

# BANKING SECTOR REPORT\*

30 APRIL 2026

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

# BANKING SECTOR IN NUMBERS

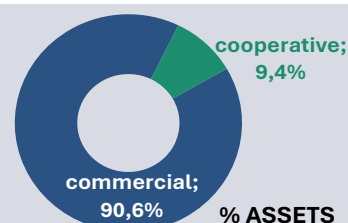
APRIL 2026

**517**

BANKS

**29 COMMERCIAL BANKS**

**488 COOPERATIVE BANKS**



	Total (PLN bn)	Change y/y
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>2 935.6</b>	+ 8.8%
<b>GROSS LOANS (non-MFIs)</b>	<b>1 470.0</b>	+ 8.0%
<b>DEPOSITS (non-MFIs)</b>	<b>2 248.8</b>	+ 8.4%
<b>NET PROFIT OR LOSS (YTD)</b>	<b>12.7</b>	- 17.8%

## KEY INDICATORS

	APRIL 2025	APRIL 2026	
<b>LOAN-TO-DEPOSIT RATIO</b>	<b>65.61%</b>	<b>65.37%</b>	
<b>ROA (net)</b>	<b>1.72%</b>	<b>1.30%</b>	
<b>ROE (net)</b>	<b>22.79%</b>	<b>17.40%</b>	
<b>NET INTEREST MARGIN</b>	<b>3.91%</b>	<b>3.50%</b>	
<b>FEE INCOME MARGIN</b>	<b>0.69%</b>	<b>0.67%</b>	
<b>COST/INCOME</b>	<b>44.13%</b>	<b>46.55%</b>	
<b>NPL RATIO (Stage 3)</b>	<b>4.09%</b>	<b>3.71%</b>	
	<b>MARCH 2025</b>	<b>MARCH 2026</b>	
<b>COST OF RISK (annual)</b>	<b>0.36%</b>	<b>0.34%</b>	
	<b>MARCH 2025</b>	<b>MARCH 2026</b>	
<b>TOTAL CAPITAL RATIO</b>	<b>20.34%</b>	<b>20.35%</b>	

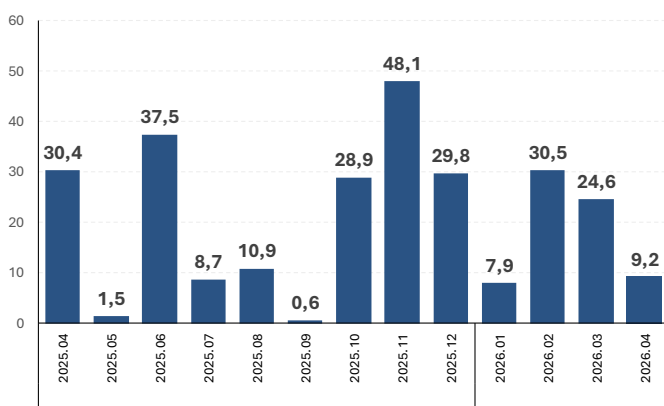
## Key developments in the banking sector in 4M 2026

<b>Number of banks</b>	As of the end of April 2026, the banking sector consisted of 517 banks, including 29 commercial banks (excluding BGK) and 488 cooperative banks. The total number of banks remained unchanged from the previous month.
<b>Total balance sheet</b>	As at the end of April 2026, the total balance sheet total had increased by PLN 72.2 billion, compared with an increase of PLN 76.0 billion a year earlier. <b>The asset growth rate was lower</b> than a year earlier (8.8% compared with 9.9%), particularly in the cooperative banking sector (9,6% compared with 16.8%).
<b>Deposits (non-MFIs)</b>	<b>The higher growth in deposits (non-MFIs)</b> (PLN 61.7 billion) was driven by stronger growth in household deposits (up by PLN 61.0 billion) and deposits from the general government sector (up by PLN 19.1 billion), alongside a decline in corporate deposits – both SMEs (by PLN 16.7 billion) and large enterprises (by PLN 5.2 billion). On a monthly basis, deposits (non-MFIs) increased by PLN 20.6 billion, including household deposits up by PLN 17.4 billion.
<b>Covered deposits</b>	<b>A higher increase in covered deposits than a year earlier</b> (by PLN 58.3 billion compared with PLN 43.4 billion). In April, the monthly increase amounted to PLN 16.1 billion, of which PLN 14.8 billion was in the commercial banks sector and PLN 1.4 billion in the cooperative banks sector. The annual growth rate of guaranteed deposits stood at 8.6%, compared with 8.5% a year earlier.
<b>Gross loans (non-MFIs)</b>	<b>After the first four months of 2026, the volume of loans to non-MFIs increased by PLN 70.0 billion</b> , including PLN 69.1 billion in the commercial banks sector and PLN 1.0 billion in the cooperative banks sector. This represents an increase compared to PLN 47.6 billion recorded a year earlier. The growth in loan volumes was driven by increases in loans to: <ul style="list-style-type: none"> <li>– non-monetary financial institutions: up by PLN 24.9 billion (compared to PLN 22.4 billion a year earlier),</li> <li>– individuals: up by PLN 20.5 billion (compared to PLN 13.0 billion after the first four months of 2025), including consumer loans (+PLN 7.2 billion) and housing loans (+PLN 13.3 billion),</li> <li>– corporates: up by PLN 18.7 billion (compared to PLN 12.6 billion a year earlier).</li> </ul> In April 2026 alone, the volume of loans to non-MFIs increased by PLN 14.8 billion (including PLN 14.4 billion in the commercial banks sector and PLN 0.4 billion in the cooperative banks sector). This monthly growth included PLN 6.7 billion in loans to individuals, PLN 5.5 billion in loans to non-monetary financial institutions and PLN 1.6 billion in loans to corporates.
<b>Financial assets</b>	As of the end of April 2026, the increase in securities was one-third lower than that of loans (non-MFIs) (PLN 46.6 billion). In both sectors, the annual growth of securities remains in double digits. In the commercial banks sector, there was an increase in exposure to debt instruments with a maturity of over one year, whereas in the cooperative banks sector, there was an increase in the volume of debt instruments with maturities in both segments — up to one year and over one year.
<b>Asset quality</b>	<b>The quality ratio of the banking sector's loan portfolio to non-MFIs improved from 3.8% to 3.7%.</b> Compared to December 2025, the quality of loans to individual entrepreneurs improved, the quality of corporate loans improved slightly, while the quality of consumer loans showed a modest deterioration. The coverage ratio of impairment provisions to non-performing loans increased from 56.3% to 56.8%.
<b>Profitability and efficiency ratios</b>	<b>Profit after tax in April 2026 was 17.8% lower</b> than in April 2025, reaching <b>PLN 12.7 billion</b> , compared to PLN 15.4 billion a year earlier. In the commercial banks sector, profit declined to PLN 11.40 billion from PLN 13.59 billion a year earlier, and in the cooperative banks sector to PLN 1.31 billion from PLN 1.86 billion. The decline in net income was accompanied by a decrease in net interest income of PLN 0.98 billion (-2.8% y/y) and an increase in total expenses of PLN 1.01 billion (+6.0% y/y). In 2026, the increase in CIT rates for banks will have a significant impact on the change in the profit after tax year-on-year. On a year-on-year basis, ROA and ROE decreased, the cost-to-income (C/I) ratio deteriorated and both the <b>net interest margin</b> and <b>fee income margin declined</b> .
<b>Capital adequacy</b>	<b>A quarterly decline in the Total Capital Ratio (TCR) in the banking sector from 20.8% to 20.4%.</b> In the commercial banks, a decrease in TCR from 20.1% to 19.7% was observed, caused by an increase in TREA (+3.2% q/q) alongside weaker growth in own funds (+0.9% q/q). In the cooperative banks, a decrease in TCR from 29.5% to 29.1% was also recorded, due to a faster increase in TREA (+1.6% q/q) than the growth in own funds (+0.4% q/q).

