

BANKING SECTOR REPORT*

MONTHLY INFORMATION

December 2024

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

Key developments in the banking sector in 12M 2024

Changes in the number of banks	At the end of December 2024, there were 517 banks in the banking sector (28 commercial banks excluding BGK and 489 cooperative banks). The number of banks remained unchanged on a monthly basis.
Total balance sheet	<p>In 2024, the growth rate of total assets was lower than in the previous year, at 8.0% y/y compared to 10.0%. Total assets increased by PLN 194.0 billion compared to PLN 220.5 billion the previous year.</p> <p>The main driver of asset growth, as in the previous year, was the securities portfolio, with a significantly higher increase in the volume of loans to non-MFIs, which accounted for about one-third of the total asset increase. On the liabilities side, deposits of non-MFIs and equity grew at a slower pace than in the previous year, while the scale of own issues increased.</p> <p>On a monthly basis, the balance sheet total increased by PLN 41.2 billion, compared to PLN 50.7 billion in the same period last year.</p>
Deposits (non-MFIs)	<p>The growth rate of deposits of non-MFIs was slower than last year, at 8.4% y/y compared to 9.9%. The absolute increase in deposits of non-MFIs was 6.6% lower than a year ago, primarily due to a smaller increase in corporate deposits (PLN 5.8 billion compared to PLN 45.9 billion a year ago) and household deposits (PLN 119.4 billion compared to PLN 123.0 billion).</p> <p>On a monthly basis, there was a record high increase in deposits of non-MFIs, amounting to PLN 49.4 billion, including PLN 20.6 billion for households and PLN 23.0 billion for corporates. As a result, the annual change in these deposits was positive, despite declines in volume in the previous months of 2024.</p>
Covered deposits	In 2024, covered deposits increased by 9.4% , compared to 9.7% in 2023, representing an increase of PLN 110.6 billion, compared to PLN 104.0 billion. A monthly increase in volume was recorded in both sectors: PLN 12.5 billion in commercial banks and PLN 0.4 billion in cooperative banks.
Gross loans (non-MFIs)	<p>In 2024, the volume of loans to non-MFIs increased by PLN 70.1 billion, or 5.6% (PLN 65.4 billion, or 5.6%, in the commercial banks sector and PLN 4.7 billion, or 5.4%, in the cooperative banks sector). This was mainly due to:</p> <ul style="list-style-type: none"> – a significant improvement in the credit action directed at individuals, with an increase of PLN 36.8 billion compared to a decrease of PLN 6.7 billion in 2023, in both consumer and housing loans, – a reversal in the trend of loan volumes for corporates, with an increase of PLN 16.6 billion compared to a decrease of PLN 15.7 billion in 2023, – maintaining the scale of the increase in loans for non-monetary financial institutions, with an increase of PLN 20.3 billion compared to PLN 24.0 billion in 2023.
Financial assets	Growth in the volume of financial assets lower than the previous year , with an increase of PLN 113.8 billion against an increase of PLN 181.6 billion). There was an increase in securities (by PLN 121.9 billion) and in the domestic interbank market (by PLN 3.9 billion), while foreign assets decreased (by PLN 11.9 billion). On a monthly basis, the volume increased by PLN 29.0 billion, primarily due to an increase in debt instruments (by PLN 36.2 billion) and a decrease in foreign assets (by PLN 10.8 billion).
Asset quality	The quality ratio of the banking sector's loan portfolio to non-MFIs improved from 4.7% to 4.2% . Compared to December 2023, the most significant improvements were seen in consumer loans (from 8.2% to 6.6%) and loans to individual entrepreneurs (from 16.4% to 15.0%). The quality of housing loans also improved, with the ratio decreasing from 2.14% to 1.49%, including a notable reduction in the quality ratio of foreign currency loans from 9.55% to 5.78%. The quality of corporate loans deteriorated, rising from 6.1% to 6.8%, with a significant decline in the quality of loans to large corporates (from 3.3% to 6.9%), whereas the quality of loans to SMEs improved from 8.1% to 6.8%. The ratio of impairment provisions to non-performing loans declined from 62.6% to 55.8%.
Profitability and efficiency ratios	<p>Profit after tax was higher than in November 2023, reaching PLN 40.6 billion compared to PLN 25.9 billion. In the commercial banks sector, profit was at PLN 35.8 billion compared to PLN 21.2 billion, and in the cooperative banks sector, it was at PLN 4.9 billion compared to PLN 4.8 billion. The increase in net income was mainly due to higher net interest income, which rose by PLN 11.2 billion (12.4%) — an increase in interest income by PLN 6.4 billion (4.3%) combined with lower interest costs by PLN 4.8 billion (-8.4%).</p> <p>For efficiency ratios on a y/y basis, there was an increase in ROA, ROE, and an improvement in the C/I ratio with the interest margin at a higher level compared to the previous year.</p>

BGK – Bank Gospodarstwa Krajowego

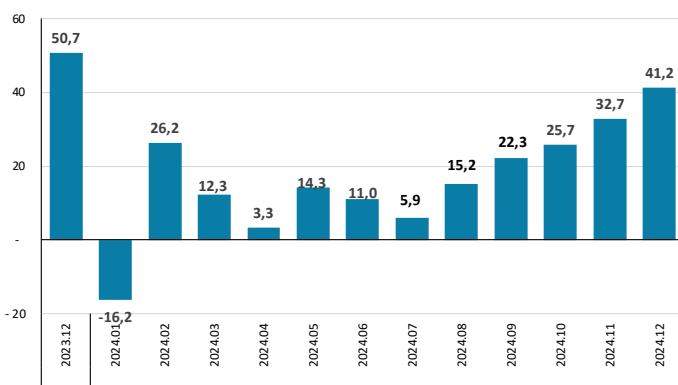
Deposits (non-MFIs)/Loans (non-MFIs) - non-financial and general government sector, as well as non-monetary financial institutions (resident), including insurance institutions, mutual funds and pension funds.

Financial assets - loans and deposits of banks and branches of credit institutions (resident and non-resident), equity instruments (resident and non-resident), and debt instruments (resident and non-resident)

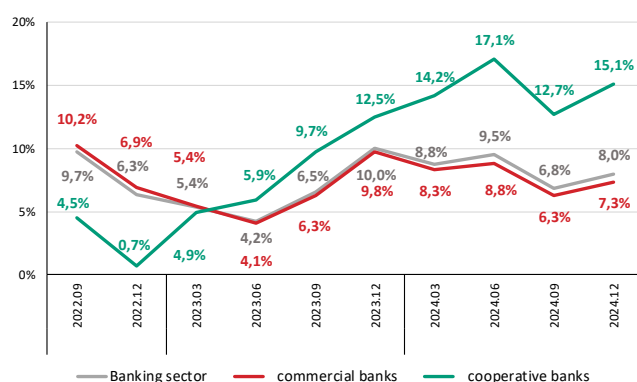
Banking sector

Balance sheet	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
						Monthly		y/y					
	2022.12	2023.09	2023.12	2024.09	2024.12	2023.12	2024.12	2023.12		2024.12		2023.12	2024.12
TOTAL ASSETS	2 208,1	2 362,1	2 428,6	2 522,9	2 622,6	50,7	41,2	220,5	10,0%	194,0	8,0%	100,0%	100,0%
commercial banks	2 021,8	2 162,3	2 219,0	2 297,7	2 381,4	48,0	34,1	197,3	9,8%	162,4	7,3%	91,4%	90,8%
cooperative banks	186,3	199,8	209,5	225,2	241,1	2,8	7,1	23,2	12,5%	31,6	15,1%	8,6%	9,2%
Net loans (non-MFIs)	1 190,1	1 203,0	1 194,1	1 263,6	1 270,8	-5,0	-9,5	4,0	0,3%	76,7	6,4%	49,2%	48,5%
Domestic interbank market	49,7	55,5	56,3	56,7	60,2	2,1	3,5	6,6	13,4%	3,9	6,9%	2,3%	2,3%
External assets	38,7	38,7	35,1	28,3	23,1	6,5	-10,8	-3,6	-9,4%	-11,9	-34,0%	1,4%	0,9%
Securities	654,5	776,5	833,1	866,3	955,0	46,4	36,3	178,6	27,3%	121,9	14,6%	34,3%	36,4%
Debt instruments	649,9	771,9	828,2	861,3	949,7	46,2	36,2	178,3	27,4%	121,5	14,7%	34,1%	36,2%
Cash and assets with Central Bank	91,5	83,9	108,8	121,7	132,8	14,6	31,4	17,3	18,9%	24,0	22,0%	4,5%	5,1%
Other assets	183,7	204,4	201,2	186,4	180,7	-14,1	-9,7	17,6	9,6%	-20,5	-10,2%	8,3%	6,9%
Deposits (non-MFIs)	1 711,3	1 842,3	1 880,9	1 945,9	2 039,4	35,3	49,4	169,6	9,9%	158,5	8,4%	77,4%	77,8%
Debt securities issued	55,1	59,5	61,9	76,4	77,0	2,0	-0,9	6,8	12,4%	15,1	24,4%	2,6%	2,9%
Domestic interbank market	53,3	57,7	58,9	59,6	62,7	2,0	2,4	5,5	10,4%	3,8	6,4%	2,4%	2,4%
Liabilities to external fin. sector	27,5	20,6	29,6	31,9	34,0	8,5	-1,3	2,1	7,7%	4,4	14,8%	1,2%	1,3%
Capital and reserves	190,0	233,2	239,5	260,6	274,7	1,0	5,0	49,5	26,0%	35,2	14,7%	9,9%	10,5%
Other liabilities	170,9	148,8	157,8	148,5	134,9	1,9	-13,4	-13,1	-7,7%	-22,9	-14,5%	6,5%	5,1%
Number of banks	525	520	520	518	517	0	0	-5	-3				
commercial banks	29	28	28	28	28	0	0	-1	0				
cooperative banks	496	492	492	490	489	0	0	-4	-3				

