

BANKING SECTOR REPORT*

31 DECEMBER 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

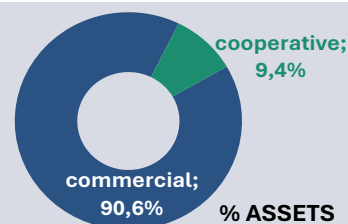
DECEMBER
2025

517

BANKS

29 COMMERCIAL BANKS

488 COOPERATIVE BANKS



	Total (PLN bn)	Change y/y
TOTAL ASSETS	2 863.1	+ 9.2%
GROSS LOANS (non-MFIs)	1 399.9	+ 6.6%
DEPOSITS (non-MFIs)	2 187.1	+ 7.3%
NET PROFIT OR LOSS (YTD)	45.8	+ 18.3%

KEY INDICATORS

	DECEMBER 2024	DECEMBER 2025	
LOAN-TO-DEPOSIT RATIO	64.43%	64.01%	
ROA (net)	1.48%	1.60%	
ROE (net)	19.41%	21.52%	
NET INTEREST MARGIN	3.85%	3.65%	
FEE INCOME MARGIN	0.70%	0.66%	
COST/INCOME	42.03%	42.04%	
NPL RATIO (Stage 3)	4.21%	3.80%	
	DECEMBER 2024	DECEMBER 2025	
COST OF RISK (annual)	0.36%	0.34%	
	SEPTEMBER 2024	SEPTEMBER 2025	
TOTAL CAPITAL RATIO	20.30%	20.73%	

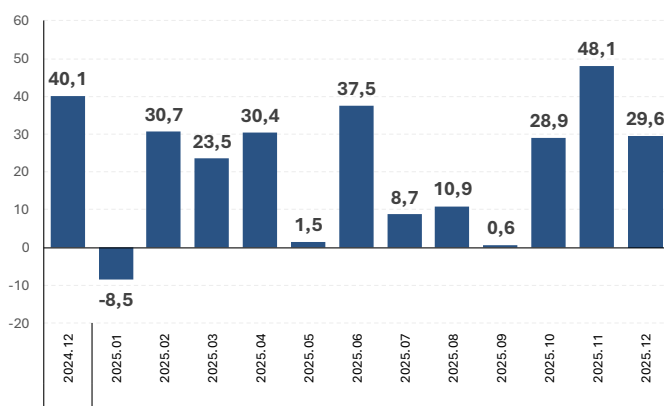
Key developments in the banking sector in 12M 2025

Number of banks	As of the end of December 2025, 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.
Total balance sheet	<p>On an annual basis, the asset growth rate increased compared to the previous year, rising from 7.9% to 9.2%.</p> <p>In 2025, total assets increased by PLN 241.7 billion. The increase in securities was nearly 40% higher than that in loans (non-MFIs) (PLN 121.5 billion and PLN 87.1 billion, respectively). In the case of liabilities, the increase was recorded primarily in the category of deposits (non-MFIs) (by PLN 148.1 billion) and capital and reserves (PLN 34.0 billion). The volume of debt securities issued increased by over 34% y/y (increase of PLN 26.2 billion).</p>
Deposits (non-MFIs)	In 2025, the deposit growth was lower than in the previous year (PLN 148.1 billion compared to PLN 158.2 billion). The increase recorded in December was driven mainly by household deposits (up PLN 27.5 billion) and SMEs (up PLN 26.2 billion). The monthly increase in current deposits (by PLN 74.5 billion) was accompanied by a decrease in term deposits (by PLN 25.6 billion).
Covered deposits	The increase in covered deposits was lower than in the previous year , amounting to PLN 99.4 billion compared to PLN 110.6 billion and was accompanied by slower annual growth (7.7% compared to 9.4% a year earlier). On a monthly basis, covered deposits rose more than in the corresponding period last year, increasing by PLN 20.0 billion compared with PLN 12.7 billion.
Gross loans (non-MFIs)	<p>In 2025, the volume of loans to non-MFIs increased by PLN 86.2 billion, including PLN 80.7 billion in the commercial banks sector and PLN 5.5 billion in the cooperative banks sector. This represents an increase compared to PLN 69.3 billion recorded a year earlier. The growth in loan volumes was driven mainly by increases in loans to:</p> <ul style="list-style-type: none"> – individuals: up by PLN 43.6 billion (compared to PLN 36.2 billion in 2024), including consumer loans (+PLN 16.1 billion) and housing loans (+PLN 27.6 billion), – corporates: up by PLN 34.3 billion (compared to PLN 16.5 billion a year earlier). <p>In December 2025 alone, the volume of loans to non-MFIs decreased by PLN 11.2 billion. This reflected a decline of PLN 12.7 billion in the commercial banking sector, partly offset by an increase of PLN 1.4 billion in the cooperative banking sector. The overall decrease was mainly driven by lower lending to non-monetary financial institutions (down PLN 10.7 billion) and corporates (down PLN 8.3 billion), while the greatest increase was recorded in the volume of loans to government and local government (by PLN 4.6 billion).</p>
Financial assets	The increase in securities, i.e., the main category of financial assets, was similar to the increase a year earlier (PLN 121.5 billion in 2025 compared to PLN 121.9 billion in 2024). The monthly increase in the volume of debt instruments was almost half the level observed in the previous year (by PLN 20.9 billion compared to an increase of PLN 36.2 billion a year earlier).
Asset quality	The quality ratio of the banking sector's loan portfolio to non-MFIs improved from 4.2% to 3.8%. 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 56.3%.
Profitability and efficiency ratios	<p>Profit after tax in 2025 was 18.3% higher than in 2024, reaching PLN 45.8 billion, compared to PLN 38.8 billion a year earlier. In the commercial banks sector, profit stood at PLN 41.3 billion, up from PLN 33.9 billion a year earlier, while in the cooperative banks sector it declined to PLN 4.6 from PLN 4.9 billion. The increase in net income was driven by higher interest income, which rose by PLN 3.38 billion (3.3%), despite an increase in total expenses of PLN 3.40 billion (7.6%).</p> <p>On a year-on-year basis, ROA and ROE increased, while the cost-to-income (C/I) ratio remained unchanged and both the net interest margin and fee income margin declined.</p>

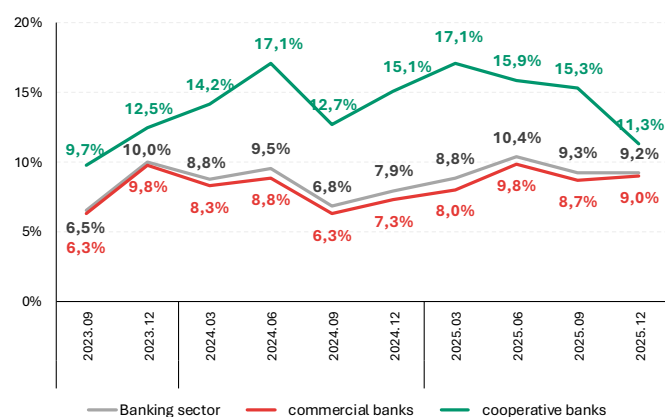
Banking sector

Balance sheet	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
						Monthly		y/y					
	2023.12	2024.09	2024.12	2025.09	2025.12	2024.12	2025.12	2024.12		2025.12		2024.12	2025.12
TOTAL ASSETS	2 428,6	2 522,9	2 621,4	2 756,5	2 863,1	40,1	29,6	192,8	7,9%	241,7	9,2%	100,0%	100,0%
commercial banks	2 219,0	2 297,7	2 380,3	2 496,8	2 594,8	33,0	28,9	161,3	7,3%	214,5	9,0%	90,8%	90,6%
cooperative banks	209,5	225,2	241,1	259,7	268,4	7,1	0,7	31,6	15,1%	27,3	11,3%	9,2%	9,4%
Net loans (non-MFIs)	1 194,1	1 263,6	1 270,6	1 344,1	1 357,7	-9,7	-10,0	76,5	6,4%	87,1	6,9%	48,5%	47,4%
Domestic interbank market	56,3	56,7	60,2	62,1	63,6	3,5	3,2	3,9	6,9%	3,5	5,8%	2,3%	2,2%
External assets	35,1	28,3	23,1	24,4	19,3	-10,8	-10,6	-11,9	-34,0%	-3,9	-16,7%	0,9%	0,7%
Securities	833,1	866,3	955,0	1 013,3	1 076,5	36,3	20,9	121,9	14,6%	121,5	12,7%	36,4%	37,6%
Debt instruments	828,2	861,3	949,7	1 007,6	1 070,7	36,2	20,9	121,5	14,7%	121,0	12,7%	36,2%	37,4%
Cash and assets with Central Bank	108,8	121,7	132,7	115,7	144,6	31,3	31,2	23,9	22,0%	11,9	9,0%	5,1%	5,1%
Other assets	201,2	186,4	179,8	196,8	201,3	-10,6	-5,1	-21,5	-10,7%	21,6	12,0%	6,9%	7,0%
Deposits (non-MFIs)	1 880,9	1 945,9	2 039,1	2 102,2	2 187,1	49,1	48,9	158,2	8,4%	148,1	7,3%	77,8%	76,4%
Debt securities issued	61,9	76,4	77,0	87,4	103,3	-0,9	2,8	15,1	24,4%	26,2	34,1%	2,9%	3,6%
Domestic interbank market	58,9	59,6	62,7	65,7	64,4	2,4	1,5	3,8	6,4%	1,7	2,7%	2,4%	2,2%
Liabilities to external fin. sector	29,6	31,9	34,0	34,5	36,1	-1,3	0,6	4,4	14,8%	2,1	6,3%	1,3%	1,3%
Capital and reserves	239,5	260,6	274,5	292,0	308,5	4,8	6,1	35,1	14,6%	34,0	12,4%	10,5%	10,8%
Other liabilities	157,8	148,5	134,2	174,6	163,7	-14,1	-30,4	-23,6	-15,0%	29,6	22,0%	5,1%	5,7%
Number of banks	520	518	517	516	517	0	0	-3		0			
commercial banks	28	28	28	28	29	0	0	0		1			
cooperative banks	492	490	489	488	488	0	0	-3		-1			

