

# BANKING SECTOR REPORT\*

30 SEPTEMBER 2025

*\* 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

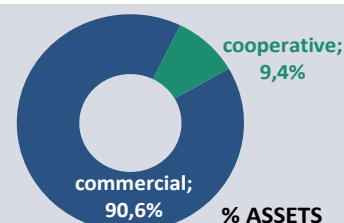
SEPTEMBER  
2025

516

BANKS

28 COMMERCIAL BANKS

488 COOPERATIVE BANKS



	Total (PLN bn)	Change y/y
TOTAL ASSETS	2 756.5	+ 9.3%
GROSS LOANS (non-MFIs)	1 387.9	+ 5.9%
DEPOSITS (non-MFIs)	2 102.2	+ 8.0%
NET PROFIT OR LOSS (YTD)	34.2	+ 14.3%

## KEY INDICATORS

	SEPTEMBER 2024	SEPTEMBER 2025	
LOAN-TO-DEPOSIT RATIO	67.36%	66.02%	
ROA (net)	1.58%	1.65%	
ROE (net)	20.31%	21.49%	
NET INTEREST MARGIN	3.95%	3.79%	
FEE INCOME MARGIN	0.73%	0.68%	
COST/INCOME	41.67%	41.49%	
NPL RATIO (Stage 3)	4.40%	3.98%	
	SEPTEMBER 2024	SEPTEMBER 2025	
COST OF RISK (annual)	0.42%	0.31%	
	JUNE 2024	JUNE 2025	
TOTAL CAPITAL RATIO	20.34%	20.80%	

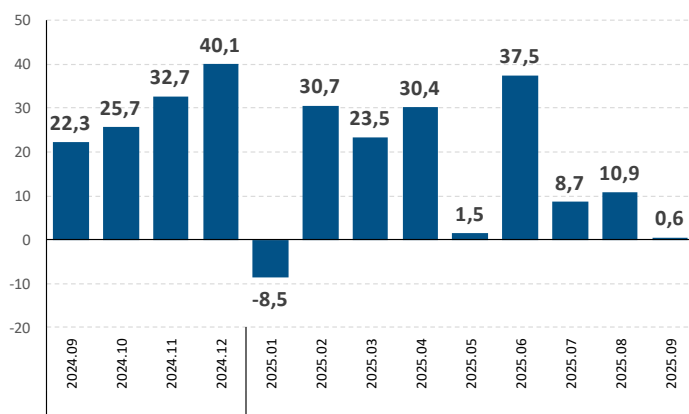
## Key developments in the banking sector in 9M 2025

<b>Number of banks</b>	As of the end of September 2025, the banking sector consisted of 516 banks, including 28 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>On an annual basis, the <b>asset growth rate increased compared to the previous year</b>, reaching 9.3% from 6.8%. After the first nine months of 2025, assets growth was driven by the increase in net loans (excluding MFIs) and debt instruments, which grew by PLN 73.5 billion and PLN 58.4 billion, respectively.</p> <p>The monthly change in assets was primarily influenced by a rise in net loans (non-MIFs) and central bank balances, while the volume of debt instruments decreased.</p>
<b>Deposits (non-MFIs)</b>	After the first nine months of 2025, volume growth was lower than in the previous year (PLN 63.2 billion vs. PLN 65.0 billion). However, the monthly growth in deposits (non-MFIs) was higher y/y (PLN 5.3 billion vs. PLN 4.7 billion) driven by stronger growth in deposits from local government institutions (PLN 5.6 billion vs. PLN 3.1 billion) and a smaller decline in corporate deposits (PLN -2.4 billion compared to PLN -4.7 billion). At the same time, household deposits saw an increase that was half the size of last year's (PLN 3.4 billion compared to PLN 7.1 billion).
<b>Covered deposits</b>	<b>The increase in covered deposits was lower than last year</b> (PLN 62.4 billion compared to PLN 72.3 billion) with slightly higher annual growth (8.1% compared to 7.5% a year earlier). On a monthly basis, covered deposits increased by PLN 3.8 billion, compared to PLN 6.3 billion a year ago.
<b>Gross loans (non-MFIs)</b>	<p><b>After the first nine months of 2025, the volume of loans to non-MFIs increased by PLN 74.2 billion</b>, comprising PLN 71.7 billion in the commercial banks sector and PLN 2.5 billion in the cooperative banks sector. This represents a rise compared to PLN 66.4 billion recorded a year earlier. The growth in volume was driven by increases in loans to:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– individuals: up by PLN 31.0 billion (compared to PLN 28.6 billion a year earlier), including consumer loans (+PLN 12.2 billion) and housing loans (+PLN 18.6 billion),</li> <li>– corporates: up by PLN 28.1 billion (compared to PLN 16.6 billion a year earlier),</li> <li>– non-monetary financial institutions: up by PLN 17.8 billion (compared to PLN 25.6 billion after the first nine months of 2024).</li> </ul> <p>In September 2025 alone, the volume of loans to non-MFIs increased by PLN 6.1 billion, including PLN 4.8 billion to individuals and PLN 2.9 billion to non-monetary financial institutions, while loans to corporates declined by PLN 1.7 billion.</p>
<b>Financial assets</b>	The increase in securities, the main category of financial assets, was 76% higher than a year earlier (with a rise of PLN 58.4 billion after 9M, compared to PLN 33.2 billion in the previous year), despite a monthly decline in the volume of debt instruments (a decrease of PLN 9.2 billion, compared to an increase of PLN 7.5 billion a year earlier). The growth rate of securities (17.0% y/y) remains significantly higher than the growth rate of assets (9.3% y/y), particularly in the cooperative banks sector (28.2% and 15.3%, respectively).
<b>Asset quality</b>	<b>The quality ratio of the banking sector's loan portfolio to non-MFIs improved from 4.2% to 4.0%.</b> Compared to December 2024, the quality of corporate, consumer and housing loans showed improvement. The coverage ratio of impairment provisions to non-performing loans rose from 55.6% to 57.4%.
<b>Profitability and efficiency ratios</b>	<p><b>Profit after tax in September 2025 was 14.3% higher</b> than in September 2024, reaching <b>PLN 34.2 billion</b>, compared to PLN 29.9 billion a year earlier. In the commercial banks sector, profit stood at PLN 30.4 billion, up from PLN 26.1 billion a year earlier, while in the cooperative banks sector it rose slightly to PLN 3.80 from PLN 3.79 billion. The increase in net income was primarily driven by higher interest income, which rose by PLN 3.63 billion (4.9%), despite an increase in total expenses of PLN 2.91 billion (8.9%).</p> <p>On a year-on-year basis, efficiency ratios showed improvements, with increases in <b>ROA, ROE</b> alongside a better cost-to-income (C/I) ratio. However, the <b>net interest margin</b> and <b>fee income margin</b> both declined.</p>

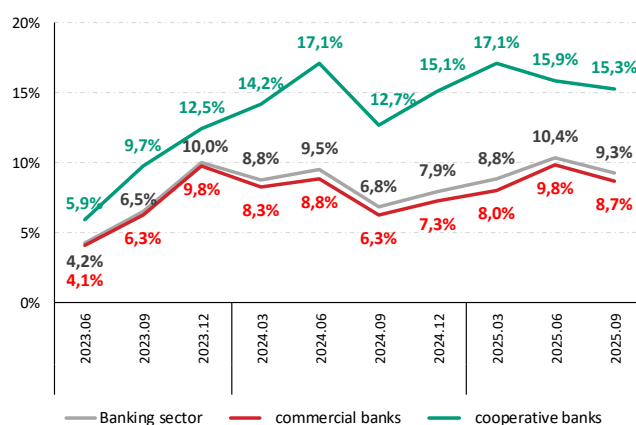
## Banking sector

Balance sheet	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
	2023.12	2024.09	2024.12	2025.06	2025.09	Monthly	2025.09	9 months		y/y		2024.09	2025.09
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>2 428,6</b>	<b>2 522,9</b>	<b>2 621,4</b>	<b>2 736,3</b>	<b>2 756,5</b>	<b>22,3</b>	<b>0,6</b>	<b>94,3</b>	<b>135,1</b>	<b>233,6</b>	<b>9,3%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
commercial banks	2 219,0	2 297,7	2 380,3	2 481,8	2 496,8	20,2	-0,3	78,6	116,5	199,1	8,7%	91,1%	90,6%
cooperative banks	209,5	225,2	241,1	254,6	259,7	2,1	0,9	15,7	18,6	34,5	15,3%	8,9%	9,4%
Net loans (non-MFIs)	1 194,1	1 263,6	1 270,6	1 318,6	1 344,1	7,9	5,7	69,5	73,5	80,5	6,4%	50,1%	48,8%
Domestic interbank market	56,3	56,7	60,2	62,5	62,1	-0,3	0,6	0,4	2,0	5,4	9,6%	2,2%	2,3%
External assets	35,1	28,3	23,1	30,0	24,4	-8,0	-2,2	-6,8	1,3	-3,8	-13,6%	1,1%	0,9%
Securities	833,1	866,3	955,0	1 007,7	1 013,3	7,5	-9,2	33,2	58,4	147,0	17,0%	34,3%	36,8%
Debt instruments	828,2	861,3	949,7	1 002,1	1 007,6	7,5	-9,2	33,1	57,9	146,3	17,0%	34,1%	36,6%
Cash and assets with Central Bank	108,8	121,7	132,7	119,0	115,7	13,7	6,3	12,9	-17,0	-6,0	-4,9%	4,8%	4,2%
Other assets	201,2	186,4	179,8	198,5	196,8	1,5	-0,6	-14,8	17,1	10,5	5,6%	7,4%	7,1%
Deposits (non-MFIs)	1 880,9	1 945,9	2 039,1	2 070,6	2 102,2	4,7	5,3	65,0	63,2	156,4	8,0%	77,1%	76,3%
Debt securities issued	61,9	76,4	77,0	83,8	87,4	11,4	3,0	14,5	10,4	11,0	14,4%	3,0%	3,2%
Domestic interbank market	58,9	59,6	62,7	65,6	65,7	0,0	1,5	0,7	3,1	6,1	10,3%	2,4%	2,4%
Liabilities to external fin. sector	29,6	31,9	34,0	39,6	34,5	0,9	-0,3	2,3	0,5	2,5	7,9%	1,3%	1,2%
Capital and reserves	239,5	260,6	274,5	278,9	292,0	4,4	3,6	21,1	17,5	31,4	12,1%	10,3%	10,6%
Other liabilities	157,8	148,5	134,2	197,8	174,6	0,9	-12,5	-9,3	40,4	26,1	17,6%	5,9%	6,3%
<b>Number of banks</b>	<b>520</b>	<b>518</b>	<b>517</b>	<b>517</b>	<b>516</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>	<b>-1</b>	<b>-2</b>			
commercial banks	28	28	28	28	28	0	0	0	0	0			
cooperative banks	492	490	489	489	488	0	0	-2	-1	-2			

