

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

CZK million
v milionech Kč

		12M 2025 (unaudited) (neauditováno)	12M 2024 (audited) (auditováno)
Interest income	Výnosy z úroků	95,073	115,337
Interest expense	Náklady na úroky	-69,228	-90,059
Net interest income	Čisté úrokové výnosy	25,845	25,278
Fee and commission income	Výnosy z poplatků a provizí	9,038	9,039
Fee and commission expense	Náklady na poplatky a provize	-2,084	-1,748
Net fee and commission income	Čistý výnos z poplatků a provizí	6,954	7,291
Net profit/(loss) on financial operations	Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	3,938	3,831
Dividend income	Výnosy z dividend	3	56
Other income	Ostatní výnosy	117	330
Net operating income	Čisté provozní výnosy	36,857	36,786
Personnel expenses	Personální náklady	-8,280	-8,731
General and administrative expenses	Všeobecné provozní náklady	-4,607	-5,177
Depreciation, amortisation, and impairment of operating assets	Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	-4,096	-3,817
Total operating expenses	Provozní náklady	-16,983	-17,725
Operating profit	Provozní zisk	19,874	19,061
Impairment losses	Ztráty ze znehodnocení	1,508	-1,022
Net gain from loans and advances transferred and written off	Čistý zisk z prodeje a odpisu úvěrů a pohledávek	-25	29
Cost of risk	Náklady na riziko	1,483	-993
Income from share of associated undertakings	Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech	339	257
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	-127
Gain on a bargain purchase	Zisk z výhodné koupě	0	0
Net profits on other assets	Čistý zisk z ostatních aktiv	-13	2,329
Profit before income tax	Zisk před zdaněním	21,683	20,527
Income tax	Daň z příjmů	-3,511	-3,120
Net profit for the period	Zisk za účetní období	18,172	17,407
Profit attributable to the Non-controlling owners	Zisk připadající vlastníkům nekontrolního podílu	116	164
Profit attributable to the Group's equity holders	Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti	18,056	17,243
Earnings per share/diluted earnings per share (in CZK)	Zisk na akcii/Zředěný zisk na akcii (v Kč)	95.61	91.30

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

CZK million
v milionech Kč

		12M 2025 (unaudited) (neauditováno)	12M 2024 (audited) (auditováno)
Net profit for the period	Zisk za účetní období	18,172	17,407
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	1	2
Revaluation of equity securities at FVOCI option*, net of tax	Přecenění kapitálových nástrojů ve FVOCI option*, po odečtení daně	0	-1
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	-39	297
– Transfer to net profit/(loss), net of tax	– převod do čistého zisku/(ztráty), po odečtení daně	-21	-333
Hedge of a foreign net investment	Zajištění čistých aktiv z investic v zahraničí	16	-16
Foreign exchange difference on translation of a foreign net investment	Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	-25	18
Revaluation of debt securities at FVOCI**, net of tax	Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI**, po odečtení daně	4	-24
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	14	-23
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	-51	-81
Total comprehensive income for the period, net of tax	Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	18,121	17,326
Comprehensive income attributable to the Non-controlling owners	Úplný výsledek připadající vlastníkům nekontrolních podílů	111	167
Comprehensive income attributable to the Group's equity holders	Úplný výsledek připadající vlastníkům mateřské společnosti	18,010	17,159

* 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

Assets	Aktiva	31 Dec 2025 (unaudited) (neauditováno)	31 Dec 2024 (audited) (auditováno)
Cash and current balances with central banks	Hotovost a účty u centrálních bank	91,662	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	40,148	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	8,757	6,896
Financial assets at fair value through other comprehensive income	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	8,640	11,311
Financial assets at amortised cost	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1,419,140	1,371,730
Revaluation differences on portfolios hedge items	Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	-461	-657
Current tax assets	Daň z příjmů	157	276
Deferred tax assets	Odložená daňová pohledávka	223	253
Prepayments, accrued income, and other assets	Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	5,818	6,163
Investments in associates	Majetkové účasti v přidružených společnostech	2,639	2,675
Intangible assets	Nehmotný majetek	10,899	10,796
Tangible assets	Hmotný majetek	8,193	7,972
Goodwill	Goodwill	3,752	3,752
Assets held for sale	Aktiva držena k prodeji	12	87
Total assets	Aktiva celkem	1,599,579	1,536,000

Liabilities and equity	Závazky a vlastní kapitál	31 Dec 2025	31 Dec 2024
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	35,131	47,138
Negative fair value of hedging financial derivatives	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	25,285	28,154
Financial liabilities at amortised cost	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1,357,584	1,281,395
Revaluation differences on portfolios hedge items	Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	-28,379	-31,764
Current tax liabilities	Daň z příjmů	312	189
Deferred tax liabilities	Odložený daňový závazek	675	611
Accruals and other liabilities	Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	16,077	13,788
Provisions	Rezervy	738	737
Subordinated and senior non-preferred debt	Podřízený a seniorní nepreferovaný dluh	63,234	65,715
Total liabilities	Závazky celkem	1,470,657	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	108,224	107,653
Non-controlling interest	Nekontrolní podíl	1,693	3,379
Total equity	Vlastní kapitál celkem	128,922	130,037
Total liabilities and equity	Závazky a vlastní kapitál celkem	1,599,579	1,536,000



Výsledky za rok 2025

Vnitřní informace

Komerční banka v roce 2025: úspěšná transformace při zachování solidní ziskovosti, a s rostoucím počtem i spokojeností klientů

„Komerční banka v roce 2025 úspěšně dokončila strategický program KB 2025. Jednalo se zároveň o největší transformační program v historii českého bankovníctví, v jehož rámci KB vybudovala kompletně novou digitální bankovní infrastrukturu, od základních transakčních a účetních systémů, až po novou klientskou aplikaci. KB díky tomu zabezpečila svou budoucí konkurenceschopnost v rychle se měnícím technologickém prostředí financí. I při takto zásadních změnách jsme dokázali dále zvyšovat počty klientů banky, objemy obchodních aktivit se zákazníky, a ziskovost Skupiny KB,“ uvedl Jan Juchelka, předseda představenstva a generální ředitel Komerční banky.

„V loňském roce jsme převedli do nového bankovníctví KB+ naše individuální klienty. Tento převod znamenal velkou zátěž pro naše týmy, a do jisté míry i nepohodlí pro naše klienty. Je skvělé vidět, jak se spokojenost zákazníků rychle zvyšuje, jakmile se seznámí s výhodami multiměnových účtů, extra služeb a vysokou bezpečností KB+. Letos nabídneme KB+ i dalším podnikatelům a menším firmám,“ doplnil Jan Juchelka.

- Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB meziročně stoupl o 6,8 % na 905,8 miliard Kč. Úvěrování rostlo dynamicky v retailových i korporátních segmentech.
- Celkový objem standardních klientských vkladů ve Skupině KB meziročně narostl o 5,8 % na 1 088,8 miliard Kč. Rostl také spravovaný objem klientských nebankovních aktiv v podílových fondech, penzijním spoření a životním pojištění, celkem o 5,5 % na 293,9 miliard Kč.
- Počet zákazníků Skupiny Komerční banky stoupl o 42 000 meziročně na 2 268 000. Komerční banka přesunula postupně obsluhu svých zákazníků - fyzických osob do nové digitální banky s aplikací KB+. K 31. prosinci 2025 měla nová aplikace KB+ celkem 1 610 000 uživatelů.
- Celý rok 2025: Celkové výnosy meziročně stouply o 0,2 %, na 36,9 miliard Kč. Provozní náklady se snížily o -4,2 %, na 17,0 miliard Kč. Skupina vykázala čisté rozpouštění opravných položek na kreditní rizika ve výši -1,5 miliard Kč. Daň z příjmu dosáhla 3,5 miliard Kč. Čistý zisk připadající akcionářům činil 18,1 miliard Kč, meziročně více o 4,7 %.
- Čtvrté čtvrtletí 2025: Celkové výnosy byly meziročně nižší o -6,9 %, a dosáhly 9,4 miliard Kč. Provozní náklady poklesly o -3,8 %, na 4,2 miliard Kč. Čisté rozpouštění opravných položek na úvěrová rizika dosáhlo -0,1 miliard Kč. Daň z příjmu činila 0,8 miliard Kč. Čistý zisk připadající akcionářům dosáhl 4,5 miliard Kč, meziročně méně o -4,9 %.
- Objem regulatorního kapitálu dosáhl 104,0 miliard Kč, kapitálová přiměřenost dosáhla 17,9 % a ukazatel kmenového Tier 1 kapitálu 17,1 %.
- Představenstvo navrhuje výplatu dividendy ve výši 95,60 Kč na akcii, tedy v celkovém objemu 18,1 miliardy Kč. O výplatě rozhodne valná hromada, která se uskuteční 23. dubna 2026.
- KB měla na konci roku 85 981 akcionářů (meziročně více o 9 184), z toho 79 893 byly fyzické osoby z České republiky.

Praha, 6. února 2026 – Komerční banka dnes oznámila své neauditované konsolidované výsledky za rok 2025.

Obchodní výkonnost

Úvěry klientům narostly o 6,8 % na 905,8 miliard Kč¹⁾. Z toho objem zůstatků úvěrů na bydlení stoupl o 5,8 %. Objem nově poskytnutých úvěrů na bydlení byl ve srovnání s rokem 2024 vyšší o 56,9 %. Meziroční nárůst spotřebitelských úvěrů dosáhl 0,6 %. Objem úvěrů podnikům stoupl meziročně o 8,2 %, 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 narostly meziročně o 5,8 % na 1 088,8 miliard Kč.²⁾ Zároveň vzrostl objem aktiv klientů Skupiny KB v podílových fondech, penzijním spoření a životním pojištění meziročně o 5,5 % na 293,9 miliard Kč.

Finanční výkonnost

Celkové provozní výnosy dosáhly 36,9 miliard Kč, a byly tak vyšší o 0,2 % oproti roku 2024. Čistý úrokový výnos mírně vzrostl především díky nárůstu objemu poskytnutých úvěrů a přijatých vkladů, 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 poklesl z důvodu vysoké báze výkonnostních poplatků

v předchozím roce, a to i přes rostoucí investice zákazníků do podílových fondů a vyšší poptávku korporátních klientů po různých finančních službách, především v oblasti dluhových kapitálových trhů a syndikovaných úvěrů. Čistý zisk z finančních operací meziročně mírně narostl, díky solidní poptávce klientů po zajišťování finančních rizik.

Provozní náklady poklesly o -4,2 % na 17,0 miliard Kč. Personální náklady byly nižší o -5,2 %. Průměrný počet zaměstnanců se meziročně snížil o -6,5 % 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 regulačních 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 -1,5 miliard Kč (čisté rozpouštění opravných položek k úvěrovému riziku). Celkový profil úvěrového rizika zůstal stabilní a vynikající. Míra selhávání úvěrových expozic zůstávala nízká v retailových i korporátních segmentech. Banka úspěšně vyřešila několik expozic v segmentu korporátních klientů, a dále upravila výši překryvných rezerv na sektorová rizika a na rizika související s inflací, což vedlo ke snížení celkové výše uvedených překryvných rezerv.

Čistý zisk náležející akcionářům za celý rok 2025 se meziročně zvýšil o 4,7 % na 18,1 miliard Kč. Daň z příjmů dosáhla 3,5 miliard Kč.

Kapitál a likvidita

Kapitálová přiměřenost dosahovala silných 17,9 % a ukazatel kmenového Tier 1 kapitálu činil 17,1 %. 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 159 % a poměr čistého stabilního financování (NSFR) byl 130 %, oba ukazatele výrazně nad regulačním minimem 100 %.