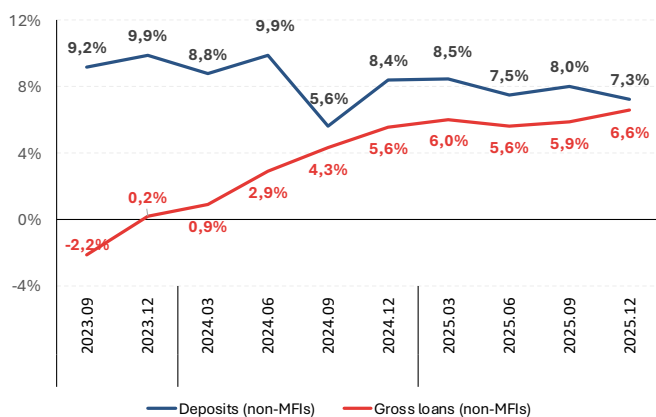
Monthly changes in total assets (PLN bn)



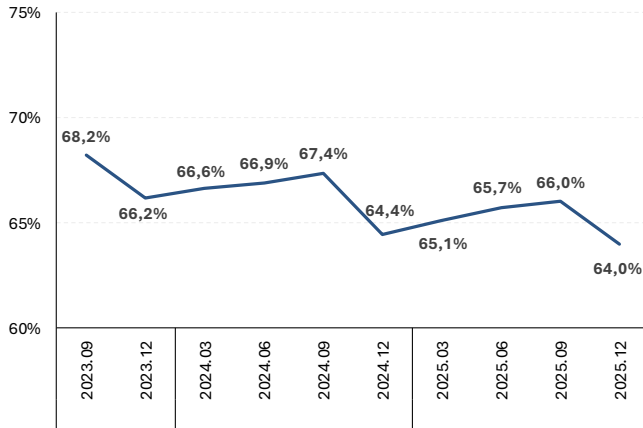
Total assets growth y/y



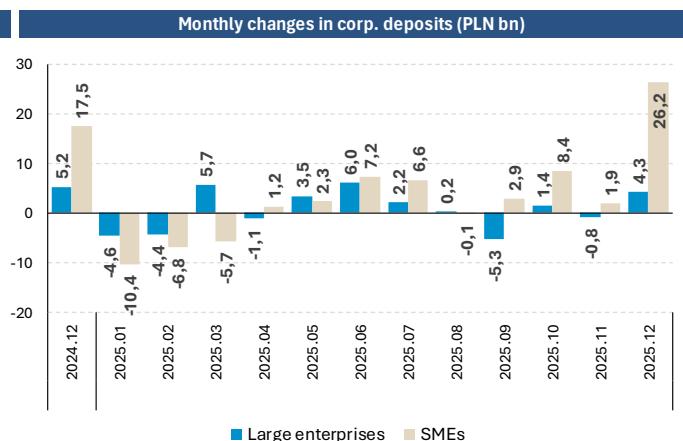
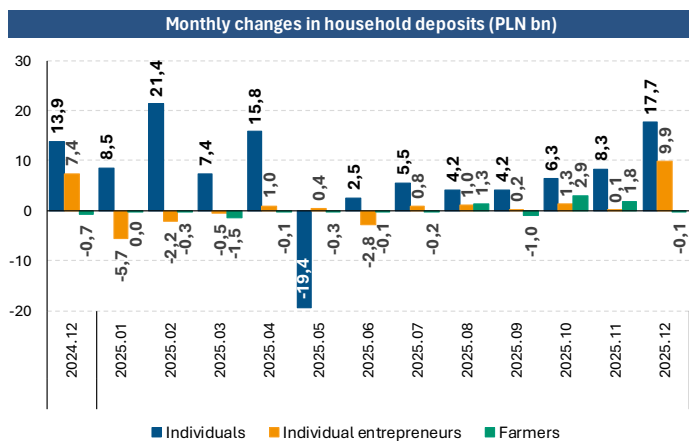
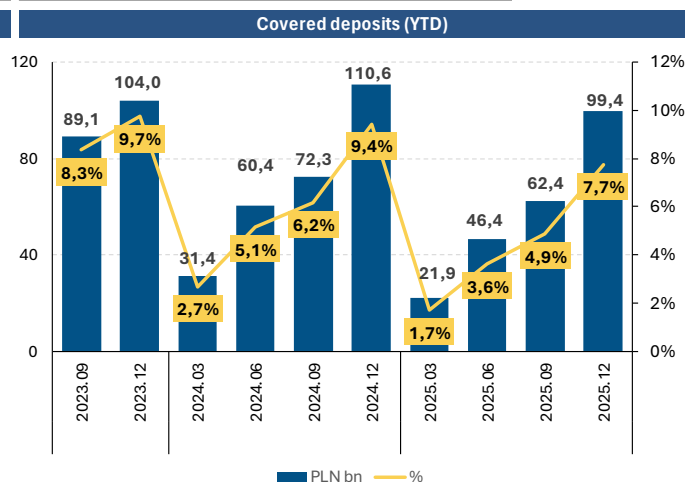
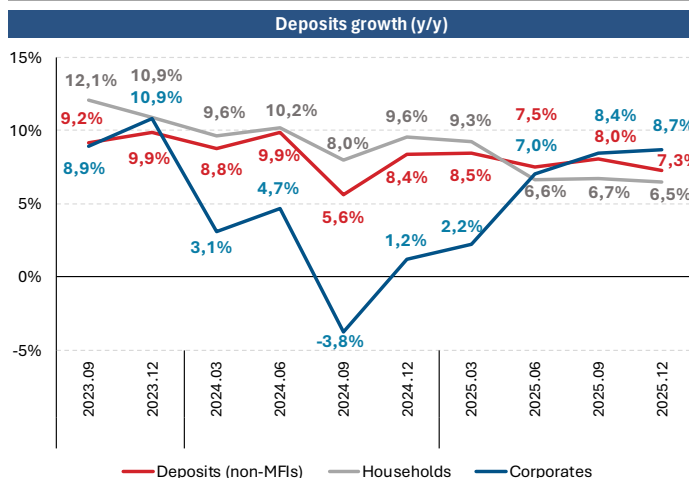
Loan and deposit growth y/y