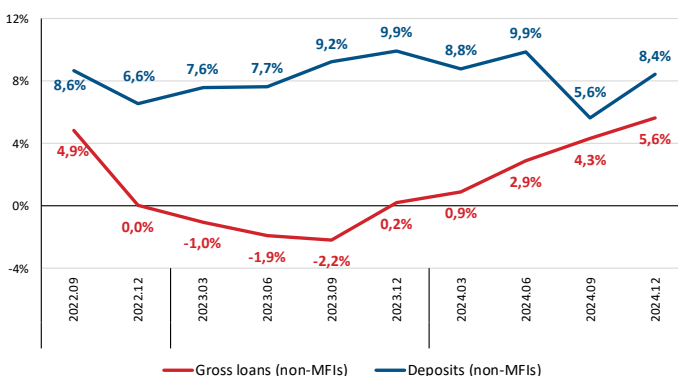
Monthly changes in total assets (PLN bn)



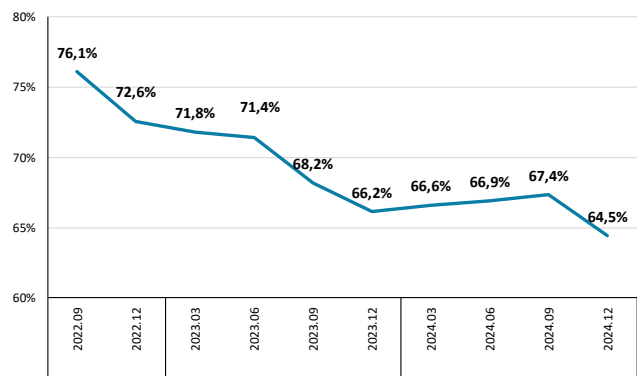
Total assets growth y/y



Loan and deposit growth y/y

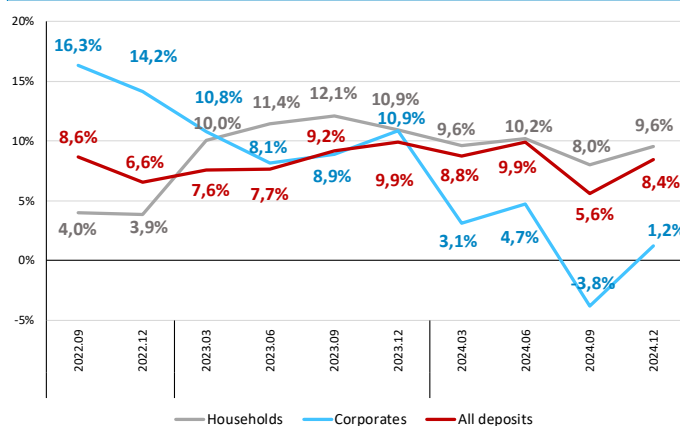


Loan to deposit ratio

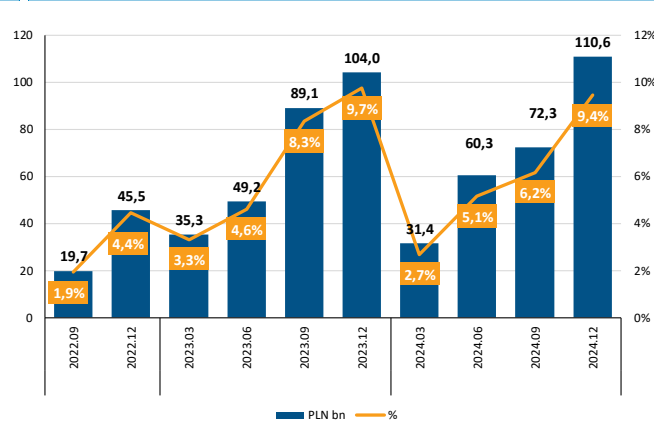


Deposits (non-MFIs)	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
						Monthly		y/y					
	2022.12	2023.09	2023.12	2024.09	2024.12	2023.12	2024.12	2023.12		2024.12		2023.12	2024.12
Deposits (non-MFIs)	1 711,3	1 842,3	1 880,9	1 945,9	2 039,4	35,3	49,4	169,6	9,9%	158,5	8,4%	100,0%	100,0%
commercial banks	1 545,2	1 666,9	1 697,3	1 750,0	1 828,2	33,0	42,0	152,1	9,8%	130,9	7,7%	90,2%	89,6%
cooperative banks	166,1	175,4	183,6	195,8	211,2	2,3	7,4	17,6	10,6%	27,5	15,0%	9,8%	10,4%
Demand deposits	1 232,4	1 253,1	1 320,7	1 353,9	1 448,0	58,7	68,0	88,3	7,2%	127,4	9,6%	70,2%	71,0%
Time deposits	478,9	589,2	560,2	591,9	591,4	-23,3	-18,6	81,4	17,0%	31,1	5,6%	29,8%	29,0%
Households	1 126,8	1 223,1	1 249,8	1 320,9	1 369,2	20,9	20,6	123,0	10,9%	119,4	9,6%	66,4%	67,1%
Individuals	1 014,3	1 109,0	1 123,9	1 205,5	1 240,3	13,7	13,9	109,6	10,8%	116,5	10,4%	59,8%	60,8%
Individual entrepreneurs	86,4	85,8	93,7	86,2	95,8	7,2	7,4	7,3	8,4%	2,1	2,2%	5,0%	4,7%
Farmers	26,1	28,3	32,2	29,2	33,1	0,0	-0,7	6,1	23,6%	0,9	2,7%	1,7%	1,6%
Corporates	422,1	453,4	468,0	436,2	473,7	21,0	23,0	45,9	10,9%	5,8	1,2%	24,9%	23,2%
SMEs	263,2	301,2	326,2	325,4	353,9	16,8	17,8	63,0	23,9%	27,7	8,5%	17,3%	17,4%
Large enterprises	158,9	152,2	141,8	110,8	119,8	4,3	5,2	-17,1	-10,8%	-22,0	-15,5%	7,5%	5,9%
General government sector, incl.:	89,0	88,2	80,2	96,9	102,1	-9,5	5,7	-8,9	-10,0%	22,0	27,4%	4,3%	5,0%
Local government	60,1	62,8	53,0	66,4	73,8	-7,2	10,5	-7,2	-11,9%	20,9	39,4%	2,8%	3,6%
Central government	20,7	23,2	23,9	28,1	24,7	-4,1	-4,7	3,3	15,8%	0,8	3,2%	1,3%	1,2%
Social Insurance Fund	8,2	2,2	3,3	2,4	3,6	1,7	-0,2	-5,0	-60,3%	0,4	11,1%	0,2%	0,2%
Non-profit inst.	34,9	38,7	38,3	43,5	38,6	-2,4	-4,5	3,5	9,9%	0,3	0,7%	2,0%	1,9%
Insurance corp.	4,6	4,6	4,6	4,5	4,7	-0,2	0,0	0,0	0,6%	0,1	2,4%	0,2%	0,2%
Other non-monetary fin. inst.	33,9	34,3	40,0	43,8	51,0	5,6	4,7	6,1	18,1%	11,0	27,5%	2,1%	2,5%
Covered deposits	1 068,1	1 157,2	1 172,2	1 244,5	1 282,8	14,0	12,8	104,0	9,7%	110,6	9,4%		

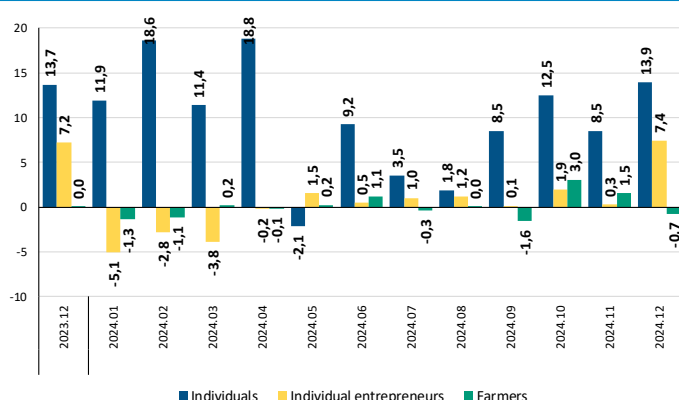
Deposits growth (y/y)



