zisk za účetní období	12 641	13 673	8,2 %	10 160	13 673	34,6 %
Zisk připadající vlastníkům nekontrolního podílu	102	89	-12,5 %	102	89	-12,5 %
Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti	12 539	13 584	8,3 %	10 057	13 584	35,1 %

Výkaz o finanční situaci	31. 12. 2024	30. 9. 2025	Změna od zač. roku
(mil. Kč, neauditované)			
Aktiva	1 536 000	1 622 387	5,6 %
Hotovost a účty u centrálních bank	72 956	73 866	1,2 %
Pohledávky za bankami	335 834	412 689	22,9 %
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	853 022	869 935	2,0 %
Cenné papíry	235 974	226 379	-4,1 %
Ostatní aktiva	38 214	39 518	3,4 %
Pasiva	1 536 000	1 622 387	5,6 %
Závazky vůči bankám	91 574	118 678	29,6 %
Závazky vůči klientům	1 174 525	1 245 865	6,1 %
Emitované cenné papíry	12 629	12 181	-3,5 %
Podřízený dluh	65 715	63 463	-3,4 %
Ostatní pasiva	61 520	57 827	-6,0 %
Vlastní kapitál celkem	130 037	124 373	-4,4 %

Hlavní ukazatele	30. 9. 2024	30. 9. 2025	Meziroční změna
Kapitálová přiměřenost (ČNB)	19,0 %	18,4 %	▼
Přiměřenost Tier 1 (ČNB)	17,9 %	17,6 %	▼
Celková rizikově vážená aktiva (miliardy Kč)	558,7	565,7	1,2 %
Rizikově vážená aktiva k úvěrovému riziku (miliardy Kč)	448,7	448,5	-0,0 %
Čistá úroková marže (č. úrok. výnosy/prům. úrok nesoucí aktiva) ^{III}	1,6 %	1,7 %	▲
Poměr čistých úvěrů a depozit ^{IV}	80,0 %	82,0 %	▲
Poměr provozních nákladů a výnosů ^V	49,9 %	46,4 %	▼
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) ^{VI}	13,5 %	14,5 %	▲
Rentabilita průměrného Tier 1 kapitálu ^{VII}	16,7 %	18,2 %	▲
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ^{VIII}	1,1 %	1,1 %	▲
Zisk na akcii (Kč) ^{IX}	88,5	95,9	8,3 %
Průměrný počet zaměstnanců	7 478	7 064	-5,5 %

Obchodní výsledky drobného bankovníctví – přehled	30. 9. 2025	Meziroční změna
mld. Kč		
Hypotéky občanům – celkový objem	299,3	5,3 %
Úvěry ze stavebního spoření (MPSS) – celkový objem	99,0	2,7 %
Spotřebitelské úvěry (KB + ESSOX + PSA Finance) – celkový objem	39,8	2,0 %
Úvěry malým podnikům a podnikatelům – celkový objem	49,7	2,8 %
Předepsané pojistné (KP)	5 960,8	13,2 %

Seniorní nepreferované půjčky k 30. září 2025:

Datum čerpání	Jistina	Datum call opce*	Úroková sazba (ACT/360)
27. 6. 2022	250 mil. eur	28. 6. 2027	3M Euribor + 2.05 %
21. 9. 2022	250 mil. eur	21. 6. 2026	1M Euribor + 1.82 %
21. 9. 2022	250 mil. eur	21. 9. 2029	1M Euribor + 2.13 %
9. 11. 2022	250 mil. eur	9. 11. 2025	1M Euribor + 2.05 %
9. 11. 2022	250 mil. eur	9. 11. 2027	1M Euribor + 2.23 %
9. 11. 2022	250 mil. eur	9. 11. 2028	3M Euribor + 2.28 %
15. 6. 2023	250 mil. eur	15. 6. 2026	3M Euribor + 1.70 %
15. 6. 2023	200 mil. eur	15. 6. 2028	3M Euribor + 2.01 %
28. 11. 2023	250 mil. eur	30. 11. 2026	3M Euribor + 1.51 %
28. 11. 2023	200 mil. eur	29. 11. 2027	3M Euribor + 1.61 %

* Datum call opce je jeden rok před finální splatností.

Podřízený dluh k 30. září 2025:

Datum čerpání	Jistina	Datum call opce*	Úroková sazba (ACT/360)
10. 10. 2022	100 mil. eur	11. 10. 2027	3M Euribor + 3.79 %
29. 11. 2023	100 mil. eur	29. 11. 2028	3M Euribor + 2.82 %

* Datum call opce je pět let před finální splatností

Finanční kalendář:

6. února 2026:

zveřejnění výsledků za 4. čtvrtletí 2025
30. dubna 2026:

zveřejnění výsledků za 1. čtvrtletí 2026

Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů:

- I. Úvěry na bydlení: hypotéky občanům poskytnutých KB + úvěry poskytnuté klientům Modrou pyramidou;
- II. Náklady na riziko v relativním vyjádření: anualizované „Náklady na riziko“ děleno „Průměrná hrubá výše klientských úvěrů a pohledávek“;
- III. Čistá úroková marže (NIM): anualizované „Čisté úrokové výnosy“ děleno průměrná úročená aktiva k datu (úročená aktiva obsahují „Hotovost a účty u centrálních bank“, „Pohledávky za bankami“, „Úvěry a pohledávky za klienty“, „Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku a ztráty“, z toho pouze dluhopisy, „Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty“, z toho pouze dluhopisy, „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku“, z toho pouze dluhopisy); „Dluhové cenné papíry“;)
- IV. Poměr čistých úvěrů a depozit: („Čisté úvěry a pohledávky za klienty“ včetně dluhopisů vydaných klienty Banky a držených KB mínus „reverzní repo operace s klienty“) děleno („Závazky vůči klientům“ mínus „repo operace s klienty“);
- V. Poměr provozních nákladů a výnosů: „Provozní náklady“ děleno „Čisté provozní výnosy“;
- VI. Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE): anualizovaný „Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti“ děleno (průměrná hodnota „Vlastního kapitálu“ mínus „Nekontrolní podíly“) k datu;
- VII. Rentabilita průměrného Tier 1 kapitálu: anualizovaný „Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti“ děleno průměrný „Tier 1 kapitál“ k datu;
- VIII. Rentabilita průměrných aktiv (ROAA: anualizovaný „Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti“ děleno průměrná „Celková aktiva“ k datu;
- IX. Zisk na akcii: anualizovaný „Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti“ děleno (průměrný počet vydaných akcií mínus průměrný počet vlastních akcií držených na vlastní účet).

