

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

CZK million
v milionech Kč

		3M 2026 (unaudited) (neauditováno)	3M 2025 (unaudited) (neauditováno)
Interest income	Výnosy z úroků	24,891	24,553
Interest expense	Náklady na úroky	-18,448	-18,149
Net interest income	Čisté úrokové výnosy	6,443	6,404
Fee and commission income	Výnosy z poplatků a provizí	2,188	2,201
Fee and commission expense	Náklady na poplatky a provize	-550	-433
Net fee and commission income	Čistý výnos z poplatků a provizí	1,638	1,768
Net profit/(loss) on financial operations	Čistý zisk/(ztráta) z finančních operací	1,039	937
Dividend income	Výnosy z dividend	0	0
Other income	Ostatní výnosy	16	26
Net banking income	Čisté bankovní výnosy	9,136	9,135
Personnel expenses	Personální náklady	-1,990	-2,226
General and administrative expenses	Všeobecné provozní náklady	-1,390	-1,364
Depreciation, amortisation, and impairment of operating assets	Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	-1,018	-1,005
Total operating expenses	Provozní náklady	-4,398	-4,595
Gross operating profit	Hrubý provozní zisk	4,738	4,540
Impairment losses	Ztráty ze znehodnocení	98	488
Net gain from loans and advances transferred and written off	Čistý zisk z prodeje a odpisu úvěrů a pohledávek	3	8
Cost of risk	Náklady na riziko	101	496
Operating profit	Provozní zisk	4,839	5,036
Income from share of associated undertakings	Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech	84	76
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	0
Gain on a bargain purchase	Zisk z výhodné koupě	0	0
Net profits on other assets	Čistý zisk z ostatních aktiv	-3	16
Profit before income tax	Zisk před zdaněním	4,920	5,128
Income tax	Daň z příjmů	-888	-892
Net profit for the period	Zisk za účetní období	4,032	4,236
Profit attributable to the Non-controlling owners	Zisk připadající vlastníkům nekontrolního podílu	23	50
Profit attributable to the Group's equity holders	Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti	4,009	4,186
Earnings per share/diluted earnings per share (in CZK, annualized)	Zisk na akcii/Zředěný zisk na akcii (v Kč, anualizované)	84.91	88.66

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

CZK million
v milionech Kč

		3M 2026 (unaudited) (neauditováno)	3M 2025 (unaudited) (neauditováno)
Net profit for the period	Zisk za účetní období	4,032	4,236
Items that will not be reclassified to the Statement of Income	Položky, které nebudou odúčtovány do výkazu zisku a ztráty		
Remeasurement of retirement benefits plan, net of tax	Přecenění plánu odměn při odchodu do důchodu, po odečtení daně	0	0
Revaluation of equity securities at FVOCI option*, net of tax	Přecenění kapitálových nástrojů ve FVOCI option*, po odečtení daně	0	0
Items that may be reclassified subsequently to the Statement of Income	Položky, které mohou být následně odúčtovány do výkazu zisku a ztráty		
Cash flow hedging	Zajištění peněžních toků		
– Net fair value gain/(loss), net of tax	– čistý zisk/(ztráta) z reálné hodnoty, po odečtení daně	-105	-124
– Transfer to net profit/(loss), net of tax	– převod do čistého zisku/(ztráty), po odečtení daně	-129	18
Hedge of a foreign net investment	Zajištění čistých aktiv z investic v zahraničí	-6	5
Foreign exchange difference on translation of a foreign net investment	Kurzové rozdíly z přecenění čistých aktiv z investic v zahraničí	8	-7
Revaluation of debt securities at FVOCI**, net of tax	Přecenění dluhových nástrojů ve FVOCI**, po odečtení daně	11	-21
Impairment of debt securities at FVOCI**, net of tax	Znehodnocení dluhových nástrojů ve FVOCI**, po odečtení daně (přidružené společnosti)	0	0
Share of the other comprehensive income of associates, net of tax	Podíl na ostatním úplném výsledku přidružených společností, po odečtení daně	-25	2
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	-246	-127
Total comprehensive income for the period, net of tax	Úplný výsledek za účetní období, po odečtení daně	3,786	4,109
Comprehensive income attributable to the Non-controlling owners	Úplný výsledek připadající vlastníkům nekontrolních podílů	25	48
Comprehensive income attributable to the Group's equity holders	Úplný výsledek připadající vlastníkům mateřské společnosti	3,761	4,061
* Revaluation of equity securities at fair value through other comprehensive income option	* Přecenění kapitálových nástrojů s volbou reálné hodnoty vykázané do ostatního úplného výsledku		
** Revaluation of debt securities at fair value through other comprehensive income	** 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 Mar 2026 (unaudited) (neauditováno)	31 Dec 2025 (audited) (auditováno)
Cash and current balances with central banks	Hotovost a účty u centrálních bank	87,882	91,662
Financial assets held for trading at fair value through profit or loss	Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty	51,262	40,148
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	7,693	8,757
Financial assets at fair value through other comprehensive income	Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku	8,221	8,640
Financial assets at amortised cost	Finanční aktiva v naběhlé hodnotě	1,555,625	1,419,140
Revaluation differences on portfolios hedge items	Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	-844	-461
Current tax assets	Daň z příjmů	183	157
Deferred tax assets	Odložená daňová pohledávka	227	223
Prepayments, accrued income, and other assets	Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva	6,403	5,818
Investments in associates	Majetkové účasti v přidružených společnostech	2,699	2,639
Intangible assets	Nehmotný majetek	10,775	10,899
Tangible assets	Hmotný majetek	8,059	8,193
Goodwill	Goodwill	3,752	3,752
Assets held for sale	Aktiva držaná k prodeji	0	12
Total assets	Aktiva celkem	1,741,937	1,599,579

Liabilities and equity	Závazky a vlastní kapitál	31 Mar 2026	31 Dec 2025
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	36,451	35,131
Negative fair value of hedging financial derivatives	Zajišťovací deriváty se zápornou reálnou hodnotou	26,751	25,285
Financial liabilities at amortised cost	Finanční závazky v naběhlé hodnotě	1,479,138	1,357,584
Revaluation differences on portfolios hedge items	Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek	-30,080	-28,379
Current tax liabilities	Daň z příjmů	415	312
Deferred tax liabilities	Odložený daňový závazek	642	675
Accruals and other liabilities	Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky	20,266	16,077
Provisions	Rezervy	659	738
Subordinated and senior non-preferred debt	Podřízený a seniorní nepreferovaný dluh	74,983	63,234
Total liabilities	Závazky celkem	1,609,225	1,470,657
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	111,989	108,224
Non-controlling interest	Nekontrolní podíl	1,718	1,693
Total equity	Vlastní kapitál celkem	132,712	128,922
Total liabilities and equity	Závazky a vlastní kapitál celkem	1,741,937	1,599,579



Výsledky Q1 2026

Vnitřní informace

Komerční banka v prvním čtvrtletí 2026: nárůst počtu klientů, dynamický růst úvěrování a depozit

„V letošním prvním čtvrtletí jsme zaznamenali všeobecně velmi silnou obchodní aktivitu. Pokračoval růst počtu našich klientů a výrazně zrychlilo spotřebitelské úvěrování. Objem nově poskytnutých úvěrů na bydlení se přiblížil rekordu z roku 2021. Zároveň rychlým tempem rostly i objemy vkladů klientů, především na spořicíh účtech. Intenzivní konkurence na trhu však prozatím neumožnila tento úspěšný vývoj proměnit v rychlejší růst výnosů,“ uvedl Jan Juchelka, předseda představenstva a generální ředitel Komerční banky.

„Globální rizika pro vývoj v dalších kvartálech se v poslední době spíše kumulují. Díky dokončení transformačního programu KB 2025 v minulém roce je však Komerční banka vysoce agilní a dobře připravená na všechny scénáře. Zároveň pokračuje silná výkonnost hospodářství České republiky. Výhled pro zbytek roku tak zůstává pozitivní,“ doplnil Jan Juchelka.

- Celkový objem úvěrů poskytnutých Skupinou KB meziročně stoupl o 7,6 % na 914,1 miliard Kč.
- Celkový objem klientských vkladů ve Skupině KB narostl meziročně o 8,7 % na 1 129,4 miliard Kč.
- Objem aktiv klientů Skupiny KB v podílových fondech, penzijním spoření a životním pojištění se zvýšil o 0,8 % na 285,2 miliard Kč.
- Celá Skupina Komerční banky obsluhovala 2 287 000 zákazníků, meziročně o 56 000 více. Novou digitální banku s aplikací KB+ využívalo už 1 673 000 zákazníků Komerční banky, což představuje meziroční nárůst o 537 000.
- Celkové výnosy zůstaly meziročně stabilní, na 9,1 miliard Kč. Provozní náklady poklesly o -4,3 %, na 4,4 miliard Kč. Skupina vykázala čisté rozpouštění opravných položek ve výši -0,1 miliard Kč. Daně z příjmů dosáhly 0,9 miliardy Kč. Čistý zisk připadající akcionářům dosáhl 4,0 miliard Kč, meziročně nižší o -4,2 %.
- Objem regulatorního kapitálu dosáhl 108,0 miliard Kč, kapitálová přiměřenost dosáhla 18,2 % a ukazatel kmenového Tier 1 kapitálu 16,8 %.
- Řádná valná hromada konaná dne 23. dubna 2026 schválila roční výplatu dividendy ve výši 95,60 Kč na akcii (před zdaněním) akcionářům Komerční banky ke dni 5. května 2026. Dividenda je splatná 25. května 2026.
- KB měla 90 642 akcionářů (meziročně více o 13 559), z toho 84 415 byly fyzické osoby z České republiky.

