

# BANKING SECTOR REPORT\*

30 NOVEMBER 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

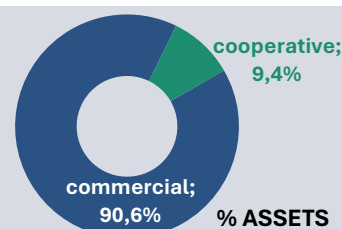
NOVEMBER  
2025

**517**

BANKS

**29 COMMERCIAL BANKS**

**488 COOPERATIVE BANKS**



	Total (PLN bn)	Change y/y
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>2 833.6</b>	+ 9.8%
<b>GROSS LOANS (non-MFIs)</b>	<b>1 411.2</b>	+ 6.4%
<b>DEPOSITS (non-MFIs)</b>	<b>2 138.2</b>	+ 7.5%
<b>NET PROFIT OR LOSS (YTD)</b>	<b>42.6</b>	+ 9.8%

## KEY INDICATORS

	NOVEMBER 2024	NOVEMBER 2025	
<b>LOAN-TO-DEPOSIT RATIO</b>	<b>66.64%</b>	<b>66.00%</b>	
<b>ROA (net)</b>	<b>1.64%</b>	<b>1.64%</b>	
<b>ROE (net)</b>	<b>21.53%</b>	<b>21.90%</b>	
<b>NET INTEREST MARGIN</b>	<b>3.91%</b>	<b>3.70%</b>	
<b>FEE INCOME MARGIN</b>	<b>0.71%</b>	<b>0.66%</b>	
<b>COST/INCOME</b>	<b>41.10%</b>	<b>41.56%</b>	
<b>NPL RATIO (Stage 3)</b>	<b>4.33%</b>	<b>3.82%</b>	
	SEPTEMBER 2024	SEPTEMBER 2025	
<b>COST OF RISK (annual)</b>	<b>0.42%</b>	<b>0.31%</b>	
	SEPTEMBER 2024	SEPTEMBER 2025	
<b>TOTAL CAPITAL RATIO</b>	<b>20.30%</b>	<b>20.73%</b>	

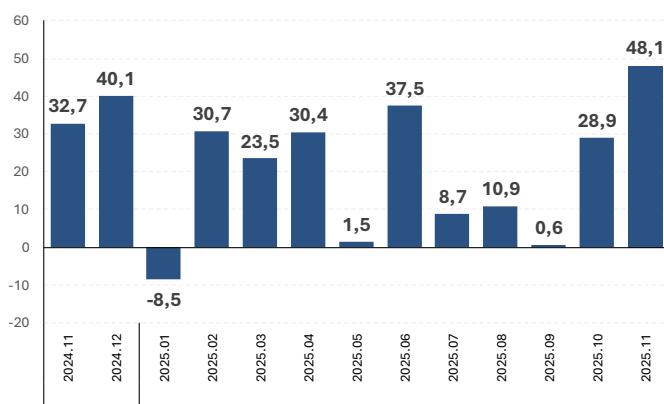
## Key developments in the banking sector in 11M 2025

<b>Number of banks</b>	As of the end of November 2025, the banking sector consisted of 517 banks, including 29 commercial banks (excluding BGK) and 488 cooperative banks. Over the course of the month, the number of banks increased by one following the establishment of a new commercial bank.
<b>Total balance sheet</b>	<p>On an annual basis, the <b>asset growth rate increased compared to the previous year</b>, rising from 8.6% to 9.8%.</p> <p>On a monthly basis, the increase in securities exceeded that in net loans (excluding MFIs), amounting to PLN 21.1 billion and PLN 15.8 billion, respectively. On the liabilities side, deposits (non-MFIs) grew faster than a year earlier (by PLN 14.0 billion compared to PLN 12.0 billion) as did issued instruments (by PLN 5.2 billion compared to PLN 0.7 billion).</p>
<b>Deposits (non-MFIs)</b>	<p>After the first eleven months of 2025, volume growth was lower than in the previous year (PLN 99.2 billion vs. PLN 109.1 billion).</p> <p>In November, the monthly increase in deposits (non-MFIs) was concentrated in two categories: household deposits, which rose by PLN 10.3 billion and general government deposits which increased by PLN 3.3 billion. The monthly increase in current deposits (by PLN 19.8 billion) was accompanied by a decrease in term deposits (by PLN 5.8 billion).</p>
<b>Covered deposits</b>	<b>The increase in covered deposits was lower than in the previous year</b> , amounting to PLN 79.4 billion compared to PLN 97.9 billion and was accompanied by a lower annual growth (7.2% compared to 9.7% a year earlier). On a monthly basis, covered deposits increased slightly more than a year ago rising by PLN 7.1 billion compared with PLN 6.7 billion.
<b>Gross loans (non-MFIs)</b>	<p><b>After the first eleven months of 2025, the volume of loans to non-MFIs increased by PLN 97.4 billion</b>, including PLN 93.4 billion in the commercial banks sector and PLN 4.1 billion in the cooperative banks sector. This represents an increase compared to PLN 81.6 billion recorded in the same period a year earlier. The growth in loan volumes was driven by increases in loans to:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– corporates: up by PLN 42.6 billion (compared to PLN 21.8 billion a year earlier),</li> <li>– individuals: up by PLN 40.4 billion (compared to PLN 35.7 billion a year earlier), including consumer loans (+PLN 15.2 billion) and housing loans (+PLN 25.3 billion),</li> <li>– non-monetary financial institutions: up by PLN 16.1 billion (compared to PLN 28.7 billion after the first eleven months of 2024).</li> </ul> <p>In November 2025 alone, the volume of loans to non-MFIs increased by PLN 15.2 billion, including PLN 10.1 billion in loans to corporates and PLN 4.0 billion to individuals, while loans to non-monetary financial institutions declined slightly, by PLN 0.1 billion.</p>
<b>Financial assets</b>	The increase in securities, the main category of financial assets, was nearly 20% higher than a year earlier (PLN 100.6 billion after the first eleven months, compared with PLN 85.7 billion in the previous year). This occurred despite the monthly increase in the volume of debt instruments remaining lower than a year earlier (PLN 21.1 billion versus PLN 32.1 billion). The growth rate of securities (14.9% y/y) remains significantly higher than the overall asset growth rate (9.8% y/y), particularly in the cooperative banks sector, where the respective rates stood at 27.5% and 14.4%.
<b>Asset quality</b>	<b>The quality ratio of the banking sector's loan portfolio to non-MFIs improved from 4.2% to 3.8%.</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 57.7%.
<b>Profitability and efficiency ratios</b>	<p><b>Profit after tax in November 2025 was 9.8% higher</b> than in November 2024, reaching <b>PLN 42.6 billion</b>, compared to PLN 38.8 billion a year earlier. In the commercial banks sector, profit stood at PLN 38.2 billion, up from PLN 34.2 billion a year earlier, while in the cooperative banks sector it declined slightly to PLN 4.47 from PLN 4.63 billion. The increase in net income was primarily driven by higher interest income, which rose by PLN 3.47 billion (3.7%), despite an increase in total expenses of PLN 3.34 billion (8.3%).</p> <p>On a year-on-year basis, ROE increased, while ROA remained unchanged. However, the cost-to-income (C/I) ratio deteriorated and both the <b>net interest margin</b> and <b>fee income margin declined</b>.</p>

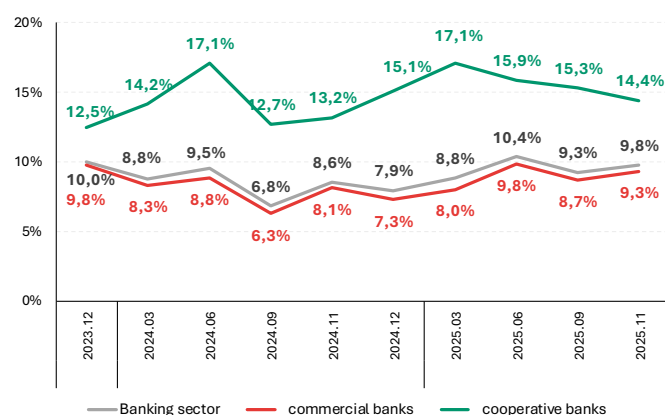
# Banking sector

Balance sheet	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)					Structure	
	2023.12	2024.11	2024.12	2025.09	2025.11	Monthly 2024.11	Monthly 2025.11	11 months 2024	11 months 2025	y/y 2025.11	2024.11	2025.11
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>2 428,6</b>	<b>2 581,3</b>	<b>2 621,4</b>	<b>2 756,5</b>	<b>2 833,6</b>	<b>32,7</b>	<b>48,1</b>	<b>152,8</b>	<b>212,2</b>	<b>252,2</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
commercial banks	2 219,0	2 347,3	2 380,3	2 496,8	2 565,9	29,1	43,8	128,3	185,6	218,5	90,9%	90,6%
cooperative banks	209,5	234,0	241,1	259,7	267,7	3,7	4,3	24,5	26,6	33,7	9,1%	9,4%
Net loans (non-MFIs)	1 194,1	1 280,3	1 270,6	1 344,1	1 367,8	9,4	15,8	86,2	97,2	87,5	49,6%	48,3%
Domestic interbank market	56,3	56,7	60,2	62,1	60,5	0,9	0,1	0,4	0,3	3,8	2,2%	2,1%
External assets	35,1	33,9	23,1	24,4	29,8	-3,1	3,2	-1,1	6,7	-4,1	1,3%	1,1%
Securities	833,1	918,7	955,0	1 013,3	1 055,6	32,1	21,1	85,7	100,6	136,9	35,6%	37,3%
Debt instruments	828,2	913,6	949,7	1 007,6	1 049,8	32,0	21,1	85,4	100,1	136,3	35,4%	37,0%
Cash and assets with Central Bank	108,8	101,4	132,7	115,7	113,4	-16,4	5,0	-7,4	-19,3	12,1	3,9%	4,0%
Other assets	201,2	190,4	179,8	196,8	206,4	9,8	2,9	-10,9	26,6	16,0	7,4%	7,3%
Deposits (non-MFIs)	1 880,9	1 990,0	2 039,1	2 102,2	2 138,2	12,0	14,0	109,1	99,2	148,3	77,1%	75,5%
Debt securities issued	61,9	77,9	77,0	87,4	100,5	0,7	5,2	16,0	23,5	22,6	3,0%	3,5%
Domestic interbank market	58,9	60,2	62,7	65,7	62,8	1,9	-1,2	1,3	0,2	2,6	2,3%	2,2%
Liabilities to external fin. sector	29,6	35,3	34,0	34,5	35,5	0,2	0,5	5,7	1,5	0,2	1,4%	1,3%
Capital and reserves	239,5	269,7	274,5	292,0	302,4	7,2	5,5	30,2	27,9	32,7	10,4%	10,7%
Other liabilities	157,8	148,3	134,2	174,6	194,1	10,8	24,1	-9,5	59,9	45,8	5,7%	6,9%
<b>Number of banks</b>	<b>520</b>	<b>517</b>	<b>517</b>	<b>516</b>	<b>517</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>-3</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		
commercial banks	28	28	28	28	29	0	1	0	1	1		
cooperative banks	492	489	489	488	488	0	0	-3	-1	-1		