Akcionáři a dividenda

K 31. prosinci 2025 měla KB 85 981 akcionářů (meziročně více o 9 184), z toho 79 893 byly fyzické osoby z České republiky (nárůst o 9 145). Podíl strategického akcionáře, banky Sociétés Générale, zůstal nezměněn na 60,4 %. Minoritní akcionáři měli 39,0 % a KB držela 0,6 % vlastních akcií.

S ohledem na hospodářský výsledek dosažený v roce 2025, silnou kapitálovou pozici Banky a Skupiny KB, výhled pro růst rizikově vážených aktiv a kapitálových požadavků, a v souladu s úmyslem vedení udržovat úroveň kapitálu na efektivní a bezpečné úrovni, se představenstvo KB rozhodlo navrhnout valné hromadě výplatu dividendy ve výši 18,1 miliardy Kč. Tato částka představuje 95,60 Kč na jednu akcii KB (před zdaněním) a výplatní poměr na úrovni 100 % z konsolidovaného čistého zisku připadajícího akcionářům za rok

¹⁾ Včetně dluhopisů vydaných klienty KB a držených Bankou a bez reverzních repo operací s klienty. Objem včetně reverzních repo operací stoupl o 6,8 % na 905,8 miliard Kč.

²⁾ Bez kolísavých repo operací s klienty. Při zahrnutí repo operací celkový objem “Závazků vůči klientům” stoupl meziročně o 4,0 % na 1 221,0 miliardy Kč.

2025. Odpovídající hrubý dividendový výnos ve vztahu k závěrečnému kurzu akcií KB na konci roku 2025 by činil 8,2 %. Rozhodnutí o rozdělení ročního výsledku hospodaření, včetně výplaty dividend, je předmětem hlasování valné hromady.

Návrh představenstva udržuje kapitálovou přiměřenost na úrovni odpovídající přijímaným rizikům za daných ekonomických podmínek v České republice, a s ohledem na obchodní příležitosti Skupiny KB. Návrh rovněž zachovává dostatečný prostor pro budoucí obchodní růst. Za aktuálního stavu a očekávání vývoje hospodářského prostředí hodlá vedení KB navrhnout výplatu dividend ve výši 80 % z konsolidovaného čistého zisku připadajícího akcionářům za rok 2025.

Strategická transformace Skupiny KB

Komerční banka v roce 2025 úspěšně završila poslední rok transformačního programu KB 2025, který navázal na program KB Change 2020, zahájený v roce 2018. Ústředním bodem KB 2025 bylo kompletní přebudování technologické infrastruktury, které zahrnovalo vybudování nové digitální banky vedle existující platformy, postupný přesun klientů retailového bankovníctví do nových systémů, a zjednodušení a digitalizace všech bankovních procesů. Cílem je zajištění konkurenceschopnosti Komerční banky v éře digitálního bankovníctví, charakteristického rostoucími očekáváními zákazníků, a ostrou konkurencí v oblasti poskytování finančních služeb.

Jednoduchost a agilita, spolu s úpravou organizace celé Skupiny KB, vedly ke zvýšení provozní efektivity Skupiny a zvýšení schopnosti rychle reagovat na změny v tržním prostředí i preferencích zákazníků. Zvýšení produktivity se odrazilo i ve snížení počtu zaměstnanců Skupiny KB o 20% v roce 2025 ve srovnání s rokem 2019, před vyhlášením strategie KB 2025.

Digitalizace v rámci programu KB 2025 je jedním z největších projektů v historii českého finančního sektoru. Zahrnovala vybudování kompletní digitální bankovní technické infrastruktury a procesů, včetně základních transakčních a účetních systémů, hypotečního centra, platebního centra, systému správy platebních karet, datové analytiky, až po koncové aplikace pro klienty a bankovní poradce.

I přes zásadní investiční, vývojářské, i distribuční kapacity vložené do transformace, dokázala KB dále zvyšovat počet svých zákazníků, navyšovat objem financování poskytovaného zákazníkům a velikost klientských prostředků, které pro ně spravuje, a zachovala si solidní ziskovost.

KB se dařilo v loňském roce zvyšovat i počet klientů. Do banky za celý rok 2025 nově přišlo 135 000 klientů. Celá Skupina KB obsluhovala ke konci roku 2 268 000 zákazníků, meziročně o 42 000 více.

V roce 2025 se Banka zaměřila na dokončení přesunu klientů — nepodnikajících fyzických osob — do prostředí KB+. K 31. prosinci 2025 bylo již přes 93 % těchto individuálních zákazníků obsluhováno v prostředí KB+. Přesun podnikatelů a malých podniků pokračuje i v letech 2026 a 2027. Nová platforma KB+ měla na konci loňského roku celkem 1 610 000 uživatelů, z tohoto počtu bylo 322,000 zcela nových zákazníků a ostatní byli převedeni z původních systémů.

Do nového bankovníctví klienti přecházeli sami online podpisem smluvní dokumentace v samotné aplikaci KB+, nebo na dálku s asistencí pracovníků poboček a kontaktního centra, případně na pobočkách s pomocí bankovních poradců. Nová smlouva umožňuje, aby si klienti mohli v budoucnu vybírat předplatní tarify, extra služby a další finanční produkty samostatně a jednoduše podle svých aktuálních preferencí. Moment přechodu na novou aplikaci však představuje pro klienty nutnost seznámit se s novým způsobem ovládání a uspořádání aplikace, i novým způsobem cenotvorby. Bezprostředně po přechodu KB zaznamenávala jisté zhoršení ukazatelů klientské spokojenosti, které se však rychle zlepšovaly s tím, jak si klienti na novou aplikaci zvykali. KB doplňovala produktovou nabídku dostupnou v aplikaci, a nový systém dosáhl špičkové úrovně dostupnosti a spolehlivosti. Ke konci roku 2025 dosahovala úroveň spokojenosti klientů v měření Net Promoter Score v segmentu fyzických osob výborné úrovně 42 bodů, lepší než před změnami.

Postupující vyspělost nabídky KB+ vede ke zvyšování podílu digitálních prodejů na celkových prodejích retailového bankovníctví. V roce 2020 prodala retailová distribuční síť KB zhruba 17 % nové

produkce prostřednictvím digitálních kanálů. V roce 2025 se tento podíl zvýšil na 55 %. 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 sladění nabídky řešení potřeb zákazníků. Zároveň Skupina KB sdílí existující distribuční sítě, obohacuje nabídku v síti KB Poradenských míst, prohlubuje expertizu svých poradců a harmonizuje spolupráci s externími partnery. Postupné sjednocování IT prostředí vede k uplatnění 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.

Komerční banka potvrdila svou ambici být lídrem v oblasti udržitelnosti na českém finančním trhu a v rámci skupiny SG, a být v České republice vnímána jako zelená banka. Nabízí proto řadu finančních produktů s pozitivním vlivem, a zvyšuje udržitelnost vlastního provozu. KB je zařazena v indexu FTSE4Good společnosti, které vykazují dobrou praxi v oblasti udržitelnosti, a v roce 2025 vylepšila své hodnocení na 4,2 bodů (z pěti možných). KB rovněž udržela rating AA v hodnocení MSCI ESG, který posuzuje kvalitu řízení finančně relevantních ESG rizik a příležitosti společnostmi na celém světě. Rating AA je vyhrazen pro společnosti, které jsou lídry ve svých oborech. V ročním hodnocení postupů udržitelnosti podniků S&P Global Corporate Sustainability Assessment získala v loňském roce KB 56 bodů, což ji řadí mezi přední banky na světě v oblasti udržitelnosti.

Tržní prostředí ve čtvrtém čtvrtletí 2025¹⁾

Čtvrté čtvrtletí se vyznačovalo převážně stabilním tržním prostředím, podpořeným stabilními domácími ekonomickými podmínkami. Na domácí prostředí měly vliv parlamentní volby, jejichž výsledky byly do značné míry v souladu s očekáváním, a proto nevyvolaly žádnou výraznější tržní reakci. Globální sentiment byl občas ovlivněn zvýšenou geopolitickou rétorikou v rámci transatlantických vztahů, tyto události však měly na domácí finanční trhy pouze omezený a nepřímý vliv.

Předběžný odhad Českého statistického úřadu ukázal, že ve čtvrtém čtvrtletí roku 2025 vzrostl HDP mezikvartálně o 0,5 % a meziročně o 2,4 %. Meziroční růst byl tažen především domácí poptávkou, zejména konečnou spotřebou domácností. Na základě tohoto odhadu za čtvrté čtvrtletí dosáhl růst HDP v roce 2025 meziročně 2,5 %, což bylo dáno zejména spotřebou domácností.

Domácnosti těží z rostoucích reálných mezd — ve 3. čtvrtletí 2025 vzrostla reálná mzda meziročně o 4,5 % (v nominálním vyjádření o 7,1 %), i když růst se mezi jednotlivými sektory lišil — a také z přetrvávající nízké míry nezaměstnanosti na trhu práce. Míra nezaměstnanosti nadále patřila k nejnižším v EU, když v listopadu 2025 dosáhla 2,9 % (podle metodiky Eurostatu po sezónním očištění).²⁾

Inflace v České republice zůstala pevně v tolerančním pásmu ± 1 procentního bodu kolem inflačního cíle ve výši 2 %, a to i přes napjatou geopolitickou situaci. Inflace dosáhla v prosinci 2025 meziroční hodnoty 2,1 % a průměrná roční inflace za rok 2025 činila 2,5 %. Jádrová inflace byla ve čtvrtém čtvrtletí 2025 o něco vyšší, a to 2,8 %, nicméně stále v rámci tolerančního pásma.³⁾ Česká národní banka proto přistoupila k pozastavení měnového uvolňování a ponechala dvoutýdenní repo sazbu na úrovni 3,5 %. Tříměsíční PRIBOR nevykázal oproti konci předchozího čtvrtletí žádnou výraznou změnu, zatímco meziročně klesl o 40 bazických bodů na 3,52 %. Desetiletý úrokový swap byl na úrovni 4,12 % (pokles o 5 bazických bodů mezičtvrtletně) a pětiletá sazba IRS klesla o 9 bazických bodů na 3,83 %. Výnosy desetiletých českých státních dluhopisů vzrostly o 10 bazických bodů na 4,66 %.

Česká koruna vůči euru mezičtvrtletně posílila o 0,4 % a ke konci roku dosáhla 24,25 Kč za euro.

Poslední informace o cenách rezidenčních nemovitostí, které má Český statistický úřad k dispozici za 3. čtvrtletí 2025, ukázaly, že ceny starších bytů v Praze mezičtvrtletně vzrostly o 3,5 % a ve srovnání s loňským třetím čtvrtletím byly vyšší o 13,4 %.⁴⁾ Ceny starších bytů ve zbytku země se mezičtvrtletně zvýšily o 3,7 % a ve srovnání s loňským prvním čtvrtletím byly vyšší o 16,6 %. Ceny nově postavených bytů v Praze vzrostly ve 3. čtvrtletí 2025 o 1,8 % a oproti stejnému čtvrtletí

předchozího roku byly vyšší o 16,6 %. Ceny rezidenčních nemovitostí v ČR podle evropského indexu cen nemovitostí⁵⁾ byly mezičtvrtletně vyšší o 2,5 % a meziročně vzrostly o 10,8 %.

