

# SITUATION OF BANKING SECTOR\*

## MONTHLY INFORMATION

December 2021

---

\* Banking sector - domestic banks under art. 4.1.1 of The Banking Act of September 10, 1997 excl. BGK

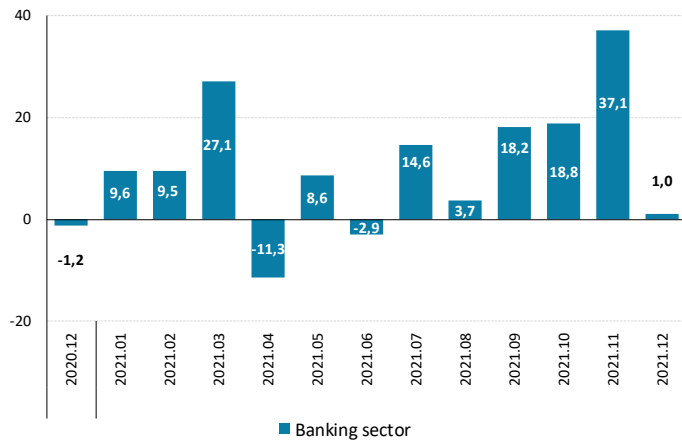
# Banking sector

Assets and liabilities	Stocks (PLN bn)				
	2019.12	2020.09	2020.12	2021.09	2021.12
<b>BALANCE SHEET</b>	<b>1 766,8</b>	<b>1 930,0</b>	<b>1 943,2</b>	<b>2 020,3</b>	<b>2 077,2</b>
commercial banks	1 616,1	1 771,2	1 776,0	1 846,0	1 892,2
cooperative banks	150,7	158,8	167,2	174,2	185,0
Loans for Non-MFIs (net)	1 116,2	1 129,1	1 120,4	1 169,8	1 190,6
Local interbank market	42,6	48,8	47,2	45,6	48,8
External assets	11,5	9,9	7,4	20,0	14,6
Securities	423,5	583,1	595,2	593,1	612,5
Debt instruments	418,4	577,9	589,6	587,2	607,7
Cash and assets in central bank	61,6	36,6	46,5	64,1	67,6
Remaining assets	111,4	122,5	126,6	127,6	143,1
Deposits of Non-MFIs	1 319,9	1 460,3	1 463,6	1 553,1	1 605,9
Debt securities issued	66,0	60,7	65,0	57,5	55,7
Local interbank market	46,9	49,0	50,1	49,4	50,4
Liabilities to external fin. sector	40,9	40,8	50,5	36,2	40,9
Capital and reserves	195,8	207,9	205,7	204,7	191,4
Remaining liabilities	97,3	111,3	108,3	119,3	132,9
<b>Number of banks</b>	<b>567</b>	<b>562</b>	<b>559</b>	<b>546</b>	<b>540</b>
commercial banks	29	29	29	29	29
cooperative banks	538	533	530	517	511

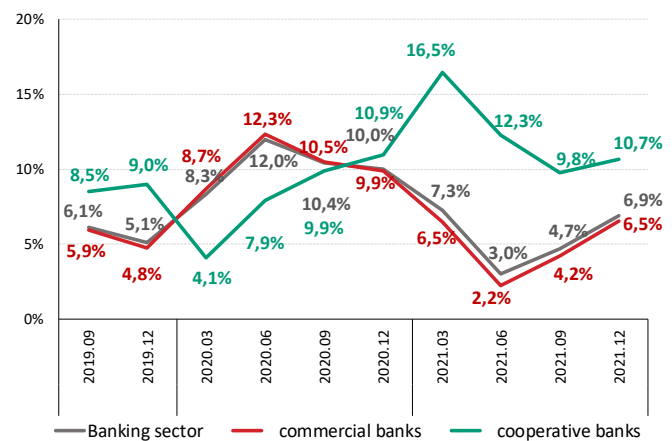
Changes (PLN bn and %)					
Monthly		Annual			
2020.12	2021.12	2020		2021	
-1,2	1,0	176,4	10,0%	134,0	6,9%
-4,7	-4,1	159,9	9,9%	116,2	6,5%
3,5	5,1	16,5	10,9%	17,8	10,7%
-11,9	-2,9	4,2	0,4%	70,2	6,3%
0,4	1,3	4,6	10,8%	1,7	3,5%
-3,6	-11,4	-4,1	-36,0%	7,2	97,6%
7,3	4,3	171,7	40,6%	17,3	2,9%
7,1	4,3	171,2	40,9%	18,0	3,1%
1,7	9,2	-15,1	-24,6%	21,1	45,4%
4,8	0,4	15,2	13,6%	16,5	13,1%
-8,8	8,5	143,7	10,9%	142,3	9,7%
2,5	0,6	-1,0	-1,5%	-9,3	-14,4%
1,7	-0,2	3,2	6,8%	0,4	0,7%
11,1	1,7	9,5	23,3%	-9,6	-19,0%
-4,3	-5,3	10,0	5,1%	-14,3	-6,9%
-3,5	-4,3	11,0	11,3%	24,6	22,7%
<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-8</b>	<b>-</b>	<b>-19</b>	
0	0	0	-	0	
0	0	-8	-	-19	

Structure	
2020.12	2021.12
100,0%	100,0%
91,4%	91,1%
8,6%	8,9%
57,7%	57,3%
2,4%	2,4%
0,4%	0,7%
30,6%	29,5%
30,3%	29,3%
2,4%	3,3%
6,5%	6,9%
75,3%	77,3%
3,3%	2,7%
2,6%	2,4%
2,6%	2,0%
10,6%	9,2%
5,6%	6,4%

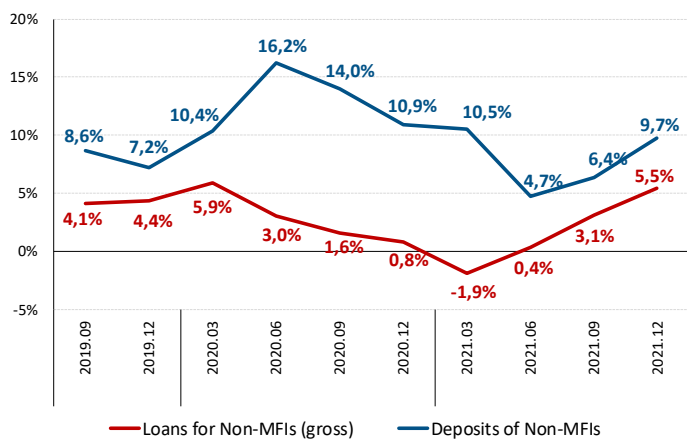
Monthly changes of total assets (PLN bn)