Loan to deposit ratio

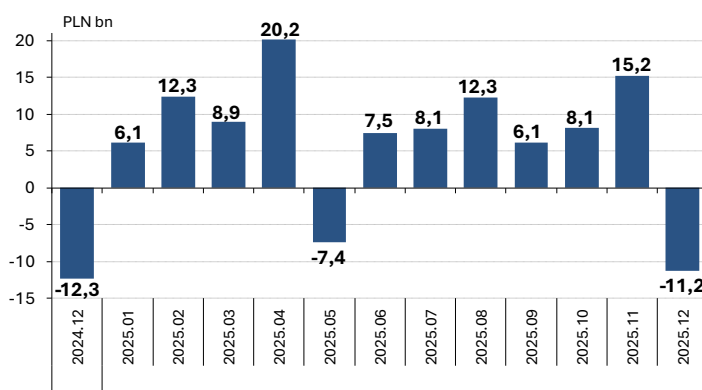


Deposits (non-MFIs)	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
						Monthly		y/y					
	2023.12	2024.09	2024.12	2025.09	2025.12	2024.12	2025.12	2024.12	2025.12	2024.12	2025.12	2024.12	2025.12
Deposits (non-MFIs)	1 880,9	1 945,9	2 039,1	2 102,2	2 187,1	49,1	48,9	158,2	8,4%	148,1	7,3%	100,0%	100,0%
commercial banks	1 697,3	1 750,0	1 827,9	1 876,8	1 953,6	41,7	48,0	130,6	7,7%	125,8	6,9%	89,6%	89,3%
cooperative banks	183,6	195,8	211,2	225,5	233,5	7,4	0,9	27,5	15,0%	22,3	10,6%	10,4%	10,7%
Demand deposits	1 320,7	1 353,9	1 447,7	1 478,2	1 584,4	67,7	74,5	127,1	9,6%	136,7	9,4%	71,0%	72,4%
Time deposits	560,2	591,9	591,3	624,0	602,7	-18,6	-25,6	31,1	5,6%	11,4	1,9%	29,0%	27,6%
Households	1 249,8	1 320,9	1 369,2	1 409,2	1 457,5	20,6	27,5	119,4	9,6%	88,3	6,5%	67,2%	66,6%
Individuals	1 123,9	1 205,5	1 240,3	1 290,4	1 322,8	13,9	17,7	116,5	10,4%	82,4	6,6%	60,8%	60,5%
Individual entrepreneurs	93,7	86,2	95,8	88,0	99,2	7,4	9,9	2,1	2,2%	3,5	3,6%	4,7%	4,5%
Farmers	32,2	29,2	33,1	30,8	35,5	-0,7	-0,1	0,9	2,7%	2,4	7,4%	1,6%	1,6%
Corporates	468,0	436,2	473,4	473,0	514,5	22,7	30,6	5,5	1,2%	41,1	8,7%	23,2%	23,5%
SMEs	326,2	325,4	353,6	350,9	387,5	17,5	26,2	27,5	8,4%	33,8	9,6%	17,3%	17,7%
Large enterprises	141,8	110,8	119,8	122,1	127,1	5,2	4,3	-22,0	-15,5%	7,3	6,1%	5,9%	5,8%
General government sector, incl.:	80,2	96,9	102,1	119,9	113,6	5,6	-8,6	21,9	27,4%	11,5	11,3%	5,0%	5,2%
Local government	53,0	66,4	73,8	90,3	85,2	10,5	-5,3	20,9	39,4%	11,4	15,4%	3,6%	3,9%
Central government	23,9	28,1	24,6	27,7	24,8	-4,7	-3,2	0,7	3,0%	0,2	0,8%	1,2%	1,1%
Social Insurance Fund	3,3	2,4	3,6	1,9	3,6	-0,2	-0,1	0,4	11,1%	-0,1	-1,8%	0,2%	0,2%
Non-profit inst.	38,3	43,5	38,6	41,7	40,1	-4,5	-1,6	0,3	0,7%	1,5	3,9%	1,9%	1,8%
Insurance corp.	4,6	4,5	4,7	4,6	5,3	0,0	0,1	0,1	2,4%	0,6	11,7%	0,2%	0,2%
Other non-monetary fin. inst.	40,0	43,8	51,0	53,9	56,1	4,7	0,9	11,0	27,4%	5,1	10,0%	2,5%	2,6%
Covered deposits	1 172,2	1 244,5	1 282,8	1 345,2	1 382,2	12,7	20,0	110,6	9,4%	99,4	7,7%		

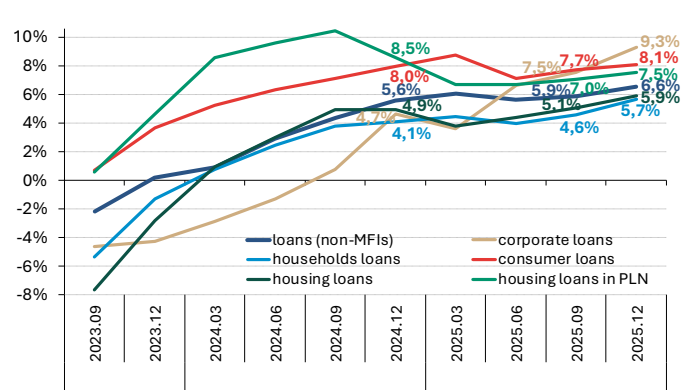


Loans (non-MFIs) – portfolio B	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
						Monthly		y/y					
	2023.12	2024.09	2024.12	2025.09	2025.12	2024.12	2025.12	2024.12		2025.12		2024.12	2025.12
Loans (non-MFIs)	1 244,4	1 310,8	1 313,8	1 387,9	1 399,9	-12,3	-11,2	69,3	5,6%	86,2	6,6%	100,0%	100,0%
commercial banks	1 157,2	1 220,7	1 221,8	1 293,5	1 302,5	-13,0	-12,7	64,6	5,6%	80,7	6,6%	93,0%	93,0%
cooperative banks	87,2	90,1	91,9	94,4	97,4	0,7	1,4	4,7	5,4%	5,5	6,0%	7,0%	7,0%
Households	723,0	747,6	752,4	781,8	795,1	-1,3	3,2	29,4	4,1%	42,7	5,7%	57,3%	56,8%
individuals	635,4	664,0	671,6	702,6	715,2	0,5	3,2	36,2	5,7%	43,6	6,5%	51,1%	51,1%
consumer loans	183,7	195,5	198,3	210,5	214,4	0,6	0,9	14,6	8,0%	16,1	8,1%	15,1%	15,3%
housing loans	447,7	464,7	469,6	488,2	497,2	0,0	2,3	21,9	4,9%	27,6	5,9%	35,7%	35,5%
PLN	408,9	436,1	443,8	466,8	477,2	2,5	3,1	34,9	8,5%	33,4	7,5%	33,8%	34,1%
foreign currency	38,8	28,6	25,8	21,4	20,0	-2,5	-0,8	-13,0	-33,5%	-5,7	-22,3%	2,0%	1,4%
remaining	4,1	3,9	3,7	3,9	3,6	0,0	0,0	-0,3	-8,5%	-0,1	-2,2%	0,3%	0,3%
individual entrepreneurs	55,2	50,4	48,0	46,7	46,4	-1,7	-0,7	-7,2	-13,1%	-1,6	-3,4%	3,7%	3,3%
individual farmers	32,3	33,1	32,8	32,4	33,5	-0,1	0,7	0,5	1,5%	0,7	2,1%	2,5%	2,4%
Corporates	353,7	370,3	370,2	398,2	404,4	-5,3	-8,3	16,5	4,7%	34,3	9,3%	28,2%	28,9%
SMEs	205,7	243,8	240,0	262,6	268,5	-8,1	-2,9	34,3	16,7%	28,4	11,9%	18,3%	19,2%
Large enterprises	148,0	126,5	130,1	135,6	136,0	2,8	-5,4	-17,9	-12,1%	5,8	4,5%	9,9%	9,7%
Gov and local gov sector, incl.:	28,8	28,4	31,8	30,4	35,2	2,6	4,6	3,0	10,3%	3,4	10,8%	2,4%	2,5%
Local government	28,1	27,4	30,4	29,6	34,1	2,1	4,3	2,2	7,9%	3,8	12,4%	2,3%	2,4%
Government	0,7	1,0	1,4	0,8	1,1	0,5	0,3	0,7	105,0%	-0,3	-24,2%	0,1%	0,1%
Non-profit institutions	8,3	8,3	8,4	8,7	8,8	0,0	0,0	0,1	1,5%	0,4	5,1%	0,6%	0,6%
Non-monetary fin. inst.	130,7	156,3	151,0	168,9	156,4	-8,3	-10,7	20,3	15,6%	5,4	3,6%	11,5%	11,2%

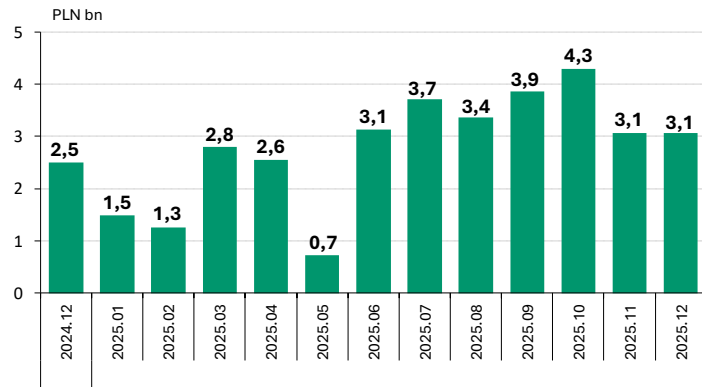
Monthly changes in loans (non-MFIs)



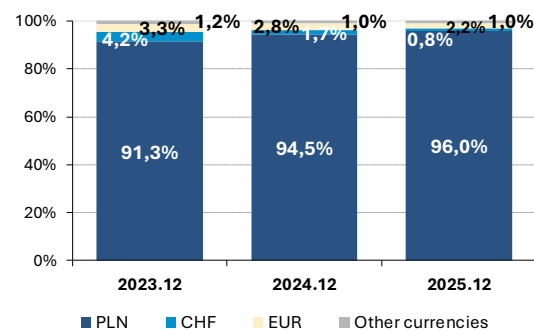
Loan growth (y/y)



