

# SITUATION OF BANKING SECTOR\*

## MONTHLY INFORMATION

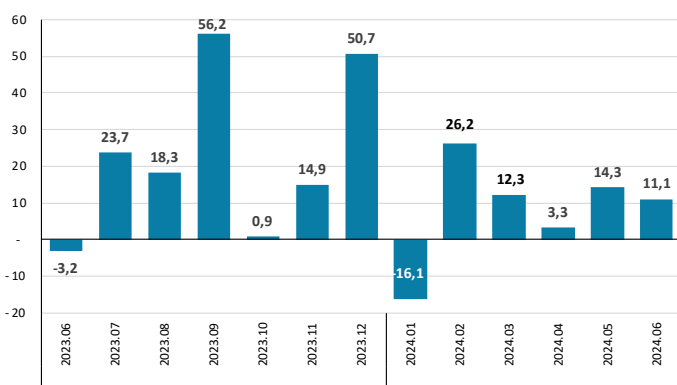
June 2024

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

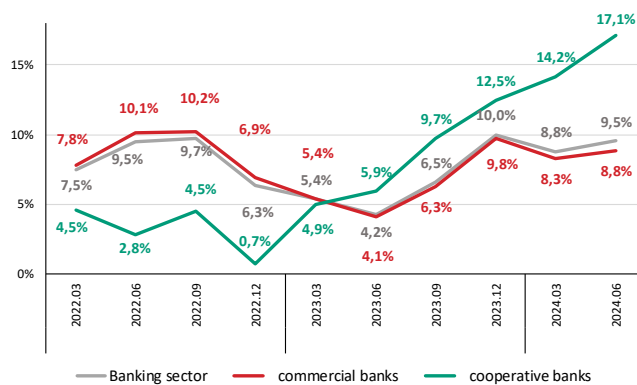
# Banking sector

| Assets and liabilities              | Stocks (PLN bn) |                |                |                |                | Changes (PLN bn and %) |             |             |             |              |             | Structure     |               |
|-------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------------|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|---------------|---------------|
|                                     | 2022.12         | 2023.06        | 2023.12        | 2024.03        | 2024.06        | Monthly                |             | 6 months    |             | y/y          |             | 2023.06       | 2024.06       |
|                                     | 2023.06         | 2024.06        | 2023           | 2024           | 2024.06        | 2023.06                | 2024.06     | 2023        | 2024        | 2024.06      | 2024.06     | 2023.06       | 2024.06       |
| <b>BALANCE SHEET</b>                | <b>2 208,1</b>  | <b>2 263,9</b> | <b>2 428,6</b> | <b>2 450,9</b> | <b>2 479,6</b> | <b>-3,2</b>            | <b>11,1</b> | <b>55,8</b> | <b>51,0</b> | <b>215,7</b> | <b>9,5%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |
| commercial banks                    | 2 021,8         | 2 076,3        | 2 219,0        | 2 237,3        | 2 259,9        | -2,7                   | 8,8         | 54,5        | 40,8        | 183,6        | 8,8%        | 91,7%         | 91,1%         |
| cooperative banks                   | 186,3           | 187,6          | 209,5          | 213,6          | 219,7          | -0,5                   | 2,3         | 1,3         | 10,2        | 32,1         | 17,1%       | 8,3%          | 8,9%          |
| Loans for Non-MFIs (net)            | 1 190,1         | 1 199,7        | 1 194,1        | 1 215,2        | 1 241,2        | -0,5                   | 11,9        | 9,6         | 47,1        | 41,5         | 3,5%        | 53,0%         | 50,1%         |
| Local interbank market              | 49,7            | 52,0           | 56,3           | 54,3           | 55,5           | 2,2                    | -0,2        | 2,4         | -0,9        | 3,4          | 6,6%        | 2,3%          | 2,2%          |
| External assets                     | 38,7            | 43,9           | 35,1           | 34,1           | 28,3           | 3,8                    | -11,9       | 5,2         | -6,8        | -15,6        | -35,6%      | 1,9%          | 1,1%          |
| Securities                          | 654,5           | 704,0          | 833,1          | 871,9          | 885,7          | 0,4                    | 41,5        | 49,5        | 52,6        | 181,7        | 25,8%       | 31,1%         | 35,7%         |
| Debt instruments                    | 649,9           | 699,4          | 828,2          | 867,1          | 880,8          | 0,3                    | 41,4        | 49,5        | 52,6        | 181,4        | 25,9%       | 30,9%         | 35,5%         |
| Cash and assets in central bank     | 91,5            | 83,3           | 108,8          | 93,4           | 92,0           | -0,2                   | -19,7       | -8,2        | -16,8       | 8,8          | 10,5%       | 3,7%          | 3,7%          |
| Remaining assets                    | 183,7           | 181,0          | 201,2          | 182,1          | 176,9          | -8,9                   | -10,5       | -2,7        | -24,4       | -4,1         | -2,3%       | 8,0%          | 7,1%          |
| Deposits of Non-MFIs                | 1 711,3         | 1 752,9        | 1 880,9        | 1 898,6        | 1 925,6        | -2,4                   | -2,7        | 41,6        | 44,7        | 172,8        | 9,9%        | 77,4%         | 77,7%         |
| Debt securities issued              | 55,1            | 50,2           | 61,9           | 64,1           | 66,9           | -0,6                   | 3,3         | -4,9        | 4,9         | 16,7         | 33,3%       | 2,2%          | 2,7%          |
| Local interbank market              | 53,3            | 54,3           | 58,9           | 56,5           | 58,4           | 1,4                    | 1,0         | 1,0         | -0,5        | 4,1          | 7,6%        | 2,4%          | 2,4%          |
| Liabilities to external fin. sector | 27,5            | 27,3           | 29,6           | 31,7           | 30,3           | -0,5                   | -0,1        | -0,2        | 0,7         | 3,0          | 11,1%       | 1,2%          | 1,2%          |
| Capital and reserves                | 190,0           | 216,4          | 239,5          | 249,9          | 243,1          | 1,4                    | 0,6         | 26,4        | 3,7         | 26,8         | 12,4%       | 9,6%          | 9,8%          |
| Remaining liabilities               | 170,9           | 162,9          | 157,8          | 150,0          | 155,1          | -2,4                   | 9,0         | -8,0        | -2,7        | -7,8         | -4,8%       | 7,2%          | 6,3%          |
| <b>Number of banks</b>              | <b>525</b>      | <b>521</b>     | <b>520</b>     | <b>519</b>     | <b>519</b>     | <b>0</b>               | <b>0</b>    | <b>-4</b>   | <b>-1</b>   | <b>-2</b>    |             |               |               |
| commercial banks                    | 29              | 29             | 28             | 28             | 28             | 0                      | 0           | 0           | 0           | -1           |             |               |               |
| cooperative banks                   | 496             | 492            | 492            | 491            | 491            | 0                      | 0           | -4          | -1          | -1           |             |               |               |

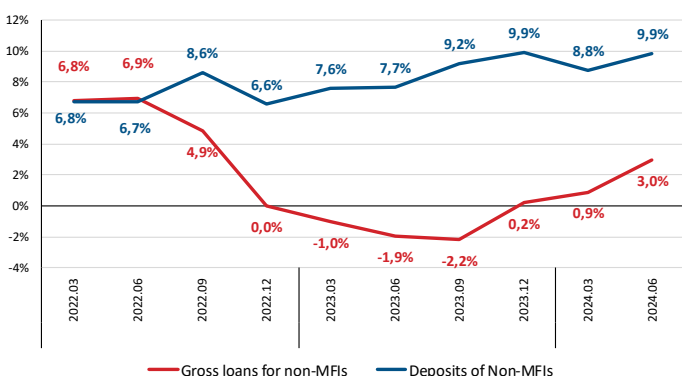
Monthly changes of total assets (PLN bn)



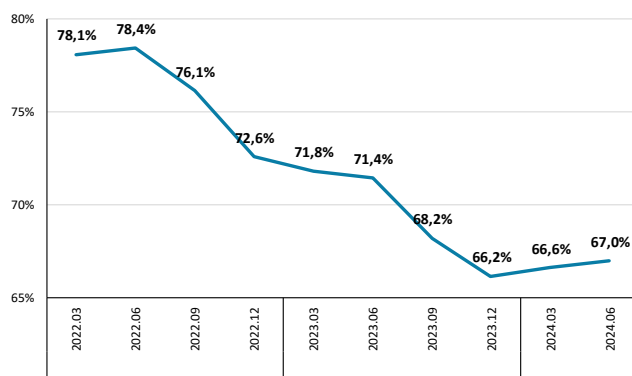
Change y/y of total assets



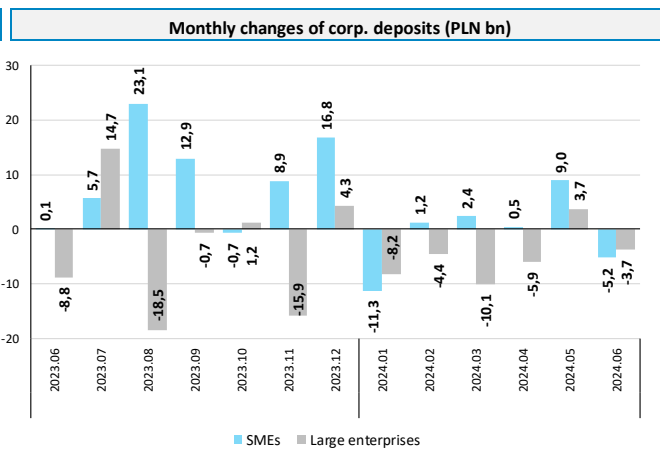
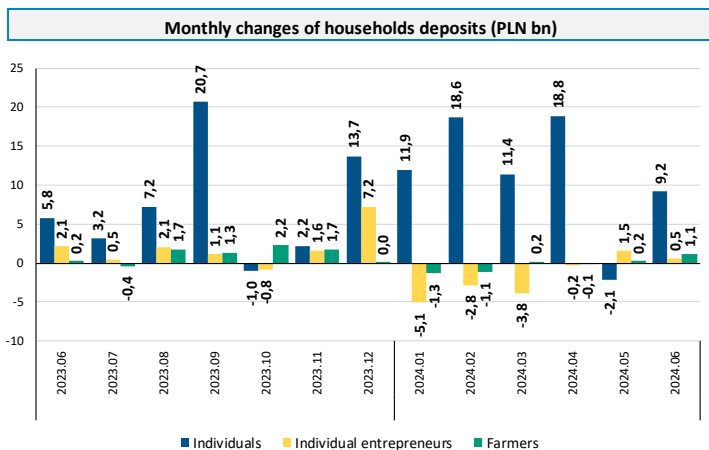
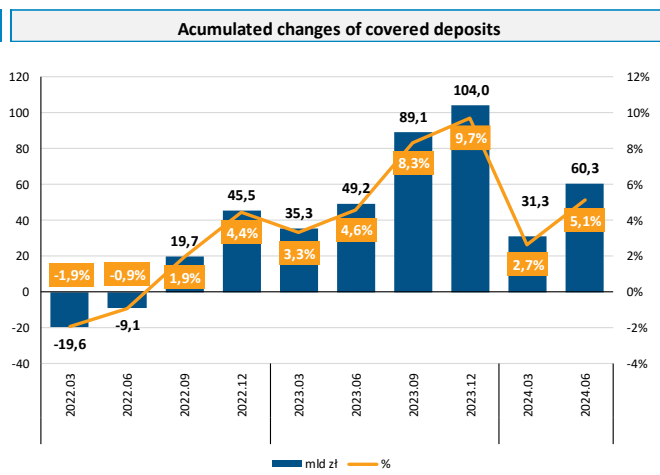
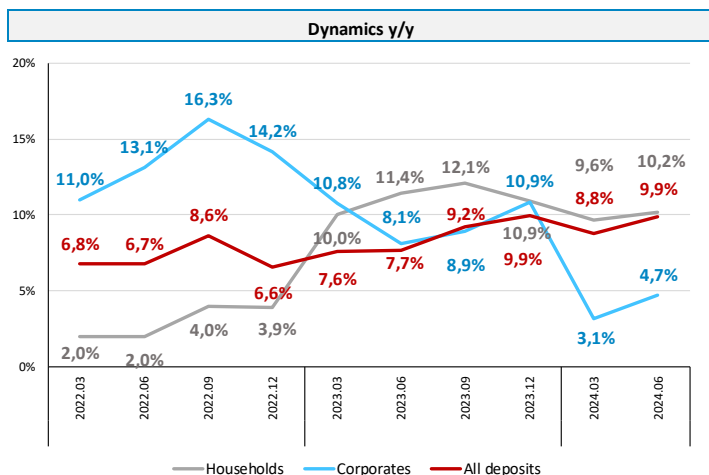
Loans and deposits dynamics y/y