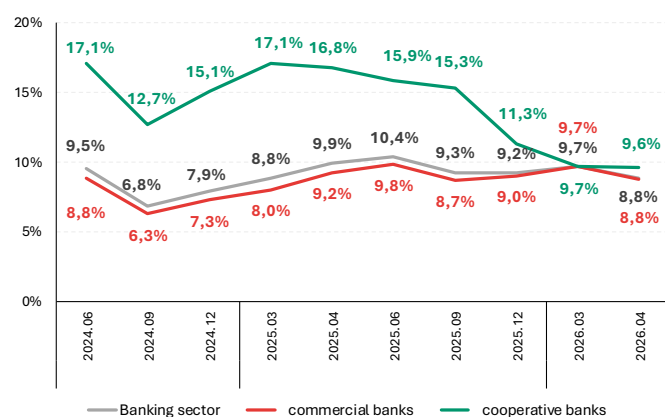
# Banking sector

Balance sheet	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
						Monthly		4 months		y/y			
	2024.12	2025.04	2025.12	2026.03	2026.04	2025.04	2026.04	2025	2026	2026.04		2025.04	2026.04
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>2 621,4</b>	<b>2 697,4</b>	<b>2 863,4</b>	<b>2 926,3</b>	<b>2 935,6</b>	<b>30,4</b>	<b>9,2</b>	<b>76,0</b>	<b>72,2</b>	<b>238,2</b>	<b>8,8%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
commercial banks	2 380,3	2 445,6	2 595,0	2 652,0	2 659,6	28,7	7,6	65,3	64,6	214,0	8,8%	90,7%	90,6%
cooperative banks	241,1	251,8	268,4	274,4	276,0	1,7	1,6	10,7	7,6	24,1	9,6%	9,3%	9,4%
Net loans (non-MFIs)	1 270,6	1 317,5	1 357,7	1 411,8	1 426,3	20,0	14,5	46,9	68,6	108,8	8,3%	48,8%	48,6%
Domestic interbank market	60,2	59,8	63,6	61,2	58,3	1,0	-2,9	-0,4	-5,3	-1,4	-2,4%	2,2%	2,0%
External assets	23,1	36,4	19,3	19,6	21,9	3,6	2,3	13,2	2,6	-14,5	-39,9%	1,3%	0,7%
Securities	955,0	986,5	1 076,5	1 124,9	1 123,2	-4,3	-1,7	31,5	46,6	136,7	13,9%	36,6%	38,3%
Debt instruments	949,7	981,2	1 070,7	1 118,9	1 117,0	-4,3	-1,9	31,5	46,4	135,9	13,8%	36,4%	38,1%
Cash and assets with Central Bank	132,7	100,0	144,7	117,6	112,2	-0,9	-5,4	-32,7	-32,5	12,2	12,2%	3,7%	3,8%
Other assets	179,8	197,2	201,6	191,3	193,7	10,9	2,4	17,5	-7,9	-3,5	-1,8%	7,3%	6,6%
Deposits (non-MFIs)	2 039,1	2 074,8	2 187,1	2 228,3	2 248,8	14,8	20,6	35,7	61,7	174,1	8,4%	76,9%	76,6%
Debt securities issued	77,0	76,4	103,3	102,6	103,2	0,4	0,6	-0,6	0,0	26,8	35,1%	2,8%	3,5%
Domestic interbank market	62,7	61,7	64,4	64,6	62,6	0,9	-2,0	-1,0	-1,8	0,9	1,4%	2,3%	2,1%
Liabilities to external fin. sector	34,0	33,8	36,1	33,8	35,1	1,5	1,3	-0,2	-1,0	1,3	3,8%	1,3%	1,2%
Capital and reserves	274,5	281,9	308,7	312,3	304,4	-5,0	-8,0	7,4	-4,4	22,4	8,0%	10,5%	10,4%
Other liabilities	134,2	168,8	163,8	184,8	181,5	17,7	-3,2	34,6	17,7	12,7	7,5%	6,3%	6,2%
<b>Number of banks</b>	<b>517</b>	<b>517</b>	<b>517</b>	<b>517</b>	<b>517</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>			
commercial banks	28	28	29	29	29	0	0	0	0	1			
cooperative banks	489	489	488	488	488	0	0	0	0	-1			

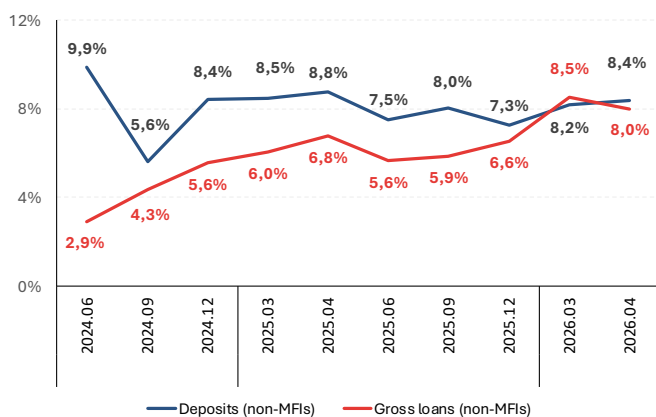
Monthly changes in total assets (PLN bn)