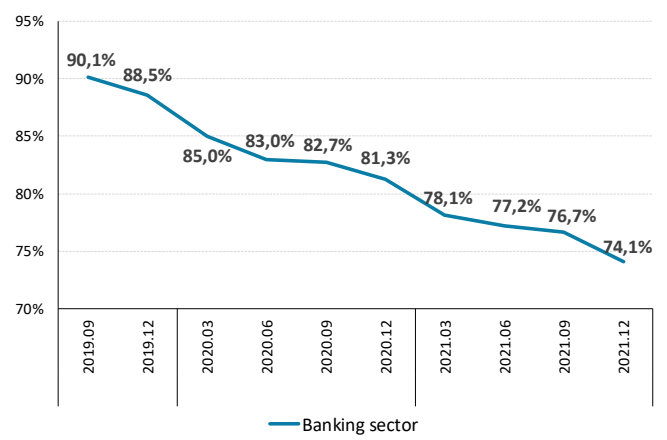
Change y/y of total assets



Loans and deposits dynamics y/y

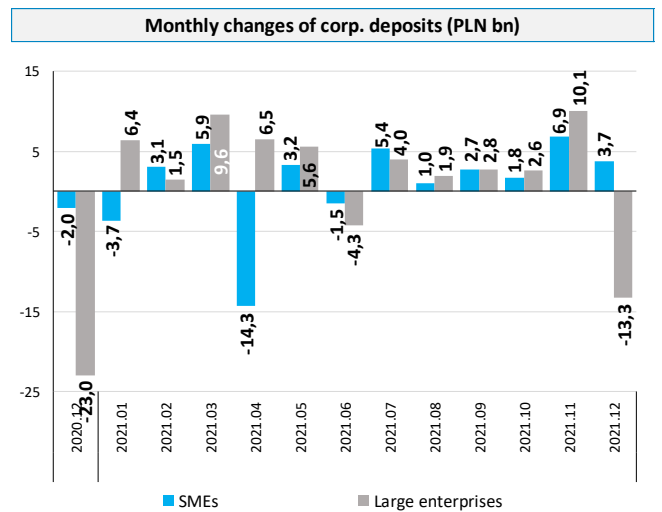
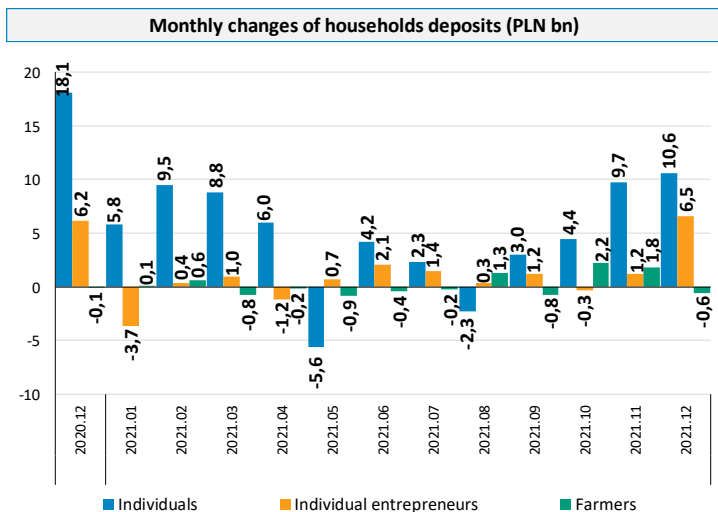
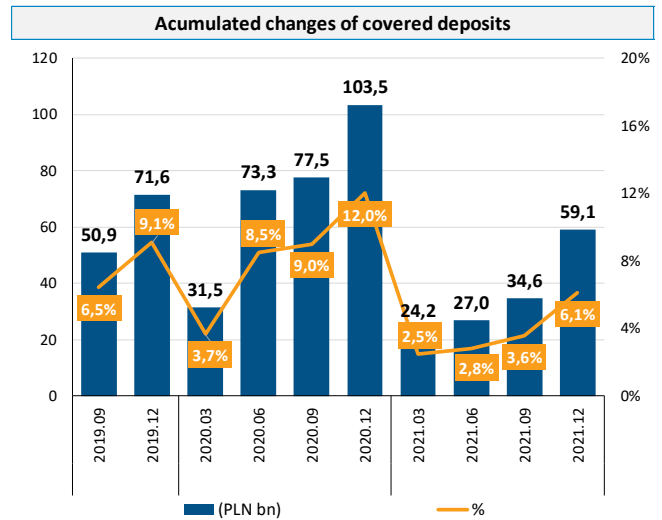
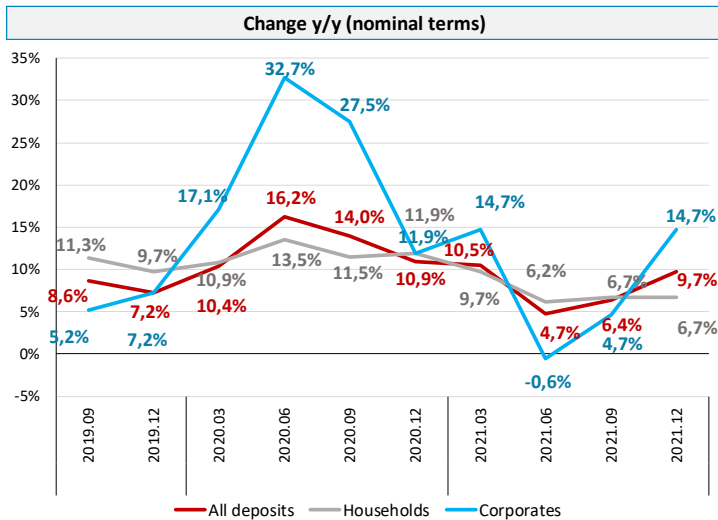


Loans (gross) to deposits ratio

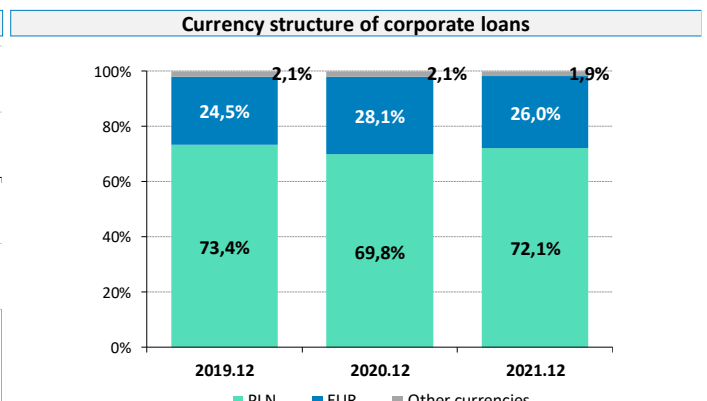
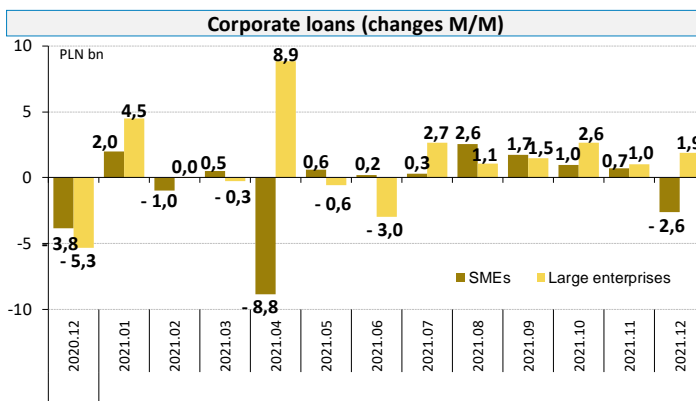
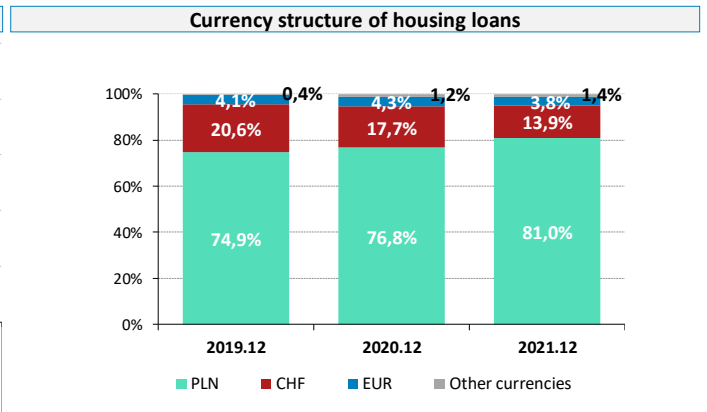
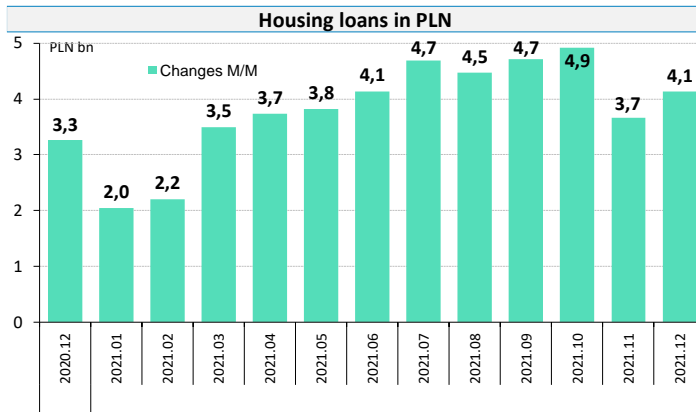
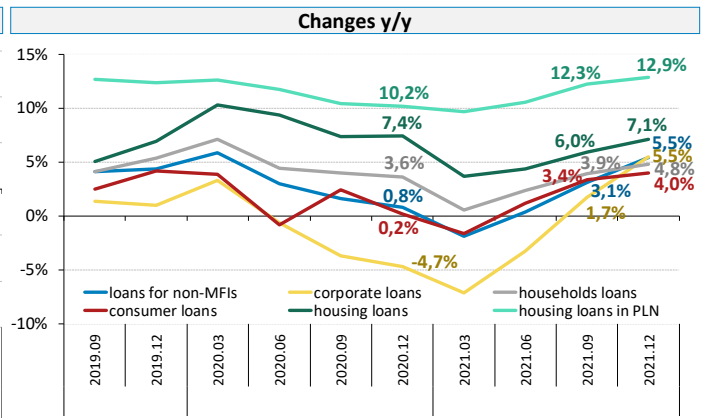
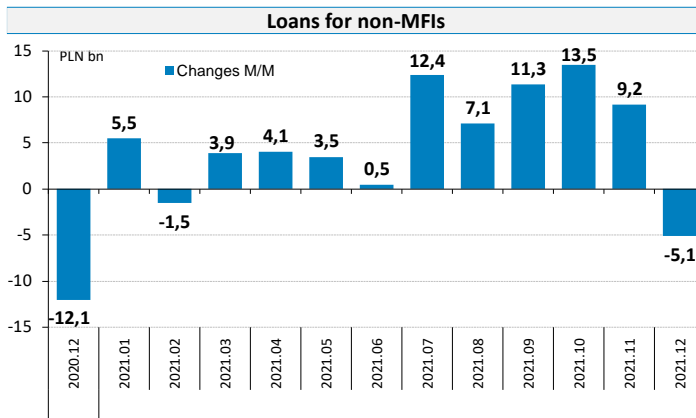