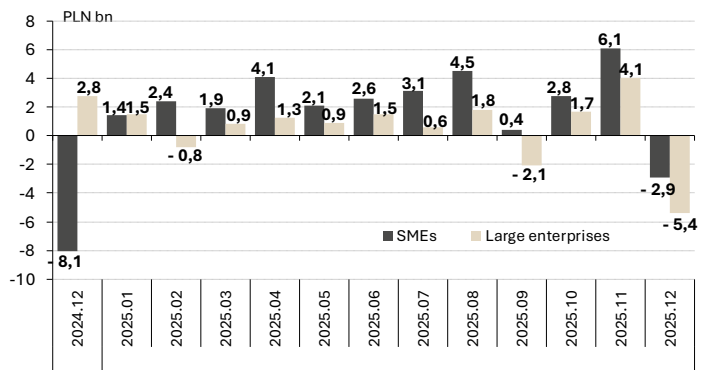
Monthly changes in housing loans in PLN



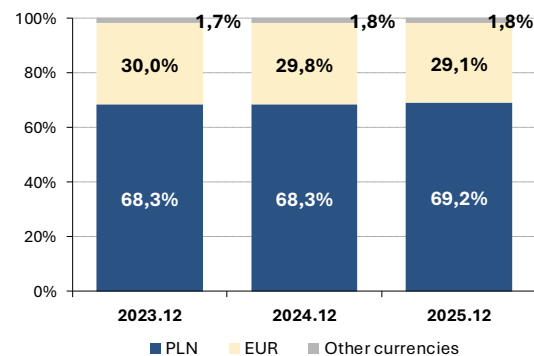
Currency structure of housing loans



Monthly changes in corporate loans



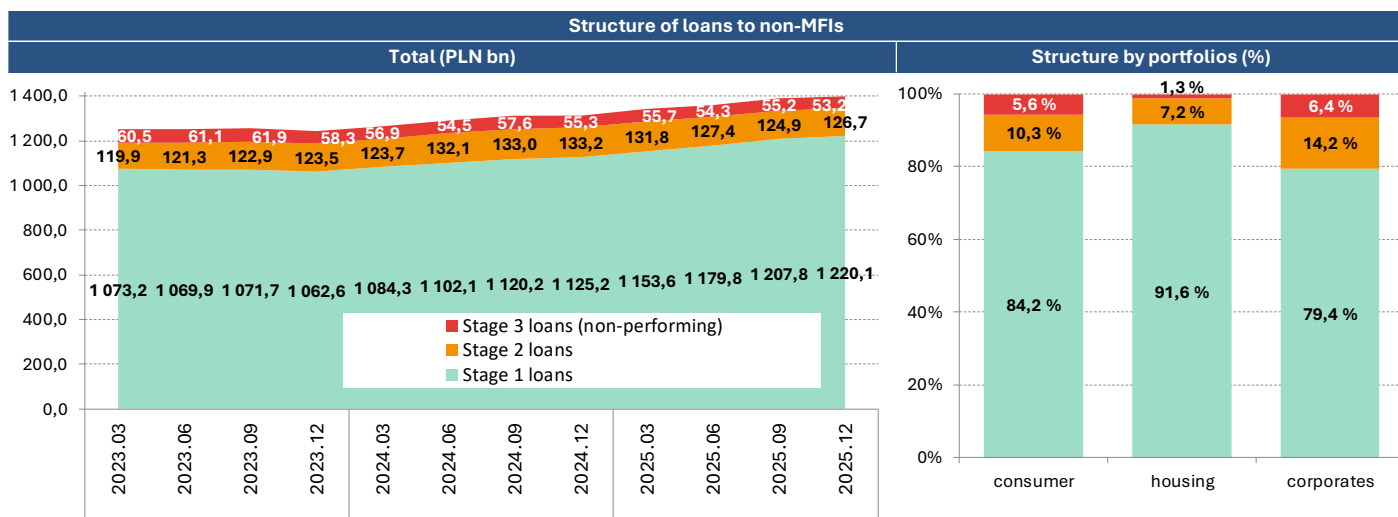
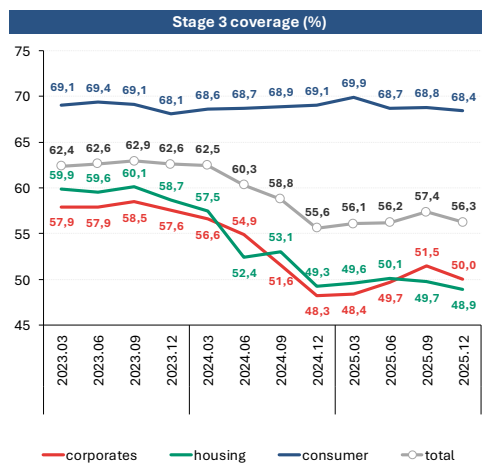
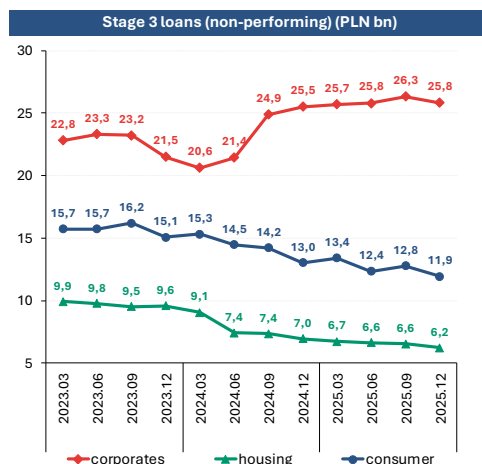
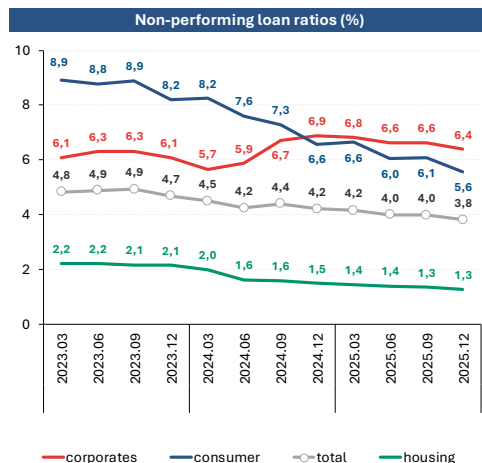
Currency structure of corporate loans



Asset quality	Non-performing loan ratios (%)					Change (p.p.)	
	2023.12	2024.09	2024.12	2025.09	2025.12	1m	y/y
Total	4,7	4,4	4,2	4,0	3,8	-0,02	-0,41
commercial banks	4,6	4,3	4,1	3,9	3,7	-0,02	-0,42
cooperative banks	6,0	5,6	5,4	5,3	5,1	-0,03	-0,33
PLN	4,7	4,3	4,1	3,9	3,7	-0,03	-0,43
foreign currency	4,9	4,8	4,9	4,7	4,6	0,05	-0,28
non-financial sector, including corporates	5,3	5,1	4,8	4,6	4,4	-0,04	-0,50
large enterprises	6,1	6,7	6,9	6,6	6,4	0,09	-0,51
SMEs	3,3	5,8	6,9	6,5	6,8	0,54	-0,04
households	8,1	7,2	6,9	6,6	6,2	-0,14	-0,74
individual entrepreneurs	5,0	4,3	3,9	3,6	3,4	-0,09	-0,53
farmers	16,4	16,7	15,1	15,1	14,6	-0,18	-0,47
individuals, including	5,2	4,9	4,7	4,5	4,1	-0,12	-0,61
consumer	4,0	3,3	3,0	2,8	2,6	-0,07	-0,45
housing	8,2	7,3	6,6	6,1	5,6	-0,13	-1,00
PLN	2,14	1,58	1,48	1,34	1,26	-0,04	-0,23
foreign currency	1,44	1,33	1,24	1,15	1,09	-0,03	-0,15
non-monetary fin. inst.	9,55	5,52	5,72	5,46	5,21	-0,03	-0,51
general gov. sector	0,6	0,3	0,3	0,3	0,4	0,04	0,08
	0,3	0,3	0,4	0,2	0,2	-0,02	-0,21

Stage 3 loans (Non-performing) (PLN bn)						(PLN bn)		Structure
Total	58,3	57,6	55,3	55,2	53,2	-0,7	-2,2	100,0
commercial banks	53,0	52,6	50,3	50,2	48,2	-0,8	-2,1	90,6
cooperative banks	5,3	5,1	5,0	5,0	5,0	0,0	0,0	9,4
PLN	49,2	48,7	46,5	46,2	44,5	-0,7	-2,0	83,7
foreign currency	9,1	8,9	8,9	9,0	8,7	0,0	-0,2	16,3
non-financial sector, including	57,4	57,0	54,8	54,6	52,6	-0,8	-2,2	98,8
corporates	21,5	24,9	25,5	26,3	25,8	-0,2	0,3	48,5
large enterprises	4,8	7,4	8,9	8,9	9,3	0,4	0,3	17,4
SMEs	16,7	17,5	16,6	17,5	16,5	-0,6	0,0	31,1
households	35,8	32,1	29,2	28,2	26,7	-0,6	-2,5	50,2
individual entrepreneurs	9,0	8,4	7,2	7,1	6,8	-0,2	-0,5	12,7
farmers	1,7	1,6	1,6	1,5	1,4	0,0	-0,2	2,6
individuals, including	25,1	22,0	20,4	19,7	18,5	-0,4	-1,9	34,8
consumer	15,1	14,2	13,0	12,8	11,9	-0,2	-1,1	22,4
housing	9,6	7,4	7,0	6,6	6,2	-0,2	-0,7	11,7
PLN	5,9	5,8	5,5	5,4	5,2	-0,1	-0,3	9,8
foreign currency	3,7	1,6	1,5	1,2	1,0	0,0	-0,4	2,0
non-monetary fin. inst.	0,8	0,5	0,4	0,5	0,6	0,0	0,1	1,0
general gov. sector	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	-0,1	0,1