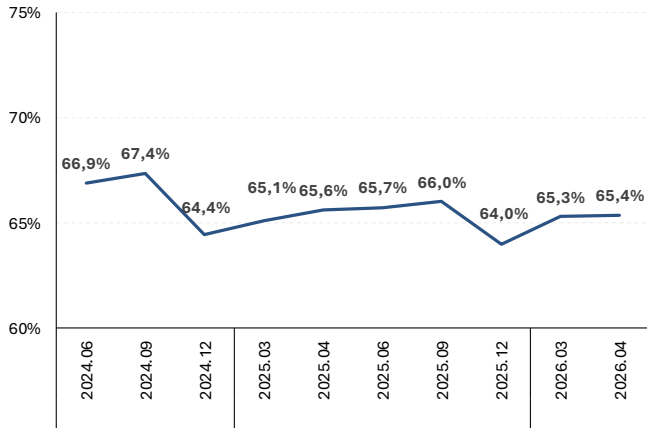
Total assets growth y/y



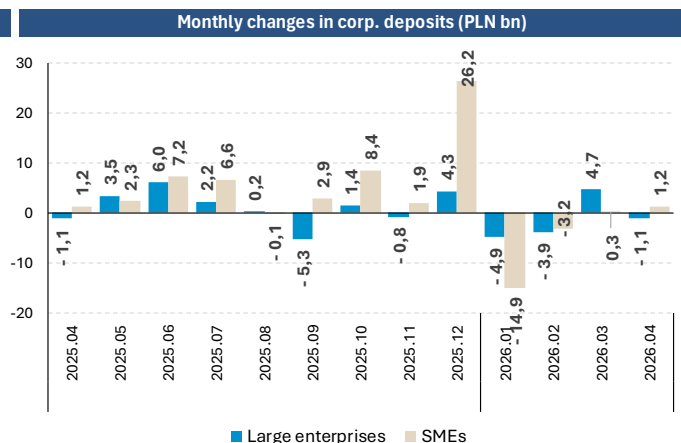
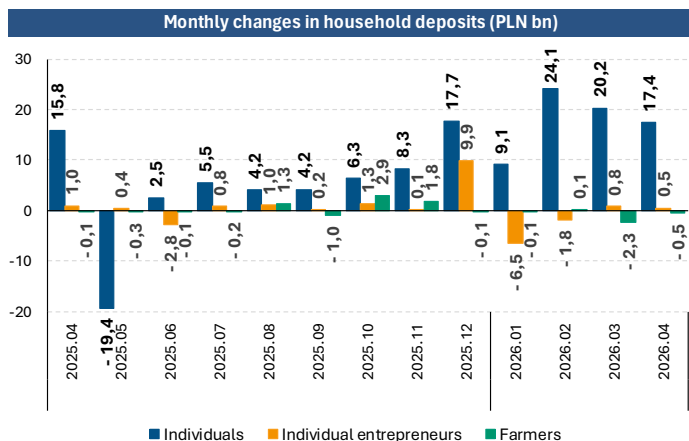
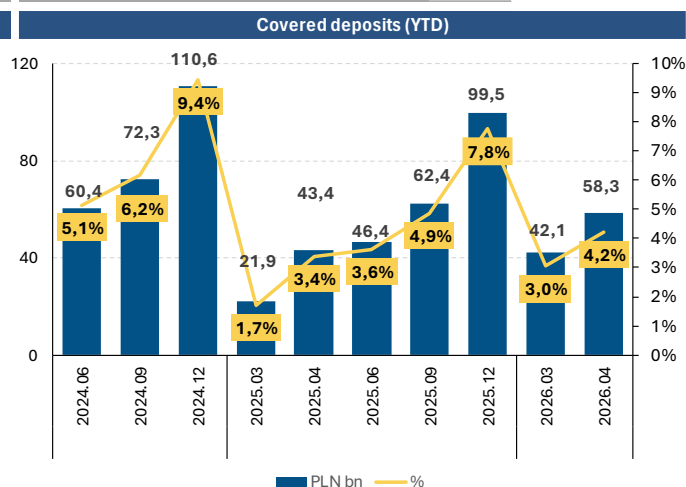
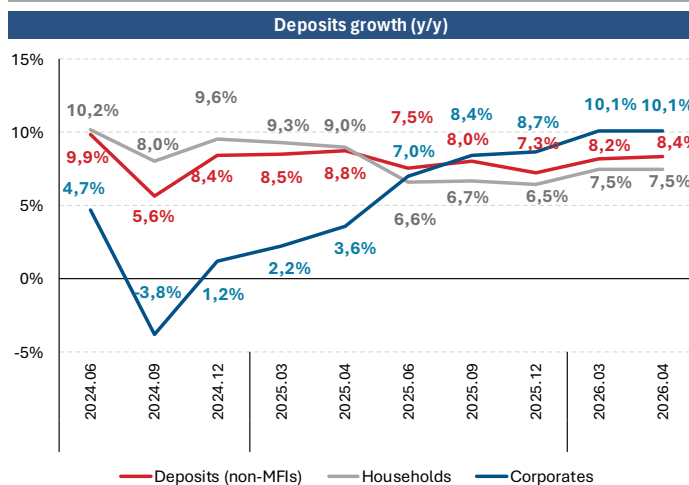
Loan and deposit growth y/y