Deposits of Non-MFIs	Stocks (PLN bn)				
	2019.12	2020.09	2020.12	2021.09	2021.12
<b>Deposits of Non-MFIs</b>	<b>1 319,9</b>	<b>1 460,3</b>	<b>1 463,6</b>	<b>1 553,1</b>	<b>1 605,9</b>
commercial banks	1 184,7	1 317,9	1 312,2	1 395,7	1 437,3
cooperative banks	135,2	142,4	151,5	157,4	168,6
Current (demand deposit)	884,9	1 152,3	1 195,9	1 329,8	1 369,3
Time deposits	435,1	307,9	267,7	223,4	236,6
Households	908,5	983,0	1 016,8	1 049,3	1 084,9
Individuals	831,3	886,5	909,4	941,0	965,7
Individual entrepreneurs	59,7	78,6	85,1	87,4	94,8
Farmers	17,4	18,0	22,2	21,0	24,4
Corporates	288,0	342,0	322,3	358,0	369,8
SMEs	181,8	221,7	223,4	225,2	237,5
Large enterprises	106,2	120,3	98,9	132,8	132,2
General government sector, incl.:	54,1	63,5	65,6	79,3	88,8
Local government	33,3	46,3	49,6	56,4	64,1
Central government	14,8	15,9	14,4	21,1	20,8
Non-profit inst.	26,5	30,4	28,4	32,5	30,7
Insurance corp.	6,6	7,0	5,3	5,7	4,4
Other non-monetary fin. inst.	36,3	34,3	25,2	28,3	27,3
<b>Covered deposits</b>	<b>860,1</b>	<b>937,6</b>	<b>963,5</b>	<b>998,1</b>	<b>1 022,6</b>

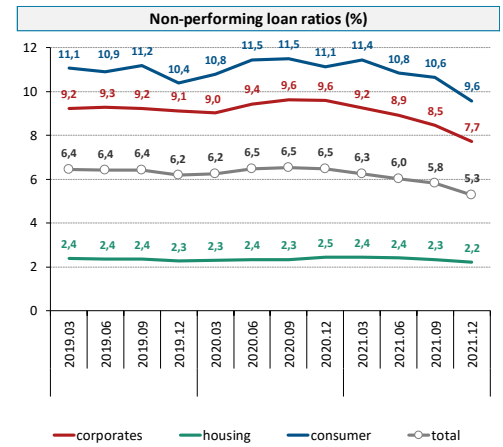
Changes (PLN bn and %)						% Structure	
Monthly		Annual					
2020.12	2021.12	2020		2021		2020.12	2021.12
-8,8	8,5	143,7	10,9%	142,3	9,7%	100,0%	100,0%
-13,0	2,7	127,5	10,8%	125,1	9,5%	89,7%	89,5%
4,2	5,8	16,2	12,0%	17,2	11,3%	10,3%	10,5%
9,9	1,3	311,0	35,2%	173,4	14,5%	81,7%	85,3%
-18,7	7,2	-167,4	-38,5%	-31,1	-11,6%	18,3%	14,7%
24,1	16,5	108,3	11,9%	68,1	6,7%	69,5%	67,6%
18,1	10,6	78,1	9,4%	56,3	6,2%	62,1%	60,1%
6,2	6,5	25,4	42,5%	9,6	11,3%	5,8%	5,9%
-0,1	-0,6	4,8	27,4%	2,2	10,0%	1,5%	1,5%
-25,0	-9,5	34,3	11,9%	47,5	14,7%	22,0%	23,0%
-2,0	3,7	41,5	22,9%	14,2	6,3%	15,3%	14,8%
-23,0	-13,3	-7,3	-6,9%	33,3	33,7%	6,8%	8,2%
0,7	5,7	11,5	21,3%	23,2	35,4%	4,5%	5,5%
2,6	6,5	16,4	49,2%	14,5	29,2%	3,4%	4,0%
-2,6	-0,2	-0,4	-2,5%	6,4	44,7%	1,0%	1,3%
-1,6	-1,7	1,9	7,2%	2,3	8,0%	1,9%	1,9%
-1,0	-0,5	-1,2	-18,9%	-0,9	-17,8%	0,4%	0,3%
-6,0	-2,0	-11,0	-30,4%	2,1	8,4%	1,7%	1,7%
19,4	7,9	103,5	12,0%	59,1	6,1%		



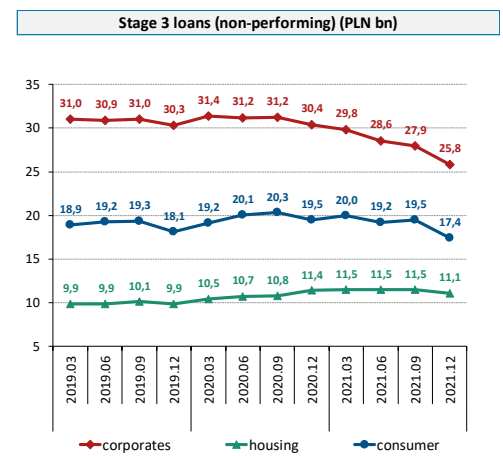
Loans for non-MFIs – portfolio B	Stocks (PLN bn)					Changes (PLN bn and %)						% structure	
	2019.12	2020.09	2020.12	2021.09	2021.12	Monthly		Annual		2020.12		2021.12	
						2020.12	2021.12	2020.12	2021.12	2020.12	2021.12	2020.12	2021.12
<b>Loans for non-MFIs</b>	<b>1168,2</b>	<b>1187,4</b>	<b>1177,9</b>	<b>1224,7</b>	<b>1242,2</b>	<b>-12,1</b>	<b>-5,1</b>	<b>9,8</b>	<b>0,8%</b>	<b>64,2</b>	<b>5,5%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
commercial banks	1089,6	1109,7	1099,7	1142,7	1159,4	-12,4	-5,4	10,1	0,9%	59,7	5,4%	93,4%	93,3%
cooperative banks	78,5	77,7	78,2	82,0	82,7	0,3	0,3	-0,3	-0,4%	4,5	5,8%	6,6%	6,7%
<b>Households</b>	<b>723,9</b>	<b>750,9</b>	<b>750,1</b>	<b>780,5</b>	<b>786,1</b>	<b>-2,2</b>	<b>-4,2</b>	<b>26,2</b>	<b>3,6%</b>	<b>36,0</b>	<b>4,8%</b>	<b>63,7%</b>	<b>63,3%</b>
private persons	613,3	643,6	645,3	676,7	685,0	-0,7	-2,0	32,0	5,2%	39,6	6,1%	54,8%	55,1%
consumer loans	174,7	176,9	175,0	182,9	182,0	-0,7	-1,0	0,3	0,2%	7,0	4,0%	14,9%	14,7%
housing loans	432,8	461,2	464,9	488,7	498,0	0,0	-0,8	32,1	7,4%	33,0	7,1%	39,5%	40,1%
PLN	324,0	347,8	357,2	390,5	403,2	3,3	4,1	33,1	10,2%	46,0	12,9%	30,3%	32,5%
foreign currency	108,8	113,4	107,7	98,3	94,8	-3,2	-4,9	-1,0	-1,0%	-13,0	-12,0%	9,1%	7,6%
remaining	5,8	5,5	5,4	5,0	5,0	0,0	-0,2	-0,4	-7,2%	-0,4	-7,7%	0,5%	0,4%
individual entrepreneurs	78,5	74,7	73,5	72,0	70,2	-1,0	-1,7	-5,0	-6,3%	-3,4	-4,6%	6,2%	5,6%
individual farmers	32,0	32,6	31,2	31,8	31,0	-0,5	-0,5	-0,8	-2,5%	-0,3	-0,9%	2,7%	2,5%
<b>Corporates</b>	<b>332,4</b>	<b>323,9</b>	<b>316,8</b>	<b>329,6</b>	<b>334,2</b>	<b>-9,2</b>	<b>-0,7</b>	<b>-15,6</b>	<b>-4,7%</b>	<b>17,4</b>	<b>5,5%</b>	<b>26,9%</b>	<b>26,9%</b>
SMEs	180,1	175,8	171,5	169,6	168,6	-3,8	-2,6	-8,6	-4,8%	-2,8	-1,7%	14,6%	13,6%
Large enterprises	152,3	148,1	145,3	160,0	165,5	-5,3	1,9	-7,0	-4,6%	20,3	13,9%	12,3%	13,3%
<b>Gov and local gov sector, incl.:</b>	<b>28,5</b>	<b>27,1</b>	<b>27,7</b>	<b>25,9</b>	<b>26,3</b>	<b>0,9</b>	<b>0,6</b>	<b>-0,7</b>	<b>-2,6%</b>	<b>-1,5</b>	<b>-5,2%</b>	<b>2,4%</b>	<b>2,1%</b>
Local government	27,6	26,3	27,0	25,1	25,4	0,9	0,4	-0,6	-2,1%	-1,6	-6,0%	2,3%	2,0%
Government	0,9	0,8	0,7	0,8	0,9	0,0	0,1	-0,2	-20,4%	0,2	24,3%	0,1%	0,1%
<b>Non-profit institutions</b>	<b>7,6</b>	<b>7,8</b>	<b>8,0</b>	<b>8,2</b>	<b>8,3</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,4</b>	<b>4,9%</b>	<b>0,4</b>	<b>4,5%</b>	<b>0,7%</b>	<b>0,7%</b>
<b>Non-monetary fin. inst.</b>	<b>75,8</b>	<b>77,6</b>	<b>75,4</b>	<b>80,6</b>	<b>87,3</b>	<b>-1,6</b>	<b>-0,8</b>	<b>-0,4</b>	<b>-0,6%</b>	<b>11,9</b>	<b>15,8%</b>	<b>6,4%</b>	<b>7,0%</b>