Praha, 30. dubna 2026 – Komerční banka dnes oznámila své neauditované konsolidované výsledky za první tři měsíce roku 2026.

Obchodní výkonnost

Úvěry klientům narostly o 7,6 % na 914,1 miliard Kč¹⁾. Z toho objem zůstatků úvěrů na bydlení stoupl o 7,2 %. Objem nově poskytnutých úvěrů na bydlení byl ve srovnání s prvním čtvrtletím loňského roku vyšší o 107,3 %. Tento růst podpořily silná poptávka na českém rezidenčním trhu a vyšší konkurenceschopnost nabídky Komerční banky. Meziroční nárůst spotřebitelských úvěrů dosáhl 3,3 %, přičemž velká část tohoto růstu byla dosažena v průběhu letošního prvního čtvrtletí. Růst úvěrů podnikům a dalším korporacím dosáhl v meziročním vyjádření 8,4 %.

Vklady klientů se meziročně zvýšily o 8,7 % na 1 129,4 miliard Kč.²⁾ V rámci tohoto celku nejvíce rostly objemy na spořicíh účtech a termínovaných vkladech, v souhrnu o 17,9 %. Objem aktiv klientů Skupiny KB v podílových fondech, penzijním spoření a životním pojištění vzrostl meziročně o 0,8 % na 285,2 miliard Kč.

Finanční výkonnost

Celkové provozní výnosy dosáhly 9,1 miliard Kč, a byly tak stabilní ve srovnání s prvním čtvrtletím minulého roku. Čistý úrokový výnos mírně vzrostl především díky nárůstu objemu poskytnutých úvěrů a přijatých vkladů, naopak intenzivní konkurence na trhu tlačila dolů marže z úvěrů i vkladů. Čistý příjem z poplatků a provizí mírně poklesl ve srovnání s loňským prvním kvartálem, který byl silný díky vysoké aktivitě korporátních klientů především v oblasti dluhových kapitálových trhů a syndikovaných úvěrů. Čistý zisk z finančních

operací meziročně stoupl, a to díky solidní poptávce klientů po zajišťování finančních rizik ve volatilní globální ekonomice.

Provozní náklady poklesly o -4,3 % na 4,4 miliard Kč. Personální náklady byly nižší o -10,6 %. Průměrný počet zaměstnanců se meziročně snížil o -10,1 %, což odráží digitalizaci a optimalizaci provozních procesů a distribuční sítě v průběhu roku 2025. Administrativní náklady zůstaly meziročně stabilní, k čemuž přispěly úspory v nákladech na IT podporu po dosažení klíčových milníků transformačního programu. Odhadovaný celoroční odvod do regulatorních fondů (především Fondu řešení krize a Fondu pojištění vkladů) se poněkud zvýšil. Efekt investic do digitalizace ve výši odpisů částečně kompenzovalo snížení rozsahu využívaných nemovitostí a prostor.

Celkový profil úvěrového rizika zůstal vynikající. Náklady na riziko byly záporné, ve výši -0,1 miliard Kč (čisté rozpuštění opravných položek). Výsledek čtvrtletí pozitivně ovlivnilo úspěšné vyřešení několika expozic v segmentu korporátních klientů, aktualizace oprávkových modelů podle IFRS 9 a trvající odolnost portfolia hypoték.

Čistý zisk náležející akcionářům za první čtvrtletí roku 2026 se meziročně snížil o -4,2 % na 4,0 miliard Kč. Daň z příjmů dosáhla 0,9 miliard Kč.

Kapitál a likvidita

Kapitálová přiměřenost dosahovala silných 18,2 %, a ukazatel kmenového Tier 1 kapitálu činil 16,8 %. Kapitálové poměry vykazované během roku 2026 zahrnují mezitímní zisk běžného roku

upravený o „předvídatelnou dividendu“ na úrovni 80 % výplatního poměru, v souladu se zveřejněným záměrem vedení společnosti.

Ukazatel krytí likvidity (LCR) byl na 162 %, výrazně nad regulatorním minimem 100 %.

Akcionáři a dividendy

K 31. březnu 2026 měla KB 90 642 akcionářů (meziročně více o 13 559), z toho 84 415 byly fyzické osoby z České republiky (nárůst o 13 723). Podíl strategického akcionáře, banky Société Générale, zůstal nezměněn na 60,4 %. Minoritní akcionáři měli 39,0 % a KB držela 0,6 % vlastních akcií.

Řádná valná hromada konaná dne 23. dubna 2026 schválila výplatu dividendy ve výši 18,2 miliardy Kč, tj. 95,60 Kč na akcii, před zdaněním. To představuje 100 % konsolidovaného čistého zisku připadajícího akcionářům KB za rok 2025. Nárok na dividendu mají vlastníci akcií Komerční banky k 5. květnu 2026. Výplata dividendy bude zahájena 25. května 2026.

Schválené rozdělení zisku udržuje kapitálovou přiměřenost na úrovni odpovídající podstupovaným rizikům za daných ekonomických podmínek v České republice. Rozhodnutí rovněž zachovává přiměřený prostor pro budoucí obchodní růst Skupiny Komerční banky.

Za současného stavu hodlá vedení KB pro rok 2026 navrhnout dividendový výplatní poměr (předpokládané dividendy) na úrovni 80 % konsolidovaného čistého zisku připadajícího akcionářům, dosaženého v tomto roce.

¹⁾ Včetně dluhopisů vydaných klienty KB a drženy Bankou. K 31. březnu 2026 byl stav reverzních repo operací s klienty 0,9 miliardy Kč (nulový k 31. březnu 2025).

²⁾ Bez kolísavých repo operací s klienty. Při zahrnutí repo operací celkový objem "Závazků vůči klientům" vzrostl o 9,0 % na 1 313,2 miliardy Kč.

Tržní prostředí (v prvním čtvrtletí 2026)¹⁾

Během prvního čtvrtletí 2026 byly globální finanční trhy převážně v růstovém módu až do konce února, kdy eskalovalo napětí mezi Spojenými státy americkými a Izraelem na jedné straně, a Íránem na straně druhé. Následný konflikt, a související nejistota a zvýšené ceny paliv, vedly i k nárůstu tržní volatility.

Česká ekonomika si v tomto prostředí zatím zachovala poměrně solidní růstovou dynamiku, podle odhadu ekonomů KB rostla mezičtvrtletně o zhruba 0,4 %.

Ekonomický růst byl ještě výraznější v předchozím čtvrtletí, tedy ve čtvrtém čtvrtletí roku 2025, kdy hrubý domácí produkt vzrostl mezikvartálně o 0,7 % a meziročně o 2,7 %. Tento růst byl podpořen spotřebou domácností a tvorbou hrubého fixního kapitálu.

Ve čtvrtém čtvrtletí 2025 rostly nominální mzdy rychleji než inflace, což vedlo k růstu reálných mezd o 5,1 %, avšak růst se v jednotlivých odvětvích lišil.²⁾ Míra nezaměstnanosti však nadále patřila k nejnižším v EU a v únoru 2026 činila 3,2 % (podle metodiky Eurostatu po sezónním očištění).³⁾

Inflace v České republice se i nadále pohybovala v tolerančním pásmu centrální banky kolem 2% inflačního cíle, přičemž v březnu

2026 činila meziroční míra inflace 1,9 %. Tempo růstu jádrové inflace se v březnu zvýšilo z únorových 2,7 % na 2,9 % a v prvním čtvrtletí roku 2026 dosáhlo v průměru 2,8 %.⁴⁾

Česká národní banka ponechala měnovou politiku beze změny a od začátku května 2025 drží dvoutýdenní repo sazbu na úrovni 3,5 %. Ke konci prvního čtvrtletí roku 2026 dosáhla tříměsíční sazba PRIBOR hodnoty 3,62 %, což představuje mírný pokles o 10 bazických bodů od začátku roku. Desetiletý úrokový swap se od začátku roku zvýšil o 41 bazických bodů na 4,53 %, zatímco pětiletý IRS vzrostl o 55 bazických bodů na 4,38 %. Výnosy desetiletých státních dluhopisů České republiky vzrostly o 27 bazických bodů na 4,93 %.

Česká koruna vůči euru od začátku roku oslabila o 1,11 % a ke konci března dosáhla 24,52 Kč za euro.

Poslední informace o cenách rezidenčních nemovitostí, které Český statistický úřad zveřejnil za čtvrté čtvrtletí 2025, ukázaly, že nárůst cen bytů na sekundárním trhu v Praze mezičtvrtletně vzrostly o 3,8 % a ve srovnání s loňským čtvrtým čtvrtletím byly vyšší o 13,7 %.⁵⁾ Ceny bytů na sekundárním trhu ve zbytku země se mezičtvrtletně zvýšily o 3,7 % a ve srovnání s loňským čtvrtým čtvrtletím byly vyšší o 16,6 %. Ceny nově postavených bytů v Praze vzrostly ve čtvrtém čtvrtletí

2025 o 0,9 % a oproti stejnému čtvrtletí 2025 byly vyšší o 13,3 %. Ceny rezidenčních nemovitostí v ČR podle evropského indexu cen nemovitostí⁶⁾ byly mezičtvrtletně vyšší o 2,0 %, a meziročně vzrostly o 18,4 %.

K únoru 2026 (poslední dostupná data)⁷⁾ stoupl celkový objem úvěrů poskytnutých klientům na českém bankovním trhu o 7,6 % (bez repo operací). Úvěry fyzickým osobám narostly o 9,1 %, přičemž úvěry na bydlení meziročně stouply o 8,8 %. Úvěry nefinančním podnikům a ostatním podnikům se meziročně zvýšily o 6,0 %.

