

# BANKING SECTOR REPORT\*

31 MARCH 2026

*\* Banking sector - domestic banks under art. 4.1.1  
of The Banking Act of October 29, 1997 excl. BGK and  
branches of credit institutions*

# BANKING SECTOR IN NUMBERS

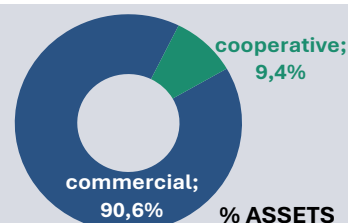
MARCH 2026

**517**

BANKS

**29 COMMERCIAL BANKS**

**488 COOPERATIVE BANKS**



	Total (PLN bn)	Change y/y
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>2 926.4</b>	+ 9.7%
<b>GROSS LOANS (non-MFIs)</b>	<b>1 455.2</b>	+ 8.5%
<b>DEPOSITS (non-MFIs)</b>	<b>2 228.3</b>	+ 8.2%
<b>NET PROFIT OR LOSS (YTD)</b>	<b>9.0</b>	- 17.5%

## KEY INDICATORS

	MARCH 2025	MARCH 2026	
<b>LOAN-TO-DEPOSIT RATIO</b>	<b>65.10%</b>	<b>65.30%</b>	
<b>ROA (net)</b>	<b>1.64%</b>	<b>1.24%</b>	
<b>ROE (net)</b>	<b>21.87%</b>	<b>16.78%</b>	
<b>NET INTEREST MARGIN</b>	<b>3.94%</b>	<b>3.52%</b>	
<b>FEE INCOME MARGIN</b>	<b>0.70%</b>	<b>0.67%</b>	
<b>COST/INCOME</b>	<b>45.66%</b>	<b>48.60%</b>	
<b>NPL RATIO (Stage 3)</b>	<b>4.15%</b>	<b>3.73%</b>	
	MARCH 2025	MARCH 2026	
<b>COST OF RISK (annual)</b>	<b>0.36%</b>	<b>0.34%</b>	
	DECEMBER 2024	DECEMBER 2025	
<b>TOTAL CAPITAL RATIO</b>	<b>20.45%</b>	<b>20.58%</b>	

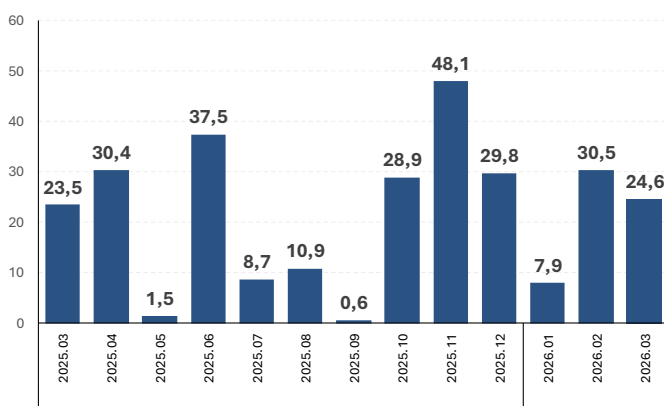
## Key developments in the banking sector in 3M 2026

<b>Number of banks</b>	As of the end of March 2026, the banking sector consisted of 517 banks, including 29 commercial banks (excluding BGK) and 488 cooperative banks. The total number of banks remained unchanged from the previous month.
<b>Total balance sheet</b>	<p>As of the end of March 2026, the total balance sheet had increased by PLN 63.0 billion, compared with an increase of PLN 45.6 billion in the same period a year earlier. <b>The asset growth rate was also higher</b> than a year earlier (9.7% versus 8.8%).</p> <p>The growth in loans (to non-MFIs) and securities was accompanied by a decline in funds held with the central bank. On the liabilities side, deposits from non-MFIs recorded an increase that was nearly twice as high as in the previous year.</p>
<b>Deposits (non-MFIs)</b>	<p><b>The higher increase in deposits (non-MFIs)</b> (up by PLN 41.2 billion) was driven by growth in household deposits (up by PLN 43.6 billion) and deposits from the general government sector (up by PLN 19.5 billion). This was accompanied by a decline in the volume of corporate deposits – both from SMEs (by PLN 17.9 billion) and large enterprises (by PLN 4.0 billion).</p> <p>On a monthly basis, deposits from non-MFIs increased by PLN 32.4 billion, including a PLN 18.7 billion rise in household deposits.</p>
<b>Covered deposits</b>	<b>Covered deposits</b> increased by PLN 42.1 billion compared with PLN 21.9 billion a year earlier. In March, the monthly increase of PLN 17.5 billion was concentrated in the commercial banks sector (an increase of PLN 19.0 billion), while the cooperative banks sector recorded a decline (of PLN 1.4 billion). The year-on-year growth rate of covered deposits reached 9.2%, up from 8.4% a year earlier.
<b>Gross loans (non-MFIs)</b>	<p><b>After the first three months of 2026, the volume of loans to non-MFIs increased by PLN 55.2 billion</b>, including PLN 54.7 billion in the commercial banks sector and PLN 0.5 billion in the cooperative banks sector. This represents an increase compared to PLN 27.4 billion recorded a year earlier. The growth in loan volumes was driven i.a. by increases in loans to:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– non-monetary financial institutions: up by PLN 19.3 billion (compared to PLN 12.7 billion a year earlier),</li> <li>– corporates: up by PLN 17.1 billion (compared to PLN 7.3 billion after the first three months of 2026),</li> <li>– individuals: up by PLN 13.8 billion (compared to PLN 7.4 billion a year earlier), including consumer loans (+PLN 4.8 billion) and housing loans (+PLN 9.0 billion).</li> </ul> <p>In March 2026 alone, the volume of loans to non-MFIs increased by PLN 24.7 billion (including PLN 24.3 billion in the commercial banks sector and PLN 0.4 billion in the cooperative banks sector). This monthly growth included PLN 12.3 billion in loans to non-monetary financial institutions, PLN 6.7 billion in loans to individuals and PLN 4.8 billion in loans to corporates.</p>
<b>Financial assets</b>	After 3M 2026, growth in securities was slightly lower than the increase in of loans to non-MFIs (PLN 48.3 billion). In both sectors, the annual growth remains in double figures and exceeds the growth in total assets. In the commercial banks sector, exposure to debt instruments with maturities of over one year increased, while in the cooperative banks sector the volume of debt instruments rose across both maturity segments — up to one year and over one year.
<b>Asset quality</b>	<b>The quality ratio of the banking sector's loan portfolio to non-MFIs improved from 3.8% to 3.7%.</b> Compared to December 2025, the quality of loans to individual entrepreneurs improved, the quality of corporate loans improved slightly, while the quality of consumer loans showed a modest deterioration. The coverage ratio of impairment provisions to non-performing loans increased from 56.3% to 56.5%.
<b>Profitability and efficiency ratios</b>	<p><b>Profit after tax in March 2026 was 17.5% lower</b> than in March 2025, reaching <b>PLN 9.0 billion</b>, compared to PLN 11.0 billion a year earlier. In the commercial banks sector, profit declined to PLN 7.99 billion from PLN 9.53 billion a year earlier and in the cooperative banks sector to PLN 1.05 billion from PLN 1.43 billion. The decline in net income was accompanied by a decrease in net interest income of PLN 0.50 billion (-1.9% y/y) and an increase in total expenses of PLN 1.09 billion (8.3% y/y).</p> <p>On a year-on-year basis, ROA and ROE decreased, the cost-to-income (C/I) ratio deteriorated and both the <b>net interest margin</b> and <b>fee income margin declined</b>.</p>

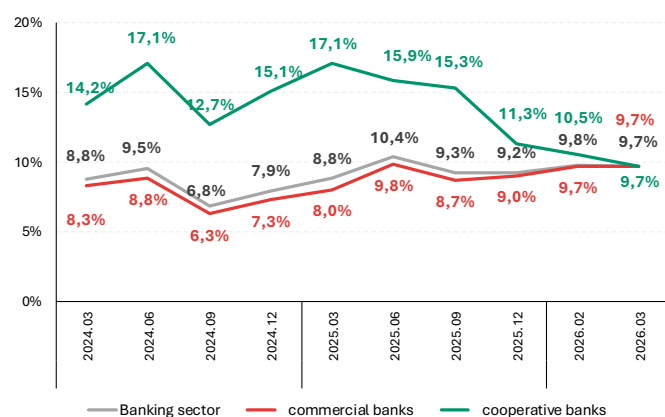
# Banking sector

Balance sheet	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
						Monthly		3 months		y/y			
	2024.12	2025.03	2025.12	2026.02	2026.03	2025.03	2026.03	2025	2026	2026.03		2025.03	2026.03
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>2 621,4</b>	<b>2 667,0</b>	<b>2 863,4</b>	<b>2 901,7</b>	<b>2 926,4</b>	<b>23,5</b>	<b>24,6</b>	<b>45,6</b>	<b>63,0</b>	<b>259,3</b>	<b>9,7%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
commercial banks	2 380,3	2 416,9	2 595,0	2 625,7	2 652,0	23,1	26,3	36,6	57,0	235,1	9,7%	90,6%	90,6%
cooperative banks	241,1	250,1	268,4	276,1	274,4	0,3	-1,7	9,0	6,0	24,2	9,7%	9,4%	9,4%
Net loans (non-MFIs)	1 270,6	1 297,5	1 357,7	1 387,5	1 411,8	9,0	24,3	26,9	54,1	114,3	8,8%	48,7%	48,2%
Domestic interbank market	60,2	58,8	63,6	62,0	61,2	-0,1	-0,8	-1,4	-2,4	2,5	4,2%	2,2%	2,1%
External assets	23,1	32,7	19,3	27,4	19,6	-5,9	-7,9	9,6	0,3	-13,2	-40,2%	1,2%	0,7%
Securities	955,0	990,8	1 076,5	1 112,4	1 124,9	19,2	12,5	35,9	48,3	134,1	13,5%	37,2%	38,4%
Debt instruments	949,7	985,5	1 070,7	1 106,3	1 118,9	19,2	12,6	35,8	48,2	133,4	13,5%	37,0%	38,2%
Cash and assets with Central Bank	132,7	100,9	144,7	118,9	117,6	2,3	-1,3	-31,8	-27,1	16,7	16,6%	3,8%	4,0%
Other assets	179,8	186,3	201,6	193,5	191,3	-1,1	-2,2	6,5	-10,3	5,0	2,7%	7,0%	6,5%
Deposits (non-MFIs)	2 039,1	2 060,0	2 187,1	2 195,9	2 228,3	12,2	32,4	20,9	41,2	168,3	8,2%	77,2%	76,1%
Debt securities issued	77,0	76,0	103,3	102,3	102,6	0,2	0,3	-1,1	-0,6	26,7	35,1%	2,8%	3,5%
Domestic interbank market	62,7	60,8	64,4	65,6	64,6	0,3	-1,0	-1,9	0,2	3,8	6,2%	2,3%	2,2%
Liabilities to external fin. sector	34,0	32,2	36,1	33,3	33,8	-1,5	0,5	-1,7	-2,3	1,5	4,7%	1,2%	1,2%
Capital and reserves	274,5	286,9	308,7	316,4	312,3	4,8	-4,1	12,4	3,6	25,4	8,8%	10,8%	10,7%
Other liabilities	134,2	151,1	163,8	188,3	184,8	7,5	-3,5	16,9	21,0	33,7	22,3%	5,7%	6,3%
<b>Number of banks</b>	<b>517</b>	<b>517</b>	<b>517</b>	<b>517</b>	<b>517</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			
commercial banks	28	28	29	29	29	0	0	0	0	1			
cooperative banks	489	489	488	488	488	0	0	0	0	-1			