Ke konci roku 2025 stouply celkové úvěry bank (bez repo operací) na trhu o 7,2 % meziročně.⁶⁾ Úvěry fyzickým osobám přidaly 8,5 %, přičemž objem úvěrů na bydlení se meziročně zvýšil o 7,7 %. Úvěry podnikům a ostatním podnikům se meziročně zvýšily o 5,3 %.

Objem klientských vkladů v českých bankách se k prosinci 2025 meziročně zvýšil o 6,6 %. Vklady fyzických osob vzrostly celkem o 4,6 %, zatímco depozita podniků a ostatních korporací se meziročně zvýšila o 7,8 %. Vklady na běžných účtech klesly o -1,6 %, zatímco objemy na termínovaných vkladech se meziročně zvýšily o 12,4 % a spořicí účty přidaly 15,2 %.

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-3-ctvrtleti-2025> Publikační kód 014007-25, vydáno 15. prosince 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/.

Vývoj clientského portfolia a distribuční sítě

	31. 12. 2024	31. 12. 2025	Meziroční změna
Zákazníci Skupiny KB	2 226 000	2 268 000	42 000
Komerční banka	1 727 000	1 777 000	50 000
– občané	1 485 000	1 536 000	51 000
– uživatelé KB+	1 028 000	1 610 000	582 000
Modrá pyramida	390 000	346 000	-44 000
KB Penzijní společnost	421 000	394 000	-27 000
ESSOX (skupina)	109 000	97 000	-12 000
Pobočky KB (Česká republika)	204	186	-18
Obchodní místa KB Poradenství	187	193	6
Bankomaty (Distribuční síť KB)	791	757	-34
Bankomaty (Sdílená distribuční síť)	1 965	1 940	-25
Počet aktivních debetních karet	1 601 000	1 652 000	51 000
Počet aktivních kreditních karet	226 000	231 000	5 000

Komentované obchodní a finanční výsledky

Níže uvedené finanční údaje jsou neauditovanými konsolidovanými výsledky podle IFRS (Mezinárodních standardů účetního výkaznictví). Údaje jsou platné k 31. prosinci 2025.

OBCHODNÍ VÝKONNOST

Úvěry klientům

Celkový **hrubý objem úvěrů** vzrostl meziročně o 6,8 % na 905,8 miliard Kč¹⁾.

Úvěry občanům: celkový objem úvěrů na bydlení vzrostl meziročně o 5,8 %. V rámci toho zůstatky hypoték občanům stouply o 7,4 % na 307,7 miliard Kč a úvěrové portfolio Modré pyramidy vzrostlo o 1,2 %, na 98,8 miliard Kč. Nová produkce úvěrů na bydlení byla ve srovnání s předchozím vyšší o 56,9 %, když dosáhla 76,4 miliard Kč. Objem spotřebitelských úvěrů poskytovaných Skupinou KB (Bankou a společnostmi skupiny ESSOX v České republice a na Slovensku) vzrostl o 0,6 % na 39,4 miliard Kč.

Celkový objem **úvěrů poskytnutých Skupinou KB podnikům a ostatních úvěrů** byl meziročně vyšší o 8,2 % a dosáhl 459,9 miliard Kč. Růst úvěrů podnikům byl rychlejší v kategorii provozního financování, neboť poptávku po investičních úvěrech nadále ovlivňovala globální ekonomická nejistota, a také vyšší podíl financování investičních projektů klientů prostřednictvím emise dluhopisů. Úvěry malým podnikům vzrostly o 5,0 % na 50,3 miliard Kč. Celkové úvěry poskytnuté KB středním a velkým podnikům a ostatním klientům v České republice a na Slovensku²⁾ se meziročně zvýšily o 8,9 % na 370,7 miliard Kč. Úvěrové a leasingové financování společností SGEF ve výši 38,8 miliard Kč, bylo meziročně vyšší o 6,2 %.

Vklady klientů a aktiva ve správě

Celkový objem vkladů ve Skupině KB stoupl meziročně o 5,8 % na 1 088,8 miliard Kč³⁾. V rámci celkové depozitní báze objemy na běžných účtech klesly o -5,9 %.

Vklady v Komerční bance od individuálních klientů meziročně narostly o 4,4 % na 356,4 miliard Kč. Depozita v Modré pyramidě se snížila o -11,2 % na 44,7 miliard Kč. Vklady korporátních a podnikatelských klientů stouply o 7,9 % na 680,7 miliard Kč.

Objemy investic klientů Skupiny KB v podílových fondech vzrostly o 5,9 % na 168,3 miliard Kč. Klientská aktiva ve správě KB Penzijní společnosti vzrostla o 4,9 % na 77,3 miliard Kč. Technické rezervy životního pojištění v Komerční pojišťovně byly meziročně vyšší o 4,7 % a činily 48,2 miliard Kč.

¹⁾ Včetně dluhopisů vydaných klienty KB a držení Bankou a bez reverzních repo operací s klienty. Objem včetně reverzních repo operací stoupl o 6,8 % na 905,8 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" stouply o 4,0 % na 1 221,0 miliard Kč.

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

Banky a držení KB) činila 83,1 %. Míra krytí likvidity Skupiny (LCR) činila 159 % a ukazatel čistého stabilního financování (NSFR) byl

130 %, což je v obou případech výrazně nad regulačním limitem 100 %.

FINANČNÍ VÝKONNOST

Výkaz zisku a ztráty

Čisté provozní výnosy dosáhly 36 857 milionů Kč a byly tak vyšší o 0,2 % ve srovnání s rokem 2024.

Čisté úrokové výnosy vzrostly o 2,2 % na 25 845 milionů Kč. K růstu přispěl zejména nárůst objemu poskytnutých úvěrů a přijatých vkladů klientů. Naopak negativní vliv mělo rozhodnutí České národní banky s účinností od ledna 2025 zdvojnásobit 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. Výnosy z reinvestice vkladů pozitivně ovlivnily vyšší průměrné tržní úrokové sazby. Čistá úroková marže za dvanáct měsíců roku 2025, počítaná jako poměr čistých úrokových výnosů k úročeným aktivům vykázaným v rozvaze, dosáhla 1,72 %, což je o 2 bazické body níže, než v roce 2024.

Čistý výnos z poplatků a provizí poklesl o -4,6 % na 6 954 milionů Kč. Ačkoliv celkové počty plateb uskutečněných klienty rostly, příjem z poplatků za transakce poklesl, protože většina

transakcí je nyní zahrnuta v tarifech KB+. Poplatky z depozitních produktů byly podpořeny postupně rostoucím podílem klientů, kteří si v KB+ zvolili vyšší tarify služeb. 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 kreditní karty, kontokorenty a úvěry malým podnikům a podnikatelům, zatímco poplatkové příjmy ze spotřebitelského financování mírně stouply. Příjmy z poplatků z křížového prodeje byly meziročně nižší, a to navzdory vyššímu objemu spravovaných aktiv v podílových fondech, životním pojištění a penzijních fondech, protože v předchozím roce byly generovány vyšší výkonnostní poplatky. Poplatky za speciální finanční služby byly meziročně jen mírně nižší, přičemž hlavní podíl na této kategorii měly i nadále služby na trhu dluhového kapitálu a syndikované úvěry.

Čistý zisk z finančních operací vzrostl meziročně o 2,8 % na 3 938 milionů Kč. Mění 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 mírně nižší, i přes vyšší počet cizoměnových plateb realizovaných klienty.

Výnosy z dividend a ostatní výnosy poklesly o -68,9 % na 120 milionů Kč. Tato položka obsahuje především výnosy z pronájmu majetku, výnosy z nebankovních činností a dividendy od přidružených společností. V roce 2024 ještě obsahovala i příjmy z pronájmu prostor v bývalé budově centrály na Václavském náměstí v Praze.

Provozní náklady poklesly o -4,2 % na 16 983 milionů Kč. Z toho personální náklady klesly o -5,2 % na 8 280 milionů Kč. Průměrný počet zaměstnanců se snížil o -6,5 % na 6 971²⁾, což odráží pokračující digitalizaci a optimalizaci provozních procesů a distribuční sítě. Všeobecné provozní náklady (bez příspěvků do regulatorních fondů) se snížily o -4,3 % na 4 181 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 -47,2 % na úrovni 425 milionů Kč, protože ČNB snížila souhrnný příspěvek českých bank do Fondu pro řešení krize

¹⁾ Hrubá výše úvěrů snižená o objem opravných položek.

²⁾ Přepočteno na počet zaměstnanců na plný úvazek podle metodiky Českého statistického úřadu.

poté, co fond dosáhl svého cílového objemu. Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku se zvýšily o 7,3 % na 4 096 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 4,3 % na 19 874 milionů Kč.

Náklady na riziko (tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika) dosáhly -1 483 milionů Kč (tj. čisté rozpuštění opravných položek, -16 bazických bodů v relativním vyjádření), oproti čisté tvorbě opravných položek ve výši 994 milionů Kč před rokem (11 bazických bodů v relativním vyjádření). Celkový profil úvěrového rizika zůstal stabilní a vynikající. Míra selhávání úvěrových expozic zůstávala nízká v retailových i korporátních segmentech. Banka úspěšně vyřešila několik expozic v segmentu korporátních klientů, a dále upravila výši překryvných rezerv na sektorová rizika a na rizika související s inflací, což vedlo ke snížení celkové výše uvedených překryvných rezerv.

Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech (tj. v Komerční pojišťovně) vzrostly o 31,6 % na 339 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. V roce 2024 dosáhla tato položka -127 milionů Kč v důsledku snížení hodnoty podílu drženého dceřinou společností KB Smart Solutions.

Čistý zisk z ostatních aktiv dosáhl výše -12 milionů Kč, zejména v souvislosti s prodejem budov a jiných aktiv. Za předchozí rok

činil čistý zisk z ostatních aktiv 2 329 milionů Kč, hlavně proto, že zahrnoval zisk z prodeje dceřiné společnosti VN42, s.r.o.

Daň z příjmů byla vyšší o 12,6 % a dosáhla 3 511 milionů Kč.

Konsolidovaný zisk Skupiny KB za rok 2025 dosáhl 18 172 milionů Kč, což je o 4,4 % více než v předchozím roce. Z této částky činil 116 milionů Kč zisk připadající vlastníkům nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB (meziročně poklesl o -29,2 %).

Vykázaný **čistý zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti** činil 18 056 milionů Kč, což je meziročně o 4,7 % více.

Ostatní úplný výsledek za účetní období, který se skládá především z přecenění některých zajišťovacích pozic peněžních toků, zajištění a kurzových rozdílů z přecenění některých investic v zahraničí, a z podílu na ostatním úplném výsledku přidružených společností, dosáhl -51 milionů Kč. Úplný výsledek za účetní rok 2025 tak dosáhl 18 121 milionů Kč, z toho 111 milionů Kč připadalo vlastníkům nekontrolních podílů.

Výkaz o finanční situaci (rozhaha)

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

Aktiva

K 31. prosinci 2025 vzrostla celková aktiva Skupiny KB o 4,1 % na 1 599,6 miliard Kč.

Hotovost a účty u centrálních bank se zvýšily o 25,6 % na 91,7 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 40,1 miliard Kč. Reálná hodnota zajišťovacích derivátů se zvýšila o 27,0 % a dosáhla 8,8 miliard Kč.