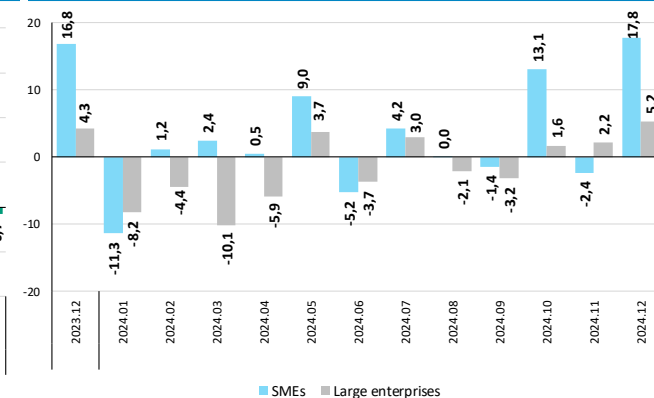
Covered deposits (YTD)



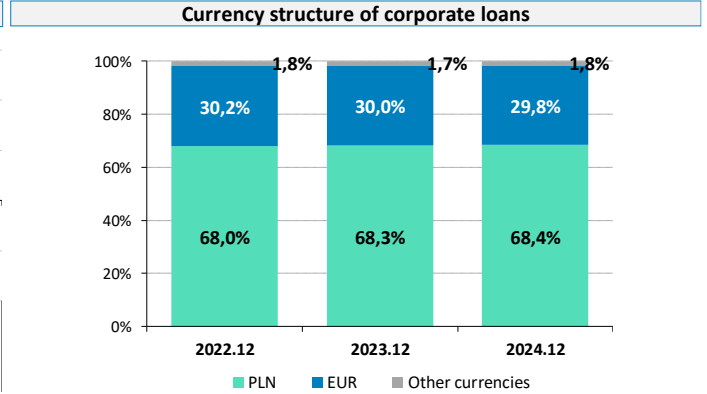
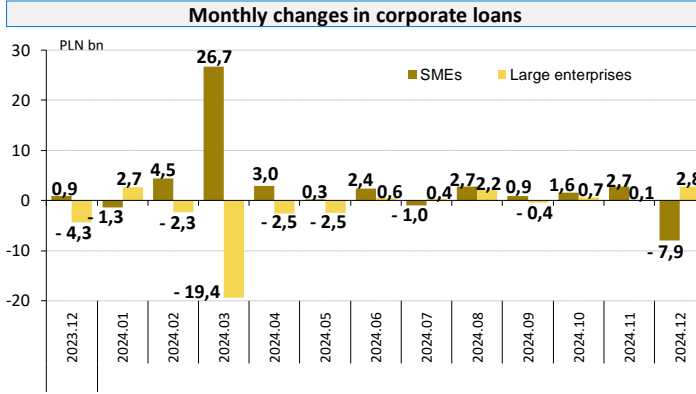
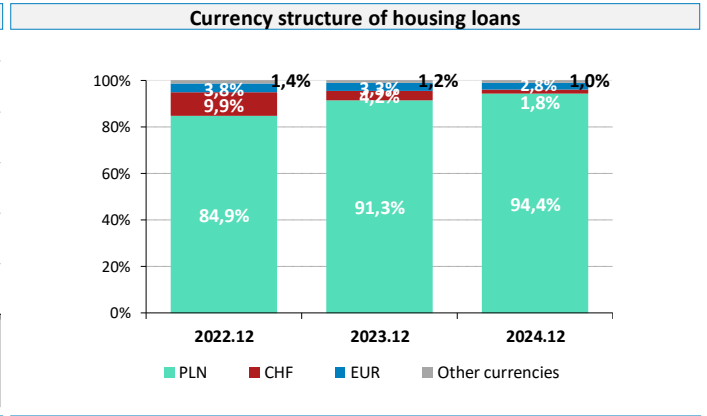
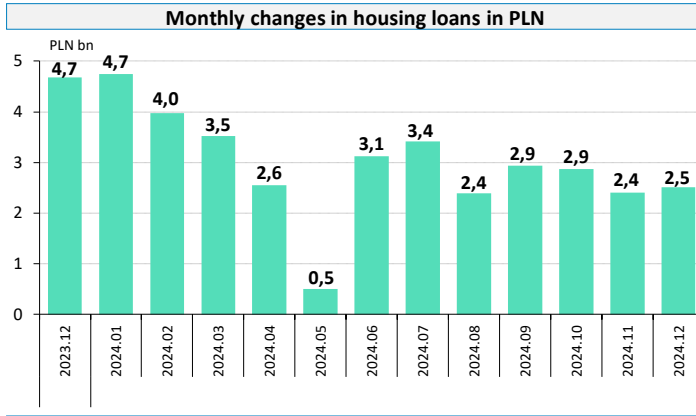
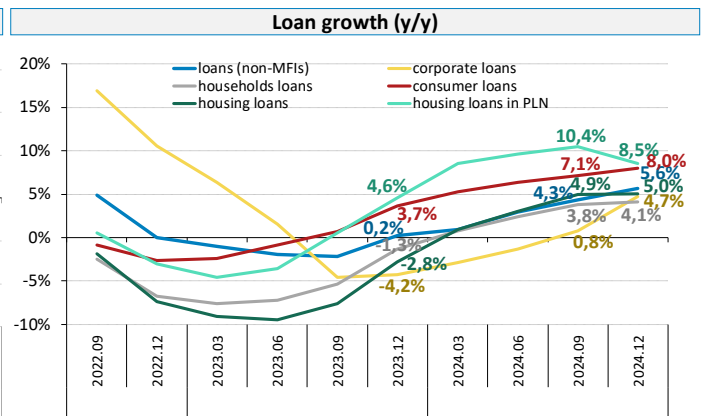
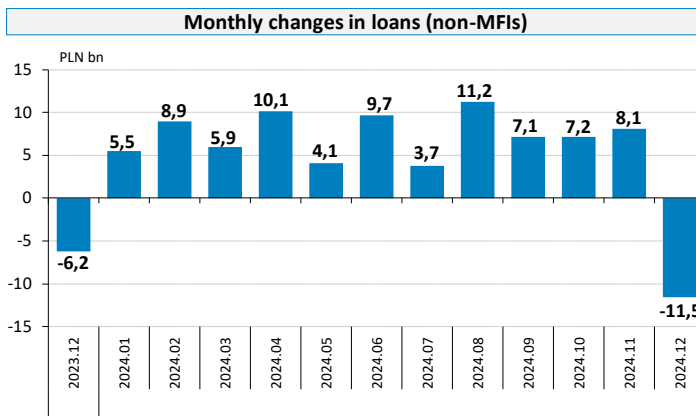
Monthly changes in household deposits (PLN bn)



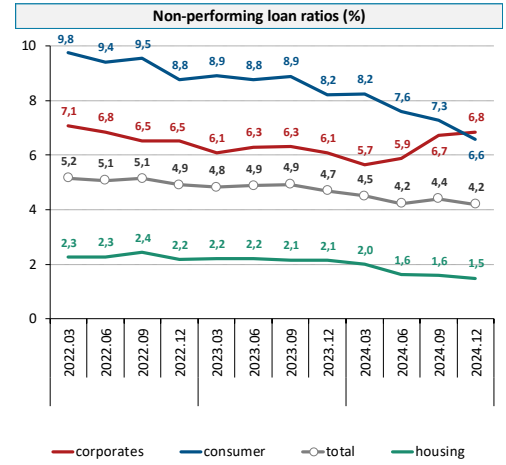
Monthly changes in corp. deposits (PLN bn)