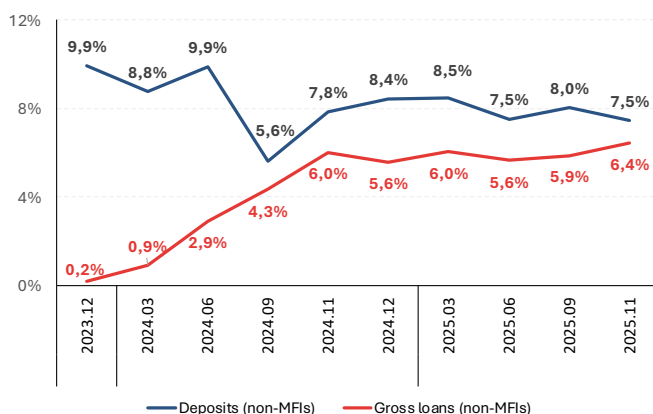
Monthly changes in total assets (PLN bn)



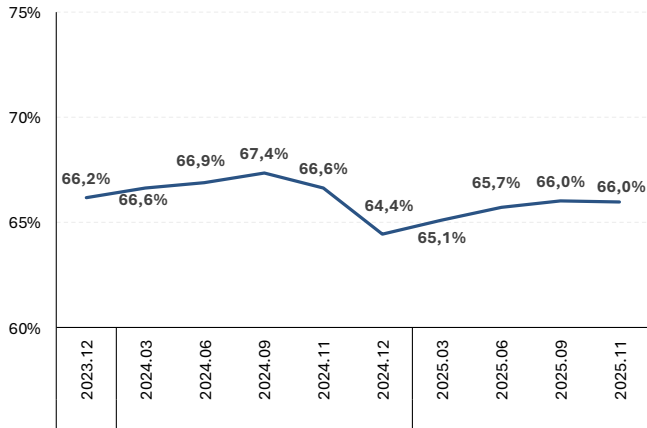
Total assets growth y/y



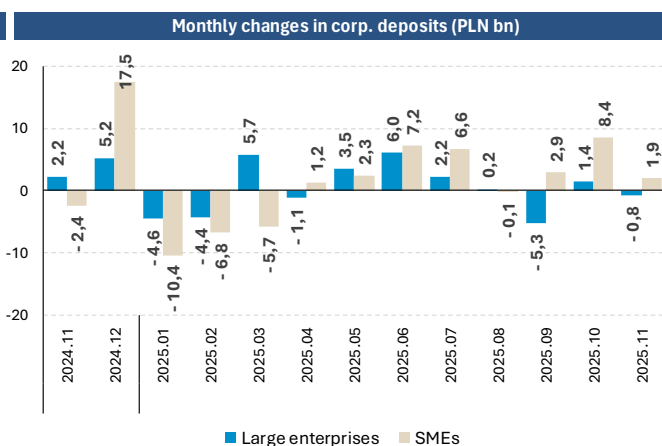
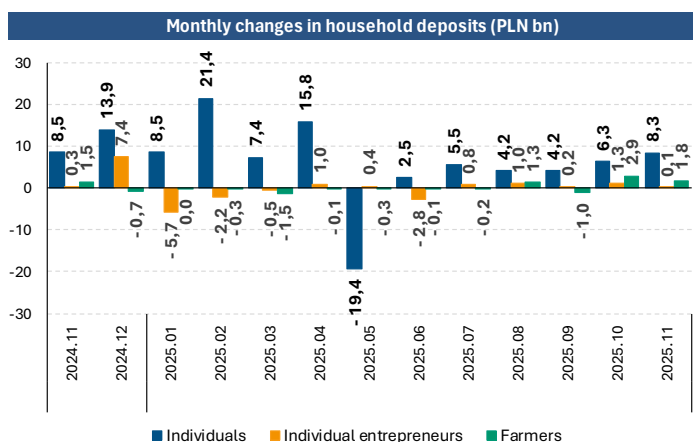
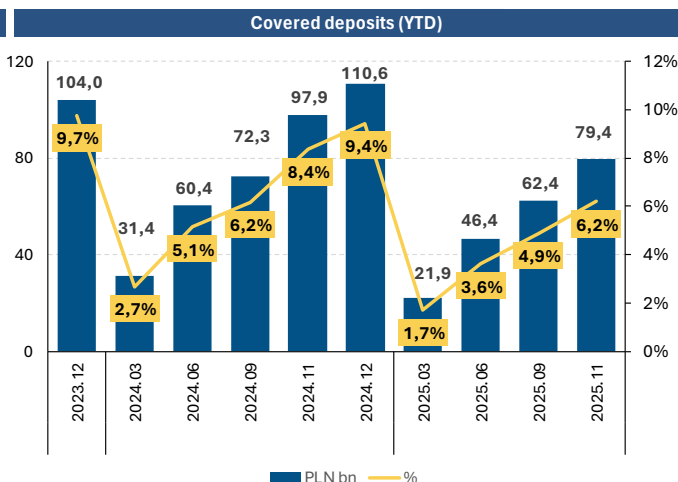
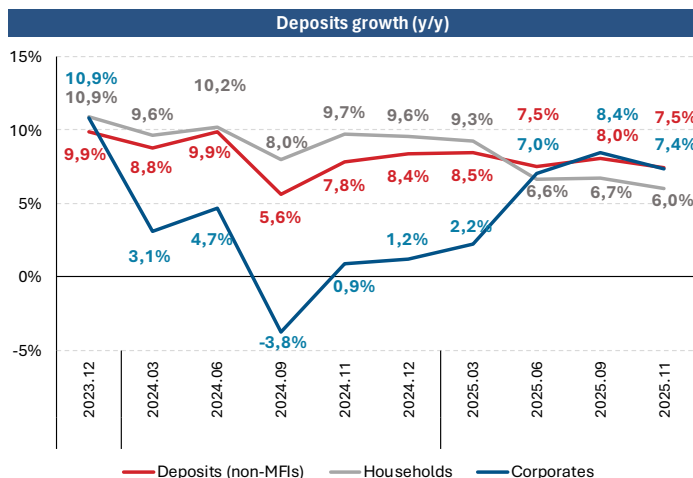
Loan and deposit growth y/y



Loan to deposit ratio

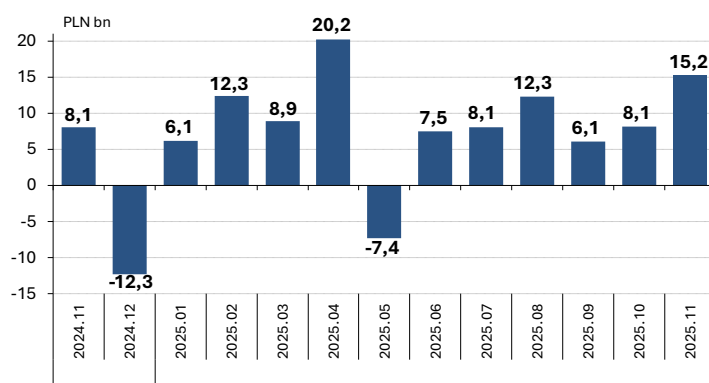


Deposits (non-MFIs)	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
	2023.12	2024.11	2024.12	2025.09	2025.11	Monthly		11 months		y/y		2024.11	2025.11
2024.11	2025.11	2024	2025	2025.11									
Deposits (non-MFIs)	1 880,9	1 990,0	2 039,1	2 102,2	2 138,2	12,0	14,0	109,1	99,2	148,3	7,5%	100,0%	100,0%
commercial banks	1 697,3	1 786,2	1 827,9	1 876,8	1 905,7	9,0	10,5	88,9	77,8	119,5	6,7%	89,8%	89,1%
cooperative banks	183,6	203,8	211,2	225,5	232,6	3,1	3,5	20,1	21,4	28,8	14,1%	10,2%	10,9%
Demand deposits	1 320,7	1 380,0	1 447,7	1 478,2	1 509,8	10,9	19,8	59,4	62,1	129,8	9,4%	69,4%	70,6%
Time deposits	560,2	609,9	591,3	624,0	628,4	1,2	-5,8	49,7	37,1	18,5	3,0%	30,6%	29,4%
Households	1 249,8	1 348,6	1 369,2	1 409,2	1 430,0	10,3	10,3	98,8	60,8	81,4	6,0%	67,8%	66,9%
Individuals	1 123,9	1 226,4	1 240,3	1 290,4	1 305,1	8,5	8,3	102,6	64,7	78,6	6,4%	61,6%	61,0%
Individual entrepreneurs	93,7	88,4	95,8	88,0	89,4	0,3	0,1	-5,3	-6,4	1,0	1,1%	4,4%	4,2%
Farmers	32,2	33,8	33,1	30,8	35,6	1,5	1,8	1,6	2,5	1,8	5,3%	1,7%	1,7%
Corporates	468,0	450,8	473,4	473,0	484,0	-0,2	1,2	-17,2	10,5	33,2	7,4%	22,7%	22,6%
SMEs	326,2	336,2	353,6	350,9	361,3	-2,4	1,9	10,0	7,6	25,1	7,5%	16,9%	16,9%
Large enterprises	141,8	114,6	119,8	122,1	122,7	2,2	-0,8	-27,2	2,9	8,1	7,1%	5,8%	5,7%
General government sector, incl.:	80,2	96,5	102,1	119,9	122,2	0,5	3,3	16,3	20,1	25,8	26,7%	4,8%	5,7%
Local government	53,0	63,3	73,8	90,3	90,5	-1,3	2,2	10,3	16,7	27,2	43,0%	3,2%	4,2%
Central government	23,9	29,3	24,6	27,7	28,0	1,5	-0,1	5,4	3,4	-1,3	-4,4%	1,5%	1,3%
Social Insurance Fund	3,3	3,8	3,6	1,9	3,6	0,3	1,3	0,5	0,0	-0,2	-4,8%	0,2%	0,2%
Non-profit inst.	38,3	43,1	38,6	41,7	41,7	-1,2	-0,7	4,8	3,1	-1,4	-3,3%	2,2%	2,0%
Insurance corp.	4,6	4,7	4,7	4,6	5,1	0,3	0,3	0,1	0,4	0,4	8,2%	0,2%	0,2%
Other non-monetary fin. inst.	40,0	46,3	51,0	53,9	55,2	2,2	-0,4	6,3	4,2	8,9	19,3%	2,3%	2,6%
Covered deposits	1 172,2	1 270,1	1 282,8	1 345,2	1 362,1	6,7	7,1	97,9	79,4	92,0	7,2%		