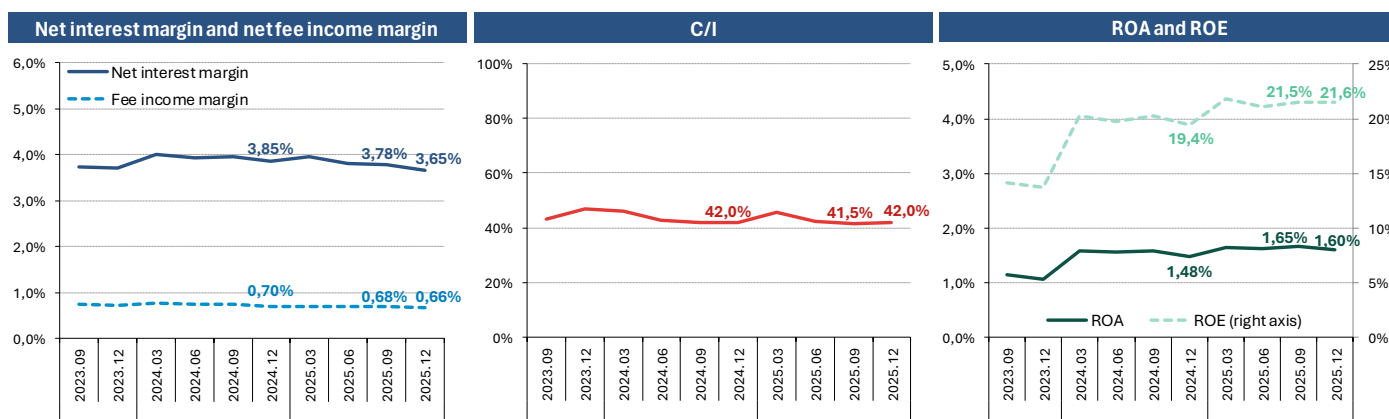
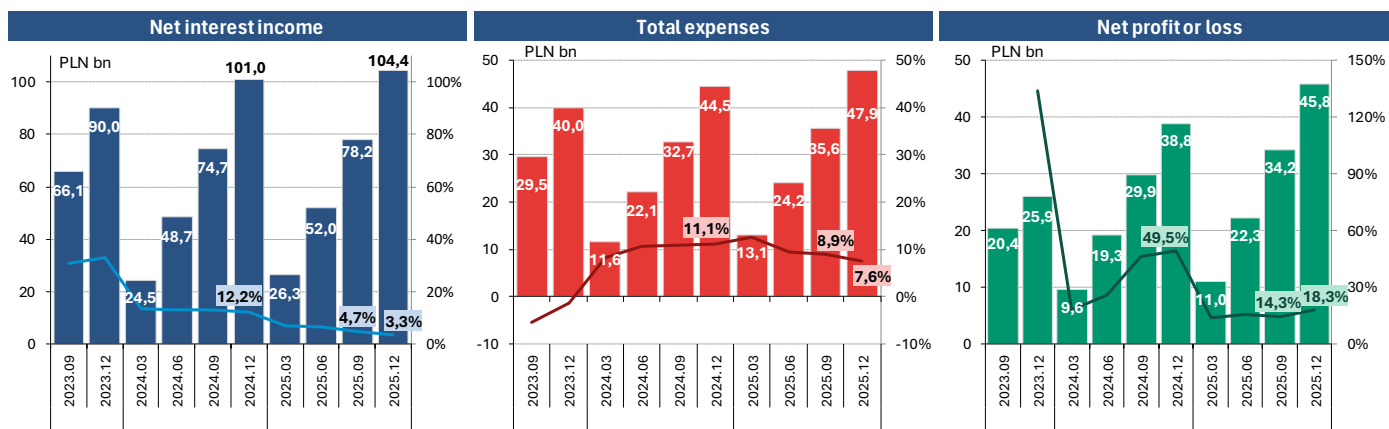
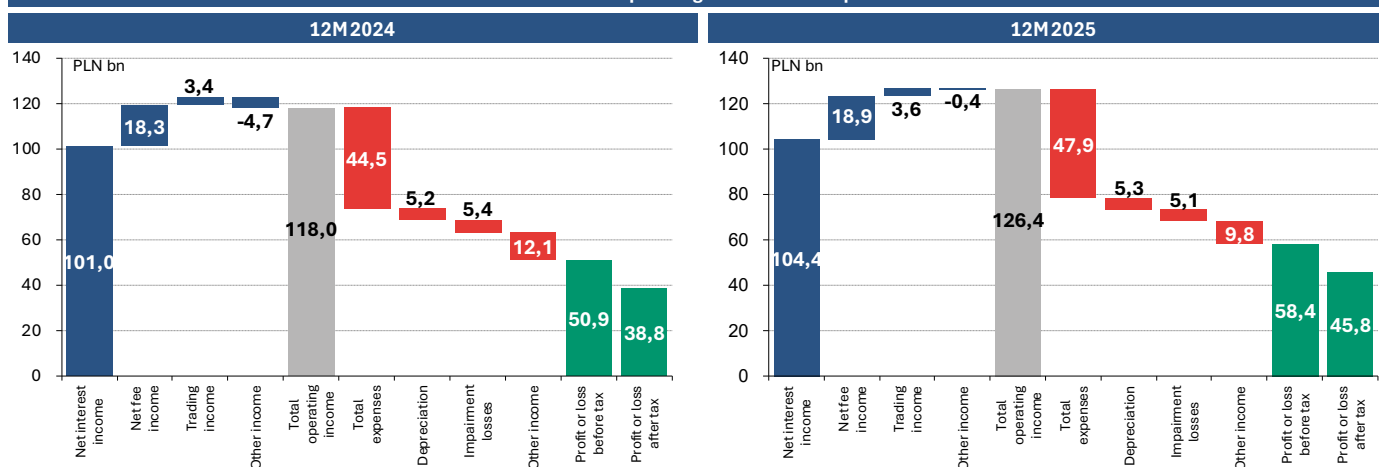
Stage 3 provisions (PLN bn)						(PLN bn)		Structure
Total	36,5	33,9	30,8	31,7	29,9	-1,2	-0,9	100,0
commercial banks	33,0	30,4	27,4	28,2	26,5	-1,1	-0,8	88,7
cooperative banks	3,5	3,5	3,4	3,4	3,4	-0,1	0,0	11,3
PLN	31,1	29,8	26,9	27,4	25,8	-1,0	-1,1	86,2
foreign currency	5,4	4,1	3,9	4,2	4,1	-0,2	0,2	13,8
non-financial sector, including	36,0	33,6	30,6	31,4	29,7	-1,2	-1,0	99,2
corporates	12,4	12,8	12,3	13,5	12,9	-0,7	0,6	43,1
large enterprises	2,9	2,9	3,5	4,1	4,3	0,0	0,8	14,4
SMEs	9,4	9,9	8,8	9,4	8,6	-0,8	-0,2	28,8
households	23,5	20,7	18,3	17,8	16,7	-0,5	-1,6	55,8
individual entrepreneurs	6,2	5,6	4,5	4,5	4,3	-0,2	-0,2	14,3
farmers	1,1	1,1	1,0	1,0	1,0	0,0	-0,1	3,2
individuals, including	16,2	14,0	12,7	12,3	11,5	-0,3	-1,3	38,4
consumer	10,3	9,8	9,0	8,8	8,2	-0,2	-0,8	27,3
housing	5,6	3,9	3,4	3,3	3,1	-0,1	-0,4	10,2
PLN	3,0	2,9	2,7	2,6	2,5	-0,1	-0,2	8,3
foreign currency	2,7	1,0	0,7	0,7	0,6	0,0	-0,2	1,9
non-monetary fin. inst.	0,5	0,3	0,1	0,2	0,2	0,0	0,1	0,8
general gov. sector	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1