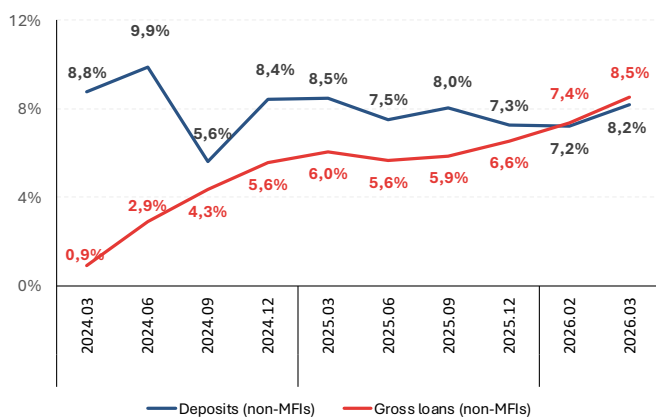
Monthly changes in total assets (PLN bn)



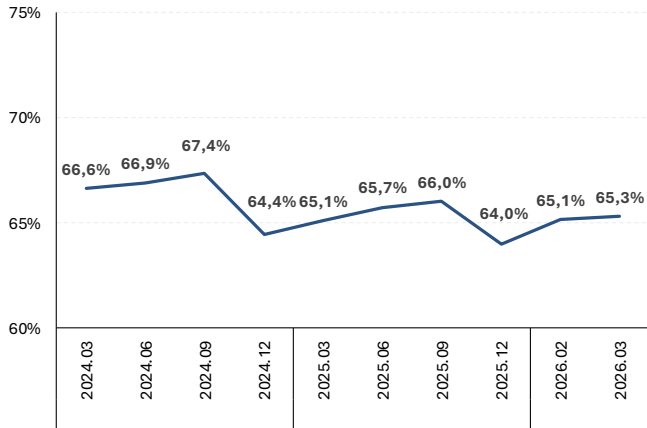
Total assets growth y/y



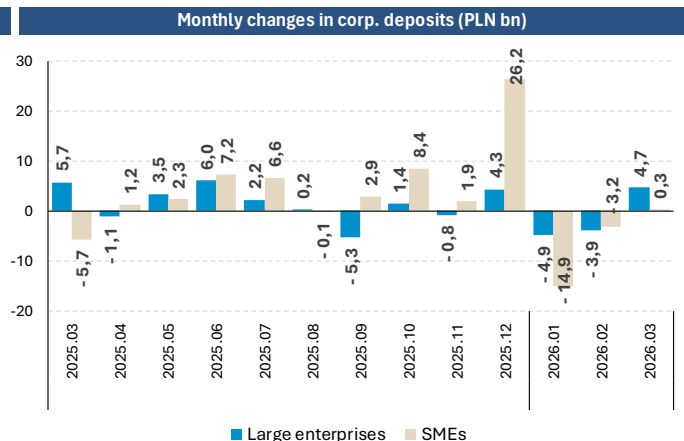
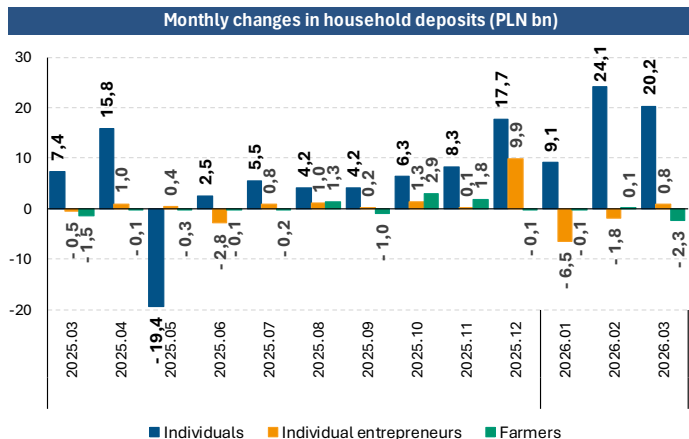
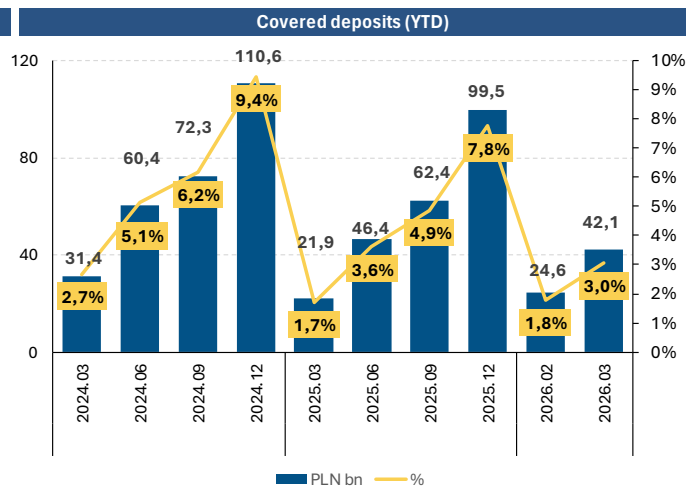
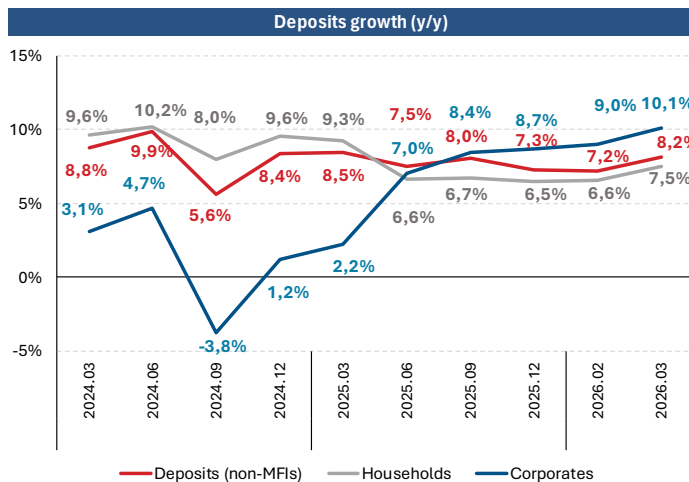
Loan and deposit growth y/y