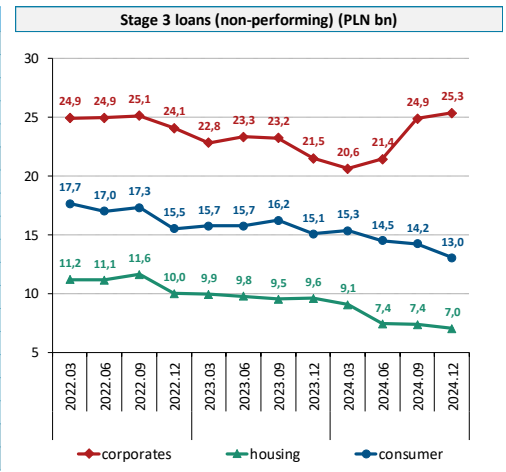
Loans (non-MFIs) – portfolio B	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
	2022.12	2023.09	2023.12	2024.09	2024.12	Monthly		y/y				2023.12	2024.12
						2023.12	2024.12	2023.12	2024.12				
Loans (non-MFIs)	1 242,0	1 256,4	1 244,4	1 310,8	1 314,5	-6,2	-11,5	2,4	0,2%	70,1	5,6%	100,0%	100,0%
commercial banks	1 161,6	1 173,9	1 157,2	1 220,7	1 222,6	-8,7	-12,3	-4,3	-0,4%	65,4	5,6%	93,0%	93,0%
cooperative banks	80,4	82,5	87,2	90,1	91,9	2,5	0,7	6,8	8,4%	4,7	5,4%	7,0%	7,0%
Households	732,6	720,5	723,0	747,6	752,9	-0,9	-0,8	-9,6	-1,3%	30,0	4,1%	58,1%	57,3%
individuals	642,1	629,4	635,4	664,0	672,2	-0,5	1,1	-6,7	-1,0%	36,8	5,8%	51,1%	51,1%
consumer loans	177,2	182,5	183,7	195,5	198,4	0,1	0,6	6,5	3,7%	14,7	8,0%	14,8%	15,1%
housing loans	460,7	442,8	447,7	464,7	470,1	-0,5	0,5	-13,0	-2,8%	22,4	5,0%	36,0%	35,8%
PLN	390,9	394,9	408,9	436,1	443,8	4,7	2,5	18,0	4,6%	34,9	8,5%	32,9%	33,8%
foreign currency	69,8	48,0	38,8	28,6	26,2	-5,2	-2,0	-31,0	-44,4%	-12,5	-32,3%	3,1%	2,0%
remaining	4,2	4,1	4,1	3,9	3,7	0,0	0,0	-0,2	-4,3%	-0,3	-8,4%	0,3%	0,3%
individual entrepreneurs	62,6	61,3	55,2	50,4	47,9	-0,9	-1,7	-7,4	-11,9%	-7,3	-13,2%	4,4%	3,6%
individual farmers	27,8	29,8	32,3	33,1	32,8	0,5	-0,1	4,5	16,2%	0,5	1,4%	2,6%	2,5%
Corporates	369,4	367,5	353,7	370,3	370,3	-3,4	-5,1	-15,7	-4,2%	16,6	4,7%	28,4%	28,2%
SMEs	183,3	210,6	205,7	243,8	240,2	0,9	-7,9	22,4	12,2%	34,5	16,8%	16,5%	18,3%
Large enterprises	186,1	156,9	148,0	126,5	130,1	-4,3	2,8	-38,1	-20,5%	-17,8	-12,1%	11,9%	9,9%
Gov and local gov sector, incl.:	24,9	25,1	28,8	28,4	31,8	3,1	2,7	3,9	15,7%	3,0	10,4%	2,3%	2,4%
Local government	24,3	24,3	28,1	27,4	30,4	2,9	2,1	3,9	16,0%	2,2	7,9%	2,3%	2,3%
Government	0,7	0,8	0,7	1,0	1,5	0,1	0,6	0,0	7,3%	0,8	110,4%	0,1%	0,1%
Non-profit institutions	8,5	8,4	8,3	8,3	8,4	-0,1	0,0	-0,2	-2,5%	0,1	1,5%	0,7%	0,6%
Non-monetary fin. inst.	106,6	134,9	130,7	156,3	151,0	-4,9	-8,3	24,0	22,5%	20,3	15,6%	10,5%	11,5%



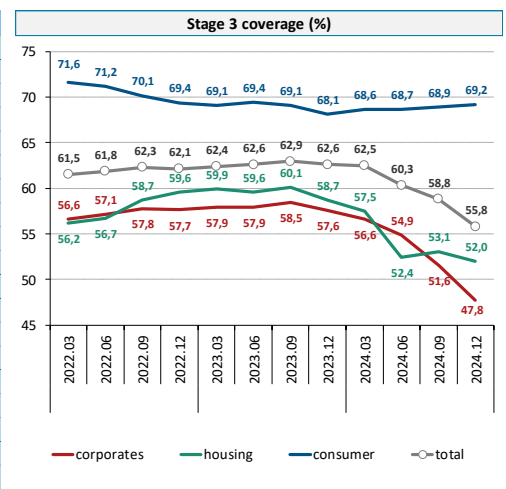
Asset quality	2022.12	2023.09	2023.12	2024.09	2024.12	Change (p.p.)	
	Non-performing loan ratios (%)					1m	y/y
Total	4,9	4,9	4,7	4,4	4,2	-0,13	-0,49
commercial banks	4,8	4,8	4,6	4,3	4,1	-0,13	-0,48
cooperative banks	7,1	6,6	6,0	5,6	5,4	-0,08	-0,63
PLN	4,8	4,9	4,7	4,3	4,1	-0,15	-0,56
foreign currency	5,3	4,9	4,9	4,8	4,8	0,01	-0,03
non-financial sector, including	5,4	5,6	5,3	5,1	4,8	-0,16	-0,46
corporates	6,5	6,3	6,1	6,7	6,8	-0,12	0,76
large enterprises	3,5	3,4	3,3	5,8	6,9	-0,38	3,59
SMEs	9,6	8,5	8,1	7,2	6,8	0,01	-1,27
households	5,0	5,2	5,0	4,3	3,9	-0,16	-1,07
individual entrepreneurs	13,5	15,9	16,4	16,7	15,0	-1,07	-1,36
farmers	6,8	6,1	5,2	4,9	4,7	0,04	-0,46
individuals, including	4,0	4,2	4,0	3,3	3,0	-0,08	-0,91
consumer	8,8	8,9	8,2	7,3	6,6	-0,12	-1,63
housing	2,17	2,15	2,14	1,58	1,49	-0,06	-0,65
PLN	1,42	1,47	1,44	1,33	1,24	-0,05	-0,20
foreign currency	6,39	7,77	9,55	5,52	5,78	0,14	-3,77
non-monetary fin. inst.	0,3	0,6	0,6	0,3	0,3	-0,04	-0,32
general gov. sector	0,7	0,2	0,3	0,3	0,4	-0,07	0,08



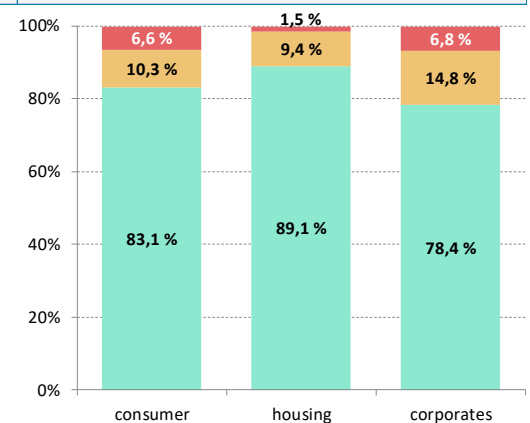
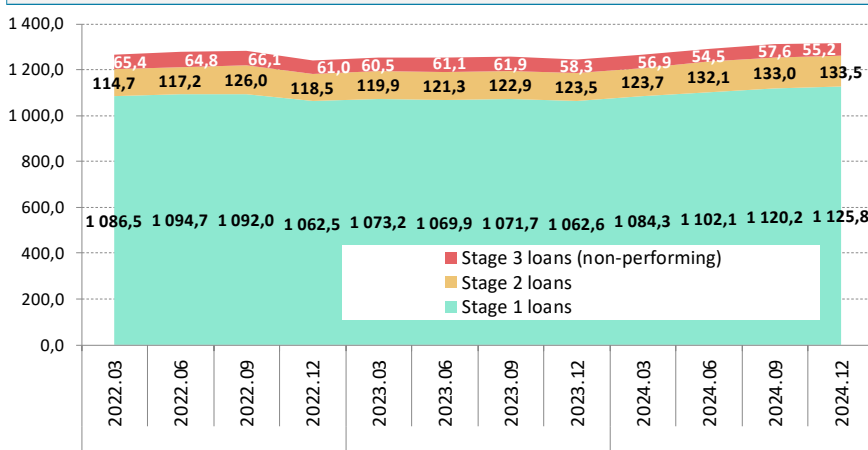
	Stage 3 loans (Non-performing) (PLN bn)					(PLN bn)		Structure
	2022.12	2023.09	2023.12	2024.09	2024.12	1m	y/y	
Total	61,0	61,9	58,3	57,6	55,2	-2,2	-3,1	100,0
commercial banks	55,3	56,5	53,0	52,6	50,2	-2,2	-2,8	91,0
cooperative banks	5,7	5,4	5,3	5,1	5,0	0,0	-0,3	9,0
PLN	49,4	51,5	49,2	48,7	46,4	-1,8	-2,8	84,0
foreign currency	11,7	10,3	9,1	8,9	8,8	-0,4	-0,3	16,0
non-financial sector, including	60,5	61,1	57,4	57,0	54,7	-2,1	-2,8	99,1
corporates	24,1	23,2	21,5	24,9	25,3	-0,8	3,8	45,9
large enterprises	6,5	5,4	4,8	7,4	8,9	-0,3	4,1	16,2
SMEs	17,6	17,8	16,7	17,5	16,4	-0,5	-0,3	29,8
households	36,3	37,8	35,8	32,1	29,2	-1,3	-6,6	53,0
individual entrepreneurs	8,5	9,7	9,0	8,4	7,2	-0,8	-1,8	13,0
farmers	1,9	1,8	1,7	1,6	1,6	0,0	-0,1	2,8
individuals, including	26,0	26,2	25,1	22,0	20,5	-0,5	-4,6	37,1
consumer	15,5	16,2	15,1	14,2	13,0	-0,2	-2,0	23,6
housing	10,0	9,5	9,6	7,4	7,0	-0,3	-2,6	12,7
PLN	5,5	5,8	5,9	5,8	5,5	-0,2	-0,4	10,0
foreign currency	4,5	3,7	3,7	1,6	1,5	-0,1	-2,2	2,7
non-monetary fin. inst.	0,4	0,8	0,8	0,5	0,4	-0,1	-0,4	0,7
general gov. sector	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,2