Profitability and efficiency ratios	YTD (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn, p.p.)				Structure	
	2023.12	2024.09	2024.12	2025.09	2025.12	2024.12		2025.12		2024.12	2025.12
Net interest income	90,0	74,7	101,0	78,2	104,4	12,2%	10,94	3,3%	3,38	85,5%	82,6%
Net fee income	17,6	13,8	18,3	14,1	18,9	4,1%	0,72	3,3%	0,61	15,5%	15,0%
Trading income	3,5	2,1	3,4	2,8	3,6	-3,3%	-0,12	4,2%	0,14	2,9%	2,8%
Other income	-15,6	-3,1	-4,7	0,1	-0,4	-70,0%	10,92	-90,7%	4,25	-4,0%	-0,3%
Total operating income	95,6	87,5	118,0	95,3	126,4	23,5%	22,47	7,1%	8,37	100,0%	100,0%
Total expenses	40,0	32,7	44,5	35,6	47,9	11,1%	4,46	7,6%	3,40	37,7%	37,9%
Amortisation and depreciation	4,6	3,7	5,2	3,9	5,3	11,2%	0,52	2,5%	0,13	4,4%	4,2%
Net provision and valuation allowances	6,8	4,6	5,4	3,9	5,1	-20,7%	-1,41	-6,1%	-0,33	4,6%	4,0%
Net other income	5,4	7,2	12,1	6,1	9,8	124,1%	6,70	-18,6%	-2,25	10,3%	7,8%
Pre-tax profit	38,7	39,3	50,9	45,7	58,4	31,5%	12,20	14,6%	7,43	43,1%	46,2%
Net profit or loss	25,9	29,9	38,8	34,2	45,8	49,5%	12,83	18,3%	7,08		
commercial banks	21,2	26,1	33,9	30,4	41,3	60,1%	12,73	21,8%	7,38		
cooperative banks	4,8	3,8	4,9	3,8	4,6	2,1%	0,10	-6,2%	-0,30		
ROA (%)	1,07	1,58	1,48	1,65	1,60		0,41		0,12		
ROE (%)	13,68	20,31	19,41	21,49	21,56		5,73		2,15		
Net interest margin (%)	3,71	3,95	3,85	3,78	3,65		0,14		-0,21		
Fee income margin (%)	0,72	0,73	0,70	0,68	0,66		-0,03		-0,04		
Cost-to-income ratio (%)	46,71	41,67	42,03	41,53	42,04		-4,67		0,01		
ratios based on YTD annualised data											
Cost of risk - annual (%)	0,48	0,42	0,36	0,31	0,34		-0,12		-0,02		
Cost of risk - quarterly (%)	0,46	0,49	0,22	0,40	0,33		-0,24		0,12		

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

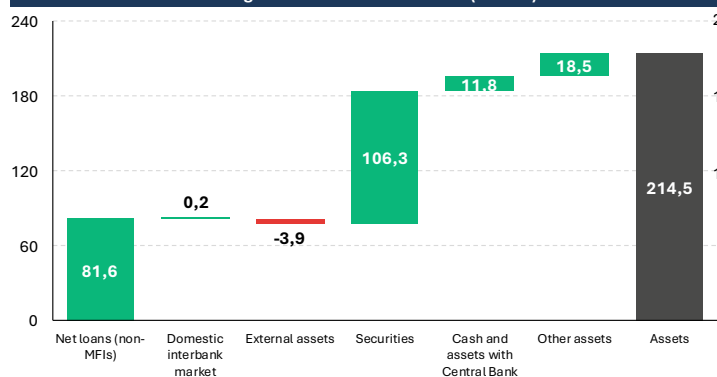
Breakdown of total operating income and net profit or loss



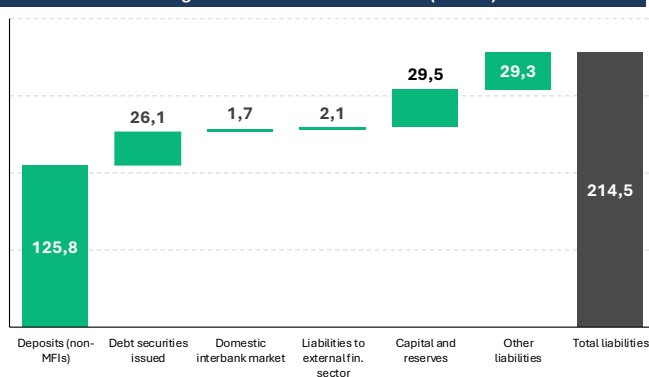
Commercial banks

Balance sheet	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
	2023.12	2024.09	2024.12	2025.09	2025.12	Monthly		y/y		2024.12	2025.12	2024.12	2025.12
						2024.12	2025.12	2024.12	2025.12				
TOTAL ASSETS	2 219,0	2 297,7	2 380,3	2 496,8	2 594,8	33,0	28,9	161,3	7,3%	214,5	9,0%	100,0%	100,0%
Balance sheet													
Net loans (non-MFIs)	1 110,6	1 177,2	1 182,3	1 253,3	1 263,9	-10,5	-11,5	71,7	6,5%	81,6	6,9%	49,7%	48,7%
Domestic interbank market	15,0	16,8	17,5	18,8	17,7	0,9	1,0	2,6	17,0%	0,2	0,9%	0,7%	0,7%
External assets	35,1	28,3	23,1	24,4	19,3	-10,8	-10,6	-11,9	-34,0%	-3,9	-16,7%	1,0%	0,7%
Securities	768,9	791,0	871,2	916,8	977,4	32,5	24,0	102,3	13,3%	106,3	12,2%	36,6%	37,7%
Debt instruments	765,8	787,6	867,5	912,7	973,3	32,4	23,9	101,7	13,3%	105,8	12,2%	36,4%	37,5%
up to 1 year	160,1	92,8	143,9	109,4	135,8	18,4	8,5	-16,2	-10,1%	-8,1	-5,6%	6,0%	5,2%
over 1 year	605,8	694,7	723,7	803,3	837,5	14,0	15,4	117,9	19,5%	113,8	15,7%	30,4%	32,3%
Cash and assets with Central Bank	105,5	118,0	129,0	111,9	140,7	31,2	31,1	23,5	22,3%	11,8	9,1%	5,4%	5,4%
Other assets	184,1	166,6	157,2	171,6	175,8	-10,5	-5,1	-26,9	-14,6%	18,5	11,8%	6,6%	6,8%
Deposits (non-MFIs)	1 697,3	1 750,0	1 827,9	1 876,8	1 953,6	41,7	48,0	130,6	7,7%	125,8	6,9%	76,8%	75,3%
Debt securities issued	61,9	76,4	76,9	87,4	103,1	-0,8	2,7	15,1	24,4%	26,1	33,9%	3,2%	4,0%
Domestic interbank market	58,7	59,5	62,5	65,7	64,2	2,4	1,5	3,8	6,5%	1,7	2,8%	2,6%	2,5%
Liabilities to external fin. sector	29,6	31,9	34,0	34,4	36,1	-1,3	0,6	4,4	14,8%	2,1	6,3%	1,4%	1,4%
Capital and reserves	217,3	234,9	247,8	261,6	277,2	4,6	6,0	30,5	14,0%	29,5	11,9%	10,4%	10,7%
Other liabilities	154,3	144,9	131,2	171,0	160,5	-13,6	-30,0	-23,1	-15,0%	29,3	22,3%	5,5%	6,2%
Deposits (non-MFIs)													
Deposits (non-MFIs)	1 697,3	1 750,0	1 827,9	1 876,8	1 953,6	41,7	48,0	130,6	7,7%	125,8	6,9%	100,0%	100,0%
Households	1 109,9	1 172,6	1 211,3	1 244,6	1 284,3	18,8	25,5	101,4	9,1%	73,0	6,0%	66,3%	65,7%
Individuals	1 020,1	1 090,2	1 119,8	1 160,3	1 189,2	12,5	16,8	99,7	9,8%	69,4	6,2%	61,3%	60,9%
Individual entrepreneurs	83,0	76,6	84,8	78,1	87,9	6,3	8,6	1,8	2,1%	3,0	3,6%	4,6%	4,5%
Farmers	6,7	5,9	6,7	6,2	7,3	-0,1	0,1	0,0	-0,2%	0,6	9,0%	0,4%	0,4%
Corporates	450,0	417,9	453,0	452,4	491,5	21,3	28,4	3,0	0,7%	38,5	8,5%	24,8%	25,2%
SMEs	308,5	307,4	333,5	330,7	364,9	16,1	24,0	25,0	8,1%	31,3	9,4%	18,2%	18,7%
Large enterprises	141,5	110,5	119,5	121,7	126,7	5,2	4,3	-22,1	-15,6%	7,2	6,0%	6,5%	6,5%
General government sector,	59,6	73,9	75,2	87,0	83,0	1,1	-5,8	15,6	26,3%	7,8	10,3%	4,1%	4,2%
Local government	32,4	43,5	47,0	57,4	54,6	6,0	-2,6	14,6	44,9%	7,6	16,2%	2,6%	2,8%
Central government	23,9	28,0	24,6	27,6	24,8	-4,6	-3,1	0,7	3,0%	0,2	0,8%	1,3%	1,3%
Non-profit inst.	33,8	37,8	33,6	35,6	34,6	-3,8	-1,1	-0,2	-0,5%	1,1	3,1%	1,8%	1,8%
Covered deposits	1 039,0	1 103,8	1 135,0	1 191,1	1 222,2	12,3	19,4	96,0	9,2%	87,2	7,7%		
Gross loans (non-MFIs)													
Gross loans (non-MFIs)	1 157,2	1 220,7	1 221,8	1 293,5	1 302,5	-13,0	-12,7	64,6	5,6%	80,7	6,6%	100,0%	100,0%
Households	670,6	693,0	698,0	725,9	738,2	-0,9	2,9	27,4	4,1%	40,3	5,8%	57,1%	56,7%
Individuals	611,7	639,3	646,7	676,2	688,5	0,5	3,1	34,9	5,7%	41,8	6,5%	52,9%	52,9%
Consumer loans	177,3	188,4	191,2	202,6	206,4	0,6	0,9	13,9	7,8%	15,1	7,9%	15,7%	15,8%
Housing loans	430,8	447,4	452,2	470,1	478,9	0,0	2,2	21,4	5,0%	26,8	5,9%	37,0%	36,8%
in PLN	392,1	418,8	426,4	448,7	458,9	2,5	3,0	34,4	8,8%	32,5	7,6%	34,9%	35,2%
in foreign currency	38,8	28,6	25,8	21,4	20,0	-2,5	-0,8	-13,0	-33,6%	-5,7	-22,3%	2,1%	1,5%
Individual entrepreneurs	46,4	41,6	39,3	38,1	38,0	-1,5	-0,5	-7,1	-15,3%	-1,3	-3,3%	3,2%	2,9%
Corporates	334,8	350,6	350,4	376,5	382,4	-5,0	-7,9	15,6	4,7%	32,0	9,1%	28,7%	29,4%
SMEs	187,2	224,3	220,6	241,2	246,7	-7,8	-2,6	33,4	17,8%	26,1	11,8%	18,1%	18,9%
Large enterprises	147,7	126,3	129,8	135,3	135,7	2,8	-5,4	-17,8	-12,1%	5,9	4,5%	10,6%	10,4%
General government sector,	14,2	14,0	15,4	15,1	18,2	1,3	3,0	1,3	9,0%	2,8	18,0%	1,3%	1,4%
Local government	13,6	13,2	14,1	14,4	17,2	0,7	2,7	0,6	4,2%	3,1	21,8%	1,2%	1,3%
Non-profit inst.	7,5	7,5	7,6	7,8	8,0	0,0	0,0	0,1	1,2%	0,4	4,9%	0,6%	0,6%
Non-monetary fin. inst.	130,1	155,6	150,4	168,2	155,7	-8,3	-10,7	20,3	15,6%	5,3	3,5%	12,3%	12,0%