Hodnota finančních aktiv v reálné hodnotě vykázaných do ostatního úplného výsledku se k 31. prosinci 2025 snížila o -23,6 % na 8,6 miliard Kč. Tato položka se skládá hlavně z dluhových cenných papírů vydaných vládními institucemi.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě se zvýšila o 3,5 % na 1 419,1 miliard Kč. Největší část této položky (čisté) úvěry a pohledávky za klienty vzrostly o 6,1 % na 904,8 miliard Kč. Z celkové hrubé hodnoty klientských úvěrů bylo 98,4 % klasifikováno jako Stupeň 1 nebo Stupeň 2, zatímco 1,6 % úvěrů bylo klasifikováno jako Stupeň 3 (úvěry se selháním). Objem opravných položek vytvořených k pohledávkám vůči klientům dosáhl 10,8 miliard Kč. Úvěry a pohledávky za bankami poklesly o -0,5 % a dosáhly 334,0 miliard Kč. Většinu této částky tvoří reverzní repo operace s centrální bankou. Dluhové cenné papíry klesly o -1,4 % na 180,3 miliard Kč ke konci prosince 2025.

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek dosáhlo -0,5 miliard Kč, méně o -29,9 %. Daň z příjmů a odložené daňové pohledávky dosahovaly 0,4 miliard Kč. Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva, které zahrnují pohledávky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, celkově poklesly o -5,6 % a dosáhly 5,8 miliard Kč. Aktiva držaná k prodeji se snížila o -85,8 % na 0,0 miliard Kč.

Majetkové účasti v přidružených společnostech se snížily o -1,4 % na 2,6 miliard Kč ve srovnání s hodnotou ke konci roku 2024.

Čistá účetní hodnota hmotného majetku vzrostla o 2,8 % na 8,2 miliard Kč. Nehmotný majetek se zvýšil o 1,0 % na 10,9 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 4,6 % vyšší ve srovnání se koncem roku 2024 a dosáhly 1 470,7 miliard Kč.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě se zvýšily o 5,9 % na 1 357,6 miliard Kč. Největší část, závazky vůči klientům, vzrostla o 4,0 %, a dosáhla tak 1 221,0 miliard Kč. Tato celková hodnota zahrnovala 132,2 miliard Kč závazků z repo operací s klienty a 7,1 miliard Kč ostatních závazků ke klientům. Závazky vůči bankám se během roku 2025 zvýšily o 13,1 % na 103,6 miliard Kč.

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek bylo ve výši -28,4 miliard Kč. Daň z příjmů a odložený daňový závazek stouply o 23,5 % na 1,0 miliard Kč. Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky, které zahrnují závazky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, vzrostly o 16,6 % na 16,1 miliard Kč.

Rezervy se zvýšily o 0,1 % na 0,7 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 63,2 miliard Kč, klesl od konce minulého roku o -3,8 %, 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 -0,9 % na 128,9 miliard Kč, z důvodu výplaty dividendy ze zisku roku 2024. Hodnota nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB dosáhla 1,7 miliard Kč. K 31. prosincí 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 31. prosinci 2025 výši 104,0 miliard Kč. Kapitálová přiměřenost činila 17,9 %. Kmenový Tier 1 (CET1) kapitál činil 99,5 miliard Kč a poměr kmenového Tier 1 kapitálu dosáhl 17,1 %. Tier 2 kapitál dosáhl 4,5 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 %. V listopadu 2025 obdržela KB od České národní banky informaci o stanovení minimální výše ukazatele kapitálového poměru KB v rámci společného rozhodnutí kolegia orgánů dohledu nad Skupinou Société Générale. Podle tohoto rozhodnutí je KB s účinností od 1. ledna 2026 povinna udržovat ukazatel kapitálového poměru na konsolidované bázi na úrovni minimálně 10,3 % (TSCR – Total SREP Capital Ratio), což představuje snížení o 10 bazických bodů oproti dosavadnímu požadavku.

Souhrnná výše kapitálových požadavků KB tedy od 1. ledna 2026 činí přibližně 16,55 % v poměru k objemu rizikově vážených aktiv. Minimální úroveň kmenového kapitálu Tier 1 činí ke stejnému datu přibližně 12,04 % a minimální úroveň kapitálu Tier 1 přibližně 13,98 % v poměru k objemu rizikově vážených aktiv.

Ukazatel likviditního krytí (LCR) Skupiny KB dosáhl k 31. prosinci 2025 hodnoty 159 % a ukazatel čistého stabilního financování (NSFR) hodnoty 130 %. 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 31. prosinci 2025.

V rámci tzv. „centralizované strategie řešení krize“ plní KB požadavky na MREL přijímáním seniorních nepreferovaných úvěrů od Société Générale S.A. K 31. prosinci 2025 přijala KB tyto úvěry v celkovém objemu jistiny 2,4 mld. EUR¹⁾. Ukazatel MREL Skupiny KB činil 28,0 %.

Události ve správě společnosti (ve čtvrtém čtvrtletí 2025)

Dne 31. října 2025 skončila funkce člena dozorčí rady zvolenému zaměstnanci panu Ondřeji Kudrnovi a dne 31. prosince 2025 ukončila výkon funkce členka dozorčí rady paní Marie Doucet.

Dozorčí rada jmenovala na návrh svého výboru pro jmenování pana Hervé Audren de Kerdrel členem dozorčí rady Komerční banky, a to s účinností od 1. ledna 2026 do příštího zasedání valné hromady.

Komerční banka pokračovala v obměně svého týmu vrcholového vedení. S účinností od 15. prosince 2025 se Etienne Loulergue stal finančním ředitelem Komerční banky a nahradil Jiřího Šperla, který byl nově jmenován do funkce generálního ředitele KB Penzijní společnosti.

Události ve struktuře Skupiny KB (ve čtvrtém čtvrtletí 2025)

V prosinci 2025 dokončila Komerční banka prodej svého zbývajících 1% podílu ve společnosti Worldline Česká republika, s.r.o. společnosti Worldline SA/NV. Společnost Worldline ČR převzala od roku 2014 aktivity Komerční banky v oblasti akceptace plateb kreditními a debetními kartami. Po uzavření této transakce nemá Komerční banka žádný podíl ve Worldline ČR, ale Komerční banka a Worldline nadále úzce spolupracují v rámci aliance KB SmartPay.

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

Očekávaný vývoj a rizika pro tento vývoj v roce 2026

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.

Podle aktuálního odhadu by česká ekonomika v roce 2026 měla růst podobným solidním tempem jako v minulém roce, tedy zhruba o 2,7 %. Poptávka domácností by měla nadále robustně růst, a dobrý stav hospodářství by měl vést i k růstu investic. Pozitivní vliv by mohl mít i fiskální impulz ze strany české, ale také německé vlády. Rizikem zůstávají případná omezení, která by mola vyplynout z mezinárodních obchodních sporů.

Inflace by se měla držet v tolerančním 1-3% pásmu ČNB. Průměrná inflace za celý rok 2026 by měla být mírně pod středem tohoto pásma.

Dne 15. ledna 2026 získala důvěru Poslanecké sněmovny Parlamentu ČR nová vláda ustavená na základě voleb konaných 3. a 4. října 2025. Vládní programové prohlášení¹⁾ se ve fiskální oblasti zavazuje udržovat veřejné finance České republiky blízko vyrovnané bilance, a to bezpečně pod hranicí 3 % deficitu požadované Paktem stability a růstu. Zároveň se vláda zavázala nezvyšovat žádné daně. Platnost tzv. daně z mimořádných zisků, schválené v roce 2022, uplynutím roku 2025 skončila. Po změnách v daňovém prostředí na Slovensku realizovaných v roce 2025 se další změny v roce 2026 neočekávají.

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 2026 povinna udržovat kapitálový poměr na subkonsolidované bázi na minimální úrovni 10,3 % (celkový kapitálový poměr SREP), což představuje snížení o 10 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. KB je povinna k 1. lednu 2026 udržovat kombinovanou kapitálovou rezervu, kterou v případě KB tvoří bezpečnostní kapitálová rezerva ve výši 2,5 %, kapitálová rezerva pro jiné systémově významné instituce (O-SII) ve výši 2,0 %, kapitálová rezerva ke krytí systémového rizika ve výši 0,5 % k expozicím umístěným v České republice a proticyklická kapitálová rezerva stanovovaná příslušnými orgány na expozice v dané zemi (v České republice 1,25 %).

Souhrnná výše kapitálových požadavků KB tedy od 1. ledna 2026 činí přibližně 16,55 % v poměru k objemu rizikově vážených aktiv. Minimální úroveň kmenového kapitálu Tier 1 dosahuje ke stejnému datu přibližně 12,0 % a minimální úroveň kapitálu Tier 1 přibližně 14,0 % v poměru 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.

V rámci tzv. centralizované strategie řešení krize plní KB požadavky na MREL přijímáním seniorních nepreferovaných úvěrů od Sociétés 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. Komerční banka bude připravena v roce 2026 v emisii hypotečních zástavních listů denominovaných v eurech pokračovat, podle vývoje tržního prostředí.

Očekává se, že bankovní trh s úvěry v roce 2026 poroste vyšším středním jednociferným tempem, ve srovnání s předchozím rokem by mohl nepatrně zrychlit v retailovém i korporátním úvěrování. Úvěry na bydlení by měly růst vysokým jednociferným tempem, a spotřebitelské úvěrování dokonce ještě o něco rychleji. Úvěrování

1) <https://vlada.gov.cz/cz/vlada/programove-prohlaseni/programove-prohlaseni-vlady-224629/>

podniků poroste středním jednociferným tempem, výsledek ovlivní vývoj podnikatelské důvěry v závislosti na vnějším ekonomickém prostředí.

Růst celkového objemu vkladů na trhu se předpokládá na střední jednociferné úrovni. V rámci tohoto celku mohou podobným tempem růst i vklady domácností a nefinančních podniků.

Komerční banka bude v roce 2026 dále rozvíjet klientskou propozici v prostředí nové digitální banky KB+. Bude probíhat i přesun klientů - podnikatelů a malých firem do KB+. Skupina rovněž pokračuje v harmonizaci IT prostředí a procesů mezi svými společnostmi a v centralizaci některých podpůrných aktiv.

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 dále zvyšovat počet klientů Banky.

V této souvislosti vedení KB očekává, že úvěrové portfolio Skupiny zaznamená v roce 2026 střední až vyšší jednociferný růst. Objem úvěrů v retailových segmentech by měl být v tomto celku relativně rychlejší, zatímco portfolio úvěrů korporacím poroste spíše středním jednociferným tempem.

Celkový objem vkladů klientů patrně poroste středním až vyšším jednociferným tempem. Podíl spořicíh a termínovaných vkladů na celé vkladové knize by měl mírně růst. Objem nebankovních aktiv klientů ve správě (v podílových a penzijních fondech a v životním pojištění) by měl růst středním jednociferným tempem.

Celkové čisté provozní výnosy Skupiny KB by měly v roce 2026 růst středním až vyšším jednociferným tempem. Všechny hlavní složky výnosů by měly k tomuto vzestupu přispět. Čisté poplatky a provize by měly obnovit střední jednociferný růst.

Celkové provozní náklady zůstávají jako vždy pod přísnou kontrolou. Za celý rok 2026 porostou nízkým jednociferným tempem. Z toho, růst personálních nákladů bude utlumený s tím, jak mírné zvýšení průměrných mezd bude kompenzováno mírným snížením počtu zaměstnanců. Administrativní náklady zůstanou stabilní a náklady na odpisy budou pokračovat v mírném růstu odrážejícím investice do digitalizace. Příspěvky do regulatorních fondů, zejména Fondu řešení krize, by měly zůstat na podobné úrovni jako v roce 2025, v souladu s oznámením ČNB.¹⁾

Očekává se, že profil úvěrového rizika zůstane odolný navzdory geopolitickým a makroekonomickým nejistotám. Celoroční náklady na riziko v roce 2026 by měly být stále nižší, než je míra přijatelného rizika v průměru za trvání celého hospodářského cyklu, tedy 20-30 bazických bodů v poměru k průměrnému hrubému objemu úvěrového portfolia.