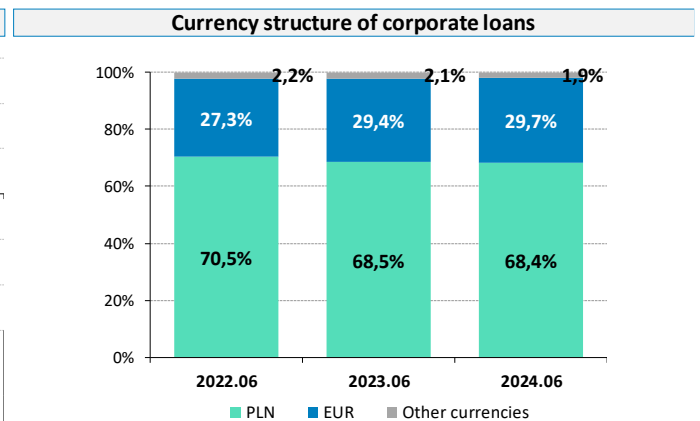
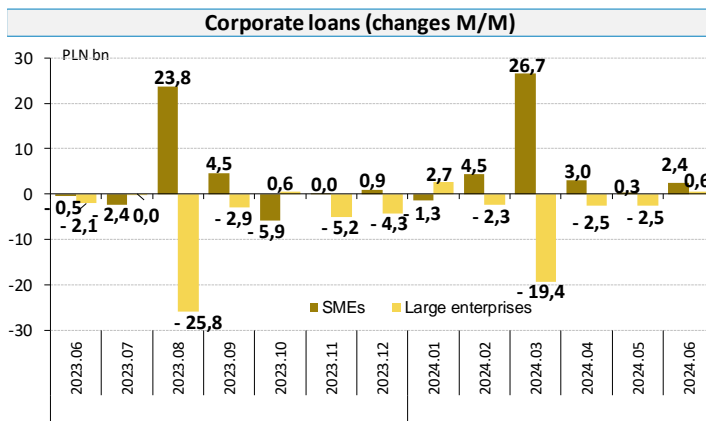
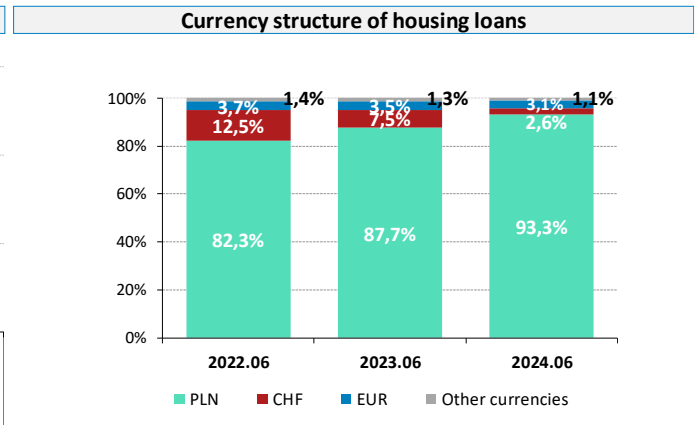
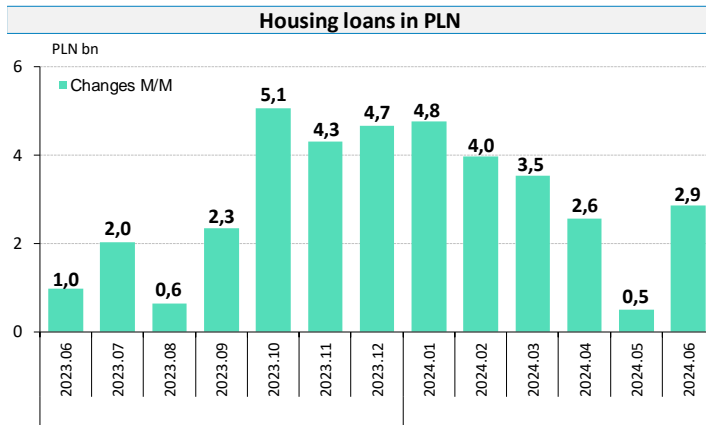
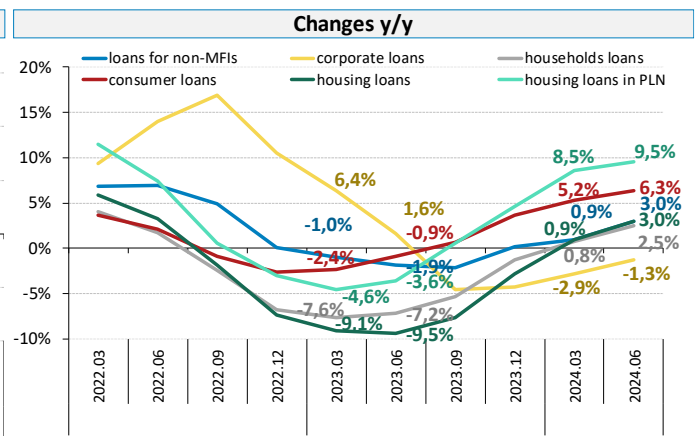
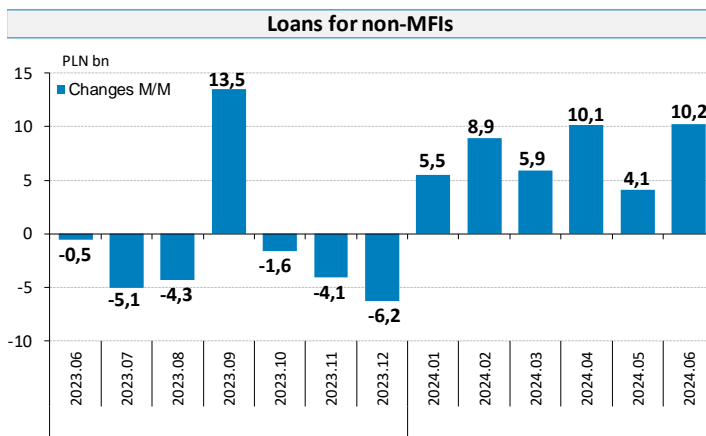
Loans (gross) to deposits ratio



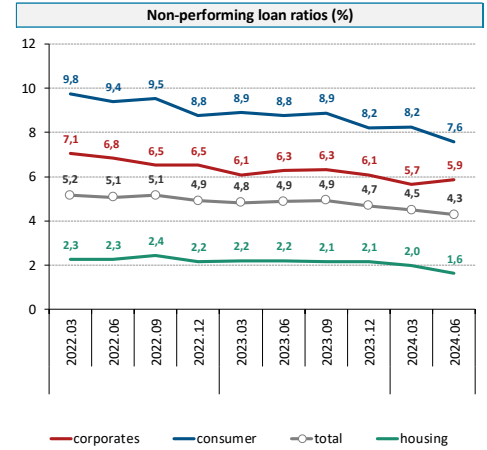
| Deposits of Non-MFIs              | Stocks (PLN bn) |                |                |                |                | Changes (PLN bn and %) |             |             |             |              |              | Structure |         |
|-----------------------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|-----------|---------|
|                                   | 2022.12         | 2023.06        | 2023.12        | 2024.03        | 2024.06        | Monthly                |             | 6 months    |             | y/y          |              | 2023.06   | 2024.06 |
|                                   |                 |                |                |                |                | 2023.06                | 2024.06     | 2023        | 2024        | 2024.06      |              |           |         |
| <b>Deposits of Non-MFIs</b>       | <b>1 711,3</b>  | <b>1 752,9</b> | <b>1 880,9</b> | <b>1 898,6</b> | <b>1 925,6</b> | -2,4                   | -2,7        | 41,6        | 44,7        | 172,8        | 9,9%         | 100,0%    | 100,0%  |
| commercial banks                  | 1 545,2         | 1 588,2        | 1 697,3        | 1 711,4        | 1 733,8        | -1,7                   | -4,4        | 43,0        | 36,5        | 145,5        | 9,2%         | 90,6%     | 90,0%   |
| cooperative banks                 | 166,1           | 164,6          | 183,6          | 187,2          | 191,9          | -0,7                   | 1,7         | -1,4        | 8,3         | 27,2         | 16,5%        | 9,4%      | 10,0%   |
| Current (demand deposit)          | 1 232,4         | 1 206,0        | 1 320,7        | 1 304,7        | 1 339,6        | 4,0                    | 3,4         | -26,5       | 19,0        | 133,7        | 11,1%        | 68,8%     | 69,6%   |
| Time deposits                     | 478,9           | 546,9          | 560,2          | 593,9          | 586,0          | -6,4                   | -6,1        | 68,0        | 25,8        | 39,1         | 7,2%         | 31,2%     | 30,4%   |
| Households                        | 1 126,8         | 1 185,8        | 1 249,8        | 1 277,7        | 1 306,6        | 8,1                    | 10,9        | 59,0        | 56,8        | 120,8        | 10,2%        | 67,7%     | 67,9%   |
| Individuals                       | 1 014,3         | 1 078,0        | 1 123,9        | 1 165,8        | 1 191,7        | 5,8                    | 9,2         | 63,8        | 67,8        | 113,6        | 10,5%        | 61,5%     | 61,9%   |
| Individual entrepreneurs          | 86,4            | 82,1           | 93,7           | 82,0           | 83,8           | 2,1                    | 0,5         | -4,3        | -9,9        | 1,7          | 2,1%         | 4,7%      | 4,4%    |
| Farmers                           | 26,1            | 25,7           | 32,2           | 29,9           | 31,1           | 0,2                    | 1,1         | -0,4        | -1,1        | 5,5          | 21,4%        | 1,5%      | 1,6%    |
| Corporates                        | 422,1           | 416,1          | 468,0          | 437,5          | 435,8          | -8,6                   | -8,9        | -6,0        | -32,2       | 19,6         | 4,7%         | 23,7%     | 22,6%   |
| SMEs                              | 263,2           | 259,5          | 326,2          | 318,5          | 322,7          | 0,1                    | -5,2        | -3,7        | -3,5        | 63,2         | 24,4%        | 14,8%     | 16,8%   |
| Large enterprises                 | 158,9           | 156,7          | 141,8          | 119,0          | 113,1          | -8,8                   | -3,7        | -2,2        | -28,7       | -43,6        | -27,8%       | 8,9%      | 5,9%    |
| General government sector, incl.: | 89,0            | 78,8           | 80,2           | 100,9          | 96,1           | -1,3                   | -3,3        | -10,2       | 15,9        | 17,3         | 21,9%        | 4,5%      | 5,0%    |
| Local government                  | 60,1            | 53,9           | 53,0           | 69,3           | 64,2           | -3,0                   | -3,3        | -6,2        | 11,2        | 10,2         | 19,0%        | 3,1%      | 3,3%    |
| Central government                | 20,7            | 22,2           | 23,9           | 29,6           | 28,4           | 0,2                    | -0,6        | 1,6         | 4,5         | 6,2          | 27,8%        | 1,3%      | 1,5%    |
| Non-profit inst.                  | 34,9            | 36,4           | 38,3           | 38,5           | 40,2           | 0,3                    | 0,4         | 1,5         | 1,9         | 3,9          | 10,6%        | 2,1%      | 2,1%    |
| Insurance corp.                   | 4,6             | 4,2            | 4,6            | 4,3            | 4,8            | -0,4                   | -0,8        | -0,4        | 0,2         | 0,6          | 14,3%        | 0,2%      | 0,2%    |
| Other non-monetary fin. inst.     | 33,9            | 31,5           | 40,0           | 39,8           | 42,2           | -0,4                   | -1,0        | -2,4        | 2,2         | 10,7         | 33,8%        | 1,8%      | 2,2%    |
| <b>Covered deposits</b>           | <b>1 068,1</b>  | <b>1 117,3</b> | <b>1 172,2</b> | <b>1 203,5</b> | <b>1 232,5</b> | <b>4,2</b>             | <b>11,7</b> | <b>49,2</b> | <b>60,3</b> | <b>115,2</b> | <b>10,3%</b> |           |         |