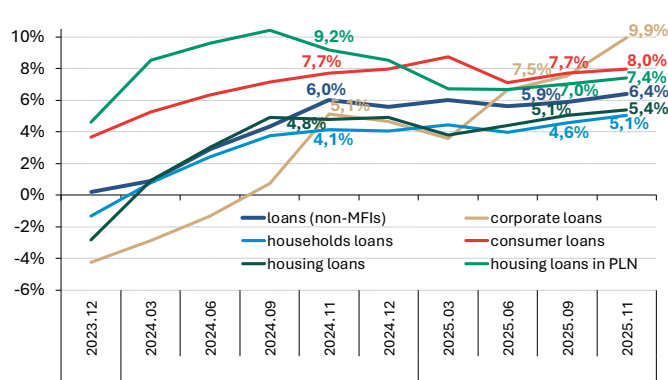


Loans (non-MFIs) – portfolio B	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
						Monthly		11 months		y/y			
	2023.12	2024.11	2024.12	2025.09	2025.11	2024.11	2025.11	2024	2025	2025.11		2024.11	2025.11
Loans (non-MFIs)	1 244,4	1 326,1	1 313,8	1 387,9	1 411,2	8,1	15,2	81,6	97,4	85,1	6,4%	100,0%	100,0%
commercial banks	1 157,2	1 234,9	1 221,8	1 293,5	1 315,2	7,6	14,0	77,6	93,4	80,4	6,5%	93,1%	93,2%
cooperative banks	87,2	91,2	91,9	94,4	96,0	0,5	1,2	4,0	4,1	4,8	5,3%	6,9%	6,8%
Households	723,0	753,7	752,4	781,8	791,9	2,1	4,9	30,7	39,5	38,2	5,1%	56,8%	56,1%
individuals	635,4	671,1	671,6	702,6	712,0	2,3	4,0	35,7	40,4	40,9	6,1%	50,6%	50,5%
consumer loans	183,7	197,7	198,3	210,5	213,5	0,6	1,2	14,1	15,2	15,7	8,0%	14,9%	15,1%
housing loans	447,7	469,6	469,6	488,2	494,9	1,8	2,8	21,9	25,3	25,4	5,4%	35,4%	35,1%
PLN	408,9	441,3	443,8	466,8	474,1	2,4	3,1	32,4	30,3	32,8	7,4%	33,3%	33,6%
foreign currency	38,8	28,2	25,8	21,4	20,8	-0,6	-0,2	-10,5	-5,0	-7,4	-26,3%	2,1%	1,5%
remaining	4,1	3,8	3,7	3,9	3,6	-0,1	0,0	-0,3	-0,1	-0,2	-4,6%	0,3%	0,3%
individual entrepreneurs	55,2	49,7	48,0	46,7	47,1	-0,2	0,2	-5,5	-0,9	-2,6	-5,3%	3,7%	3,3%
individual farmers	32,3	32,9	32,8	32,4	32,8	0,0	0,7	0,6	0,0	-0,1	-0,4%	2,5%	2,3%
Corporates	353,7	375,5	370,2	398,2	412,8	2,8	10,1	21,8	42,6	37,3	9,9%	28,3%	29,3%
SMEs	205,7	248,1	240,0	262,6	271,4	2,7	6,1	42,4	31,4	23,3	9,4%	18,7%	19,2%
Large enterprises	148,0	127,3	130,1	135,6	141,3	0,1	4,1	-20,6	11,2	14,0	11,0%	9,6%	10,0%
Gov and local gov sector, incl.:	28,8	29,2	31,8	30,4	30,7	0,4	0,2	0,3	-1,1	1,5	5,1%	2,2%	2,2%
Local government	28,1	28,3	30,4	29,6	29,9	0,5	0,3	0,1	-0,5	1,6	5,7%	2,1%	2,1%
Government	0,7	0,9	1,4	0,8	0,8	-0,2	-0,1	0,2	-0,6	-0,1	-12,2%	0,1%	0,1%
Non-profit institutions	8,3	8,4	8,4	8,7	8,8	0,1	0,1	0,1	0,4	0,4	5,1%	0,6%	0,6%
Non-monetary fin. inst.	130,7	159,4	151,0	168,9	167,1	2,6	-0,1	28,7	16,1	7,7	4,8%	12,0%	11,8%

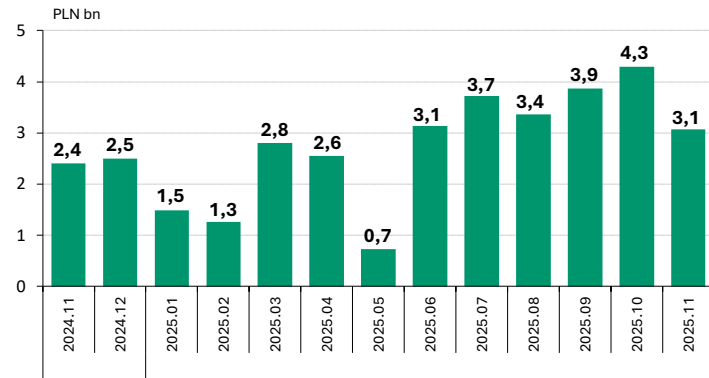
Monthly changes in loans (non-MFIs)



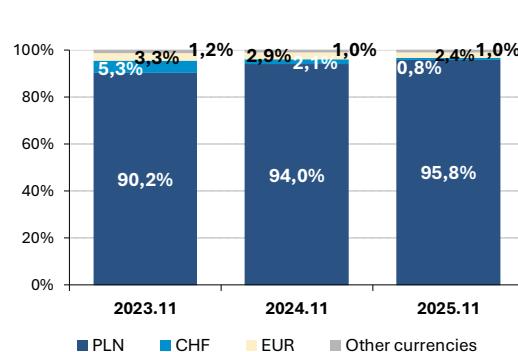
Loan growth (y/y)