Loan to deposit ratio

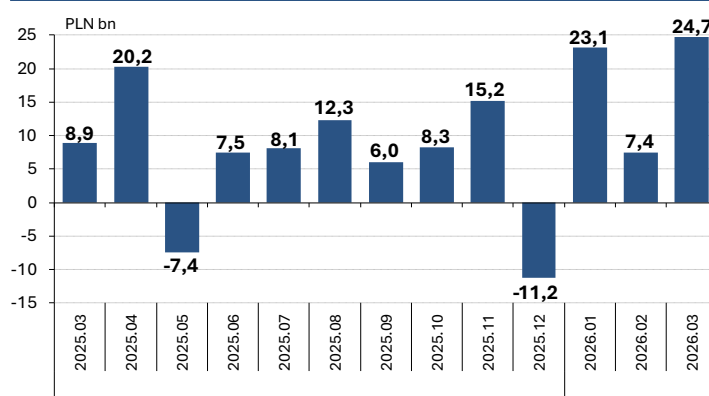


Deposits (non-MFIs)	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
						Monthly		3 months		y/y			
	2024.12	2025.03	2025.12	2026.02	2026.03	2025.03	2026.03	2025	2026	2026.03		2025.03	2026.03
<b>Deposits (non-MFIs)</b>	<b>2 039,1</b>	<b>2 060,0</b>	<b>2 187,1</b>	<b>2 195,9</b>	<b>2 228,3</b>	<b>12,2</b>	<b>32,4</b>	<b>20,9</b>	<b>41,2</b>	<b>168,3</b>	<b>8,2%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
commercial banks	1 827,9	1 841,7	1 953,6	1 956,0	1 990,6	12,5	34,7	13,9	37,0	148,9	8,1%	89,4%	89,3%
cooperative banks	211,2	218,2	233,5	239,9	237,7	-0,3	-2,3	7,1	4,2	19,4	8,9%	10,6%	10,7%
Demand deposits	1 447,7	1 432,6	1 584,4	1 554,6	1 588,3	14,0	33,7	-15,1	3,9	155,7	10,9%	69,5%	71,3%
Time deposits	591,3	627,4	602,7	641,3	640,0	-1,8	-1,3	36,1	37,2	12,6	2,0%	30,5%	28,7%
<b>Households</b>	<b>1 369,2</b>	<b>1 396,3</b>	<b>1 457,5</b>	<b>1 482,5</b>	<b>1 501,2</b>	<b>5,4</b>	<b>18,7</b>	<b>27,0</b>	<b>43,6</b>	<b>104,9</b>	<b>7,5%</b>	<b>67,8%</b>	<b>67,4%</b>
Individuals	1 240,3	1 277,6	1 322,8	1 356,0	1 376,2	7,4	20,2	37,3	53,5	98,6	7,7%	62,0%	61,8%
Individual entrepreneurs	95,8	87,4	99,2	90,9	91,7	-0,5	0,8	-8,4	-7,5	4,3	5,0%	4,2%	4,1%
Farmers	33,1	31,3	35,5	35,5	33,2	-1,5	-2,3	-1,8	-2,3	1,9	6,1%	1,5%	1,5%
<b>Corporates</b>	<b>473,4</b>	<b>447,3</b>	<b>514,5</b>	<b>487,7</b>	<b>492,6</b>	<b>0,0</b>	<b>5,0</b>	<b>-26,1</b>	<b>-21,9</b>	<b>45,3</b>	<b>10,1%</b>	<b>21,7%</b>	<b>22,1%</b>
SMEs	353,6	330,7	387,5	369,3	369,6	-5,7	0,3	-23,0	-17,9	38,9	11,8%	16,1%	16,6%
Large enterprises	119,8	116,6	127,1	118,3	123,0	5,7	4,7	-3,2	-4,0	6,4	5,5%	5,7%	5,5%
<b>General government sector,</b>	<b>102,1</b>	<b>120,7</b>	<b>113,6</b>	<b>125,2</b>	<b>133,1</b>	<b>7,4</b>	<b>7,9</b>	<b>18,6</b>	<b>19,5</b>	<b>12,4</b>	<b>10,3%</b>	<b>5,9%</b>	<b>6,0%</b>
Local government	73,8	90,2	85,2	96,4	104,1	5,6	7,7	16,4	18,9	13,9	15,4%	4,4%	4,7%
Central government	24,6	27,6	24,8	25,8	25,6	0,8	-0,3	2,9	0,7	-2,0	-7,3%	1,3%	1,1%
Social Insurance Fund	3,6	2,9	3,6	3,0	3,4	1,0	0,4	-0,8	-0,1	0,6	19,7%	0,1%	0,2%
<b>Non-profit inst.</b>	<b>38,6</b>	<b>39,7</b>	<b>40,1</b>	<b>41,0</b>	<b>40,7</b>	<b>-0,1</b>	<b>-0,2</b>	<b>1,1</b>	<b>0,6</b>	<b>1,0</b>	<b>2,5%</b>	<b>1,9%</b>	<b>1,8%</b>
<b>Insurance corp.</b>	<b>4,7</b>	<b>4,1</b>	<b>5,3</b>	<b>4,8</b>	<b>5,1</b>	<b>-0,3</b>	<b>0,2</b>	<b>-0,6</b>	<b>-0,2</b>	<b>0,9</b>	<b>22,5%</b>	<b>0,2%</b>	<b>0,2%</b>
<b>Other non-monetary fin. inst.</b>	<b>51,0</b>	<b>51,9</b>	<b>56,1</b>	<b>54,8</b>	<b>55,6</b>	<b>-0,1</b>	<b>0,9</b>	<b>0,9</b>	<b>-0,4</b>	<b>3,7</b>	<b>7,2%</b>	<b>2,5%</b>	<b>2,5%</b>
<b>Covered deposits</b>	<b>1 282,8</b>	<b>1 304,6</b>	<b>1 382,3</b>	<b>1 406,9</b>	<b>1 424,4</b>	<b>7,0</b>	<b>17,5</b>	<b>21,9</b>	<b>42,1</b>	<b>119,8</b>	<b>9,2%</b>		

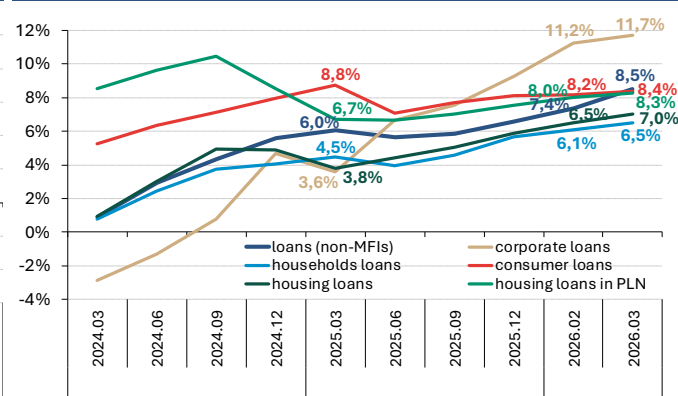


Loans (non-MFIs) – portfolio B	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
						Monthly		3 months		y/y			
	2024.12	2025.03	2025.12	2026.02	2026.03	2025.03	2026.03	2025	2026	2026.03		2025.03	2026.03
Loans (non-MFIs)	1 313,8	1 341,1	1 399,9	1 430,5	1 455,2	8,9	24,7	27,4	55,2	114,0	8,5%	100,0%	100,0%
commercial banks	1 221,8	1 248,8	1 302,5	1 332,9	1 357,2	8,8	24,3	27,0	54,7	108,4	8,7%	93,1%	93,3%
cooperative banks	91,9	92,3	97,4	97,6	98,0	0,1	0,4	0,4	0,5	5,7	6,1%	6,9%	6,7%
Households	752,4	760,7	795,1	803,0	810,2	3,8	7,2	8,3	15,1	49,5	6,5%	56,7%	55,7%
individuals	671,6	679,1	715,2	722,4	729,1	3,7	6,7	7,4	13,8	50,0	7,4%	50,6%	50,1%
consumer loans	198,3	202,3	214,4	216,5	219,2	2,1	2,6	4,0	4,8	16,9	8,4%	15,1%	15,1%
housing loans	469,6	473,0	497,2	502,2	506,3	1,6	4,1	3,4	9,0	33,2	7,0%	35,3%	34,8%
PLN	443,8	449,4	477,2	482,4	486,5	2,8	4,1	5,6	9,3	37,1	8,3%	33,5%	33,4%
foreign currency	25,8	23,6	20,0	19,8	19,8	-1,2	0,0	-2,1	-0,2	-3,9	-16,3%	1,8%	1,4%
remaining	3,7	3,8	3,6	3,7	3,6	0,0	0,0	0,0	0,0	-0,2	-4,2%	0,3%	0,2%
individual entrepreneurs	48,0	48,9	46,4	47,4	47,9	0,1	0,4	1,0	1,5	-1,1	-2,2%	3,6%	3,3%
individual farmers	32,8	32,6	33,5	33,2	33,2	0,0	0,0	-0,2	-0,3	0,6	1,7%	2,4%	2,3%
Corporates	370,2	377,4	404,4	416,7	421,5	2,8	4,8	7,3	17,1	44,1	11,7%	28,1%	29,0%
SMEs	240,0	245,8	268,5	273,0	278,2	1,9	5,2	5,7	9,7	32,4	13,2%	18,3%	19,1%
Large enterprises	130,1	131,7	136,0	143,7	143,3	0,9	-0,4	1,5	7,4	11,7	8,9%	9,8%	9,8%
Gov and local gov sector, incl.:	31,8	30,9	35,2	38,6	39,0	-0,4	0,4	-0,9	3,7	8,0	26,0%	2,3%	2,7%
Local government	30,4	29,4	34,1	33,8	34,1	-0,5	0,3	-0,9	0,0	4,7	15,9%	2,2%	2,3%
Government	1,4	1,5	1,1	4,7	4,9	0,1	0,2	0,1	3,8	3,4	224,2%	0,1%	0,3%
Non-profit institutions	8,4	8,4	8,8	8,8	8,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,4	4,5%	0,6%	0,6%
Non-monetary fin. inst.	151,0	163,7	156,4	163,4	175,7	2,8	12,3	12,7	19,3	12,0	7,3%	12,2%	12,1%

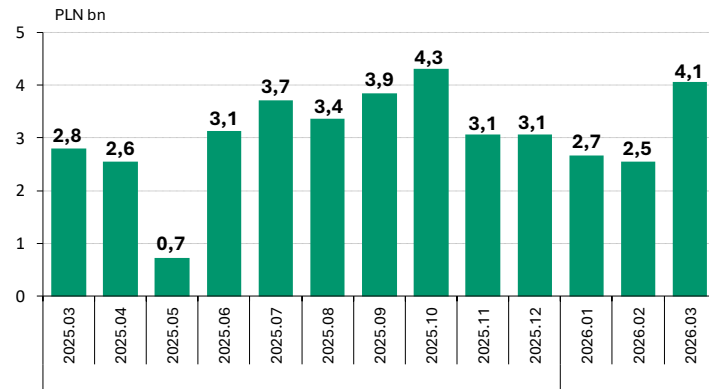
Monthly changes in loans (non-MFIs)



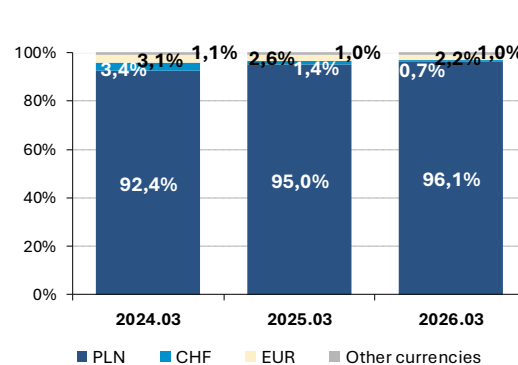
Loan growth (y/y)