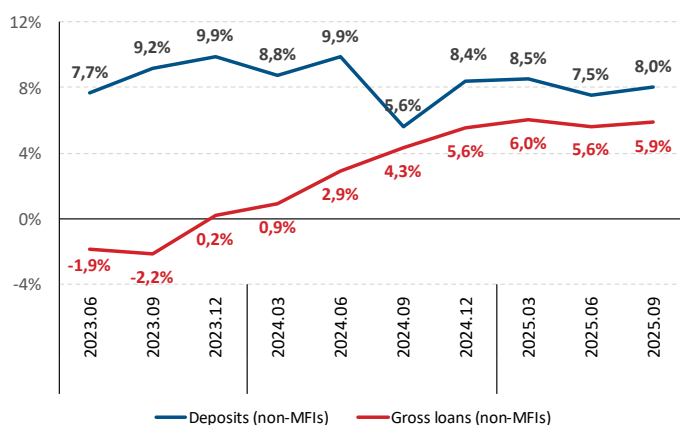
Monthly changes in total assets (PLN bn)



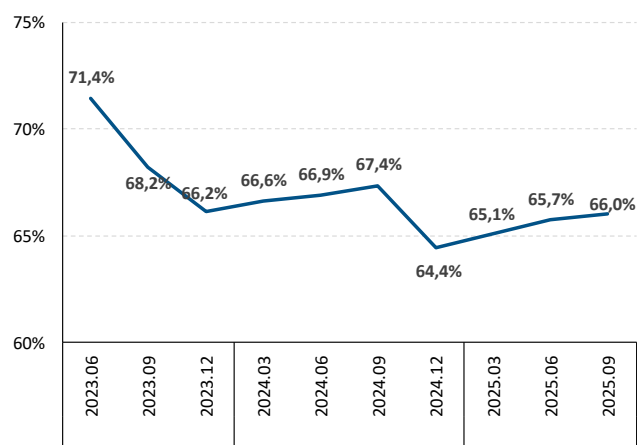
Total assets growth y/y



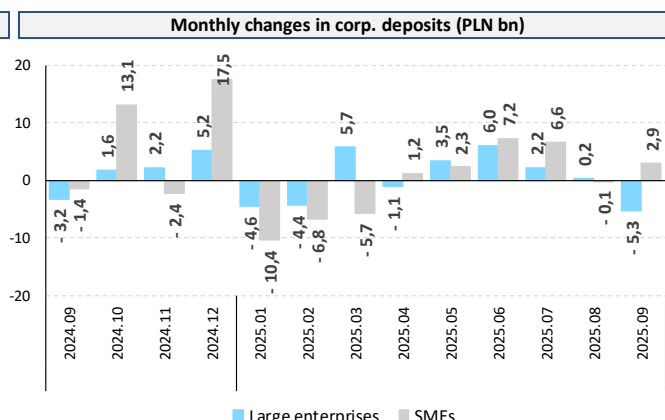
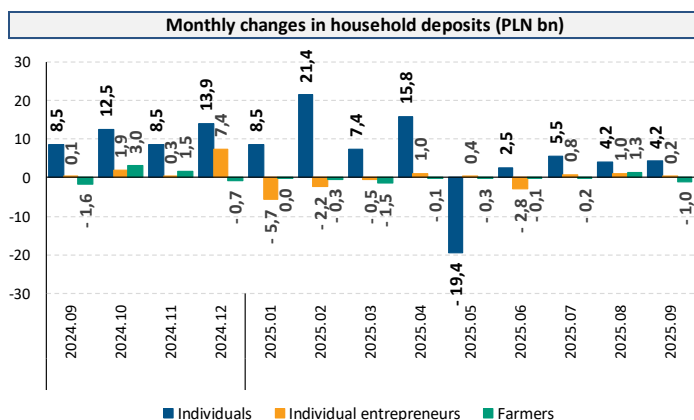
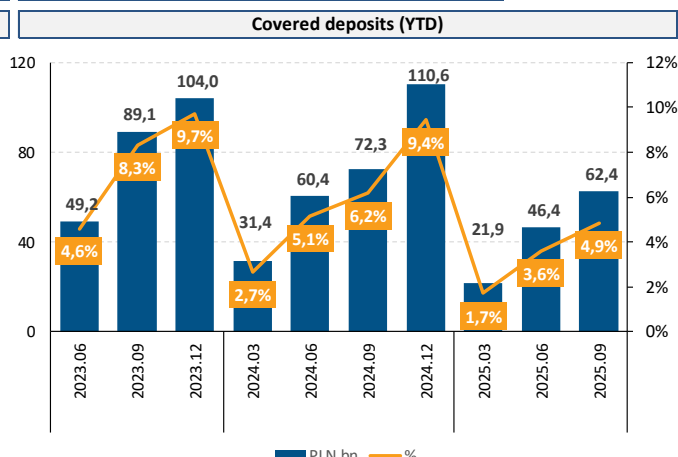
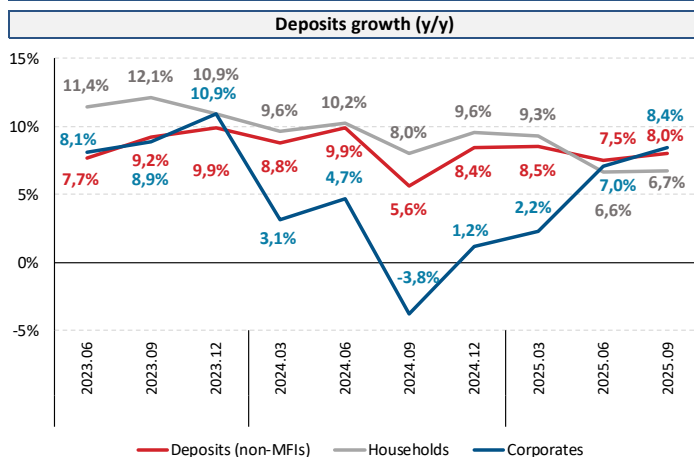
Loan and deposit growth y/y