Sesouhlasení výpočtu „Čisté úrokové marže“, (mil. Kč, konsolidováno, neauditované):

(zdroj: Výkaz zisku a ztráty)	1. 1. - 30. 9. 2025	1. 1. - 30. 9. 2024
Čistý úrokový výnos k datu	19 310	18 691
z toho:		
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	40 089	52 919
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	4 231	3 329
Ostatní dluhové cenné papíry	120	156
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-21 178	-32 857
Zajišťovací finanční deriváty – výnosy	26 648	32 551
Zajišťovací finanční deriváty – náklady	-30 600	-37 407

(zdroj: Výkaz o finanční situaci)	30. 9. 2025	31. 12. 2024	30. 9. 2024	31. 12. 2023
Hotovost a účty u centrálních bank /Účty u centrálních bank	67 061	64 383	17 514	4 530
Pohledávky za bankami	412 689	335 834	523 457	411 644
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	869 935	853 022	846 394	833 542
Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty / Dluhové cenné papíry	23 316	19 622	25 582	19 621
Finanční aktiva jiná než k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty / Dluhové cenné papíry	0	0	0	0
Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do Ostatního úplného výsledku (FV OCI) / Dluhové cenné papíry	9 335	11 258	13 326	16 729
Dluhové cenné papíry	176 791	182 874	167 910	152 238
Úročená aktiva (ke konci období)	1 559 128	1 466 993	1 594 183	1 438 304
Průměrná úročená aktiva k datu	1 513 060		1 516 243	
Anualizovaná čistá úroková marže k datu	1,70 %		1,64 %	



Results

Q3 2025

Inside information

KB in the three quarters of 2025: Growth in operating revenues amid declining costs, excellent loan portfolio quality

“This year, we are concluding the KB 2025 transformation programme, which had begun in 2018 with a fundamental change to the organisation of Komerční banka’s operations, and continued in 2020 with momentous investments in new banking technologies. These changes enabled us to launch in 2023 KB’s New Era of Banking, a modern and appealing offering for our customers, while also streamlining the entire KB Group and increasing its responsiveness,” commented Jan Juchelka, Chairman and CEO of Komerční banka.

“By the end of the year, we will have completed the transfer of KB’s individual clients to the environment of the KB+ app. KB’s growth and market position in 2026 will be significantly strengthened by the combination of innovative banking technology, highly qualified employees, exemplary operational efficiency, robust liquidity and a strong capital base, as well as excellent asset quality,” added Jan Juchelka.

- KB Group’s lending to customers expanded by 3.6% year on year to CZK 868.0 billion. Mortgages rose the fastest, but other loan categories grew as well.
- Total volume of standard client deposits at KB Group increased by 0.1% from a year earlier to CZK 1,058.3 billion, also influenced by the transfer of some funds to non-banking assets such as mutual funds, pension savings, and life insurance. Their total volume expanded by 6.6% to CZK 291.9 billion.
- Komerční banka continued to successfully transfer clients from its legacy systems to the new digital bank with the KB+ app, while also acquiring new clients. As of 30 September 2025, a total of 1,460,000 customers were using KB+ application, 283,000 of whom were newly acquired customers.
- Nine months of 2025: Total revenues were up by 2.9% year on year, at CZK 27.5 billion. Operating expenditures decreased by (4.3%) to CZK 12.8 billion. The Group reported CZK (1.4) billion net release of provisions for credit risk. Income taxes reached CZK 2.7 billion. Net profit attributable to the Group’s equity holders, at CZK 13.6 billion, improved by 8.3% year over year.
- Third quarter 2025: Total revenues increased by 1.5% year on year to CZK 9.3 billion. Operating expenditures were lower by (5.2%), at CZK 4.0 billion. The net release of provisions for credit risk in the quarter reached CZK (0.3) billion. Income taxes came to CZK 0.9 billion. Net profit attributable to the Group’s equity holders, at CZK 4.8 billion, was down by (22.9%) year on year, because in the third quarter of 2024 the Bank had reported a one-off gain from the sale of its former headquarters building.
- Volume of regulatory capital reached CZK 104.3 billion, capital adequacy stood at 18.4%, and the Core Tier 1 ratio was 17.6%.
- KB had 79,840 shareholders (greater by 3,913 year on year), of which 73,826 were private individuals from the Czech Republic.

Prague, 30 October 2025 – Komerční banka reported today its unaudited consolidated results for three quarters of 2025.

Business performance

Lending to clients was up by 3.6% to CZK 868.0 billion.¹⁾ The volume of housing loans outstanding grew by 4.7%. New production of housing loans was higher by 48.2% compared to the first nine months of 2024. The expansion in consumer lending came to 2.0%. Total growth in business lending reached 2.7%, with working capital financing growing faster while demand for investment loans continued to be affected by global economic uncertainty and corporate clients' increased activity in bonds issuance.

Deposits from clients remained stable year on year, growing by 0.1% to CZK 1,058.3 billion.²⁾ Within this total, the volumes on current accounts expanded by 3.2%. Meanwhile, the volume of KB Group clients' assets in mutual funds, pension savings, and life insurance rose by 6.6% year on year to CZK 291.9 billion.

Financial performance

Total revenues reached CZK 27.5 billion, up by 2.9% compared to the three quarters of the previous year. Net interest income improved slightly, mainly thanks to growing volumes of loans and lower cost of funds. That is despite the fact that the Czech National Bank has doubled, effective from January 2025, the amount of the so-called minimum reserve requirement that banks must deposit with the

CNB without interest. Net fee and commission income was higher, reflecting in particular clients' larger investments in mutual funds and greater demand among corporate clients for various financial services, such as bond issuance and loan syndications. Net profit on financial operations increased year on year, as well, due to solid client demand for financial risk hedging and higher income from currency conversions.

Operating expenses were down by (4.3%), at CZK 12.8 billion. Personnel expenses were (4.3%) lower. The average number of employees decreased by (5.5%) year on year, a reflection of ongoing digitalisation together with optimisation of operational processes and the distribution network. Administrative costs declined, with savings achieved in all major areas. The full-year levy to the regulatory funds decreased because the CNB adjusted downwards the aggregate contribution from Czech banks to the Resolution Fund now that that fund has reached its target volume. Greater depreciation and amortisation charges reflected the ongoing investments into digitalisation.

Cost of risk reached a negative CZK (1.4) billion. The overall credit risk profile remained stable and excellent. Net release of credit risk allowances related predominantly to successful resolution of a few exposures in the corporate client segment. KB also reduced the inflation overlay reserve which had been created in 2021 and 2022.

Reported net profit attributable to shareholders for the first nine months of 2025 increased by 8.3% year on year to CZK 13.6 billion. Income taxes came to CZK 2.7 billion.

Capital and liquidity

KB's capital adequacy ratio reached a strong 18.4%, and the Core Tier 1 capital ratio stood at 17.6%. During 2025, the reported capital ratios are adjusted for what management terms the 'foreseeable dividend' at the level of a 100% payout ratio. That is in accordance with management's published intention.

The liquidity coverage ratio was 144%, significantly above the regulatory minimum of 100%.

Shareholders

As of 30 September 2025, Komerční banka had 79,840 shareholders (up by 3,913 year on year), of which 73,826 (greater by 3,891 from the year earlier) were private individuals from the Czech Republic. Strategic shareholder Société Générale maintained its 60.4% stake while minority shareholders owned 39.0% and KB held 0.6% of the registered capital in treasury.

¹⁾ Including debt securities issued by KB's corporate clients and excluding reverse repo operations with clients. The volume including reverse repo operations with clients grew by 3.8% to CZK 869.7 billion.

²⁾ Excluding volatile repo operations with clients. The total volume of 'Amounts due to customers' decreased by (5.5%) year on year to CZK 1,245.9 billion.

Strategic transformation of KB Group

By the third quarter's end, Komerční banka had made significant progress in transferring its individual (non-business) clients to the KB+ client application environment, which offers a completely new proposition of financial services based on entirely new banking technologies and processes, KB's New Era of Banking.