Objem klientských vkladů v českých bankách se k únoru 2026 meziročně zvýšil o 6,2 %.⁸⁾ Vklady fyzických osob vzrostly celkem o 5,2 %, zatímco tržní vklady podniků a ostatních podniků se meziročně zvýšily o 7,2 %. Objemy na běžných a termínovaných účtech vzrostly o 2,8 %, respektive o 7,3 %, zatímco objemy na spořicíh účtech přidaly 12,5 % ve srovnání se stejným měsícem předchozího roku.

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

²⁾ Poslední dostupné údaje za čtvrté čtvrtletí 2025 ukázaly meziroční růst mezd o 7,4 % (v reálném vyjádření o 5,1 %).

³⁾ Zdroj: https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/EI_LMHR_M/default/table?lang=en&category=euroind.ei_lm Data za únor 2026.

⁴⁾ Zdroj: https://www.cnb.cz/arad/#/cs/display_link/single_SCPIMZM09YOYPECNA ARAD České národní banky.

⁵⁾ Zdroj: <https://csu.gov.cz/produkty/indexy-realizovanych-cen-bytu-4-ctvrtleti-2025> Publikační kód 014007-25, vydáno 16. března 2026.

⁶⁾ Zdroj: https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/prc_hpi_q/default/table?lang=en

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

⁸⁾ Zdrojem dat o vývoji bankovního trhu je statistika ARAD České národní banky, www.cnb.cz/arad/.

Vývoj clientského portfolia a distribuční sítě

	31. 3. 2025	31. 3. 2026	Meziroční změna
Zákazníci Skupiny KB	2 231 000	2 287 000	56 000
Komerční banka	1 738 000	1 798 000	60 000
– občané	1 496 000	1 556 000	60 000
– uživatelé KB+	1 136 000	1 673 000	537 000
Modrá pyramida	378 000	336 000	-42 000
KB Penzijní společnost	413 000	389 000	-24 000
ESSOX (skupina)	106 000	95 000	-11 000
Pobočky KB (Česká republika)	204	172	-32
Obchodní místa KB Poradenství	199	203	4
Bankomaty (Distribuční síť KB)	764	750	-14
Bankomaty (Sdílená distribuční síť)	1 939	1 919	-20
Počet aktivních debetních karet	1 612 000	1 669 000	57 000
Počet aktivních kreditních karet	228 000	233 000	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. březnu 2026.

OBCHODNÍ VÝKONNOST

Úvěry klientům

Celkový **hrubý objem úvěrů** vzrostl meziročně o 7,6 % na 914,1 miliard Kč¹⁾.

V rámci **úvěrování občanů** vzrostl celkový objem úvěrů na bydlení meziročně o 7,2 %. V rámci toho zůstatky hypoték občanům stouply o 9,8 % na 315,4 miliard Kč a úvěrové portfolio Modré pyramidy pokleslo o -0,4 %, na 97,8 miliard Kč. Objem nově poskytnutých úvěrů na bydlení ve srovnání s loňským prvním čtvrtletím stoupl o 107,3 %, když dosáhl 27,3 miliard Kč. Objem spotřebitelských úvěrů poskytovaných Skupinou KB (Bankou a společnostmi skupiny ESSOX v České republice a na Slovensku) vzrostl o 3,3 % na 40,4 miliard Kč.

Celkový objem **úvěrů poskytnutých Skupinou KB podnikům a ostatních úvěrů** byl meziročně vyšší o 8,4 % a dosáhl

460,5 miliard Kč. Úvěry malým podnikům vzrostly o 6,9 % na 51,2 miliard Kč. Celkové úvěry poskytnuté KB středním a velkým podnikům a ostatním klientům v České republice a na Slovensku²⁾ se meziročně zvýšily o 8,3 % na 369,7 miliard Kč. Úvěrové a leasingové financování společností SGEF ve výši 39,5 miliard Kč se meziročně zvýšilo o 11,5 %.

Vklady klientů a aktiva ve správě

Celkový objem vkladů ve Skupině KB stoupl meziročně o 8,7 % na 1 129,4 miliard Kč.³⁾

Vklady v Komerční bance od individuálních klientů se meziročně zvýšily o 11,7 % na 376,5 miliard Kč. Depozita v Modré pyramidě se snížila o -9,7 % na 43,9 miliard Kč. Vklady korporátních

a podnikatelských klientů se meziročně zvýšily o 8,0 % na 700,1 miliard Kč.

Objemy investic klientů Skupiny KB v podílových fondech poklesly o -2,2 % na 159,5 miliard Kč, ovlivněny tržní volatilitou i meziročním posílením koruny, které snižovalo korunovou hodnotu aktiv denominovaných v dolaru či euru. Klientská aktiva ve správě KB Penzijní společnosti vzrostla o 5,0 % na 77,1 miliard Kč. Technické rezervy životního pojištění v Komerční pojišťovně byly meziročně vyšší o 4,5 % a činily 48,6 miliard Kč.

Likvidita Skupiny vyjádřená poměrem čistých úvěrů⁴⁾ a depozit (bez repo operací s klienty, ale včetně dluhopisů vydaných klienty Banky a držených KB) činila 80,1 %. Míra krytí likvidity Skupiny (LCR) činila 162 % a ukazatel čistého stabilního financování (NSFR) byla 142 %, což je v obou případech výrazně nad regulačním limitem 100 %.

¹⁾ Včetně dluhopisů vydaných klienty KB a držených Bankou. Objem včetně reverzních repo operací s klienty stoupl o 7,7 % na 914,9 miliardy Kč.

²⁾ Včetně financování od společností Factoring KB a financování prodejců aut od PSA Finance.

³⁾ S vyloučením kolísavých repo operací s klienty. Celkový objem "Závazků vůči klientům" stoupl o 9,0 % na 1 313,2 miliardy Kč.

⁴⁾ Hrubá výše úvěrů snižena o objem opravných položek.

FINANČNÍ VÝKONNOST

Výkaz zisku a ztráty

Čisté provozní výnosy dosáhly 9 136 milionů Kč a byly tak stabilní ve srovnání s prvním čtvrtletím roku 2025.

Čisté úrokové výnosy vzrostly o 0,6 % na 6 443 milionů Kč, díky nárůstu objemu vkladů a poskytnutých úvěrů, přestože intenzivní konkurence na trhu stlačovala marže z úvěrů a vkladů. Průměrnou marži z depozit ovlivnil i nárůst podílu spořicíh a termínových účtů na celkové vkladové bázi. Čistá úroková marže za první tři měsíce roku 2026, počítaná jako poměr čistých úrokových výnosů k úročným aktivům vykázaným v rozvaze, dosáhla 1,6 %, ve srovnání s 1,7 % o rok dříve.

Čistý výnos z poplatků a provizí se snížil o -7,3 % na 1 638 milionů Kč. Tento pokles byl zejména důsledkem vysoké základny z prvního čtvrtletí minulého roku, které zaznamenalo zejména silnou poptávku korporátních klientů po specializovaných finančních službách, jako je vydávání dluhopisů a syndikace úvěrů. Výnosy z transakčních poplatků se posunuly na novou, nižší úroveň poté, co byla většina plateb v retailovém bankovníctví zahrnuta do předplatných balíčků KB+. Naopak výnosy z poplatků za vkladové produkty se meziročně zvýšily, a to díky vyššímu počtu klientů a jejich rostoucímu zájmu o vyšší úroveň předplatného KB+. U Modré pyramidy tyto výnosy naopak poklesly. Výnosy ze služeb v oblasti úvěrů mírně poklesly, a to především kvůli nižším poplatkům za spotřebitelské úvěry. Poplatky z křížového prodeje podílových

fondů a pojištění vzrostly, a to díky nárůstu objemu klientských aktiv spravovaných v rámci těchto produktů.

Čistý zisk z finančních operací vzrostl o 10,9 % na 1 039 milionů Kč oproti prvnímu čtvrtletí roku 2025. Volatilní prostředí posilovalo poptávku po zajištění rizik zejména v měnové oblasti. Zajištění úrokových rizik zároveň těžilo z aktivity v oblasti úvěrování a emise dluhopisů klienty. Vysoká konkurence však ovlivňovala výši dosahovaných marží a cen. Výnosy z devizových plateb meziročně poklesly, a to navzdory nárůstu počtu devizových transakcí provedených klienty, k čemuž přispělo nové prostředí multiměnových účtů KB+.

Výnosy z dividend a ostatní výnosy poklesly o -36,0 % na 16 milionů Kč. Tato položka obsahuje především výnosy z pronájmu majetku, výnosy z nebankovních činností a dividendy od přidružených společností.

Provozní náklady poklesly o -4,3 % na 4 398 milionů Kč. Průměrný počet zaměstnanců se snížil o -10,1 % na 6 502¹⁾, vlivem postupného poklesu v průběhu roku 2025, který odrážel výsledky digitalizace a optimalizace provozních procesů a distribuční sítě. Personální náklady poklesly o -10,6 % na 1 991 milionů Kč. Vedení společnosti se dohodlo s odborovými organizacemi na zvýšení průměrné mzdy zhruba o 2,5 % s účinností od dubna 2026. Všeobecné provozní náklady (bez příspěvků do regulatorních fondů) zůstaly stabilní na 982 milionů Kč, když byl mírný nárůst ve většině kategorií

administrativních nákladů kompenzován poklesem výdajů na IT podporu poté, co Skupina dosáhla klíčových milníků digitalizace. Odhadovaný celoroční odvod do regulatorních fondů (Fond pojištění vkladů, Fond pro řešení krize) byl meziročně vyšší o 6,7 %, na úrovni 408 milionů Kč. Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku se zvýšily o 1,3 % na 1 018 milionů Kč, když vyšší náklady amortizace softwaru částečně kompenzoval vliv snížení rozsahu využívaných 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 4,4 % na 4 738 milionů Kč.