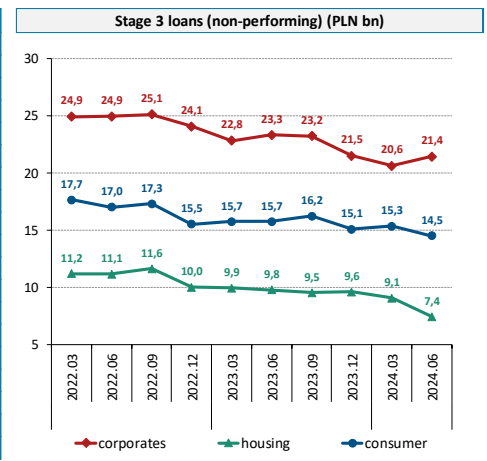
| Loans for non-MFIs<br>– portfolio B     | Stocks (PLN bn) |                |                |                |                | Changes (PLN bn and %) |             |              |             |             |              | % structure   |               |
|---|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------------|-------------|--------------|-------------|-------------|--------------|---------------|---------------|
|   | 2022.12         | 2023.06        | 2023.12        | 2024.03        | 2024.06        | Monthly                |             | 6 months     |             | y/y         |              | 2023.06       | 2024.06       |
|   | 2023.06         | 2024.06        | 2023           | 2024           | 2024.06        |                        |             |              |             |             |              |               |               |
| <b>Loans for non-MFIs</b>               | <b>1 242,0</b>  | <b>1 252,3</b> | <b>1 244,4</b> | <b>1 264,8</b> | <b>1 289,3</b> | <b>-0,5</b>            | <b>10,2</b> | <b>10,3</b>  | <b>44,9</b> | <b>37,0</b> | <b>3,0%</b>  | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |
| commercial banks                        | 1 161,6         | 1 172,6        | 1 157,2        | 1 178,0        | 1 200,4        | -0,5                   | 9,6         | 11,0         | 43,1        | 27,8        | 2,4%         | 93,6%         | 93,1%         |
| cooperative banks                       | 80,4            | 79,7           | 87,2           | 86,8           | 88,9           | 0,0                    | 0,7         | -0,7         | 1,7         | 9,2         | 11,5%        | 6,4%          | 6,9%          |
| <b>Households</b>                       | <b>732,6</b>    | <b>718,5</b>   | <b>722,9</b>   | <b>728,2</b>   | <b>736,3</b>   | <b>-5,2</b>            | <b>1,8</b>  | <b>-14,1</b> | <b>13,4</b> | <b>17,9</b> | <b>2,5%</b>  | <b>57,4%</b>  | <b>57,1%</b>  |
| private persons                         | 642,1           | 628,1          | 635,4          | 645,6          | 652,4          | -4,4                   | 1,3         | -14,0        | 17,0        | 24,3        | 3,9%         | 50,2%         | 50,6%         |
| consumer loans                          | 177,2           | 179,3          | 183,7          | 186,0          | 190,7          | 0,5                    | 0,9         | 2,2          | 7,0         | 11,3        | 6,3%         | 14,3%         | 14,8%         |
| housing loans                           | 460,7           | 444,7          | 447,7          | 455,7          | 457,8          | -4,9                   | 0,5         | -16,0        | 10,2        | 13,2        | 3,0%         | 35,5%         | 35,5%         |
| PLN                                     | 390,9           | 389,9          | 408,9          | 421,2          | 427,1          | 1,0                    | 2,9         | -1,1         | 18,2        | 37,2        | 9,5%         | 31,1%         | 33,1%         |
| foreign currency                        | 69,8            | 54,8           | 38,8           | 34,5           | 30,8           | -5,8                   | -2,3        | -15,0        | -8,0        | -24,0       | -43,8%       | 4,4%          | 2,4%          |
| remaining                               | 4,2             | 4,1            | 4,1            | 3,9            | 3,8            | 0,0                    | -0,1        | -0,1         | -0,2        | -0,3        | -6,4%        | 0,3%          | 0,3%          |
| individual entrepreneurs                | 62,6            | 63,2           | 55,2           | 51,1           | 51,1           | -0,5                   | 0,0         | 0,6          | -4,1        | -12,1       | -19,1%       | 5,0%          | 4,0%          |
| individual farmers                      | 27,8            | 27,1           | 32,3           | 31,5           | 32,8           | -0,3                   | 0,4         | -0,7         | 0,5         | 5,7         | 21,0%        | 2,2%          | 2,5%          |
| <b>Corporates</b>                       | <b>369,4</b>    | <b>370,4</b>   | <b>353,7</b>   | <b>364,4</b>   | <b>365,6</b>   | <b>-2,6</b>            | <b>3,0</b>  | <b>1,0</b>   | <b>11,9</b> | <b>-4,8</b> | <b>-1,3%</b> | <b>29,6%</b>  | <b>28,4%</b>  |
| SMEs                                    | 183,3           | 184,8          | 205,7          | 235,5          | 241,1          | -0,5                   | 2,4         | 1,4          | 35,4        | 56,4        | 30,5%        | 14,8%         | 18,7%         |
| Large enterprises                       | 186,1           | 185,6          | 148,0          | 128,9          | 124,4          | -2,1                   | 0,6         | -0,4         | -23,5       | -61,2       | -33,0%       | 14,8%         | 9,7%          |
| <b>Gov and local gov sector, incl.:</b> | <b>24,9</b>     | <b>24,4</b>    | <b>28,8</b>    | <b>27,7</b>    | <b>28,5</b>    | <b>-0,1</b>            | <b>0,0</b>  | <b>-0,5</b>  | <b>-0,4</b> | <b>4,0</b>  | <b>16,5%</b> | <b>2,0%</b>   | <b>2,2%</b>   |
| Local government                        | 24,3            | 23,8           | 28,1           | 26,9           | 27,4           | -0,1                   | -0,2        | -0,4         | -0,7        | 3,6         | 15,0%        | 1,9%          | 2,1%          |
| Government                              | 0,7             | 0,6            | 0,7            | 0,9            | 1,0            | 0,0                    | 0,2         | -0,1         | 0,3         | 0,5         | 78,1%        | 0,0%          | 0,1%          |
| <b>Non-profit institutions</b>          | <b>8,5</b>      | <b>8,3</b>     | <b>8,3</b>     | <b>8,2</b>     | <b>8,2</b>     | <b>0,0</b>             | <b>0,0</b>  | <b>-0,2</b>  | <b>0,0</b>  | <b>-0,1</b> | <b>-1,2%</b> | <b>0,7%</b>   | <b>0,6%</b>   |
| <b>Non-monetary fin. inst.</b>          | <b>106,6</b>    | <b>130,7</b>   | <b>130,7</b>   | <b>136,2</b>   | <b>150,7</b>   | <b>7,2</b>             | <b>5,5</b>  | <b>24,0</b>  | <b>20,0</b> | <b>20,0</b> | <b>15,3%</b> | <b>10,4%</b>  | <b>11,7%</b>  |



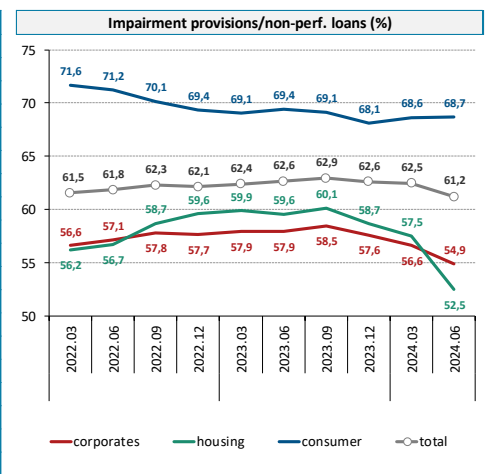
| Quality of loan portfolio       |                                 | 2022.12                        | 2023.06    | 2023.12    | 2024.03    | 2024.06    | Change (p.p.) |              |              |
|---------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|------------|------------|------------|------------|---------------|--------------|--------------|
|                                 |                                 | Non-performing loan ratios (%) |            |            |            |            | 1m            | 6m           | y/y          |
| total                           | <b>Total</b>                    | <b>4,9</b>                     | <b>4,9</b> | <b>4,7</b> | <b>4,5</b> | <b>4,3</b> | <b>-0,18</b>  | <b>-0,40</b> | <b>-0,59</b> |
|                                 | commercial banks                | 4,8                            | 4,7        | 4,6        | 4,4        | 4,2        | -0,19         | -0,40        | -0,56        |
|                                 | cooperative banks               | 7,1                            | 6,9        | 6,0        | 5,9        | 5,7        | -0,14         | -0,32        | -1,19        |
|                                 | PLN                             | 4,8                            | 4,9        | 4,7        | 4,5        | 4,4        | -0,09         | -0,29        | -0,50        |
|                                 | foreign currency                | 5,3                            | 5,0        | 4,9        | 4,5        | 3,8        | -0,71         | -1,03        | -1,14        |
|                                 | non-financial sector, including | 5,4                            | 5,5        | 5,3        | 5,1        | 4,9        | -0,19         | -0,39        | -0,60        |
|                                 | corporates                      | 6,5                            | 6,3        | 6,1        | 5,7        | 5,9        | 0,09          | -0,21        | -0,43        |
|                                 | large enterprises               | 3,5                            | 3,3        | 3,3        | 2,6        | 3,0        | 0,32          | -0,30        | -0,38        |
|                                 | SMEs                            | 9,6                            | 9,2        | 8,1        | 7,3        | 7,4        | -0,04         | -0,74        | -1,89        |
|                                 | households                      | 5,0                            | 5,2        | 5,0        | 4,9        | 4,5        | -0,33         | -0,48        | -0,68        |
| structure of the loan portfolio | individual entrepreneurs        | 13,5                           | 14,7       | 16,4       | 17,3       | 17,5       | -0,05         | 1,12         | 2,79         |
|                                 | farmers                         | 6,8                            | 6,6        | 5,2        | 5,3        | 5,0        | -0,07         | -0,17        | -1,56        |
|                                 | individuals, including          | 4,0                            | 4,1        | 4,0        | 3,8        | 3,4        | -0,37         | -0,52        | -0,71        |
|                                 | consumer                        | 8,8                            | 8,8        | 8,2        | 8,2        | 7,6        | -0,54         | -0,61        | -1,18        |
|                                 | housing                         | 2,17                           | 2,20       | 2,14       | 1,99       | 1,62       | -0,31         | -0,52        | -0,58        |
|                                 | PLN                             | 1,42                           | 1,50       | 1,44       | 1,40       | 1,36       | -0,03         | -0,08        | -0,14        |
|                                 | foreign currency                | 6,39                           | 7,15       | 9,55       | 9,19       | 5,23       | -3,60         | -4,31        | -1,91        |
|                                 | non-monetary fin. inst.         | 0,3                            | 0,5        | 0,6        | 0,5        | 0,5        | -0,03         | -0,11        | 0,02         |
|                                 | general gov. sector             | 0,7                            | 0,2        | 0,3        | 0,3        | 0,3        | 0,02          | 0,02         | 0,08         |