The basic characteristics of banking in the KB+ environment include a fundamental simplification of all products and processes, including a unified control environment in mobile and desktop banking for clients and on the service dashboards of bank advisors. When opening a new account online using Bank ID authentication, the account is fully available to customers within 10 minutes.

Subscription plans in the KB+ environment include a range of services constituting a highly competitive offer on the banking market. The basis is a multi-currency current account for managing funds in up to 15 currencies, with instant incoming and outgoing payments in Czech crowns. Depending on the selected tariff, ATM withdrawals and deposits may be free of charge both at home and abroad. The KB+ app also allows instant currency conversions, with preferential rates for higher plans. Interest rates for savings and term deposit accounts in the KB+ app are also more favourable, depending on the selected tariff. The savings account includes popular savings envelopes making it easier for clients to achieve their wishes and goals.

The KB+ app also allows clients to take out travel insurance and insurance for personal belongings and payment cards, as well as to obtain debit and credit cards, consumer loans, and overdraft facilities, or to apply for a mortgage or loan consolidation. Pension funds and investments in mutual funds are available, too.

If they want advice, clients can contact a banker directly from the KB+ app via video call or use the chat function. Income and expenditure overviews and outlooks are also available.

The high level of service in the KB+ environment is also reflected positively in user ratings. The Net Promoter Score satisfaction rating among customers who had been using the KB+ app for more than six months was an excellent 38, with a positive trend. The KB+ app was the most downloaded Czech banking app in the third quarter and rated 4.3 (out of a maximum 5) in the App Store and 4.5 in Google Play. The availability of vital KB+ application functions at 99.8% for the first three quarters of 2025 also contributed to satisfaction.

As of 30 September 2025, already 1,460,000 customers were using the new digital bank with the KB+ app, of which 283,000 were completely new customers and the rest had been transferred from the original systems. By the end of 2025, the Bank aims to complete the transition of individual clients to the new KB+ offering, with 87% of all individual (non-business) KB customers already being served in the KB+ environment at the end of September. The transfer of entrepreneurs and small businesses will continue in 2026 and 2027.

In the KB+ environment, a dominant 83% share of all transactions are submitted by mobile applications, with another almost 16% entered by clients on their computers, and less than 1% of transactions initiated through the contact centre or at a branch. The user-friendliness of KB+ is also reflected in the fact that customers like to return to it. The number of visits (logins) to KB's digital applications increased to over 264 million in the first nine months of 2025, which is 46% more than in the same period of 2022, before KB+ was opened to clients.

The increasing maturity of KB+ offerings is leading to a rising share of digital sales in total retail banking sales. In 2020, KB's retail distribution network sold approximately 17% of new production through digital channels. So far in 2025, this share has increased to 54%. The largest share of digital sales is in investment contracts, which are now concluded almost exclusively online. In consumer loans, approximately 60% are concluded at least partially through the app, and about 41% of clients arrange their new tariff with a current account entirely online without assistance.

This trend strengthens productivity of the distribution network and allows it to maintain strong capacity even while reducing the number of branches and employees in the network.

The transformation of Komerční banka affects its entire consolidation group, including subsidiaries. The OneGroup initiative is leading to unification of marketing communications under the KB brand, simplification of the product and service portfolio, and a consistent offering of solutions to customer needs. At the same time, the KB Group is sharing existing distribution networks, enriching the offering of the KB Poradenství advisory centres network while deepening the expertise of its advisors, and harmonising co-operation with external networks. The harmonisation of the IT environment is also important and is leading to adoption of the Bank's high technological standards also in its subsidiaries. The Group has centralised, too, a number of its expert and support functions, including risk management, compliance and legal services, finance, human resources, communications, purchasing, and facility management. Employees in central functions have been brought together from a number of locations to a modern office centre in Prague-Stodůlky.

The transformation of KB Group has brought a number of successes at the level of individual subsidiaries.

One example is seen in Modrá's pyramida taking full responsibility for the development and processing of KB Group's housing loans. This was made possible by the establishment of a fully digital mortgage factory, replacing the two original facilities at KB and the building society. This led to a significant increase in the efficiency of all related processes, an increase in production capacity, and an ability to respond faster to changing market demands.

Completion of the acquisition to take full ownership of SG Equipment Finance Czech Republic and Slovakia meant adding the capabilities of the domestic leader in asset-backed corporate financing to the Bank's financing offering and opening up opportunities for a number of operational and commercial synergies.

An example from the world of start-ups is the impressive growth of upvest, an online investment platform for structuring and financing in the real estate sector. Upvest maintains high standards of analysis and risk management for all investment opportunities it brokers. The company also demonstrates high sales efficiency and capacity, thanks in part to its ability to acquire new investors entirely online in a matter of minutes using BankID authentication. Newly brokered investments for 2024 reached almost CZK 4 billion, an almost 29-fold increase compared to 2020, when KB first acquired a minority stake. Since 2025, KB has fully owned upvest through its subsidiary KB Smart Solutions.

Market environment in third quarter 2025¹⁾

The volatility of financial markets calmed during the third quarter in comparison with previous recent periods. The domestic economy has produced decent performance numbers. Even the polls before the elections to the Lower House of the Czech Parliament were in general confirming expected trends and as such also did not create excessive volatility.

The final report from the Czech Statistical Office showed GDP growth in the second quarter of 2025 of 0.5% quarter on quarter and 2.6% year on year. Growth year on year was driven mainly by domestic demand, particularly household final consumption. The estimate of KB's economists shows that GDP growth in the third quarter should reach 1.8% year over year and continue to be driven by household consumption.

Also in Q2 2025, nominal wages (+7.8%) had risen faster than inflation, leading to a 5.3% gain in real wages, although growth varied across sectors. The unemployment rate continued to be one of the lowest in the EU, standing at 3.2% in August 2025 (as per the Eurostat methodology after seasonal adjustment).²⁾

Inflation in the Czech Republic remained within the tolerance band ± 1 percentage point around the 2% inflation target, with the annual rate reaching 2.3% in September 2025. Inflation remains under control,

particularly considering the volatility on global markets and the heated geopolitical situation. However, the core inflation's reaching 2.8% in the third quarter of 2025³⁾ is one of the reasons why the Czech National Bank has put its monetary policy easing on hold, keeping the two-week repo rate at 3.5%. Consequently, the three-month PRIBOR rate stood almost flat (2 basis points up) at 3.51%, marking a decrease of 41 basis points since the beginning of the year. The 10-year interest rate swap was at 4.17% (up by 36 basis points year to date) while the 5-year IRS rate increased by 26 basis points to 3.92%. Yields on 10-year Czech government bonds rose by 34 basis points to 4.56%.

The Czech crown appreciated against the euro by 3.4% year to date, reaching CZK 24.34 per euro by the end of September.

The latest information on residential real estate prices, available for the second quarter of 2025 from the Czech Statistical Office, showed prices for second-hand homes in Prague had grown by 2.2% quarter on quarter and were up by 13.6% as compared to the previous year's second quarter.⁴⁾ Prices of second-hand flats in the rest of the country were up by 4.2% quarter on quarter and higher by 17.0% compared to last year's second quarter. Prices of newly developed flats in Prague rose by 6.7% in the second quarter of 2025 and were up by 15.6% from the same quarter a year earlier. According to the

European house price index,⁵⁾ Czech residential real estate prices were higher quarter on quarter by 1.6% but rose year over year by 10.5%.