Loan to deposit ratio

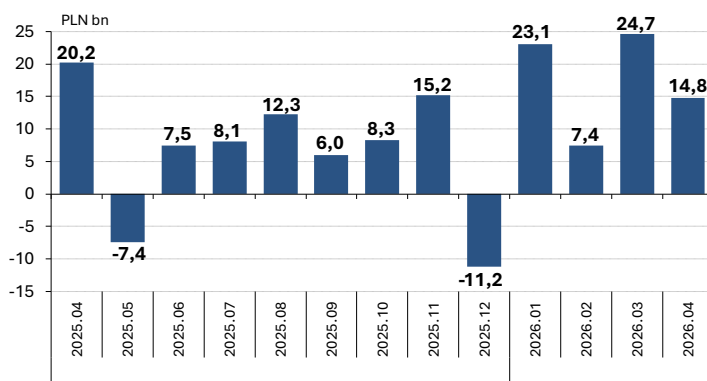


Deposits (non-MFIs)	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
						Monthly		4 months		y/y			
	2024.12	2025.04	2025.12	2026.03	2026.04	2025.04	2026.04	2025	2026	2026.04		2025.04	2026.04
<b>Deposits (non-MFIs)</b>	<b>2 039,1</b>	<b>2 074,8</b>	<b>2 187,1</b>	<b>2 228,3</b>	<b>2 248,8</b>	<b>14,8</b>	<b>20,6</b>	<b>35,7</b>	<b>61,7</b>	<b>174,1</b>	<b>8,4%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
commercial banks	1 827,9	1 855,1	1 953,6	1 990,6	2 009,7	13,4	19,0	27,2	56,0	154,5	8,3%	89,4%	89,4%
cooperative banks	211,2	219,7	233,5	237,7	239,2	1,4	1,5	8,5	5,7	19,5	8,9%	10,6%	10,6%
Demand deposits	1 447,7	1 435,9	1 584,4	1 588,3	1 597,2	3,3	8,9	-11,8	12,9	161,3	11,2%	69,2%	71,0%
Time deposits	591,3	638,9	602,7	640,0	651,6	11,5	11,6	47,5	48,9	12,7	2,0%	30,8%	29,0%
<b>Households</b>	<b>1 369,2</b>	<b>1 412,9</b>	<b>1 457,5</b>	<b>1 501,2</b>	<b>1 518,6</b>	<b>16,7</b>	<b>17,4</b>	<b>43,7</b>	<b>61,0</b>	<b>105,6</b>	<b>7,5%</b>	<b>68,1%</b>	<b>67,5%</b>
Individuals	1 240,3	1 293,4	1 322,8	1 376,2	1 393,6	15,8	17,4	53,1	70,9	100,2	7,7%	62,3%	62,0%
Individual entrepreneurs	95,8	88,4	99,2	91,7	92,2	1,0	0,5	-7,4	-7,0	3,9	4,4%	4,3%	4,1%
Farmers	33,1	31,2	35,5	33,2	32,7	-0,1	-0,5	-1,9	-2,8	1,5	4,9%	1,5%	1,5%
<b>Corporates</b>	<b>473,4</b>	<b>447,4</b>	<b>514,5</b>	<b>492,6</b>	<b>492,7</b>	<b>0,1</b>	<b>0,1</b>	<b>-26,1</b>	<b>-21,8</b>	<b>45,3</b>	<b>10,1%</b>	<b>21,6%</b>	<b>21,9%</b>
SMEs	353,6	331,9	387,5	369,6	370,8	1,2	1,2	-21,7	-16,7	38,9	11,7%	16,0%	16,5%
Large enterprises	119,8	115,5	127,1	123,0	121,9	-1,1	-1,1	-4,3	-5,2	6,4	5,6%	5,6%	5,4%
<b>General government sector,</b>	<b>102,1</b>	<b>117,3</b>	<b>113,6</b>	<b>133,1</b>	<b>132,7</b>	<b>-3,4</b>	<b>-0,4</b>	<b>15,2</b>	<b>19,1</b>	<b>15,4</b>	<b>13,1%</b>	<b>5,7%</b>	<b>5,9%</b>
Local government	73,8	83,9	85,2	104,1	102,5	-6,3	-1,6	10,1	17,3	18,6	22,2%	4,0%	4,6%
Central government	24,6	29,1	24,8	25,6	26,2	1,5	0,7	4,5	1,4	-2,9	-9,9%	1,4%	1,2%
Social Insurance Fund	3,6	4,3	3,6	3,4	3,9	1,4	0,5	0,6	0,4	-0,3	-7,9%	0,2%	0,2%
<b>Non-profit inst.</b>	<b>38,6</b>	<b>40,7</b>	<b>40,1</b>	<b>40,7</b>	<b>42,3</b>	<b>1,0</b>	<b>1,6</b>	<b>2,1</b>	<b>2,2</b>	<b>1,6</b>	<b>3,8%</b>	<b>2,0%</b>	<b>1,9%</b>
<b>Insurance corp.</b>	<b>4,7</b>	<b>5,2</b>	<b>5,3</b>	<b>5,1</b>	<b>5,1</b>	<b>1,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,4</b>	<b>-0,2</b>	<b>-0,1</b>	<b>-1,9%</b>	<b>0,2%</b>	<b>0,2%</b>
<b>Other non-monetary fin. inst.</b>	<b>51,0</b>	<b>51,3</b>	<b>56,1</b>	<b>55,6</b>	<b>57,5</b>	<b>-0,6</b>	<b>1,9</b>	<b>0,3</b>	<b>1,5</b>	<b>6,2</b>	<b>12,2%</b>	<b>2,5%</b>	<b>2,6%</b>
<b>Covered deposits</b>	<b>1 282,8</b>	<b>1 326,2</b>	<b>1 382,3</b>	<b>1 424,4</b>	<b>1 440,5</b>	<b>21,5</b>	<b>16,1</b>	<b>43,4</b>	<b>58,3</b>	<b>114,4</b>	<b>8,6%</b>		