Loan to deposit ratio

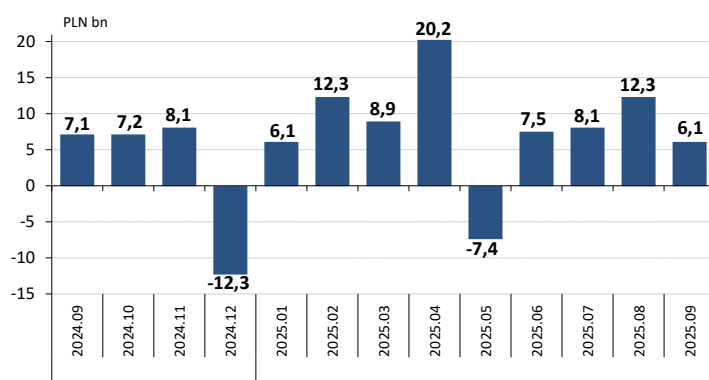


Deposits (non-MFIs)	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
	2023.12	2024.09	2024.12	2025.06	2025.09	Monthly		9 months		y/y	2025.09	2024.09	2025.09
						2024.09	2025.09	2024	2025				
<b>Deposits (non-MFIs)</b>	<b>1 880,9</b>	<b>1 945,9</b>	<b>2 039,1</b>	<b>2 070,6</b>	<b>2 102,2</b>	<b>4,7</b>	<b>5,3</b>	<b>65,0</b>	<b>63,2</b>	<b>156,4</b>	<b>8,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
commercial banks	1 697,3	1 750,0	1 827,9	1 849,3	1 876,8	3,4	5,1	52,8	48,9	126,7	7,2%	89,9%	89,3%
cooperative banks	183,6	195,8	211,2	221,3	225,5	1,3	0,2	12,2	14,3	29,7	15,1%	10,1%	10,7%
Demand deposits	1 320,7	1 353,9	1 447,7	1 459,3	1 478,3	13,9	11,8	33,3	30,6	124,4	9,2%	69,6%	70,3%
Time deposits	560,2	591,9	591,3	611,4	623,9	-9,2	-6,5	31,7	32,6	32,0	5,4%	30,4%	29,7%
Households	1 249,8	1 320,9	1 369,2	1 393,2	1 409,2	7,1	3,4	71,1	40,0	88,3	6,7%	67,9%	67,0%
Individuals	1 123,9	1 205,5	1 240,3	1 276,5	1 290,4	8,5	4,2	81,6	50,1	84,9	7,0%	62,0%	61,4%
Individual entrepreneurs	93,7	86,2	95,8	86,0	88,0	0,1	0,2	-7,5	-7,8	1,8	2,1%	4,4%	4,2%
Farmers	32,2	29,2	33,1	30,7	30,8	-1,6	-1,0	-3,0	-2,3	1,6	5,4%	1,5%	1,5%
Corporates	468,0	436,2	473,4	466,4	473,0	-4,7	-2,4	-31,8	-0,5	36,8	8,4%	22,4%	22,5%
SMEs	326,2	325,4	353,6	341,5	350,9	-1,4	2,9	-0,7	-2,8	25,4	7,8%	16,7%	16,7%
Large enterprises	141,8	110,8	119,8	125,0	122,1	-3,2	-5,3	-31,0	2,3	11,3	10,2%	5,7%	5,8%
General government sector, incl.:	80,2	96,9	102,1	116,3	119,9	1,4	3,0	16,8	17,8	23,0	23,7%	5,0%	5,7%
Local government	53,0	66,4	73,8	86,3	90,3	3,1	5,6	13,4	16,4	23,9	36,0%	3,4%	4,3%
Central government	23,9	28,1	24,6	28,5	27,7	-1,0	-1,0	4,2	3,1	-0,4	-1,5%	1,4%	1,3%
Social Insurance Fund	3,3	2,4	3,6	1,5	1,9	-0,7	-1,5	-0,9	-1,7	-0,5	-19,6%	0,1%	0,1%
Non-profit inst.	38,3	43,5	38,6	39,2	41,7	0,7	-0,6	5,2	3,1	-1,9	-4,3%	2,2%	2,0%
Insurance corp.	4,6	4,5	4,7	4,2	4,6	0,0	0,3	-0,1	-0,1	0,1	2,2%	0,2%	0,2%
Other non-monetary fin. inst.	40,0	43,8	51,0	51,4	53,9	0,1	1,5	3,8	2,9	10,1	23,0%	2,2%	2,6%
<b>Covered deposits</b>	<b>1 172,2</b>	<b>1 244,5</b>	<b>1 282,8</b>	<b>1 329,2</b>	<b>1 345,2</b>	<b>6,3</b>	<b>3,8</b>	<b>72,3</b>	<b>62,4</b>	<b>100,7</b>	<b>8,1%</b>		

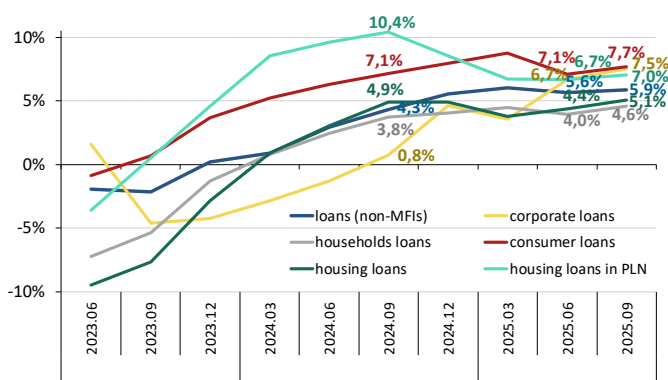


Loans (non-MFIs) – portfolio B	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
	2023.12	2024.09	2024.12	2025.06	2025.09	Monthly		9 months		y/y		2024.09	2025.09
						2024.09	2025.09	2024	2025	2025.09			
<b>Loans (non-MFIs)</b>	<b>1 244,4</b>	<b>1 310,8</b>	<b>1 313,8</b>	<b>1 361,4</b>	<b>1 387,9</b>	<b>7,1</b>	<b>6,1</b>	<b>66,4</b>	<b>74,2</b>	<b>77,1</b>	<b>5,9%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
commercial banks	1 157,2	1 220,7	1 221,8	1 267,9	1 293,5	7,1	6,2	63,4	71,7	72,8	6,0%	93,1%	93,2%
cooperative banks	87,2	90,1	91,9	93,5	94,4	0,0	-0,1	3,0	2,5	4,3	4,7%	6,9%	6,8%
<b>Households</b>	<b>723,0</b>	<b>747,6</b>	<b>752,4</b>	<b>765,2</b>	<b>781,8</b>	<b>1,4</b>	<b>4,7</b>	<b>24,6</b>	<b>29,4</b>	<b>34,2</b>	<b>4,6%</b>	<b>57,0%</b>	<b>56,3%</b>
individuals	635,4	664,0	671,6	686,1	702,6	1,8	4,8	28,6	31,0	38,6	5,8%	50,7%	50,6%
consumer loans	183,7	195,5	198,3	204,2	210,5	0,6	1,6	11,8	12,2	15,1	7,7%	14,9%	15,2%
housing loans	447,7	464,7	469,6	478,3	488,2	1,2	3,0	17,0	18,6	23,5	5,1%	35,5%	35,2%
PLN	408,9	436,1	443,8	455,8	466,8	2,9	3,9	27,2	22,9	30,7	7,0%	33,3%	33,6%
foreign currency	38,8	28,6	25,8	22,4	21,4	-1,7	-0,8	-10,1	-4,3	-7,2	-25,1%	2,2%	1,5%
remaining	4,1	3,9	3,7	3,6	3,9	0,0	0,2	-0,2	0,2	0,0	0,0%	0,3%	0,3%
individual entrepreneurs	55,2	50,4	48,0	46,4	46,7	-0,5	0,1	-4,8	-1,2	-3,7	-7,3%	3,8%	3,4%
individual farmers	32,3	33,1	32,8	32,7	32,4	0,1	-0,2	0,8	-0,4	-0,7	-2,2%	2,5%	2,3%
<b>Corporates</b>	<b>353,7</b>	<b>370,3</b>	<b>370,2</b>	<b>389,8</b>	<b>398,2</b>	<b>0,5</b>	<b>-1,7</b>	<b>16,6</b>	<b>28,1</b>	<b>27,9</b>	<b>7,5%</b>	<b>28,2%</b>	<b>28,7%</b>
SMEs	205,7	243,8	240,0	254,5	262,6	0,9	0,4	38,0	22,6	18,8	7,7%	18,6%	18,9%
Large enterprises	148,0	126,5	130,1	135,3	135,6	-0,4	-2,1	-21,4	5,5	9,1	7,2%	9,7%	9,8%
<b>Gov and local gov sector, incl.:</b>	<b>28,8</b>	<b>28,4</b>	<b>31,8</b>	<b>30,5</b>	<b>30,4</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>-0,4</b>	<b>-1,4</b>	<b>2,0</b>	<b>7,2%</b>	<b>2,2%</b>	<b>2,2%</b>
Local government	28,1	27,4	30,4	29,6	29,6	0,0	0,1	-0,7	-0,8	2,2	8,1%	2,1%	2,1%
Government	0,7	1,0	1,4	0,9	0,8	0,1	0,0	0,3	-0,6	-0,2	-16,5%	0,1%	0,1%
<b>Non-profit institutions</b>	<b>8,3</b>	<b>8,3</b>	<b>8,4</b>	<b>8,4</b>	<b>8,7</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,3</b>	<b>0,4</b>	<b>4,5%</b>	<b>0,6%</b>	<b>0,6%</b>
<b>Non-monetary fin. inst.</b>	<b>130,7</b>	<b>156,3</b>	<b>151,0</b>	<b>167,5</b>	<b>168,9</b>	<b>5,0</b>	<b>2,9</b>	<b>25,6</b>	<b>17,8</b>	<b>12,6</b>	<b>8,1%</b>	<b>11,9%</b>	<b>12,2%</b>

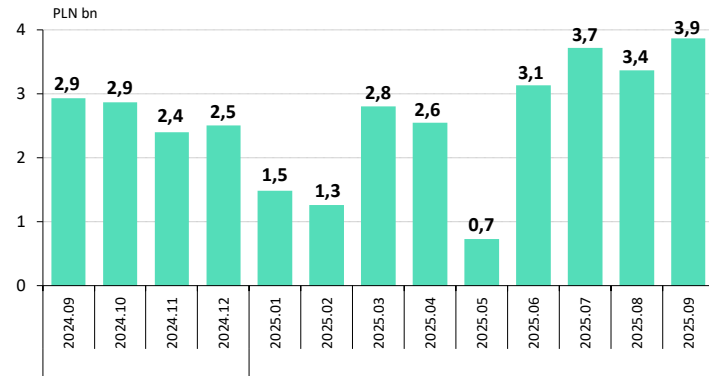
Monthly changes in loans (non-MFIs)



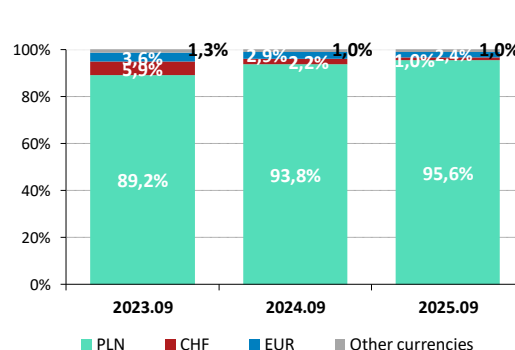
Loan growth (y/y)