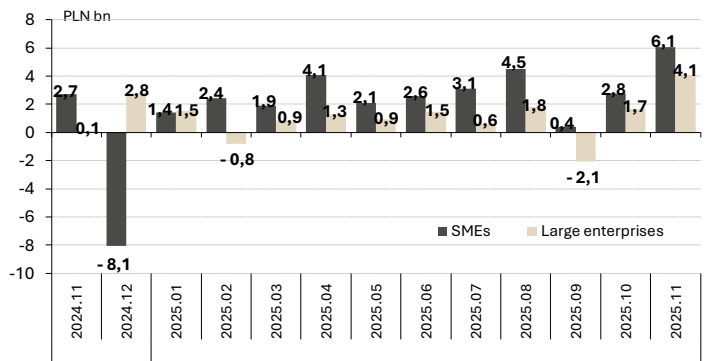
Monthly changes in housing loans in PLN



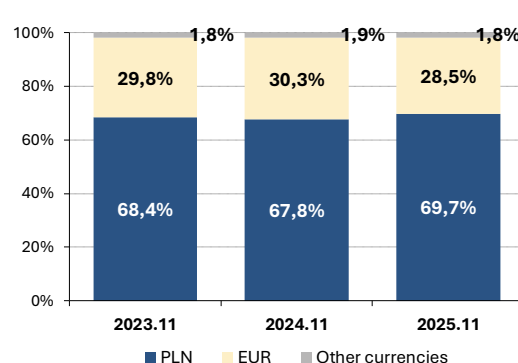
Currency structure of housing loans



Monthly changes in corporate loans



Currency structure of corporate loans

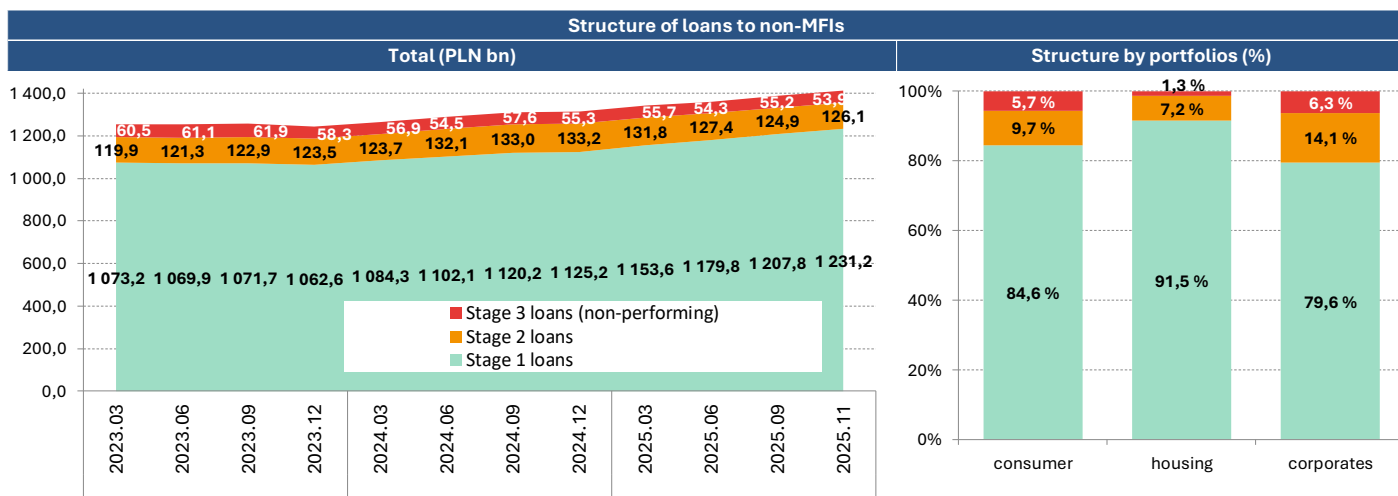
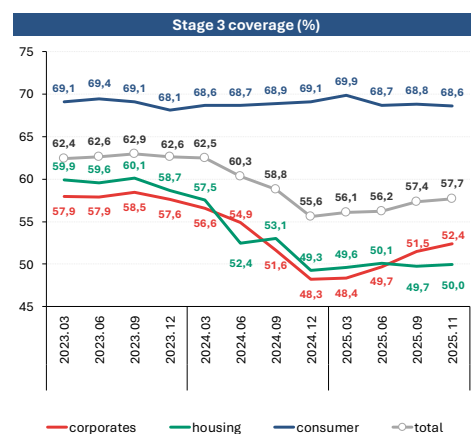
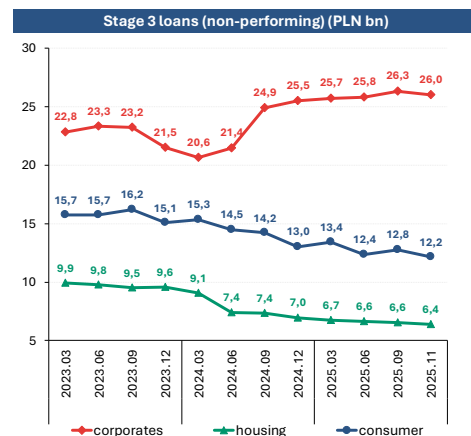
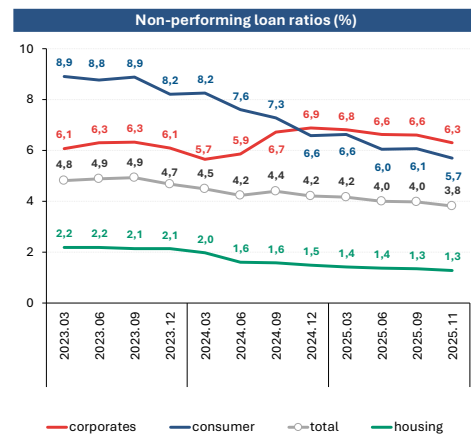




Asset quality	Non-performing loan ratios (%)					Change (p.p.)		
	2023.12	2024.11	2024.12	2025.09	2025.11	1m	11m	y/y
<b>Total</b>	<b>4,7</b>	<b>4,3</b>	<b>4,2</b>	<b>4,0</b>	<b>3,8</b>	<b>-0,14</b>	<b>-0,39</b>	<b>-0,51</b>
commercial banks	4,6	4,2	4,1	3,9	3,7	-0,14	-0,40	-0,52
cooperative banks	6,0	5,5	5,4	5,3	5,1	-0,09	-0,30	-0,35
PLN	4,7	4,2	4,1	3,9	3,7	-0,15	-0,40	-0,53
foreign currency	4,9	4,8	4,9	4,7	4,6	-0,08	-0,34	-0,29
<b>non-financial sector, including</b>	<b>5,3</b>	<b>5,0</b>	<b>4,8</b>	<b>4,6</b>	<b>4,4</b>	<b>-0,17</b>	<b>-0,45</b>	<b>-0,59</b>
<b>corporates</b>	<b>6,1</b>	<b>7,0</b>	<b>6,9</b>	<b>6,6</b>	<b>6,3</b>	<b>-0,20</b>	<b>-0,60</b>	<b>-0,67</b>
large enterprises	3,3	7,2	6,9	6,5	6,3	-0,22	-0,59	-0,95
SMEs	8,1	6,8	6,9	6,6	6,3	-0,18	-0,60	-0,53
<b>households</b>	<b>5,0</b>	<b>4,0</b>	<b>3,9</b>	<b>3,6</b>	<b>3,4</b>	<b>-0,18</b>	<b>-0,44</b>	<b>-0,60</b>
individual entrepreneurs	16,4	16,1	15,1	15,1	14,8	-0,43	-0,30	-1,30
farmers	5,2	4,7	4,7	4,5	4,3	-0,23	-0,49	-0,43
individuals, including	4,0	3,1	3,0	2,8	2,7	-0,16	-0,38	-0,47
consumer	8,2	6,7	6,6	6,1	5,7	-0,44	-0,88	-0,99
housing	2,1	1,55	1,48	1,34	1,29	-0,03	-0,19	-0,26
PLN	1,4	1,29	1,24	1,15	1,12	-0,03	-0,12	-0,17
foreign currency	9,5	5,64	5,72	5,46	5,24	-0,11	-0,48	-0,41
<b>in-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>-0,01</b>	<b>0,04</b>	<b>0,00</b>
<b>general gov. sector</b>	<b>0,3</b>	<b>0,5</b>	<b>0,4</b>	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>	<b>0,00</b>	<b>-0,19</b>	<b>-0,25</b>

	Stage 3 loans (Non-performing) (PLN bn)					(PLN bn)			Structure
	2023.12	2024.11	2024.12	2025.09	2025.11	1m	11m	y/y	
<b>Total</b>	<b>58,3</b>	<b>57,4</b>	<b>55,3</b>	<b>55,2</b>	<b>53,9</b>	<b>-1,4</b>	<b>-1,4</b>	<b>-3,5</b>	<b>100,0</b>
commercial banks	53,0	52,4	50,3	50,2	49,0	-1,4	-1,4	-3,4	90,9
cooperative banks	5,3	5,0	5,0	5,0	4,9	0,0	-0,1	-0,1	9,1
PLN	49,2	48,2	46,5	46,2	45,2	-1,3	-1,3	-3,0	83,8
foreign currency	9,1	9,2	8,9	9,0	8,7	-0,1	-0,1	-0,5	16,2
<b>non-financial sector, including</b>	<b>57,4</b>	<b>56,7</b>	<b>54,8</b>	<b>54,6</b>	<b>53,3</b>	<b>-1,4</b>	<b>-1,5</b>	<b>-3,4</b>	<b>98,9</b>
<b>corporates</b>	<b>21,5</b>	<b>26,2</b>	<b>25,5</b>	<b>26,3</b>	<b>26,0</b>	<b>-0,2</b>	<b>0,5</b>	<b>-0,2</b>	<b>48,2</b>
large enterprises	4,8	9,2	8,9	8,9	8,9	0,0	-0,1	-0,3	16,4
SMEs	16,7	17,0	16,6	17,5	17,1	-0,1	0,5	0,2	31,7
<b>households</b>	<b>35,8</b>	<b>30,5</b>	<b>29,2</b>	<b>28,2</b>	<b>27,3</b>	<b>-1,2</b>	<b>-1,9</b>	<b>-3,2</b>	<b>50,6</b>
individual entrepreneurs	9,0	8,0	7,2	7,1	7,0	-0,2	-0,3	-1,0	12,9
farmers	1,7	1,5	1,6	1,5	1,4	0,0	-0,2	-0,1	2,6
individuals, including	25,1	21,0	20,4	19,7	18,9	-1,0	-1,5	-2,0	35,1
consumer	15,1	13,2	13,0	12,8	12,2	-0,9	-0,9	-1,1	22,6
housing	9,6	7,3	7,0	6,6	6,4	-0,1	-0,6	-0,9	11,9
PLN	5,9	5,7	5,5	5,4	5,3	-0,1	-0,2	-0,4	9,9
foreign currency	3,7	1,6	1,5	1,2	1,1	0,0	-0,4	-0,5	2,0
<b>in-monetary fin. inst.</b>	<b>0,8</b>	<b>0,5</b>	<b>0,4</b>	<b>0,5</b>	<b>0,5</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>1,0</b>
<b>general gov. sector</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,1</b>	<b>-0,1</b>	<b>0,1</b>