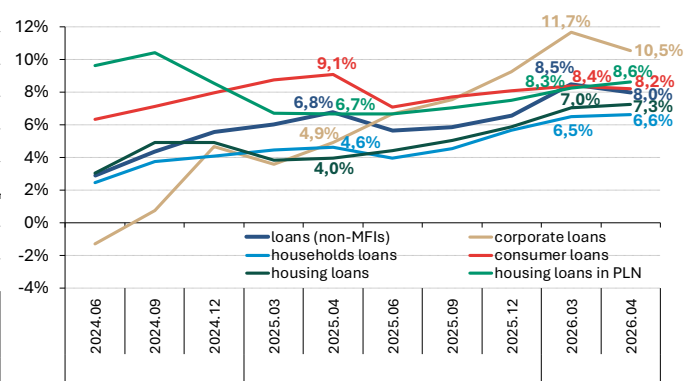


Loans (non-MFIs) – portfolio B	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
	2024.12	2025.04	2025.12	2026.03	2026.04	Monthly		4 months		y/y	2026.04	2025.04	2026.04
						2025.04	2026.04	2025	2026				
<b>Loans (non-MFIs)</b>	<b>1 313,8</b>	<b>1 361,3</b>	<b>1 399,9</b>	<b>1 455,2</b>	<b>1 470,0</b>	<b>20,2</b>	<b>14,8</b>	<b>47,6</b>	<b>70,0</b>	<b>108,6</b>	<b>8,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
commercial banks	1 221,8	1 268,5	1 302,5	1 357,2	1 371,6	19,7	14,4	46,7	69,1	103,1	8,1%	93,2%	93,3%
cooperative banks	91,9	92,9	97,4	98,0	98,4	0,6	0,4	0,9	1,0	5,5	6,0%	6,8%	6,7%
<b>Households</b>	<b>752,4</b>	<b>766,4</b>	<b>795,1</b>	<b>810,2</b>	<b>817,2</b>	<b>5,7</b>	<b>7,0</b>	<b>14,0</b>	<b>22,1</b>	<b>50,8</b>	<b>6,6%</b>	<b>56,3%</b>	<b>55,6%</b>
individuals	671,6	684,6	715,2	729,1	735,8	5,6	6,7	13,0	20,5	51,1	7,5%	50,3%	50,1%
consumer loans	198,3	204,7	214,4	219,2	221,5	2,5	2,3	6,4	7,2	16,8	8,2%	15,0%	15,1%
housing loans	469,6	476,0	497,2	506,3	510,5	3,0	4,3	6,4	13,3	34,5	7,3%	35,0%	34,7%
PLN	443,8	452,0	477,2	486,5	490,9	2,6	4,5	8,1	13,7	39,0	8,6%	33,2%	33,4%
foreign currency	25,8	24,1	20,0	19,8	19,6	0,4	-0,2	-1,7	-0,4	-4,5	-18,6%	1,8%	1,3%
remaining	3,7	3,9	3,6	3,6	3,7	0,1	0,1	0,2	0,1	-0,2	-4,8%	0,3%	0,3%
individual entrepreneurs	48,0	49,0	46,4	47,9	48,2	0,1	0,3	1,0	1,8	-0,8	-1,6%	3,6%	3,3%
individual farmers	32,8	32,7	33,5	33,2	33,2	0,1	0,0	-0,1	-0,3	0,5	1,5%	2,4%	2,3%
<b>Corporates</b>	<b>370,2</b>	<b>382,8</b>	<b>404,4</b>	<b>421,5</b>	<b>423,2</b>	<b>5,4</b>	<b>1,6</b>	<b>12,6</b>	<b>18,7</b>	<b>40,4</b>	<b>10,5%</b>	<b>28,1%</b>	<b>28,8%</b>
SMEs	240,0	249,9	268,5	278,2	280,0	4,1	1,8	9,8	11,5	30,1	12,1%	18,4%	19,0%
Large enterprises	130,1	132,9	136,0	143,3	143,2	1,3	-0,1	2,8	7,2	10,2	7,7%	9,8%	9,7%
<b>Gov and local gov sector, incl.:</b>	<b>31,8</b>	<b>30,4</b>	<b>35,2</b>	<b>39,0</b>	<b>39,6</b>	<b>-0,6</b>	<b>0,6</b>	<b>-1,4</b>	<b>4,4</b>	<b>9,2</b>	<b>30,4%</b>	<b>2,2%</b>	<b>2,7%</b>
Local government	30,4	29,3	34,1	34,1	34,1	-0,1	0,0	-1,1	0,0	4,8	16,4%	2,2%	2,3%
Government	1,4	1,1	1,1	4,9	5,5	-0,4	0,6	-0,4	4,4	4,4	411,4%	0,1%	0,4%
<b>Non-profit institutions</b>	<b>8,4</b>	<b>8,4</b>	<b>8,8</b>	<b>8,8</b>	<b>8,8</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,4</b>	<b>4,5%</b>	<b>0,6%</b>	<b>0,6%</b>
<b>Non-monetary fin. inst.</b>	<b>151,0</b>	<b>173,4</b>	<b>156,4</b>	<b>175,7</b>	<b>181,2</b>	<b>9,7</b>	<b>5,5</b>	<b>22,4</b>	<b>24,9</b>	<b>7,8</b>	<b>4,5%</b>	<b>12,7%</b>	<b>12,3%</b>

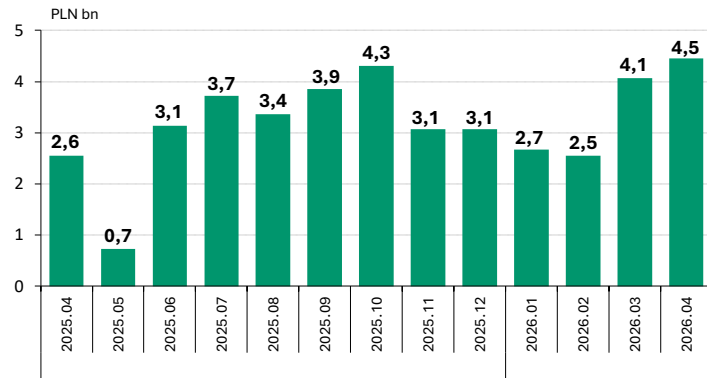
Monthly changes in loans (non-MFIs)



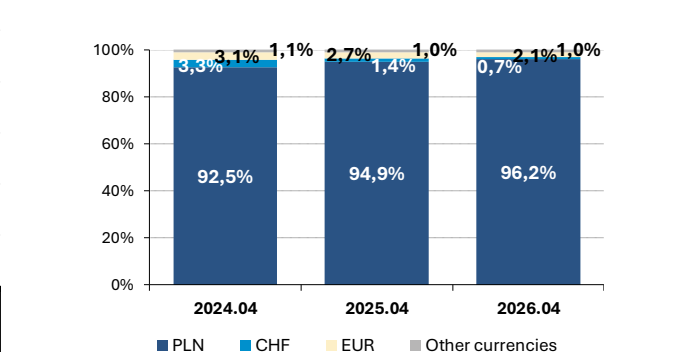
Loan growth (y/y)