Očekává se, že sazba daně z příjmů právnických osob zůstane na úrovni 21 %, na kterou byla zvýšena v roce 2024. Platnost daně z neočekávaných příjmů ve výši 60 % dodatečné sazby vypršela rokem 2025.

S ohledem na očekávané zrychlení růstu úvěrového portfolia se očekává i vyšší růst vykázaného objemu rizikově vážených aktiv. 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 2026 se bude návratnost vlastního kapitálu pohybovat mezi 13-14 % a poměr nákladů k výnosům mezi 43-44 %.

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 2026 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 2026 navrhnout výplatu dividend ve výši 80 % konsolidovaného čistého zisku vytvořeného v tomto roce připadajícího akcionářům.

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



PŘÍLOHA: Konsolidované hospodářské výsledky k 31. prosinci 2025 podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)

Výkaz zisků a ztrát	Vykázané výsledky			Bez jednorázových položek		
	1. 1. - 31. 12. 2024	1. 1. - 31. 12. 2025	Meziroční změna	1. 1. - 31. 12. 2024	1. 1. - 31. 12. 2025	Meziroční změna
(mil. Kč, neauditované)						
Čisté úrokové výnosy	25 278	25 845	2,2 %	25 278	25 845	2,2 %
Čistý výnos z poplatků a provizí	7 291	6 954	-4,6 %	7 291	6 954	-4,6 %
Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací	3 832	3 938	2,8 %	3 832	3 938	2,8 %
Výnosy z dividend a ostatní výnosy	386	120	-68,9 %	386	120	-68,9 %
Čisté provozní výnosy	36 786	36 857	0,2 %	36 786	36 857	0,2 %
Personální náklady	-8 731	-8 280	-5,2 %	-8 731	-8 280	-5,2 %
Všeobecné provozní náklady (bez zahrnutí poplatků do Fondu pro řešení krize a podobných fondů)	-4 371	-4 181	-4,3 %	-4 371	-4 181	-4,3 %
Fond pro řešení krize a podobné fondy	-806	-425	-47,2 %	-806	-425	-47,2 %
Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	-3 817	-4 096	7,3 %	-3 817	-4 096	7,3 %
Provozní náklady celkem	-17 725	-16 983	-4,2 %	-17 725	-16 983	-4,2 %
Provozní zisk	19 061	19 874	4,3 %	19 061	19 874	4,3 %
Ztráty ze znehodnocení	-1 022	1 508	+/-	-1 022	1 508	+/-
Čistý zisk z prodeje a odpisu úvěrů a pohledávek	28	-25	+/-	28	-25	+/-
Náklady na riziko	-994	1 483	+/-	-994	1 483	+/-
Zisk před výsledky z majetkových účastí a daní z příjmů	18 067	21 357	18,2 %	18 067	21 357	18,2 %
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech	257	339	31,6 %	257	339	31,6 %
Čistý zisk/(ztráta) z dceřiných a přidružených společností	-127	0	+/-	-127	0	+/-
Čisté zisky z ostatních aktiv	2 329	-12	+/-	-65	-12	-80,7 %
Zisk před zdaněním	20 527	21 683	5,6 %	18 132	21 683	19,6 %
Daň z příjmů	-3 119	-3 511	12,6 %	-3 207	-3 511	9,5 %
Zisk za účetní období	17 407	18 172	4,4 %	14 926	18 172	21,7 %
Zisk připadající vlastníků nekontrolního podílu	164	116	-29,2 %	164	116	-29,2 %
Zisk připadající vlastníků mateřské společnosti	17 243	18 056	4,7 %	14 762	18 056	22,3 %

Výkaz o finanční situaci	31. 12. 2024	31. 12. 2025	Změna od zač. roku
(mil. Kč, neauditované)			
Aktiva	1 536 000	1 599 579	4,1 %
Hotovost a účty u centrálních bank	72 956	91 662	25,6 %
Pohledávky za bankami	335 834	333 989	-0,5 %
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	853 022	904 839	6,1 %
Cenné papíry	235 974	229 100	-2,9 %
Ostatní aktiva	38 214	39 989	4,6 %
Pasiva	1 536 000	1 599 579	4,1 %
Závazky vůči bankám	91 574	103 590	13,1 %
Závazky vůči klientům	1 174 525	1 220 955	4,0 %
Emitované cenné papíry	12 629	30 166	>100 %
Podřízený dluh	65 715	63 234	-3,8 %
Ostatní pasiva	61 520	52 713	-14,3 %
Vlastní kapitál celkem	130 037	128 921	-0,9 %
Hlavní ukazatele	31. 12. 2024	31. 12. 2025	Meziroční změna
Kapitálová přiměřenost (ČNB)	18,8 %	17,9 %	▼
Přiměřenost Tier 1 (ČNB)	17,6 %	17,1 %	▼
Celková rizikově vážená aktiva (miliardy Kč)	566,3	580,6	2,5 %
Rizikově vážená aktiva k úvěrovému riziku (miliardy Kč)	462,2	467,9	1,2 %
Čistá úroková marže (č. úrok. výnosy/prům. úrok nesoucí aktiva) ⁱⁱⁱ	1,7 %	1,7 %	▼
Poměr čistých úvěrů a depozit ^{iv}	82,9 %	83,1 %	▲
Poměr provozních nákladů a výnosů ^v	48,2 %	46,1 %	▼
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) ^{vi}	13,7 %	14,2 %	▲
Rentabilita průměrného Tier 1 kapitálu ^{vii}	17,3 %	18,1 %	▲
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ^{viii}	1,1 %	1,2 %	▲
Zisk na akcii (Kč) ^{ix}	91,3	95,6	4,7 %
Průměrný počet zaměstnanců	7 456	6 971	-6,5 %

Obchodní výsledky drobného bankovníctví – přehled	31. 12. 2025	Meziroční změna
mld. Kč		
Hypotéky občanům – celkový objem	307,7	7,4 %
Úvěry ze stavebního spoření (MPSS) – celkový objem	98,8	1,2 %
Spotřebitelské úvěry (KB + ESSOX + PSA Finance) – celkový objem	39,4	0,6 %
Úvěry malým podnikům a podnikatelům – celkový objem	50,3	5,0 %
Předepsané pojistné (KP)	7 483,4	15,2 %

Seniorní nepreferované půjčky k 31. prosinci 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. 9. 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. 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 %
10. 11. 2025	250 mil. eur	12. 11. 2029	3M Euribor + 1.06 %

* Datum call opce je jeden rok před finální splatností.

Podřízený dluh k 31. prosinci 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:

30. dubna 2026: zveřejnění výsledků za 1. čtvrtletí 2026

30. července 2026: zveřejnění výsledků za 2. 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 vlastníků mateřské společnosti“ děleno (průměrná hodnota „Vlastního kapitálu“ mínus „Nekontrolní podíly“) k datu;
- VII. Rentabilita průměrného Tier 1 kapitálu: anualizovaný „Zisk připadající vlastníků mateřské společnosti“ děleno průměrný „Tier 1 kapitál“ k datu;
- VIII. Rentabilita průměrných aktiv (ROAA: anualizovaný „Zisk připadající vlastníků mateřské společnosti“ děleno průměrná „Celková aktiva“ k datu;
- IX. Zisk na akcii: anualizovaný „Zisk připadající vlastníků 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. - 31. 12. 2025		1. 1. - 31. 12. 2024	
Čistý úrokový výnos k datu	25 845		25 278	
z toho:				
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	53 544		68 024	
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	5 663		4 696	
Ostatní dluhové cenné papíry	160		201	
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-28 277		-41 387	
Zajišťovací finanční deriváty – výnosy	35 638		42 348	
Zajišťovací finanční deriváty – náklady	-40 883		-48 605	
(zdroj: Výkaz o finanční situaci)	31. 12. 2025	31. 12. 2024	31. 12. 2024	31. 12. 2023
Hotovost a účty u centrálních bank /Účty u centrálních bank	83 686	64 383	64 383	4 530
Pohledávky za bankami	333 989	335 834	335 834	411 644
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	904 839	853 022	853 022	833 542
Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty / Dluhové cenné papíry	25 652	19 622	19 622	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	8 568	11 258	11 258	16 729
Dluhové cenné papíry	180 312	182 874	182 874	152 238
Úročená aktiva (ke konci období)	1 537 045	1 466 993	1 466 993	1 438 304
Průměrná úročená aktiva k datu	1 502 019		1 452 649	
Anualizovaná čistá úroková marže k datu	1,72 %		1,74 %	



Results for the full year 2025

Inside information

KB in 2025: Successful transformation whilst maintaining solid profitability, growing number of clients, and high customer satisfaction

“Last year, we successfully completed the KB 2025 strategic programme. As part of this largest transformation programme in the history of Czech banking, Komerční banka built a completely new digital banking infrastructure, ranging from core transaction and accounting systems to a new client application. Thanks to this, we have secured KB’s future competitiveness in the rapidly changing technological environment of finance. Even with such fundamental changes, we managed to further increase the number of the Bank’s clients, the volume of business activities with customers, and profitability of the KB Group,” commented Jan Juchelka, Chairman and CEO of Komerční banka.

“In 2025, we transferred our individual clients to the new KB+ banking. This transfer placed a considerable burden on our teams and, to some extent, caused inconvenience for our clients. I’m happy to see how customer satisfaction quickly increases once they become familiar with the benefits of multi-currency accounts, extra services, and the high security of KB+. This year, we will offer KB+ to entrepreneurs and smaller companies as well,” he added.

- KB Group’s lending to customers expanded by 6.8% year on year to CZK 905.8 billion. Lending grew dynamically in both the retail and corporate segments.
- Total volume of standard client deposits at KB Group increased by 5.8% from a year earlier to CZK 1,088.8 billion. The volume of clients’ non-bank assets under management, such as in mutual funds, pension savings, and life insurance, grew by a total of 5.5% to CZK 293.9 billion.
- The number KB Group's customers rose by 42,000 year on year to 2,268,000. Komerční banka gradually transferred its individual clients to its new digital bank with the KB+ app. As of 31 December 2025, the new KB+ app had a total 1,610,000 users.
- Full year 2025: Total revenues were up by 0.2% year on year, at CZK 36.9 billion. Operating expenditures decreased by (4.2%) to CZK 17.0 billion. The Group reported CZK (1.5) billion net release of provisions for credit risk. Income taxes reached CZK 3.5 billion. Net profit attributable to the Group’s equity holders, at CZK 18.1 billion, improved by 4.7% year over year.
- Fourth quarter 2025: Total revenues decreased by (6.9%) year on year to CZK 9.4 billion. Operating expenditures were lower by (3.8%), at CZK 4.2 billion. The net release of provisions for credit risk reached CZK (0.1) billion. Income taxes came to CZK 0.8 billion. Net profit attributable to the Group’s equity holders, at CZK 4.5 billion, was down by (4.9%) year on year.
- Volume of regulatory capital reached CZK 104.0 billion, capital adequacy stood at 17.9%, and the Core Tier 1 ratio was 17.1%.
- The Board of Directors will propose a dividend of CZK 95.60 per share, totalling CZK 18.1 billion. Shareholders will vote on the proposal at the General Meeting set for 23 April 2026.
- KB had 85,981 shareholders (greater by 9,184 year on year), of which 79,893 were private individuals from the Czech Republic.