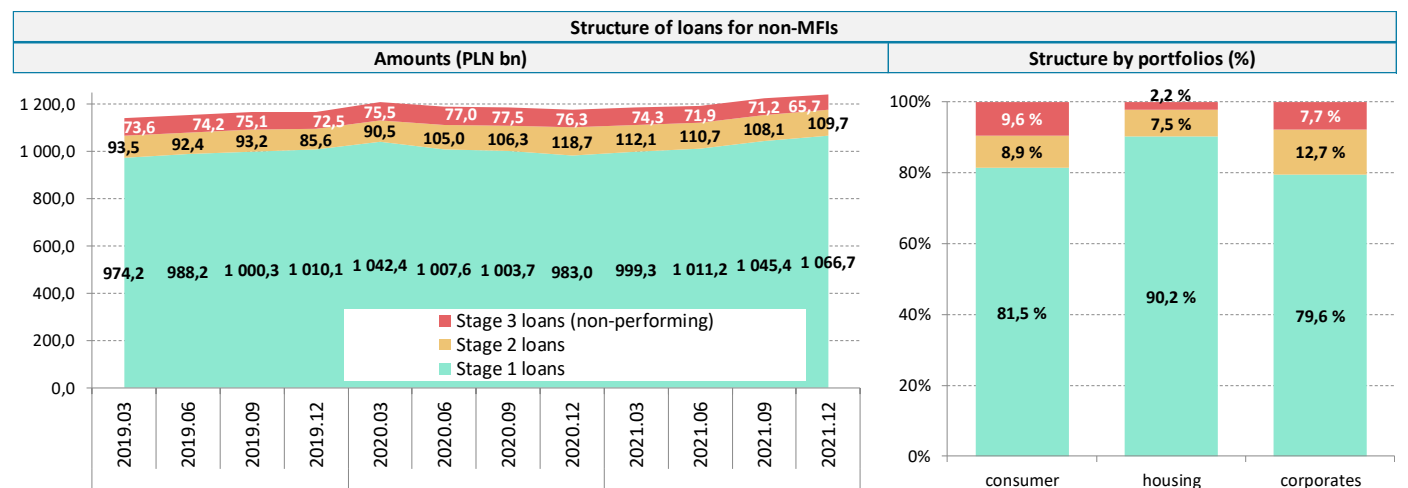
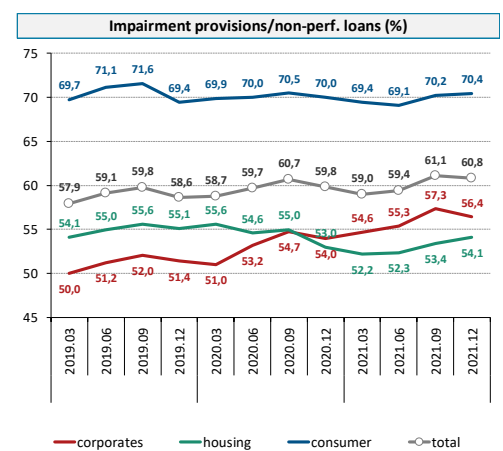
Quality of loan portfolio	2019.12	2020.09	2020.12	2021.09	2021.12	Change (p.p.)	
	Non-performing loan ratios (%)					1m	y/y
<b>Total</b>	<b>6,2</b>	<b>6,5</b>	<b>6,5</b>	<b>5,8</b>	<b>5,3</b>	<b>-0,26</b>	<b>-1,18</b>
commercial banks	6,1	6,5	6,4	5,7	5,2	-0,28	-1,24
cooperative banks	7,9	7,3	7,4	7,2	7,1	-0,03	-0,37
PLN	6,6	6,9	6,7	5,9	5,3	-0,28	-1,43
foreign currency	4,3	4,9	5,5	5,6	5,3	-0,18	-0,17
<b>non-financial sector, including</b>	<b>6,7</b>	<b>7,1</b>	<b>7,0</b>	<b>6,3</b>	<b>5,8</b>	<b>-0,29</b>	<b>-1,26</b>
corporates	9,1	9,6	9,6	8,5	7,7	-0,43	-1,86
large enterprises	5,8	6,0	5,7	4,9	4,3	-0,35	-1,37
SMEs	11,9	12,7	12,9	11,8	11,1	-0,42	-1,81
households	5,7	6,1	6,0	5,4	5,0	-0,23	-1,02
individual entrepreneurs	13,3	15,2	15,3	12,3	11,5	-0,61	-3,79
farmers	6,7	7,3	7,2	6,6	6,4	0,00	-0,79
individuals, including	4,7	4,9	4,9	4,7	4,2	-0,18	-0,64
consumer	10,4	11,5	11,1	10,6	9,6	-0,42	-1,55
housing	2,3	2,3	2,5	2,3	2,2	-0,09	-0,23
PLN	2,0	1,9	2,0	1,8	1,7	-0,07	-0,29
foreign currency	3,2	3,7	4,1	4,6	4,6	-0,03	0,49
non-monetary fin. inst.	0,8	0,7	0,6	0,5	0,5	-0,02	-0,15
general gov. sector	0,5	0,5	0,8	0,8	0,7	-0,01	-0,13



Stage 3 loans (Non-performing) (PLN bn)	(PLN bn)		Structure
	2020.09	2021.12	
<b>Total</b>	<b>72,5</b>	<b>77,5</b>	<b>100,0</b>
commercial banks	66,3	71,8	91,1
cooperative banks	6,2	5,7	8,9
PLN	62,9	66,1	82,6
foreign currency	9,5	11,4	17,4
<b>non-financial sector, including</b>	<b>71,7</b>	<b>76,8</b>	<b>99,1</b>
corporates	30,3	31,2	39,3
large enterprises	8,9	8,9	10,9
SMEs	21,4	22,3	28,4
households	41,3	45,5	59,6
individual entrepreneurs	10,5	11,3	12,3
farmers	2,1	2,4	3,0
individuals, including	28,7	31,8	44,3
consumer	18,1	20,3	26,5
housing	9,9	10,8	16,9
PLN	6,3	6,6	10,3
foreign currency	3,5	4,2	6,6
non-monetary fin. inst.	0,6	0,5	0,7
general gov. sector	0,1	0,1	0,3