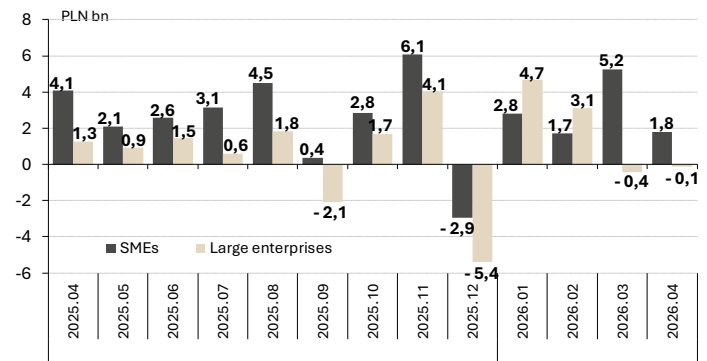
Monthly changes in housing loans in PLN



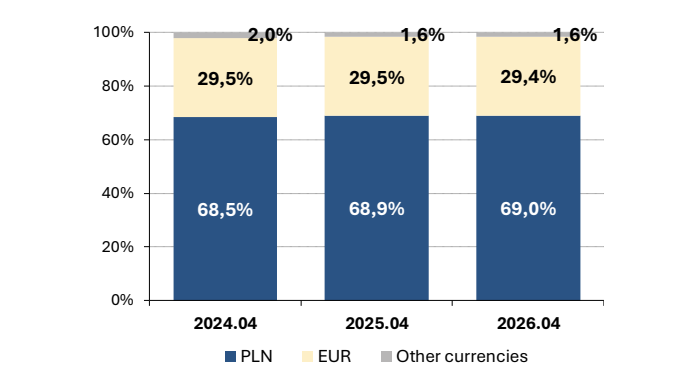
Currency structure of housing loans



Monthly changes in corporate loans



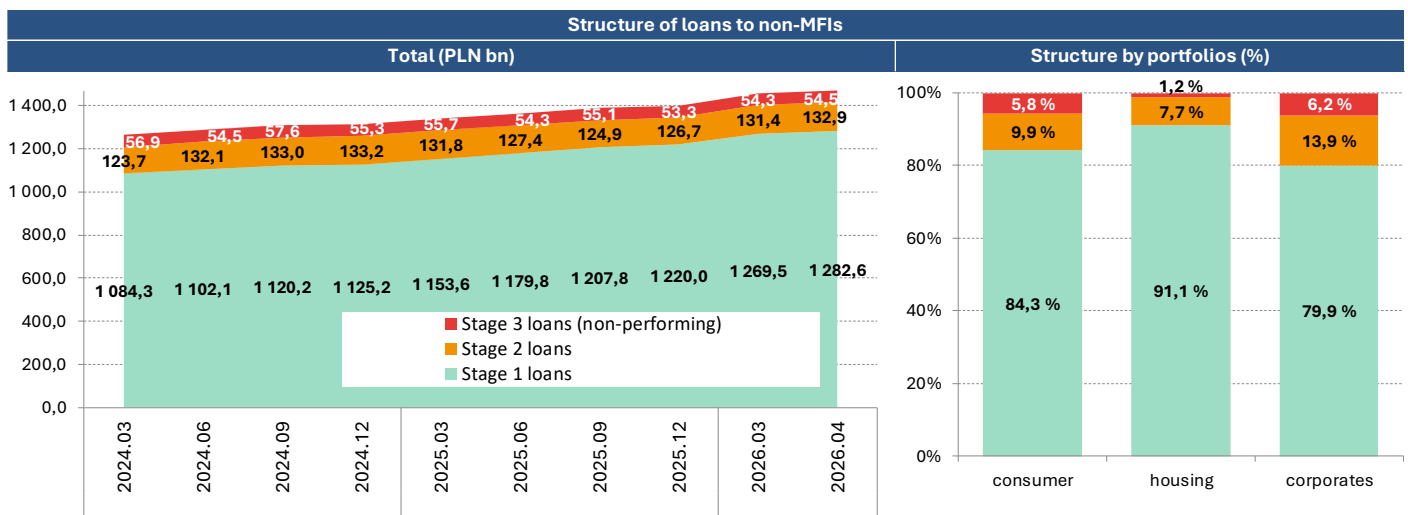
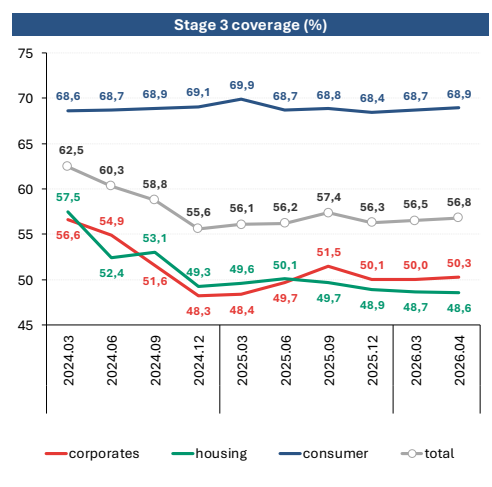
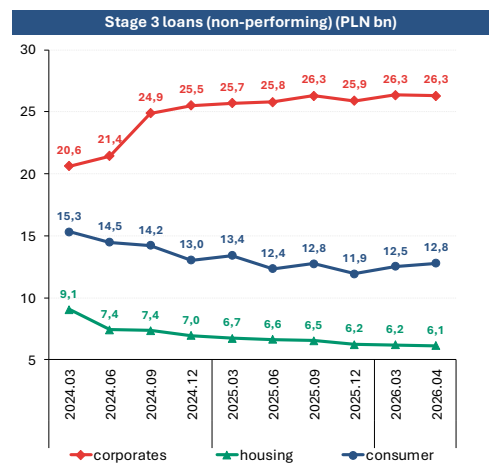
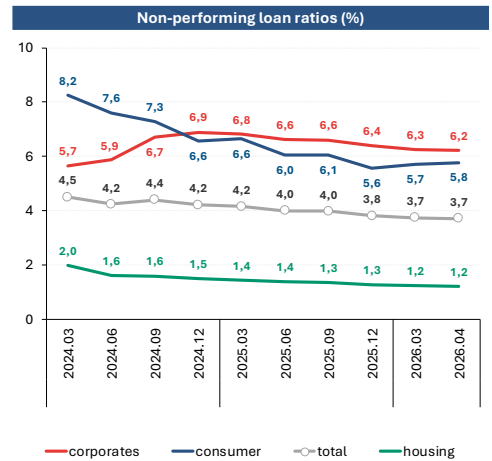
Currency structure of corporate loans



Asset quality	Non-performing loan ratios (%)					Change (p.p.)		
	2024.12	2025.04	2025.12	2026.03	2026.04	1m	4m	y/y
<b>Total</b>	<b>4,2</b>	<b>4,1</b>	<b>3,8</b>	<b>3,7</b>	<b>3,7</b>	<b>-0,02</b>	<b>-0,10</b>	<b>-0,38</b>
commercial banks	4,1	4,0	3,7	3,6	3,6	-0,02	-0,10	-0,39
cooperative banks	5,4	5,3	5,1	5,1	5,1	-0,03	-0,03	-0,23
PLN	4,1	4,0	3,7	3,6	3,6	0,00	-0,07	-0,41
foreign currency	4,9	4,5	4,6	4,5	4,3	-0,15	-0,27	-0,19
<b>non-financial sector, including corporates</b>	<b>4,8</b>	<b>4,8</b>	<b>4,4</b>	<b>4,3</b>	<b>4,3</b>	<b>-0,01</b>	<b>-0,04</b>	<b>-0,45</b>
large enterprises	6,9	6,6	6,4	6,3	6,2	-0,03	-0,18	-0,42
SMEs	6,9	6,6	6,8	6,4	6,3	-0,06	-0,48	-0,23
households	6,9	6,7	6,2	6,2	6,2	-0,02	-0,03	-0,52
individual entrepreneurs	3,9	3,9	3,4	3,4	3,4	0,00	0,01	-0,49
farmers	15,1	14,9	14,6	14,1	14,2	0,03	-0,44	-0,75
individuals, including	4,7	4,5	4,1	4,2	4,2	0,00	0,09	-0,29
consumer	3,0	3,0	2,6	2,6	2,6	0,01	0,03	-0,42
housing	6,6	6,6	5,6	5,7	5,8	0,06	0,21	-0,87
PLN	1,48	1,42	1,26	1,22	1,20	-0,02	-0,05	-0,22
foreign currency	1,24	1,20	1,09	1,06	1,05	-0,01	-0,04	-0,15
non-monetary fin. inst.	5,72	5,52	5,21	5,15	5,00	-0,14	-0,20	-0,52
general gov. sector	0,3	0,2	0,4	0,3	0,3	-0,01	-0,04	0,07
	0,4	0,4	0,2	0,2	0,1	-0,04	-0,06	-0,25