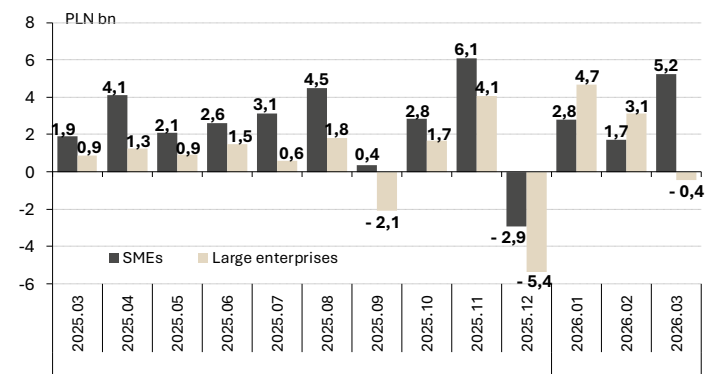
Monthly changes in housing loans in PLN



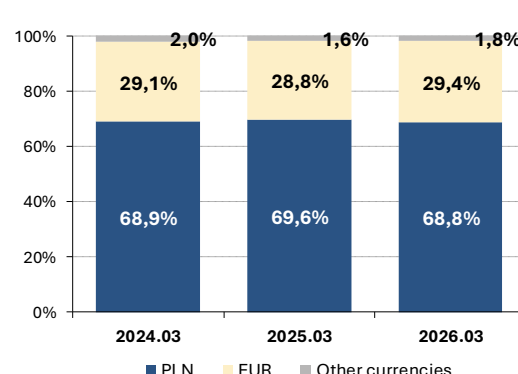
Currency structure of housing loans



Monthly changes in corporate loans



Currency structure of corporate loans

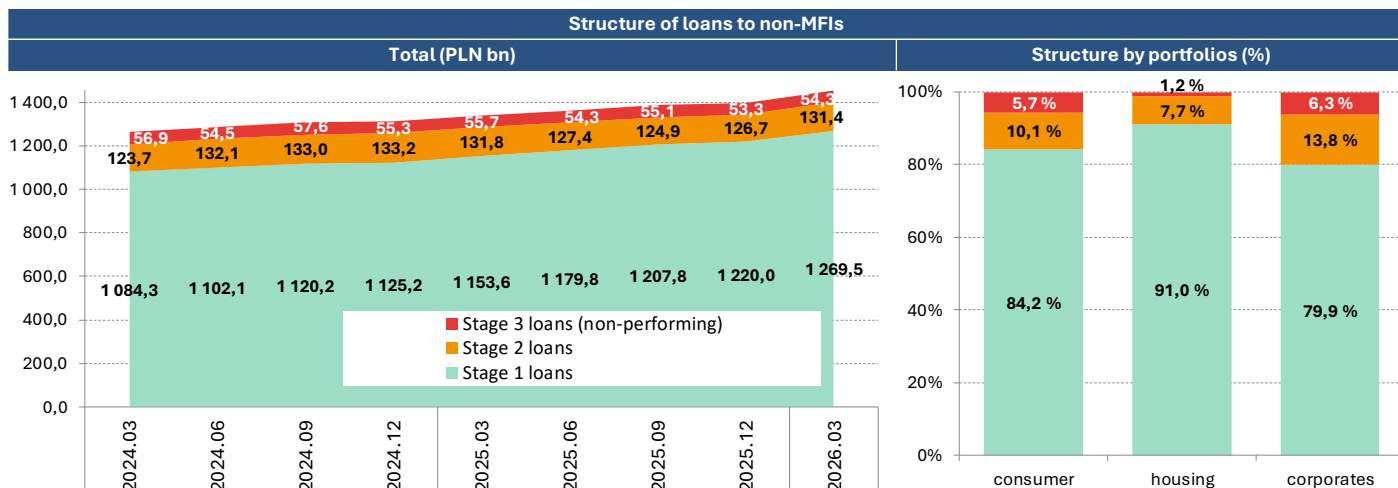
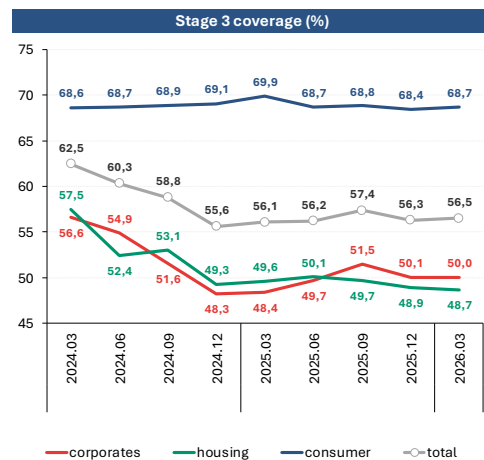
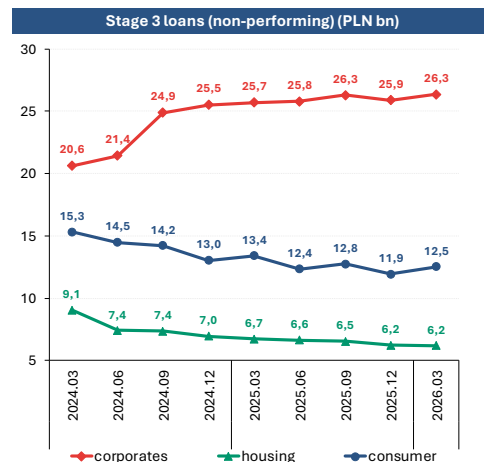
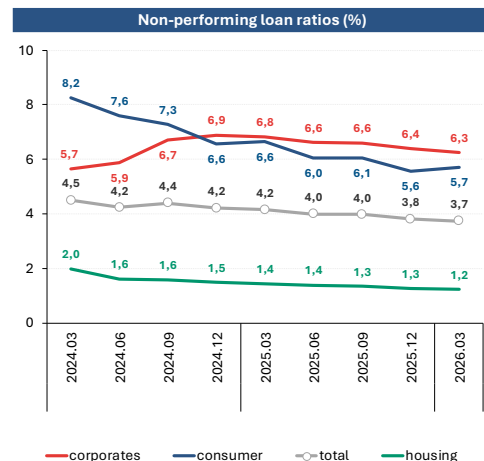




Asset quality	Non-performing loan ratios (%)					Change (p.p.)		
	2024.12	2025.03	2025.12	2026.02	2026.03	1m	3m	y/y
<b>Total</b>	<b>4,2</b>	<b>4,2</b>	<b>3,8</b>	<b>3,8</b>	<b>3,7</b>	<b>-0,05</b>	<b>-0,05</b>	<b>-0,42</b>
commercial banks	4,1	4,1	3,7	3,7	3,6	-0,05	-0,05	-0,44
cooperative banks	5,4	5,4	5,1	5,1	5,1	0,07	0,07	-0,24
PLN	4,1	4,1	3,7	3,7	3,6	-0,05	-0,05	-0,48
foreign currency	4,9	4,6	4,6	4,5	4,5	-0,03	-0,03	-0,12
<b>non-financial sector, including corporates</b>	<b>4,8</b>	<b>4,8</b>	<b>4,4</b>	<b>4,3</b>	<b>4,3</b>	<b>-0,02</b>	<b>-0,02</b>	<b>-0,49</b>
large enterprises	6,9	6,8	6,4	6,3	6,3	-0,01	-0,01	-0,56
SMEs	6,9	6,9	6,8	6,4	6,4	-0,01	-0,01	-0,53
households	6,9	6,7	6,2	6,2	6,2	-0,01	-0,01	-0,57
individual entrepreneurs	3,9	3,9	3,4	3,4	3,4	-0,03	-0,03	-0,50
farmers	15,1	14,9	14,6	14,4	14,1	-0,23	-0,23	-0,76
individuals, including	4,7	4,6	4,1	4,1	4,2	0,08	0,08	-0,34
consumer	3,0	3,0	2,6	2,6	2,6	-0,02	-0,02	-0,42
housing	6,6	6,6	5,6	5,8	5,7	-0,06	-0,06	-0,92
PLN	1,48	1,43	1,26	1,23	1,22	-0,01	-0,01	-0,20
foreign currency	1,24	1,21	1,09	1,07	1,06	-0,01	-0,01	-0,15
non-monetary fin. inst.	5,72	5,54	5,21	5,17	5,15	-0,03	-0,03	-0,39
general gov. sector	0,3	0,3	0,4	0,3	0,3	-0,02	-0,02	0,06
	0,4	0,4	0,2	0,2	0,2	0,00	0,00	-0,20

	Stage 3 loans (Non-performing) (PLN bn)					(PLN bn)		Structure
	2024.12	2025.03	2025.12	2026.02	2026.03	2024.12	2025.03	2024.12
<b>Total</b>	<b>55,3</b>	<b>55,7</b>	<b>53,3</b>	<b>54,0</b>	<b>54,3</b>	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>	<b>-1,4</b>
commercial banks	50,3	50,7	48,3	49,1	49,2	0,2	0,2	-1,5
cooperative banks	5,0	5,0	5,0	4,9	5,0	0,1	0,1	0,1
PLN	46,5	47,3	44,6	45,2	45,2	0,0	0,0	-2,2
foreign currency	8,9	8,4	8,7	8,8	9,1	0,3	0,3	0,7
<b>non-financial sector, including corporates</b>	<b>54,8</b>	<b>55,2</b>	<b>52,6</b>	<b>53,4</b>	<b>53,6</b>	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>	<b>-1,5</b>
large enterprises	25,5	25,7	25,9	26,1	26,3	0,3	0,3	0,6
SMEs	8,9	9,1	9,3	9,2	9,2	0,0	0,0	0,0
households	16,6	16,6	16,6	16,9	17,2	0,3	0,3	0,6
individual entrepreneurs	29,2	29,4	26,7	27,3	27,2	0,0	0,0	-2,1
farmers	7,2	7,3	6,8	6,8	6,8	0,0	0,0	-0,5
individuals, including	1,6	1,5	1,4	1,4	1,4	0,0	0,0	-0,1
consumer	20,4	20,6	18,5	19,1	19,1	0,0	0,0	-1,5
housing	13,0	13,4	11,9	12,5	12,5	0,0	0,0	-0,9
PLN	7,0	6,7	6,2	6,2	6,2	0,0	0,0	-0,6
foreign currency	5,5	5,4	5,2	5,2	5,2	0,0	0,0	-0,3
non-monetary fin. inst.	1,5	1,3	1,0	1,0	1,0	0,0	0,0	-0,3
general gov. sector	0,4	0,4	0,6	0,6	0,6	0,0	0,0	0,1
	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0