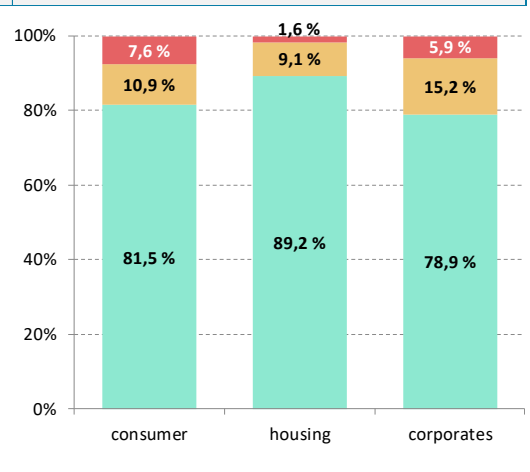
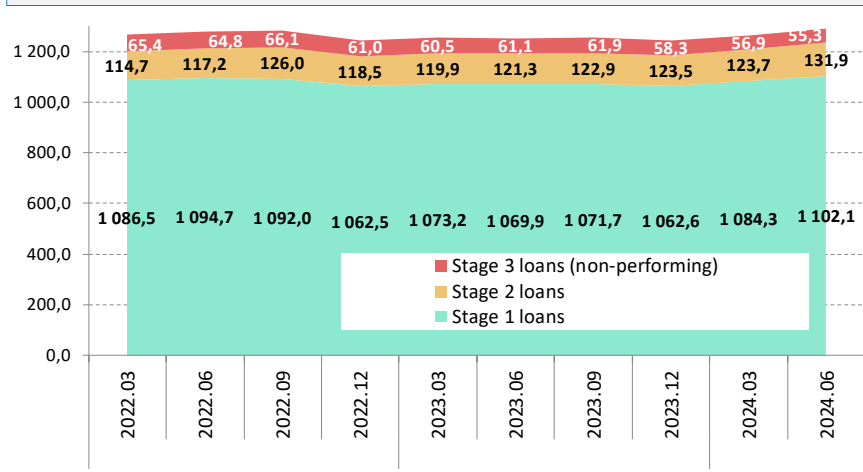
|                                 |                                 | Stage 3 loans (Non-performing) (PLN bn) |             |             |             |             | (PLN bn)    |             |             | Structure    |
|---------------------------------|---------------------------------|---|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| total                           | <b>Total</b>                    | <b>61,0</b>                             | <b>61,1</b> | <b>58,3</b> | <b>56,9</b> | <b>55,3</b> | <b>-1,9</b> | <b>-3,0</b> | <b>-5,8</b> | <b>100,0</b> |
|                                 | commercial banks                | 55,3                                    | 55,6        | 53,0        | 51,7        | 50,2        | -1,8        | -2,8        | -5,4        | 90,8         |
|                                 | cooperative banks               | 5,7                                     | 5,5         | 5,3         | 5,1         | 5,1         | -0,1        | -0,2        | -0,4        | 9,2          |
|                                 | PLN                             | 49,4                                    | 50,8        | 49,2        | 48,5        | 48,2        | -0,6        | -1,0        | -2,6        | 87,1         |
|                                 | foreign currency                | 11,7                                    | 10,3        | 9,1         | 8,3         | 7,1         | -1,3        | -2,0        | -3,2        | 12,9         |
|                                 | non-financial sector, including | 60,5                                    | 60,4        | 57,4        | 56,1        | 54,5        | -1,9        | -3,0        | -6,0        | 98,5         |
|                                 | corporates                      | 24,1                                    | 23,3        | 21,5        | 20,6        | 21,4        | 0,5         | -0,1        | -1,9        | 38,8         |
|                                 | large enterprises               | 6,5                                     | 6,2         | 4,8         | 3,3         | 3,7         | 0,4         | -1,1        | -2,5        | 6,7          |
|                                 | SMEs                            | 17,6                                    | 17,1        | 16,7        | 17,3        | 17,8        | 0,1         | 1,1         | 0,7         | 32,1         |
|                                 | households                      | 36,3                                    | 37,0        | 35,8        | 35,3        | 32,9        | -2,4        | -2,9        | -4,1        | 59,6         |
| structure of the loan portfolio | individual entrepreneurs        | 8,5                                     | 9,3         | 9,0         | 8,8         | 8,9         | 0,0         | -0,1        | -0,4        | 16,2         |
|                                 | farmers                         | 1,9                                     | 1,8         | 1,7         | 1,7         | 1,6         | 0,0         | 0,0         | -0,1        | 3,0          |
|                                 | individuals, including          | 26,0                                    | 26,0        | 25,1        | 24,8        | 22,4        | -2,3        | -2,7        | -3,6        | 40,4         |
|                                 | consumer                        | 15,5                                    | 15,7        | 15,1        | 15,3        | 14,5        | -1,0        | -0,6        | -1,2        | 26,2         |
|                                 | housing                         | 10,0                                    | 9,8         | 9,6         | 9,1         | 7,4         | -1,4        | -2,2        | -2,4        | 13,4         |
|                                 | PLN                             | 5,5                                     | 5,8         | 5,9         | 5,9         | 5,8         | -0,1        | -0,1        | 0,0         | 10,5         |
|                                 | foreign currency                | 4,5                                     | 3,9         | 3,7         | 3,2         | 1,6         | -1,3        | -2,1        | -2,3        | 2,9          |
|                                 | non-monetary fin. inst.         | 0,4                                     | 0,6         | 0,8         | 0,7         | 0,7         | 0,0         | 0,0         | 0,1         | 1,3          |
|                                 | general gov. sector             | 0,2                                     | 0,1         | 0,1         | 0,1         | 0,1         | 0,0         | 0,0         | 0,0         | 0,2          |



|                                 |                                 | Stage 3 provisions (PLN bn) |             |             |             |             | (PLN bn)    |             |             | Structure    |
|---------------------------------|---------------------------------|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| total                           | <b>Total</b>                    | <b>37,9</b>                 | <b>38,3</b> | <b>36,5</b> | <b>35,5</b> | <b>33,8</b> | <b>-1,7</b> | <b>-2,6</b> | <b>-4,4</b> | <b>100,0</b> |
|                                 | commercial banks                | 34,4                        | 34,7        | 33,0        | 32,0        | 30,4        | -1,7        | -2,6        | -4,4        | 89,8         |
|                                 | cooperative banks               | 3,5                         | 3,5         | 3,5         | 3,5         | 3,5         | 0,0         | 0,0         | -0,1        | 10,2         |
|                                 | PLN                             | 31,3                        | 32,4        | 31,1        | 30,7        | 30,3        | -0,6        | -0,8        | -2,1        | 89,5         |
|                                 | foreign currency                | 6,6                         | 5,9         | 5,4         | 4,8         | 3,5         | -1,1        | -1,9        | -2,4        | 10,5         |
|                                 | non-financial sector, including | 37,6                        | 37,9        | 36,0        | 35,1        | 33,2        | -1,8        | -2,7        | -4,7        | 98,2         |
|                                 | corporates                      | 13,9                        | 13,5        | 12,4        | 11,7        | 11,8        | 0,1         | -0,6        | -1,7        | 34,8         |
|                                 | large enterprises               | 4,4                         | 4,1         | 2,9         | 1,7         | 1,7         | 0,1         | -1,2        | -2,4        | 5,1          |
|                                 | SMEs                            | 9,5                         | 9,4         | 9,4         | 10,0        | 10,0        | 0,0         | 0,6         | 0,6         | 29,7         |
|                                 | households                      | 23,6                        | 24,3        | 23,5        | 23,4        | 21,4        | -1,9        | -2,1        | -2,9        | 63,3         |
| structure of the loan portfolio | individual entrepreneurs        | 5,5                         | 6,2         | 6,2         | 6,3         | 6,2         | -0,1        | 0,0         | 0,0         | 18,2         |
|                                 | farmers                         | 1,2                         | 1,1         | 1,1         | 1,1         | 1,1         | 0,0         | 0,0         | 0,0         | 3,2          |
|                                 | individuals, including          | 17,0                        | 17,0        | 16,2        | 16,1        | 14,2        | -1,8        | -2,0        | -2,9        | 41,8         |
|                                 | consumer                        | 10,8                        | 10,9        | 10,3        | 10,5        | 9,9         | -0,7        | -0,3        | -1,0        | 29,4         |
|                                 | housing                         | 6,0                         | 5,8         | 5,6         | 5,2         | 3,9         | -1,1        | -1,7        | -1,9        | 11,5         |
|                                 | PLN                             | 2,8                         | 3,0         | 3,0         | 3,0         | 2,9         | 0,0         | 0,0         | 0,0         | 8,7          |
|                                 | foreign currency                | 3,1                         | 2,8         | 2,7         | 2,2         | 1,0         | -1,1        | -1,7        | -1,9        | 2,8          |
|                                 | non-monetary fin. inst.         | 0,2                         | 0,4         | 0,5         | 0,4         | 0,6         | 0,1         | 0,1         | 0,2         | 1,7          |
|                                 | general gov. sector             | 0,1                         | 0,0         | 0,0         | 0,0         | 0,0         | 0,0         | 0,0         | 0,0         | 0,1          |