Prague, 6 February 2026 – Komerční banka reported today its unaudited consolidated results for the year 2025.

Business performance

Lending to clients was up by 6.8% to CZK 905.8 billion.¹⁾ The volume of housing loans outstanding grew by 5.8%. New production of housing loans was higher by 56.9% compared to the year 2024. The expansion in consumer lending came to 0.6%. Total growth in business lending reached 8.2%, 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 grew by 5.8% year on year to CZK 1,088.8 billion.²⁾ The volume of KB Group clients' assets in mutual funds, pension savings, and life insurance rose by 5.5% year on year to CZK 293.9 billion.

Financial performance

Total revenues reached CZK 36.9 billion, up by 0.2% compared to 2024. Net interest income improved slightly, mainly thanks to growing volumes of loans and deposits, and despite the fact that the Czech National Bank had 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 declined due to the high base of performance

fees in the previous year, despite growing customer investments in mutual funds and stronger demand from corporate clients for various financial services, such as bond issuance and loan syndications. Net profit on financial operations increased year on year due to solid client demand for financial risk hedging.

Operating expenses were down by (4.2%), at CZK 17.0 billion. Personnel expenses were (5.2%) lower. The average number of employees decreased by (6.5%) 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 (1.5) billion (net release of credit risk provisions). The overall credit risk profile remained stable and excellent. Inflows into the default category remained low on credit exposures in both the retail and corporate segments. The Bank successfully resolved several exposures in the corporate client segment and further adjusted the amount of overlay reserves for sectoral risks and inflation-related risks. That led to a reduction in the total amount of these overlay reserves.

Reported net profit attributable to shareholders for the full year 2025 increased by 4.7% year on year to CZK 18.1 billion. Income taxes came to CZK 3.5 billion.

Capital and liquidity

KB's capital adequacy ratio reached a strong 17.9%, and the Core Tier 1 capital ratio stood at 17.1%. During 2025, the reported capital ratios were 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 159% and the net stable funding ratio was 130%. Both indicators significantly exceeded the regulatory minimum of 100%.

Shareholders and dividend

As of 31 December 2025, Komerční banka had 85,981 shareholders (up by 9,184 year on year), of which 79,893 (greater by 9,145 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.

In view of KB's 2025 result, strong capital position, outlook for growth in risk-weighted assets, capital requirements, and intention of the management to maintain the level of capital at effective and safe levels, Komerční banka's Board of Directors has decided to propose to the Annual General Meeting a dividend payment of CZK 18.1 billion. That would come to CZK 95.60 per share and put the payout ratio at 100% of KB Group's attributable consolidated net profit. The corresponding gross dividend yield based on 2025's closing

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 6.8% to CZK 905.8 billion.

²⁾ Excluding volatile repo operations with clients. The total volume of 'Amounts due to customers' increased by 4.0% year on year to CZK 1,221.0 billion.

share price is 8.2%. A final decision on distribution of the earnings, including payment of dividends, is subject to voting of the Annual General Meeting.

The proposed dividend maintains capital adequacy at a level appropriate to the risks assumed under the given economic conditions in the Czech Republic and with respect to the Bank's business opportunities. The proposal also maintains adequate scope for Komerční banka Group's future business growth. Considering the current state of affairs, KB's management intends for 2026 to propose distributing as dividends 80% of attributable consolidated net profit earned in the year.

Strategic transformation of KB Group

In 2025, Komerční banka successfully completed the final year of its KB 2025 transformation programme, which followed on from the KB Change 2020 program launched in 2018. The focus of KB 2025 was on completely rebuilding the technological infrastructure. That included building a new digital bank alongside the existing platform, gradually migrating retail banking clients to the new systems, and simplifying and digitalising all banking processes. The aim is to ensure Komerční banka's competitiveness in the era of digital banking, characterised by growing customer expectations and fierce competition in the provision of financial services.

Simplicity and agility, together with the restructuring of the entire KB Group, have led to an increase in the Group's operational efficiency and improvement in its ability to respond quickly to changes in the market environment and customer preferences. The increase in productivity was also reflected in a 20% reduction in KB Group's workforce in 2025 compared to 2019, before the KB 2025 strategy was announced.

Digitalisation under the KB 2025 programme is one of the largest projects in the history of the Czech financial sector. It involved the construction of a complete digital banking technical infrastructure and processes, including basic transaction and accounting systems, a mortgage centre, a payment centre, a payment card management system, data analytics, and front-end applications for clients and banking advisors.

Despite the substantial investment, development, and distribution capacities invested in the transformation, KB succeeded in further growing its customer base, the volume of financing provided to

customers, and the total of client funds under its management even while maintaining solid profitability.

KB also succeeded in increasing its client base. The Bank gained 135,000 new clients in 2025. At the end of the year, KB Group as a whole was serving 2,268,000 customers, which number was greater by 42,000 year on year.

In 2025, the Bank focused on completing the transfer of clients who are private individuals to the KB+ environment. As of 31 December 2025, more than 93% of these individual customers were already being served in the KB+ environment. The transfer of entrepreneurs and small businesses will continue in 2026 and 2027. At the end of last year, the new KB+ platform had a total of 1,610,000 users, of which 322,000 were completely new customers while all other were transferred from the original systems.

Clients transitioned to the new banking system themselves by signing contractual documentation online in the KB+ application, remotely with the assistance of branch and contact centre staff, or at branches with the help of banking advisors. The new contract allows clients to choose subscription plans, extra services, and other financial products independently and easily according to their current preferences. However, transition to the new application meant that clients had to familiarise themselves with the new way of operating and organising the application, as well as the new pricing model. Immediately after the transition, KB recorded a slight deterioration in customer satisfaction indicators, but these quickly improved as customers became accustomed to the new application, KB expanded the product range available in the application, and the new system achieved a high level of availability and reliability. By the end of 2025, client satisfaction as measured by Net Promoter Score in the

individual segment had reached an excellent level of 42 points, which was better than before the changes.

The increasing maturity of the KB+ offering is leading to a rise in the 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. By 2025, this share had increased to 55%. 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. 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.

Komerční banka has confirmed its ambition to be a leader in sustainability on the Czech financial market and within the SG Group and to be perceived as a green bank in the Czech Republic. It therefore offers a range of financial products with positive impact and is increasing the sustainability of its own operations. KB is

included in the FTSE4Good index of companies that demonstrate good sustainability practices, and in 2025 it improved its rating to 4.2 points (out of a possible five). KB also maintained its AA rating in the MSCI ESG assessment, which evaluates the quality of financial ESG risk and opportunity management by companies around the world. The AA rating is reserved for companies that are leaders in their fields. In last year's annual S&P Global Corporate Sustainability Assessment, KB scored 56 points, ranking it among the world's leading banks in sustainability.

Market environment in fourth quarter 2025¹⁾

The fourth quarter was marked by a broadly stable market environment, supported by steady domestic economic conditions. The domestic environment was influenced by a parliamentary election the results of which were broadly in line with expectations and hence caused no major market reaction. Global sentiment was occasionally influenced by heightened geopolitical rhetoric in transatlantic relations. These developments, however, had only limited and indirect effect on domestic financial markets.

The flash estimate from the Czech Statistical Office showed GDP growth in the fourth quarter of 2025 to be 0.5% quarter on quarter and 2.4% year on year. Growth year over year was driven mainly by final consumption expenditure of households and external demand. Based on this estimate for the fourth quarter, GDP growth in 2025 reached 2.5% year over year, mainly due to household consumption.

Households were benefitting from growing real wages. In the third quarter, real wages added 4.5% from the year earlier (+7.1% in nominal terms), although that gain was variable across sectors. The labour market continued marked by a low unemployment rate. Unemployment remained at one of the lowest rates in the EU, standing at 2.9% in November 2025 (as per the Eurostat methodology after seasonal adjustment).²⁾

Inflation in the Czech Republic remained firmly within the tolerance band of ± 1 percentage point around the 2% inflation target even considering the heated geopolitical situation. Inflation reached an annual rate of 2.1% in December 2025 and the average annual inflation for 2025 was 2.5%. Core inflation was somewhat higher, at 2.8% in the fourth quarter of 2025, but still within the tolerance band.³⁾ Hence, the Czech National Bank opted to halt monetary easing, leaving the two-week repo rate at 3.5%. Three-month PRIBOR showed no significant change compared with the end of the previous quarter but decreased by 40 basis points to 3.52% in a year-over-year comparison. The 10-year interest rate swap was at 4.12% (down by 5 basis points quarter over quarter) and the 5-year IRS rate decreased by 9 basis points to 3.83%. Yields on 10-year Czech government bonds rose by 10 basis points to 4.66%.

The Czech crown appreciated against the euro by 0.4% quarter over quarter, reaching CZK 24.25 per euro by the end of December.

The latest information on residential real estate prices, available for the third quarter of 2025 from the Czech Statistical Office, showed prices for second-hand homes in Prague had grown by 3.5% quarter on quarter and were up by 13.4% as compared to the previous year's third quarter.⁴⁾ Prices of second-hand flats in the rest of the country were up by 3.7% quarter on quarter and higher by 16.6%

compared to the previous year's third quarter. Prices of newly developed flats in Prague rose by 1.8% in the third quarter of 2025 and were up by 16.6% 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 2.5% but rose year over year by 10.8%.

As of December 2025, total bank lending on the overall market (excluding repo operations) had grown by 7.2% year over year.⁶⁾ Lending to individuals climbed by 8.5%, with housing loans expanding 7.7% year on year. Lending to businesses and other corporations increased from the year earlier by 5.3%.

The volume of client deposits in Czech banks had expanded by 6.6% year over year as of December 2025. Deposits from individuals had grown in total by 4.6% while the market deposits from businesses and other corporations were up by 7.8% year on year. The volumes on current accounts were lower by (1.6%) from the same month a year earlier while those on term deposits were greater by 12.4% and saving accounts added 15.2%.

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-3-quarter-of-2025> Publication code 014007-25, released 15 December 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

Developments in the client portfolio and distribution networks

	31 Dec 2024	31 Dec 2025	Change YoY
KB Group's customers	2,226,000	2,268,000	42,000
Komerční banka	1,727,000	1,777,000	50,000
– Individual clients	1,485,000	1,536,000	51,000
– KB+ users	1,028,000	1,610,000	582,000
Modrá pyramida	390,000	346,000	(44,000)
KB Penzijní společnost	421,000	394,000	(27,000)
ESSOX (Group)	109,000	97,000	(12,000)
KB Retail branches (CZ)	204	186	(18)
KB Poradenství outlets	187	193	6
ATMs (KB network)	791	757	(34)
ATMs (Total shared network)	1,965	1,940	(25)
Number of active debit cards	1,601,000	1,652,000	51,000
Number of active credit cards	226,000	231,000	5,000

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 31 December 2025.

BUSINESS PERFORMANCE

Loans to customers

Total **gross volume of lending to clients** rose by 6.8% year on year to CZK 905.8 billion.¹⁾

In **lending to individuals**, the overall volume of housing loans grew by 5.8% from the year earlier. Within this total, the portfolio of mortgages to individuals expanded by 7.4% to CZK 307.7 billion. Modrá pyramida's loan portfolio volume increased by 1.2% to CZK 98.8 billion. New production of housing loans was higher by 56.9% compared to the previous year and reached CZK 76.4 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 0.6%, at CZK 39.4 billion.