Náklady na riziko (tvorba rezerv a opravných položek na ztráty z úvěrů, investic a ostatní rizika) dosáhly -101 milionů Kč (tj. čisté rozpuštění opravných položek, -4 bazických bodů v relativním vyjádření), oproti čistému rozpuštění opravných položek ve výši -496 milionů Kč před rokem. Výsledek čtvrtletí pozitivně ovlivnilo úspěšné vyřešení několika expozic v segmentu korporátních klientů, aktualizace oprávkových modelů podle IFRS 9, a trvalá odolnost portfolia hypoték. Celkový profil úvěrového rizika zůstal vynikající.

Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech (tj. v Komerční pojišťovně) vzrostly o 9,6 % na 84 milionů Kč, ovlivněny vývojem úrokových sazeb, časováním tvorby a užití technických rezerv.

¹⁾ Přepočteno na počet zaměstnanců na plný úvazek podle metodiky Českého statistického úřadu.

Čistý výsledek hospodaření z dceřiných a přidružených společností byl na úrovni 0 Kč, stejně jako v prvním čtvrtletí loňského roku.

Čistá ztráta z ostatních aktiv dosáhla výše -3 milionů Kč, jako souhrn výsledků z prodeje budov a vyřazení některého softwaru, které se navzájem částečně kompenzovaly. V prvním čtvrtletí předchozího roku činil čistý zisk z ostatních aktiv 16 milionů Kč.

Daň z příjmů byla nižší o -0,6 % a dosáhla 887 milionů Kč.

Konsolidovaný zisk Skupiny KB za první čtvrtletí 2026 dosáhl 4 032 milionů Kč, což je o -4,8 % méně než v předchozím roce. Z této částky činil 23 milionů Kč zisk připadající vlastníkům nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB (meziročně nižší o -53,6 %).

Vykázaný **čistý zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti** činil 4 009 milionů Kč, což představuje meziročně pokles o -4,2 %.

Ostatní úplný výsledek za účetní období, který se skládá především z přecenění některých zajišťovacích pozic peněžních toků a dluhových cenných papírů, dosáhl -246 milionů Kč. Úplný výsledek za účetní období za první tři měsíce roku 2026 tak dosáhl 3 786 milionů Kč, z toho 25 milionů Kč připadalo vlastníkům nekontrolních podílů.

Výkaz o finanční situaci (rozvaha)

Pokud není uvedeno jinak, následující text poskytuje srovnání položek rozvahy k 31. březnu 2026 s hodnotami rozvahy k 31. prosinci 2025.

Aktiva

K 31. březnu 2026 vzrostla celková aktiva Skupiny KB o 8,9 % na 1 741,9 miliard Kč.

Hotovost a účty u centrálních bank poklesly o -4,1 % na 87,9 miliard Kč. Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty (cenné papíry k obchodování a deriváty) se zvýšily o 27,7 % na 51,3 miliard Kč. Reálná hodnota zajišťovacích derivátů se snížila o -12,1 % a dosáhla 7,7 miliard Kč.

Hodnota finančních aktiv v reálné hodnotě přes ostatní úplný výsledek se k 31. březnu 2026 snížila o -4,8 % na 8,2 miliard Kč. Tato položka se skládá hlavně z dluhových cenných papírů vydaných vládními institucemi.

Finanční aktiva v naběhlé hodnotě se zvýšila o 9,6 % na 1 555,6 miliard Kč. Největší část této položky, (čisté) úvěry a pohledávky za klienty, vzrostly o 0,1 % na 906,1 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 vzrostly o 40,8 % a dosáhly 470,3 miliard Kč. Většinu této částky tvoří reverzní repo operace s centrální bankou. Dluhové cenné papíry poklesly ke konci března 2026 o -0,6 % na 179,2 miliard Kč.

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek dosáhlo -0,8 miliard Kč, více o 83,1 %. Daň z příjmů a odložené daňové pohledávky dosahovaly 0,4 miliardy Kč. Náklady a příjmy příštích období a ostatní aktiva, které zahrnují pohledávky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, celkově vzrostly o 10,0 % a dosáhly 6,4 miliard Kč. Aktiva držená k prodeji se snížila o -100,0 % na 0 miliard Kč.

Majetkové účasti v přidružených společnostech se zvýšily o 2,3 % na 2,7 miliard Kč ve srovnání s hodnotou ke konci roku 2025.

Čistá účetní hodnota hmotného majetku poklesla o -1,6 % na 8,1 miliard Kč. Nehmotný majetek se snížil o -1,1 % na 10,8 miliard Kč. Velikost goodwillu, který pochází z akvizic společností Modrá pyramida, SGEF a ESSOX, zůstala nezměněna na 3,8 miliard Kč.

Pasiva

Celkové závazky byly o 9,4 % vyšší ve srovnání se koncem roku 2025 a dosáhly 1 609,2 miliard Kč.

Finanční závazky v naběhlé hodnotě se zvýšily o 9,0 % na 1 479,1 miliard Kč. Největší část – závazky vůči klientům – vzrostla o 7,6 % a dosáhla tak 1 313,2 miliard Kč. Tato částka zahrnovala 183,7 miliard Kč závazků z repo operací s klienty a 9,3 miliard Kč ostatních závazků ke klientům. Závazky vůči bankám se během prvních tří měsíců roku 2026 zvýšily o 39,9 % na 145,0 miliard Kč.

Přecenění na reálnou hodnotu u portfoliově přeceňovaných položek bylo ve výši -30,1 miliard Kč. Daň z příjmů a odložený daňový závazek vzrostly o 7,0 % na 1,1 miliard Kč. Výdaje a výnosy příštích období a ostatní závazky, které zahrnují závazky z obchodování s cennými papíry a zůstatky vypořádacích účtů, vzrostly o 26,0 % na 20,3 miliard Kč.

Rezervy se snížily o -10,7 % 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 75,0 miliard Kč, stoupl od konce minulého roku o 18,6 %, a to proto, že objem čerpaných seniorních nepreferovaných úvěrů, které slouží k naplnění regulatorních požadavků na vlastní zdroje a způsobilé závazky (MREL), byl v prvním čtvrtletí roku 2026 navýšen ve dvou tranších v celkové výši 300 milionů EUR.

Vlastní kapitál

Celkový vlastní kapitál se zvýšil od konce roku 2025 o 2,9 % na 132,7 miliard Kč. Hodnota nekontrolních podílů v dceřiných společnostech KB dosáhla 1,7 miliard Kč. K 31. březnu 2026 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. březnu 2026 výše 108,0 miliard Kč. Kapitálová přiměřenost činila 18,2 %. Kmenový Tier 1 (CET1) kapitál činil 99,8 miliard Kč a poměr kmenového Tier 1 kapitálu dosáhl 16,8 %. Tier 2 kapitál dosáhl 8,2 miliard Kč, což bylo 1,4 % rizikově vážených aktiv.

V březnu 2026 uzavřela Komerční banka jako dlužník se svou mateřskou společností Société Générale jako věřitelem smlouvy o poskytnutí podřízeného úvěru typu Tier 2 ve výši 150 milionů EUR se splatností 10 let, s opcí na předčasné splacení ve prospěch Komerční banky po 5 letech a s úrokovou sazbou ve výši 1M EURIBOR plus 1,69 % p.a.

Od 1. ledna 2026 činí celkový kapitálový požadavek (OCR) Komerční banky přibližně 16,6 %. Minimální požadovaná úroveň CET1 byla 12,0 % a minimální kapitálový poměr Tier 1 činil 14,0 %.

Ukazatel likviditního krytí (LCR) Skupiny KB dosáhl k 31. březnu 2025 hodnoty 162 % a ukazatel čistého stabilního financování

(NSFR) hodnoty 142 %. Požadované regulatorní minimum je u obou ukazatelů na 100 %.

S účinností od 11. srpna 2025 je Skupina KB povinna plnit minimální objem způsobilých závazků a vlastního kapitálu (MREL) ve výši 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. březnu 2026.

V rámci tzv. „centralizované strategie řešení krize“ hodlá KB splnit své požadavky na MREL přijetím seniorních nepreferovaných úvěrů od Société Générale S.A. K 31. březnu 2026 přijala KB tyto úvěry v celkovém objemu jistiny 2,7 mld. EUR¹⁾. Ukazatel MREL Skupiny KB činil 29,3 %.

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

Události ve správě společnosti

Valná hromada, která se konala dne 23. dubna 2026, schválila mimo jiné roční účetní závěrku a konsolidovanou účetní závěrku za rok 2025 a rozdělení zisku, zprávu o odměňování za rok 2025 a změny stanov. Schválila rovněž jmenování společnosti KPMG Česká republika Audit s.r.o. jako statutárního auditora pro rok 2026, a to i pro zprávu o udržitelnosti. Zvolila také paní Cecile Bartenieff, pana Hervé de Kerdrel, pana Bruno Delas a pana Pierre Villeroy de Galhau za členy dozorčí rady. Dále zvolila pana Pierra Villeroye de Galhau členem výboru pro audit.