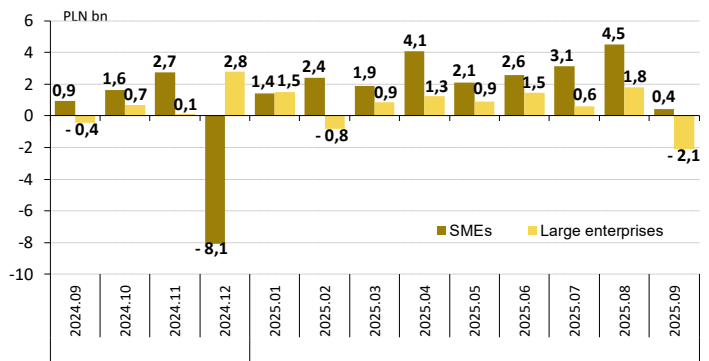
Monthly changes in housing loans in PLN



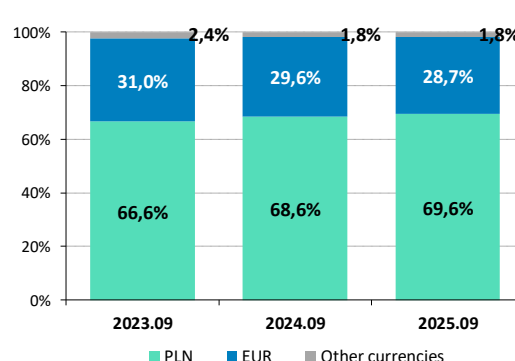
Currency structure of housing loans



Monthly changes in corporate loans



Currency structure of corporate loans

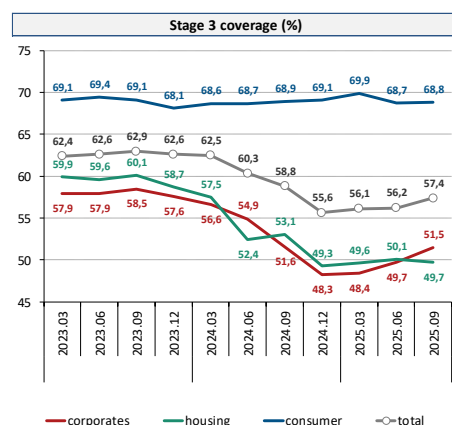
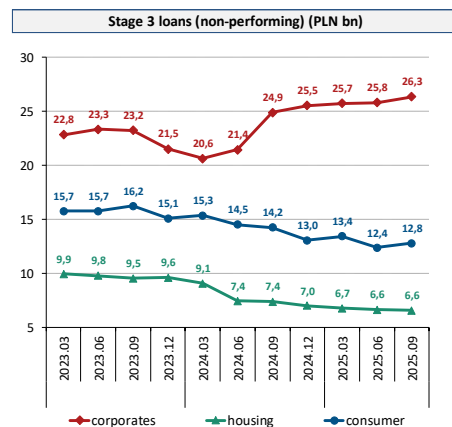
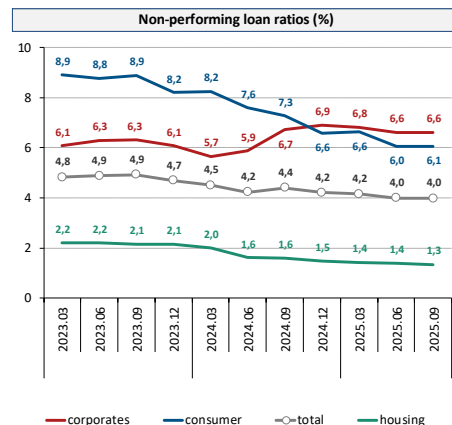
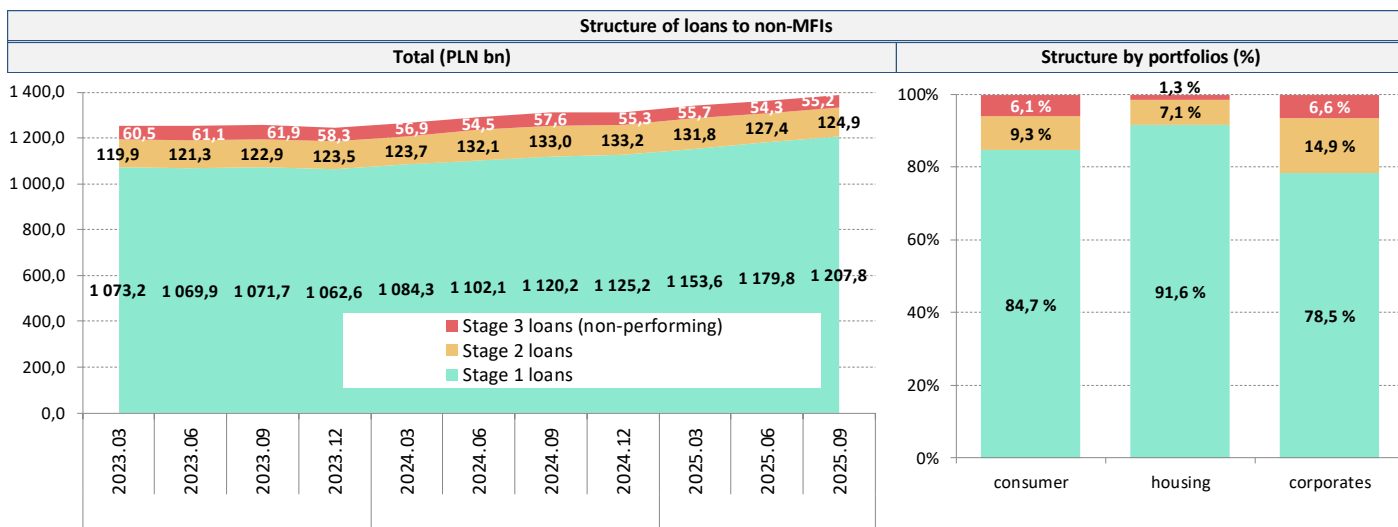




Asset quality		2023.12	2024.09	2024.12	2025.06	2025.08	2025.09	Change (p.p.)		
		Non-performing loan ratios (%)						1m	9m	y/y
total	Total	4,7	4,4	4,2	4,0	4,0	4,0	0,03	-0,24	-0,42
	commercial banks	4,6	4,3	4,1	3,9	3,9	3,9	0,02	-0,24	-0,43
	cooperative banks	6,0	5,6	5,4	5,3	5,2	5,3	0,10	-0,12	-0,32
	PLN	4,7	4,3	4,1	3,9	3,9	3,9	0,01	-0,25	-0,47
	foreign currency	4,9	4,8	4,9	4,6	4,6	4,7	0,16	-0,17	-0,11
structure of the loan portfolio	non-financial sector, including	5,3	5,1	4,8	4,6	4,6	4,6	0,04	-0,25	-0,47
	corporates	6,1	6,7	6,9	6,6	6,4	6,6	0,20	-0,28	-0,11
	large enterprises	3,3	5,8	6,9	6,4	6,3	6,5	0,23	-0,33	0,69
	SMEs	8,1	7,2	6,9	6,8	6,5	6,6	0,19	-0,26	-0,52
	households	5,0	4,3	3,9	3,6	3,6	3,6	-0,03	-0,27	-0,68
	individual entrepreneurs	16,4	16,7	15,1	15,0	15,2	15,1	-0,11	0,01	-1,61
	farmers	5,2	4,9	4,7	4,5	4,5	4,5	0,01	-0,19	-0,32
	individuals, including	4,0	3,3	3,0	2,8	2,8	2,8	-0,03	-0,24	-0,51
	consumer	8,2	7,3	6,6	6,0	6,1	6,1	-0,03	-0,51	-1,21
	housing	2,14	1,58	1,48	1,39	1,37	1,34	-0,03	-0,14	-0,24
	PLN	1,44	1,33	1,24	1,18	1,17	1,15	-0,01	-0,08	-0,17
	foreign currency	9,55	5,52	5,72	5,58	5,60	5,46	-0,14	-0,26	-0,06
	non-monetary fin. inst.	0,6	0,3	0,3	0,3	0,3	0,3	0,00	0,04	-0,03
	general gov. sector	0,3	0,3	0,4	0,3	0,2	0,2	-0,01	-0,18	-0,08