The total volume of **loans to businesses and other lending provided by KB Group** was greater by 8.2% year on year, at CZK 459.9 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 increased financing of investment projects by bond issuance. Lending to small businesses grew by 5.0%, to CZK 50.3 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 8.9% year on year to CZK 370.7 billion. At CZK 38.8 billion, the total credit and leasing amounts outstanding at SGEF were up by 6.2% year over year.

Amounts due to customers and assets under management

The **volume of standard client deposits** across KB Group increased by 5.8% year on year to CZK 1,088.8 billion.³⁾ Within the total deposit base, volumes on current accounts were down by (5.9%).

Deposits at Komerční banka from individual clients were higher by 4.4% at CZK 356.4 billion. The deposit book at Modrá pyramida contracted by (11.2%) to CZK 44.7 billion. Total deposits from businesses and other corporations were up by 7.9%, at CZK 680.7 billion.

The volumes in mutual funds held by KB Group clients grew by 5.9% to CZK 168.3 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 6.8% to CZK 905.8 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' increased by 4.0% year on year to CZK 1,221.0 billion.

were greater by 4.9%, at CZK 77.3 billion. Technical reserves in life insurance at Komerční pojišťovna were up by 4.7% year on year to CZK 48.2 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 83.1%.

The Group's liquidity coverage ratio ended the year at 159% and the net stable funding ratio at 130%, both well above the regulatory limit of 100%.

FINANCIAL PERFORMANCE

Income statement

Komerční banka's **revenues (net operating income)** reached CZK 36,857 million, up by 0.2% compared to 2024.

Net interest income was higher by 2.2%, at CZK 25,845 million. The growth was mainly driven by increase in the volume of loans provided to and deposits received from clients. On the other hand, the Czech National Bank's decision to double the amount of mandatory minimum reserves that banks must deposit with the CNB without interest, effective from January 2025, had a negative impact. Average lending spreads were generally stable, the exceptions being slight decreases for consumer loans. The revenues from reinvestment of deposits were positively influenced by higher average interbank interest rates. Net interest margin for the 12 months of 2025, computed as the ratio of net interest income to interest-earning assets reported on the balance sheet, reached 1.72%, which is 2 basis points lower than in 2024.

Net fee and commission income declined by (4.6%) to CZK 6,954 million. Although the total number of payments made by clients increased, income from transaction fees declined because most payments are now included in KB+ tariffs. Fees from deposit products were supported by a gradually growing share of clients who opted for higher service tariffs in KB+. Conversely, the decline in the number of building savings contracts had a negative impact. Income from loan services decreased somewhat, reflecting lower credit card and overdraft fees, as well as fees from loans to small businesses while income from consumer lending improved slightly. The fee income from cross-selling was lower year on year, in spite of a higher volume of assets managed in mutual funds, life insurance, and pension funds, because higher performance fees were generated in the previous year. Fees for special financial services were only slightly lower year on year, while debt capital market services and loan syndications remained the main contributors to this category.

Net profit on financial operations increased by 2.8% year on year to CZK 3,938 million. The changing outlook for the economic

environment and 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 marginally lower year on year, in spite of a larger number of transactions executed by clients.

Dividend and other income was lower by (68.9%), at CZK 120 million. This line item primarily comprises revenues from property rental as well as ancillary services and dividends from associated companies. In 2024, this line still included income from the lease of space in the former headquarters building on Wenceslas Square in Prague.

Operating expenses declined by (4.2%) to CZK 16,983 million. Of this total, personnel expenses diminished by (5.2%) to CZK 8,280 million. The average number of employees decreased by (6.5%) to 6,971²⁾, reflecting the ongoing digitalisation and optimisation of operational processes and the distribution network. General and administrative

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.

expenses (not including contributions to the regulatory funds) were down by (4.3%), at CZK 4,181 million, with savings achieved across all main categories. The full-year levy to the regulatory funds (Deposit Insurance Fund, Resolution Fund) was lower by (47.2%) year on year, at CZK 425 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 7.3% to CZK 4,096 million, driven mainly by continued strategic investments in KB's digitalisation. The reduction in operating space also had a minor impact on this category.

The sum of profit before allowances for loan losses, provisions for other risk, profit on subsidiaries, and income tax (**operating profit**) was up by 4.3%, at CZK 19,874 million.

Cost of risk (impairment losses, provisions for loans, and net result from loans written off) reached CZK (1,483) million (i.e. a net release of provisions or (16) basis points in relative terms) compared to net provisions creation of CZK 994 million a year earlier (or 11 basis points in relative terms). The overall credit risk profile remained stable and excellent. The inflows to default category remained low on credit exposures in both the retail and corporate segments. The Bank successfully resolved several exposures in the corporate client segment and further adjusted the amount of overlay reserves for sectoral risks and inflation-related risks, bringing a reduction in the total amount of these overlay reserves.

Income from shares in associated undertakings (i.e. Komerční pojišťovna) was up by 31.6% year on year, at CZK 339 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 2024, this line had reached CZK (127) million due to impairment of a stake in a subsidiary of KB Smart Solutions.

Net profits on other assets reached CZK (12) million, mainly reflecting sales of buildings and other assets. In the previous year, net profit on other assets had been CZK 2,329 million, at which time it had comprised a gain on sale of the VN42, s.r.o. subsidiary.

Income tax was higher by 12.6%, at CZK 3,511 million.

KB Group's consolidated net profit for 2025 reached CZK 18,172 million, which was up by 4.4% in comparison with the year earlier. Of this total, CZK 116 million was profit attributable to the non-controlling owners of minority stakes in KB's subsidiaries (down by (29.2%) year on year).

Reported **net profit attributable to the Group's equity holders** totalled CZK 18,056 million, which is 4.7% higher year over year.

Other comprehensive income reached CZK (51) million. This was mainly due to revaluation of certain cash flow hedging positions and to foreign exchange and hedging differences relating to certain foreign investments. It also included the share of other comprehensive income from associates. Consolidated comprehensive income for the year 2025 totalled CZK 18,121 million, of which CZK 111 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 31 December 2025 with the values from the statement of financial position as of 31 December 2024.

Assets

As of 31 December 2025, KB Group's total assets had grown by 4.1% year to date to CZK 1,599.6 billion.

Cash and current balances with central banks were up by 25.6%, at CZK 91.7 billion. Financial assets held for trading at fair value through profit or loss (trading securities and derivatives) decreased by (3.9%) to CZK 40.1 billion. The fair value of hedging financial derivatives rose by 27.0% to CZK 8.8 billion.

Year to date, there was a (23.6%) drop in financial assets at fair value through other comprehensive income totalling CZK 8.6 billion. This item consisted mainly of debt securities issued by government institutions.

Financial assets at amortised cost grew by 3.5% to CZK 1,419.1 billion. The largest portion of this consisted of (net) loans and advances to customers, which increased year to date by 6.1% to CZK 904.8 billion. A 98.4% share in the gross amount of client loans was classified in Stage 1 or Stage 2 while 1.6% of the loans were classified in Stage 3 (non-performing). The volume of loss allowances created for amounts due from customers came to CZK 10.8 billion. Loans and advances to banks decreased by (0.5%) to CZK 334.0 billion. The majority of this item consists in reverse repos with the central bank. The value held in debt securities was down by (1.4%), to CZK 180.3 billion, as of the end of December 2025.

Revaluation differences on portfolio hedge items totalled CZK (0.5) billion, lower by (29.9%). Current and deferred tax assets stood at CZK 0.4 billion. Prepayments, accrued income, and other assets, which include receivables from securities trading and settlement balances, decreased overall by (5.6%) to CZK 5.8 billion. Assets held for sale declined by (85.8%) to CZK 0.0 billion.

Investments in associates, at CZK 2.6 billion, were lower by (1.4%) compared to the 2024 year-end value.

The net book value of tangible assets increased by 2.8% to CZK 8.2 billion. Intangible assets grew by 1.0% to reach CZK 10.9 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 4.6% higher in comparison to the end of 2024 and stood at CZK 1,470.7 billion.

Financial liabilities at amortised cost went up by 5.9% to CZK 1,357.6 billion. Amounts due to customers comprise the largest proportion of this sum, and these climbed by 4.0% to CZK 1,221.0 billion. This total included CZK 132.2 billion of liabilities from repo operations with clients and CZK 7.1 billion of other payables to customers. Amounts due to banks increased by 13.1% through the year 2025 to CZK 103.6 billion.

Revaluation differences on portfolios hedge items were CZK (28.4) billion. Current and deferred tax liabilities ended at CZK 1.0 billion, higher by 23.5%. Accruals and other liabilities, which

include payables from securities trading and settlement balances, grew by 16.6% to CZK 16.1 billion.

The provisions balance was 0.1% higher, at CZK 0.7 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 63.2 billion, was down by (3.8%) 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 (0.9%) to CZK 128.9 billion, reflecting payment of dividends from the result of 2024. The value of non-controlling interests reached CZK 1.7 billion. As of 31 December 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 104.0 billion as of 31 December 2025. Capital adequacy stood at 17.9%. Core Tier 1 (CET1) capital totalled CZK 99.5 billion and the Core Tier 1 ratio was 17.1%. Tier 2 capital summed to CZK 4.5 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%. In November 2025, KB received information from the Czech National Bank on the minimum level of capital ratio set for Komerční banka by the joint decision of the College of Supervisors of the Societe Generale Group.

According to this decision, Komerční banka is required to maintain a capital ratio on a consolidated basis at the minimum level of 10.3% (TSCR - Total SREP Capital Ratio) effective from 1 January 2026, representing a decrease by 10 basis points in comparison with the ratio required today. Thus, Komerční banka's overall capital requirement as of 1 January 2026 stood at approximately 16.55% in relation to the volume of risk-weighted assets. The minimum Common Equity Tier 1 capital ratio is at about 12.04% and the minimum Tier 1 capital ratio at approximately 13.98% in relation to the volume of risk-weighted assets.

As of 31 December 2025, KB Group's Liquidity Coverage Ratio came to 159% and the Net Stable Funding Ratio to 130%. The applicable regulatory minimum for both indicators is 100%.

In August 2025, KB received announcement from the Czech National Bank on the MREL requirement set 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 31 December 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 Societe Generale. As of 31 December 2025, KB had accepted such loans in a total principal volume of EUR 2.4 billion.¹⁾ KB Group’s MREL ratio stood at 28.0%.

Developments in corporate governance (in fourth quarter)

Mr Ondřej Kudrna’s mandate as a member of the Supervisory Board elected by the Bank’s employees ended as of 31 October 2025. Ms Marie Doucet resigned from her position as a member of the Supervisory Board on 31 December 2025.

Based on the proposal of its Appointments Committee, with effect from 1 January 2026, the Supervisory Board appointed Mr Hervé Audren de Kerdrel as a member of the Supervisory Board of Komerční banka until the next General Meeting.

KB continued to renew its senior management team. Effective 15 December 2025, Etienne Loulergue became Chief Financial Officer of Komerční banka, replacing Jiří Šperl, who was newly appointed CEO of KB Penzijní společnost.

Developments in the Group structure (in fourth quarter)

In December 2025, Komerční banka concluded the sale of its 1% remaining stake in the company Worldline Czech Republic, s.r.o to Worldline SA/NV. Worldline CR had assumed since 2014 activities of Komerční banka in credit and debit card payment processing services (merchant acquiring). Upon conclusion of this transaction, Komerční banka has no ownership in Worldline CR, but Komerční banka and Worldline continue to co-operate closely within the KB SmartPay alliance.

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

Expected development and main risks to that development in 2026

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.