Changes in total assets 12M 2025 (PLN bn)



Changes in total liabilities 12M 2025 (PLN bn)



Asset quality	2023.12	2024.09	2024.12	2025.09	2025.12	Change (p.p.)	
	Non-performing loan ratios (%)					1m	y/y
Total	4,6	4,3	4,1	3,9	3,7	-0,02	-0,42
PLN	4,5	4,2	4,0	3,7	3,5	-0,04	-0,44
foreign currency	4,9	4,8	4,9	4,7	4,6	0,05	-0,29
non-financial sector, including corporates	5,2	4,9	4,7	4,5	4,2	-0,05	-0,50
large enterprises	5,6	6,4	6,6	6,3	6,1	0,07	-0,48
SMEs	3,3	5,8	6,9	6,5	6,8	0,55	-0,06
households	7,5	6,7	6,4	6,2	5,7	-0,19	-0,70
individual entrepreneurs	5,0	4,3	3,8	3,5	3,3	-0,09	-0,55
farmers	17,0	17,5	15,5	15,5	14,9	-0,31	-0,64
individuals, including consumer	7,2	6,8	6,6	6,4	5,7	-0,21	-0,90
housing	4,0	3,4	3,1	2,8	2,6	-0,07	-0,47
PLN	8,3	7,4	6,7	6,2	5,6	-0,13	-1,03
foreign currency	2,17	1,6	1,5	1,3	1,2	-0,04	-0,24
non-monetary fin. inst.	1,45	1,3	1,2	1,1	1,1	-0,03	-0,16
general gov. sector	9,55	5,5	5,7	5,5	5,2	-0,03	-0,51
	0,6	0,3	0,3	0,3	0,4	0,04	0,09
	0,5	0,5	0,5	0,4	0,3	-0,06	-0,21

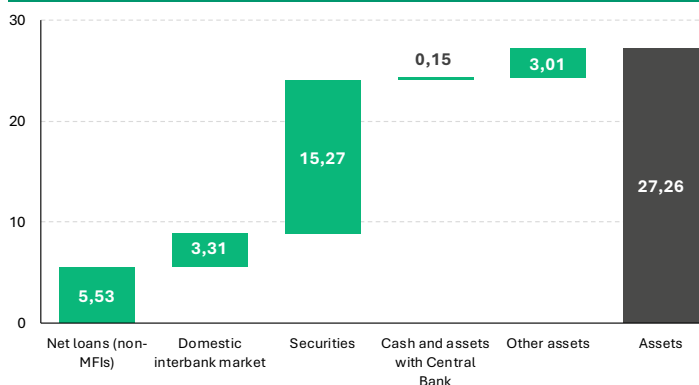
Profitability and efficiency ratios	YTD (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn, p.p.)				Structure	
	2023.12	2024.09	2024.12	2025.09	2025.12	2024.12		2025.12		2024.12	2025.12
Net interest income	79,4	66,6	90,0	69,6	93,1	13,4%	10,61	3,4%	3,10	85,1%	81,7%
Net fee income	16,5	13,0	17,2	13,3	17,8	4,4%	0,72	3,5%	0,61	16,3%	15,7%
Trading income	3,5	2,1	3,4	2,8	3,5	-3,5%	-0,12	4,3%	0,15	3,2%	3,1%
Other income	-15,7	-3,2	-4,8	0,1	-0,6	-69,4%	10,88	-88,5%	4,24	-4,5%	-0,5%
Total operating income	83,7	78,5	105,7	85,7	113,8	26,4%	22,09	7,7%	8,10	100,0%	100,0%
Total expenses	35,3	29,0	39,2	31,4	41,8	10,9%	3,85	6,8%	2,68	37,0%	36,8%
Amortisation and depreciation	4,4	3,6	4,9	3,7	5,0	10,9%	0,48	1,9%	0,09	4,6%	4,4%
Net provision and valuation allowances	5,9	4,2	4,8	3,6	4,6	-18,6%	-1,10	-4,7%	-0,23	4,6%	4,1%
Net other income	5,3	7,1	12,0	6,0	9,7	128,0%	6,72	-18,7%	-2,24	11,3%	8,6%
Pre-tax profit	32,7	34,6	44,9	41,0	52,6	37,1%	12,13	17,4%	7,79	42,4%	46,2%
Net profit or loss	21,2	26,1	33,9	30,4	41,3	60,1%	12,73	21,8%	7,38		
ROA (%)	0,95	1,51	1,42	1,62	1,59		0,47		0,17		
ROE (%)	12,26	19,88	19,00	21,75	22,11		6,74		3,11		
Net interest margin (%)	3,58	3,86	3,78	3,72	3,59		0,20		-0,19		
Fee income margin (%)	0,74	0,75	0,72	0,71	0,69		-0,02		-0,04		
Cost-to-income ratio (%)	47,50	41,49	41,68	40,92	41,15		-5,82		-0,53		
ratios based on YTD annualised data											
Cost of risk - annual (%)	0,45	0,40	0,35	0,30	0,33		-0,11		-0,01		
Cost of risk - quarterly (%)	0,40	0,48	0,17	0,40	0,30		-0,23		0,13		