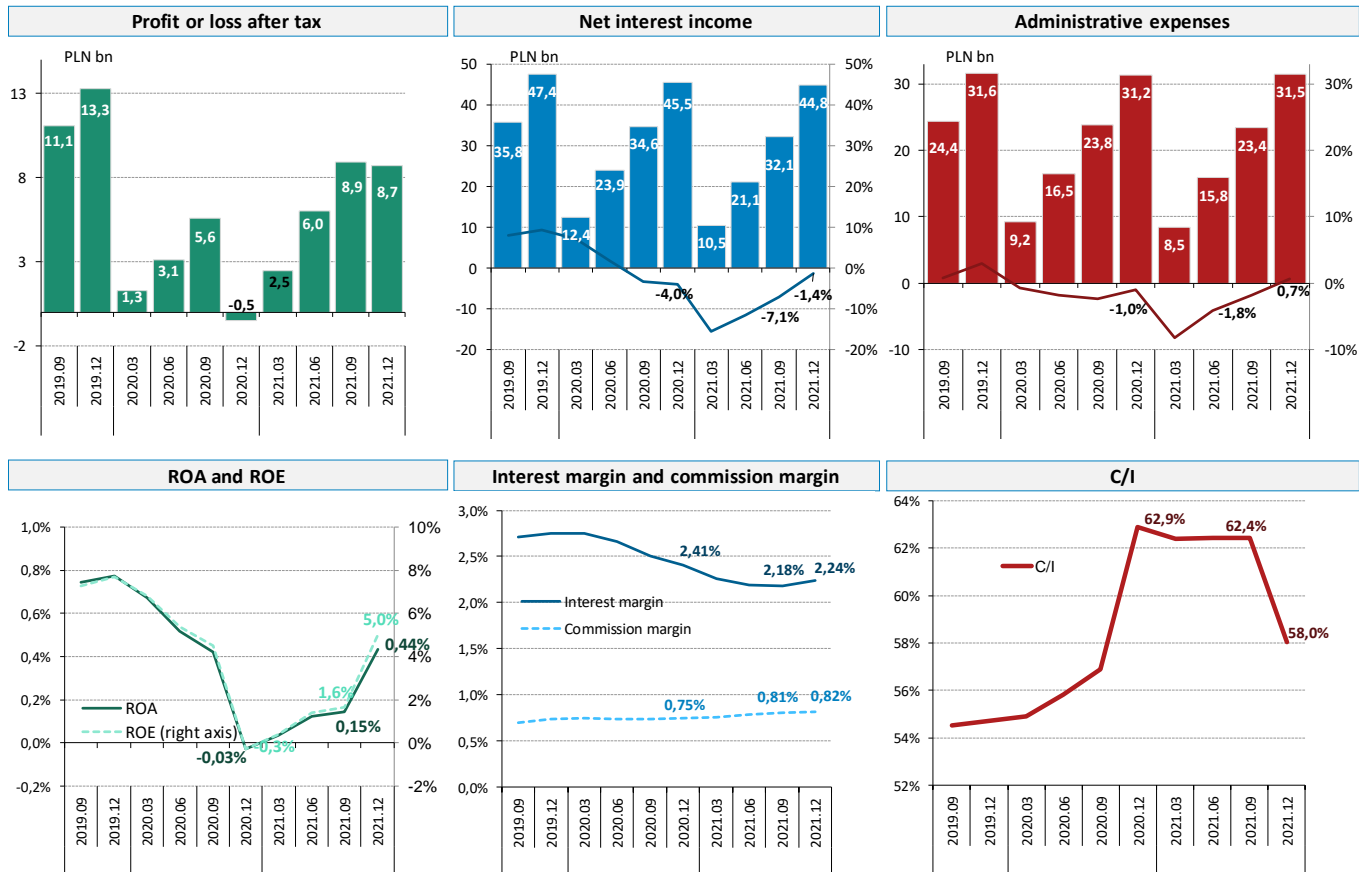
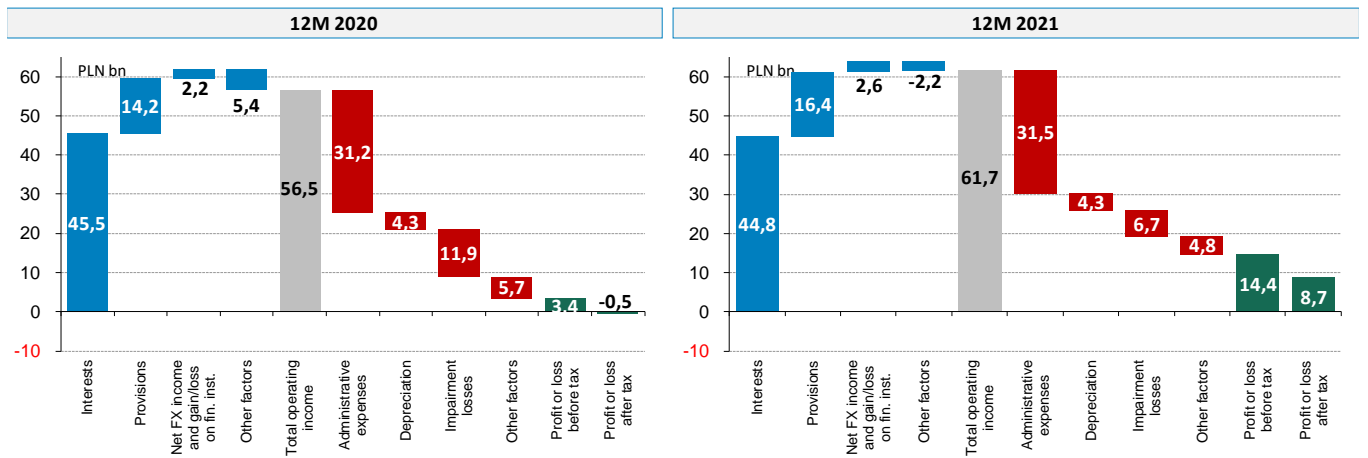
Stage 3 provisions (PLN bn)	(PLN bn)		Structure
	2020.09	2021.12	
<b>Total</b>	<b>42,5</b>	<b>47,0</b>	<b>100,0</b>
commercial banks	39,6	44,4	92,8
cooperative banks	2,8	2,6	7,2
PLN	38,2	41,4	84,9
foreign currency	4,2	5,6	15,1
<b>non-financial sector, including</b>	<b>42,1</b>	<b>46,6</b>	<b>99,1</b>
corporates	15,6	17,1	36,5
large enterprises	5,2	5,8	11,9
SMEs	10,3	11,3	24,6
households	26,5	29,5	62,4
individual entrepreneurs	7,0	7,7	13,2
farmers	1,0	1,1	2,6
individuals, including	18,4	20,7	46,7
consumer	12,6	14,3	30,7
housing	5,4	5,9	15,0
PLN	3,5	3,7	9,1
foreign currency	1,9	2,2	5,9
non-monetary fin. inst.	0,2	0,3	0,7
general gov. sector	0,1	0,1	0,3



**Profit and loss account and efficiency ratios**

Profit and loss account and efficiency ratios	Cumulative (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn and p.p.)				% structure	
	2019.12	2020.09	2020.12	2021.09	2021.12	2020.12		2021.12		2020.12	2021.12
Net interest income	47,4	34,6	45,5	32,1	44,8	-4,0%	-1,9	-1,4%	-0,6	80,5%	72,7%
Net fees and commissions income	12,7	10,3	14,2	12,1	16,4	11,5%	1,5	15,6%	2,2	25,1%	26,6%
Net FX income and gain/loss on fin. inst.	3,3	1,3	2,2	2,0	2,6	-33,6%	-1,1	19,6%	0,4	3,9%	4,3%
Other factors	1,9	0,7	-5,4	0,3	-2,2	-386,5%	-7,2	-	3,2	-9,5%	-3,5%
<b>Total operating income</b>	<b>65,3</b>	<b>46,9</b>	<b>56,5</b>	<b>46,6</b>	<b>61,7</b>	<b>-13,4%</b>	<b>-8,8</b>	<b>9,2%</b>	<b>5,2</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Administrative expenses	31,6	23,8	31,2	23,4	31,5	-1,0%	-0,3	0,7%	0,2	55,3%	51,0%
Amortisation and depreciation	4,2	3,2	4,3	3,2	4,3	3,4%	0,1	0,7%	0,0	7,6%	7,0%
Net provision and valuation allowances	8,9	8,9	11,9	4,9	6,7	33,3%	3,0	-43,9%	-5,2	21,1%	10,8%
Other factors	2,2	2,2	5,7	2,0	4,8	160,5%	3,5	-16,3%	-0,9	10,1%	7,7%
Profit or loss before tax	18,4	8,8	3,4	13,1	14,4	-81,8%	-15,1	331,1%	11,1	5,9%	23,4%
<b>Profit or loss after tax</b>	<b>13,3</b>	<b>5,6</b>	<b>-0,5</b>	<b>8,9</b>	<b>8,7</b>	<b>-103,7%</b>	<b>-13,8</b>	<b>-</b>	<b>9,2</b>		
commercial banks	12,7	5,1	-1,0	8,4	8,0	-107,6%	-13,7	-	8,9		
cooperative banks	0,6	0,5	0,5	0,5	0,7	-19,6%	-0,1	54,1%	0,3		
ROA (%)	0,77	0,42	-0,03	0,15	0,44				0,46		
ROE (%)	7,68	4,48	-0,29	1,64	4,99				5,27		
Interest margin (%)	2,75	2,51	2,41	2,18	2,24				-0,17		
Commission margin (%)	0,74	0,74	0,75	0,81	0,82				0,07		
C/I (%)	54,72	56,88	62,89	62,41	58,03				-4,86		
Net provision and valuation allowances to total operating income (%)	13,70	17,83	21,09	14,13	10,84				7,39		

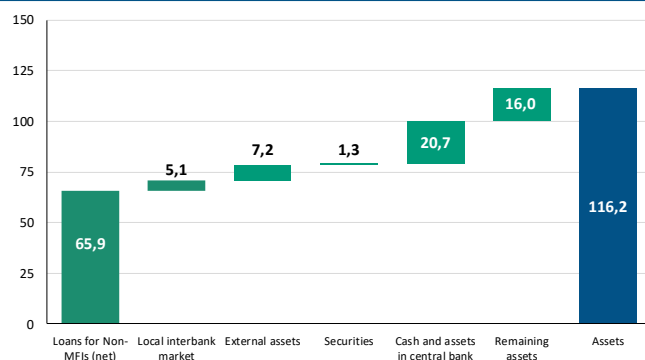
**Components of total operating income and profit or loss after tax**