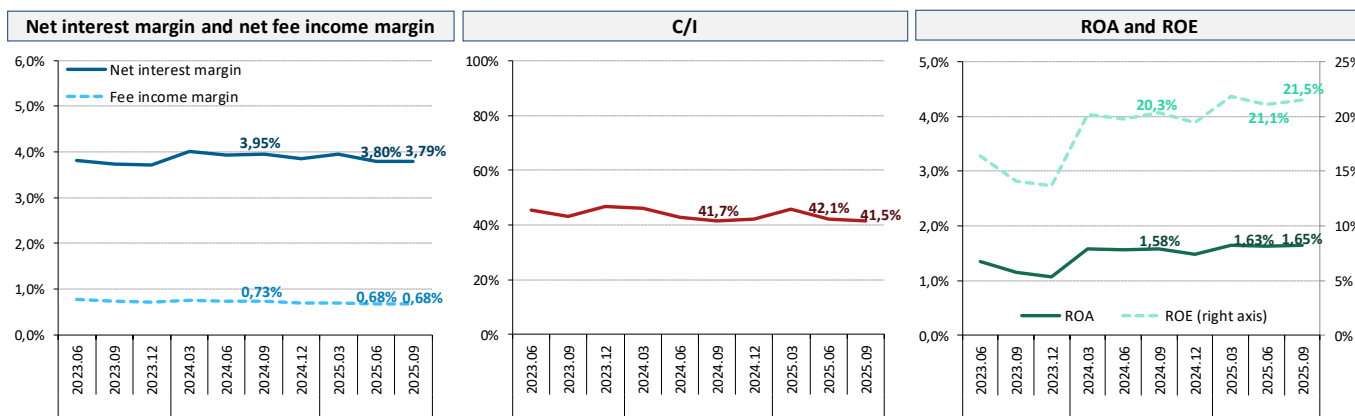
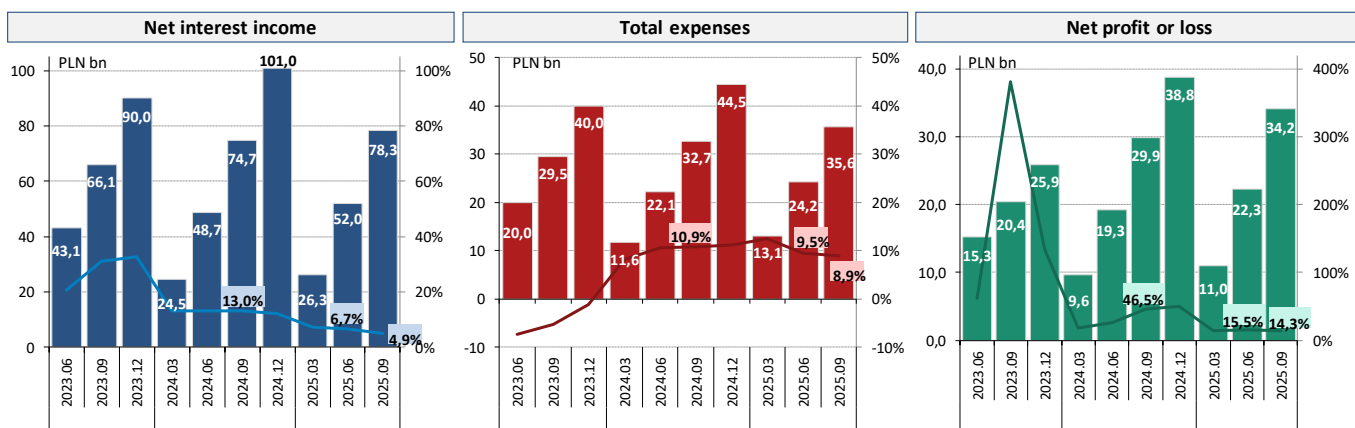
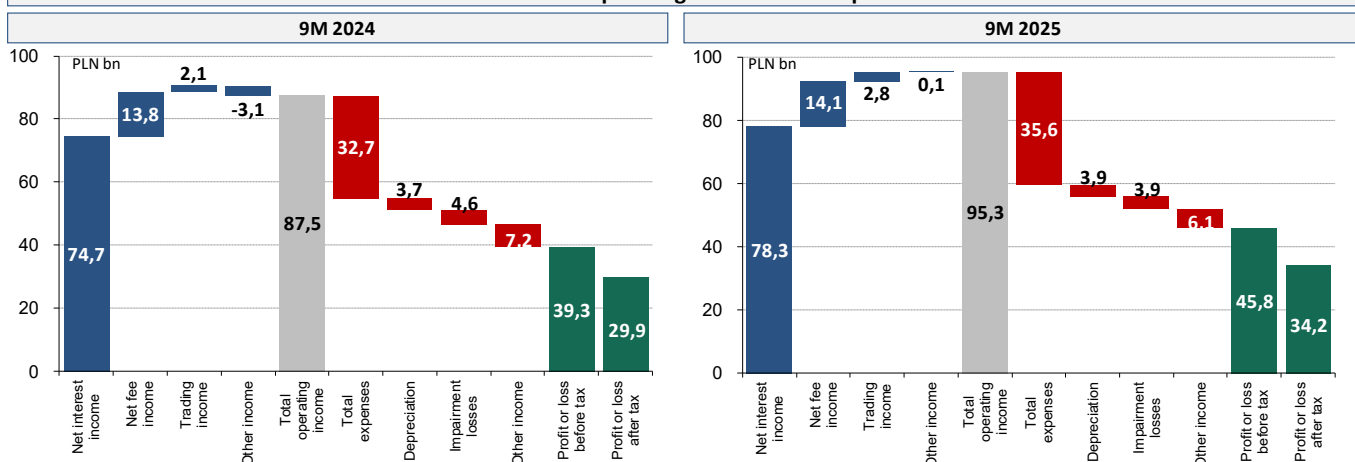
		Stage 3 loans (Non-performing) (PLN bn)						(PLN bn)			Structure
total	Total	58,3	57,6	55,3	54,3	54,6	55,2	0,6	-0,1	-2,4	100,0
	commercial banks	53,0	52,6	50,3	49,4	49,6	50,2	0,5	-0,2	-2,4	90,9
	cooperative banks	5,3	5,1	5,0	5,0	4,9	5,0	0,1	0,0	-0,1	9,1
	PLN	49,2	48,7	46,5	45,8	45,9	46,2	0,3	-0,3	-2,5	83,7
	foreign currency	9,1	8,9	8,9	8,5	8,7	9,0	0,4	0,1	0,1	16,3
structure of the loan portfolio	non-financial sector, including	57,4	57,0	54,8	53,7	54,0	54,6	0,6	-0,2	-2,4	98,9
	corporates	21,5	24,9	25,5	25,8	25,6	26,3	0,7	0,8	1,5	47,7
	large enterprises	4,8	7,4	8,9	8,6	8,7	8,9	0,2	-0,1	1,5	16,0
	SMEs	16,7	17,5	16,6	17,2	16,9	17,5	0,5	0,9	0,0	31,6
	households	35,8	32,1	29,2	27,8	28,3	28,2	-0,1	-1,0	-3,8	51,1
	individual entrepreneurs	9,0	8,4	7,2	7,0	7,1	7,1	0,0	-0,2	-1,4	12,8
	farmers	1,7	1,6	1,6	1,5	1,5	1,5	0,0	-0,1	-0,1	2,7
	individuals, including	25,1	22,0	20,4	19,4	19,7	19,7	-0,1	-0,7	-2,3	35,7
	consumer	15,1	14,2	13,0	12,4	12,7	12,8	0,0	-0,3	-1,4	23,1
	housing	9,6	7,4	7,0	6,6	6,6	6,6	-0,1	-0,4	-0,8	11,9
	PLN	5,9	5,8	5,5	5,4	5,4	5,4	0,0	-0,1	-0,4	9,8
	foreign currency	3,7	1,6	1,5	1,3	1,2	1,2	-0,1	-0,3	-0,4	2,1
	non-monetary fin. inst.	0,8	0,5	0,4	0,5	0,5	0,5	0,0	0,1	0,0	0,9
	general gov. sector	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	-0,1	0,0	0,1

		Stage 3 provisions (PLN bn)						(PLN bn)			Structure
total	Total	36,5	33,9	30,8	30,5	31,0	31,7	0,7	0,9	-2,2	100,0
	commercial banks	33,0	30,4	27,4	27,2	27,6	28,2	0,6	0,9	-2,1	89,1
	cooperative banks	3,5	3,5	3,4	3,4	3,4	3,4	0,0	0,0	-0,1	10,9
	PLN	31,1	29,8	26,9	26,7	27,1	27,4	0,3	0,5	-2,4	86,6
	foreign currency	5,4	4,1	3,9	3,8	3,9	4,2	0,4	0,4	0,2	13,4
structure of the loan portfolio	non-financial sector, including	36,0	33,6	30,6	30,4	30,8	31,4	0,6	0,8	-2,2	99,2
	corporates	12,4	12,8	12,3	12,8	12,9	13,5	0,7	1,2	0,7	42,8
	large enterprises	2,9	2,9	3,5	3,6	3,6	4,1	0,5	0,6	1,2	13,0
	SMEs	9,4	9,9	8,8	9,2	9,3	9,4	0,2	0,6	-0,5	29,8
	households	23,5	20,7	18,3	17,5	17,8	17,8	0,0	-0,5	-2,9	56,2
	individual entrepreneurs	6,2	5,6	4,5	4,4	4,5	4,5	0,0	-0,1	-1,2	14,1
	farmers	1,1	1,1	1,0	1,0	1,0	1,0	0,0	0,0	-0,1	3,2
	individuals, including	16,2	14,0	12,7	12,1	12,3	12,3	0,0	-0,4	-1,7	38,9
	consumer	10,3	9,8	9,0	8,5	8,7	8,8	0,0	-0,2	-1,0	27,8
	housing	5,6	3,9	3,4	3,3	3,3	3,3	0,0	-0,2	-0,6	10,3
	PLN	3,0	2,9	2,7	2,6	2,6	2,6	0,0	-0,1	-0,3	8,2
	foreign currency	2,7	1,0	0,7	0,7	0,7	0,7	0,0	-0,1	-0,3	2,1
	non-monetary fin. inst.	0,5	0,3	0,1	0,2	0,2	0,2	0,0	0,1	0,0	0,8
	general gov. sector	0,0	0,0	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	
	2023.12	2024.09	2024.12	2025.06	2025.09	2024.09		2025.09		2024.09	2025.09
Net interest income	90,0	74,7	101,0	52,0	78,3	13,0%	8,61	4,9%	3,63	85,3%	82,1%
Net fee income	17,6	13,8	18,3	9,3	14,1	5,1%	0,67	2,0%	0,28	15,8%	14,8%
Trading income	3,5	2,1	3,4	1,9	2,8	-27,3%	-0,80	32,0%	0,68	2,4%	3,0%
Other income	-15,6	-3,1	-4,7	0,4	0,1	-48,0%	2,86	-104,3%	3,24	-3,5%	0,1%
<b>Total operating income</b>	<b>95,6</b>	<b>87,5</b>	<b>118,0</b>	<b>63,7</b>	<b>95,3</b>	<b>14,9%</b>	<b>11,34</b>	<b>8,9%</b>	<b>7,83</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Total expenses	40,0	32,7	44,5	24,2	35,6	10,9%	3,21	8,9%	2,91	37,4%	37,4%
Amortisation and depreciation	4,6	3,7	5,2	2,6	3,9	9,4%	0,32	4,8%	0,18	4,3%	4,1%
Net provision and valuation allowances	6,8	4,6	5,4	2,4	3,9	-10,2%	-0,52	-14,6%	-0,67	5,2%	4,1%
Net other income	5,4	7,2	12,1	4,2	6,1	-9,2%	-0,73	-15,3%	-1,10	8,2%	6,4%
Pre-tax profit	38,7	39,3	50,9	30,2	45,8	30,0%	9,06	16,6%	6,51	44,9%	48,0%
<b>Net profit or loss</b>	<b>25,9</b>	<b>29,9</b>	<b>38,8</b>	<b>22,3</b>	<b>34,2</b>	<b>46,5%</b>	<b>9,48</b>	<b>14,3%</b>	<b>4,28</b>		
commercial banks	21,2	26,1	33,9	19,6	30,4	57,5%	9,53	16,4%	4,27		
cooperative banks	4,8	3,79	4,9	2,7	3,80	-1,1%	-0,04	0,3%	0,01		
ROA (%)	1,07	1,58	1,48	1,63	1,65		0,43		0,07		
ROE (%)	13,68	20,31	19,41	21,05	21,49		6,22		1,18		
Net interest margin (%)	3,71	3,95	3,85	3,80	3,79		0,22		-0,16		
Fee income margin (%)	0,72	0,73	0,70	0,68	0,68		-0,01		-0,05		
Cost-to-income ratio (%)	46,71	41,67	42,03	42,09	41,49		-1,57		-0,18		
ratios based on YTD annualised data											
Cost of risk - annual (%)	0,48	0,42	0,36	0,33	0,31		-0,11		-0,11		
Cost of risk - quarterly (%)	0,46	0,49	0,22	0,27	0,40		0,07		-0,08		
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