As of August 2025 (latest available data), total bank lending on the overall market (excluding repo operations) had grown by 5.4% year over year.⁶⁾ Lending to individuals climbed by 7.7%, with housing loans expanding 7.5% year on year mainly because mortgage rates continued in gradual decline. Lending to businesses and other corporations increased from the year earlier by 3.0%.

The volume of client deposits in Czech banks had expanded by 4.2% year over year as of August 2025.⁷⁾ Deposits from individuals had grown in total by 4.9% while the market deposits from businesses and other corporations were up by 3.4% year over year. Switching from current to term and saving deposits moderated somewhat as the volumes on current accounts were greater by 2.9% from the same month a year earlier while those on term deposits were smaller by (0.2%) and saving accounts added 14.9%.

¹⁾ Unless stated otherwise, data sources for this section: Czech Statistical Office, Czech National Bank, KB Economic Research. Comparisons are year on year.

²⁾ Source: https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/EI_LMHR_M/default/table?lang=en&category=euroind.ei_lm Data as of August 2025.

³⁾ Source: https://www.cnb.cz/arad/#/en/display_link/single__SCPIMZM09YOYPECNA_ARAD statistics of the CNB.

⁴⁾ Source: <https://csu.gov.cz/produkty/indices-of-realized-flat-prices-2-quarter-of-2025> Publication code 014007-25, released 15 September 2025.

⁵⁾ Source: https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/prc_hpi_q/default/table?lang=en&category=prc.prc_hpi.prc_hpi_inx

⁶⁾ Source of data on banking market developments: ARAD statistics of the CNB, www.cnb.cz/arad

⁷⁾ Source of data on banking market developments: ARAD statistics of the CNB, www.cnb.cz/arad.

Developments in the client portfolio and distribution networks

	30 Sep 2024	30 Sep 2025	Change YoY
KB Group's clients	2,184,000	2,171,000	(13,000)
Komerční banka	1,709,000	1,764,000	55,000
– Individual clients	1,467,000	1,523,000	56,000
– New Digital Bank users	717,000	1,460,000	743,000
Modrá pyramida	399,000	354,000	(45,000)
KB Penzijní společnost	431,000	400,000	(31,000)
ESSOX (Group)	112,000	100,000	(12,000)
KB branches (CZ)	205	187	(18)
KB Poradenství outlets	188	195	7
ATMs (KB network)	791	759	(32)
ATMs (Total shared network)	1,980	1,941	(39)
Number of active debit cards	1,577,000	1,638,000	61,000
Number of active credit cards	226,000	232,000	6,000

Comments on business and financial results

The financial data published below are from unaudited consolidated results compiled under IFRS (International Financial Reporting

Standards). Unless stated otherwise, the data are as of 30 September 2025.

BUSINESS PERFORMANCE

Loans to customers

Total **gross volume of lending to clients** rose by 3.6% year on year to CZK 868.0 billion.¹⁾

In **lending to individuals**, the overall volume of housing loans grew by 4.7% from the year earlier. Within this total, the portfolio of mortgages to individuals expanded by 5.3% to CZK 299.3 billion. Modrá pyramida’s loan portfolio volume increased by 2.7% to CZK 99.0 billion. New production of housing loans was higher by 48.2% compared to the three quarters of the previous year and reached CZK 53.7 billion. The volume of KB Group’s consumer lending (provided by the Bank and ESSOX Group in the Czech Republic and Slovakia) was up by 2.0%, at CZK 39.8 billion.

The total volume of **loans to businesses and other lending provided by KB Group** was greater by 2.7% year on year, at CZK 429.9 billion. Growth in lending to businesses was faster in the working capital category, as demand for investment loans remained affected by global economic uncertainty and by increased share of bond issuance for financing investment projects. Lending to small businesses grew by 2.8%, to CZK 49.7 billion. The overall CZK volume of credit granted by KB to medium-sized, large corporate, and other clients in the Czech Republic and Slovakia²⁾ climbed by 2.6% year on year to CZK 343.7 billion. At CZK 36.5 billion, the total credit and leasing amounts outstanding at SGEF were up by 3.7% year over year.

Amounts due to customers and assets under management

The **volume of standard client deposits** across KB Group increased by 0.1% year on year to CZK 1,058.3 billion.³⁾ Within the total deposit base, volumes on current accounts were up by 3.2%.

Deposits at Komerční banka from individual clients were higher by 1.7% at CZK 343.0 billion. The deposit book at Modrá pyramida contracted by (10.4%) to CZK 45.1 billion. Total deposits from businesses and other corporations were down by (0.1%), at CZK 661.0 billion.

The volumes in mutual funds held by KB Group clients grew by 9.6% to CZK 168.4 billion. Client assets managed by KB Penzijní společnost

¹⁾ Including debt securities issued by KB’s corporate clients and excluding reverse repo operations with clients. The volume including reverse repo operations with clients increased by 3.8% to CZK 869.7 billion.

²⁾ Inclusive of factor finance outstanding at Factoring KB and merchant and car dealers’ financing from ESSOX Group.

³⁾ Excluding volatile repo operations with clients. The total volume of ‘Amounts due to customers’ decreased by (5.5%) year on year to CZK 1,245.9 billion.

were greater by 3.1%, at CZK 76.1 billion. Technical reserves in life insurance at Komerční pojišťovna were up by 2.1% year on year to CZK 47.4 billion.

The Group’s liquidity as measured by the ratio of net loans¹⁾ to deposits (excluding repo operations with clients but including debt securities held by KB and issued by the Bank’s clients) stood at

82.0%. The Group’s liquidity coverage ratio ended the third quarter at 144% and the net stable funding ratio at 131%, both well above the regulatory limit of 100%.

FINANCIAL PERFORMANCE

Income statement

Komerční banka’s **revenues (net operating income)** reached CZK 27,495 million, up by 2.9% compared to the three quarters of 2024.

Net interest income was higher by 3.3%, at CZK 19,310 million, driven mainly by growing loans volume and lower cost of funds, despite that the Czech National Bank has doubled, effective from January 2025, the amount of the so-called minimum reserve requirement that banks must deposit with the CNB without interest. Average lending spreads were generally stable, the exceptions being slight decreases for consumer loans and in financing of top corporations. The revenues from deposits were positively influenced by a larger share of current accounts in the overall structure and by higher revenues from reinvestment of deposits. Net interest margin for the first nine months of 2025, computed as the ratio of net interest income to interest-earning assets reported on the balance sheet,

reached 1.6%, which is 6 basis points higher than in the same period last year.

Net fee and commission income grew by 3.4% to CZK 5,093 million. This expansion was driven mainly by cross-selling of mutual funds and insurance and by stronger demand among corporate clients for various financial services, such as bond issuance and loan syndications. Despite that a higher number of client transactions were executed, transaction fees were lower year on year due to the influence of transactions being included into subscription plans. Fees for deposit products began to rise in the third quarter after falling in the first half of the year, influenced by clients choosing higher subscription plans. Conversely, the decline in the number of building savings contracts had a negative impact. Income from loan services decreased somewhat, reflecting lower mortgage, credit card, and overdraft fees while income from consumer lending and from loans to small businesses was stable.

Net profit on financial operations increased by 7.6% from 2024’s first nine months to CZK 2,996 million. The changing outlook for the economic environment and the strengthening of the crown led to fluctuations in client demand for hedging financial risk. The result was supported by a growing client base using trading instruments as well as relatively strong activity in bond issuance. Gains from foreign exchange payments were stable year on year, in spite of a larger number of transactions executed by clients.