PŘÍLOHA: Konsolidované hospodářské výsledky k 31. březnu 2026 podle Mezinárodních standardů účetního výkaznictví (IFRS)

Výkaz zisků a ztrát	Vykázané výsledky			Bez jednorázových položek		
	1. 1. - 31. 3. 2025	1. 1. - 31. 3. 2026	Meziroční změna	1. 1. - 31. 3. 2025	1. 1. - 31. 3. 2026	Meziroční změna
(mil. Kč, neauditované)						
Čisté úrokové výnosy	6 404	6 443	0,6 %	6 404	6 443	0,6 %
Čistý výnos z poplatků a provizí	1 768	1 638	-7,3 %	1 768	1 638	-7,3 %
Čistý zisk / (ztráta) z finančních operací	937	1 039	10,9 %	937	1 039	10,9 %
Výnosy z dividend a ostatní výnosy	26	16	-36,0 %	26	16	-36,0 %
Čisté provozní výnosy	9 135	9 136	0,0 %	9 135	9 136	0,0 %
Personální náklady	-2 226	-1 991	-10,6 %	-2 226	-1 991	-10,6 %
Všeobecné provozní náklady (bez zahrnutí poplatků do Fondu pro řešení krize a podobných fondů)	-982	-982	-0,0 %	-982	-982	-0,0 %
Fond pro řešení krize a podobné fondy	-382	-408	6,7 %	-382	-408	6,7 %
Odpisy, amortizace a znehodnocení majetku	-1 005	-1 018	1,3 %	-1 005	-1 018	1,3 %
Provozní náklady celkem	-4 595	-4 398	-4,3 %	-4 595	-4 398	-4,3 %
Provozní zisk	4 540	4 738	4,4 %	4 540	4 738	4,4 %
Ztráty ze znehodnocení	488	98	-79,9 %	488	98	-79,9 %
Čistý zisk z prodeje a odpisu úvěrů a pohledávek	9	3	-70,5 %	9	3	-70,5 %
Náklady na riziko	496	101	-79,7 %	496	101	-79,7 %
Zisk před výsledky z majetkových účastí a daní z příjmů	5 036	4 839	-3,9 %	5 036	4 839	-3,9 %
Výnosy z majetkových účastí v přidružených společnostech	76	84	9,6 %	76	84	9,6 %
Čistý zisk/(ztráta) z dceřiných a přidružených společností	0	0	n.a.	0	0	n.a.
Čisté zisky z ostatních aktiv	16	-3	+/-	16	-3	+/-
Zisk před zdaněním	5 128	4 919	-4,1 %	5 128	4 919	-4,1 %
Daň z příjmů	-892	-887	-0,6 %	-892	-887	-0,6 %
Zisk za účetní období	4 236	4 032	-4,8 %	4 236	4 032	-4,8 %
Zisk připadající vlastníkům nekontrolního podílu	50	23	-53,6 %	50	23	-53,6 %
Zisk připadající vlastníkům mateřské společnosti	4 186	4 009	-4,2 %	4 186	4 009	-4,2 %

Výkaz o finanční situaci	31. 12. 2025	31. 3. 2026	Změna od zač. roku
(mil. Kč, neauditované)			
Aktiva	1 599 579	1 741 937	8,9 %
Hotovost a účty u centrálních bank	91 662	87 882	-4,1 %
Pohledávky za bankami	333 989	470 299	40,8 %
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	904 839	906 079	0,1 %
Cenné papíry	229 100	238 730	4,2 %
Ostatní aktiva	39 989	38 946	-2,6 %
Pasiva	1 599 579	1 741 937	8,9 %
Závazky vůči bankám	103 590	144 957	39,9 %
Závazky vůči klientům	1 220 955	1 313 157	7,6 %
Emitované cenné papíry	30 166	18 133	-39,9 %
Podřízený dluh	63 234	74 983	18,6 %
Ostatní pasiva	52 713	57 995	10,0 %
Vlastní kapitál celkem	128 921	132 712	2,9 %

Hlavní ukazatele	31. 3. 2025	31. 3. 2026	Meziroční změna
Kapitálová přiměřenost (ČNB)	18,7 %	18,2 %	▼
Přiměřenost Tier 1 (ČNB)	17,7 %	16,8 %	▼
Celková rizikově vážená aktiva (miliardy Kč)	560,6	594,7	6,1 %
Rizikově vážená aktiva k úvěrovému riziku (miliardy Kč)	443,7	480,2	8,2 %
Čistá úroková marže (č. úrok. výnosy/prům. úrok nesoucí aktiva) ^{III}	1,7 %	1,6 %	▼
Poměr čistých úvěrů a depozit ^{IV}	81,9 %	80,1 %	▼
Poměr provozních nákladů a výnosů ^V	50,3 %	48,1 %	▼
Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE) ^{VI}	13,0 %	12,4 %	▼
Rentabilita průměrného Tier 1 kapitálu ^{VII}	16,8 %	16,1 %	▼
Rentabilita průměrných aktiv (ROAA) ^{VIII}	1,1 %	1,0 %	▼
Zisk na akcii (Kč) ^{IX}	88,7	84,9	-4,2 %
Průměrný počet zaměstnanců	7 236	6 502	-10,1 %

Obchodní výsledky drobného bankovníctví – přehled	31. 3. 2026	Meziroční změna
(mld. Kč)		
Hypotéky občanům – celkový objem	315,4	9,8 %
Úvěry ze stavebního spoření (MPSS) – celkový objem	97,8	-0,4 %
Spotřebitelské úvěry (KB + ESSOX + PSA Finance) – celkový objem	40,4	3,3 %
Úvěry malým podnikům a podnikatelům – celkový objem	51,2	6,9 %
Předepsané pojistné (KP)	3 074,0	46,7 %

Seniorní nepreferované půjčky k 31. březnu 2026:

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 %
13. 3. 2026	150 mil. eur	13. 3. 2029	1M Euribor + 1,06 %
13. 3. 2026	150 mil. eur	14. 3. 2033	1M Euribor + 1,42 %

* Datum call opce je jeden rok před finální splatností.

Podřízený dluh k 31. březnu 2026:

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 %
13. 3. 2026	150 mil. eur	13. 3. 2031	1M Euribor + 1,69 %

* Datum call opce je pět let před finální splatností

Finanční kalendář:

30. července 2026: zveřejnění výsledků za 2. čtvrtletí 2026

29. října 2026: zveřejnění výsledků za 3. čtvrtletí 2026

Vymezení použitých alternativních výkonnostních ukazatelů:

- | | | |
|--|---|---|
| I. Úvěry na bydlení: hypotéky občanům poskytnutých KB + úvěry poskytnuté klientům Modrou pyramidou; | „Finanční aktiva v reálné hodnotě vykázaná do ostatního úplného výsledku“, z toho pouze dluhopisy); „Dluhové cenné papíry“;) | (průměrná hodnota „Vlastního kapitálu“ minus „Nekontrolní podíly“) k datu; |
| II. Náklady na riziko v relativním vyjádření: anualizované „Náklady na riziko“ děleno „Průměrná hrubá výše clientských úvěrů a pohledávek“; | IV. Poměr čistých úvěrů a depozit: („Čisté úvěry a pohledávky za klienty“ včetně dluhopisů vydaných klienty Banky a držení KB minus „reverzní repo operace s klienty“) děleno („Závazky vůči klientům“ minus „repo operace s klienty“); | VII. Rentabilita průměrného Tier 1 kapitálu: anualizovaný „Zisk připadající vlastníků mateřské společnosti“ děleno průměrný „Tier 1 kapitál“ k datu; |
| 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, | V. Poměr provozních nákladů a výnosů: „Provozní náklady“ děleno „Čisté provozní výnosy“; | VIII. Rentabilita průměrných aktiv (ROAA: anualizovaný „Zisk připadající vlastníků mateřské společnosti“ děleno průměrná „Celková aktiva“ k datu; |
| | VI. Rentabilita průměrného vlastního kapitálu (ROAE): anualizovaný „Zisk připadající vlastníků mateřské společnosti“ děleno | IX. Zisk na akcii: anualizovaný „Zisk připadající vlastníků mateřské společnosti“ děleno (průměrný počet vydaných akcií minus průměrný počet vlastních akcií držení na vlastní účet). |

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

(zdroj: Výkaz zisku a ztráty)	1. 1. - 31. 3. 2026		1. 1. - 31. 3. 2025	
Čistý úrokový výnos k datu	6 443		6 404	
z toho:				
Úvěry a pohledávky v naběhlé hodnotě	13 669		13 671	
Dluhové cenné papíry v naběhlé hodnotě	1 416		1 402	
Ostatní dluhové cenné papíry	38		40	
Finanční závazky v naběhlé hodnotě	-7 447		-7 359	
Zajišťovací finanční deriváty – výnosy	9 760		9 420	
Zajišťovací finanční deriváty – náklady	-10 993		-10 769	
(zdroj: Výkaz o finanční situaci)	31. 3. 2026	31. 12. 2025	31. 12. 2025	31. 12. 2024
Hotovost a účty u centrálních bank /Účty u centrálních bank	81 137	83 686	76 310	64 383
Pohledávky za bankami	470 299	333 989	377 916	335 834
Úvěry a pohledávky za klienty (čisté)	906 079	904 839	851 197	853 022
Finanční aktiva k obchodování v reálné hodnotě vykázaná do zisku nebo ztráty / Dluhové cenné papíry	34 427	25 652	24 569	19 622
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	8 149	8 568	9 993	11 258
Dluhové cenné papíry	179 247	180 312	182 940	182 874
Úročená aktiva (ke konci období)	1 679 339	1 537 045	1 522 926	1 466 993
Průměrná úročená aktiva k datu	1 608 192		1 494 959	
Anualizovaná čistá úroková marže k datu	1,60 %		1,71 %	



Results Q1 2026

Inside information

Komerční banka in 1Q 2026: increase in number of clients and revenues, dynamic growth of loans and deposits

“In the first quarter of this year, we saw generally very strong business activity. The number of our clients continued to grow. Consumer lending accelerated significantly. The volume of new mortgage loans approached the record set in 2021. Client deposit volumes also grew rapidly, particularly in savings accounts. However, intense competition in the market has thus far constrained the conversion of this positive development into accelerated revenue growth,” remarked Jan Juchelka, Komerční banka’s Chairman of the Board of Directors and Chief Executive Officer.