According to current estimates, the Czech economy should grow at a similar solid pace in 2026 as in the previous year, i.e. by approximately 2.7%. Household demand should continue to grow robustly, and the healthy state of the economy should also lead to growth in investment. Fiscal stimulus from the Czech and German governments could also have positive impacts. Potential restrictions arising from international trade disputes remain a risk.

Inflation should remain within the CNB's 1–3% tolerance band. Average inflation for the full year 2026 should be slightly below the midpoint of this band.

On 15 January 2026, the new government formed on the basis of elections held on 3 and 4 October 2025 won the confidence of the Chamber of Deputies of the Parliament of the Czech Republic. In the fiscal area, the government's policy statement¹⁾ commits to keeping the Czech Republic's public finances close to balance and safely below the 3% deficit limit required by the Stability and Growth Pact. At the same time, the government has committed not to raise any taxes. The so-called windfall tax, approved in 2022, expired at the end of 2025. Following changes to the tax environment in Slovakia implemented in 2025, no further changes are expected in 2026.

According to the joint decision of the College of Supervisors of the Societe Generale Group (where the Czech National Bank participates as a local regulator), effective from 1 January 2026, Komerční banka is required to maintain a capital ratio on a sub-consolidated basis at the minimum level of 10.3% (Total SREP Capital Ratio), representing a decrease by 10 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 2026, 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%, the systemic risk buffer at 0.5 % on exposures in the Czech Republic, and the countercyclical buffer determined by competent authorities for exposures in a particular country (at 1.25% in the Czech Republic).

Thus, Komerční banka's overall capital requirement as of 1 January 2026 is at approximately 16.55% 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 exposure. The MREL requirement is defined as the sum of the amount of loss absorption and recapitalisation.

Pursuing the so-called "single point of entry" resolution strategy and with a view to expected development for risk exposures, capital instruments, and regulatory requirements, KB fulfils its MREL requirements by taking on senior non-preferred loans from Societe Generale.

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. Komerční banka will be prepared to continue issuing mortgage bonds denominated in euros in 2026, depending on the development of market conditions.

The bank lending market is expected to grow at a higher mid-single-digit rate in 2026. This could accelerate slightly compared with the previous year, both in retail and business lending. Housing loans

¹⁾ <https://vlada.gov.cz/cz/vlada/programove-prohlaseni/programove-prohlaseni-vlady-224629/>

are expected to grow at a high-single-digit rate, while consumer lending is predicted to expand even slightly faster. Corporate lending should grow at a mid-single-digit rate, with the final outcome to be influenced by business confidence depending on the external economic environment.

Growth in total market deposits is expected to reach a mid-single-digit rate. Within that total, a similar pace is expected for both household deposits and those of non-financial corporations.

In 2026, Komerční banka will continue to develop its client proposition in the environment of the new KB+ digital bank. There will also be a transfer of clients who are entrepreneurs and small businesses to KB+. The Group is continuing to harmonise the IT environment and processes among its companies and to centralise certain support activities.

Development of the digital offer and completing 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 further increase the number of the Bank's clients during 2026.

In this context, KB management expects the Group's loan portfolio to grow at a mid- to high-single-digit rate in 2026. In this total, the volume of loans in the retail segments should grow relatively faster, while the corporate loan portfolio is expected to grow at a mid-single-digit rate.

The total volume of client deposits is likely to grow at a mid- to high-single-digit rate. The share of savings and term deposits in the total

deposit book should increase slightly. The volume of non-banking client assets under management (in mutual and pension funds and in life insurance) should grow at a mid-single-digit rate.

Total deposit balances are expected to expand at a mid- to high-single-digit pace. The share of saving and term deposits will probably increase slightly. The volume of clients' non-bank assets under management (such as in mutual and pension funds or life insurance) should expand at a mid-single-digit tempo.

KB Group's total net operating income (revenues) is expected to accelerate to a mid- to high-single-digit pace in 2026. All main revenue categories should contribute to this growth. Net fees and commissions income is expected to resume mid-single-digit growth.

Total operating expenditures remain as tightly controlled as ever and will increase at a low-single-digit rate for the full year 2026. In this total, increase in personnel expenses will be modest, as a slight rise in average wages will be compensated by marginal decrease in the number of employees. General administrative costs will remain stable, and depreciation and amortisation charges will continue their moderate growth, reflecting investments in digital transformation. Contributions to regulatory funds, in particular the Resolution Fund, should remain at a similar level to that in 2025, in line with the CNB's announcement.¹⁾

The credit risk profile is expected to remain resilient despite geopolitical and macroeconomic uncertainties. Full-year cost of risk guidance for 2026 should remain below the average level accepted across the whole business cycle, i.e. at 20–30 basis points measured against the volume of the loan portfolio.

The corporate income tax rate is expected to stay at 21%, to which level it was increased in 2024. The windfall tax at the 60% incremental rate expired in 2025 as originally legislated.

Given the expected acceleration in credit portfolio expansion, faster growth in the reported volume of risk-weighted assets is also anticipated. The Group will grow the volume of risk-weighted assets at a pace 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 in 2026 to come in between 13% and 14% and the cost-to-income ratio between 43% and 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. Potential 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 2026 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

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

intends for 2026 to propose distributing as dividends 80% of attributable consolidated net profit earned in the year.

ANNEX: Consolidated results as of 31 December 2025 under International Financial Reporting Standards (IFRS)

Profit and Loss Statement	Reported			Recurring		
	FY 2024	FY 2025	Change YoY	FY 2024	FY 2025	Change YoY
(CZK million, unaudited)						
Net interest income	25,278	25,845	2.2%	25,278	25,845	2.2%
Net fee and commission income	7,291	6,954	(4.6%)	7,291	6,954	(4.6%)
Net profit on financial operations	3,832	3,938	2.8%	3,832	3,938	2.8%
Dividend and other income	386	120	(68.9%)	386	120	(68.9%)
Net banking income	36,786	36,857	0.2%	36,786	36,857	0.2%
Personnel expenses	(8,731)	(8,280)	(5.2%)	(8,731)	(8,280)	(5.2%)
General admin. expenses (excl. regulatory funds)	(4,371)	(4,181)	(4.3%)	(4,371)	(4,181)	(4.3%)
Resolution and similar funds	(806)	(425)	(47.2%)	(806)	(425)	(47.2%)
Depreciation, amortisation and impairment of operating assets	(3,817)	(4,096)	7.3%	(3,817)	(4,096)	7.3%
Total operating expenses	(17,725)	(16,983)	(4.2%)	(17,725)	(16,983)	(4.2%)
Operating profit	19,061	19,874	4.3%	19,061	19,874	4.3%
Impairment losses	(1,022)	1,508	+/-	(1,022)	1,508	+/-
Net gain from loans and advances transferred and written off	28	(25)	+/-	28	(25)	+/-
Cost of risk	(994)	1,483	+/-	(994)	1,483	+/-
Net operating income	18,067	21,357	18.2%	18,067	21,357	18.2%
Income from share of associated companies	257	339	31.6%	257	339	31.6%
Net profit/(loss) on subsidiaries and associates	(127)	0	+/-	(127)	0	+/-
Net profits on other assets	2,329	(12)	+/-	(65)	(12)	(80.7%)
Profit before income taxes	20,527	21,683	5.6%	18,132	21,683	19.6%
Income taxes	(3,119)	(3,511)	12.6%	(3,207)	(3,511)	9.5%
Net profit for the period	17,407	18,172	4.4%	14,926	18,172	21.7%
Profit attributable to the Non-controlling owners	164	116	(29.2%)	164	116	(29.2%)
Profit attributable to the Group's equity holders	17,243	18,056	4.7%	14,762	18,056	22.3%

Statement of Financial Position	31 Dec 2024	31 Dec 2025	Year to date
(CZK million, unaudited)			
Assets	1,536,000	1,599,579	4.1%
Cash and current balances with central bank	72,956	91,662	25.6%
Loans and advances to banks	335,834	333,989	(0.5%)
Loans and advances to customers (net)	853,022	904,839	6.1%
Securities and trading derivatives	235,974	229,100	(2.9%)
Other assets	38,214	39,989	4.6%
Liabilities and shareholders' equity	1,536,000	1,599,579	4.1%
Amounts due to banks	91,574	103,590	13.1%
Amounts due to customers	1,174,525	1,220,955	4.0%
Securities issued	12,629	30,166	>100%
Subordinated and senior non preferred debt	65,715	63,234	(3.8%)
Other liabilities	61,520	52,713	(14.3%)
Total equity	130,037	128,921	(0.9%)

Key ratios and indicators	31 Dec 2024	31 Dec 2025	Change year on year
Capital adequacy (CNB)	18.8%	17.9%	▼
Tier 1 ratio (CNB)	17.6%	17.1%	▼
Total risk-weighted assets (CZK billion)	566.3	580.6	2.5%
Risk-weighted assets for credit risk (CZK billion)	462.2	467.9	1.2%
Net interest margin (NII / average interest-bearing assets) ⁱⁱⁱ	1.7%	1.7%	▼
Loans (net) / deposits ratio ^{iv}	82.9%	83.1%	▲
Cost / income ratio ^v	48.2%	46.1%	▼
Return on average equity (ROAE) ^{vi}	13.7%	14.2%	▲
Return on average Tier 1 capital ^{vii}	17.3%	18.1%	▲
Return on average assets (ROAA) ^{viii}	1.1%	1.2%	▲
Earnings per share (CZK) ^{ix}	91.3	95.6	4.7%
Average number of employees during the period	7,456	6,971	(6.5%)

Business performance in retail segment – overview	31 Dec 2025	Change year on year
CZK bil.		
Mortgages to individuals – volume of loans outstanding	307.7	7.4%
Building savings loans (MPSS) – volume of loans outstanding	98.8	1.2%
Consumer loans (KB + ESSOX + PSA Finance) – volume of loans outstanding	39.4	0.6%
Small business loans – volume of loans outstanding	50.3	5.0%
Insurance premiums written (KP)	7,483.4	15.2%

Senior non-preferred loans as of 31 December 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 Sep 2026	1M Euribor + 1.82%
21 Sep 2022	EUR 250m	21 Sep 2029	1M Euribor + 2.13%
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%
10 Nov 2025	EUR 250m	12 Nov 2029	3M Euribor + 1.06%

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

Subordinated debt as of 31 December 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

30 April 2026 1Q 2026 results

30 July 2026 1H and 2Q 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)	FY 2025	FY 2024		
Net interest income, year to date	25,845	25,278		
Of which:				
Loans and advances at amortised cost	53,544			68,024
Debt securities at amortised cost	5,663			4,696
Other debt securities	160			201
Financial liabilities at amortised cost	(28,277)			(41,387)
Hedging financial derivatives – income	35,638			42,348
Hedging financial derivatives – expense	(40,883)			(48,605)
(source: Balance Sheet)	31 Dec 2025	31 Dec 2024	31 Dec 2024	31 Dec 2023
Cash and current balances with central banks/Current balances with central banks	83,686	64,383	64,383	4,530
Loans and advances to banks	333,989	335,834	335,834	411,644
Loans and advances to customers	904,839	853,022	853,022	833,542
Financial assets held for trading at fair value through profit or loss / Debt securities	25,652	19,622	19,622	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	8,568	11,258	11,258	16,729
Debt securities	180,312	182,874	182,874	152,238
Interest-bearing assets (end of period)	1,537,045	1,466,993	1,466,993	1,438,304
Average interest-bearing assets, year to date	1,502,019		1,452,649	
NIM year to date, annualised	1.72%		1.74%	