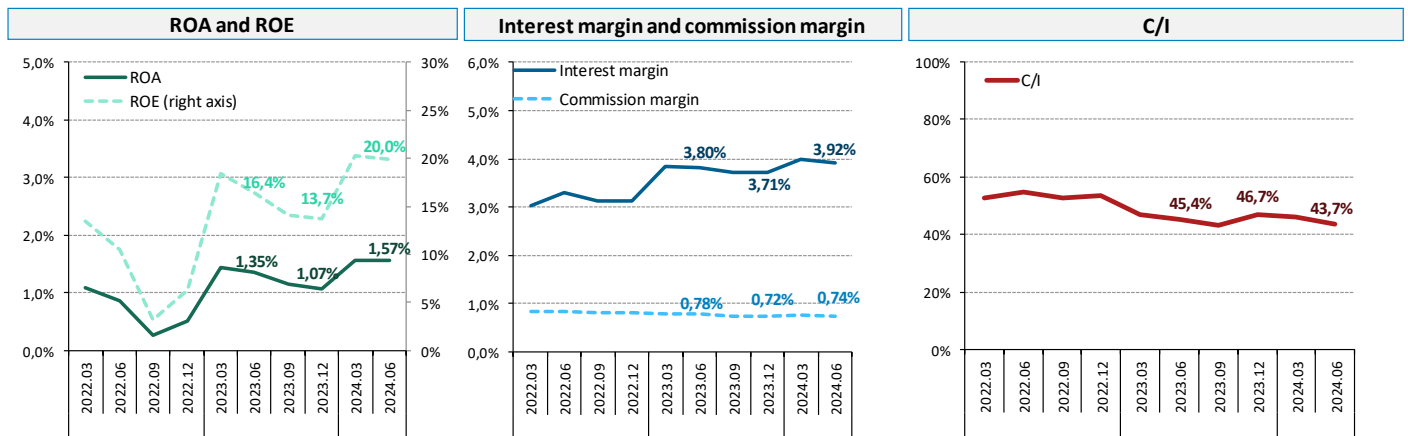
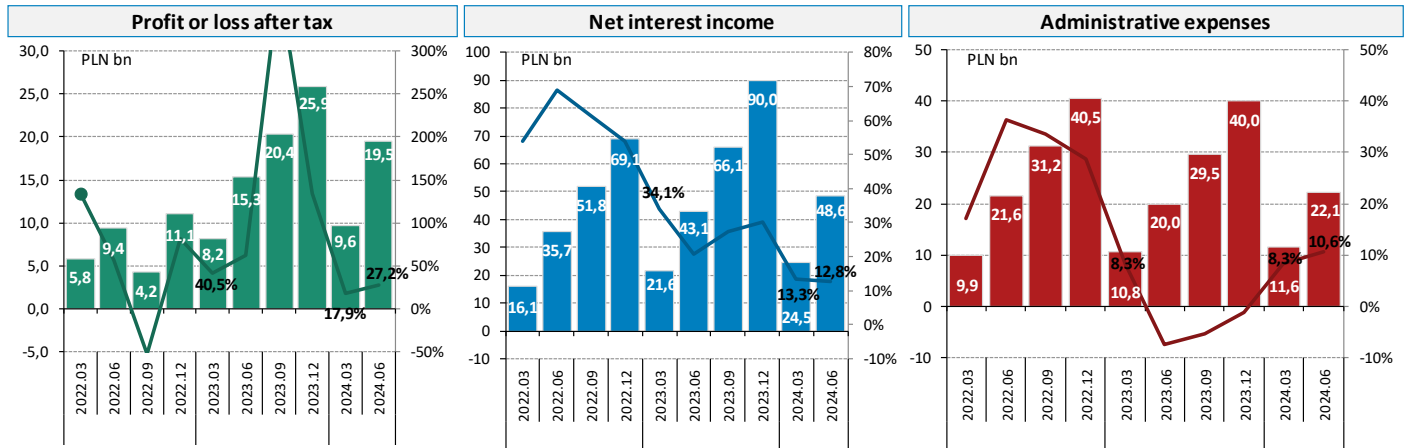
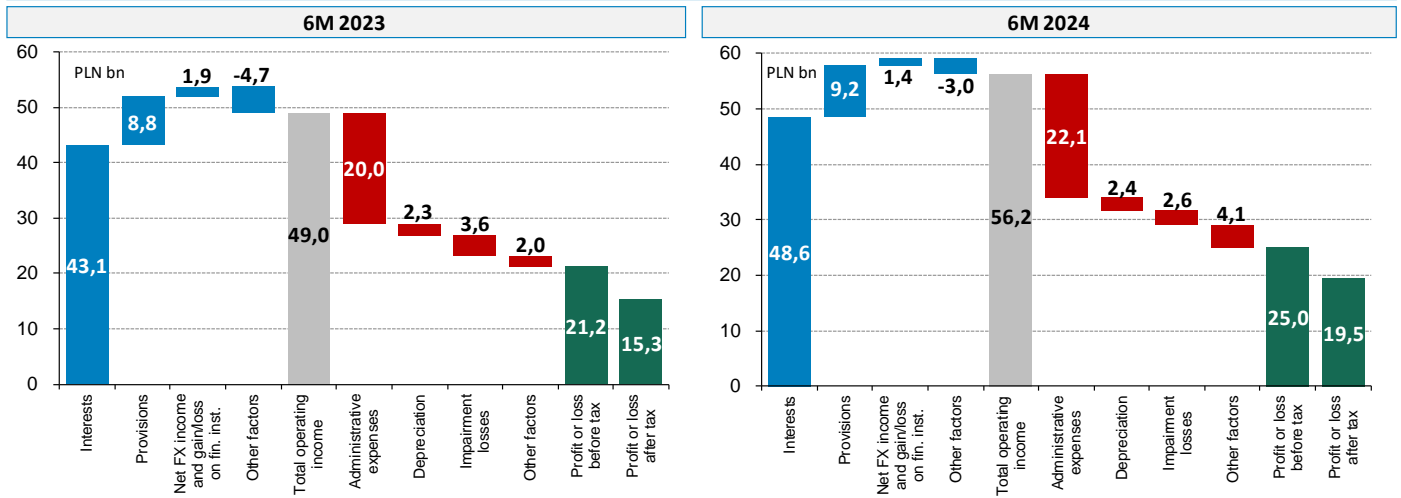
**Structure of loans for non-MFIs**



| Profit and loss account and efficiency ratios                        | Cumulative (PLN bn) |             |             |             |             | Changes y/y (PLN bn and p.p.) |             |              |             | % structure   |               |
|--|---------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------------------------|-------------|--------------|-------------|---------------|---------------|
|  | 2022.12             | 2023.06     | 2023.12     | 2024.03     | 2024.06     | 2023.06                       |             | 2024.06      |             | 2023.06       | 2024.06       |
| Net interest income  | 69,1                | 43,1        | 90,0        | 24,5        | 48,6        | 20,6%                         | 7,36        | 12,8%        | 5,53        | 87,8%         | 86,5%         |
| Net fees and commissions income                                      | 17,6                | 8,8         | 17,6        | 4,6         | 9,2         | -2,6%                         | -0,23       | 4,8%         | 0,42        | 17,9%         | 16,3%         |
| Net FX income and gain/loss on fin. inst.                            | 2,5                 | 1,9         | 3,6         | 0,7         | 1,4         | 84,3%                         | 0,85        | -24,9%       | -0,46       | 3,8%          | 2,5%          |
| Other factors  | -5,4                | -4,7        | -15,6       | -1,9        | -3,0        | 108,4%                        | -2,42       | -36,3%       | 1,69        | -9,5%         | -5,3%         |
| <b>Total operating income</b>  | <b>83,8</b>         | <b>49,0</b> | <b>95,6</b> | <b>27,9</b> | <b>56,2</b> | <b>12,8%</b>                  | <b>5,56</b> | <b>14,6%</b> | <b>7,17</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |
| Administrative expenses  | 40,5                | 20,0        | 40,0        | 11,6        | 22,1        | -7,4%                         | -1,60       | 10,6%        | 2,11        | 40,8%         | 39,3%         |
| Amortisation and depreciation  | 4,2                 | 2,3         | 4,6         | 1,2         | 2,4         | 4,5%                          | 0,10        | 7,8%         | 0,18        | 4,6%          | 4,3%          |
| Net provision and valuation allowances                               | 8,9                 | 3,6         | 6,8         | 1,4         | 2,6         | -4,0%                         | -0,15       | -28,6%       | -1,03       | 7,4%          | 4,6%          |
| Other factors  | 11,5                | 2,0         | 5,4         | 1,2         | 4,1         | 8,7%                          | 0,16        | 106,2%       | 2,10        | 4,0%          | 7,3%          |
| Profit or loss before tax  | 18,7                | 21,2        | 38,7        | 12,5        | 25,0        | 50,0%                         | 7,06        | 18,0%        | 3,81        | 43,2%         | 44,5%         |
| <b>Profit or loss after tax</b>                                      | <b>11,1</b>         | <b>15,3</b> | <b>25,9</b> | <b>9,6</b>  | <b>19,5</b> | <b>62,6%</b>                  | <b>5,88</b> | <b>27,2%</b> | <b>4,16</b> |               |               |
| commercial banks   | 7,9                 | 12,7        | 21,2        | 8,3         | 16,9        | 61,2%                         | 4,81        | 33,6%        | 4,26        |               |               |
| cooperative banks  | 3,2                 | 2,61        | 4,8         | 1,3         | 2,52        | 69,5%                         | 1,07        | -3,6%        | -0,09       |               |               |
| ROA (%)  | 0,50                | 1,35        | 1,07        | 1,57        | 1,57        |                               | 0,48        |              | 0,22        |               |               |
| ROE (%)  | 6,26                | 16,39       | 13,68       | 20,21       | 19,96       |                               | 5,84        |              | 3,57        |               |               |
| Interest margin (%)  | 3,13                | 3,80        | 3,71        | 4,00        | 3,92        |                               | 0,52        |              | 0,12        |               |               |
| Commission margin (%)  | 0,80                | 0,78        | 0,72        | 0,76        | 0,74        |                               | -0,05       |              | -0,03       |               |               |
| C/I (%)  | 53,37               | 45,41       | 46,71       | 46,03       | 43,69       |                               | -9,27       |              | -1,72       |               |               |
| Net provision and valuation allowances to total operating income (%) | 10,67               | 7,36        | 7,11        | 4,94        | 4,59        |                               | -1,29       |              | -2,78       |               |               |

Efficiency ratios based on annualized earnings.

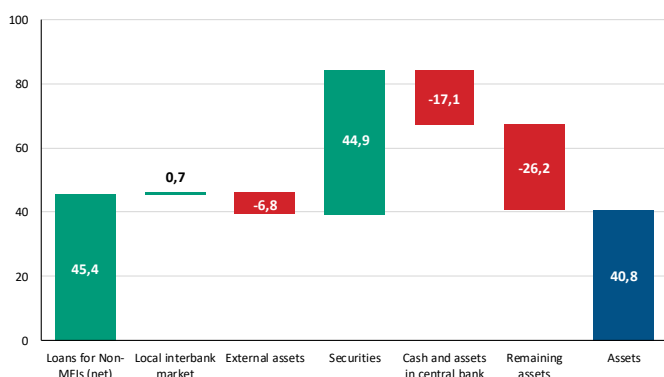
### Components of total operating income and profit or loss after tax