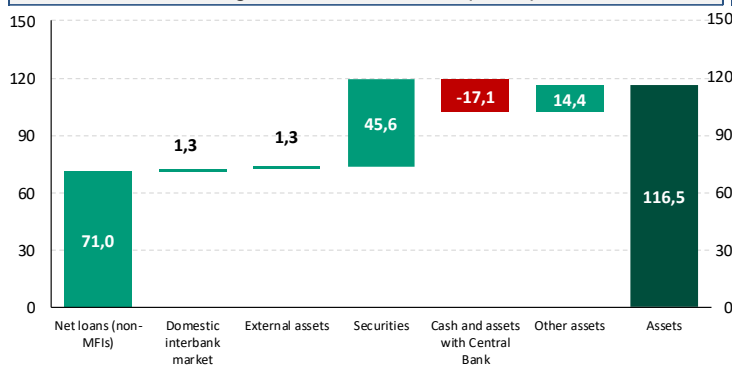




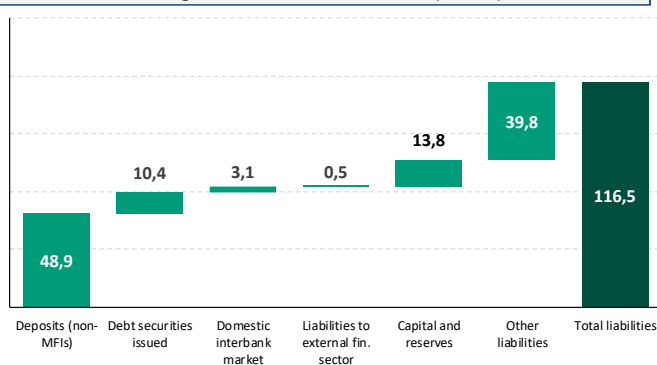
## Commercial banks

Balance sheet	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
	2023.12	2024.09	2024.12	2025.06	2025.09	Monthly		9 months		y/y	2025.09	2024.09	2025.09
						2024.09	2025.09	2024	2025				
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>2 219,0</b>	<b>2 297,7</b>	<b>2 380,3</b>	<b>2 481,8</b>	<b>2 496,8</b>	<b>20,2</b>	<b>-0,3</b>	<b>78,6</b>	<b>116,5</b>	<b>199,1</b>	<b>8,7%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<b>Balance sheet</b>													
Net loans (non-MFIs)	1 110,6	1 177,2	1 182,3	1 228,6	1 253,3	7,8	5,9	66,6	71,0	76,2	6,5%	51,2%	50,2%
Domestic interbank market	15,0	16,8	17,5	18,9	18,8	-0,4	-0,7	1,8	1,3	2,1	12,3%	0,7%	0,8%
External assets	35,1	28,3	23,1	30,0	24,4	-8,0	-2,2	-6,8	1,3	-3,8	-13,6%	1,2%	1,0%
Securities	768,9	791,0	871,2	915,2	916,8	5,9	-8,8	22,1	45,6	125,8	15,9%	34,4%	36,7%
Debt instruments	765,8	787,6	867,5	911,2	912,7	5,9	-8,8	21,7	45,2	125,2	15,9%	34,3%	36,6%
up to 1 year	160,1	92,8	143,9	120,5	109,4	-13,5	-14,9	-67,2	-34,4	16,6	17,9%	4,0%	4,4%
over 1 year	605,8	694,7	723,7	790,7	803,3	19,5	6,1	89,0	79,6	108,6	15,6%	30,2%	32,2%
Cash and assets with Central Bank	105,5	118,0	129,0	115,4	111,9	13,6	6,3	12,5	-17,1	-6,1	-5,2%	5,1%	4,5%
Other assets	184,1	166,6	157,2	173,6	171,6	1,2	-0,7	-17,5	14,4	5,0	3,0%	7,3%	6,9%
Deposits (non-MFIs)	1 697,3	1 750,0	1 827,9	1 849,3	1 876,8	3,4	5,1	52,8	48,9	126,7	7,2%	76,2%	75,2%
Debt securities issued	61,9	76,4	76,9	83,8	87,4	11,4	3,0	14,5	10,4	11,0	14,4%	3,3%	3,5%
Domestic interbank market	58,7	59,5	62,5	65,5	65,7	-0,1	1,5	0,8	3,1	6,2	10,4%	2,6%	2,6%
Liabilities to external fin. sector	29,6	31,9	34,0	39,6	34,4	0,9	-0,3	2,3	0,5	2,5	7,9%	1,4%	1,4%
Capital and reserves	217,3	234,9	247,8	249,6	261,6	4,0	3,3	17,7	13,8	26,6	11,3%	10,2%	10,5%
Other liabilities	154,3	144,9	131,2	194,0	171,0	0,5	-12,9	-9,4	39,8	26,1	18,0%	6,3%	6,8%
<b>Deposits (non-MFIs)</b>													
<b>Deposits (non-MFIs)</b>	<b>1 697,3</b>	<b>1 750,0</b>	<b>1 827,9</b>	<b>1 849,3</b>	<b>1 876,8</b>	<b>3,4</b>	<b>5,1</b>	<b>52,8</b>	<b>48,9</b>	<b>126,7</b>	<b>7,2%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Households	1 109,9	1 172,6	1 211,3	1 230,7	1 244,6	6,5	4,4	62,8	33,3	72,0	6,1%	67,0%	66,3%
Individuals	1 020,1	1 090,2	1 119,8	1 148,2	1 160,3	6,8	4,2	70,1	40,5	70,2	6,4%	62,3%	61,8%
Individual entrepreneurs	83,0	76,6	84,8	76,2	78,1	0,2	0,3	-6,5	-6,7	1,5	2,0%	4,4%	4,2%
Farmers	6,7	5,9	6,7	6,3	6,2	-0,4	-0,1	-0,8	-0,5	0,3	5,1%	0,3%	0,3%
Corporates	450,0	417,9	453,0	446,9	452,4	-4,6	-3,0	-32,1	-0,6	34,5	8,2%	23,9%	24,1%
SMEs	308,5	307,4	333,5	322,3	330,7	-1,4	2,4	-1,1	-2,8	23,3	7,6%	17,6%	17,6%
Large enterprises	141,5	110,5	119,5	124,6	121,7	-3,2	-5,3	-31,0	2,2	11,2	10,1%	6,3%	6,5%
General government sector, incl.:	59,6	73,9	75,2	84,0	87,0	0,7	2,4	14,3	11,7	13,0	17,6%	4,2%	4,6%
Local government	32,4	43,5	47,0	54,1	57,4	2,4	5,0	11,0	10,4	13,9	32,0%	2,5%	3,1%
Central government	23,9	28,0	24,6	28,4	27,6	-1,0	-1,0	4,2	3,0	-0,4	-1,4%	1,6%	1,5%
Non-profit inst.	33,8	37,8	33,6	33,3	35,6	0,7	-0,5	4,0	2,0	-2,2	-5,8%	2,2%	1,9%
<b>Covered deposits</b>	<b>1 039,0</b>	<b>1 103,8</b>	<b>1 135,0</b>	<b>1 177,3</b>	<b>1 191,1</b>	<b>5,9</b>	<b>4,5</b>	<b>64,8</b>	<b>56,1</b>	<b>87,3</b>	<b>7,9%</b>		
<b>Gross loans (non-MFIs)</b>													
<b>Gross loans (non-MFIs)</b>	<b>1 157,2</b>	<b>1 220,7</b>	<b>1 221,8</b>	<b>1 267,9</b>	<b>1 293,5</b>	<b>7,1</b>	<b>6,2</b>	<b>63,4</b>	<b>71,7</b>	<b>72,8</b>	<b>6,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Households	670,6	693,0	698,0	709,7	725,9	1,4	4,8	22,4	28,0	33,0	4,8%	56,8%	56,1%
Individuals	611,7	639,3	646,7	660,2	676,2	1,7	4,6	27,5	29,5	36,9	5,8%	52,4%	52,3%
Consumer loans	177,3	188,4	191,2	196,6	202,6	0,6	1,5	11,1	11,4	14,2	7,5%	15,4%	15,7%
Housing loans	430,8	447,4	452,2	460,4	470,1	1,1	3,0	16,6	18,0	22,7	5,1%	36,7%	36,3%
in PLN	392,1	418,8	426,4	438,0	448,7	2,9	3,8	26,7	22,3	29,9	7,1%	34,3%	34,7%
in foreign currency	38,8	28,6	25,8	22,4	21,4	-1,7	-0,8	-10,1	-4,3	-7,2	-25,1%	2,3%	1,7%
Individual entrepreneurs	46,4	41,6	39,3	37,8	38,1	-0,4	0,1	-4,9	-1,2	-3,4	-8,3%	3,4%	2,9%
Corporates	334,8	350,6	350,4	368,8	376,5	0,5	-1,8	15,7	26,0	25,9	7,4%	28,7%	29,1%
SMEs	187,2	224,3	220,6	233,8	241,2	1,0	0,3	37,1	20,6	16,9	7,5%	18,4%	18,6%
Large enterprises	147,7	126,3	129,8	135,0	135,3	-0,4	-2,1	-21,4	5,5	9,1	7,2%	10,3%	10,5%
General government sector, incl.:	14,2	14,0	15,4	14,9	15,1	0,2	0,3	-0,1	-0,3	1,1	7,6%	1,1%	1,2%
Local government	13,6	13,2	14,1	14,2	14,4	0,1	0,3	-0,4	0,3	1,2	9,1%	1,1%	1,1%
Non-profit inst.	7,5	7,5	7,6	7,6	7,8	0,0	0,1	0,0	0,2	0,3	4,4%	0,6%	0,6%
Non-monetary fin. inst.	130,1	155,6	150,4	166,8	168,2	5,0	2,9	25,5	17,8	12,5	8,0%	12,8%	13,0%