Dividend and other income was lower by (70.5%), at CZK 97 million. This line item primarily comprises revenues from property rental as well as ancillary services and dividends from associated companies.

Operating expenses declined by (4.3%) to CZK 12,767 million. Of this total, personnel expenses diminished by (4.3%) to CZK 6,297 million. The average number of employees decreased by (5.5%) to 7,064²⁾, reflecting the ongoing digitalisation and optimisation of operational processes and the distribution network. General and administrative expenses (not including contributions to the regulatory funds)

¹⁾ Gross volume of loans reduced by the volume of provisions for loan losses.
²⁾ Recalculated to a full-time equivalent number according to methodology of the Czech Statistical Office.

were down by (4.4%), at CZK 3,017 million, with savings achieved across all main categories. The full-year levy to the regulatory funds (Deposit Insurance Fund, Resolution Fund) was lower by (48.0%) year on year, at CZK 412 million, because the CNB adjusted downwards the aggregate contribution from Czech banks to the Resolution Fund after that fund had reached its target volume. Depreciation, amortisation, and impairment of operating assets grew by 8.1% to CZK 3,041 million, driven mainly by continued strategic investments in KB's digitalisation. This category saw a minor impact from the reduction in operating space.

The sum of profit before allowances for loan losses, provisions for other risk, profit on subsidiaries, and income tax (**operating profit**) was up by 10.0%, at CZK 14,728 million.

Cost of risk (impairment losses, provisions for loans, and net result from loans written off) reached CZK (1,353) million (i.e. a net release of provisions or (20) basis points in relative terms) compared to net provisions creation of CZK 954 million a year earlier (or 14 basis points in relative terms). The overall credit risk profile remained excellent in both the retail and corporate segments. Net release of credit risk allowances related predominantly to successful resolution of a few exposures in the corporate client segment. KB also reduced the inflation overlay reserve which had been created in 2021 and 2022.

Income from shares in associated undertakings (i.e. Komerční pojišťovna) was up by 40.1% year on year, at CZK 267 million, influenced by creation and utilisation of the insurance reserves as well as by interest rate developments.

Net result on subsidiaries and associates was CZK 0 million. In the same period of 2024, this line had reached CZK (54) million due to impairment of a stake in a subsidiary of KB Smart Solutions.

Net profits on other assets reached CZK 22 million, mainly reflecting sales of buildings. In the previous year's first nine months, net profit on other assets had been CZK 2,368 million, at which time it had comprised a gain on sale of the VN42, s.r.o. subsidiary.

Income tax was higher by 17.5%, at CZK 2,697 million.

KB Group's consolidated net profit for the three quarters of 2025 reached CZK 13,673 million, which was up by 8.2% in comparison with the year earlier. Of this total, CZK 89 million was profit attributable to the non-controlling owners of minority stakes in KB's subsidiaries (down by (12.5%) year on year).

Reported **net profit attributable to the Group's equity holders** totalled CZK 13,584 million, which is 8.3% higher year over year.

Other comprehensive income reached CZK (97) million. This derived mainly from revaluation of some cash flow hedging positions. Consolidated comprehensive income for the first nine months of 2025 totalled CZK 13,576 million, of which CZK 85 million was attributable to owners of non-controlling stakes.

Statement of financial position

Unless indicated otherwise, the following text provides a comparison of the balance sheet values as of 30 September 2025 with the values from the statement of financial position as of 31 December 2024.

Assets

As of 30 September 2025, KB Group's total assets had grown by 5.6% year to date to CZK 1,622.4 billion.

Cash and current balances with central banks were up by 1.2%, at CZK 73.9 billion. Financial assets held for trading at fair value through profit or loss (trading securities and derivatives) decreased by (3.9%) to CZK 40.2 billion. The fair value of hedging financial derivatives rose by 24.1% to CZK 8.6 billion.

Year to date, there was a (16.8%) drop in financial assets at fair value through other comprehensive income totalling CZK 9.4 billion. This item consisted mainly of debt securities issued by government institutions.

Financial assets at amortised cost grew by 6.4% to CZK 1,459.4 billion. The largest portion of this consisted of (net) loans and advances to customers, which increased year to date by 2.0% to CZK 869.9 billion. A 98.2% share in the gross amount of client loans was classified in Stage 1 or Stage 2 while 1.8% of the loans were classified in Stage 3 (non-performing). The volume of loss allowances created for amounts due from customers came to CZK 11.6 billion. Loans and advances to banks climbed by 22.9% to CZK 412.7 billion. The majority of this item consists in reverse repos with the central bank. The value held in debt securities was down by (3.3%), to CZK 176.8 billion, as of the end of September 2025.

Revaluation differences on portfolio hedge items totalled CZK (0.6) billion, lower by (5.6%). Current and deferred tax assets stood at CZK 0.3 billion. Prepayments, accrued income, and other assets, which include receivables from securities trading and settlement balances, increased overall by 1.6% to CZK 6.3 billion. Assets held for sale declined by (89.6%) to CZK 0.0 billion.

Investments in associates, at CZK 2.4 billion, were lower by (9.3%) compared to the 2024 year-end value.

The net book value of tangible assets increased by 0.6% to CZK 8.0 billion. Intangible assets grew by 0.2% to reach CZK 10.8 billion. Goodwill, which primarily derives from the acquisitions of Modrá pyramida, SGEF, and ESSOX, remained unchanged at CZK 3.8 billion.

Liabilities

Total liabilities were 6.5% higher in comparison to the end of 2024 and stood at CZK 1,498.0 billion.

Financial liabilities at amortised cost went up by 7.7% to CZK 1,379.7 billion. Amounts due to customers comprise the largest proportion of this sum, and these climbed by 6.1% to CZK 1,245.9 billion. This total included CZK 187.6 billion of liabilities from repo operations with clients and CZK 7.1 billion of other payables to customers. Amounts due to banks increased by 29.6% through the first nine months of 2025 to CZK 118.7 billion.

Revaluation differences on portfolios hedge items were CZK (30.2) billion. Current and deferred tax liabilities ended at CZK 0.9 billion, higher by 8.9%. Accruals and other liabilities, which include payables from securities trading and settlement balances, grew by 33.6% to CZK 18.4 billion.

The provisions balance was 7.8% higher, at CZK 0.8 billion. Provisions for other credit commitments are held to cover credit risks associated with credit commitments issued. The provisions for contracted commitments principally comprise those for ongoing contracted contingent commitments, legal disputes, self-insurance, and the retirement benefits plan.

Subordinated and senior non-preferred debt, at CZK 63.5 billion, was down by (3.4%) year to date, due to the Czech crown’s appreciated exchange rate vis-à-vis the euro. That is because instruments covering the minimum requirements for own funds and eligible liabilities (MREL) are denominated in euro.

Equity

Total equity declined year to date by (4.4%) to CZK 124.4 billion, reflecting payment of dividends from the result of 2024. The value of non-controlling interests reached CZK 1.7 billion. As of 30 September 2025, KB held in treasury 1,193,360 of its own shares constituting 0.63% of the registered capital.