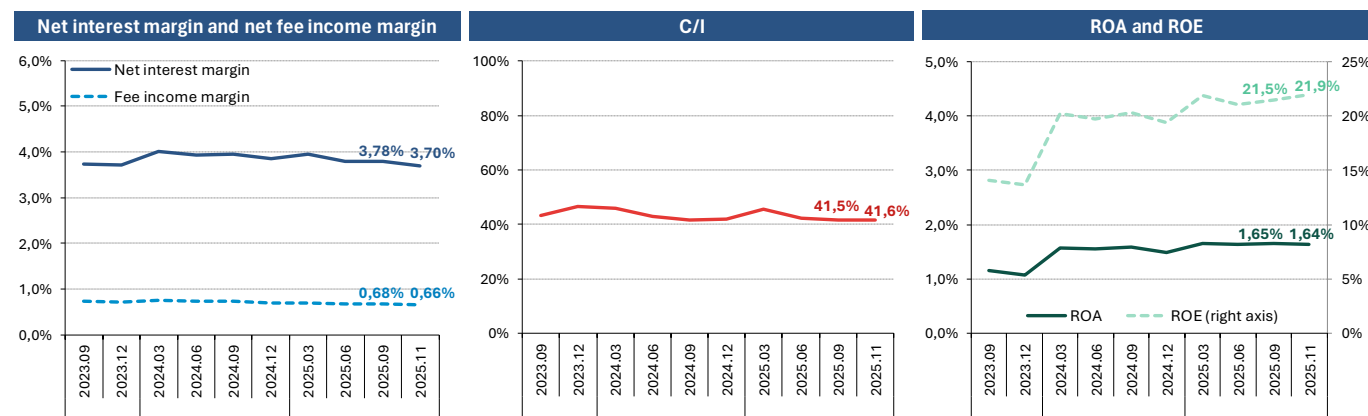
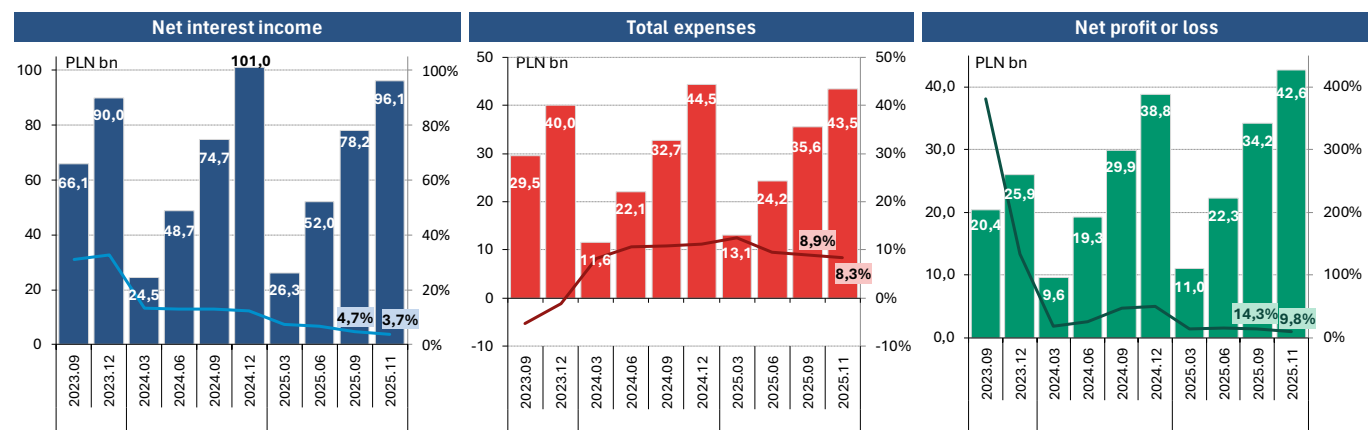
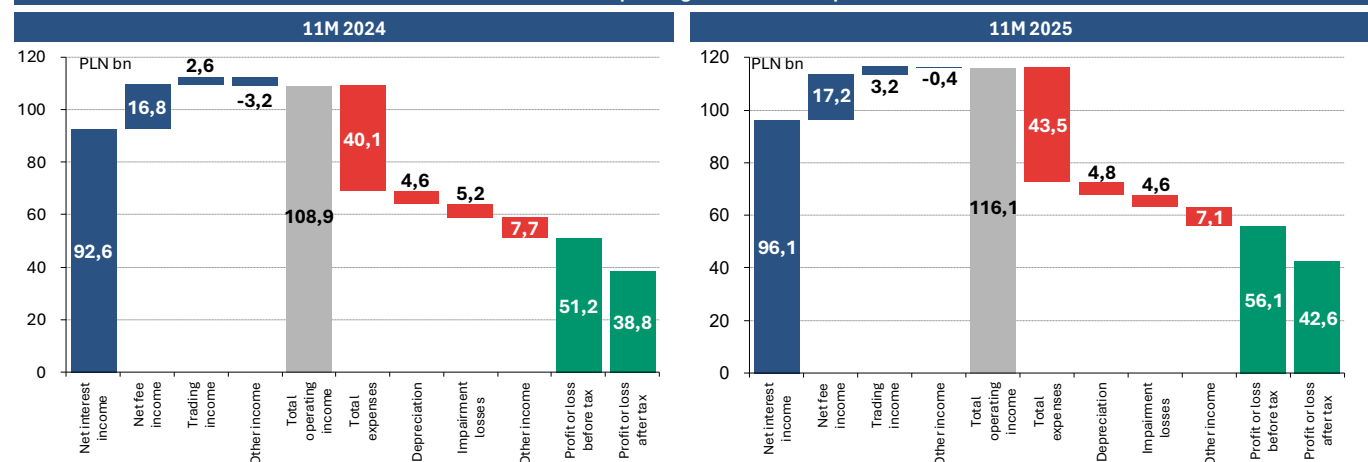
	Stage 3 provisions (PLN bn)					(PLN bn)			Structure
	2023.12	2024.11	2024.12	2025.09	2025.11	1m	11m	y/y	
<b>Total</b>	<b>36,5</b>	<b>32,7</b>	<b>30,8</b>	<b>31,7</b>	<b>31,1</b>	<b>-0,8</b>	<b>0,3</b>	<b>-1,6</b>	<b>100,0</b>
commercial banks	33,0	29,2	27,4	28,2	27,7	-0,8	0,3	-1,5	88,9
cooperative banks	3,5	3,5	3,4	3,4	3,4	0,0	0,0	0,0	11,1
PLN	31,1	28,5	26,9	27,4	26,8	-0,8	-0,1	-1,7	86,1
foreign currency	5,4	4,2	3,9	4,2	4,3	0,1	0,4	0,1	13,9
<b>non-financial sector, including</b>	<b>36,0</b>	<b>32,5</b>	<b>30,6</b>	<b>31,4</b>	<b>30,9</b>	<b>-0,7</b>	<b>0,2</b>	<b>-1,6</b>	<b>99,2</b>
<b>corporates</b>	<b>12,4</b>	<b>12,8</b>	<b>12,3</b>	<b>13,5</b>	<b>13,6</b>	<b>0,1</b>	<b>1,3</b>	<b>0,8</b>	<b>43,8</b>
large enterprises	2,9	3,3	3,5	4,1	4,3	0,1	0,8	0,9	13,7
SMEs	9,4	9,5	8,8	9,4	9,4	0,0	0,6	-0,1	30,1
<b>households</b>	<b>23,5</b>	<b>19,6</b>	<b>18,3</b>	<b>17,8</b>	<b>17,2</b>	<b>-0,9</b>	<b>-1,1</b>	<b>-2,4</b>	<b>55,3</b>
individual entrepreneurs	6,2	5,3	4,5	4,5	4,4	-0,1	-0,1	-0,8	14,2
farmers	1,1	1,0	1,0	1,0	0,9	0,0	-0,1	-0,1	3,0
individuals, including	16,2	13,3	12,7	12,3	11,8	-0,7	-0,9	-1,5	38,0
consumer	10,3	9,1	9,0	8,8	8,3	-0,6	-0,7	-0,8	26,8
housing	5,6	3,8	3,4	3,3	3,2	-0,1	-0,2	-0,6	10,3
PLN	3,0	2,8	2,7	2,6	2,6	0,0	-0,1	-0,2	8,3
foreign currency	2,7	1,0	0,7	0,7	0,6	0,0	-0,1	-0,4	2,0
<b>in-monetary fin. inst.</b>	<b>0,5</b>	<b>0,2</b>	<b>0,1</b>	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,7</b>
<b>general gov. sector</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>



Profitability and efficiency ratios	YTD (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn, p.p.)				Structure	
	2023.12	2024.11	2024.12	2025.09	2025.11	2024.11		2025.11		2024.11	2025.11
Net interest income	90,0	92,6	101,0	78,2	96,1	12,9%	10,55	3,7%	3,47	85,1%	82,8%
Net fee income	17,6	16,8	18,3	14,1	17,2	4,6%	0,74	2,4%	0,41	15,4%	14,8%
Trading income	3,5	2,6	3,4	2,8	3,2	-20,9%	-0,70	20,8%	0,55	2,4%	2,8%
Other income	-15,6	-3,2	-4,7	0,1	-0,4	-52,2%	3,49	-88,1%	2,82	-2,9%	-0,3%
<b>Total operating income</b>	<b>95,6</b>	<b>108,9</b>	<b>118,0</b>	<b>95,3</b>	<b>116,1</b>	<b>14,9%</b>	<b>14,09</b>	<b>6,7%</b>	<b>7,25</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Total expenses	40,0	40,1	44,5	35,6	43,5	10,9%	3,94	8,3%	3,34	36,8%	37,4%
Amortisation and depreciation	4,6	4,6	5,2	3,9	4,8	10,4%	0,44	3,6%	0,17	4,3%	4,1%
Net provision and valuation allowances	6,8	5,2	5,4	3,9	4,6	-10,8%	-0,63	-10,6%	-0,55	4,8%	4,0%
Net other income	5,4	7,7	12,1	6,1	7,1	-10,8%	-0,93	-7,4%	-0,57	7,1%	6,1%
Pre-tax profit	38,7	51,2	50,9	45,7	56,1	28,2%	11,28	9,5%	4,86	47,1%	48,3%
<b>Net profit or loss</b>	<b>25,9</b>	<b>38,8</b>	<b>38,8</b>	<b>34,2</b>	<b>42,6</b>	<b>43,8%</b>	<b>11,82</b>	<b>9,8%</b>	<b>3,81</b>		
commercial banks	21,2	34,2	33,9	30,4	38,2	52,3%	11,75	11,6%	3,97		
cooperative banks	4,8	4,63	4,9	3,8	4,47	1,6%	0,07	-3,4%	-0,16		
ROA (%)	1,07	1,64	1,48	1,65	1,64		0,40		0,00		
ROE (%)	13,68	21,53	19,41	21,49	21,94		6,09		0,41		
Net interest margin (%)	3,71	3,91	3,85	3,78	3,70		0,15		-0,21		
Fee income margin (%)	0,72	0,71	0,70	0,68	0,66		-0,03		-0,05		
Cost-to-income ratio (%)	46,71	41,10	42,03	41,53	41,56		-1,50		0,46		
ratios based on YTD annualised data											
Cost of risk - annual (%)	0,48	-	0,36	0,31	-						
Cost of risk - quarterly (%)	0,46	-	0,22	0,40	-						