	Stage 3 provisions (PLN bn)					(PLN bn)		Structure
	2022.12	2023.09	2023.12	2024.09	2024.12	1m	y/y	
Total	37,9	38,9	36,5	33,9	30,8	-1,9	-5,7	100,0
commercial banks	34,4	35,4	33,0	30,4	27,4	-1,8	-5,6	88,9
cooperative banks	3,5	3,5	3,5	3,5	3,4	-0,1	-0,1	11,1
PLN	31,3	32,9	31,1	29,8	26,9	-1,6	-4,2	87,2
foreign currency	6,6	6,1	5,4	4,1	3,9	-0,3	-1,5	12,8
non-financial sector, including	37,6	38,5	36,0	33,6	30,7	-1,8	-5,3	99,6
corporates	13,9	13,6	12,4	12,8	12,1	-0,7	-0,3	39,3
large enterprises	4,4	3,6	2,9	2,9	3,4	0,1	0,5	11,2
SMEs	9,5	10,0	9,4	9,9	8,7	-0,8	-0,8	28,2
households	23,6	24,8	23,5	20,7	18,5	-1,1	-5,0	60,1
individual entrepreneurs	5,5	6,5	6,2	5,6	4,5	-0,8	-1,7	14,6
farmers	1,2	1,2	1,1	1,1	1,0	0,0	-0,1	3,3
individuals, including	17,0	17,2	16,2	14,0	13,0	-0,3	-3,2	42,2
consumer	10,8	11,2	10,3	9,8	9,0	-0,1	-1,2	29,3
housing	6,0	5,7	5,6	3,9	3,6	-0,2	-2,0	11,8
PLN	2,8	2,9	3,0	2,9	2,7	-0,1	-0,3	8,8
foreign currency	3,1	2,8	2,7	1,0	0,9	-0,1	-1,7	3,1
non-monetary fin. inst.	0,2	0,5	0,5	0,3	0,1	-0,1	-0,4	0,4
general gov. sector	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1



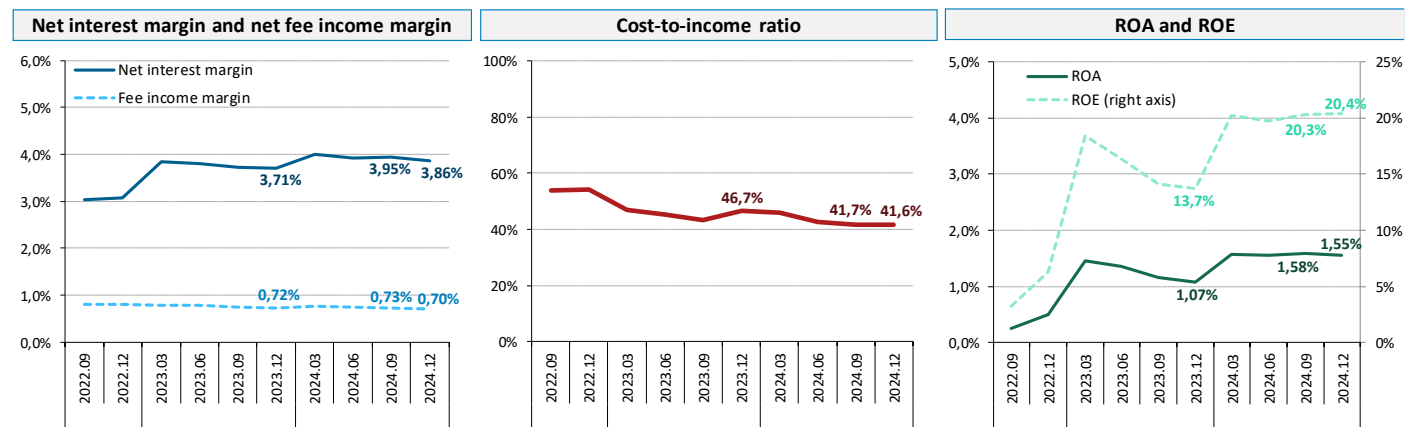
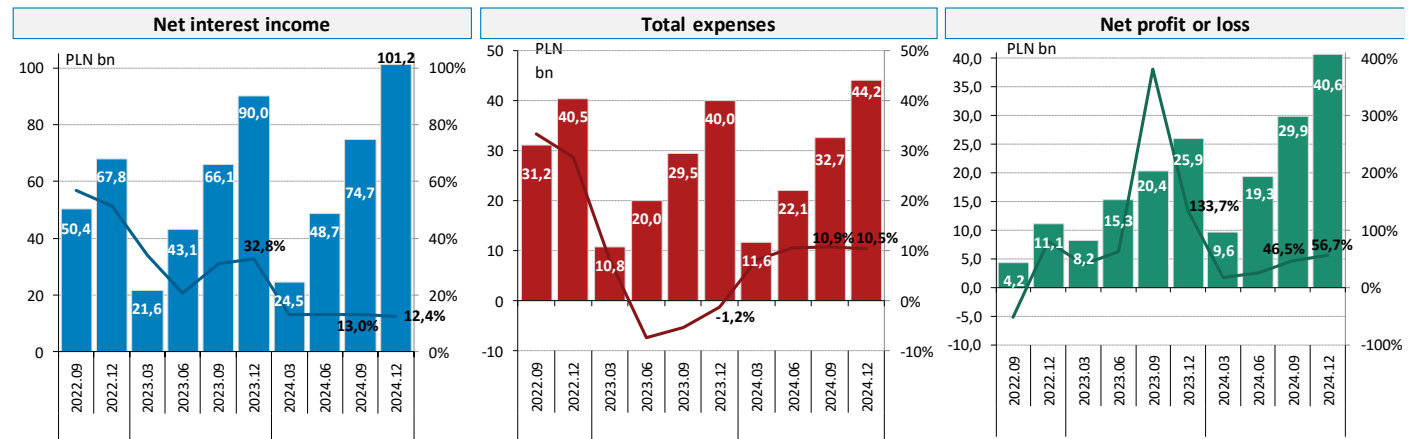
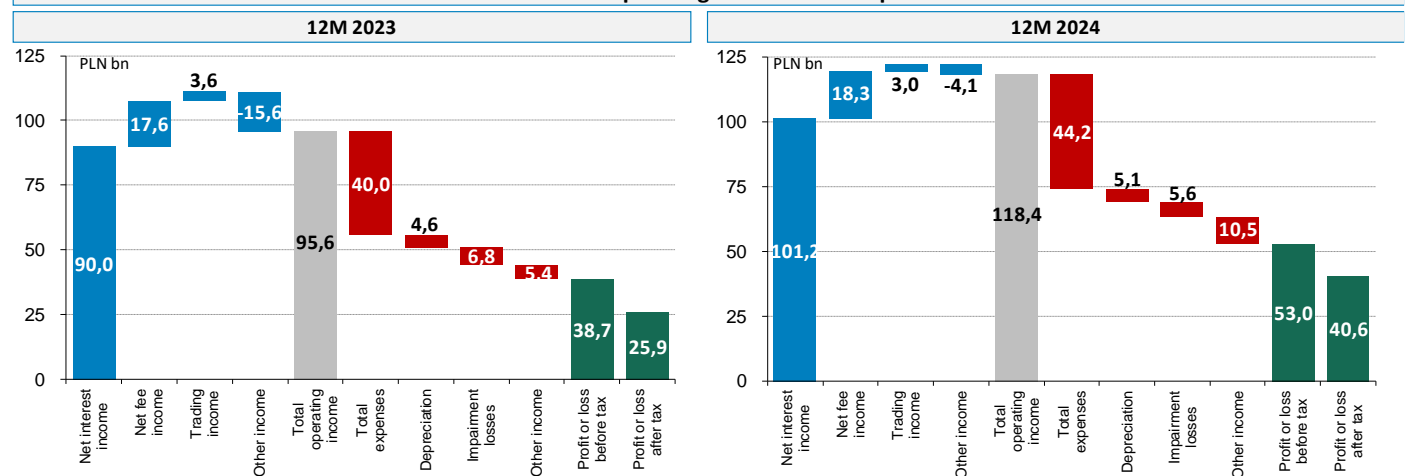
Structure of loans to non-MFIs	
Total (PLN bn)	Structure by portfolios (%)