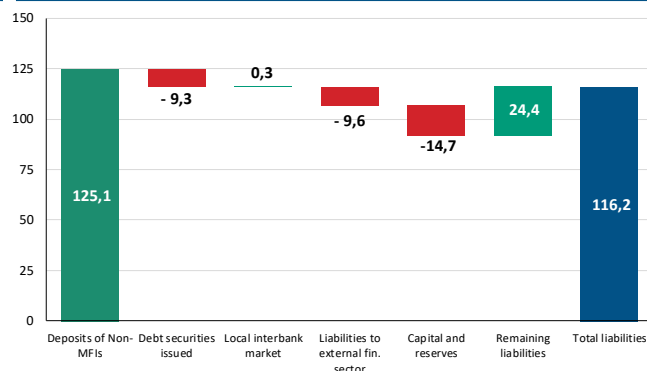
# Commercial banks

	Stocks (PLN bn)					Changes (PLN bn and %)						Structure	
	2019.12	2020.09	2020.12	2021.09	2021.12	Monthly		Annual				2020.12	2021.12
						2020.09	2021.12	2020		2021			
<b>BALANCE SHEET</b>	<b>1 616,1</b>	<b>1 771,2</b>	<b>1 776,0</b>	<b>1 846,0</b>	<b>1 892,2</b>	<b>-4,7</b>	<b>-4,1</b>	<b>159,9</b>	<b>9,9%</b>	<b>116,2</b>	<b>6,5%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<b>Assets and liabilities</b>													
Loans for Non-MFIs (net)	1 040,6	1 054,1	1 045,0	1 090,8	1 110,9	-12,2	-3,1	4,4	0,4%	65,9	6,3%	58,8%	58,7%
Local interbank market	9,4	15,8	10,9	14,2	16,1	-1,5	0,2	1,5	16,5%	5,1	46,9%	0,6%	0,8%
External assets	11,5	9,8	7,3	20,0	14,5	-3,6	-11,4	-4,1	-36,1%	7,2	98,0%	0,4%	0,8%
Securities	399,5	548,7	555,9	545,5	557,1	5,8	0,5	156,4	39,1%	1,3	0,2%	31,3%	29,4%
Debt instruments	395,5	544,9	551,9	541,4	554,0	5,6	0,4	156,4	39,5%	2,2	0,4%	31,1%	29,3%
up to 1 year	35,3	39,4	38,2	24,7	49,8	4,2	-14,2	2,8	8,0%	11,6	30,4%	2,1%	2,6%
over 1 year	360,2	505,5	513,7	516,7	504,3	1,3	14,6	153,5	42,6%	-9,4	-1,8%	28,9%	26,6%
Cash and assets in central	58,6	33,8	43,6	61,0	64,3	1,6	9,1	-15,0	-25,6%	20,7	47,5%	2,5%	3,4%
Remaining assets	96,5	109,0	113,3	114,6	129,3	5,1	0,6	16,8	17,4%	16,0	14,1%	6,4%	6,8%
Deposits of Non-MFIs	1 184,7	1 317,9	1 312,2	1 395,7	1 437,3	-13,0	2,7	127,5	10,8%	125,1	9,5%	73,9%	76,0%
Debt securities issued	65,5	60,4	64,7	57,2	55,4	2,5	0,6	-0,8	-1,2%	-9,3	-14,4%	3,6%	2,9%
Local interbank market	46,7	48,8	49,9	49,3	50,2	1,7	-0,2	3,2	6,9%	0,3	0,6%	2,8%	2,7%
Liabilities to external fin. sector	40,9	40,8	50,5	36,2	40,9	11,1	1,7	9,5	23,3%	-9,6	-19,0%	2,8%	2,2%
Capital and reserves	182,7	194,3	192,1	190,7	177,4	-4,19	-5,3	9,4	5,1%	-14,7	-7,7%	10,8%	9,4%
Remaining liabilities	95,5	109,0	106,6	116,9	131,0	-2,8	-3,6	11,1	11,6%	24,4	22,9%	6,0%	6,9%
<b>Deposits of Non-MFIs</b>													
<b>Deposits of Non-MFIs</b>	<b>1 184,7</b>	<b>1 317,9</b>	<b>1 312,2</b>	<b>1 395,7</b>	<b>1 437,3</b>	<b>-13,0</b>	<b>2,7</b>	<b>127,5</b>	<b>10,8%</b>	<b>125,1</b>	<b>9,5%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Households	799,5	874,6	902,6	934,8	964,8	22,7	15,8	103,0	12,9%	62,2	6,9%	68,8%	67,1%
Corporates	276,8	329,0	307,4	342,5	352,3	-26,6	-10,9	30,6	11,0%	44,9	14,6%	23,4%	24,5%
SMEs	170,8	209,0	208,8	209,9	220,3	-3,5	2,4	38,0	22,2%	11,5	5,5%	15,9%	15,3%
Large enterprises	106,0	120,0	98,6	132,6	131,9	-23,1	-13,3	-7,4	-7,0%	33,4	33,9%	7,5%	9,2%
General government sector,	42,4	46,6	47,0	56,3	61,7	-0,7	1,7	4,5	10,7%	14,8	31,4%	3,6%	4,3%
Local government	21,7	29,5	31,1	33,5	37,2	1,2	2,5	9,5	43,8%	6,1	19,5%	2,4%	2,6%
Central government	14,7	15,9	14,3	20,9	20,7	-2,6	-0,2	-0,5	-3,1%	6,4	45,0%	1,1%	1,4%
Non-profit inst.	23,2	26,4	24,8	28,2	26,9	-1,3	-1,4	1,6	6,9%	2,1	8,6%	1,9%	1,9%
Non-monetary fin. inst.	42,8	41,3	30,5	33,9	31,6	-7,0	-2,6	-12,3	-49,4%	1,2	-23,4%	2,3%	2,2%
<b>Covered deposits</b>	<b>753,3</b>	<b>829,4</b>	<b>850,4</b>	<b>883,2</b>	<b>903,5</b>	<b>18,4</b>	<b>8,3</b>	<b>97,1</b>	<b>12,9%</b>	<b>53,0</b>	<b>6,2%</b>		
<b>Gross loans for non-MFIs</b>													
<b>Loans for non-MFIs</b>	<b>1 089,6</b>	<b>1 109,7</b>	<b>1 099,7</b>	<b>1 142,7</b>	<b>1 159,4</b>	<b>-12,4</b>	<b>-5,4</b>	<b>10,1</b>	<b>0,9%</b>	<b>59,7</b>	<b>5,4%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Households	676,2	702,7	702,5	729,4	735,0	-1,8	-4,0	26,3	3,9%	32,5	4,6%	63,9%	63,4%
Individuals	593,4	623,1	624,4	653,3	661,0	-0,8	-2,2	31,1	5,2%	36,5	5,8%	56,8%	57,0%
Consumer loans	168,1	170,6	169,0	176,4	175,6	-0,63	-1,0	0,9	0,5%	6,7	3,9%	15,4%	15,1%
Housing loans	419,9	447,4	450,6	472,4	480,9	-0,1	-1,0	30,7	7,3%	30,3	6,7%	41,0%	41,5%
in PLN	311,1	334,0	342,9	374,1	386,2	3,1	3,9	31,8	10,2%	43,3	12,6%	31,2%	33,3%
in foreign currency	108,8	113,4	107,7	98,3	94,8	-3,2	-4,9	-1,0	-1,0%	-13,0	-12,0%	9,8%	8,2%
Individual entrepreneurs	69,1	65,6	64,6	62,5	60,7	-0,9	-1,6	-4,5	-6,5%	-3,9	-6,0%	5,9%	5,2%
Corporates	313,6	305,9	298,8	310,7	315,4	-9,0	-0,6	-14,8	-4,7%	16,6	5,6%	27,2%	27,2%
SMEs	161,5	158,1	153,8	151,0	150,2	-3,7	-2,49	-7,7	-4,8%	-3,6	-2,4%	14,0%	13,0%
Large enterprises	152,0	147,9	145,0	159,7	165,2	-5,3	1,9	-7,0	-4,6%	20,2	14,0%	13,2%	14,3%
General government sector, incl	17,9	17,0	16,5	15,4	15,0	0,0	-0,1	-1,3	-7,5%	-1,6	-9,4%	1,5%	1,3%
Local government	17,0	16,2	15,8	14,6	14,1	0,0	-0,2	-1,2	-6,8%	-1,7	-10,9%	1,4%	1,2%
Non-profit inst.	6,9	7,1	7,2	7,4	7,6	0,01	0,01	0,4	5,1%	0,3	4,7%	0,7%	0,7%
Non-monetary fin. inst.	75,1	77,0	74,7	79,8	86,5	-1,6	-0,8	-0,4	-0,6%	11,8	15,9%	6,8%	7,5%

Changes of total assets 12M 2021 (PLN bn)



Changes of total liabilities 12M 2021 (PLN bn)



Quality of loan portfolio	2019.12	2020.09	2020.12	2021.09	2021.12	Change (p.p.)	
	Non-performing loan ratios (%)					1m	y/y
<b>Total</b>	<b>6,1</b>	<b>6,5</b>	<b>6,4</b>	<b>5,7</b>	<b>5,2</b>	<b>-0,28</b>	<b>-1,24</b>
<b>non-financial sector, including</b>	6,6	7,0	6,9	6,2	5,6	-0,31	-1,32
<b>corporates</b>	8,6	9,2	9,1	7,9	7,1	-0,47	-1,95
<i>large enterprises</i>	5,8	6,0	5,7	4,9	4,3	-0,35	-1,39
<i>SMEs</i>	11,1	12,1	12,3	11,1	10,3	-0,51	-2,04
<b>households</b>	5,7	6,1	6,1	5,5	5,0	-0,24	-1,06
individual entrepreneurs	13,4	15,6	15,6	12,2	11,4	-0,70	-4,23
individuals, including	4,7	5,0	5,0	4,8	4,3	-0,19	-0,64
<i>consumer</i>	10,6	11,7	11,3	10,9	9,8	-0,43	-1,58
<i>housing</i>	2,3	2,4	2,5	2,4	2,3	-0,09	-0,22
<i>PLN</i>	2,0	1,9	2,0	1,8	1,7	-0,07	-0,29
<i>foreign currency</i>	3,2	3,7	4,1	4,6	4,6	-0,03	0,49
<b>non-monetary fin. inst.</b>	0,8	0,6	0,6	0,5	0,5	-0,02	-0,13
<b>general gov. sector</b>	0,7	0,7	1,2	1,2	1,2	0,00	-0,09