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

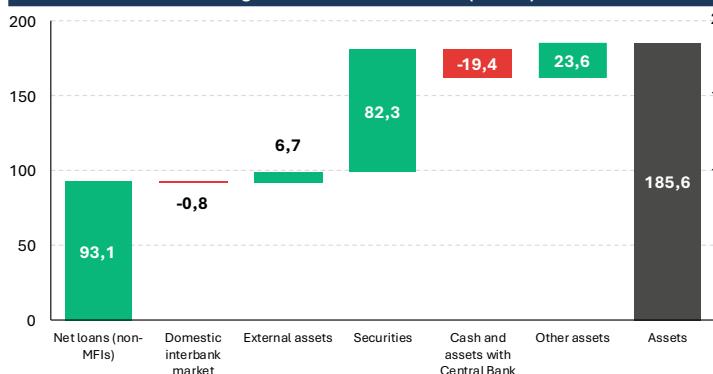




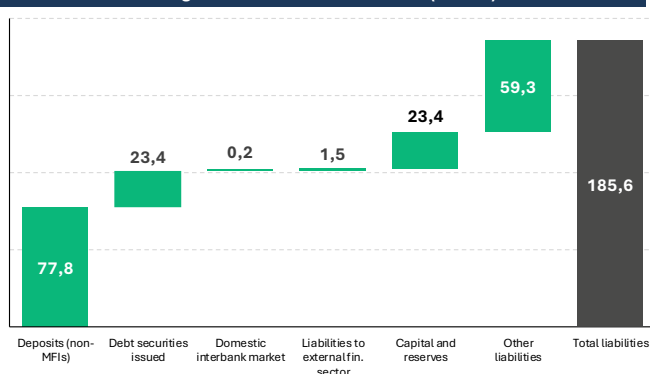
# Commercial banks

Balance sheet	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
	2023.12	2024.11	2024.12	2025.09	2025.11	Monthly		11 months		y/y	2025.11	2024.11	2025.11
						2024.11	2025.11	2024	2025				
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>2 219,0</b>	<b>2 347,3</b>	<b>2 380,3</b>	<b>2 496,8</b>	<b>2 565,9</b>	<b>29,1</b>	<b>43,8</b>	<b>128,3</b>	<b>185,6</b>	<b>218,5</b>	<b>9,3%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<b>Balance sheet</b>													
Net loans (non-MFIs)	1 110,6	1 192,8	1 182,3	1 253,3	1 275,4	8,9	14,6	82,2	93,1	82,7	6,9%	50,8%	49,7%
Domestic interbank market	15,0	16,6	17,5	18,8	16,7	-0,6	0,1	1,6	-0,8	0,1	0,7%	0,7%	0,7%
External assets	35,1	33,9	23,1	24,4	29,8	-3,1	3,2	-1,1	6,7	-4,1	-12,0%	1,4%	1,2%
Securities	768,9	838,6	871,2	916,8	953,5	30,6	18,1	69,8	82,3	114,8	13,7%	35,7%	37,2%
Debt instruments	765,8	835,1	867,5	912,7	949,4	30,6	18,1	69,3	81,9	114,3	13,7%	35,6%	37,0%
up to 1 year	160,1	125,4	143,9	109,4	127,3	13,3	6,3	-34,6	-16,5	1,9	1,5%	5,3%	5,0%
over 1 year	605,8	709,7	723,7	803,3	822,1	17,2	11,8	103,9	98,4	112,4	15,8%	30,2%	32,0%
Cash and assets with Central Bank	105,5	97,7	129,0	111,9	109,6	-16,3	5,1	-7,7	-19,4	11,8	12,1%	4,2%	4,3%
Other assets	184,1	167,7	157,2	171,6	180,9	9,6	2,7	-16,4	23,6	13,2	7,8%	7,1%	7,0%
Deposits (non-MFIs)	1 697,3	1 786,2	1 827,9	1 876,8	1 905,7	9,0	10,5	88,9	77,8	119,5	6,7%	76,1%	74,3%
Debt securities issued	61,9	77,8	76,9	87,4	100,3	0,7	5,1	15,9	23,4	22,6	29,0%	3,3%	3,9%
Domestic interbank market	58,7	60,1	62,5	65,7	62,7	1,9	-1,2	1,4	0,2	2,6	4,3%	2,6%	2,4%
Liabilities to external fin. sector	29,6	35,3	34,0	34,4	35,5	0,2	0,5	5,7	1,5	0,2	0,5%	1,5%	1,4%
Capital and reserves	217,3	243,2	247,8	261,6	271,2	6,7	5,1	25,9	23,4	28,0	11,5%	10,4%	10,6%
Other liabilities	154,3	144,8	131,2	171,0	190,5	10,6	23,8	-9,6	59,3	45,7	31,6%	6,2%	7,4%
<b>Deposits (non-MFIs)</b>													
<b>Deposits (non-MFIs)</b>	<b>1 697,3</b>	<b>1 786,2</b>	<b>1 827,9</b>	<b>1 876,8</b>	<b>1 905,7</b>	<b>9,0</b>	<b>10,5</b>	<b>88,9</b>	<b>77,8</b>	<b>119,5</b>	<b>6,7%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<b>Households</b>	<b>1 109,9</b>	<b>1 192,5</b>	<b>1 211,3</b>	<b>1 244,6</b>	<b>1 258,9</b>	<b>7,2</b>	<b>7,2</b>	<b>82,7</b>	<b>47,6</b>	<b>66,4</b>	<b>5,6%</b>	<b>66,8%</b>	<b>66,1%</b>
Individuals	1 020,1	1 107,3	1 119,8	1 160,3	1 172,4	6,7	6,7	87,2	52,6	65,1	5,9%	62,0%	61,5%
Individual entrepreneurs	83,0	78,5	84,8	78,1	79,3	0,2	0,1	-4,5	-5,5	0,8	1,0%	4,4%	4,2%
Farmers	6,7	6,7	6,7	6,2	7,2	0,3	0,4	0,0	0,5	0,4	6,5%	0,4%	0,4%
<b>Corporates</b>	<b>450,0</b>	<b>431,7</b>	<b>453,0</b>	<b>452,4</b>	<b>463,1</b>	<b>-0,3</b>	<b>1,1</b>	<b>-18,3</b>	<b>10,2</b>	<b>31,4</b>	<b>7,3%</b>	<b>24,2%</b>	<b>24,3%</b>
SMEs	308,5	317,4	333,5	330,7	340,8	-2,5	1,9	8,9	7,3	23,4	7,4%	17,8%	17,9%
Large enterprises	141,5	114,3	119,5	121,7	122,3	2,2	-0,8	-27,2	2,9	8,0	7,0%	6,4%	6,4%
<b>General government sector,</b>	<b>59,6</b>	<b>74,1</b>	<b>75,2</b>	<b>87,0</b>	<b>88,8</b>	<b>0,7</b>	<b>2,9</b>	<b>14,5</b>	<b>13,6</b>	<b>14,7</b>	<b>19,9%</b>	<b>4,1%</b>	<b>4,7%</b>
Local government	32,4	41,0	47,0	57,4	57,2	-1,1	1,7	8,6	10,2	16,2	39,5%	2,3%	3,0%
Central government	23,9	29,2	24,6	27,6	27,9	1,5	-0,1	5,4	3,3	-1,3	-4,4%	1,6%	1,5%
<b>Non-profit inst.</b>	<b>33,8</b>	<b>37,4</b>	<b>33,6</b>	<b>35,6</b>	<b>35,8</b>	<b>-1,0</b>	<b>-0,5</b>	<b>3,7</b>	<b>2,2</b>	<b>-1,6</b>	<b>-4,4%</b>	<b>2,1%</b>	<b>1,9%</b>
<b>Covered deposits</b>	<b>1 039,0</b>	<b>1 122,7</b>	<b>1 135,0</b>	<b>1 191,1</b>	<b>1 202,8</b>	<b>4,4</b>	<b>4,8</b>	<b>83,7</b>	<b>67,8</b>	<b>80,1</b>	<b>7,1%</b>		
<b>Gross loans (non-MFIs)</b>													
<b>Gross loans (non-MFIs)</b>	<b>1 157,2</b>	<b>1 234,9</b>	<b>1 221,8</b>	<b>1 293,5</b>	<b>1 315,2</b>	<b>7,6</b>	<b>14,0</b>	<b>77,6</b>	<b>93,4</b>	<b>80,4</b>	<b>6,5%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<b>Households</b>	<b>670,6</b>	<b>698,9</b>	<b>698,0</b>	<b>725,9</b>	<b>735,3</b>	<b>2,0</b>	<b>4,2</b>	<b>28,3</b>	<b>37,4</b>	<b>36,4</b>	<b>5,2%</b>	<b>56,6%</b>	<b>55,9%</b>
Individuals	611,7	646,1	646,7	676,2	685,3	2,2	3,9	34,4	38,7	39,2	6,1%	52,3%	52,1%
Consumer loans	177,3	190,7	191,2	202,6	205,5	0,6	1,2	13,3	14,3	14,8	7,8%	15,4%	15,6%
Housing loans	430,8	452,2	452,2	470,1	476,7	1,7	2,8	21,4	24,5	24,5	5,4%	36,6%	36,2%
in PLN	392,1	423,9	426,4	448,7	455,9	2,3	3,0	31,9	29,5	32,0	7,5%	34,3%	34,7%
in foreign currency	38,8	28,2	25,8	21,4	20,8	-0,6	-0,2	-10,5	-5,0	-7,4	-26,3%	2,3%	1,6%
Individual entrepreneurs	46,4	40,9	39,3	38,1	38,5	-0,2	0,2	-5,6	-0,8	-2,3	-5,7%	3,3%	2,9%
<b>Corporates</b>	<b>334,8</b>	<b>355,5</b>	<b>350,4</b>	<b>376,5</b>	<b>390,3</b>	<b>2,7</b>	<b>9,8</b>	<b>20,6</b>	<b>39,9</b>	<b>34,9</b>	<b>9,8%</b>	<b>28,8%</b>	<b>29,7%</b>
SMEs	187,2	228,4	220,6	241,2	249,3	2,6	5,7	41,2	28,7	20,9	9,1%	18,5%	19,0%
Large enterprises	147,7	127,1	129,8	135,3	141,1	0,1	4,1	-20,6	11,2	14,0	11,0%	10,3%	10,7%
<b>General government sector,</b>	<b>14,2</b>	<b>14,2</b>	<b>15,4</b>	<b>15,1</b>	<b>15,2</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,2</b>	<b>1,0</b>	<b>7,1%</b>	<b>1,1%</b>	<b>1,2%</b>
Local government	13,6	13,4	14,1	14,4	14,5	0,2	0,1	-0,2	0,3	1,1	8,1%	1,1%	1,1%
<b>Non-profit inst.</b>	<b>7,5</b>	<b>7,6</b>	<b>7,6</b>	<b>7,8</b>	<b>8,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>	<b>0,4</b>	<b>0,4</b>	<b>5,0%</b>	<b>0,6%</b>	<b>0,6%</b>
<b>Non-monetary fin. inst.</b>	<b>130,1</b>	<b>158,7</b>	<b>150,4</b>	<b>168,2</b>	<b>166,4</b>	<b>2,6</b>	<b>-0,1</b>	<b>28,6</b>	<b>16,0</b>	<b>7,7</b>	<b>4,8%</b>	<b>12,9%</b>	<b>12,6%</b>