# Commercial banks

|                                     | Stocks (PLN bn) |                |                |                |                | Changes (PLN bn and %) |             |             |             |              |             | Structure     |               |
|-------------------------------------|-----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------------|-------------|-------------|-------------|--------------|-------------|---------------|---------------|
|                                     | 2022.12         | 2023.06        | 2023.12        | 2024.03        | 2024.06        | Monthly                |             | 6 months    |             | y/y          |             | 2023.06       | 2024.06       |
|                                     |                 |                |                |                |                | 2023.06                | 2024.06     | 2023        | 2024        | 2024.06      |             |               |               |
| <b>BALANCE SHEET</b>                | <b>2 021,8</b>  | <b>2 076,3</b> | <b>2 219,0</b> | <b>2 237,3</b> | <b>2 259,9</b> | <b>-2,7</b>            | <b>8,8</b>  | <b>54,5</b> | <b>40,8</b> | <b>183,6</b> | <b>8,8%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |
| <b>Assets and liabilities</b>       |                 |                |                |                |                |                        |             |             |             |              |             |               |               |
| Loans for Non-MFIs (net)            | 1 113,3         | 1 123,7        | 1 110,6        | 1 132,0        | 1 155,9        | -0,5                   | 11,2        | 10,4        | 45,4        | 32,3         | 2,9%        | 54,1%         | 51,2%         |
| Local interbank market              | 15,9            | 16,6           | 15,0           | 14,9           | 15,7           | 1,1                    | -0,8        | 0,7         | 0,7         | -0,9         | -5,4%       | 0,8%          | 0,7%          |
| External assets                     | 38,7            | 43,9           | 35,1           | 34,1           | 28,3           | 3,8                    | -11,9       | 5,2         | -6,8        | -15,6        | -35,6%      | 2,1%          | 1,3%          |
| Securities                          | 598,2           | 647,8          | 768,9          | 802,8          | 813,7          | 2,1                    | 41,1        | 49,6        | 44,9        | 165,9        | 25,6%       | 31,2%         | 36,0%         |
| Debt instruments                    | 595,4           | 645,0          | 765,8          | 799,6          | 810,4          | 2,0                    | 41,1        | 49,6        | 44,6        | 165,4        | 25,6%       | 31,1%         | 35,9%         |
| up to 1 year                        | 112,0           | 113,0          | 160,1          | 147,0          | 152,2          | -8,4                   | 28,4        | 1,0         | -7,9        | 39,2         | 34,7%       | 5,4%          | 6,7%          |
| over 1 year                         | 483,4           | 532,0          | 605,8          | 652,6          | 658,3          | 10,4                   | 12,7        | 48,6        | 52,5        | 126,2        | 23,7%       | 25,6%         | 29,1%         |
| Cash and assets in central bank     | 88,0            | 79,7           | 105,5          | 89,9           | 88,4           | -0,2                   | -19,7       | -8,3        | -17,1       | 8,7          | 10,9%       | 3,8%          | 3,9%          |
| Remaining assets                    | 167,7           | 164,6          | 184,1          | 163,8          | 157,9          | -9,0                   | -11,1       | -3,1        | -26,2       | -6,7         | -4,1%       | 7,9%          | 7,0%          |
| Deposits of Non-MFIs                | 1 545,2         | 1 588,2        | 1 697,3        | 1 711,4        | 1 733,8        | -1,7                   | -4,4        | 43,0        | 36,5        | 145,5        | 9,2%        | 76,5%         | 76,7%         |
| Debt securities issued              | 54,9            | 50,1           | 61,9           | 64,0           | 66,8           | -0,5                   | 3,3         | -4,8        | 5,0         | 16,7         | 33,4%       | 2,4%          | 3,0%          |
| Local interbank market              | 53,2            | 54,2           | 58,7           | 56,3           | 58,3           | 1,3                    | 1,0         | 1,0         | -0,5        | 4,1          | 7,6%        | 2,6%          | 2,6%          |
| Liabilities to external fin. sector | 27,5            | 27,3           | 29,6           | 31,7           | 30,3           | -0,5                   | -0,1        | -0,2        | 0,7         | 3,0          | 11,1%       | 1,3%          | 1,3%          |
| Capital and reserves                | 172,8           | 196,5          | 217,3          | 226,7          | 218,8          | 1,1                    | 0,3         | 23,7        | 1,5         | 22,3         | 11,3%       | 9,5%          | 9,7%          |
| Remaining                           | 168,3           | 160,0          | 154,3          | 147,2          | 151,9          | -2,3                   | 8,7         | -8,2        | -2,4        | -8,1         | -5,1%       | 7,7%          | 6,7%          |
| <b>Deposits of Non-MFIs</b>         |                 |                |                |                |                |                        |             |             |             |              |             |               |               |
| <b>Deposits of Non-MFIs</b>         | <b>1 545,2</b>  | <b>1 588,2</b> | <b>1 697,3</b> | <b>1 711,4</b> | <b>1 733,8</b> | <b>-1,7</b>            | <b>-4,4</b> | <b>43,0</b> | <b>36,5</b> | <b>145,5</b> | <b>9,2%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |
| Households                          | 1 005,4         | 1 061,5        | 1 109,9        | 1 136,9        | 1 161,0        | 7,3                    | 8,3         | 56,1        | 51,1        | 99,5         | 9,4%        | 66,8%         | 67,0%         |
| Corporates                          | 407,1           | 402,0          | 450,0          | 420,2          | 418,1          | -8,8                   | -9,1        | -5,1        | -31,9       | 16,1         | 4,0%        | 25,3%         | 24,1%         |
| SMEs                                | 248,4           | 245,5          | 308,5          | 301,4          | 305,3          | -0,1                   | -5,4        | -2,9        | -3,2        | 59,8         | 24,4%       | 15,5%         | 17,6%         |
| Large enterprises                   | 158,7           | 156,5          | 141,5          | 118,7          | 112,8          | -8,7                   | -3,7        | -2,2        | -28,7       | -43,7        | -27,9%      | 9,9%          | 6,5%          |
| General government sector, incl.:   | 63,7            | 57,5           | 59,6           | 76,8           | 73,2           | 0,5                    | -2,1        | -6,2        | 13,7        | 15,7         | 27,3%       | 3,6%          | 4,2%          |
| Local government                    | 34,9            | 32,8           | 32,4           | 45,3           | 41,4           | -1,1                   | -2,1        | -2,1        | 9,0         | 8,7          | 26,5%       | 2,1%          | 2,4%          |
| Central government                  | 20,6            | 22,1           | 23,9           | 29,5           | 28,3           | 0,2                    | -0,6        | 1,6         | 4,4         | 6,2          | 27,8%       | 1,4%          | 1,6%          |
| Non-profit inst.                    | 30,7            | 31,7           | 33,8           | 33,5           | 34,9           | 0,2                    | 0,3         | 0,9         | 1,1         | 3,2          | 10,1%       | 2,0%          | 2,0%          |
| Non-monetary fin. inst.             | 38,3            | 35,5           | 44,1           | 43,9           | 46,6           | -0,9                   | -1,9        | -2,7        | 2,5         | 11,0         | 31,1%       | 2,2%          | 2,7%          |
| <b>Covered deposits</b>             | <b>948,3</b>    | <b>995,9</b>   | <b>1 039,0</b> | <b>1 069,3</b> | <b>1 094,1</b> | <b>3,9</b>             | <b>9,3</b>  | <b>47,5</b> | <b>55,0</b> | <b>98,2</b>  | <b>9,9%</b> |               |               |
| <b>Gross loans for non-MFIs</b>     |                 |                |                |                |                |                        |             |             |             |              |             |               |               |
| <b>Loans for non-MFIs</b>           | <b>1 161,6</b>  | <b>1 172,6</b> | <b>1 157,2</b> | <b>1 178,0</b> | <b>1 200,4</b> | <b>-0,5</b>            | <b>9,6</b>  | <b>11,0</b> | <b>43,1</b> | <b>27,8</b>  | <b>2,4%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |
| Households                          | 684,3           | 670,6          | 670,6          | 675,8          | 682,3          | -5,1                   | 1,1         | -13,6       | 11,7        | 11,7         | 1,7%        | 57,2%         | 56,8%         |
| Individuals                         | 618,5           | 604,7          | 611,7          | 621,7          | 628,0          | -4,5                   | 1,1         | -13,8       | 16,2        | 23,3         | 3,9%        | 51,6%         | 52,3%         |
| Consumer loans                      | 171,1           | 173,0          | 177,3          | 179,5          | 183,8          | 0,4                    | 0,8         | 1,9         | 6,5         | 10,8         | 6,2%        | 14,8%         | 15,3%         |
| Housing loans                       | 443,7           | 428,0          | 430,8          | 438,7          | 440,7          | -4,9                   | 0,4         | -15,7       | 9,9         | 12,7         | 3,0%        | 36,5%         | 36,7%         |
| in PLN                              | 373,9           | 373,2          | 392,1          | 404,2          | 410,0          | 0,9                    | 2,8         | -0,7        | 17,9        | 36,7         | 9,8%        | 31,8%         | 34,2%         |
| in foreign currency                 | 69,8            | 54,8           | 38,8           | 34,5           | 30,8           | -5,8                   | -2,3        | -15,0       | -8,0        | -24,0        | -43,9%      | 4,7%          | 2,6%          |
| Individual entrepreneurs            | 53,7            | 54,2           | 46,4           | 42,3           | 42,3           | -0,5                   | 0,0         | 0,5         | -4,1        | -12,0        | -22,0%      | 4,6%          | 3,5%          |
| Corporates                          | 350,5           | 351,2          | 334,8          | 345,6          | 346,3          | -2,7                   | 2,8         | 0,7         | 11,4        | -4,9         | -1,4%       | 30,0%         | 28,8%         |
| SMEs                                | 164,7           | 165,9          | 187,2          | 217,0          | 222,1          | -0,6                   | 2,2         | 1,2         | 34,9        | 56,2         | 33,9%       | 14,1%         | 18,5%         |
| Large enterprises                   | 185,7           | 185,3          | 147,7          | 128,6          | 124,2          | -2,1                   | 0,6         | -0,4        | -23,5       | -61,2        | -33,0%      | 15,8%         | 10,3%         |
| General government sector, incl.:   | 13,1            | 12,9           | 14,2           | 13,4           | 14,2           | 0,0                    | 0,2         | -0,2        | 0,1         | 1,3          | 10,3%       | 1,1%          | 1,2%          |
| Local government                    | 12,5            | 12,4           | 13,6           | 12,7           | 13,4           | 0,0                    | 0,0         | -0,1        | -0,2        | 1,0          | 7,9%        | 1,1%          | 1,1%          |
| Non-profit inst.                    | 7,7             | 7,6            | 7,5            | 7,5            | 7,5            | 0,0                    | 0,0         | -0,1        | 0,0         | -0,1         | -1,7%       | 0,6%          | 0,6%          |
| Non-monetary fin. inst.             | 106,0           | 130,2          | 130,1          | 135,7          | 150,1          | 7,2                    | 5,5         | 24,2        | 20,0        | 19,9         | 15,3%       | 11,1%         | 12,5%         |

Changes of total assets 6M 2024 (PLN bn)



Changes of total liabilities 6M 2024 (PLN bn)





| Quality of loan portfolio              | 2022.12                        | 2023.06    | 2023.12    | 2024.03    | 2024.06    | Change (p.p.) |              |              |
|--|--------------------------------|------------|------------|------------|------------|---------------|--------------|--------------|
|  | Non-performing loan ratios (%) |            |            |            |            | 1m            | 6m           | y/y          |
| <b>Total</b>                           | <b>4,8</b>                     | <b>4,7</b> | <b>4,6</b> | <b>4,4</b> | <b>4,2</b> | <b>-0,19</b>  | <b>-0,40</b> | <b>-0,56</b> |
| <b>non-financial sector, including</b> | 5,3                            | 5,3        | 5,2        | 5,0        | 4,8        | -0,19         | -0,38        | -0,57        |
| <b>corporates</b>                      | 6,0                            | 5,8        | 5,6        | 5,2        | 5,5        | 0,12          | -0,14        | -0,35        |
| <i>large enterprises</i>               | 3,5                            | 3,3        | 3,3        | 2,6        | 2,9        | 0,32          | -0,30        | -0,40        |
| <i>SMEs</i>                            | 8,8                            | 8,6        | 7,5        | 6,8        | 6,9        | -0,01         | -0,59        | -1,69        |
| <b>households</b>                      | 4,9                            | 5,1        | 5,0        | 4,9        | 4,5        | -0,35         | -0,51        | -0,68        |
| individual entrepreneurs               | 13,4                           | 14,9       | 17,0       | 18,2       | 18,4       | -0,01         | 1,47         | 3,54         |
| individuals, including                 | 4,1                            | 4,2        | 4,0        | 3,9        | 3,5        | -0,38         | -0,55        | -0,73        |
| <i>consumer</i>                        | 8,9                            | 8,9        | 8,3        | 8,4        | 7,7        | -0,55         | -0,61        | -1,19        |
| <i>housing</i>                         | 2,2                            | 2,2        | 2,2        | 2,0        | 1,6        | -0,32         | -0,55        | -0,61        |
| <i>PLN</i>                             | 1,4                            | 1,5        | 1,4        | 1,4        | 1,4        | -0,03         | -0,09        | -0,16        |
| <i>foreign currency</i>                | 6,4                            | 7,1        | 9,5        | 9,2        | 5,2        | -3,60         | -4,31        | -1,91        |
| <b>non-monetary fin. inst.</b>         | 0,3                            | 0,5        | 0,6        | 0,5        | 0,5        | -0,03         | -0,11        | 0,02         |
| <b>general gov. sector</b>             | 1,2                            | 0,3        | 0,5        | 0,5        | 0,5        | 0,03          | -0,02        | 0,17         |