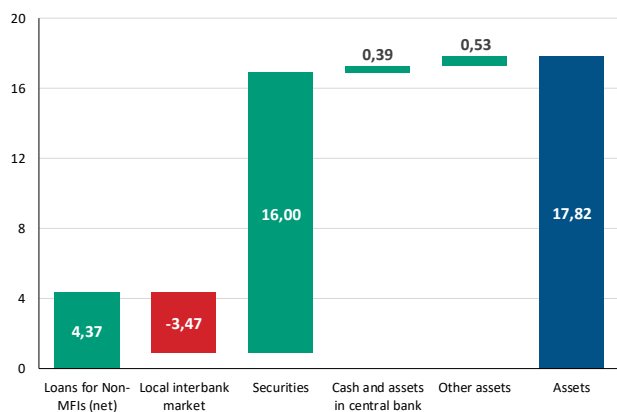
Profit and loss account and efficiency ratios											
Profit and loss account and efficiency ratios	Cumulative (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn and p.p.)				% structure	
	2019.12	2020.09	2020.12	2021.09	2021.12	2020.12		2021.12		2020.12	2021.12
Net interest income	43,5	32,1	42,2	29,9	41,5	-2,8%	-1,2	-1,7%	-0,7	81,3%	72,7%
Net fees and commissions income	11,7	9,6	13,2	11,3	15,3	12,5%	1,5	16,0%	2,1	25,4%	26,8%
Net FX income and gain/loss on fin. inst.	3,3	1,3	2,1	2,0	2,6	-34,3%	-1,1	20,2%	0,4	4,1%	4,5%
Other factors	1,7	0,5	-5,6	0,2	-2,3	-433,5%	-7,3	-	3,3	-10,8%	-4,0%
<b>Total operating income</b>	<b>60,1</b>	<b>43,5</b>	<b>52,0</b>	<b>43,4</b>	<b>57,1</b>	<b>-13,6%</b>	<b>-8,2</b>	<b>9,9%</b>	<b>5,1</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Administrative expenses	28,3	21,4	28,0	21,1	28,3	-1,1%	-0,3	1,1%	0,3	53,9%	49,6%
Amortisation and depreciation	4,0	3,1	4,1	3,1	4,2	3,7%	0,1	1,0%	0,0	7,9%	7,3%
Net provision and valuation allowances	8,1	8,7	11,5	4,8	6,4	41,1%	3,3	-44,3%	-5,1	22,1%	11,2%
Other factors	2,1	2,1	5,6	2,0	4,7	166,8%	3,5	-16,2%	-0,9	10,9%	8,3%
Profit or loss before tax	17,6	8,2	2,7	12,5	13,5	-84,7%	-14,9	401,4%	10,8	5,2%	23,7%
<b>Profit or loss after tax</b>	<b>12,7</b>	<b>5,1</b>	<b>-1,0</b>	<b>8,4</b>	<b>8,0</b>	<b>-107,6%</b>	<b>-13,7</b>	<b>-</b>	<b>8,9</b>		
ROA (%)	0,80	0,43	-0,06	0,13	0,44		-0,86		0,49		
ROE (%)	7,88	4,48	-0,60	1,46	4,94		-8,48		5,54		
Interest margin (%)	2,75	2,52	2,44	2,22	2,27		-0,31		-0,17		
Commission margin (%)	0,74	0,74	0,76	0,83	0,84		0,02		0,08		
C/l (%)	53,70	55,58	61,83	61,25	56,87		8,13		-4,96		
Net provision and valuation allowances to total operating income (%)	13,54	18,46	22,12	14,67	11,21		8,58		-10,91		