Regulatory capital and other regulatory requirements

Total regulatory capital for the capital adequacy calculation came to CZK 104.3 billion as of 30 September 2025. Capital adequacy stood at 18.4%. Core Tier 1 (CET1) capital totalled CZK 99.6 billion and the

Core Tier 1 ratio was 17.6%. Tier 2 capital summed to CZK 4.7 billion, which was 0.8% of risk-weighted assets.

As from 1 January 2025, Komerční banka’s overall capital requirements (OCR) were at approximately 16.6%. The minimum required level of CET1 was 12.0% and the minimum Tier 1 capital ratio stood at 14.0%.

As of 30 September 2025, KB Group’s Liquidity Coverage Ratio came to 144% and the Net Stable Funding Ratio to 131%. The applicable regulatory minimum for both indicators is 100%.

In August 2025, KB received a notification from the Czech National Bank setting the MREL requirement at 20.8% of the consolidated total risk exposure and 5.91% of the consolidated total exposure. The MREL requirement is defined as the sum of the amount of loss absorption and recapitalisation.

In addition to the MREL, expressed as a percentage of risk-weighted assets, the Group must also fulfil the combined capital buffer. This requirement stood at 6.25% as of 30 September 2025.

Pursuing the so-called “single point of entry” resolution strategy, KB intends to fulfil its MREL requirements by taking on senior non-preferred loans from Société Générale S.A. As of 30 September 2025, KB had accepted such loans in a total principal volume of EUR 2.4 billion.¹⁾ KB Group’s MREL ratio stood at 28.8%.

¹⁾ An overview of senior non-preferred tranches to meet the MREL requirements is provided in the Annex.

Developments in corporate governance

On 25 September 2025, the Supervisory Board, at the proposal of its Nomination Committee, appointed Ms Cécile Bartenieff as a substitute member of the Supervisory Board of Komerční banka,	with effect until the next General Meeting. At the same time, the Supervisory Board elected Ms Cécile Bartenieff as its Chairperson.	KB continued to renew its senior managment team. Effective 15 December 2025, Mr Etienne Loulergue will become Komerční banka's Chief Financial Officer, replacing Mr Jiří Šperl after ten years in the position.
---	--	--

Developments in the Group structure (in third quarter)

On 4 August 2025, KB SmartSolutions, s.r.o., a fully owned subsidiary of Komerční banka, concluded a purchase of the remaining 4% it did not already own in upvest s.r.o., an online investment platform for debt and equity structuring and financing of real estate. (KB	SmartSolutions had owned a 96.0% share in upvest s.r.o. as of 31 December 2024.)	On 7 August, Enviros Global Limited requested to be stricken from the Companies Register in the United Kingdom.
	On 1 July 2025, KB Poradenství, s.r.o. entered into liquidation.	

Expected development and main risks to that development in 2025

Note: This outlook updates and replaces the outlook presented on 6 February 2025 on the occasion of Komerční banka's announcing its results for the full year 2024 and updated on 30 April 2025 at the time of announcing results for the first quarter of 2025 and on 31 July 2025 alongside the results for the second quarter of 2025.

Given the high level of uncertainty and risks related to projecting future business results, investors should exercise caution and judgement before making investment decisions while considering these forward-looking estimates and targets.

After GDP expanded by 1.0% in 2024,¹⁾ the Czech economy's expansion should accelerate to around 2% in 2025. Domestic demand is likely to be the dominant source of economic growth this year, supported mainly by a continued recovery in household consumption against a backdrop of renewed real wage growth.

Inflation should remain within the CNB's 1–3% tolerance band. Average inflation for the full year 2025 should be slightly above the midpoint of this band.

Elections to the Chamber of Deputies of the Parliament of the Czech Republic took place on 3 and 4 October 2025. At the time of publication of this report, negotiations on the formation of a government coalition were ongoing.

In December 2022, the Parliament approved a bill introducing a new tax impacting several banks, including Komerční banka. This so-called “windfall tax” has been applied to profits of selected banks generated in the years 2023, 2024, and 2025. The windfall tax rate of 60% is constructed as a surcharge on top of the standard 21% (from 2024) tax rate, which means that the effective tax rate for the “windfall” part of the profit is 81%. Windfall is defined as the difference between the income tax base (profit before tax) of the respective year and the average profit before tax in the four years 2018–2021, increased by 20%. The windfall tax is imposed on (standalone) banks with net interest income that had exceeded CZK 6 billion in 2021. Within KB Group, it applies to standalone Komerční banka. Given the income tax base of standalone KB in 2018, 2019, 2020, and 2021, the windfall tax base comes to CZK 15.8 billion. According to the projections for the financial results detailed below, the impact of the tax in 2025, if any, should be limited.

The Slovak Parliament approved for 2025 a boost in the corporate income tax rate to 24% from 21%, changes in VAT rates, including to raise the base rate to 23% from 21%, as well as a new transaction tax on cashless transfers (at 0.4%) and ATM withdrawals (at 0.8%) among Slovak legal entities and entrepreneurs with effect from April 2025.

According to the joint decision of the College of Supervisors of the Société Générale Group (where the Czech National Bank participates as a local regulator), effective from 1 January 2025, Komerční banka is required to maintain a capital ratio on a sub-consolidated basis at the minimum level of 10.4% (Total SREP Capital Ratio), representing

a decrease by 20 basis points in comparison with the ratio required previously.

Moreover, credit institutions in the Czech Republic are simultaneously subject to the combined capital requirements, which are additive to the TSCR requirement set in the aforementioned joint decision. As of 1 January 2025, KB is required to maintain a combined capital buffer comprising the capital conservation buffer at 2.5%, the O-SII capital buffer at 2.0%, and the countercyclical buffer determined by competent authorities for exposures in the particular country (at 1.25% in the Czech Republic). Furthermore, the Czech National Bank has applied from 1 January 2025 a systemic risk buffer at 0.5% (set for exposures located in the Czech Republic).

Thus, Komerční banka's overall capital requirement as of 1 January 2025 is at approximately 16.6% in relation to the volume of risk-weighted assets. The minimum Common Equity Tier 1 capital ratio stands at about 12.0% and the minimum Tier 1 capital ratio at approximately 14.0% in relation to the volume of risk-weighted assets. In its capital planning, Komerční banka will continue to apply prudent assumptions as to the future development of regulatory capital requirements.

KB also meets the regulatory requirements for own funds and eligible liabilities (MREL) from the EU's banks recovery and resolution directive. In August 2025, KB received a notification from the Czech National Bank setting the MREL requirement at 20.8% of the consolidated total risk exposure and 5.91% of the consolidated total

¹⁾ https://www.czso.cz/csu/czso/hdp_narodni_ucty

exposure. The MREL requirement is defined as the sum of the amount of loss absorption and recapitalisation. In addition to the MREL, expressed as a percentage of risk-weighted assets, the Group must also fulfil the combined capital buffer.

Pursuing the so-called “single point of entry” resolution strategy, KB fulfils its MREL requirements by taking on senior non-preferred loans from Société Générale S.A., in view of expected development for risk exposures, capital instruments, and regulatory requirements.

As part of its ongoing mortgage covered bond programme, which was established in January 2021, Komerční banka returned in October 2025 to the markets with a new issue of euro-denominated mortgage covered bonds, rated AAA by Fitch Ratings. The purpose of the issue is to strengthen KB’s general liquidity in euro and to provide the Bank with funding to expand its activities in the single European currency.