Changes in total assets 11M 2025 (PLN bn)



Changes in total liabilities 11M 2025 (PLN bn)



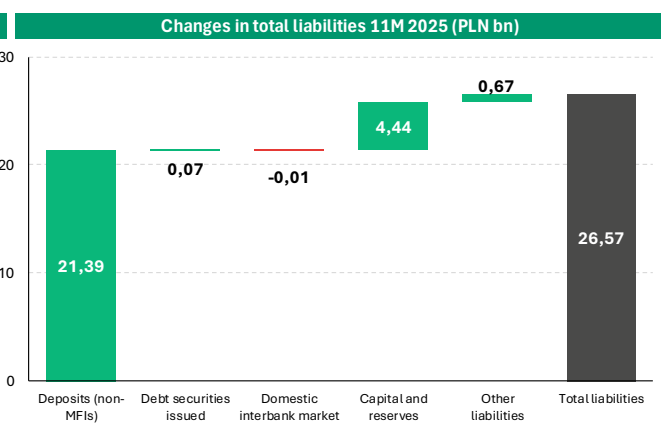
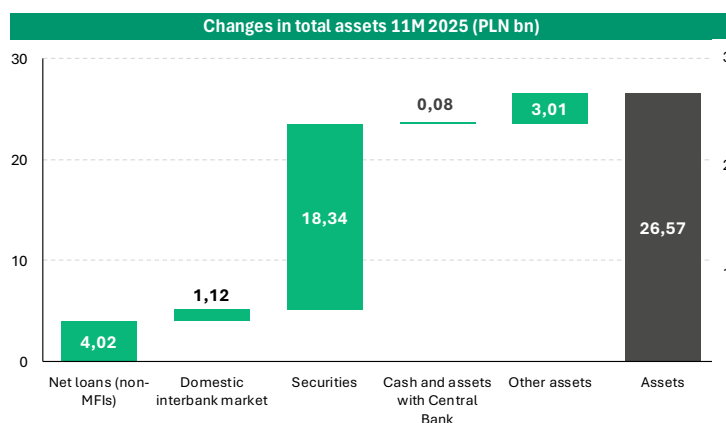
Asset quality	2023.12	2024.11	2024.12	2025.09	2025.11	Change (p.p.)		
	Non-performing loan ratios (%)					1m	11m	y/y
<b>Total</b>	<b>4,6</b>	<b>4,2</b>	<b>4,1</b>	<b>3,9</b>	<b>3,7</b>	<b>-0,14</b>	<b>-0,40</b>	<b>-0,52</b>
PLN	4,5	4,1	4,0	3,7	3,6	-0,15	-0,40	-0,55
foreign currency	4,9	4,8	4,9	4,7	4,5	-0,08	-0,34	-0,29
<b>non-financial sector, including corporates</b>	<b>5,2</b>	<b>4,9</b>	<b>4,7</b>	<b>4,5</b>	<b>4,3</b>	<b>-0,17</b>	<b>-0,45</b>	<b>-0,61</b>
	5,6	6,7	6,6	6,3	6,0	-0,19	-0,55	-0,64
large enterprises	3,3	7,2	6,9	6,5	6,3	-0,23	-0,61	-0,98
SMEs	7,5	6,3	6,4	6,2	5,9	-0,17	-0,51	-0,45
<b>households</b>	<b>5,0</b>	<b>4,0</b>	<b>3,8</b>	<b>3,5</b>	<b>3,4</b>	<b>-0,18</b>	<b>-0,46</b>	<b>-0,63</b>
individual entrepreneurs	17,0	16,8	15,5	15,5	15,2	-0,50	-0,33	-1,64
farmers	7,2	6,5	6,6	6,4	5,9	-0,34	-0,69	-0,62
individuals, including	4,0	3,2	3,1	2,8	2,7	-0,16	-0,40	-0,48
consumer	8,3	6,8	6,7	6,2	5,8	-0,46	-0,90	-1,01
housing	2,2	1,6	1,5	1,3	1,3	-0,04	-0,20	-0,27
PLN	1,4	1,3	1,2	1,1	1,1	-0,03	-0,13	-0,18
foreign currency	9,5	5,6	5,7	5,5	5,2	-0,11	-0,48	-0,41
<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>-0,01</b>	<b>0,05</b>	<b>0,01</b>
<b>general gov. sector</b>	<b>0,5</b>	<b>0,6</b>	<b>0,5</b>	<b>0,4</b>	<b>0,4</b>	<b>0,00</b>	<b>-0,15</b>	<b>-0,21</b>

Profitability and efficiency ratios	YTD (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn, p.p.)				Structure	
	2023.12	2024.11	2024.12	2025.09	2025.11	2024.11		2025.11		2024.11	2025.11
Net interest income	79,4	82,6	90,0	69,6	85,7	14,0%	10,16	3,7%	3,08	84,6%	81,9%
Net fee income	16,5	15,8	17,2	13,3	16,2	5,0%	0,75	2,6%	0,41	16,2%	15,5%
Trading income	3,5	2,6	3,4	2,8	3,1	-21,3%	-0,70	21,5%	0,55	2,6%	3,0%
Other income	-15,7	-3,3	-4,8	0,1	-0,5	-51,1%	3,46	-86,0%	2,84	-3,4%	-0,4%
<b>Total operating income</b>	<b>83,7</b>	<b>97,7</b>	<b>105,7</b>	<b>85,7</b>	<b>104,6</b>	<b>16,3%</b>	<b>13,67</b>	<b>7,1%</b>	<b>6,89</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Total expenses	35,3	35,5	39,2	31,4	38,2	10,6%	3,40	7,6%	2,71	36,3%	36,5%
Amortisation and depreciation	4,4	4,4	4,9	3,7	4,5	10,1%	0,40	3,0%	0,13	4,5%	4,3%
Net provision and valuation allowances	5,9	4,8	4,8	3,6	4,3	-7,6%	-0,39	-9,3%	-0,44	4,9%	4,1%
Net other income	5,3	7,6	12,0	6,0	7,0	-10,8%	-0,91	-7,4%	-0,56	7,8%	6,7%
Pre-tax profit	32,7	45,5	44,9	41,0	50,5	32,6%	11,18	11,1%	5,05	46,5%	48,3%
<b>Net profit or loss</b>	<b>21,2</b>	<b>34,2</b>	<b>33,9</b>	<b>30,4</b>	<b>38,2</b>	<b>52,3%</b>	<b>11,75</b>	<b>11,6%</b>	<b>3,97</b>		
ROA (%)	0,95	1,59	1,42	1,62	1,62		0,46		0,03		
ROE (%)	12,26	21,24	19,00	21,75	22,37		7,17		1,12		
Net interest margin (%)	3,58	3,84	3,78	3,72	3,64		0,20		-0,20		
Fee income margin (%)	0,74	0,73	0,72	0,71	0,69		-0,02		-0,04		
Cost-to-income ratio (%)	47,50	40,82	41,68	40,92	40,84		-2,12		0,03		
ratios based on YTD annualised data											
Cost of risk - annual (%)	0,45	-	0,35	0,30	-						
Cost of risk - quarterly (%)	0,40	-	0,17	0,40	-						