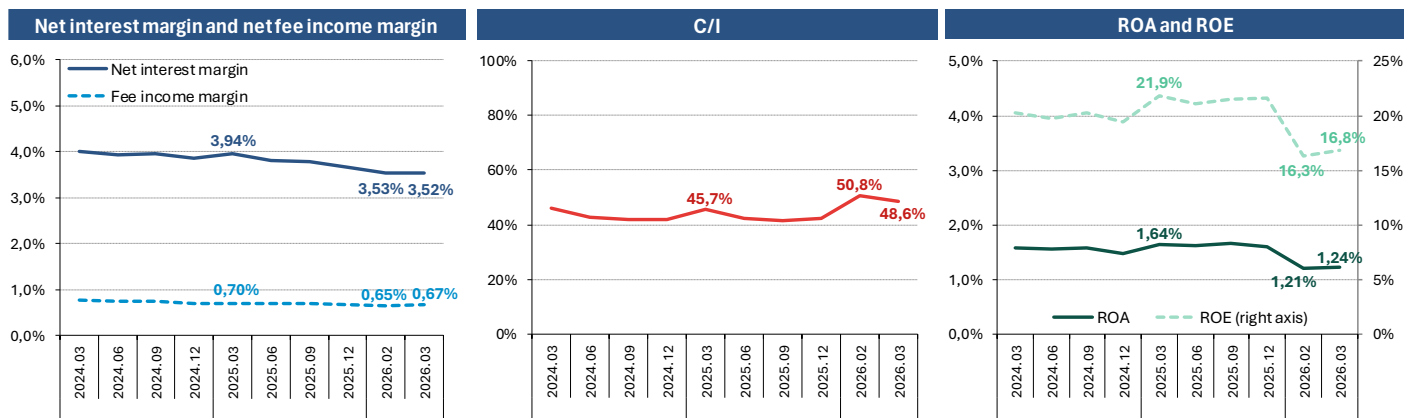
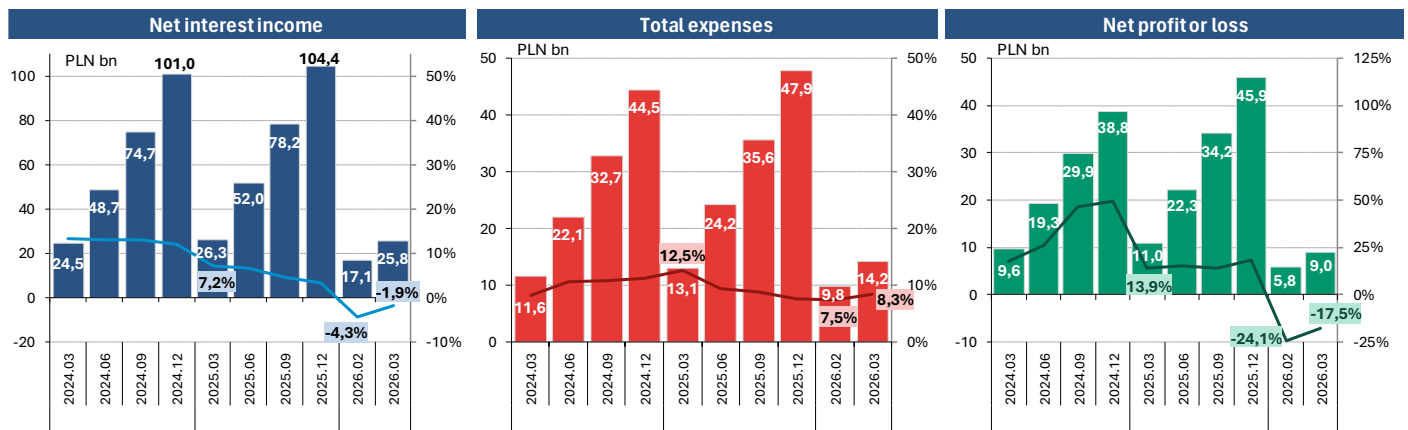
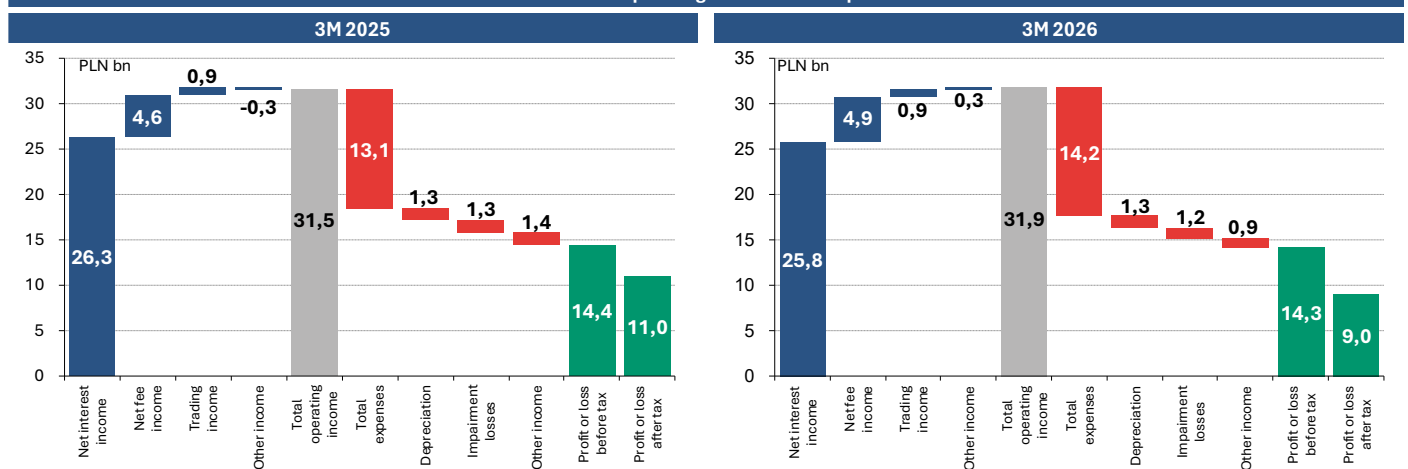
	Stage 3 provisions (PLN bn)					(PLN bn)		Structure
	2024.12	2025.03	2025.12	2026.02	2026.03	2024.12	2025.03	2024.12
<b>Total</b>	<b>30,8</b>	<b>31,2</b>	<b>30,0</b>	<b>30,6</b>	<b>30,7</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,6</b>
commercial banks	27,4	27,8	26,6	27,3	27,3	0,0	0,0	-0,6
cooperative banks	3,4	3,4	3,4	3,4	3,4	0,0	0,0	0,0
PLN	26,9	27,6	25,8	26,4	26,3	0,0	0,0	-1,3
foreign currency	3,9	3,7	4,2	4,3	4,4	0,1	0,1	0,7
<b>non-financial sector, including corporates</b>	<b>30,6</b>	<b>31,1</b>	<b>29,7</b>	<b>30,4</b>	<b>30,4</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,7</b>
large enterprises	12,3	12,4	13,0	13,2	13,2	0,0	0,0	0,7
SMEs	3,5	3,6	4,3	4,3	4,3	0,0	0,0	0,7
households	8,8	8,8	8,7	8,8	8,9	0,1	0,1	0,1
individual entrepreneurs	18,3	18,6	16,7	17,2	17,1	0,0	0,0	-1,4
farmers	4,5	4,6	4,3	4,3	4,3	0,0	0,0	-0,2
individuals, including	1,0	1,0	1,0	0,9	0,9	0,0	0,0	0,0
consumer	12,7	13,0	11,5	11,9	11,9	-0,1	-0,1	-1,2
housing	9,0	9,4	8,2	8,6	8,6	0,0	0,0	-0,8
PLN	3,4	3,3	3,1	3,1	3,0	0,0	0,0	-0,3
foreign currency	2,7	2,7	2,5	2,5	2,5	0,0	0,0	-0,2
non-monetary fin. inst.	0,7	0,7	0,6	0,6	0,6	0,0	0,0	-0,1
general gov. sector	0,1	0,2	0,2	0,2	0,3	0,0	0,0	0,1
	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0



Profitability and efficiency ratios	YTD (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn, p.p.)				Structure	
	2024.12	2025.03	2025.12	2026.02	2026.03	2025.03		2026.03		2025.03	2026.03
Net interest income	101,0	26,3	104,4	17,1	25,8	7,2%	1,77	-1,9%	-0,50	83,4%	81,0%
Net fee income	18,3	4,6	18,9	3,1	4,9	-0,3%	-0,01	6,1%	0,28	14,7%	15,4%
Trading income	3,4	0,9	3,6	0,6	0,9	29,8%	0,20	0,4%	0,00	2,8%	2,8%
Other income	-4,7	-0,3	-0,6	0,2	0,3	-85,4%	1,65	-194,0%	0,55	-0,9%	0,8%
<b>Total operating income</b>	<b>118,0</b>	<b>31,5</b>	<b>126,3</b>	<b>21,0</b>	<b>31,9</b>	<b>12,9%</b>	<b>3,61</b>	<b>1,1%</b>	<b>0,34</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Total expenses	44,5	13,1	47,9	9,8	14,2	12,5%	1,46	8,3%	1,09	41,6%	44,5%
Amortisation and depreciation	5,2	1,3	5,3	0,9	1,3	7,0%	0,08	-0,1%	0,00	4,1%	4,1%
Net provision and valuation allowances	5,4	1,3	5,1	0,6	1,2	-3,5%	-0,05	-9,5%	-0,13	4,2%	3,8%
Net other income	12,1	1,4	9,8	0,3	0,9	14,4%	0,17	-35,3%	-0,49	4,4%	2,8%
Pre-tax profit	50,9	14,4	58,3	9,4	14,3	15,5%	1,94	-1,0%	-0,14	45,7%	44,8%
<b>Net profit or loss</b>	<b>38,8</b>	<b>11,0</b>	<b>45,9</b>	<b>5,8</b>	<b>9,0</b>	<b>13,9%</b>	<b>1,34</b>	<b>-17,5%</b>	<b>-1,92</b>		
commercial banks	33,9	9,5	41,4	5,2	8,0	14,8%	1,23	-16,2%	-1,54		
cooperative banks	4,9	1,4	4,5	0,7	1,1	8,4%	0,11	-26,5%	-0,38		
ROA (%)	1,48	1,64	1,60	1,21	1,24		0,07		-0,41		
ROE (%)	19,41	21,87	21,57	16,30	16,78		1,66		-5,09		
Net interest margin (%)	3,85	3,94	3,65	3,53	3,52		-0,06		-0,42		
Fee income margin (%)	0,70	0,70	0,66	0,65	0,67		-0,06		-0,02		
Cost-to-income ratio (%)	42,03	45,66	42,09	50,76	48,60		-0,37		2,94		
ratios based on YTD annualised data											
Cost of risk - annual (%)	0,36	0,36	0,35	-	0,34		-0,09		-0,02		
Cost of risk - quarterly (%)	0,22	0,37	0,34	-	0,33		-0,02		-0,04		

financial data for calculating the numerator of the cost of risk indicator are reported quarterly

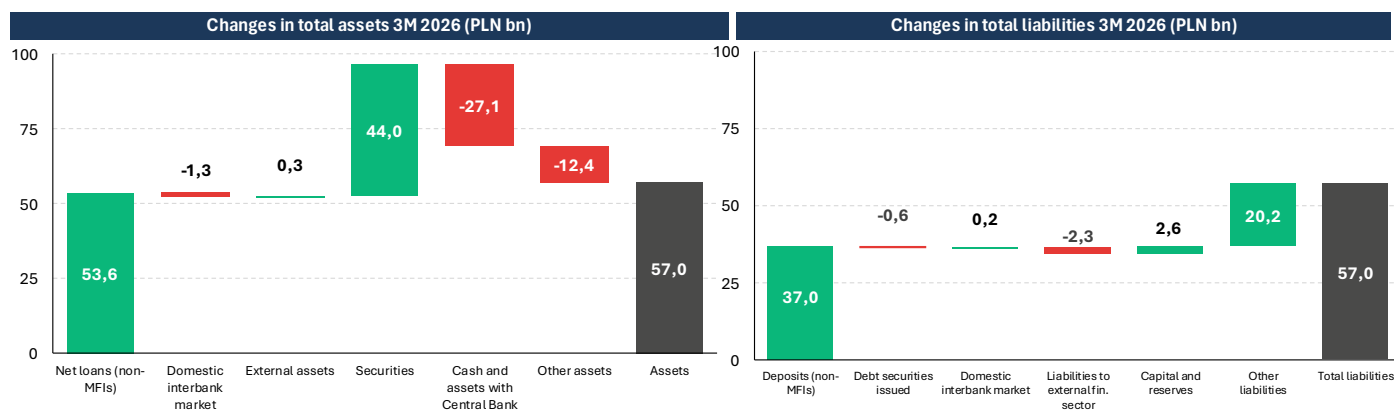
### Breakdown of total operating income and net profit or loss