Profitability and efficiency ratios	YTD (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn, p.p.)				Structure	
	2022.12	2023.09	2023.12	2024.09	2024.12	2023.12		2024.12		2023.12	2024.12
	Net interest income	67,8	66,1	90,0	74,7	101,2	32,8%	22,21	12,4%	11,20	94,2%
Net fee income	17,6	13,2	17,6	13,8	18,3	-0,1%	-0,01	4,2%	0,73	18,4%	15,5%
Trading income	2,5	2,9	3,6	2,1	3,0	41,2%	1,04	-15,0%	-0,53	3,7%	2,6%
Other income	-5,4	-6,0	-15,6	-3,1	-4,1	188,6%	-10,20	-73,5%	11,46	-16,3%	-3,5%
Total operating income	82,5	76,2	95,6	87,5	118,4	15,8%	13,04	23,9%	22,87	100,0%	100,0%
Total expenses	40,5	29,5	40,0	32,7	44,2	-1,2%	-0,49	10,5%	4,20	41,9%	37,3%
Amortisation and depreciation	4,2	3,4	4,6	3,7	5,1	9,2%	0,39	10,3%	0,48	4,8%	4,3%
Net provision and valuation allowances	8,9	5,1	6,8	4,6	5,6	-24,0%	-2,15	-17,1%	-1,16	7,1%	4,8%
Net other income	10,2	7,9	5,4	7,2	10,5	-47,0%	-4,79	94,5%	5,11	5,6%	8,9%
Pre-tax profit	18,7	30,2	38,7	39,3	53,0	107,6%	20,08	36,8%	14,24	40,5%	44,7%
Net profit or loss	11,1	20,4	25,9	29,9	40,6	133,7%	14,84	56,7%	14,70		
commercial banks	7,9	16,6	21,2	26,1	35,8	166,9%	13,24	68,9%	14,58		
cooperative banks	3,2	3,8	4,8	3,8	4,9	50,4%	1,59	2,5%	0,12		
ROA (%)	0,50	1,15	1,07	1,58	1,55				0,48		
ROE (%)	6,26	14,09	13,68	20,31	20,35				6,67		
Net interest margin (%)	3,07	3,73	3,71	3,95	3,86				0,15		
Fee income margin (%)	0,80	0,74	0,72	0,73	0,70				-0,03		
Cost-to-income ratio (%)	54,21	43,23	46,71	41,67	41,64				-5,07		
Net provision and valuation allowances to total operating income (%)	10,84	6,67	7,12	5,21	4,76				-2,35		

Ratios based on YTD annualised data

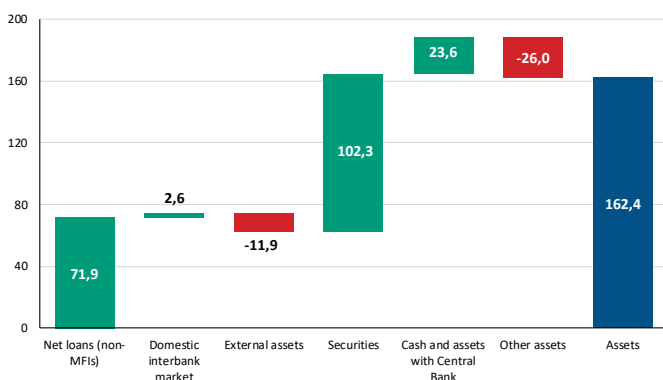
Breakdown of total operating income and net profit or loss



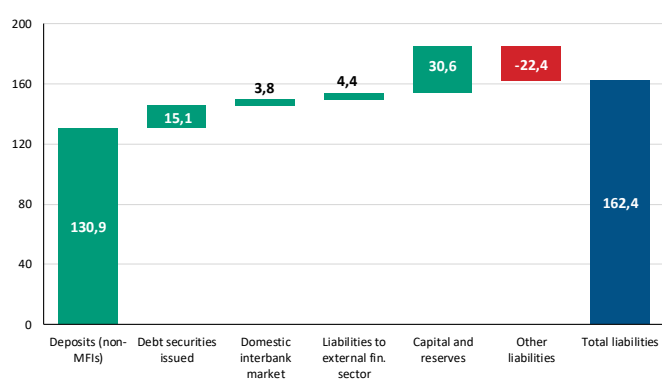
Commercial banks

	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
	2022.12	2023.09	2023.12	2024.09	2024.12	Monthly		y/y		2023.12	2024.12		
	2023.12	2024.12	2023.12	2024.12	2023.12	2024.12	2023.12	2024.12	2023.12	2024.12			
TOTAL ASSETS	2 021,8	2 162,3	2 219,0	2 297,7	2 381,4	48,0	34,1	197,3	9,8%	162,4	7,3%	100,0%	100,0%
Balance sheet													
Net loans (non-MFIs)	1 113,3	1 124,2	1 110,6	1 177,2	1 182,4	-7,4	-10,3	-2,7	-0,2%	71,9	6,5%	50,0%	49,7%
Domestic interbank market	15,9	15,7	15,0	16,8	17,5	-0,6	0,9	-0,9	-5,5%	2,6	17,0%	0,7%	0,7%
External assets	38,7	38,7	35,1	28,3	23,1	6,5	-10,8	-3,6	-9,4%	-11,9	-34,0%	1,6%	1,0%
Securities	598,2	715,3	768,9	791,0	871,2	49,0	32,5	170,7	28,5%	102,3	13,3%	34,6%	36,6%
Debt instruments	595,4	712,5	765,8	787,6	867,6	48,8	32,4	170,4	28,6%	101,7	13,3%	34,5%	36,4%
up to 1 year	112,0	144,5	160,1	92,8	143,9	36,4	18,4	48,1	42,9%	-16,2	-10,1%	7,2%	6,0%
over 1 year	483,4	567,9	605,8	694,7	723,7	12,4	14,0	122,3	25,3%	117,9	19,5%	27,3%	30,4%
Cash and assets with Central Bank	88,0	80,3	105,5	118,0	129,0	14,8	31,3	17,4	19,8%	23,6	22,3%	4,8%	5,4%
Other assets	167,7	188,0	184,1	166,6	158,2	-14,4	-9,5	16,4	9,8%	-26,0	-14,1%	8,3%	6,6%
Deposits (non-MFIs)	1 545,2	1 666,9	1 697,3	1 750,0	1 828,2	33,0	42,0	152,1	9,8%	130,9	7,7%	76,5%	76,8%
Debt securities issued	54,9	59,4	61,9	76,4	76,9	2,0	-0,8	7,0	12,7%	15,1	24,4%	2,8%	3,2%
Domestic interbank market	53,2	57,6	58,7	59,5	62,5	1,9	2,4	5,6	10,5%	3,8	6,5%	2,6%	2,6%
Liabilities to external fin. sector	27,5	20,6	29,6	31,9	34,0	8,5	-1,3	2,1	7,7%	4,4	14,8%	1,3%	1,4%
Capital and reserves	172,8	212,1	217,3	234,9	247,9	0,7	4,7	44,5	25,8%	30,6	14,1%	9,8%	10,4%
Other liabilities	168,3	145,6	154,3	144,9	131,9	1,7	-12,9	-13,9	-8,3%	-22,4	-14,5%	7,0%	5,5%
Deposits (non-MFIs)													
Deposits (non-MFIs)	1 545,2	1 666,9	1 697,3	1 750,0	1 828,2	33,0	42,0	152,1	9,8%	130,9	7,7%	100,0%	100,0%
Households	1 005,4	1 092,0	1 109,9	1 172,6	1 211,3	17,8	18,8	104,4	10,4%	101,4	9,1%	65,4%	66,3%
Individuals	923,9	1 009,5	1 020,1	1 090,2	1 119,8	11,8	12,5	96,2	10,4%	99,7	9,8%	60,1%	61,3%
Individual entrepreneurs	76,8	76,7	83,0	76,6	84,8	6,0	6,3	6,2	8,1%	1,8	2,1%	4,9%	4,6%
Farmers	4,7	5,8	6,7	5,9	6,7	0,0	-0,1	2,0	42,5%	0,0	-0,2%	0,4%	0,4%
Corporates	407,1	438,0	450,0	417,9	453,2	19,3	21,5	42,9	10,5%	3,3	0,7%	26,5%	24,8%
SMEs	248,4	286,0	308,5	307,4	333,8	15,1	16,4	60,1	24,2%	25,3	8,2%	18,2%	18,3%
Large enterprises	158,7	152,0	141,5	110,5	119,5	4,2	5,2	-17,2	-10,8%	-22,1	-15,6%	8,3%	6,5%
General government sector, incl.:	63,7	65,0	59,6	73,9	75,3	-7,9	1,2	-4,1	-6,5%	15,7	26,3%	3,5%	4,1%
Local government	34,9	39,7	32,4	43,5	47,0	-5,7	6,0	-2,4	-7,0%	14,6	44,9%	1,9%	2,6%
Central government	20,6	23,1	23,9	28,0	24,6	-4,0	-4,6	3,3	16,0%	0,8	3,2%	1,4%	1,3%
Social Insurance Fund	8,2	2,2	3,3	2,4	3,6	1,7	-0,2	-5,0	-60,3%	0,4	11,1%	0,2%	0,2%
Non-profit inst.	30,7	33,7	33,8	37,8	33,6	-2,1	-3,8	3,0	9,9%	-0,2	-0,5%	2,0%	1,8%
Insurance corp.	4,6	4,6	4,6	4,5	4,7	-0,2	0,0	0,0	0,6%	0,1	2,4%	0,3%	0,3%
Other non-monetary fin. inst.	33,7	33,5	39,5	43,3	50,1	6,1	4,4	5,8	17,1%	10,6	26,8%	2,3%	2,7%
Covered deposits	948,3	1 029,3	1 039,0	1 103,8	1 135,2	12,5	12,5	90,7	9,6%	96,1	9,3%		
Gross loans (non-MFIs)													
Loans (non-MFIs)	1 161,6	1 173,9	1 157,2	1 220,7	1 222,6	-8,7	-12,3	-4,3	-0,4%	65,4	5,6%	100,0%	100,0%
Households	684,3	670,2	670,6	693,0	698,5	-1,3	-0,4	-13,7	-2,0%	27,9	4,2%	57,9%	57,1%
Individuals	618,5	605,8	611,7	639,3	647,2	-0,7	1,1	-6,8	-1,1%	35,5	5,8%	52,9%	52,9%
Consumer loans	171,1	176,0	177,3	188,4	191,3	0,1	0,6	6,2	3,6%	14,0	7,9%	15,3%	15,6%
Housing loans	443,7	426,2	430,8	447,4	452,6	-0,8	0,5	-12,9	-2,9%	21,8	5,1%	37,2%	37,0%
in PLN	373,9	378,2	392,1	418,8	426,4	4,4	2,5	18,1	4,8%	34,4	8,8%	33,9%	34,9%
in foreign currency	69,8	48,0	38,8	28,6	26,2	-5,2	-2,0	-31,0	-44,4%	-12,5	-32,3%	3,3%	2,1%
Individual entrepreneurs	53,7	52,3	46,4	41,6	39,3	-0,8	-1,5	-7,3	-13,6%	-7,1	-15,3%	4,0%	3,2%
Corporates	350,5	348,2	334,8	350,6	350,6	-3,1	-4,8	-15,6	-4,5%	15,8	4,7%	28,9%	28,7%
SMEs	164,7	191,6	187,2	224,3	220,8	1,2	-7,6	22,5	13,7%	33,6	17,9%	16,2%	18,1%
Large enterprises	185,7	156,6	147,7	126,3	129,9	-4,3	2,8	-38,1	-20,5%	-17,8	-12,1%	12,8%	10,6%
General government sector, incl.:	13,1	13,4	14,2	14,0	15,5	0,8	1,3	1,1	8,1%	1,3	9,2%	1,2%	1,3%
Local government	12,5	12,7	13,6	13,2	14,1	0,7	0,7	1,1	8,5%	0,6	4,2%	1,2%	1,2%
Non-profit inst.	7,7	7,6	7,5	7,5	7,6	-0,1	0,0	-0,2	-2,8%	0,1	1,2%	0,6%	0,6%
Non-monetary fin. inst.	106,0	134,4	130,1	155,6	150,4	-5,0	-8,3	24,1	22,7%	20,3	15,6%	11,2%	12,3%