“Global risks to economic development in the coming quarters have tended recently to accumulate. However, thanks to completion of the KB 2025 transformation programme last year, Komerční banka is highly agile and well-prepared for all scenarios. At the same time, the Czech economy continues to perform strongly. The outlook for the rest of the year thus remains positive,” Jan Juchelka added.

- KB Group’s lending to customers rose by 7.6% year on year to CZK 914.1 billion.
- Deposits from clients expanded by 8.7% from a year earlier to CZK 1,129.4 billion.
- Volume of non-bank assets (mutual funds, pension funds, life insurance) under management was up by 0.8% to CZK 285.2 billion.
- The Komerční banka Group served a total of 2,287,000 customers, representing a year-on-year increase of 56,000. The new digital bank with the KB+ app was already used by 1,673,000 Komerční banka customers, an increase of 537,000 year on year.
- Total revenues were stable year on year, at CZK 9.1 billion. Operating expenditures decreased by (4.3%) to CZK 4.4 billion. The Group reported a CZK (0.1) billion net release of provisions for credit risk. Income taxes reached CZK 0.9 billion. Net profit attributable to the Group’s equity holders, at CZK 4.0 billion, decreased by (4.2%) year on year.
- Volume of regulatory capital reached CZK 108.0 billion, capital adequacy stood at 18.2%, and the Core Tier 1 ratio was 16.8%.
- The Annual General Meeting held on 23 April 2026 approved an annual dividend payment of CZK 95.60 per share (before tax) to Komerční banka shareholders as of 5 May. The dividend will be payable from 25 May 2026.
- KB had 90,642 shareholders (greater by 13,559 year on year), of which 84,415 were private individuals from the Czech Republic.

Prague, 30 April 2026 – Komerční banka reported today its unaudited consolidated results for the first quarter of 2026.

Business performance

Lending to clients was up by 7.6% to CZK 914.1 billion.¹⁾ The volume of housing loans outstanding grew by 7.2%. New production of housing loans was higher by 107.3% compared to the previous year's first quarter, driven by the strong fundamentals of the Czech residential market and increased competitiveness of KB's product offerings. The year-on-year increase in consumer loans reached 3.3%, with a large part of this growth achieved during the first quarter of 2026. Growth in lending to businesses and other corporations reached 8.4% year on year.

Deposits from clients expanded by 8.7% year on year, to CZK 1,129.4 billion.²⁾ Within this total, the growth was mainly driven by volumes on term and saving accounts which increased by 17.9%. Meanwhile, the volume of KB Group clients' assets in mutual funds, pension savings, and life insurance had risen by 0.8% year on year to CZK 285.2 billion.

Financial performance

Total revenues reached CZK 9.1 billion, stable in comparison to the first quarter of 2025. Net interest income improved slightly, thanks to growing volumes of loans and deposits, while the intense competition was pushing down spreads from lending and deposits. Net fee and commission income declined slightly compared to the strong first quarter of last year, when corporate clients had been very active and particularly in the areas of debt capital markets and

syndicated loans. Net income from financial operations increased year on year thanks to solid client demand for financial risk hedging in a volatile global economic environment.

Operating expenses were down by (4.3%), at CZK 4.4 billion. Personnel expenses were (10.6%) lower. The average number of employees decreased by (10.1%) year on year, a reflection of digitisation and optimisation of operational processes and the distribution network implemented over 2025. Administrative costs were stable year on year due to savings in IT support costs following the achievement of key milestones in the transformation programme. The estimated full-year contribution to regulatory funds (primarily the Resolution Fund and the Deposit Insurance Fund) increased slightly. The impact of investments in digitalisation on depreciation and amortisation charges was partially offset by a reduction in the use of real estate and space.

The overall credit risk profile remained excellent. Cost of risk reached a negative CZK (0.1) billion (net release of credit risk allowances). The quarter's result was positively influenced by successful resolution of several corporate client situations, an update of IFRS 9 provisioning models, and continuing resilience of the mortgage portfolio.

Reported net profit attributable to shareholders for 2026's first quarter decreased by (4.2%) year on year to CZK 4.0 billion. Income taxes came to CZK 0.9 billion.

Capital and liquidity

KB's capital adequacy ratio reached a strong 18.2%, and Core Tier 1 capital stood at 16.8%. During 2026, the reported capital ratios are

adjusted for the 'foreseeable dividend' at the level of a 80% payout ratio, in accordance with management's published intention.

The liquidity coverage ratio was 162%, significantly above the regulatory minimum of 100%.

Shareholders and dividends

As of 31 March 2026, Komerční banka had 90,642 shareholders (up by 13,559 year on year), of which 84,415 (greater by 13,723 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.

The Annual General Meeting held on 23 April 2026 approved a dividend payment of CZK 18.2 billion, or CZK 95.60 per share before tax. This represents 100% of attributable consolidated net profit generated by KB in 2025. The dividend can be claimed by those shareholders holding Komerční banka shares as of 5 May 2026. The dividend will be payable from 25 May 2026.

The approved 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 distribution 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.

¹⁾ Including debt securities issued by KB's corporate clients and held by KB. The volume of reverse repo operations with clients as of 31 March 2026 was CZK 0.9 billion (nil as of 31 March 2025).

²⁾ Excluding repo operations with clients. The total volume of 'Amounts due to customers' moved up 9.0% to CZK 1,313.2 billion.

Market environment (in first quarter 2026)¹⁾

During the first quarter, global financial markets were largely in an uptrend until the end of February, when tensions escalated between the United States and Israel on one side and Iran on the other. The ensuing conflict, along with the associated uncertainty and rising fuel prices, also led to increased market volatility.

The Czech economy has so far maintained relatively solid growth momentum in this environment; according to estimates by KB economists, it grew by about 0.4% quarter-on-quarter.

Economic growth had been even more robust in the preceding quarter, Q4 2025, with GDP rising by 0.7% quarter on quarter and 2.7% year on year. This growth was supported by household consumption and gross fixed capital formation.

In Q4 2025, nominal wages grew faster than inflation, leading to a 5.1% rise in real wages, though growth varied across sectors.²⁾ The unemployment rate continued to be one of the lowest in the EU, standing at 3.2% in February 2026 (as per the Eurostat methodology after seasonal adjustment).³⁾

Inflation in the Czech Republic remained within the central bank's tolerance band around the 2% inflation target, with the

annual rate at 1.9% in March 2026. The dynamics of core inflation increased to 2.9% in March from 2.7% in February, reaching 2.8% on average in Q1 2026.⁴⁾

The Czech National Bank has remained on hold, maintaining the two-week repo rate at 3.5% since the beginning of May 2025. As of 31 March 2026, the three-month PRIBOR stood at 3.62%, representing a slight decline of 10 basis points since the beginning of the year. The 10-year interest rate swap increased by 41 basis points since the start of the year to 4.53%, while the 5-year IRS edged up by 55 basis points to 4.38%. Yields on 10-year Czech government bonds rose by 27 basis points to 4.93%.

The Czech crown depreciated against the euro by 1.11% year to date, reaching CZK 24.52 per euro by the end of March.

The latest data on residential real estate prices for the fourth quarter of 2025, published by the Czech Statistical Office, show that prices of homes on the secondary market in Prague increased by 3.8% quarter on quarter and by 13.7% compared with the fourth quarter of the previous year.⁵⁾ Prices of secondary market flats in the rest of the country rose by 3.7% quarter on quarter and were 16.6% higher year on year. Prices of newly developed flats in Prague increased by

0.9% quarter on quarter in the fourth quarter of 2025 and were up by 13.3% compared with the same period a year earlier. According to the European House Price Index⁶⁾, Czech residential real estate prices increased by 2.0% quarter on quarter and by 18.4% year on year.

As of February 2026 (latest available data), total bank lending on the overall market (excluding repo operations) had grown by 7.6% year on year.⁷⁾ Lending to individuals climbed by 9.1%, with housing loans expanding 8.8% year over year. Lending to businesses and other corporations increased year on year by 6.0%.

The volume of client deposits in Czech banks had expanded by 6.2% year over year as of February 2026.⁸⁾ Deposits from individuals had grown in total by 5.2% while the market deposits from businesses and other corporations were up by 7.2% year over year. Deposits on current and term deposits grew by 2.8% and 7.3%, respectively, while saving deposits were up by 12.5% over 12 months.

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

²⁾ The latest available data for the fourth quarter showed wage inflation at 7.4% year on year (up by 5.1% in real terms).

³⁾ Source: https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/EI_LMHR_M/default/table?lang=en&category=euroind.ei_lm Data as of February 2026.

⁴⁾ Source: https://www.cnb.cz/arad/#/en/display_link/single_SCPIMZM09YOYPECNA ARAD statistics of the CNB.

⁵⁾ Source: <https://csu.gov.cz/produkty/indices-of-realized-flat-prices-4-quarter-of-2025>, publication code 014007-25, released 16 March 2026.