# Commercial banks

Balance sheet	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
	2024.12	2025.03	2025.12	2026.02	2026.03	Monthly		3 months		y/y		2025.03	2026.03
	2025.03	2026.03	2025	2026	2026.03	2025.03	2026.03	2025	2026	2026.03		2025.03	2026.03
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>2 380,3</b>	<b>2 416,9</b>	<b>2 595,0</b>	<b>2 625,7</b>	<b>2 652,0</b>	<b>23,1</b>	<b>26,3</b>	<b>36,6</b>	<b>57,0</b>	<b>235,1</b>	<b>9,7%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<b>Balance sheet</b>													
Net loans (non-MFIs)	1 182,3	1 208,8	1 263,8	1 293,5	1 317,4	8,9	23,9	26,5	53,6	108,6	9,0%	50,0%	49,7%
Domestic interbank market	17,5	16,3	17,7	15,6	16,4	-0,7	0,7	-1,2	-1,3	0,1	0,4%	0,7%	0,6%
External assets	23,1	32,7	19,3	27,4	19,6	-5,9	-7,9	9,6	0,3	-13,2	-40,2%	1,4%	0,7%
Securities	871,2	900,3	977,5	1 008,1	1 021,5	20,1	13,3	29,1	44,0	121,2	13,5%	37,2%	38,5%
Debt instruments	867,5	896,5	973,3	1 003,9	1 017,3	20,1	13,4	29,0	44,0	120,8	13,5%	37,1%	38,4%
up to 1 year	143,9	140,6	135,8	113,0	118,2	16,2	5,2	-3,3	-17,6	-22,4	-15,9%	5,8%	4,5%
over 1 year	723,7	756,0	837,5	890,9	899,1	3,8	8,2	32,3	61,6	143,2	18,9%	31,3%	33,9%
Cash and assets with Central Bank	129,0	97,1	140,7	115,0	113,6	2,1	-1,3	-31,9	-27,1	16,5	17,0%	4,0%	4,3%
Other assets	157,2	161,7	176,0	166,0	163,6	-1,4	-2,5	4,4	-12,4	1,9	1,2%	6,7%	6,2%
Deposits (non-MFIs)	1 827,9	1 841,7	1 953,6	1 956,0	1 990,6	12,5	34,7	13,9	37,0	148,9	8,1%	76,2%	75,1%
Debt securities issued	76,9	75,9	103,1	102,1	102,4	0,2	0,3	-1,0	-0,6	26,5	34,9%	3,1%	3,9%
Domestic interbank market	62,5	60,7	64,2	65,5	64,5	0,3	-1,0	-1,8	0,2	3,8	6,2%	2,5%	2,4%
Liabilities to external fin. sector	34,0	32,2	36,1	33,3	33,8	-1,5	0,5	-1,7	-2,3	1,5	4,7%	1,3%	1,3%
Capital and reserves	247,8	258,8	277,4	284,4	280,0	4,4	-4,4	11,0	2,6	21,3	8,2%	10,7%	10,6%
Other liabilities	131,2	147,5	160,5	184,5	180,7	7,3	-3,8	16,3	20,2	33,2	22,5%	6,1%	6,8%
<b>Deposits (non-MFIs)</b>													
<b>Deposits (non-MFIs)</b>	<b>1 827,9</b>	<b>1 841,7</b>	<b>1 953,6</b>	<b>1 956,0</b>	<b>1 990,6</b>	<b>12,5</b>	<b>34,7</b>	<b>13,9</b>	<b>37,0</b>	<b>148,9</b>	<b>8,1%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<b>Households</b>	<b>1 211,3</b>	<b>1 236,7</b>	<b>1 284,3</b>	<b>1 307,3</b>	<b>1 328,3</b>	<b>5,9</b>	<b>21,0</b>	<b>25,4</b>	<b>44,0</b>	<b>91,6</b>	<b>7,4%</b>	<b>67,1%</b>	<b>66,7%</b>
Individuals	1 119,8	1 152,4	1 189,2	1 219,3	1 239,6	6,4	20,4	32,6	50,4	87,2	7,6%	62,6%	62,3%
Individual entrepreneurs	84,8	78,0	87,9	80,9	81,8	-0,3	1,0	-6,9	-6,0	3,9	5,0%	4,2%	4,1%
Farmers	6,7	6,3	7,3	7,2	6,8	-0,3	-0,4	-0,4	-0,4	0,5	8,2%	0,3%	0,3%
<b>Corporates</b>	<b>453,0</b>	<b>428,1</b>	<b>491,5</b>	<b>466,2</b>	<b>471,5</b>	<b>0,1</b>	<b>5,3</b>	<b>-24,8</b>	<b>-20,0</b>	<b>43,3</b>	<b>10,1%</b>	<b>23,2%</b>	<b>23,7%</b>
SMEs	333,5	311,8	364,9	348,2	348,8	-5,6	0,6	-21,7	-16,0	37,0	11,9%	16,9%	17,5%
Large enterprises	119,5	116,3	126,7	118,0	122,6	5,7	4,7	-3,2	-4,0	6,4	5,5%	6,3%	6,2%
<b>General government sector,</b>	<b>75,2</b>	<b>87,5</b>	<b>83,0</b>	<b>88,9</b>	<b>96,5</b>	<b>7,1</b>	<b>7,6</b>	<b>12,3</b>	<b>13,5</b>	<b>9,0</b>	<b>10,3%</b>	<b>4,8%</b>	<b>4,8%</b>
Local government	47,0	57,2	54,6	60,2	67,6	5,3	7,4	10,2	13,0	10,4	18,2%	3,1%	3,4%
Central government	24,6	27,5	24,8	25,7	25,5	0,8	-0,3	2,9	0,7	-2,0	-7,3%	1,5%	1,3%
<b>Non-profit inst.</b>	<b>33,6</b>	<b>34,4</b>	<b>34,6</b>	<b>35,1</b>	<b>34,9</b>	<b>-0,1</b>	<b>-0,3</b>	<b>0,8</b>	<b>0,2</b>	<b>0,5</b>	<b>1,5%</b>	<b>1,9%</b>	<b>1,8%</b>
<b>Covered deposits</b>	<b>1 135,0</b>	<b>1 155,3</b>	<b>1 222,2</b>	<b>1 244,5</b>	<b>1 263,5</b>	<b>7,0</b>	<b>19,0</b>	<b>20,4</b>	<b>41,4</b>	<b>108,2</b>	<b>9,4%</b>		
<b>Gross loans (non-MFIs)</b>													
<b>Gross loans (non-MFIs)</b>	<b>1 221,8</b>	<b>1 248,8</b>	<b>1 302,5</b>	<b>1 332,9</b>	<b>1 357,2</b>	<b>8,8</b>	<b>24,3</b>	<b>27,0</b>	<b>54,7</b>	<b>108,4</b>	<b>8,7%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<b>Households</b>	<b>698,0</b>	<b>705,9</b>	<b>738,2</b>	<b>746,1</b>	<b>753,0</b>	<b>3,6</b>	<b>6,9</b>	<b>8,0</b>	<b>14,8</b>	<b>47,0</b>	<b>6,7%</b>	<b>56,5%</b>	<b>55,5%</b>
Individuals	646,7	653,8	688,5	695,5	701,8	3,5	6,4	7,2	13,4	48,0	7,3%	52,4%	51,7%
Consumer loans	191,2	195,0	206,4	208,5	211,0	2,0	2,5	3,8	4,7	16,0	8,2%	15,6%	15,5%
Housing loans	452,2	455,5	478,9	483,8	487,7	1,5	3,9	3,3	8,7	32,2	7,1%	36,5%	35,9%
in PLN	426,4	431,9	458,9	464,0	467,9	2,7	3,9	5,5	9,0	36,0	8,3%	34,6%	34,5%
in foreign currency	25,8	23,6	20,0	19,8	19,8	-1,2	0,0	-2,1	-0,2	-3,9	-16,3%	1,9%	1,5%
Individual entrepreneurs	39,3	40,3	38,0	39,1	39,4	0,1	0,3	0,9	1,4	-0,8	-2,1%	3,2%	2,9%
<b>Corporates</b>	<b>350,4</b>	<b>357,1</b>	<b>382,4</b>	<b>394,3</b>	<b>398,7</b>	<b>2,6</b>	<b>4,4</b>	<b>6,7</b>	<b>16,3</b>	<b>41,6</b>	<b>11,7%</b>	<b>28,6%</b>	<b>29,4%</b>
SMEs	220,6	225,7	246,7	250,8	255,7	1,7	4,9	5,2	9,0	29,9	13,3%	18,1%	18,8%
Large enterprises	129,8	131,4	135,7	143,5	143,1	0,8	-0,4	1,5	7,4	11,7	8,9%	10,5%	10,5%
<b>General government sector,</b>	<b>15,4</b>	<b>15,1</b>	<b>18,2</b>	<b>21,8</b>	<b>22,5</b>	<b>-0,1</b>	<b>0,7</b>	<b>-0,3</b>	<b>4,3</b>	<b>7,4</b>	<b>49,2%</b>	<b>1,2%</b>	<b>1,7%</b>
Local government	14,1	13,8	17,2	17,2	17,8	-0,2	0,6	-0,4	0,6	4,0	29,1%	1,1%	1,3%
<b>Non-profit inst.</b>	<b>7,6</b>	<b>7,6</b>	<b>8,0</b>	<b>8,0</b>	<b>7,9</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,3</b>	<b>4,4%</b>	<b>0,6%</b>	<b>0,6%</b>
<b>Non-monetary fin. inst.</b>	<b>150,4</b>	<b>163,1</b>	<b>155,7</b>	<b>162,7</b>	<b>175,0</b>	<b>2,8</b>	<b>12,3</b>	<b>12,7</b>	<b>19,3</b>	<b>12,0</b>	<b>7,3%</b>	<b>13,1%</b>	<b>12,9%</b>