	Stage 3 loans (Non-performing) (PLN bn)					(PLN bn)			Structure
	2024.12	2025.04	2025.12	2026.03	2026.04	1m	4m	y/y	
<b>Total</b>	<b>55,3</b>	<b>55,6</b>	<b>53,3</b>	<b>54,3</b>	<b>54,5</b>	<b>0,2</b>	<b>1,2</b>	<b>-1,1</b>	<b>100,0</b>
commercial banks	50,3	50,7	48,3	49,2	49,5	0,2	1,2	-1,2	90,8
cooperative banks	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0	0,0	0,0	0,1	9,2
PLN	46,5	47,2	44,6	45,2	45,7	0,5	1,1	-1,6	83,8
foreign currency	8,9	8,4	8,7	9,1	8,8	-0,3	0,2	0,4	16,2
<b>non-financial sector, including corporates</b>	<b>54,8</b>	<b>55,1</b>	<b>52,6</b>	<b>53,6</b>	<b>53,9</b>	<b>0,2</b>	<b>1,2</b>	<b>-1,2</b>	<b>98,9</b>
large enterprises	25,5	25,4	25,9	26,3	26,3	0,0	0,4	0,9	48,3
SMEs	8,9	8,7	9,3	9,2	9,1	-0,1	-0,2	0,3	16,6
households	16,6	16,7	16,6	17,2	17,2	0,1	0,6	0,5	31,6
individual entrepreneurs	29,2	29,6	26,7	27,2	27,5	0,3	0,8	-2,1	50,5
farmers	7,2	7,3	6,8	6,8	6,8	0,1	0,1	-0,5	12,5
individuals, including	1,6	1,5	1,4	1,4	1,4	0,0	0,0	-0,1	2,6
consumer	20,4	20,8	18,5	19,1	19,3	0,2	0,8	-1,5	35,4
housing	13,0	13,6	11,9	12,5	12,8	0,3	0,9	-0,8	23,5
PLN	7,0	6,8	6,2	6,2	6,1	0,0	-0,1	-0,6	11,3
foreign currency	5,5	5,4	5,2	5,2	5,2	0,0	0,0	-0,3	9,5
non-monetary fin. inst.	1,5	1,3	1,0	1,0	1,0	0,0	-0,1	-0,3	1,8
general gov. sector	0,4	0,4	0,6	0,6	0,6	0,0	0,0	0,1	1,0
	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	-0,1	0,1