⁶⁾ Source: https://ec.europa.eu/eurostat/databrowser/view/prc_hpi_q_custom_10886471/default/table?lang=en

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

⁸⁾ 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 Mar 2025	31 Mar 2026	Change YoY
KB Group's customers	2,231,000	2,287,000	56,000
Komerční banka	1,738,000	1,798,000	60,000
– Individual clients	1,496,000	1,556,000	60,000
– KB+ users	1,136,000	1,673,000	537,000
Modrá pyramida	378,000	336,000	(42,000)
KB Penzijní společnost	413,000	389,000	(24,000)
ESSOX (Group)	106,000	95,000	(11,000)
KB Retail branches (CZ)	204	172	(32)
KB Poradenství outlets	199	203	4
ATMs (KB network)	764	750	(14)
ATMs (Total shared network)	1,939	1,919	(20)
Number of active debit cards	1,612,000	1,669,000	57,000
Number of active credit cards	228,000	233,000	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 March 2026.

BUSINESS PERFORMANCE

Loans to customers

Total **gross volume of lending to clients** rose by 7.6% year on year to CZK 914.1 billion.¹⁾

In **lending to individuals**, the overall volume of housing loans grew by 7.2% from the year earlier. Within this total, the portfolio of mortgages to individuals expanded by 9.8% to CZK 315.4 billion. Modrá pyramida's loan portfolio volume decreased by (0.4%) to CZK 97.8 billion. New production of housing loans was higher by 107.3% compared to the previous year's first quarter, at CZK 27.3 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 3.3%, at CZK 40.4 billion.

The total volume of **loans to businesses** and other lending provided by KB Group was greater by 8.4% year on year, at CZK 460.5 billion.

Lending to small businesses grew by 6.9%, to CZK 51.2 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 8.3% year on year to CZK 369.7 billion. At CZK 39.5 billion, the total credit and leasing amounts outstanding at SGEF were up by 11.5% year over year.

Amounts due to customers and assets under management

The **volume of standard client deposits** across KB Group increased by 8.7% year on year to CZK 1,129.4 billion.³⁾

Deposits at Komerční banka from individual clients grew by 11.7% to CZK 376.5 billion. The deposit book at Modrá pyramida contracted by (9.7%) to CZK 43.9 billion. Total deposits from businesses and other corporations increased by 8.0% to CZK 700.1 billion.

The volumes in mutual funds held by KB Group clients declined by (2.2%) to CZK 159.5 billion, influenced by market volatility and the year-over-year appreciation of the koruna, which reduced the koruna value of assets denominated in dollars or euros. Client assets managed by KB Penzijní společnost grew by 5.0% to CZK 77.1 billion. Technical reserves in life insurance at Komerční pojišťovna were higher by 4.5% year on year, at CZK 48.6 billion.

The Group's liquidity as measured by the ratio of net loans⁴⁾ to deposits (excluding repo operations with clients but including debt securities held by KB and issued by the Bank's clients) stood at 80.1%. The Group's liquidity coverage ratio ended the first quarter at 162% and the net stable funding ratio at 142%, both well above their regulatory limits of 100%.

¹⁾ Including debt securities issued by KB's corporate clients and excluding reverse repo operations with clients. The volume including repo operations with clients increased by 7.7% year on year to CZK 914.9 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 9.0% year on year to CZK 1,313.2 billion.

⁴⁾ Gross volume of loans reduced by the volume of provisions for loan losses.

FINANCIAL PERFORMANCE

Income statement

Komerční banka's **revenues (net operating income)** reached CZK 9,136 million, which level was stable in comparison to the first quarter of 2025.

Net interest income was higher by 0.6%, at CZK 6,443 million, driven by growing volumes of loans and deposits even as intense competition was pressing on spreads from lending and deposits. The average deposit spreads were also influenced by a changing mix of deposits. Net interest margin for the three months of 2026, computed as the ratio of net interest income to interest-earning assets reported on the balance sheet, reached 1.6% (compared to 1.7% a year earlier).

Net fee and commission income declined by (7.3%) to CZK 1,638 million. This decline was primarily due to the high base from the first quarter of the previous year, which saw particularly strong demand from corporate clients for specialised financial services, such as bond issuance and loan syndication. Income from transaction fees has shifted to a new, lower level after most payments in retail banking have been included in KB+ subscription plans. On the other hand, deposit product fees improved year on year, driven by the higher number of clients and their growing adoption of higher KB+ subscription tiers. Meanwhile, these fees were down at Modrá pyramida. Income from loan services decreased somewhat, mainly due to lower fees for consumer loans. Fees from cross-selling of

mutual funds and insurance were up, driven by higher client assets managed in these products.

Net profit on financial operations increased by 10.9% from 2025's first quarter to CZK 1,039 million. The volatile environment boosted demand for risk hedging, particularly in the foreign exchange market. At the same time, interest rate hedging benefited from increased lending activity and bond issuance by clients. However, the highly competitive environment affected the margins and prices achieved. Revenue from foreign exchange payments was lower year-over-year, despite an increase in the number of foreign currency transactions conducted by clients, a factor that was also influenced by the new KB+ multi-currency account feature.

Dividend and other income was lower by (36.0%) CZK 16 million. This line item primarily comprises revenues from property rental as well as ancillary services and dividends from associated companies.

Operating expenses declined by (4.3%) to CZK 4,398 million. The average number of employees decreased by (10.1%) to 6,502¹⁾, reflecting a gradual reduction over the course of 2025 driven by advances in digitisation and the optimisation of operational processes and the distribution network. Personnel expenses decreased by (10.6%) to CZK 1,991 million. The management agreed with the trade unions on increasing the average salary by approximately 2.5%, with effect from April 2026. General and administrative expenses (not including contributions to the

regulatory funds) were stable, at CZK 982 million. A slight increase in most categories of administrative expenses was offset by a decline in IT support costs after the Group achieved key digitalization milestones. The estimated full-year levy to the regulatory funds (Deposit Insurance Fund, Resolution Fund) was up by 6.7% year on year, at CZK 408 million. Depreciation, amortisation, and impairment of operating assets grew by 1.3% to CZK 1,018 million, as higher software amortisation was partially offset by the impact of a reduction in premises used.

The sum of profit before allowances for loan losses, provisions for other risk, profit on subsidiaries, and income tax (**operating profit**) was up by 4.4%, at CZK 4,738 million.

Cost of risk (impairment losses, provisions for loans, and net result from loans written off) reached CZK (101) million (i.e. a net release of provisions or (4) basis points in relative terms) compared to a net release of CZK (496) million a year earlier. The quarter's result was positively impacted by the successful resolution of several corporate client situations, an update of IFRS 9 provisioning models, and the continued resilience of the mortgage portfolio. The overall credit risk profile remained excellent.

Income from shares in associated undertakings (i.e. Komerční pojišťovna) was up by 9.6% year on year, at CZK 84 million, influenced by interest rate developments, as well as creation and utilisation of the insurance reserves.

¹⁾ Recalculated to a full-time equivalent number according to methodology of the Czech Statistical Office.

Net result from subsidiaries and associates amounted to CZK 0 (nil), unchanged from the prior year.

Net loss on other assets reached CZK (3) million, reflecting results from sales of buildings and disposal of some software, partly offsetting each other. In the previous year's first quarter, net gain on other assets had been CZK 16 million.

Income tax was lower by (0.6%), at CZK 887 million.

KB Group's consolidated net profit for the first quarter of 2026 reached CZK 4,032 million, which was down by (4.8%) in comparison with the year earlier. Of this total, CZK 23 million was profit attributable to the non-controlling owners of minority stakes in KB's subsidiaries (down by 53.6% year on year).

Reported **net profit attributable to the Group's equity holders** totalled CZK 4,009 million, which is (4.2%) lower year on year.

Other comprehensive income reached CZK (246) million. This derived mainly from revaluation of some cash flow hedging positions and debt securities. Consolidated comprehensive income for the first quarter of 2026 totalled CZK 3,786 million, of which CZK 25 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 March 2026 with the values from the statement of financial position as of 31 December 2025.

Assets

As of 31 March 2026, KB Group's total assets had grown by 8.9% year to date to CZK 1,741.9 billion.

Cash and current balances with central banks were down by (4.1%), at CZK 87.9 billion. Financial assets held for trading at fair value through profit or loss (trading securities and derivatives) increased by 27.7% to CZK 51.3 billion. The fair value of hedging financial derivatives declined by (12.1%) to CZK 7.7 billion.

Year to date, there was a (4.8%) drop in financial assets at fair value through other comprehensive income totalling CZK 8.2 billion. This item consisted mainly of debt securities issued by government institutions.

Financial assets at amortised cost grew by 9.6% to CZK 1,555.6 billion. The largest portion of this consisted of (net) loans and advances to customers, which increased year to date by 0.1% to CZK 906.1 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 loans). The volume of loss allowances created for amounts due from customers came to CZK 10.8 billion. Loans and advances to banks climbed by 40.8% to CZK 470.3 billion. The majority of this item consists in reverse repos with the central bank. The value held in debt securities was lower by (0.6%), at CZK 179.2 billion, as of the end of March 2026.

Revaluation differences on portfolio hedge items totalled CZK (0.8) billion, higher by 83.1%. 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, increased overall by 10.0% to CZK 6.4 billion. Assets held for sale declined by (100.0%) to CZK 0 billion.

Investments in associates rose by 2.3%, to CZK 2.7 billion, compared to the 2025 year-end value.

The net book value of tangible assets decreased by (1.6%) to CZK 8.1 billion. Intangible assets declined by (1.1%) to reach CZK 10.8 billion. Goodwill, which primarily derives from the acquisitions of Modrá pyramida, SGEF, and ESSOX, remained unchanged at CZK 3.8 billion.

Liabilities

Total liabilities were 9.4% higher in comparison to the end of 2025 and stood at CZK 1,609.2 billion.