Changes in total assets 9M 2025 (PLN bn)



Changes in total liabilities 9M 2025 (PLN bn)



Asset quality	2023.12	2024.09	2024.12	2025.06	2025.09	Change (p.p.)		
	Non-performing loan ratios (%)					1m	9m	y/y
<b>Total</b>	<b>4,6</b>	<b>4,3</b>	<b>4,1</b>	<b>3,9</b>	<b>3,9</b>	<b>0,02</b>	<b>-0,24</b>	<b>-0,43</b>
<i>PLN</i>	4,5	4,2	4,0	3,8	3,7	0,00	-0,25	-0,48
<i>foreign currency</i>	4,9	4,8	4,9	4,6	4,7	0,15	-0,17	-0,11
<b>non-financial sector, including</b>	<b>5,2</b>	<b>4,9</b>	<b>4,7</b>	<b>4,5</b>	<b>4,5</b>	<b>0,04</b>	<b>-0,25</b>	<b>-0,48</b>
<b>corporates</b>	<b>5,6</b>	<b>6,4</b>	<b>6,6</b>	<b>6,3</b>	<b>6,3</b>	<b>0,19</b>	<b>-0,25</b>	<b>-0,06</b>
<i>large enterprises</i>	3,3	5,8	6,9	6,3	6,5	0,23	-0,35	0,67
<i>SMEs</i>	7,5	6,7	6,4	6,3	6,2	0,18	-0,20	-0,47
<b>households</b>	<b>5,0</b>	<b>4,3</b>	<b>3,8</b>	<b>3,6</b>	<b>3,5</b>	<b>-0,04</b>	<b>-0,28</b>	<b>-0,72</b>
individual entrepreneurs	17,0	17,5	15,5	15,5	15,5	-0,14	0,03	-1,94
farmers	7,2	6,8	6,6	6,2	6,4	-0,03	-0,17	-0,37
individuals, including	4,0	3,4	3,1	2,8	2,8	-0,03	-0,25	-0,53
<i>consumer</i>	8,3	7,4	6,7	6,1	6,2	-0,03	-0,51	-1,23
<i>housing</i>	2,2	1,6	1,5	1,4	1,3	-0,03	-0,15	-0,26
<i>PLN</i>	1,4	1,3	1,2	1,2	1,1	-0,01	-0,09	-0,18
<i>foreign currency</i>	9,5	5,5	5,7	5,6	5,5	-0,14	-0,26	-0,06
<b>non-monetary fin. inst.</b>	<b>0,6</b>	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>	<b>0,3</b>	<b>0,00</b>	<b>0,04</b>	<b>-0,03</b>
<b>general gov. sector</b>	<b>0,5</b>	<b>0,5</b>	<b>0,5</b>	<b>0,4</b>	<b>0,4</b>	<b>-0,04</b>	<b>-0,14</b>	<b>-0,09</b>

Profitability and efficiency ratios	YTD (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn, p.p.)				Structure	
	2023.12	2024.09	2024.12	2025.06	2025.09	2024.09		2025.09		2024.09	2025.09
Net interest income	79,35	66,55	89,96	46,17	69,69	14,5%	8,41	4,7%	3,14	84,8%	81,2%
Net fee income	16,51	13,00	17,23	8,78	13,29	5,4%	0,67	2,2%	0,28	16,6%	15,5%
Trading income	3,48	2,08	3,35	1,89	2,77	-27,7%	-0,80	33,0%	0,69	2,7%	3,2%
Other income	-15,67	-3,18	-4,80	0,37	0,06	-47,3%	2,85	-102,0%	3,24	-4,1%	0,1%
<b>Total operating income</b>	<b>83,66</b>	<b>78,46</b>	<b>105,75</b>	<b>57,21</b>	<b>85,81</b>	<b>16,5%</b>	<b>11,13</b>	<b>9,4%</b>	<b>7,35</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Total expenses	35,32	29,00	39,17	21,42	31,38	10,5%	2,76	8,2%	2,37	37,0%	36,6%
Amortisation and depreciation	4,42	3,55	4,90	2,45	3,70	9,1%	0,29	4,2%	0,15	4,5%	4,3%
Net provision and valuation allowances	5,94	4,21	4,84	2,28	3,64	-6,8%	-0,31	-13,6%	-0,57	5,4%	4,2%
Net other income	5,25	7,12	11,98	4,16	6,03	-9,2%	-0,72	-15,4%	-1,10	9,1%	7,0%
Pre-tax profit	32,72	34,57	44,86	26,91	41,07	35,8%	9,11	18,8%	6,50	44,1%	47,9%
<b>Net profit or loss</b>	<b>21,18</b>	<b>26,09</b>	<b>33,91</b>	<b>19,59</b>	<b>30,35</b>	<b>57,5%</b>	<b>9,53</b>	<b>16,4%</b>	<b>4,27</b>		
ROA (%)	0,95	1,51	1,42	1,58	1,62		0,49		0,11		
ROE (%)	12,26	19,88	19,00	21,10	21,75		7,35		1,87		
Net interest margin (%)	3,58	3,86	3,78	3,72	3,72		0,28		-0,14		
Fee income margin (%)	0,74	0,75	0,72	0,71	0,71		-0,01		-0,05		
Cost-to-income ratio (%)	47,50	41,49	41,68	41,72	40,88		-2,32		-0,61		

ratios based on YTD annualised data

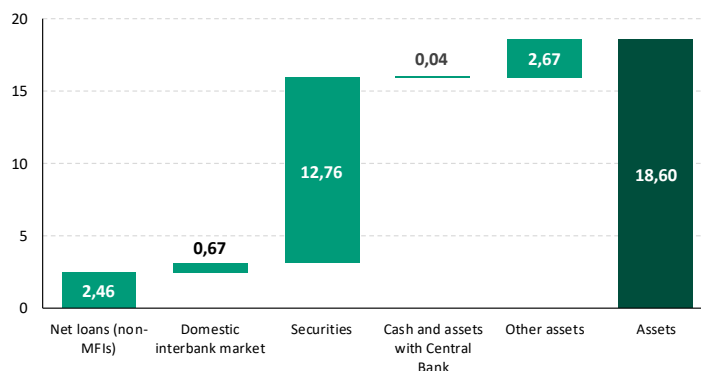
Cost of risk - annual (%)	0,45	0,40	0,35	0,32	0,30		-0,09		-0,10
Cost of risk - quarterly (%)	0,40	0,48	0,17	0,26	0,40		0,10		-0,08