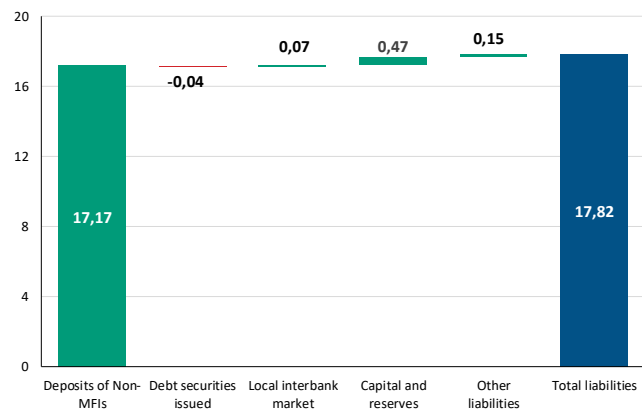
# Cooperative banks

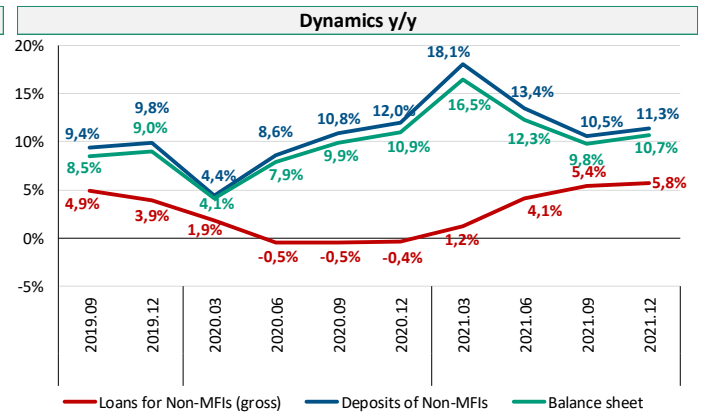
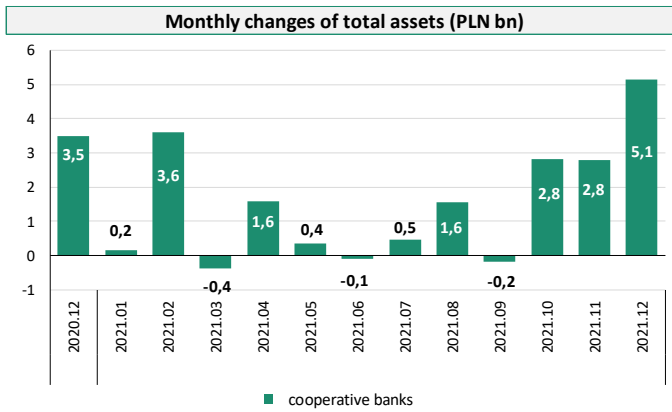
BALANCE SHEET	Stocks (PLN bn)					Changes (PLN bn and %)						Structure	
	2019.12	2020.09	2020.12	2021.09	2021.12	Monthly		Annual				2020.12	2021.12
						2020.09	2021.12	2020		2021			
<b>BALANCE SHEET</b>	<b>150,7</b>	<b>158,8</b>	<b>167,2</b>	<b>174,2</b>	<b>185,0</b>	<b>3,49</b>	<b>5,14</b>	<b>16,49</b>	<b>10,9%</b>	<b>17,82</b>	<b>10,7%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<b>Assets and liabilities</b>													
Loans for Non-MFIs (net)	75,6	75,0	75,4	79,0	79,8	0,24	0,25	-0,22	-0,3%	4,37	5,8%	45,1%	43,1%
Local interbank market	33,2	33,0	36,2	31,5	32,8	1,89	1,13	3,04	9,2%	-3,47	-9,6%	21,7%	17,7%
Securities	24,5	34,5	39,3	47,6	55,3	1,52	3,86	14,80	60,4%	16,00	40,7%	23,5%	29,9%
Debt instruments	22,9	32,9	37,8	45,8	53,6	1,52	3,88	14,82	64,6%	15,88	42,1%	22,6%	29,0%
up to 1 year	15,0	18,7	22,0	25,7	32,5	0,74	3,69	6,96	46,4%	10,58	48,2%	13,1%	17,6%
over 1 year	7,9	14,3	15,8	20,2	21,1	0,78	0,19	7,86	99,0%	5,30	33,5%	9,4%	11,4%
Cash and assets in central	3,0	2,7	2,9	3,1	3,3	0,16	0,12	-0,11	-3,6%	0,39	13,6%	1,7%	1,8%
Other assets	14,4	13,5	13,3	13,1	13,9	-0,31	-0,23	-1,03	14,6%	0,53	4,0%	8,0%	7,5%
Deposits of Non-MFIs	135,2	142,4	151,5	157,4	168,6	4,22	5,77	16,23	12,0%	17,17	11,3%	90,6%	91,2%
Debt securities issued	0,5	0,3	0,3	0,2	0,2	-0,02	0,00	-0,21	-45,1%	-0,04	-13,9%	0,2%	0,1%
Local interbank market	0,2	0,2	0,2	0,2	0,2	0,02	0,01	-0,03	-14,0%	0,07	41,3%	0,1%	0,1%
Capital and reserves	13,0	13,6	13,6	14,0	14,1	-0,08	0,01	0,57	4,4%	0,47	3,4%	8,1%	7,6%
Other liabilities	1,8	2,3	1,7	2,4	1,8	-0,65	-0,65	-0,07	-4,3%	0,15	9,0%	1,0%	1,0%
<b>Deposits of Non-MFIs</b>	<b>135,2</b>	<b>142,4</b>	<b>151,5</b>	<b>157,4</b>	<b>168,6</b>	<b>4,22</b>	<b>5,77</b>	<b>16,23</b>	<b>12,0%</b>	<b>17,17</b>	<b>11,3%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Households	108,9	108,4	114,2	114,6	120,1	1,45	0,71	5,25	4,8%	5,94	5,2%	75,4%	71,2%
Individuals	87,0	84,9	86,2	87,9	89,7	0,66	0,31	-0,87	-1,0%	3,50	4,1%	56,9%	53,2%
Individual entrepreneurs	7,4	8,8	9,7	9,4	10,4	0,84	0,91	2,32	31,3%	0,68	7,0%	6,4%	6,2%
Farmers	14,5	14,7	18,3	17,2	20,1	-0,04	-0,52	3,81	26,2%	1,77	9,6%	12,1%	11,9%
Corporates	11,2	13,0	14,9	15,5	17,5	1,59	1,35	3,70	33,1%	2,61	17,6%	9,8%	10,4%
SMEs	11,0	12,7	14,5	15,2	17,2	1,48	1,33	3,56	32,4%	2,65	18,2%	9,6%	10,2%
General government sector,	11,7	16,9	18,6	23,0	27,1	1,40	4,00	6,96	59,7%	8,45	45,4%	12,3%	16,1%
Local government	11,6	16,8	18,5	22,9	26,9	1,38	4,02	6,88	59,2%	8,43	45,6%	12,2%	16,0%
Non-profit inst.	3,4	4,0	3,7	4,3	3,8	-0,24	-0,30	0,30	8,9%	0,15	4,2%	2,4%	2,3%
<b>Covered deposits</b>	<b>106,8</b>	<b>108,2</b>	<b>113,1</b>	<b>114,9</b>	<b>119,2</b>	<b>0,99</b>	<b>-0,45</b>	<b>6,33</b>	<b>5,9%</b>	<b>6,07</b>	<b>5,4%</b>		
<b>Gross loans for non-MFIs</b>	<b>78,5</b>	<b>77,7</b>	<b>78,2</b>	<b>82,0</b>	<b>82,7</b>	<b>0,30</b>	<b>0,25</b>	<b>-0,31</b>	<b>-0,4%</b>	<b>4,50</b>	<b>5,8%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Households	47,7	48,2	47,6	51,1	51,1	-0,39	-0,22	-0,04	-0,1%	3,50	7,3%	60,9%	61,8%
Individuals	20,0	20,5	20,9	23,3	24,0	0,11	0,22	0,93	4,7%	3,11	14,9%	26,7%	29,0%
Consumer loans	6,6	6,2	6,1	6,5	6,4	-0,05	-0,04	-0,51	-7,7%	0,35	5,7%	7,7%	7,7%
Housing loans	12,9	13,8	14,3	16,3	17,0	0,15	0,25	1,36	10,5%	2,76	19,3%	18,3%	20,6%
in PLN	12,9	13,8	14,3	16,3	17,0	0,15	0,25	1,36	10,5%	2,76	19,3%	18,2%	20,6%
Individual entrepreneurs	9,5	9,1	8,9	9,5	9,5	-0,11	-0,10	-0,52	-5,5%	0,52	5,8%	11,4%	11,4%
Farmers	18,2	18,5	17,8	18,2	17,7	-0,39	-0,35	-0,46	-2,5%	-0,13	-0,7%	22,7%	21,3%
Corporates	18,9	18,0	18,0	18,9	18,8	-0,13	-0,16	-0,88	-4,7%	0,80	4,5%	23,0%	22,7%
SMEs	18,6	17,7	17,7	18,6	18,5	-0,12	-0,15	-0,89	-4,8%	0,78	4,4%	22,6%	22,3%
General government sector,	10,6	10,1	11,2	10,5	11,3	0,83	0,63	0,59	5,5%	0,11	0,9%	14,3%	13,7%
Local government	10,6	10,1	11,2	10,5	11,3	0,83	0,63	0,59	5,6%	0,10	0,9%	14,3%	13,7%

Changes of total assets 12M 2021 (PLN bn)



Changes of total liabilities 12M 2021 (PLN bn)





Quality of loan portfolio	2019.12	2020.09	2020.12	2021.09	2021.12	Change (p.p.)	
	Non-performing loan ratios (%)					1m	y/y
<b>Total</b>	<b>7,9</b>	<b>7,3</b>	<b>7,4</b>	<b>7,2</b>	<b>7,1</b>	<b>-0,03</b>	<b>-0,37</b>
<b>non-financial sector, including</b>	<b>9,1</b>	<b>8,4</b>	<b>8,7</b>	<b>8,3</b>	<b>8,2</b>	<b>0,03</b>	<b>-0,46</b>
<b>corporates</b>	<b>18,5</b>	<b>17,3</b>	<b>17,7</b>	<b>17,5</b>	<b>17,6</b>	<b>0,17</b>	<b>-0,16</b>
<i>large enterprises</i>	6,3	2,5	2,7	11,8	9,7	-0,43	7,04
<i>SMEs</i>	18,7	17,5	18,0	17,6	17,7	0,18	-0,27
<b>households</b>	<b>5,5</b>	<b>5,2</b>	<b>5,4</b>	<b>4,9</b>	<b>4,9</b>	<b>0,00</b>	<b>-0,50</b>
individual entrepreneurs	12,7	12,5	13,4	12,8	12,7	0,00	-0,72
farmers	4,3	4,4	4,6	4,4	4,5	0,12	-0,14
individuals, including	3,1	2,7	2,6	2,2	2,1	-0,04	-0,49
<i>consumer</i>	5,9	5,4	5,3	4,7	4,7	-0,05	-0,66
<i>housing</i>	1,5	1,3	1,2	1,0	1,0	-0,01	-0,27
<b>non-monetary fin. inst.</b>	<b>5,9</b>	<b>3,7</b>	<b>3,7</b>	<b>2,0</b>	<b>1,8</b>	<b>-0,03</b>	<b>-1,98</b>
<b>general gov. sector</b>	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,01</b>	<b>-0,12</b>

**Profit and loss account and efficiency ratios**

Profit and loss account and efficiency ratios	Cumulative (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn and p.p.)				% structure	
	2019.12	2020.09	2020.12	2021.09	2021.12	2020.12		2021.12		2020.12	2021.12
Net interest income	3,89	2,51	3,25	2,28	3,31	-16,4%	-0,64	1,6%	0,05	71,2%	71,8%
Net fees and commissions income	1,01	0,73	1,00	0,81	1,09	-0,8%	-0,01	9,5%	0,09	21,9%	23,8%
Net FX income and gain/loss on fin. inst.	0,06	0,04	0,06	0,04	0,06	7,2%	0,00	-0,4%	0,00	1,4%	1,4%
Other factors	0,19	0,18	0,25	0,12	0,14	32,9%	0,06	-43,8%	-0,11	5,5%	3,1%
<b>Total operating income</b>	<b>5,15</b>	<b>3,46</b>	<b>4,57</b>	<b>3,26</b>	<b>4,60</b>	<b>-11,3%</b>	<b>-0,58</b>	<b>0,8%</b>	<b>0,04</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Administrative expenses	3,25	2,39	3,24	2,30	3,16	-0,1%	0,00	-2,5%	-0,08	71,0%	68,6%
Amortisation and depreciation	0,19	0,14	0,18	0,13	0,17	-2,4%	0,00	-5,4%	-0,01	4,0%	3,8%
Net provision and valuation allowances	0,80	0,24	0,43	0,15	0,29	-46,2%	-0,37	-31,9%	-0,14	9,4%	6,3%
Other factors	0,07	0,05	0,06	0,03	0,04	-21,1%	-0,02	-24,8%	-0,01	1,3%	1,0%
Profit or loss before tax	0,84	0,64	0,66	0,65	0,93	-22,2%	-0,19	42,5%	0,28	14,4%	20,3%
<b>Profit or loss after tax</b>	<b>0,59</b>	<b>0,48</b>	<b>0,47</b>	<b>0,50</b>	<b>0,73</b>	<b>-19,6%</b>	<b>-0,12</b>	<b>54,1%</b>	<b>0,26</b>		
ROA (%)	0,41	0,36	0,31	0,29	0,42		-0,11		0,11		
ROE (%)	4,95	4,48	3,83	3,87	5,65		-1,12		1,82		
Interest margin (%)	2,72	2,33	2,11	1,79	1,90		-0,62		-0,20		
Commission margin (%)	0,70	0,65	0,65	0,64	0,63		-0,06		-0,02		
C/I (%)	66,71	72,45	74,99	76,20	72,38		8,28		-2,61		
Net provision and valuation allowances to total operating income (%)	15,47	10,28	9,38	7,71	6,34		-6,09		-3,04		