Financial liabilities at amortised cost went up by 9.0% to CZK 1,479.1 billion. Amounts due to customers comprise the largest proportion of this sum, and these climbed by 7.6% to CZK 1,313.2 billion. This total included CZK 183.7 billion of liabilities from repo operations with clients and CZK 9.3 billion of other payables to customers. Amounts due to banks increased through the 3 months of 2026 by 39.9% to CZK 145.0 billion.

Revaluation differences on portfolios hedge items were CZK (30.1) billion. Current and deferred tax liabilities ended at CZK 1.1 billion, up by 7.0%. Accruals and other liabilities, which include payables from securities trading and settlement balances, grew by 26.0% to CZK 20.3 billion.

The provisions balance was (10.7%) lower, 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 75.0 billion, was up by 18.6% year to date., because the volume of senior non-preferred loans drawn to meet the regulatory requirements for own funds and eligible liabilities (MREL) instruments was increased in two tranches totalling EUR 300 million during the first quarter of 2026.

Equity

Total equity rose year to date by 2.9% to CZK 132.7 billion. The value of non-controlling interests reached CZK 1.7 billion. As of 31 March 2026, 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 108.0 billion as of 31 March 2026. Capital adequacy stood at 18.2%. Core Tier 1 (CET1) capital totalled CZK 99.8 billion and the Core Tier 1 ratio was 16.8%. Tier 2 capital summed to CZK 8.2 billion, which was 1.4% of risk-weighted assets.

In March 2026, Komerční banka, as borrower, concluded agreements with its parent company Société Générale, as lender, on provisioning of a Tier 2 subordinated loan in the amount of EUR 150 million, with 10-year maturity, a call option for the benefit of Komerční banka after 5 years, and an interest rate of EURIBOR 1M plus 1.69% p.a.

As from 1 January 2026, Komerční banka's overall capital requirements (OCR) were at approximately 16.6%. The minimum required level of CET1 was 12.0% and the minimum Tier 1 capital ratio stood at 14.0%.

As of 31 March 2026, KB Group's Liquidity Coverage Ratio came to 162% and Net Stable Funding Ratio to 142%. The applicable regulatory minimum for both indicators is 100%.

Effective from 11 August 2025, KB Group has needed to comply with an MREL minimum requirement equal to 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 March 2026.

Pursuing the so-called "single point of entry" resolution strategy, KB intends to fulfil its MREL requirements by taking on senior non-preferred loans from Société Générale S.A. As of 31 March 2026, KB had accepted such loans in a total principal volume of EUR 2.7 billion.¹⁾ KB Group's MREL ratio stood at 29.3%.

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

Developments in corporate governance

The Annual General Meeting held on 23 April 2026 approved, among other items, the annual financial statements and consolidated financial statements for the year 2025 and distribution of profit, the Report on Remuneration for the year 2025, and amendments to the Articles of Association. It also approved appointment of KPMG Česká republika Audit s.r.o. as statutory auditor for the year 2026, including for the Sustainability Report. It elected Ms Cecile Bartenieff, Mr Hervé de Kerdrel, Mr Bruno Delas, and Mr. Pierre Villeroy de Galhau as members of the Supervisory Board. Furthermore, it elected Mr Pierre Villeroy de Galhau as a member of the Audit Committee.

ANNEX: Consolidated results as of 31 March 2026 under International Financial Reporting Standards (IFRS)

Profit and Loss Statement	Reported			Recurring		
	1Q 2025	1Q 2026	Change YoY	1Q 2025	1Q 2026	Change YoY
(CZK million, unaudited)						
Net interest income	6,404	6,443	0.6%	6,404	6,443	0.6%
Net fee and commission income	1,768	1,638	(7.3%)	1,768	1,638	(7.3%)
Net profit on financial operations	937	1,039	10.9%	937	1,039	10.9%
Dividend and other income	26	16	(36.0%)	26	16	(36.0%)
Net banking income	9,135	9,136	0.0%	9,135	9,136	0.0%
Personnel expenses	(2,226)	(1,991)	(10.6%)	(2,226)	(1,991)	(10.6%)
General admin. expenses (excl. regulatory funds)	(982)	(982)	(0.0%)	(982)	(982)	(0.0%)
Resolution and similar funds	(382)	(408)	6.7%	(382)	(408)	6.7%
Depreciation, amortisation and impairment of operating assets	(1,005)	(1,018)	1.3%	(1,005)	(1,018)	1.3%
Total operating expenses	(4,595)	(4,398)	(4.3%)	(4,595)	(4,398)	(4.3%)
Operating profit	4,540	4,738	4.4%	4,540	4,738	4.4%
Impairment losses	488	98	(79.9%)	488	98	(79.9%)
Net gain from loans and advances transferred and written off	9	3	(70.5%)	9	3	(70.5%)
Cost of risk	496	101	(79.7%)	496	101	(79.7%)
Net operating income	5,036	4,839	(3.9%)	5,036	4,839	(3.9%)
Income from share of associated companies	76	84	9.6%	76	84	9.6%
Net profit/(loss) on subsidiaries and associates	0	0	n.a.	0	0	n.a.
Net profits on other assets	16	(3)	+/-	16	(3)	+/-
Profit before income taxes	5,128	4,919	(4.1%)	5,128	4,919	(4.1%)
Income taxes	(892)	(887)	(0.6%)	(892)	(887)	(0.6%)
Net profit for the period	4,236	4,032	(4.8%)	4,236	4,032	(4.8%)
Profit attributable to the Non-controlling owners	50	23	(53.6%)	50	23	(53.6%)
Profit attributable to the Group's equity holders	4,186	4,009	(4.2%)	4,186	4,009	(4.2%)

Statement of Financial Position	31 Dec 2025	31 Mar 2026	Year to date
(CZK million, unaudited)			
Assets	1,599,579	1,741,937	8.9%
Cash and current balances with central bank	91,662	87,882	(4.1%)
Loans and advances to banks	333,989	470,299	40.8%
Loans and advances to customers (net)	904,839	906,079	0.1%
Securities and trading derivatives	229,100	238,730	4.2%
Other assets	39,989	38,946	(2.6%)
Liabilities and shareholders' equity	1,599,579	1,741,937	8.9%
Amounts due to banks	103,590	144,957	39.9%
Amounts due to customers	1,220,955	1,313,157	7.6%
Securities issued	30,166	18,133	(39.9%)
Subordinated and senior non preferred debt	63,234	74,983	18.6%
Other liabilities	52,713	57,995	10.0%
Total equity	128,921	132,712	2.9%
Key ratios and indicators			
	31 Mar 2025	31 Mar 2026	Change year on year
Capital adequacy (CNB)	18.7%	18.2%	▼
Tier 1 ratio (CNB)	17.7%	16.8%	▼
Total risk-weighted assets (CZK billion)	560.6	594.7	6.1%
Risk-weighted assets for credit risk (CZK billion)	443.7	480.2	8.2%
Net interest margin (NII / average interest-bearing assets) ⁱⁱⁱ	1.7%	1.6%	▼
Loans (net) / deposits ratio ^{iv}	81.9%	80.1%	▼
Cost / income ratio ^v	50.3%	48.1%	▼
Return on average equity (ROAE) ^{vi}	13.0%	12.4%	▼
Return on average Tier 1 capital ^{vii}	16.8%	16.1%	▼
Return on average assets (ROAA) ^{viii}	1.1%	1.0%	▼
Earnings per share (CZK) ^{ix}	88.7	84.9	(4.2%)
Average number of employees during the period	7,236	6,502	(10.1%)

Business performance in retail segment – overview	31 Mar 2026	Change year on year
(CZK billion)		
Mortgages to individuals – volume of loans outstanding	315.4	9.8%
Building savings loans (MPSS) – volume of loans outstanding	97.8	(0.4%)
Consumer loans (KB + ESSOX + PSA Finance) – volume of loans outstanding	40.4	3.3%
Small business loans – volume of loans outstanding	51.2	6.9%
Insurance premiums written (KP)	3,074.0	46.7%

Senior non-preferred loans as of 31 March 2026:

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%
13 Mar 2026	EUR 150m	13 Mar 2029	1M Euribor + 1.06%
13 Mar 2026	EUR 150m	14 Mar 2033	1M Euribor + 1.42%

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

Subordinated debt as of 31 March 2026:

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%
13 Mar 2026	EUR 150m	13 Mar 2031	1M Euribor + 1.69%

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

Financial calendar

30 July 2026 1H and 2Q 2026 results

29 October 2026 9M and 3Q 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
- 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 other comprehensive income' (debt securities only), and 'Debt securities';
- 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)	1Q 2026	1Q 2025		
Net interest income, year to date	6,443	6,404		
Of which:				
Loans and advances at amortised cost	13,669	13,671		
Debt securities at amortised cost	1,416	1,402		
Other debt securities	38	40		
Financial liabilities at amortised cost	(7,447)	(7,359)		
Hedging financial derivatives – income	9,760	9,420		
Hedging financial derivatives – expense	(10,993)	(10,769)		
(source: Balance Sheet)	31 Mar 2026	31 Dec 2025	31 Mar 2025	31 Dec 2024
Cash and current balances with central banks/Current balances with central banks	81,137	83,686	76,310	64,383
Loans and advances to banks	470,299	333,989	377,916	335,834
Loans and advances to customers	906,079	904,839	851,197	853,022
Financial assets held for trading at fair value through profit or loss / Debt securities	34,427	25,652	24,569	19,622
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	8,149	8,568	9,993	11,258
Debt securities	179,247	180,312	182,940	182,874
Interest-bearing assets (end of period)	1,679,339	1,537,045	1,522,926	1,466,993
Average interest-bearing assets, year to date	1,608,192	1,494,959		
NIM year to date, annualised	1.60%	1.71%		