The bank lending market is expected to grow at a mid-single-digit rate in 2025. This could accelerate slightly compared with the previous year, mainly due to a higher growth rate of housing loans. Consumer lending should maintain a high-single-digit pace. Corporate lending is likely to grow at a mid-single-digit pace, and also with a higher degree of uncertainty, given the dependence of business confidence on the external economic environment.

Growth in total market deposits may slow slightly to mid-single digits. Household deposits may grow relatively faster than corporate deposits, especially if corporate investment activity picks up. In year-on-year terms, client investments in mutual funds are likely to grow faster.

Komerční banka continues its strategic transformation. The main tasks for 2025 includes completing the migration of individual clients from the original banking infrastructure to the new digital bank with the KB+ application and preparing the KB New Era client proposition for entrepreneurs and small business clients. The Group continues to harmonise the IT environment and processes among its members and centralise certain support functions. KB closed 17 of its branches as of 1 March and adjusted opening hours and staffing at other branches to match declining demand for cash services.

The attractive offer of the New Era of KB is also being built with the aim of growing the number of Komerční banka’s clients. Development of the digital offer and completion of the migration of individual clients from the original banking infrastructure, and thus partial release of the distribution network’s capacity, should make it possible to increase the number of the Bank’s clients during 2025.

In this context, KB management expects that the Group’s loan portfolio will record a mid-single-digit growth rate for 2025. The volume of housing loans outstanding should accelerate its growth to an upper mid-single-digit pace, supported by recovery on the market and improved efficiency of the sales and internal process from deploying the Group’s single mortgage production centre. Consumer lending will expand at a low- to mid-single-digit pace thanks to gradual improvements in the offer and the sales process, together with expected continued growth in households’ consumption. The corporate loan book should grow at a mid-single-digit pace, assuming a positive effect of lower interest rates and improving investment activity in Czechia.

Total deposit balances are expected to expand at a low-single-digit pace. Deposits of clients in retail segments should grow somewhat faster than do volumes from corporate clients. The share of current accounts on the total deposit book should stabilise or slightly increase.

The volume of clients’ assets in mutual funds should expand at a high-single-digit pace while assets in pension funds and volumes of technical reserves in life insurance will stabilise.

KB Group’s total net operating income (revenues) is expected to grow at a low- to mid-single-digit rate in 2025. Net interest income is likely to grow at a mid-single-digit rate, driven by growth in business volumes and some decline in the average cost of deposits. Net fees and commissions income is expected to retreat slightly from a high base of 2024, riding a still healthy underlying trend driven by growth in mutual fund volumes, rising client numbers, and greater client activity. Fuelled by gains from currency transactions and clients’ greater hedging of financial risk in a growing economy, net profit from financial operations should grow.

Total operating expenditures remain as tightly controlled as ever and will decline at a low-to mid-single-digit rate for the full year 2025. Personnel costs will remain stable as the effect of wage increases and a changing staff structure in favour of data and software professionals is offset by a gradual reduction in headcount of around 500 over the course of the year. The ongoing transformation of the Group includes the development of a new digital infrastructure, overall simplification of processes, and optimisation of the distribution network. This will enable general administrative costs to be reduced by just above one-tenth compared to 2024. With the Resolution Fund at the target

level, and in line with the indication published by the Czech National Bank,¹⁾ the total amount of mandatory contributions to regulatory funds, booked already in the first half, decreased substantially. Depreciation and amortisation will grow at a high-single-digit rate, reflecting continued investment in digital transformation.

The credit risk profile is expected to remain resilient despite geopolitical and macroeconomic uncertainties. Full-year cost of risk guidance for 2025 is expected to be in a net release territory in the magnitude of low-teens basis points measured against the volume of the loan portfolio, primarily due to the release of provisions booked against non-defaulted loan exposures.

The corporate income tax rate is expected to stay at the 21% level to which it was increased in 2024. The windfall tax at the 60% incremental rate will remain in place for the 2023–2025 period as originally legislated.

The Group will grow the volume of risk-weighted assets at a pace that is optimal from the perspective of creating shareholder value. The volume and structure of regulatory capital will be managed effectively, even as it will at all times safely and assuredly meet the applicable and expected regulatory requirements.

Assuming all those factors as described above, KB Group targets ROE to come in around 14% for 2025 and the cost-to-income ratio near 44%.

Key risks to the expectations described above include further escalation of geopolitical conflicts, in particular the war in Ukraine, and their economic impacts. The open Czech economy is generally

vulnerable to deterioration in the external economic environment, including weakening external demand, trade disruptions due to protectionism, disruptions in the supply of fuel, raw materials, and other production inputs, and disturbance of transport links. Sudden changes in relevant exchange rates and interest rates, as well as monetary or fiscal policies, also pose risks.

Management expects that KB's operations will generate sufficient profit in 2025 to cover the Group's capital needs ensuing from its growing volume of assets as well as to pay out dividends. Considering the current state of affairs and assumptions, KB's management intends for 2025 to propose distributing as dividends 100% of attributable consolidated net profit earned in the year.

¹⁾ <https://www.cnb.cz/en/resolution/contributions-to-resolution-financing-arrangement/determination-of-annual-contributions/>

ANNEX: Consolidated results as of 30 September 2025

under International Financial Reporting Standards (IFRS)

Profit and Loss Statement		Reported			Recurring		
	9M 2024	9M 2025	Change YoY	9M 2024	9M 2025	Change YoY	
(CZK million, unaudited)							
Net interest income	18,691	19,310	3.3%	18,691	19,310	3.3%	
Net fee and commission income	4,925	5,093	3.4%	4,925	5,093	3.4%	
Net profit on financial operations	2,783	2,996	7.6%	2,783	2,996	7.6%	
Dividend and other income	329	97	(70.5%)	329	97	(70.5%)	
Net banking income	26,728	27,495	2.9%	26,728	27,495	2.9%	
Personnel expenses	(6,581)	(6,297)	(4.3%)	(6,581)	(6,297)	(4.3%)	
General admin. expenses (excl. regulatory funds)	(3,156)	(3,017)	(4.4%)	(3,156)	(3,017)	(4.4%)	
Resolution and similar funds	(793)	(412)	(48.0%)	(793)	(412)	(48.0%)	
Depreciation, amortisation and impairment of operating assets	(2,811)	(3,041)	8.1%	(2,811)	(3,041)	8.1%	
Total operating expenses	(13,342)	(12,767)	(4.3%)	(13,342)	(12,767)	(4.3%)	
Operating profit	13,385	14,728	10.0%	13,385	14,728	10.0%	
Impairment losses	(974)	1,328	+/-	(974)	1,328	+/-	
Net gain from loans and advances transferred and written off	20	25	26.6%	20	25	26.6%	
Cost of risk	(954)	1,353	+/-	(954)	1,353	+/-	
Net operating income	12,431	16,081	29.4%	12,431	16,081	29.4%	
Income from share of associated companies	191	267	40.1%	191	267	40.1%	
Net profit/(loss) on subsidiaries and associates	(54)	0	+/-	(54)	0	+/-	
Net profits on other assets	2,368	22	(99.1%)	(26)	22	+/-	
Profit before income taxes	14,937	16,371	9.6%	12,543	16,371	30.5%	
Income taxes	(2,296)	(2,697)	17.5%	(2,383)	(2,697)	13.2%	
Net profit for the period	12,641	13,673	8.2%	10,160	13,673	34.6%	
Profit attributable to the Non-controlling owners	102	89	(12.5%)	102	89	(12.5%)	
Profit attributable to the Group's equity holders	12,539	13,584	8.3%	10,057	13,584	35.1%	