| Profit and loss account and efficiency ratios                        | Cumulative (PLN bn) |              |              |              |              | Changes y/y (PLN bn and p.p.) |            |              |            | % structure   |               |
|--|---------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|-------------------------------|------------|--------------|------------|---------------|---------------|
|  | 2022.12             | 2023.06      | 2023.12      | 2024.03      | 2024.06      | 2023.06                       |            | 2024.06      |            | 2023.06       | 2024.06       |
| Net interest income  | 60,02               | 37,82        | 79,35        | 21,91        | 43,29        | 18,6%                         | 5,9        | 14,5%        | 5,5        | 87,7%         | 86,1%         |
| Net fees and commissions income                                      | 16,48               | 8,23         | 16,51        | 4,38         | 8,65         | -2,4%                         | -0,2       | 5,1%         | 0,4        | 19,1%         | 17,2%         |
| Net FX income and gain/loss on fin. inst.                            | 2,44                | 1,81         | 3,48         | 0,66         | 1,35         | 87,1%                         | 0,8        | -25,2%       | -0,5       | 4,2%          | 2,7%          |
| Other factors  | -5,52               | -4,72        | -15,67       | -1,97        | -3,03        | 107,7%                        | -2,4       | -35,8%       | 1,7        | -10,9%        | -6,0%         |
| <b>Total operating income</b>  | <b>73,42</b>        | <b>43,13</b> | <b>83,66</b> | <b>24,97</b> | <b>50,26</b> | <b>10,5%</b>                  | <b>4,1</b> | <b>16,5%</b> | <b>7,1</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |
| Administrative expenses  | 35,88               | 17,86        | 35,32        | 10,49        | 19,66        | -9,5%                         | -1,9       | 10,1%        | 1,8        | 41,4%         | 39,1%         |
| Amortisation and depreciation  | 4,06                | 2,16         | 4,42         | 1,15         | 2,32         | 4,2%                          | 0,1        | 7,4%         | 0,2        | 5,0%          | 4,6%          |
| Net provision and valuation allowances                               | 7,58                | 3,25         | 5,94         | 1,30         | 2,38         | 0,2%                          | 0,0        | -27,0%       | -0,9       | 7,5%          | 4,7%          |
| Other factors  | 11,36               | 1,92         | 5,25         | 1,18         | 4,03         | 8,7%                          | 0,2        | 110,1%       | 2,1        | 4,4%          | 8,0%          |
| Profit or loss before tax  | 14,55               | 17,94        | 32,72        | 10,85        | 21,86        | 47,2%                         | 5,8        | 21,9%        | 3,9        | 41,6%         | 43,5%         |
| <b>Profit or loss after tax</b>                                      | <b>7,93</b>         | <b>12,67</b> | <b>21,18</b> | <b>8,30</b>  | <b>16,93</b> | <b>61,2%</b>                  | <b>4,8</b> | <b>33,6%</b> | <b>4,3</b> |               |               |
| ROA (%)  | 0,39                | 1,22         | 0,95         | 1,48         | 1,50         |                               | 0,43       |              | 0,28       |               |               |
| ROE (%)  | 4,85                | 14,93        | 12,26        | 19,11        | 19,47        |                               | 5,37       |              | 4,54       |               |               |
| Interest margin (%)  | 2,97                | 3,64         | 3,58         | 3,92         | 3,83         |                               | 0,44       |              | 0,19       |               |               |
| Commission margin (%)  | 0,82                | 0,79         | 0,74         | 0,78         | 0,77         |                               | -0,05      |              | -0,03      |               |               |
| C/I (%)  | 54,39               | 46,41        | 47,50        | 46,61        | 43,75        |                               | -9,50      |              | -2,66      |               |               |
| Net provision and valuation allowances to total operating income (%) | 10,33               | 7,54         | 7,10         | 5,21         | 4,73         |                               | -0,78      |              | -2,82      |               |               |

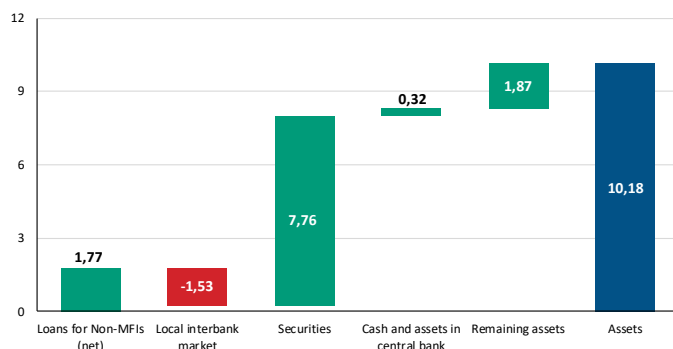
Efficiency ratios based on annualized earnings.



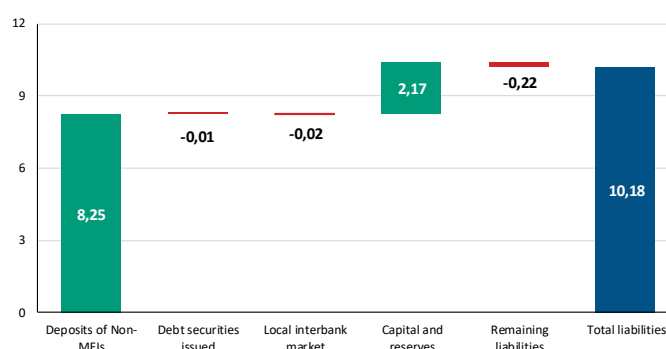
# Cooperative banks

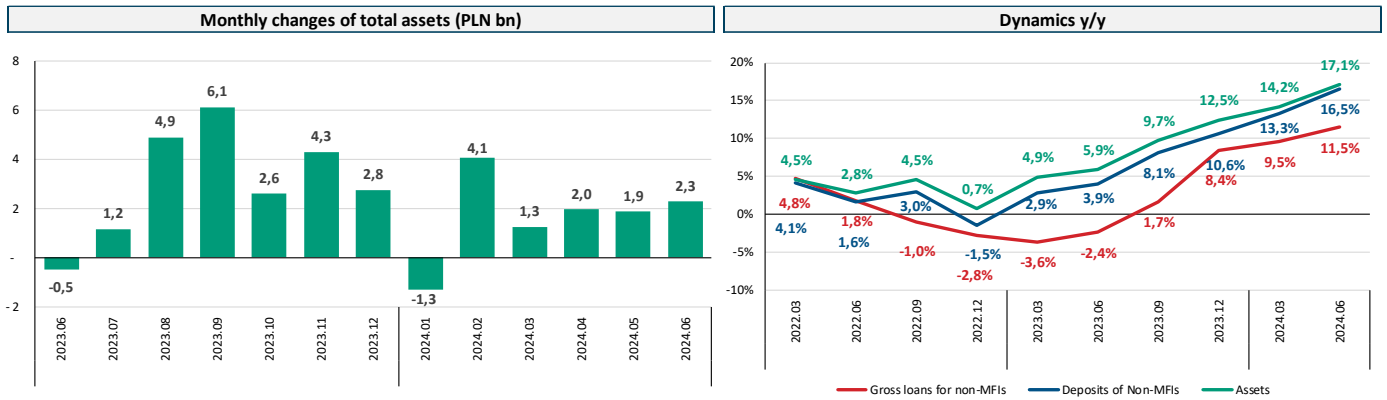
|                                   | Stocks (PLN bn) |              |              |              |              | Changes (PLN bn and %) |             |              |             |              |              | Structure     |               |
|-----------------------------------|-----------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------------------|-------------|--------------|-------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
|                                   | 2022.12         | 2023.06      | 2023.12      | 2024.03      | 2024.06      | Monthly                |             | 6 months     |             | y/y          | 2023.06      | 2024.06       |               |
|                                   |                 |              |              |              |              | 2023.06                | 2024.06     | 2023         | 2024        | 2024.06      |              |               |               |
| <b>BALANCE SHEET</b>              | <b>186,3</b>    | <b>187,6</b> | <b>209,5</b> | <b>213,6</b> | <b>219,7</b> | <b>-0,5</b>            | <b>2,3</b>  | <b>1,3</b>   | <b>10,2</b> | <b>32,1</b>  | <b>17,1%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |
| <b>Assets and liabilities</b>     |                 |              |              |              |              |                        |             |              |             |              |              |               |               |
| Loans for Non-MFIs (net)          | 76,8            | 76,0         | 83,5         | 83,2         | 85,3         | -0,01                  | 0,71        | -0,76        | 1,77        | 9,23         | 12,1%        | 40,5%         | 38,8%         |
| Local interbank market            | 33,8            | 35,5         | 41,3         | 39,4         | 39,8         | 1,14                   | 0,65        | 1,65         | -1,53       | 4,33         | 12,2%        | 18,9%         | 18,1%         |
| Securities                        | 56,3            | 56,1         | 64,2         | 69,1         | 72,0         | -1,68                  | 0,35        | -0,12        | 7,76        | 15,82        | 28,2%        | 29,9%         | 32,8%         |
| Debt instruments                  | 54,5            | 54,3         | 62,4         | 67,5         | 70,3         | -1,72                  | 0,35        | -0,13        | 7,96        | 15,99        | 29,4%        | 29,0%         | 32,0%         |
| up to 1 year                      | 31,6            | 30,9         | 36,7         | 41,7         | 44,2         | -1,43                  | 0,08        | -0,69        | 7,48        | 13,31        | 43,0%        | 16,5%         | 20,1%         |
| over 1 year                       | 22,9            | 23,4         | 25,6         | 25,8         | 26,1         | -0,29                  | 0,27        | 0,56         | 0,48        | 2,69         | 11,5%        | 12,5%         | 11,9%         |
| Cash and assets in central bank   | 3,4             | 3,6          | 3,4          | 3,6          | 3,7          | -0,02                  | 0,00        | 0,13         | 0,32        | 0,09         | 2,6%         | 1,9%          | 1,7%          |
| Other assets                      | 16,0            | 16,4         | 17,1         | 18,3         | 19,0         | 0,09                   | 0,57        | 0,42         | 1,87        | 2,59         | 15,8%        | 8,7%          | 8,6%          |
| Deposits of Non-MFIs              | 166,1           | 164,6        | 183,6        | 187,2        | 191,9        | -0,74                  | 1,67        | -1,44        | 8,25        | 27,24        | 16,5%        | 87,7%         | 87,3%         |
| Debt securities issued            | 0,2             | 0,1          | 0,1          | 0,1          | 0,1          | -0,02                  | 0,00        | -0,09        | -0,01       | -0,03        | -29,2%       | 0,1%          | 0,0%          |
| Local interbank market            | 0,2             | 0,1          | 0,1          | 0,1          | 0,1          | 0,02                   | 0,01        | -0,05        | -0,02       | 0,00         | -0,1%        | 0,1%          | 0,1%          |
| Capital and reserves              | 17,2            | 19,8         | 22,2         | 23,3         | 24,3         | 0,37                   | 0,26        | 2,64         | 2,17        | 4,49         | 22,6%        | 10,6%         | 11,1%         |
| Other liabilities                 | 2,7             | 2,9          | 3,5          | 2,9          | 3,3          | -0,12                  | 0,35        | 0,27         | -0,22       | 0,35         | 12,0%        | 1,6%          | 1,5%          |
| <b>Deposits of Non-MFIs</b>       | <b>166,1</b>    | <b>164,6</b> | <b>183,6</b> | <b>187,2</b> | <b>191,9</b> | <b>-0,74</b>           | <b>1,67</b> | <b>-1,44</b> | <b>8,25</b> | <b>27,24</b> | <b>16,5%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |
| Households                        | 121,4           | 124,3        | 140,0        | 140,7        | 145,6        | 0,81                   | 2,55        | 2,93         | 5,67        | 21,31        | 17,1%        | 75,5%         | 75,9%         |
| Individuals                       | 90,4            | 95,2         | 103,7        | 107,6        | 111,5        | 0,57                   | 1,56        | 4,80         | 7,77        | 16,32        | 17,1%        | 57,8%         | 58,1%         |
| Individual entrepreneurs          | 9,6             | 8,5          | 10,7         | 9,2          | 9,5          | 0,19                   | 0,21        | -1,06        | -1,22       | 0,91         | 10,7%        | 5,2%          | 4,9%          |
| Farmers                           | 21,4            | 20,6         | 25,5         | 23,9         | 24,7         | 0,05                   | 0,78        | -0,82        | -0,88       | 4,09         | 19,9%        | 12,5%         | 12,9%         |
| Corporates                        | 15,0            | 14,2         | 18,0         | 17,3         | 17,7         | 0,19                   | 0,17        | -0,86        | -0,32       | 3,51         | 24,8%        | 8,6%          | 9,2%          |
| SMEs                              | 14,8            | 13,9         | 17,7         | 17,0         | 17,4         | 0,20                   | 0,19        | -0,85        | -0,33       | 3,43         | 24,6%        | 8,5%          | 9,1%          |
| General government sector, incl.: | 25,3            | 21,3         | 20,6         | 24,1         | 22,8         | -1,85                  | -1,19       | -4,05        | 2,27        | 1,56         | 7,3%         | 12,9%         | 11,9%         |
| Local government                  | 25,3            | 21,2         | 20,5         | 24,0         | 22,7         | -1,85                  | -1,19       | -4,07        | 2,22        | 1,55         | 7,3%         | 12,9%         | 11,8%         |
| Non-profit inst.                  | 4,2             | 4,7          | 4,6          | 4,9          | 5,4          | 0,11                   | 0,11        | 0,55         | 0,78        | 0,65         | 13,8%        | 2,9%          | 2,8%          |
| <b>Covered deposits</b>           | <b>119,8</b>    | <b>121,5</b> | <b>133,2</b> | <b>134,2</b> | <b>138,5</b> | <b>0,4</b>             | <b>2,4</b>  | <b>1,7</b>   | <b>5,3</b>  | <b>17,0</b>  | <b>14,0%</b> |               |               |
| <b>Gross loans for non-MFIs</b>   | <b>80,4</b>     | <b>79,7</b>  | <b>87,2</b>  | <b>86,8</b>  | <b>88,9</b>  | <b>-0,03</b>           | <b>0,68</b> | <b>-0,68</b> | <b>1,72</b> | <b>9,16</b>  | <b>11,5%</b> | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |
| Households                        | 48,3            | 47,8         | 52,3         | 52,4         | 54,0         | -0,07                  | 0,60        | -0,49        | 1,65        | 6,17         | 12,9%        | 60,0%         | 60,7%         |
| Individuals                       | 23,6            | 23,4         | 23,7         | 23,9         | 24,4         | 0,10                   | 0,17        | -0,13        | 0,75        | 0,97         | 4,1%         | 29,4%         | 27,5%         |
| Consumer loans                    | 6,1             | 6,3          | 6,3          | 6,5          | 6,8          | 0,09                   | 0,09        | 0,24         | 0,49        | 0,53         | 8,4%         | 7,9%          | 7,7%          |
| Housing loans                     | 17,0            | 16,6         | 16,8         | 16,9         | 17,1         | 0,03                   | 0,09        | -0,33        | 0,26        | 0,46         | 2,8%         | 20,9%         | 19,2%         |
| in PLN                            | 17,0            | 16,6         | 16,8         | 16,9         | 17,1         | 0,03                   | 0,09        | -0,33        | 0,26        | 0,46         | 2,8%         | 20,9%         | 19,2%         |
| Individual entrepreneurs          | 8,9             | 9,0          | 8,8          | 8,8          | 8,8          | 0,00                   | 0,05        | 0,06         | 0,05        | -0,13        | -1,5%        | 11,2%         | 9,9%          |
| Farmers                           | 15,8            | 15,4         | 19,9         | 19,7         | 20,8         | -0,17                  | 0,38        | -0,41        | 0,85        | 5,34         | 34,6%        | 19,3%         | 23,4%         |
| Corporates                        | 18,9            | 19,2         | 18,8         | 18,8         | 19,3         | 0,08                   | 0,19        | 0,27         | 0,48        | 0,11         | 0,6%         | 24,1%         | 21,7%         |
| SMEs                              | 18,6            | 18,9         | 18,5         | 18,5         | 19,1         | 0,08                   | 0,20        | 0,29         | 0,52        | 0,13         | 0,7%         | 23,7%         | 21,4%         |
| General government sector, incl.: | 11,8            | 11,5         | 14,7         | 14,3         | 14,2         | -0,04                  | -0,13       | -0,30        | -0,46       | 2,71         | 23,5%        | 14,4%         | 16,0%         |
| Local government                  | 11,8            | 11,5         | 14,6         | 14,2         | 14,1         | -0,05                  | -0,15       | -0,30        | -0,51       | 2,61         | 22,7%        | 14,4%         | 15,8%         |