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

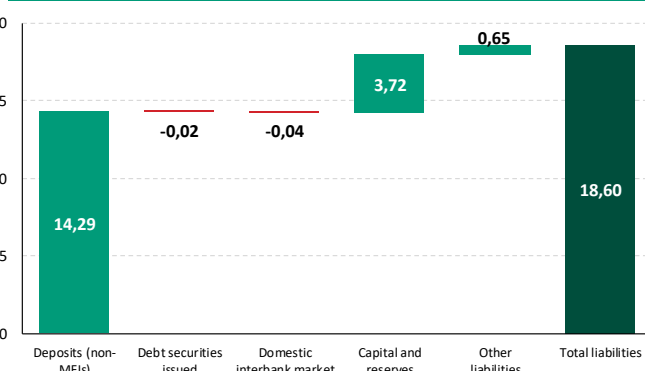
# Cooperative banks

Balance sheet	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
	2023.12	2024.09	2024.12	2025.06	2025.09	Monthly		9 months		y/y	2025.09	2024.09	2025.09
						2024.09	2025.09	2024	2025				
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>209,5</b>	<b>225,2</b>	<b>241,1</b>	<b>254,6</b>	<b>259,7</b>	<b>2,1</b>	<b>0,9</b>	<b>15,7</b>	<b>18,6</b>	<b>34,5</b>	<b>15,3%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<b>Balance sheet</b>													
Net loans (non-MFIs)	83,5	86,5	88,3	90,0	90,8	0,0	-0,2	2,9	2,5	4,4	5,0%	38,4%	35,0%
Domestic interbank market	41,3	40,0	42,7	43,6	43,3	0,1	1,3	-1,4	0,7	3,4	8,4%	17,7%	16,7%
Securities	64,2	75,3	83,8	92,5	96,6	1,6	-0,4	11,1	12,8	21,2	28,2%	33,4%	37,2%
Debt instruments	62,4	73,7	82,2	90,9	94,9	1,6	-0,4	11,3	12,7	21,2	28,7%	32,7%	36,5%
up to 1 year	36,7	46,8	54,1	58,8	61,0	1,3	-0,9	10,1	6,9	14,2	30,4%	20,8%	23,5%
over 1 year	25,6	26,9	28,1	32,0	33,8	0,3	0,5	1,3	5,7	6,9	25,8%	11,9%	13,0%
Cash and assets with Central Bank	3,4	3,7	3,8	3,6	3,8	0,1	0,1	0,3	0,0	0,1	3,2%	1,6%	1,5%
Other assets	17,1	19,8	22,5	24,9	25,2	0,3	0,1	2,7	2,7	5,4	27,3%	8,8%	9,7%
Deposits (non-MFIs)	183,6	195,8	211,2	221,3	225,5	1,3	0,2	12,2	14,3	29,7	15,1%	86,9%	86,8%
Debt securities issued	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-4,0%	0,0%	0,0%
Domestic interbank market	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-29,1%	0,1%	0,0%
Capital and reserves	22,2	25,6	26,7	29,3	30,4	0,4	0,4	3,5	3,7	4,8	18,7%	11,4%	11,7%
Other liabilities	3,5	3,6	3,0	3,8	3,6	0,4	0,3	0,1	0,6	0,1	1,5%	1,6%	1,4%
<b>Deposits (non-MFIs)</b>													
<b>Deposits (non-MFIs)</b>	<b>183,6</b>	<b>195,8</b>	<b>211,2</b>	<b>221,3</b>	<b>225,5</b>	<b>1,3</b>	<b>0,2</b>	<b>12,2</b>	<b>14,3</b>	<b>29,7</b>	<b>15,1%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Households	140,0	148,3	157,9	162,5	164,6	0,5	-1,0	8,3	6,7	16,3	11,0%	75,7%	73,0%
Individuals	103,7	115,3	120,5	128,3	130,1	1,7	0,0	11,6	9,5	14,7	12,8%	58,9%	57,7%
Individual entrepreneurs	10,7	9,6	11,0	9,8	9,9	0,0	-0,1	-1,1	-1,0	0,3	3,3%	4,9%	4,4%
Farmers	25,5	23,4	26,4	24,5	24,7	-1,1	-0,9	-2,2	-1,8	1,3	5,5%	11,9%	10,9%
Corporates	18,0	18,3	20,5	19,5	20,6	0,0	0,5	0,3	0,1	2,3	12,5%	9,3%	9,1%
SMEs	17,7	18,0	20,1	19,2	20,2	0,0	0,5	0,3	0,0	2,2	11,9%	9,2%	8,9%
General government sector, incl.:	20,6	23,0	26,9	32,3	33,0	0,7	0,6	2,4	6,1	10,0	43,3%	11,7%	14,6%
Local government	20,5	22,9	26,8	32,2	32,8	0,7	0,6	2,4	6,0	10,0	43,5%	11,7%	14,6%
Central government	0,1	0,1	0,0	0,1	0,1	0,0	0,0	0,1	0,1	0,0	-14,6%	0,1%	0,0%
Non-profit inst.	4,6	5,8	5,0	5,8	6,1	0,0	0,0	1,2	1,1	0,3	5,9%	2,9%	2,7%
<b>Covered deposits</b>	<b>133,2</b>	<b>140,7</b>	<b>147,8</b>	<b>151,9</b>	<b>154,1</b>	<b>0,5</b>	<b>-0,7</b>	<b>7,6</b>	<b>6,3</b>	<b>13,4</b>	<b>9,5%</b>		
<b>Gross loans (non-MFIs)</b>													
<b>Gross loans (non-MFIs)</b>	<b>87,2</b>	<b>90,1</b>	<b>91,9</b>	<b>93,5</b>	<b>94,4</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,1</b>	<b>3,0</b>	<b>2,5</b>	<b>4,3</b>	<b>4,7%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Households	52,3	54,6	54,4	55,5	55,8	0,1	-0,1	2,3	1,4	1,2	2,2%	60,6%	59,1%
Individuals	23,7	24,8	24,9	25,9	26,4	0,1	0,1	1,1	1,5	1,7	6,7%	27,5%	28,0%
Consumer loans	6,3	7,0	7,1	7,6	7,9	0,0	0,1	0,7	0,9	0,9	12,6%	7,8%	8,4%
Housing loans	16,9	17,3	17,4	17,8	18,1	0,1	0,1	0,4	0,6	0,8	4,5%	19,2%	19,2%
in PLN	16,8	17,3	17,4	17,8	18,1	0,1	0,1	0,4	0,6	0,8	4,5%	19,2%	19,1%
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	8,8	8,9	8,6	8,6	8,6	0,0	0,0	0,1	0,0	-0,3	-2,9%	9,8%	9,1%
Corporates	18,8	19,7	19,7	21,1	21,7	0,0	0,2	0,9	2,0	2,0	10,1%	21,9%	23,0%
SMEs	18,5	19,5	19,5	20,8	21,4	0,0	0,2	0,9	2,0	2,0	10,1%	21,6%	22,7%
General government sector, incl.:	14,7	14,4	16,4	15,5	15,4	0,0	-0,2	-0,3	-1,0	1,0	6,8%	15,9%	16,3%
Local government	14,6	14,2	16,2	15,4	15,2	-0,1	-0,2	-0,4	-1,0	1,0	7,1%	15,8%	16,1%
Non-profit inst.	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	6,0%	0,9%	0,9%
Non-monetary fin. inst.	0,6	0,6	0,6	0,7	0,7	0,0	0,0	0,1	0,1	0,1	9,2%	0,7%	0,7%

Changes in total assets 9M 2025 (PLN bn)



Changes in total liabilities 9M 2025 (PLN bn)



Asset quality	2023.12	2024.09	2024.12	2025.06	2025.09	Change (p.p.)		
	Non-performing loan ratios (%)					1m	9m	y/y
<b>Total</b>	<b>6,0</b>	<b>5,6</b>	<b>5,4</b>	<b>5,3</b>	<b>5,3</b>	<b>0,10</b>	<b>-0,12</b>	<b>-0,32</b>
<b>non-financial sector, including corporates</b>	7,3	6,7	6,6	6,4	6,4	0,10	-0,22	-0,35
<i>large enterprises</i>	14,6	12,7	12,5	11,7	11,6	0,30	-0,89	-1,11
<i>SMEs</i>	9,0	6,0	4,7	15,8	13,8	-0,26	9,12	7,80
<b>households</b>	14,7	12,8	12,6	11,6	11,6	0,30	-1,02	-1,23
individual entrepreneurs	4,7	4,6	4,5	4,4	4,4	0,00	-0,12	-0,21
farmers	13,2	13,0	13,1	13,1	13,1	-0,01	-0,02	0,03
individuals, including	3,9	3,8	3,7	3,5	3,5	0,03	-0,18	-0,26
<i>consumer</i>	2,3	2,4	2,3	2,3	2,3	0,00	0,03	-0,03
<i>housing</i>	4,5	4,0	3,9	3,6	3,6	-0,01	-0,25	-0,43
<b>non-monetary fin. inst.</b>	1,3	1,5	1,5	1,6	1,6	0,01	0,12	0,13
<b>general gov. sector</b>	1,2	1,0	1,5	0,6	1,7	1,03	0,15	0,65
	0,1	0,1	0,3	0,2	0,0	0,00	-0,23	-0,08

Profitability and efficiency ratios	YTD (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn, p.p.)				Structure	
	2023.12	2024.09	2024.12	2025.06	2025.09	2024.09		2025.09		2024.09	2025.09
Net interest income	10,69	8,12	11,02	5,81	8,61	2,5%	0,20	6,0%	0,49	89,6%	90,2%
Net fee income	1,09	0,82	1,09	0,54	0,81	-0,2%	0,00	-0,6%	0,00	9,0%	8,5%
Trading income	0,07	0,05	0,07	0,03	0,05	-7,8%	0,00	-6,5%	0,00	0,6%	0,5%
Other income	0,07	0,07	0,11	0,07	0,07	23,2%	0,01	-4,7%	0,00	0,8%	0,7%
<b>Total operating income</b>	<b>11,92</b>	<b>9,06</b>	<b>12,30</b>	<b>6,45</b>	<b>9,54</b>	<b>2,3%</b>	<b>0,21</b>	<b>5,3%</b>	<b>0,48</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Total expenses	4,69	3,73	5,29	2,79	4,27	13,6%	0,45	14,4%	0,54	41,2%	44,8%
Amortisation and depreciation	0,21	0,18	0,25	0,14	0,21	16,6%	0,03	16,7%	0,03	2,0%	2,2%
Net provision and valuation allowances	0,86	0,35	0,56	0,15	0,26	-37,7%	-0,21	-26,0%	-0,09	3,9%	2,7%
Net other income	0,15	0,08	0,12	0,05	0,07	-12,4%	-0,01	-8,9%	-0,01	0,9%	0,8%
Pre-tax profit	6,01	4,72	6,08	3,32	4,73	-1,0%	-0,05	0,2%	0,01	52,1%	49,6%
<b>Net profit or loss</b>	<b>4,75</b>	<b>3,79</b>	<b>4,85</b>	<b>2,68</b>	<b>3,80</b>	<b>-1,1%</b>	<b>-0,04</b>	<b>0,3%</b>	<b>0,01</b>		
ROA (%)	2,27	2,24	2,01	2,10	1,95		-0,31		-0,29		
ROE (%)	28,30	23,87	22,91	20,72	19,57		-6,58		-4,29		
Net interest margin (%)	5,10	4,81	4,57	4,57	4,42		-0,48		-0,39		
Fee income margin (%)	0,52	0,48	0,45	0,43	0,42		-0,06		-0,07		
Cost-to-income ratio (%)	41,10	43,19	45,04	45,42	46,97		4,35		3,78		
ratios based on YTD annualised data											
Cost of risk - annual (%)	0,92	0,66	0,56	0,51	0,47		-0,43		-0,19		
Cost of risk - quarterly (%)	1,26	0,57	0,84	0,39	0,42		-0,26		-0,15		

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

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

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

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

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

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

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

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