Asset quality	2024.12	2025.03	2025.12	2026.02	2026.03	Change (p.p.)		
	Non-performing loan ratios (%)					1m	3m	y/y
<b>Total</b>	<b>4,1</b>	<b>4,1</b>	<b>3,7</b>	<b>3,7</b>	<b>3,6</b>	<b>-0,05</b>	<b>-0,08</b>	<b>-0,44</b>
PLN	4,0	4,0	3,6	3,5	3,5	-0,06	-0,08	-0,49
foreign currency	4,9	4,6	4,6	4,5	4,5	-0,03	-0,11	-0,12
<b>non-financial sector, including corporates</b>	<b>4,7</b>	<b>4,7</b>	<b>4,2</b>	<b>4,2</b>	<b>4,2</b>	<b>-0,03</b>	<b>-0,03</b>	<b>-0,50</b>
large enterprises	6,6	6,5	6,1	6,0	6,0	-0,02	-0,15	-0,54
SMEs	6,9	6,9	6,8	6,4	6,4	-0,01	-0,41	-0,55
households	6,4	6,3	5,7	5,7	5,7	-0,02	0,00	-0,53
individual entrepreneurs	3,8	3,8	3,3	3,3	3,3	-0,03	0,01	-0,52
farmers	15,5	15,3	14,9	14,7	14,5	-0,21	-0,42	-0,89
individuals, including	6,6	6,2	5,7	5,7	5,7	0,05	0,07	-0,45
consumer	3,1	3,1	2,6	2,7	2,6	-0,02	0,03	-0,43
housing	6,7	6,7	5,6	5,9	5,8	-0,06	0,16	-0,94
PLN	1,5	1,4	1,2	1,2	1,2	-0,01	-0,03	-0,22
foreign currency	1,2	1,2	1,1	1,1	1,0	-0,01	-0,03	-0,16
non-monetary fin. inst.	5,7	5,5	5,2	5,2	5,1	-0,03	-0,06	-0,39
general gov. sector	0,3	0,3	0,4	0,3	0,3	-0,02	-0,03	0,06
	0,5	0,5	0,3	0,3	0,3	-0,01	-0,06	-0,26

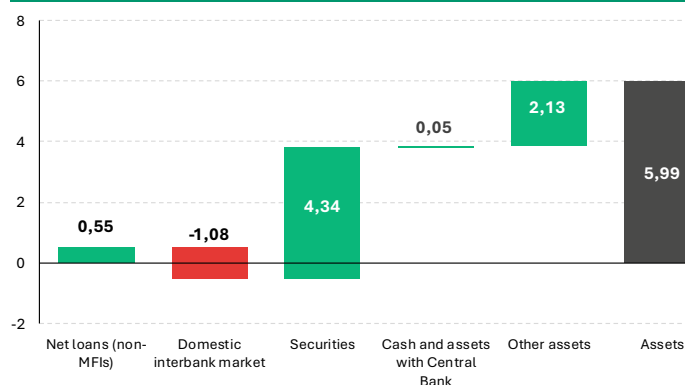
Profitability and efficiency ratios	YTD (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn, p.p.)				Structure	
	2024.12	2025.03	2025.12	2026.02	2026.03	2025.03		2026.03		2025.03	2026.03
Net interest income	90,0	23,4	93,1	15,5	23,3	6,7%	1,47	-0,3%	-0,07	82,6%	80,6%
Net fee income	17,2	4,4	17,8	3,0	4,7	-0,3%	-0,01	6,6%	0,29	15,4%	16,1%
Trading income	3,4	0,9	3,5	0,5	0,8	31,3%	0,21	-4,7%	-0,04	3,1%	2,8%
Other income	-4,8	-0,3	-0,7	0,2	0,1	-84,1%	1,66	-146,1%	0,46	-1,1%	0,5%
<b>Total operating income</b>	<b>105,7</b>	<b>28,3</b>	<b>113,8</b>	<b>19,1</b>	<b>28,9</b>	<b>13,3%</b>	<b>3,33</b>	<b>2,2%</b>	<b>0,63</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Total expenses	39,2	11,8	41,9	8,9	12,8	12,3%	1,29	8,7%	1,02	41,6%	44,3%
Amortisation and depreciation	4,9	1,2	5,0	0,8	1,2	6,6%	0,08	-0,6%	-0,01	4,3%	4,2%
Net provision and valuation allowances	4,8	1,3	4,7	0,6	1,2	-1,4%	-0,02	-7,4%	-0,09	4,5%	4,1%
Net other income	12,0	1,4	9,6	0,3	0,9	14,9%	0,18	-36,4%	-0,49	4,8%	3,0%
Pre-tax profit	44,9	12,7	52,6	8,5	12,9	16,6%	1,80	1,6%	0,20	44,7%	44,4%
<b>Net profit or loss</b>	<b>33,9</b>	<b>9,5</b>	<b>41,4</b>	<b>5,2</b>	<b>8,0</b>	<b>14,8%</b>	<b>1,23</b>	<b>-16,2%</b>	<b>-1,54</b>		
ROA (%)	1,42	1,58	1,60	1,18	1,20		0,09		-0,37		
ROE (%)	19,00	21,29	22,12	16,40	16,87		2,18		-4,42		
Net interest margin (%)	3,78	3,87	3,59	3,54	3,52		-0,05		-0,35		
Fee income margin (%)	0,72	0,72	0,69	0,68	0,70		-0,06		-0,02		
Cost-to-income ratio (%)	41,68	45,96	41,20	50,74	48,47		-0,65		2,51		
ratios based on YTD annualised data											
Cost of risk - annual (%)	0,35	0,34	0,34	-	0,33		-0,08		-0,02		
Cost of risk - quarterly (%)	0,17	0,38	0,31	-	0,35		-0,01		-0,03		

financial data for calculating the numerator of the cost of risk indicator are reported quarterly