Changes in total assets 12M 2024 (PLN bn)



Changes in total liabilities 12M 2024 (PLN bn)



Asset quality	2022.12	2023.09	2023.12	2024.09	2024.12	Change (p.p.)	
	Non-performing loan ratios (%)					1m	y/y
Total	4,8	4,8	4,6	4,3	4,1	-0,13	-0,48
<i>PLN</i>	4,6	4,8	4,5	4,2	4,0	-0,15	-0,55
<i>foreign currency</i>	5,3	4,9	4,9	4,8	4,8	0,01	-0,03
non-financial sector, including	5,3	5,4	5,2	4,9	4,7	-0,17	-0,45
corporates	6,0	5,9	5,6	6,4	6,5	-0,14	0,92
<i>large enterprises</i>	3,5	3,4	3,3	5,8	6,9	-0,38	3,60
<i>SMEs</i>	8,8	7,8	7,5	6,7	6,3	-0,01	-1,12
households	4,9	5,3	5,0	4,3	3,8	-0,18	-1,14
<i>individual entrepreneurs</i>	13,4	16,3	17,0	17,5	15,5	-1,35	-1,49
<i>farmers</i>	8,9	8,6	7,2	6,8	6,5	0,05	-0,70
<i>individuals, including</i>	4,1	4,2	4,0	3,4	3,1	-0,08	-0,94
<i>consumer</i>	8,9	9,0	8,3	7,4	6,7	-0,12	-1,66
<i>housing</i>	2,2	2,2	2,2	1,6	1,5	-0,06	-0,68
<i>PLN</i>	1,4	1,5	1,4	1,3	1,2	-0,05	-0,22
<i>foreign currency</i>	6,4	7,8	9,5	5,5	5,8	0,14	-3,77
non-monetary fin. inst.	0,3	0,6	0,6	0,3	0,3	-0,04	-0,33
general gov. sector	1,2	0,3	0,5	0,5	0,5	-0,07	-0,01

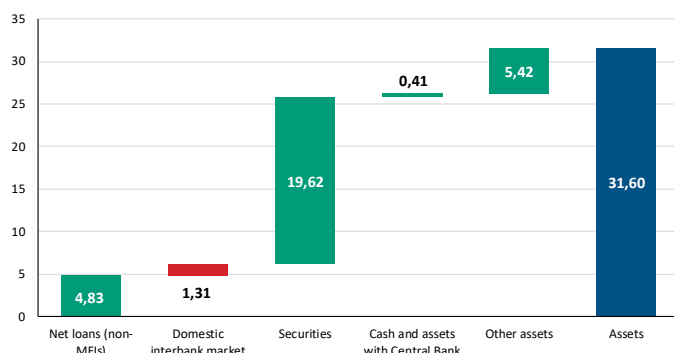
Profitability and efficiency ratios	YTD (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn, p.p.)				Structure	
	2022.12	2023.09	2023.12	2024.09	2024.12	2023.12		2024.12		2023.12	2024.12
Net interest income	58,72	58,14	79,35	66,55	90,21	35,1%	20,63	13,7%	10,86	94,8%	85,0%
Net fee income	16,48	12,34	16,51	13,00	17,24	0,2%	0,03	4,4%	0,73	19,7%	16,2%
Trading income	2,44	2,88	3,48	2,08	2,95	42,3%	1,03	-15,1%	-0,53	4,2%	2,8%
Other income	-5,52	-6,03	-15,67	-3,18	-4,25	184,1%	-10,16	-72,9%	11,42	-18,7%	-4,0%
Total operating income	72,13	67,32	83,66	78,46	106,15	16,0%	11,53	26,9%	22,49	100,0%	100,0%
Total expenses	35,88	26,24	35,32	29,00	38,93	-1,6%	-0,56	10,2%	3,61	42,2%	36,7%
Amortisation and depreciation	4,06	3,26	4,42	3,55	4,87	9,0%	0,37	10,0%	0,44	5,3%	4,6%
Net provision and valuation allowances	7,58	4,52	5,94	4,21	5,09	-21,6%	-1,64	-14,3%	-0,85	7,1%	4,8%
Net other income	10,06	7,84	5,25	7,12	10,38	-47,8%	-4,81	97,6%	5,13	6,3%	9,8%
Pre-tax profit	14,55	25,46	32,72	34,57	46,88	124,9%	18,17	43,3%	14,16	39,1%	44,2%
Net profit or loss	7,93	16,56	21,18	26,09	35,76	166,9%	13,24	68,9%	14,58		
ROA (%)	0,39	1,02	0,95	1,51	1,50		0,56		0,55		
ROE (%)	4,85	12,53	12,26	19,88	20,04		7,40		7,78		
Net interest margin (%)	2,90	3,58	3,58	3,86	3,79		0,67		0,21		
Fee income margin (%)	0,82	0,76	0,74	0,75	0,72		-0,07		-0,02		
Cost-to-income ratio (%)	55,36	43,81	47,50	41,49	41,26		-7,86		-6,25		
Net provision and valuation allowances to total operating income (%)	10,51	6,72	7,10	5,37	4,80		-3,41		-2,31		