Statement of Financial Position	31 Dec 2024	30 Sep 2025	Year to date
(CZK million, unaudited)			
Assets	1,536,000	1,622,387	5.6%
Cash and current balances with central bank	72,956	73,866	1.2%
Loans and advances to banks	335,834	412,689	22.9%
Loans and advances to customers (net)	853,022	869,935	2.0%
Securities and trading derivatives	235,974	226,379	(4.1%)
Other assets	38,214	39,518	3.4%
Liabilities and shareholders' equity	1,536,000	1,622,387	5.6%
Amounts due to banks	91,574	118,678	29.6%
Amounts due to customers	1,174,525	1,245,865	6.1%
Securities issued	12,629	12,181	(3.5%)
Subordinated and senior non preferred debt	65,715	63,463	(3.4%)
Other liabilities	61,520	57,827	(6.0%)
Total equity	130,037	124,373	(4.4%)

Key ratios and indicators	30 Sep 2024	30 Sep 2025	Change year on year
Capital adequacy (CNB)	19.0%	18.4%	▼
Tier 1 ratio (CNB)	17.9%	17.6%	▼
Total risk-weighted assets (CZK billion)	558.7	565.7	1.2%
Risk-weighted assets for credit risk (CZK billion)	448.7	448.5	(0.0%)
Net interest margin (NII / average interest-bearing assets) ^{III}	1.6%	1.7%	▲
Loans (net) / deposits ratio ^{IV}	80.0%	82.0%	▲
Cost / income ratio ^V	49.9%	46.4%	▼
Return on average equity (ROAE) ^{VI}	13.5%	14.5%	▲
Return on average Tier 1 capital ^{VII}	16.7%	18.2%	▲
Return on average assets (ROAA) ^{VIII}	1.1%	1.1%	▲
Earnings per share (CZK) ^{IX}	88.5	95.9	8.3%
Average number of employees during the period	7,478	7,064	(5.5%)



Business performance in retail segment – overview	30 Sep 2025	Change year on year
CZK bil.		
Mortgages to individuals – volume of loans outstanding	299.3	5.3%
Building savings loans (MPSS) – volume of loans outstanding	99.0	2.7%
Consumer loans (KB + ESSOX + PSA Finance) – volume of loans outstanding	39.8	2.0%
Small business loans – volume of loans outstanding	49.7	2.8%
Insurance premiums written (KP)	5,960.8	13.2%

Senior non-preferred loans as of 30 September 2025:

Drawing date	Principal	Call option date*	Interest rate (ACT/360)
27 Jun 2022	EUR 250m	28 Jun 2027	3M Euribor + 2.05%
21 Sep 2022	EUR 250m	21 Jun 2026	1M Euribor + 1.82%
21 Sep 2022	EUR 250m	21 Sep 2029	1M Euribor + 2.13%
9 Nov 2022	EUR 250m	9 Nov 2025	1M Euribor + 2.05%
9 Nov 2022	EUR 250m	9 Nov 2027	1M Euribor + 2.23%
9 Nov 2022	EUR 250m	9 Nov 2028	3M Euribor + 2.28%
15 Jun 2023	EUR 250m	15 Jun 2026	3M Euribor + 1.70%
15 Jun 2023	EUR 200m	15 Jun 2028	3M Euribor + 2.01%
28 Nov 2023	EUR 250m	30 Nov 2026	3M Euribor + 1.51%
28 Nov 2023	EUR 200m	29 Nov 2027	3M Euribor + 1.61%

* Call option exercise date is 1 year before final maturity date.

Subordinated debt as of 30 September 2025:

Drawing date	Principal	Call option date*	Interest rate (ACT/360)
10 Oct 2022	EUR 100m	11 Oct 2027	3M Euribor + 3.79%
29 Nov 2023	EUR 100m	29 Nov 2028	3M Euribor + 2.82%

* Call option exercise date is 5 years before final maturity date

Financial calendar

- 6 February 2026

FY and 4Q 2025 results
- 30 April 2026

1Q 2026 results

Definitions of the performance indicators mentioned herein:

- I. Housing loans: mortgages to individuals provided by KB + loans to clients provided by Modrá pyramida;
- II. Cost of risk in relative terms: annualised 'Allowances for loan losses' divided by the average of 'Gross amount of client loans and advances', year to date;
- III. Net interest margin (NIM): 'Net interest income' divided by average interest-earning assets (IEA) year to date. IEA comprise 'Cash and current balances with central banks' ('Current balances with central banks' only), 'Loans and advances to banks', 'Loans and advances to customers', 'Financial assets held for trading at fair value through profit or loss' (debt securities only), 'Non-trading financial assets at fair value through profit or loss' (debt securities only), 'Financial assets at fair value through other comprehensive income' (debt securities only), and 'Debt securities';
- IV. Net loans to deposits: ('Net loans and advances to customers' inclusive of debt securities held by KB and issued by the Bank's clients less 'reverse repo operations with clients') divided by the quantity ('Amounts due to customers' less 'repo operations with clients');
- V. Cost-to-income ratio: 'Operating costs' divided by 'Net operating income';
- VI. Return on average equity (ROAE): annualised 'Net profit attributable to the Group's equity holders' divided by the quantity average group 'shareholders' equity' less 'Minority equity', year to date;
- VII. Return on average Tier 1 capital: annualised 'Net profit attributable to the Group's equity holders' divided by average group 'Tier 1 capital', year to date;
- VIII. Return on average assets (ROAA): annualised 'Net profit attributable to the Group's equity holders' divided by average 'Total assets', year to date;
- IX. Earnings per share: annualised 'Net profit attributable to the Group's equity holders' divided by the quantity average number of shares issued minus average number of own shares in treasury.

Reconciliation of ‘Net interest margin’ calculation, (CZK million, consolidated, unaudited):

(source: Profit and Loss Statement)	9M 2025	9M 2024		
Net interest income, year to date	19,310	18,691		
Of which:				
Loans and advances at amortised cost	40,089	52,919		
Debt securities at amortised cost	4,231	3,329		
Other debt securities	120	156		
Financial liabilities at amortised cost	(21,178)	(32,857)		
Hedging financial derivatives – income	26,648	32,551		
Hedging financial derivatives – expense	(30,600)	(37,407)		

(source: Balance Sheet)	30 Sep 2025	31 Dec 2024	30 Sep 2024	31 Dec 2023
Cash and current balances with central banks/Current balances with central banks	67,061	64,383	17,514	4,530
Loans and advances to banks	412,689	335,834	523,457	411,644
Loans and advances to customers	869,935	853,022	846,394	833,542
Financial assets held for trading at fair value through profit or loss / Debt securities	23,316	19,622	25,582	19,621
Non-trading financial assets at fair value through profit or loss / Debt securities	0	0	0	0
Financial asset at fair value through other comprehensive income (FV OCI) / Debt securities	9,335	11,258	13,326	16,729
Debt securities	176,791	182,874	167,910	152,238
Interest-bearing assets (end of period)	1,559,128	1,466,993	1,594,183	1,438,304
Average interest-bearing assets, year to date	1,513,060	1,516,243		
NIM year to date, annualised	1.70%	1.64%		