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

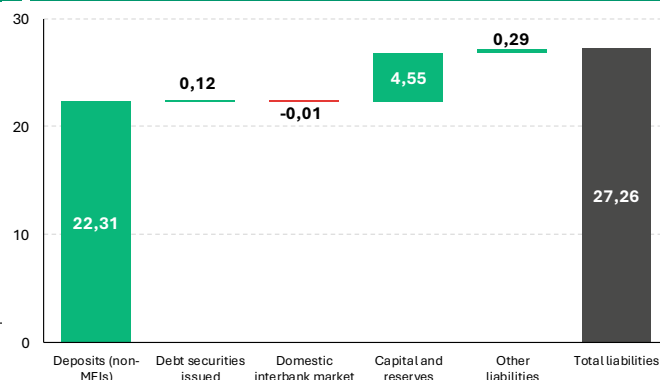
Cooperative banks

Balance sheet	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
	2023.12	2024.09	2024.12	2025.09	2025.12	Monthly 2024.12	Monthly 2025.12	y/y 2024.12		2025.12		2024.12	2025.12
TOTAL ASSETS	209,5	225,2	241,1	259,7	268,4	7,1	0,7	31,6	15,1%	27,3	11,3%	100,0%	100,0%
Balance sheet													
Net loans (non-MFIs)	83,5	86,5	88,3	90,8	93,9	0,8	1,5	4,8	5,8%	5,5	6,3%	36,6%	35,0%
Domestic interbank market	41,3	40,0	42,7	43,3	46,0	2,6	2,2	1,3	3,2%	3,3	7,8%	17,7%	17,1%
Securities	64,2	75,3	83,8	96,6	99,1	3,7	-3,1	19,6	30,6%	15,3	18,2%	34,8%	36,9%
Debt instruments	62,4	73,7	82,2	94,8	97,4	3,7	-3,0	19,8	31,7%	15,2	18,5%	34,1%	36,3%
up to 1 year	36,7	46,8	54,1	61,0	60,9	3,2	-4,1	17,3	47,2%	6,8	12,6%	22,4%	22,7%
over 1 year	25,6	26,9	28,1	33,8	36,5	0,6	1,1	2,5	9,6%	8,4	29,9%	11,7%	13,6%
Cash and assets with Central Bank	3,4	3,7	3,8	3,8	3,9	0,1	0,1	0,4	12,3%	0,1	4,0%	1,6%	1,5%
Other assets	17,1	19,8	22,5	25,2	25,5	-0,1	0,0	5,4	31,6%	3,0	13,3%	9,3%	9,5%
Deposits (non-MFIs)	183,6	195,8	211,2	225,5	233,5	7,4	0,9	27,5	15,0%	22,3	10,6%	87,6%	87,0%
Debt securities issued	0,1	0,1	0,1	0,1	0,2	0,0	0,0	0,0	17,1%	0,1	126,1%	0,0%	0,1%
Domestic interbank market	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	-9,7%	0,0	-11,5%	0,1%	0,0%
Capital and reserves	22,2	25,6	26,7	30,4	31,3	0,2	0,1	4,6	20,5%	4,6	17,0%	11,1%	11,7%
Other liabilities	3,5	3,6	3,0	3,6	3,3	-0,5	-0,4	-0,5	-14,7%	0,3	9,8%	1,2%	1,2%
Deposits (non-MFIs)													
Deposits (non-MFIs)	183,6	195,8	211,2	225,5	233,5	7,4	0,9	27,5	15,0%	22,3	10,6%	100,0%	100,0%
Households	140,0	148,3	157,9	164,6	173,2	1,8	2,1	18,0	12,8%	15,3	9,7%	74,8%	74,2%
Individuals	103,7	115,3	120,5	130,1	133,5	1,4	0,9	16,8	16,2%	13,0	10,8%	57,1%	57,2%
Individual entrepreneurs	10,7	9,6	11,0	9,9	11,4	1,1	1,3	0,3	2,7%	0,4	3,9%	5,2%	4,9%
Farmers	25,5	23,4	26,4	24,7	28,3	-0,7	-0,2	0,9	3,5%	1,8	7,0%	12,5%	12,1%
Corporates	18,0	18,3	20,5	20,6	23,0	1,4	2,2	2,5	13,8%	2,5	12,4%	9,7%	9,9%
SMEs	17,7	18,0	20,1	20,2	22,6	1,4	2,2	2,4	13,7%	2,5	12,3%	9,5%	9,7%
General government sector,	20,6	23,0	26,9	33,0	30,6	4,5	-2,8	6,3	30,6%	3,7	13,9%	12,7%	13,1%
Local government	20,5	22,9	26,8	32,8	30,6	4,5	-2,7	6,3	30,7%	3,7	14,0%	12,7%	13,1%
Non-profit inst.	4,6	5,8	5,0	6,1	5,5	-0,7	-0,5	0,4	9,4%	0,4	8,7%	2,4%	2,3%
Covered deposits	133,2	140,7	147,8	154,1	160,0	0,4	0,6	14,6	11,0%	12,2	8,3%		
Gross loans (non-MFIs)													
Gross loans (non-MFIs)	87,2	90,1	91,9	94,4	97,4	0,7	1,4	4,7	5,4%	5,5	6,0%	100,0%	100,0%
Households	52,3	54,6	54,4	55,8	56,8	-0,4	0,3	2,1	4,0%	2,4	4,4%	59,2%	58,3%
Individuals	23,7	24,8	24,9	26,4	26,8	0,0	0,1	1,3	5,4%	1,8	7,3%	27,1%	27,5%
Consumer loans	6,3	7,0	7,1	7,9	8,0	0,0	0,0	0,7	11,4%	0,9	13,3%	7,7%	8,2%
Housing loans	16,9	17,3	17,4	18,1	18,3	0,0	0,1	0,6	3,5%	0,9	5,0%	19,0%	18,8%
in PLN	16,8	17,3	17,4	18,1	18,3	0,0	0,1	0,6	3,5%	0,9	5,0%	19,0%	18,8%
in foreign currency	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-17,5%	0,0	-12,8%	0,0%	0,0%
Individual entrepreneurs	8,8	8,9	8,6	8,6	8,3	-0,2	-0,2	-0,2	-1,7%	-0,3	-3,5%	9,4%	8,5%
Corporates	18,8	19,7	19,7	21,7	22,0	-0,3	-0,4	0,9	4,6%	2,3	11,8%	21,5%	22,6%
SMEs	18,5	19,5	19,5	21,4	21,8	-0,3	-0,4	0,9	4,9%	2,3	12,0%	21,2%	22,4%
General government sector,	14,7	14,4	16,4	15,4	17,0	1,4	1,5	1,7	11,6%	0,7	4,0%	17,8%	17,5%
Local government	14,6	14,2	16,2	15,2	16,9	1,4	1,5	1,7	11,4%	0,7	4,3%	17,7%	17,4%
Non-profit inst.	0,8	0,8	0,8	0,8	0,8	0,0	0,0	0,0	3,6%	0,1	7,0%	0,9%	0,9%
Non-monetary fin. inst.	0,6	0,6	0,6	0,7	0,7	0,0	0,0	0,1	10,0%	0,1	11,6%	0,7%	0,7%

Changes in total assets 12M 2025 (PLN bn)



Changes in total liabilities 12M 2025 (PLN bn)



Asset quality	2023.12	2024.09	2024.12	2025.09	2025.12	Change (p.p.)	
	Non-performing loan ratios (%)					1m	y/y
Total	6,0	5,6	5,4	5,3	5,1	-0,03	-0,33
non-financial sector, including corporates	7,3	6,7	6,6	6,4	6,2	0,07	-0,37
<i>large enterprises</i>	14,6	12,7	12,5	11,6	11,4	0,38	-1,15
<i>SMEs</i>	9,0	6,0	4,7	13,8	14,2	-3,66	9,45
households	14,7	12,8	12,6	11,6	11,3	0,43	-1,29
individual entrepreneurs	4,7	4,6	4,5	4,4	4,3	-0,01	-0,22
farmers	13,2	13,0	13,1	13,1	13,4	0,40	0,29
individuals, including	3,9	3,8	3,7	3,5	3,3	-0,07	-0,39
<i>consumer</i>	2,3	2,4	2,3	2,3	2,3	0,00	0,03
<i>housing</i>	4,5	4,0	3,9	3,6	3,6	-0,04	-0,28
non-monetary fin. inst.	1,28	1,5	1,5	1,6	1,6	0,02	0,14
general gov. sector	1,2	1,0	1,5	1,7	0,7	0,15	-0,77
	0,1	0,1	0,3	0,0	0,0	0,00	-0,23

Profitability and efficiency ratios	YTD (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn, p.p.)				Structure	
	2023.12	2024.09	2024.12	2025.09	2025.12	2024.12		2025.12		2024.12	2025.12
Net interest income	10,7	8,1	11,0	8,6	11,3	3,1%	0,33	2,5%	0,28	89,6%	89,9%
Net fee income	1,1	0,8	1,1	0,8	1,1	-0,3%	0,00	-0,3%	0,00	8,9%	8,6%
Trading income	0,1	0,1	0,1	0,0	0,1	5,4%	0,00	-3,3%	0,00	0,6%	0,6%
Other income	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	70,5%	0,05	2,1%	0,00	0,9%	0,9%
Total operating income	11,9	9,1	12,3	9,5	12,6	3,2%	0,38	2,3%	0,28	100,0%	100,0%
Total expenses	4,7	3,7	5,3	4,3	6,0	12,9%	0,61	13,6%	0,72	43,0%	47,8%
Amortisation and depreciation	0,2	0,2	0,2	0,2	0,3	16,6%	0,04	15,9%	0,04	2,0%	2,3%
Net provision and valuation allowances	0,9	0,4	0,6	0,3	0,5	-35,2%	-0,30	-18,8%	-0,10	4,5%	3,6%
Net other income	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	-15,2%	-0,02	-7,9%	-0,01	1,0%	0,9%
Pre-tax profit	6,0	4,7	6,1	4,7	5,7	1,1%	0,06	-6,0%	-0,37	49,4%	45,4%
Net profit or loss	4,8	3,8	4,9	3,8	4,6	2,1%	0,10	-6,2%	-0,30		
ROA (%)	2,27	2,24	2,01	1,95	1,70		-0,26		-0,32		
ROE (%)	28,30	23,87	22,91	19,57	17,58		-5,39		-5,33		
Net interest margin (%)	5,10	4,81	4,57	4,42	4,21		-0,53		-0,36		
Fee income margin (%)	0,52	0,48	0,45	0,42	0,40		-0,07		-0,05		
Cost-to-income ratio (%)	41,10	43,19	45,04	46,97	50,06		3,94		5,02		
ratios based on YTD annualised data											
Cost of risk - annual (%)	0,92	0,66	0,56	0,47	0,46		-0,36		-0,10		
Cost of risk - quarterly (%)	1,26	0,57	0,84	0,42	0,77		-0,42		-0,07		

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

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

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

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

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

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

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

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