Ratios based on YTD annualised data

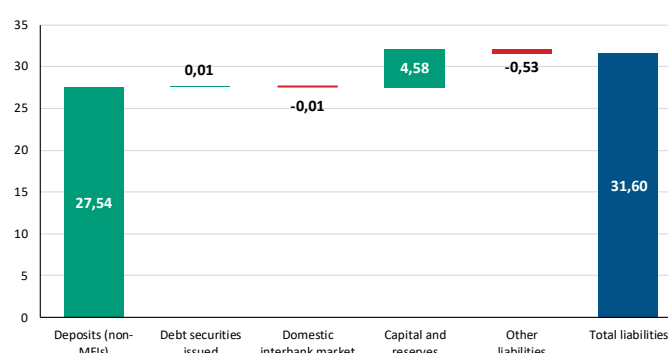
Cooperative banks

	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
	2022.12	2023.09	2023.12	2024.09	2024.12	Monthly		y/y				2023.12	2024.12
						2023.12	2024.12	2023.12		2024.12			
TOTAL ASSETS	186,3	199,8	209,5	225,2	241,1	2,8	7,1	23,2	12,5%	31,6	15,1%	100,0%	100,0%
Balance sheet													
Net loans (non-MFIs)	76,8	78,8	83,5	86,5	88,3	2,45	0,80	6,71	8,7%	4,83	5,8%	39,9%	36,6%
Domestic interbank market	33,8	39,7	41,3	40,0	42,6	2,75	2,57	7,51	22,2%	1,31	3,2%	19,7%	17,7%
Securities	56,3	61,2	64,2	75,3	83,8	-2,56	3,72	7,94	14,1%	19,62	30,6%	30,6%	34,8%
Debt instruments	54,5	59,4	62,4	73,7	82,2	-2,59	3,72	7,90	14,5%	19,79	31,7%	29,8%	34,1%
up to 1 year	31,6	34,5	36,7	46,8	54,1	-3,03	3,16	5,14	16,3%	17,33	47,2%	17,5%	22,4%
over 1 year	22,9	24,9	25,6	26,9	28,1	0,44	0,56	2,76	12,1%	2,46	9,6%	12,2%	11,7%
Cash and assets with Central Bank	3,4	3,6	3,4	3,7	3,8	-0,19	0,14	-0,09	-2,6%	0,41	12,3%	1,6%	1,6%
Other assets	16,0	16,5	17,1	19,8	22,5	0,31	-0,10	1,14	7,1%	5,42	31,7%	8,2%	9,3%
Deposits (non-MFIs)	166,1	175,4	183,6	195,8	211,2	2,31	7,40	17,55	10,6%	27,54	15,0%	87,6%	87,6%
Debt securities issued	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1	-0,01	-0,03	-0,11	-57,6%	0,01	17,1%	0,0%	0,0%
Domestic interbank market	0,2	0,1	0,1	0,1	0,1	0,01	0,04	-0,04	-20,6%	-0,01	-6,7%	0,1%	0,1%
Capital and reserves	17,2	21,1	22,2	25,6	26,8	0,29	0,26	4,97	28,9%	4,58	20,6%	10,6%	11,1%
Other liabilities	2,7	3,1	3,5	3,6	3,0	0,16	-0,55	0,84	31,5%	-0,53	-15,1%	1,7%	1,2%
Deposits (non-MFIs)													
Deposits (non-MFIs)	166,1	175,4	183,6	195,8	211,2	2,31	7,40	17,55	10,6%	27,54	15,0%	100,0%	100,0%
Households	121,4	131,1	140,0	148,3	157,9	3,07	1,82	18,57	15,3%	17,96	12,8%	76,2%	74,8%
Individuals	90,4	99,5	103,7	115,3	120,5	1,82	1,38	13,35	14,8%	16,79	16,2%	56,5%	57,1%
Individual entrepreneurs	9,6	9,1	10,7	9,6	11,0	1,19	1,09	1,07	11,1%	0,29	2,7%	5,8%	5,2%
Farmers	21,4	22,5	25,5	23,4	26,4	0,05	-0,66	4,16	19,4%	0,88	3,5%	13,9%	12,5%
Corporates	15,0	15,4	18,0	18,3	20,5	1,72	1,44	2,98	19,8%	2,49	13,8%	9,8%	9,7%
SMEs	14,8	15,1	17,7	18,0	20,1	1,69	1,38	2,91	19,7%	2,43	13,7%	9,6%	9,5%
General government sector, incl.:	25,3	23,1	20,6	23,0	26,9	-1,59	4,49	-4,76	-18,8%	6,29	30,6%	11,2%	12,7%
Local government	25,3	23,0	20,5	22,9	26,8	-1,55	4,55	-4,74	-18,8%	6,30	30,7%	11,2%	12,7%
Non-profit inst.	4,2	5,0	4,6	5,8	5,0	-0,38	-0,70	0,42	10,0%	0,42	9,1%	2,5%	2,4%
Covered deposits	119,8	127,9	133,2	140,7	147,7	1,5	0,4	13,4	11,2%	14,5	10,9%		
Gross loans (non-MFIs)													
Loans (non-MFIs)	80,4	82,5	87,2	90,1	91,9	2,46	0,72	6,76	8,4%	4,74	5,4%	100,0%	100,0%
Households	48,3	50,3	52,3	54,6	54,4	0,43	-0,35	4,04	8,4%	2,09	4,0%	60,0%	59,2%
Individuals	23,6	23,5	23,7	24,8	24,9	0,25	0,00	0,10	0,4%	1,28	5,4%	27,1%	27,1%
Consumer loans	6,1	6,4	6,3	7,0	7,1	-0,02	-0,02	0,28	4,5%	0,73	11,4%	7,3%	7,7%
Housing loans	17,0	16,6	16,9	17,3	17,4	0,27	0,04	-0,13	-0,8%	0,59	3,5%	19,3%	19,0%
in PLN	17,0	16,6	16,8	17,3	17,4	0,27	0,04	-0,13	-0,7%	0,59	3,5%	19,3%	19,0%
Individual entrepreneurs	8,9	9,0	8,8	8,9	8,6	-0,18	-0,21	-0,13	-1,4%	-0,15	-1,7%	10,1%	9,4%
Farmers	15,8	17,8	19,9	21,0	20,9	0,37	-0,14	4,07	25,7%	0,96	4,8%	22,8%	22,7%
Corporates	18,9	19,3	18,8	19,7	19,7	-0,27	-0,27	-0,09	-0,5%	0,87	4,6%	21,6%	21,5%
SMEs	18,6	19,0	18,5	19,5	19,5	-0,27	-0,28	-0,09	-0,5%	0,92	4,9%	21,3%	21,2%
General government sector, incl.:	11,8	11,7	14,7	14,4	16,4	2,25	1,38	2,87	24,3%	1,70	11,6%	16,8%	17,8%
Local government	11,8	11,6	14,6	14,2	16,2	2,25	1,38	2,82	23,9%	1,66	11,4%	16,7%	17,7%

Changes in total assets 12M 2024 (PLN bn)



Changes in total liabilities 12M 2024 (PLN bn)



Asset quality	2022.12	2023.09	2023.12	2024.09	2024.12	Change (p.p.)	
	Non-performing loan ratios (%)					1m	y/y
Total	7,1	6,6	6,0	5,6	5,4	-0,08	-0,63
non-financial sector, including corporates	8,3	7,7	7,3	6,7	6,6	0,02	-0,73
<i>large enterprises</i>	16,2	14,6	14,6	12,7	12,4	0,13	-2,14
<i>SMEs</i>	4,6	9,4	9,0	6,0	4,7	1,84	-4,24
households	16,3	14,7	14,7	12,8	12,6	0,12	-2,13
individual entrepreneurs	5,3	5,0	4,7	4,6	4,5	0,00	-0,23
farmers	14,1	13,5	13,2	13,0	12,9	0,23	-0,34
individuals, including	5,1	4,4	3,9	3,8	3,7	0,04	-0,21
<i>consumer</i>	2,2	2,3	2,3	2,4	2,3	-0,05	0,01
<i>housing</i>	5,0	4,6	4,5	4,0	3,9	-0,18	-0,58
non-monetary fin. inst.	1,0	1,3	1,3	1,5	1,5	0,02	0,20
general gov. sector	1,3	2,0	1,2	1,0	1,5	0,07	0,34
	0,1	0,1	0,1	0,1	0,3	-0,07	0,18

Profitability and efficiency ratios	YTD (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn, p.p.)				Structure	
	2022.12	2023.09	2023.12	2024.09	2024.12	2023.12		2024.12		2023.12	2024.12
Net interest income	9,09	7,92	10,68	8,12	11,02	17,5%	1,59	3,2%	0,35	89,6%	89,7%
Net fee income	1,13	0,82	1,09	0,82	1,09	-3,3%	-0,04	-0,2%	0,00	9,2%	8,9%
Trading income	0,08	0,06	0,08	0,05	0,07	4,8%	0,00	-10,2%	-0,01	0,7%	0,6%
Other income	0,11	0,06	0,07	0,07	0,11	-38,3%	-0,04	62,3%	0,04	0,6%	0,9%
Total operating income	10,40	8,86	11,92	9,06	12,29	14,5%	1,51	3,2%	0,38	100,0%	100,0%
Total expenses	4,62	3,29	4,69	3,73	5,28	1,5%	0,07	12,6%	0,59	39,3%	42,9%
Amortisation and depreciation	0,19	0,15	0,21	0,18	0,25	12,4%	0,02	16,7%	0,04	1,8%	2,0%
Net provision and valuation allowances	1,37	0,56	0,86	0,35	0,55	-37,2%	-0,51	-35,9%	-0,31	7,2%	4,5%
Net other income	0,13	0,09	0,15	0,08	0,12	16,5%	0,02	-16,0%	-0,02	1,2%	1,0%
Pre-tax profit	4,11	4,76	6,01	4,72	6,10	46,5%	1,91	1,4%	0,08	50,5%	49,6%
Net profit or loss	3,16	3,83	4,75	3,79	4,87	50,4%	1,59	2,5%	0,12		
ROA (%)	1,70	2,56	2,27	2,24	2,02		0,57		-0,25		
ROE (%)	23,05	30,45	28,31	23,87	23,02		5,26		-5,29		
Net interest margin (%)	4,88	5,28	5,10	4,81	4,57		0,22		-0,52		
Fee income margin (%)	0,61	0,55	0,52	0,48	0,45		-0,08		-0,07		
Cost-to-income ratio (%)	46,19	38,84	41,09	43,19	44,92		-5,10		3,83		
Net provision and valuation allowances to total operating income (%)	13,14	6,36	7,20	3,87	4,47		-5,94		-2,73		

Ratios based on YTD annualised data