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	2024.11	2024.12	2025.09	2025.11	Monthly 2024.11	Monthly 2025.11	11 months 2024	11 months 2025	y/y 2025.11	2024.11	2025.11
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>209,5</b>	<b>234,0</b>	<b>241,1</b>	<b>259,7</b>	<b>267,7</b>	<b>3,7</b>	<b>4,3</b>	<b>24,5</b>	<b>26,6</b>	<b>33,7 14,4%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<b>Balance sheet</b>												
Net loans (non-MFIs)	83,5	87,5	88,3	90,8	92,4	0,5	1,2	4,0	4,0	4,8 5,5%	37,4%	34,5%
Domestic interbank market	41,3	40,1	42,7	43,3	43,8	1,5	0,0	-1,3	1,1	3,7 9,2%	17,1%	16,4%
Securities	64,2	80,1	83,8	96,6	102,2	1,5	3,0	15,9	18,3	22,1 27,5%	34,2%	38,2%
Debt instruments	62,4	78,5	82,2	94,8	100,4	1,5	2,9	16,1	18,2	21,9 28,0%	33,5%	37,5%
up to 1 year	36,7	50,9	54,1	61,0	65,0	1,3	2,0	14,2	10,9	14,0 27,6%	21,8%	24,3%
over 1 year	25,6	27,5	28,1	33,8	35,4	0,2	1,0	1,9	7,3	7,9 28,7%	11,8%	13,2%
Cash and assets with Central Bank	3,4	3,6	3,8	3,8	3,8	-0,1	0,0	0,3	0,1	0,2 5,9%	1,6%	1,4%
Other assets	17,1	22,6	22,5	25,2	25,5	0,3	0,2	5,5	3,0	2,9 12,8%	9,7%	9,5%
Deposits (non-MFIs)	183,6	203,8	211,2	225,5	232,6	3,1	3,5	20,1	21,4	28,8 14,1%	87,1%	86,9%
Debt securities issued	0,1	0,1	0,1	0,1	0,2	0,0	0,1	0,0	0,1	0,0 36,5%	0,1%	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 26,2%	0,0%	0,0%
Capital and reserves	22,2	26,5	26,7	30,4	31,2	0,4	0,4	4,3	4,4	4,7 17,7%	11,3%	11,6%
Other liabilities	3,5	3,5	3,0	3,6	3,6	0,1	0,3	0,0	0,7	0,1 3,8%	1,5%	1,4%
<b>Deposits (non-MFIs)</b>												
<b>Deposits (non-MFIs)</b>	<b>183,6</b>	<b>203,8</b>	<b>211,2</b>	<b>225,5</b>	<b>232,6</b>	<b>3,1</b>	<b>3,5</b>	<b>20,1</b>	<b>21,4</b>	<b>28,8 14,1%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<b>Households</b>	<b>140,0</b>	<b>156,1</b>	<b>157,9</b>	<b>164,6</b>	<b>171,1</b>	<b>3,2</b>	<b>3,1</b>	<b>16,1</b>	<b>13,2</b>	<b>15,0 9,6%</b>	<b>76,6%</b>	<b>73,6%</b>
Individuals	103,7	119,2	120,5	130,1	132,6	1,8	1,7	15,4	12,1	13,5 11,3%	58,5%	57,0%
Individual entrepreneurs	10,7	9,9	11,0	9,9	10,1	0,1	0,0	-0,8	-0,9	0,2 2,2%	4,8%	4,3%
Farmers	25,5	27,1	26,4	24,7	28,4	1,3	1,4	1,5	2,0	1,4 5,0%	13,3%	12,2%
<b>Corporates</b>	<b>18,0</b>	<b>19,0</b>	<b>20,5</b>	<b>20,6</b>	<b>20,8</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>1,0</b>	<b>0,3</b>	<b>1,8 9,4%</b>	<b>9,3%</b>	<b>9,0%</b>
SMEs	17,7	18,7	20,1	20,2	20,4	0,1	0,1	1,0	0,3	1,7 9,0%	9,2%	8,8%
<b>General government sector,</b>	<b>20,6</b>	<b>22,4</b>	<b>26,9</b>	<b>33,0</b>	<b>33,4</b>	<b>-0,2</b>	<b>0,5</b>	<b>1,8</b>	<b>6,5</b>	<b>11,0 49,3%</b>	<b>11,0%</b>	<b>14,4%</b>
Local government	20,5	22,3	26,8	32,8	33,3	-0,2	0,5	1,7	6,5	11,0 49,5%	10,9%	14,3%
<b>Non-profit inst.</b>	<b>4,6</b>	<b>5,7</b>	<b>5,0</b>	<b>6,1</b>	<b>5,9</b>	<b>-0,1</b>	<b>-0,1</b>	<b>1,1</b>	<b>0,9</b>	<b>0,2 4,1%</b>	<b>2,8%</b>	<b>2,6%</b>
<b>Covered deposits</b>	<b>133,2</b>	<b>147,4</b>	<b>147,8</b>	<b>154,1</b>	<b>159,4</b>	<b>2,4</b>	<b>2,4</b>	<b>14,2</b>	<b>11,6</b>	<b>12,0 8,1%</b>		
<b>Gross loans (non-MFIs)</b>												
<b>Gross loans (non-MFIs)</b>	<b>87,2</b>	<b>91,2</b>	<b>91,9</b>	<b>94,4</b>	<b>96,0</b>	<b>0,5</b>	<b>1,2</b>	<b>4,0</b>	<b>4,1</b>	<b>4,8 5,3%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<b>Households</b>	<b>52,3</b>	<b>54,8</b>	<b>54,4</b>	<b>55,8</b>	<b>56,5</b>	<b>0,1</b>	<b>0,7</b>	<b>2,4</b>	<b>2,1</b>	<b>1,7 3,2%</b>	<b>60,1%</b>	<b>58,9%</b>
Individuals	23,7	24,9	24,9	26,4	26,7	0,1	0,1	1,3	1,7	1,7 6,9%	27,4%	27,8%
Consumer loans	6,3	7,1	7,1	7,9	8,0	0,0	0,0	0,7	0,9	0,9 12,8%	7,8%	8,3%
Housing loans	16,9	17,4	17,4	18,1	18,2	0,1	0,1	0,5	0,8	0,8 4,8%	19,1%	19,0%
in PLN	16,8	17,4	17,4	18,1	18,2	0,1	0,1	0,5	0,8	0,8 4,8%	19,1%	19,0%
in foreign currency	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-13,7%	0,0%	0,0%
Individual entrepreneurs	8,8	8,8	8,6	8,6	8,6	0,0	0,0	0,1	-0,1	-0,3 -3,2%	9,7%	8,9%
<b>Corporates</b>	<b>18,8</b>	<b>20,0</b>	<b>19,7</b>	<b>21,7</b>	<b>22,4</b>	<b>0,1</b>	<b>0,4</b>	<b>1,1</b>	<b>2,7</b>	<b>2,4 12,2%</b>	<b>21,9%</b>	<b>23,4%</b>
SMEs	18,5	19,7	19,5	21,4	22,2	0,1	0,4	1,2	2,7	2,4 12,3%	21,6%	23,1%
<b>General government sector,</b>	<b>14,7</b>	<b>15,0</b>	<b>16,4</b>	<b>15,4</b>	<b>15,5</b>	<b>0,3</b>	<b>0,1</b>	<b>0,3</b>	<b>-0,9</b>	<b>0,5 3,3%</b>	<b>16,4%</b>	<b>16,1%</b>
Local government	14,6	14,9	16,2	15,2	15,4	0,3	0,2	0,3	-0,8	0,5 3,5%	16,3%	16,0%
<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>0,1</b>	<b>0,1 6,4%</b>	<b>0,9%</b>	<b>0,9%</b>
<b>Non-monetary fin. inst.</b>	<b>0,6</b>	<b>0,6</b>	<b>0,6</b>	<b>0,7</b>	<b>0,7</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1 8,4%</b>	<b>0,7%</b>	<b>0,7%</b>



Asset quality	2023.12	2024.11	2024.12	2025.09	2025.11	Change (p.p.)		
	Non-performing loan ratios (%)					1m	11m	y/y
<b>Total</b>	<b>6,0</b>	<b>5,5</b>	<b>5,4</b>	<b>5,3</b>	<b>5,1</b>	<b>-0,09</b>	<b>-0,30</b>	<b>-0,35</b>
<b>non-financial sector, including corporates</b>	<b>7,3</b>	<b>6,5</b>	<b>6,6</b>	<b>6,4</b>	<b>6,2</b>	<b>-0,11</b>	<b>-0,44</b>	<b>-0,38</b>
<i>large enterprises</i>	14,6	12,3	12,5	11,6	11,0	-0,21	-1,53	-1,33
<i>SMEs</i>	9,0	2,9	4,7	13,8	17,8	5,03	13,11	14,94
<b>households</b>	<b>14,7</b>	<b>12,4</b>	<b>12,6</b>	<b>11,6</b>	<b>10,9</b>	<b>-0,27</b>	<b>-1,72</b>	<b>-1,53</b>
individual entrepreneurs	4,7	4,5	4,5	4,4	4,3	-0,08	-0,21	-0,18
farmers	13,2	12,6	13,1	13,1	13,0	-0,14	-0,11	0,30
individuals, including	3,9	3,6	3,7	3,5	3,4	-0,15	-0,32	-0,27
<i>consumer</i>	2,3	2,3	2,3	2,3	2,3	0,01	0,03	-0,02
<i>housing</i>	4,5	4,0	3,9	3,6	3,6	0,01	-0,24	-0,42
<b>non-monetary fin. inst.</b>	<b>1,3</b>	<b>1,5</b>	<b>1,5</b>	<b>1,6</b>	<b>1,6</b>	<b>0,02</b>	<b>0,12</b>	<b>0,14</b>
<b>general gov. sector</b>	<b>1,2</b>	<b>1,4</b>	<b>1,5</b>	<b>1,7</b>	<b>0,6</b>	<b>-0,01</b>	<b>-0,92</b>	<b>-0,85</b>
	0,1	0,3	0,3	0,0	0,0	0,00	-0,23	-0,30

Profitability and efficiency ratios	YTD (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn, p.p.)				Structure	
	2023.12	2024.11	2024.12	2025.09	2025.11	2024.11		2025.11		2024.11	2025.11
Net interest income	10,7	10,0	11,0	8,6	10,4	4,0%	0,39	3,9%	0,39	89,5%	90,1%
Net fee income	1,1	1,0	1,1	0,8	1,0	-0,4%	0,00	-0,5%	0,00	8,9%	8,6%
Trading income	0,1	0,1	0,1	0,0	0,1	-5,9%	0,00	-6,0%	0,00	0,6%	0,5%
Other income	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	53,1%	0,04	-22,4%	-0,02	0,9%	0,7%
<b>Total operating income</b>	<b>11,9</b>	<b>11,2</b>	<b>12,3</b>	<b>9,5</b>	<b>11,5</b>	<b>3,9%</b>	<b>0,42</b>	<b>3,2%</b>	<b>0,36</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Total expenses	4,7	4,7	5,3	4,3	5,3	13,1%	0,54	13,6%	0,63	41,6%	45,8%
Amortisation and depreciation	0,2	0,2	0,2	0,2	0,3	16,8%	0,03	16,5%	0,04	2,0%	2,3%
Net provision and valuation allowances	0,9	0,4	0,6	0,3	0,3	-35,6%	-0,24	-25,0%	-0,11	3,8%	2,8%
Net other income	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	-12,4%	-0,01	-7,2%	-0,01	0,9%	0,8%
Pre-tax profit	6,0	5,8	6,1	4,7	5,6	1,7%	0,10	-3,4%	-0,20	51,6%	48,3%
<b>Net profit or loss</b>	<b>4,8</b>	<b>4,6</b>	<b>4,9</b>	<b>3,8</b>	<b>4,5</b>	<b>1,6%</b>	<b>0,07</b>	<b>-3,4%</b>	<b>-0,16</b>		
ROA (%)	2,27	2,16	2,01	1,95	1,82		-0,25		-0,34		
ROE (%)	28,30	23,87	22,91	19,57	18,85		-5,77		-5,02		
Net interest margin (%)	5,10	4,67	4,57	4,42	4,24		-0,41		-0,43		
Fee income margin (%)	0,52	0,47	0,45	0,42	0,41		-0,06		-0,06		
Cost-to-income ratio (%)	41,10	43,59	45,04	46,97	48,04		3,61		4,45		
ratios based on YTD annualised data											
Cost of risk - annual (%)	0,92	-	0,56	0,47	-						
Cost of risk - quarterly (%)	1,26	-	0,84	0,42	-						

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

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

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

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

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

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

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

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