Changes of total assets 6M 2024 (PLN bn)



Changes of total liabilities 6M 2024 (PLN bn)





| Quality of loan portfolio                         | 2022.12                        | 2023.06    | 2023.12    | 2024.03    | 2024.06    | Change (p.p.) |              |              |
|---|--------------------------------|------------|------------|------------|------------|---------------|--------------|--------------|
|   | Non-performing loan ratios (%) |            |            |            |            | 1m            | 6m           | y/y          |
| <b>Total</b>                                      | <b>7,1</b>                     | <b>6,9</b> | <b>6,0</b> | <b>5,9</b> | <b>5,7</b> | <b>-0,14</b>  | <b>-0,32</b> | <b>-1,19</b> |
| <b>non-financial sector, including corporates</b> | 8,3                            | 8,1        | 7,3        | 7,1        | 6,8        | -0,19         | -0,46        | -1,26        |
| <i>large enterprises</i>                          | 16,2                           | 15,2       | 14,6       | 13,9       | 13,1       | -0,46         | -1,42        | -2,04        |
| <i>SMEs</i>                                       | 4,6                            | 4,2        | 9,0        | 9,5        | 9,5        | -0,58         | 0,51         | 5,24         |
| <b>households</b>                                 | 16,3                           | 15,4       | 14,7       | 14,0       | 13,2       | -0,46         | -1,46        | -2,15        |
| individual entrepreneurs                          | 5,3                            | 5,3        | 4,7        | 4,7        | 4,6        | -0,09         | -0,10        | -0,68        |
| farmers   | 14,1                           | 13,5       | 13,2       | 12,8       | 13,0       | -0,25         | -0,26        | -0,57        |
| individuals, including                            | 5,1                            | 5,1        | 3,9        | 4,0        | 3,8        | -0,05         | -0,07        | -1,30        |
| <i>consumer</i>                                   | 2,2                            | 2,3        | 2,3        | 2,3        | 2,3        | -0,05         | 0,03         | 0,01         |
| <i>housing</i>                                    | 5,0                            | 4,8        | 4,5        | 4,4        | 4,1        | -0,17         | -0,33        | -0,66        |
| <b>non-monetary fin. inst.</b>                    | 1,0                            | 1,2        | 1,3        | 1,4        | 1,4        | -0,02         | 0,11         | 0,20         |
| <b>general gov. sector</b>                        | 1,3                            | 2,2        | 1,2        | 0,6        | 0,6        | -0,01         | -0,53        | -1,58        |
|   | 0,1                            | 0,1        | 0,1        | 0,1        | 0,1        | 0,00          | 0,04         | 0,00         |

| Profit and loss account and efficiency ratios                        | Cumulative (PLN bn) |             |              |             |             | Changes y/y (PLN bn and p.p.) |             |              |              | % structure   |               |
|--|---------------------|-------------|--------------|-------------|-------------|-------------------------------|-------------|--------------|--------------|---------------|---------------|
|  | 2022.12             | 2023.06     | 2023.12      | 2024.03     | 2024.06     | 2023.06                       |             | 2024.06      |              | 2023.06       | 2024.06       |
| Net interest income  | 9,09                | 5,25        | 10,67        | 2,61        | 5,31        | 37,8%                         | 1,44        | 1,1%         | 0,06         | 88,9%         | 89,1%         |
| Net fees and commissions income                                      | 1,13                | 0,55        | 1,09         | 0,27        | 0,54        | -4,7%                         | -0,03       | -0,4%        | 0,00         | 9,2%          | 9,1%          |
| Net FX income and gain/loss on fin. inst.                            | 0,08                | 0,05        | 0,08         | 0,02        | 0,04        | 15,6%                         | 0,01        | -16,5%       | -0,01        | 0,8%          | 0,6%          |
| Other factors  | 0,11                | 0,07        | 0,07         | 0,04        | 0,07        | 64,0%                         | 0,03        | 1,7%         | 0,00         | 1,1%          | 1,1%          |
| <b>Total operating income</b>  | <b>10,40</b>        | <b>5,91</b> | <b>11,91</b> | <b>2,94</b> | <b>5,96</b> | <b>32,4%</b>                  | <b>1,45</b> | <b>0,8%</b>  | <b>0,05</b>  | <b>100,0%</b> | <b>100,0%</b> |
| Administrative expenses  | 4,62                | 2,15        | 4,68         | 1,15        | 2,45        | 15,0%                         | 0,28        | 14,1%        | 0,30         | 36,4%         | 41,2%         |
| Amortisation and depreciation  | 0,19                | 0,10        | 0,21         | 0,06        | 0,12        | 13,1%                         | 0,01        | 16,6%        | 0,02         | 1,7%          | 2,0%          |
| Net provision and valuation allowances                               | 1,37                | 0,36        | 0,86         | 0,08        | 0,20        | -30,6%                        | -0,16       | -43,0%       | -0,15        | 6,1%          | 3,4%          |
| Other factors  | 0,13                | 0,06        | 0,15         | 0,03        | 0,05        | 7,6%                          | 0,00        | -19,8%       | -0,01        | 1,0%          | 0,8%          |
| Profit or loss before tax  | 4,11                | 3,24        | 6,01         | 1,63        | 3,13        | 67,6%                         | 1,31        | -3,3%        | -0,11        | 54,8%         | 52,6%         |
| <b>Profit or loss after tax</b>                                      | <b>3,16</b>         | <b>2,61</b> | <b>4,75</b>  | <b>1,32</b> | <b>2,52</b> | <b>69,5%</b>                  | <b>1,07</b> | <b>-3,6%</b> | <b>-0,09</b> |               |               |
| ROA (%)  | 1,70                | 2,79        | 2,27         | 2,48        | 2,29        |                               | 1,04        |              | -0,49        |               |               |
| ROE (%)  | 23,06               | 31,22       | 28,29        | 31,75       | 24,01       |                               | 8,73        |              | -7,21        |               |               |
| Interest margin (%)  | 4,88                | 5,60        | 5,09         | 4,89        | 4,83        |                               | 1,30        |              | -0,77        |               |               |
| Commission margin (%)  | 0,61                | 0,58        | 0,52         | 0,51        | 0,49        |                               | -0,06       |              | -0,09        |               |               |
| C/l (%)  | 46,19               | 38,09       | 41,11        | 41,12       | 43,17       |                               | -5,79       |              | 5,09         |               |               |
| Net provision and valuation allowances to total operating income (%) | 13,14               | 6,07        | 7,18         | 2,66        | 3,43        |                               | -5,51       |              | -2,64        |               |               |

Efficiency ratios based on annualized earnings.