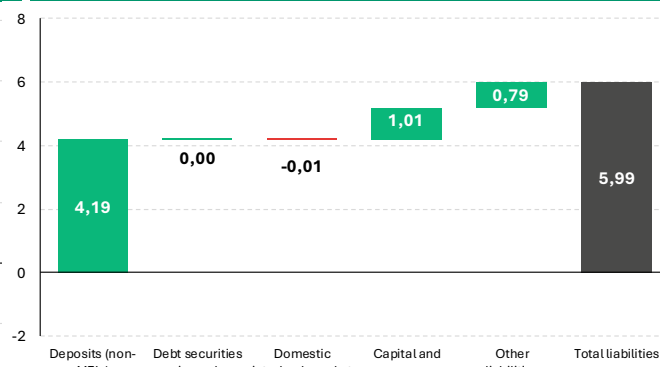
# Cooperative banks

Balance sheet	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
	2024.12	2025.03	2025.12	2026.02	2026.03	Monthly 2025.03	2026.03	3 months		y/y		2025.03	2026.03
TOTAL ASSETS	241,1	250,1	268,4	276,1	274,4	0,3	-1,7	9,0	6,0	24,2	9,7%	100,0%	100,0%
<b>Balance sheet</b>													
Net loans (non-MFIs)	88,3	88,7	93,9	94,1	94,4	0,1	0,4	0,4	0,5	5,7	6,4%	35,5%	34,4%
Domestic interbank market	42,7	42,4	45,9	46,4	44,8	0,6	-1,5	-0,2	-1,1	2,4	5,6%	17,0%	16,3%
Securities	83,8	90,5	99,1	104,2	103,4	-0,9	-0,8	6,7	4,3	12,9	14,2%	36,2%	37,7%
Debt instruments	82,2	88,9	97,4	102,4	101,6	-0,9	-0,8	6,8	4,2	12,6	14,2%	35,6%	37,0%
up to 1 year	54,1	59,7	60,9	65,3	63,3	-0,8	-2,1	5,6	2,4	3,6	6,0%	23,9%	23,1%
over 1 year	28,1	29,2	36,5	37,1	38,3	0,0	1,2	1,1	1,8	9,1	31,1%	11,7%	14,0%
Cash and assets with Central Bank	3,8	3,8	3,9	3,9	4,0	0,2	0,0	0,0	0,0	0,2	4,7%	1,5%	1,4%
Other assets	22,5	24,6	25,6	27,5	27,7	0,3	0,2	2,1	2,1	3,1	12,6%	9,8%	10,1%
Deposits (non-MFIs)	211,2	218,2	233,5	239,9	237,7	-0,3	-2,3	7,1	4,2	19,4	8,9%	87,2%	86,6%
Debt securities issued	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	186,0%	0,0%	0,1%
Domestic interbank market	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	9,6%	0,0%	0,0%
Capital and reserves	26,7	28,2	31,3	32,0	32,3	0,5	0,3	1,4	1,0	4,1	14,6%	11,3%	11,8%
Other liabilities	3,0	3,6	3,3	3,8	4,1	0,1	0,2	0,6	0,8	0,5	14,3%	1,4%	1,5%
<b>Deposits (non-MFIs)</b>													
<b>Deposits (non-MFIs)</b>	<b>211,2</b>	<b>218,2</b>	<b>233,5</b>	<b>239,9</b>	<b>237,7</b>	<b>-0,3</b>	<b>-2,3</b>	<b>7,1</b>	<b>4,2</b>	<b>19,4</b>	<b>8,9%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<b>Households</b>	<b>157,9</b>	<b>159,6</b>	<b>173,2</b>	<b>175,1</b>	<b>172,9</b>	<b>-0,5</b>	<b>-2,3</b>	<b>1,7</b>	<b>-0,4</b>	<b>13,3</b>	<b>8,3%</b>	<b>73,1%</b>	<b>72,7%</b>
Individuals	120,5	125,2	133,5	136,7	136,6	0,9	-0,1	4,7	3,0	11,4	9,1%	57,4%	57,5%
Individual entrepreneurs	11,0	9,4	11,4	10,1	9,9	-0,2	-0,2	-1,5	-1,5	0,5	5,0%	4,3%	4,2%
Farmers	26,4	25,0	28,3	28,3	26,4	-1,2	-2,0	-1,5	-1,9	1,4	5,6%	11,4%	11,1%
<b>Corporates</b>	<b>20,5</b>	<b>19,2</b>	<b>23,0</b>	<b>21,4</b>	<b>21,2</b>	<b>-0,1</b>	<b>-0,3</b>	<b>-1,3</b>	<b>-1,9</b>	<b>2,0</b>	<b>10,4%</b>	<b>8,8%</b>	<b>8,9%</b>
SMEs	20,1	18,8	22,6	21,1	20,8	-0,1	-0,3	-1,3	-1,8	1,9	10,3%	8,6%	8,7%
<b>General government sector,</b>	<b>26,9</b>	<b>33,1</b>	<b>30,6</b>	<b>36,3</b>	<b>36,6</b>	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>	<b>6,3</b>	<b>6,0</b>	<b>3,4</b>	<b>10,3%</b>	<b>15,2%</b>	<b>15,4%</b>
Local government	26,8	33,0	30,6	36,2	36,5	0,3	0,3	6,2	5,9	3,4	10,4%	15,1%	15,3%
<b>Non-profit inst.</b>	<b>5,0</b>	<b>5,4</b>	<b>5,4</b>	<b>5,8</b>	<b>5,9</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,3</b>	<b>0,4</b>	<b>0,5</b>	<b>9,4%</b>	<b>2,5%</b>	<b>2,5%</b>
<b>Covered deposits</b>	<b>147,8</b>	<b>149,3</b>	<b>160,1</b>	<b>162,3</b>	<b>160,9</b>	<b>0,0</b>	<b>-1,4</b>	<b>1,5</b>	<b>0,8</b>	<b>11,6</b>	<b>7,8%</b>		
<b>Gross loans (non-MFIs)</b>													
<b>Gross loans (non-MFIs)</b>	<b>91,9</b>	<b>92,3</b>	<b>97,4</b>	<b>97,6</b>	<b>98,0</b>	<b>0,1</b>	<b>0,4</b>	<b>0,4</b>	<b>0,5</b>	<b>5,7</b>	<b>6,1%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<b>Households</b>	<b>54,4</b>	<b>54,7</b>	<b>56,8</b>	<b>56,9</b>	<b>57,2</b>	<b>0,2</b>	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>	<b>2,5</b>	<b>4,5%</b>	<b>59,3%</b>	<b>58,4%</b>
Individuals	24,9	25,2	26,8	26,9	27,2	0,2	0,3	0,3	0,5	2,0	8,0%	27,3%	27,8%
Consumer loans	7,1	7,3	8,0	8,0	8,2	0,1	0,1	0,2	0,2	0,9	12,7%	7,9%	8,4%
Housing loans	17,4	17,5	18,3	18,4	18,6	0,1	0,2	0,1	0,3	1,1	6,1%	19,0%	19,0%
in PLN	17,4	17,5	18,3	18,4	18,6	0,1	0,2	0,1	0,3	1,1	6,2%	19,0%	19,0%
in foreign currency	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-13,0%	0,0%	0,0%
Individual entrepreneurs	8,6	8,7	8,3	8,4	8,5	0,0	0,1	0,1	0,1	-0,2	-2,6%	9,4%	8,6%
<b>Corporates</b>	<b>19,7</b>	<b>20,3</b>	<b>22,0</b>	<b>22,4</b>	<b>22,8</b>	<b>0,2</b>	<b>0,4</b>	<b>0,6</b>	<b>0,8</b>	<b>2,5</b>	<b>12,3%</b>	<b>22,0%</b>	<b>23,3%</b>
SMEs	19,5	20,0	21,8	22,2	22,6	0,2	0,4	0,6	0,8	2,5	12,6%	21,7%	23,0%
<b>General government sector,</b>	<b>16,4</b>	<b>15,8</b>	<b>17,0</b>	<b>16,7</b>	<b>16,4</b>	<b>-0,3</b>	<b>-0,3</b>	<b>-0,6</b>	<b>-0,6</b>	<b>0,6</b>	<b>3,8%</b>	<b>17,1%</b>	<b>16,8%</b>
Local government	16,2	15,7	16,9	16,7	16,3	-0,3	-0,3	-0,6	-0,6	0,7	4,3%	17,0%	16,7%
<b>Non-profit inst.</b>	<b>0,8</b>	<b>0,8</b>	<b>0,8</b>	<b>0,8</b>	<b>0,8</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>5,6%</b>	<b>0,8%</b>	<b>0,8%</b>
<b>Non-monetary fin. inst.</b>	<b>0,6</b>	<b>0,7</b>	<b>0,7</b>	<b>0,7</b>	<b>0,7</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>	<b>7,7%</b>	<b>0,7%</b>	<b>0,7%</b>

Changes in total assets 3M 2026 (PLN bn)



Changes in total liabilities 3M 2026 (PLN bn)



Asset quality	2024.12	2025.03	2025.12	2026.02	2026.03	Change (p.p.)		
	Non-performing loan ratios (%)					1m	3m	y/y
<b>Total</b>	<b>5,4</b>	<b>5,4</b>	<b>5,1</b>	<b>5,1</b>	<b>5,1</b>	<b>0,07</b>	<b>0,00</b>	<b>-0,24</b>
<b>non-financial sector, including corporates</b>	<b>6,6</b>	<b>6,5</b>	<b>6,3</b>	<b>6,1</b>	<b>6,2</b>	<b>0,06</b>	<b>-0,06</b>	<b>-0,29</b>
<i>large enterprises</i>	12,5	12,1	11,4	11,1	11,3	0,16	-0,17	-0,86
<i>SMEs</i>	4,7	5,0	14,2	14,4	13,2	-1,21	-0,93	8,20
<b>households</b>	<b>12,6</b>	<b>12,2</b>	<b>11,4</b>	<b>11,1</b>	<b>11,2</b>	<b>0,18</b>	<b>-0,16</b>	<b>-0,98</b>
individual entrepreneurs	4,5	4,5	4,3	4,3	4,3	-0,01	-0,07	-0,22
farmers	13,1	12,9	13,4	13,0	12,7	-0,31	-0,70	-0,18
individuals, including	3,7	3,6	3,3	3,3	3,4	0,08	0,08	-0,24
<i>consumer</i>	2,3	2,3	2,3	2,3	2,3	0,00	-0,01	0,03
<i>housing</i>	3,9	3,8	3,6	3,6	3,5	-0,05	-0,07	-0,23
<b>non-monetary fin. inst.</b>	<b>1,5</b>	<b>0,6</b>	<b>0,7</b>	<b>1,4</b>	<b>1,3</b>	<b>0,02</b>	<b>0,01</b>	<b>0,13</b>
<b>general gov. sector</b>	<b>0,3</b>	<b>0,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,06</b>	<b>0,60</b>	<b>0,70</b>
						<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-0,19</b>

Profitability and efficiency ratios	YTD (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn, p.p.)				Structure	
	2024.12	2025.03	2025.12	2026.02	2026.03	2025.03		2026.03		2025.03	2026.03
Net interest income	11,0	2,9	11,3	1,6	2,5	11,3%	0,29	-14,6%	-0,42	90,2%	84,7%
Net fee income	1,1	0,3	1,1	0,2	0,3	-0,4%	0,00	-1,1%	0,00	8,4%	9,1%
Trading income	0,1	0,0	0,1	0,0	0,1	-21,9%	0,00	301,8%	0,04	0,5%	2,0%
Other income	0,1	0,0	0,1	0,0	0,1	-20,4%	-0,01	282,9%	0,09	1,0%	4,1%
<b>Total operating income</b>	<b>12,3</b>	<b>3,2</b>	<b>12,6</b>	<b>1,8</b>	<b>2,9</b>	<b>9,6%</b>	<b>0,28</b>	<b>-9,1%</b>	<b>-0,29</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Total expenses	5,3	1,3	6,0	0,9	1,4	14,6%	0,17	5,1%	0,07	40,9%	47,3%
Amortisation and depreciation	0,2	0,1	0,3	0,0	0,1	15,3%	0,01	8,7%	0,01	2,1%	2,5%
Net provision and valuation allowances	0,6	0,0	0,5	0,0	0,0	-38,3%	-0,03	-64,8%	-0,03	1,5%	0,6%
Net other income	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0	-10,2%	0,00	31,0%	0,01	0,7%	1,1%
Pre-tax profit	6,1	1,8	5,7	0,9	1,4	8,4%	0,14	-19,4%	-0,34	54,7%	48,5%
<b>Net profit or loss</b>	<b>4,9</b>	<b>1,4</b>	<b>4,5</b>	<b>0,7</b>	<b>1,1</b>	<b>8,4%</b>	<b>0,11</b>	<b>-26,5%</b>	<b>-0,38</b>		
ROA (%)	2,01	2,29	1,69	1,46	1,53		-0,18		-0,76		
ROE (%)	22,91	26,75	17,56	15,61	16,18		-4,99		-10,58		
Net interest margin (%)	4,57	4,64	4,21	3,50	3,61		-0,24		-1,03		
Fee income margin (%)	0,45	0,43	0,40	0,38	0,39		-0,08		-0,04		
Cost-to-income ratio (%)	45,04	43,02	50,18	50,91	49,84		1,90		6,82		
ratios based on YTD annualised data											
Cost of risk - annual (%)	0,56	0,52	0,47	-	0,42		-0,29		-0,10		
Cost of risk - quarterly (%)	0,84	0,24	0,80	-	0,08		-0,14		-0,17		

financial data for calculating the numerator of the cost of risk indicator are reported quarterly

# DEFINITIONS

## KEY TERMS

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

**Loans for non-MFIs** - non-financial and general government sector, as well as non-monetary financial institutions, 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)

## KEY INDICATORS

$$ROA (net)_t = \frac{\frac{\text{profit or loss after tax (YTD)}}{t \text{ months}} \times 12}{\text{total assets}_t}$$

$$ROE (net)_t = \frac{\frac{\text{profit or loss after tax (YTD)}}{t \text{ months}} \times 12}{\text{core funds}_t}$$

$$\text{interest margin}_t = \frac{\frac{\text{net interest income (YTD)}}{t \text{ months}} \times 12}{\text{total assets}_t}$$

$$\text{fee income margin}_t = \frac{\frac{\text{net fee income (YTD)}}{t \text{ months}} \times 12}{\text{total assets}_t}$$

$$C/I_t = \frac{\frac{\text{total expenses + amortisation and depreciation (YTD)}}{t \text{ months}} \times 12}{\frac{\text{total operating income (YTD)}}{t \text{ months}} \times 12}$$

$$\text{cost of risk – annual} = \frac{\text{net provision and valuation allowances of loans to non – MFIs (last 4 quarters)}}{\text{average volume of gross loans to non – MFIs (last 5 quarters)}}$$

$$\text{cost of risk – quarterly} = \frac{\text{quarterly net provision and valuation allowances of loans to non – MFIs} \times 4}{\text{average volume of gross loans to non – MFIs (last 2 quarters)}}$$