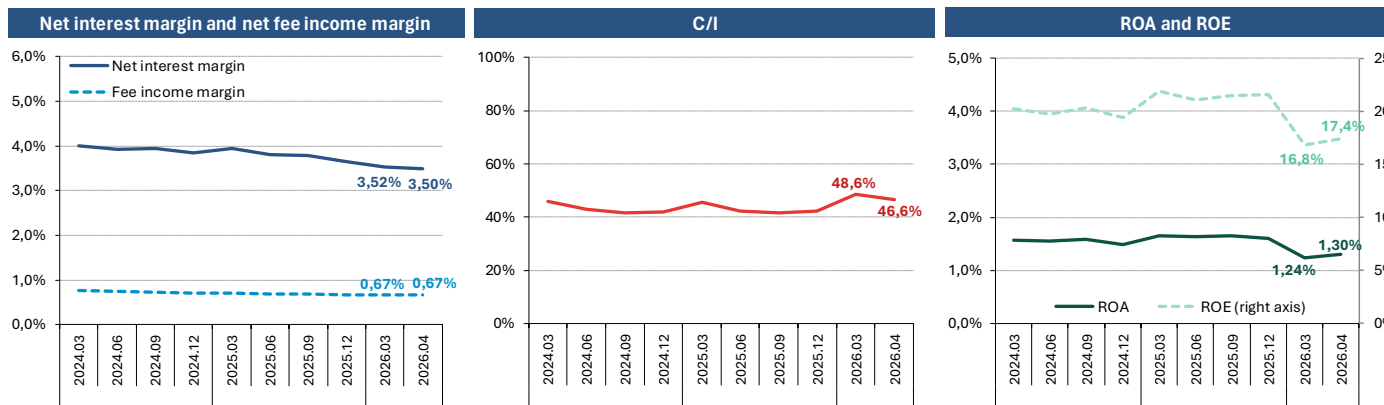
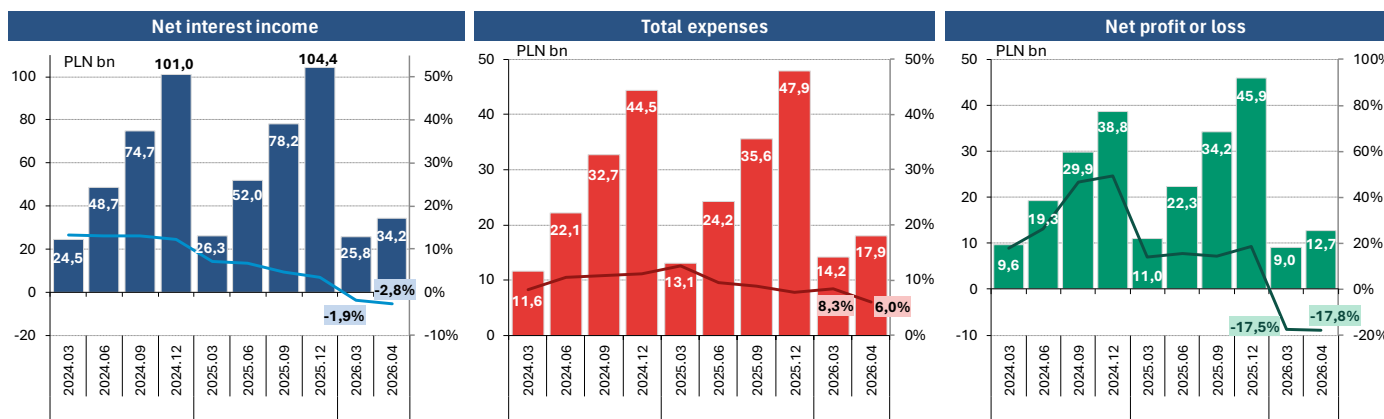
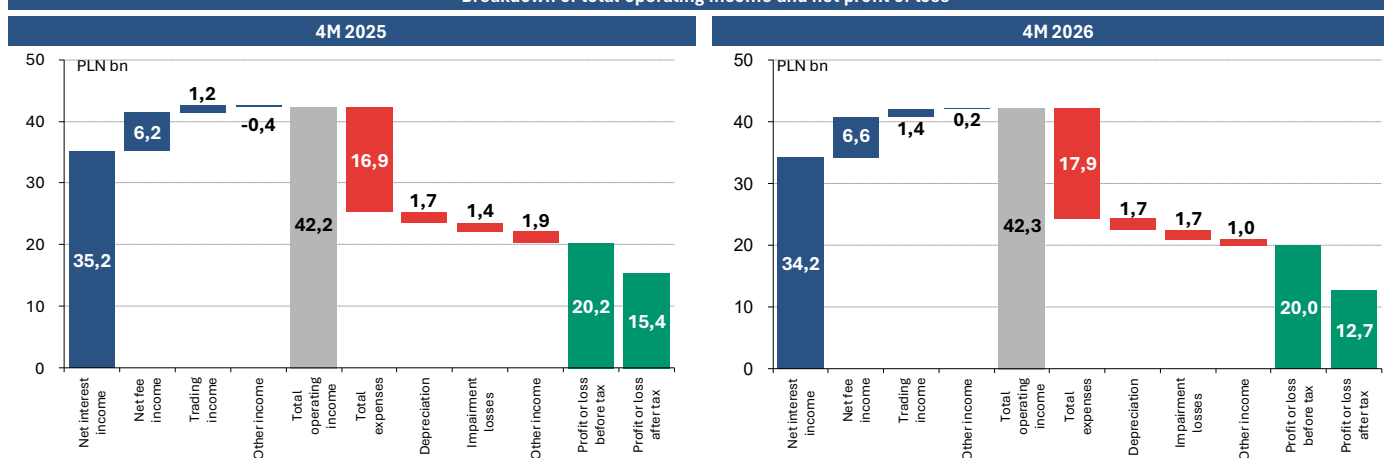
	Stage 3 provisions (PLN bn)					(PLN bn)			Structure
	2024.12	2025.04	2025.12	2026.03	2026.04	1m	4m	y/y	
<b>Total</b>	<b>30,8</b>	<b>31,5</b>	<b>30,0</b>	<b>30,7</b>	<b>31,0</b>	<b>0,3</b>	<b>1,0</b>	<b>-0,6</b>	<b>100,0</b>
commercial banks	27,4	28,1	26,6	27,3	27,6	0,3	1,0	-0,5	89,1
cooperative banks	3,4	3,4	3,4	3,4	3,4	0,0	0,0	0,0	10,9
PLN	26,9	27,8	25,8	26,3	26,7	0,4	0,9	-1,1	86,2
foreign currency	3,9	3,7	4,2	4,4	4,3	-0,1	0,1	0,5	13,8
<b>non-financial sector, including corporates</b>	<b>30,6</b>	<b>31,3</b>	<b>29,7</b>	<b>30,4</b>	<b>30,7</b>	<b>0,3</b>	<b>0,9</b>	<b>-0,7</b>	<b>99,0</b>
large enterprises	12,3	12,4	13,0	13,2	13,2	0,1	0,3	0,8	42,7
SMEs	3,5	3,5	4,3	4,3	4,3	0,0	0,0	0,8	13,7
households	8,8	8,9	8,7	8,9	9,0	0,1	0,3	0,0	29,0
individual entrepreneurs	18,3	18,8	16,7	17,1	17,4	0,2	0,7	-1,4	56,2
farmers	4,5	4,6	4,3	4,3	4,4	0,1	0,1	-0,2	14,2
individuals, including	1,0	1,0	1,0	0,9	0,9	0,0	0,0	0,0	3,0
consumer	12,7	13,2	11,5	11,9	12,1	0,2	0,6	-1,2	39,0
housing	9,0	9,5	8,2	8,6	8,8	0,2	0,7	-0,7	28,5
PLN	3,4	3,4	3,1	3,0	3,0	0,0	-0,1	-0,4	9,6
foreign currency	2,7	2,7	2,5	2,5	2,5	0,0	0,0	-0,2	7,9
non-monetary fin. inst.	0,7	0,7	0,6	0,6	0,5	0,0	0,0	-0,2	1,7
general gov. sector	0,1	0,2	0,2	0,3	0,3	0,0	0,1	0,1	0,9
	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	
	2024.12	2025.04	2025.12	2026.03	2026.04	2025.04	2026.04	2025.04	2026.04	2025.04	2026.04
Net interest income	101,0	35,2	104,4	25,8	34,2	7,9%	2,59	-2,8%	-0,98	83,3%	80,9%
Net fee income	18,3	6,2	18,9	4,9	6,6	0,2%	0,01	5,7%	0,36	14,7%	15,5%
Trading income	3,4	1,2	3,6	0,9	1,4	17,5%	0,18	10,1%	0,12	2,9%	3,2%
Other income	-4,7	-0,4	-0,6	0,3	0,2	-83,8%	1,89	-144,8%	0,53	-0,9%	0,4%
<b>Total operating income</b>	<b>118,0</b>	<b>42,2</b>	<b>126,3</b>	<b>31,9</b>	<b>42,3</b>	<b>12,4%</b>	<b>4,67</b>	<b>0,1%</b>	<b>0,03</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Total expenses	44,5	16,9	47,9	14,2	17,9	12,7%	1,90	6,0%	1,01	40,1%	42,5%
Amortisation and depreciation	5,2	1,7	5,3	1,3	1,7	6,1%	0,10	1,5%	0,02	4,0%	4,1%
Net provision and valuation allowances	5,4	1,4	5,1	1,2	1,7	-14,3%	-0,24	16,0%	0,23	3,4%	3,9%
Net other income	12,1	1,9	9,8	0,9	1,0	43,6%	0,59	-50,0%	-0,97	4,6%	2,3%
Pre-tax profit	50,9	20,2	58,3	14,3	20,0	12,9%	2,32	-1,3%	-0,27	47,9%	47,2%
<b>Net profit or loss</b>	<b>38,8</b>	<b>15,4</b>	<b>45,9</b>	<b>9,0</b>	<b>12,7</b>	<b>12,6%</b>	<b>1,73</b>	<b>-17,8%</b>	<b>-2,75</b>		
commercial banks	33,9	13,6	41,4	8,0	11,4	13,4%	1,61	-16,2%	-2,20		
cooperative banks	4,9	1,9	4,5	1,1	1,3	6,9%	0,12	-29,5%	-0,55		
ROA (%)	1,48	1,72	1,60	1,24	1,30		0,04		-0,42		
ROE (%)	19,41	22,79	21,57	16,79	17,40		1,00		-5,39		
Net interest margin (%)	3,85	3,91	3,65	3,52	3,50		-0,07		-0,42		
Fee income margin (%)	0,70	0,69	0,66	0,67	0,67		-0,07		-0,02		
Cost-to-income ratio (%)	42,03	44,13	42,09	48,62	46,55		-0,16		2,43		
ratios based on YTD annualised data											
Cost of risk - annual (%)	0,36	-	0,35	0,34	-						
Cost of risk - quarterly (%)	0,22	-	0,34	0,33	-						

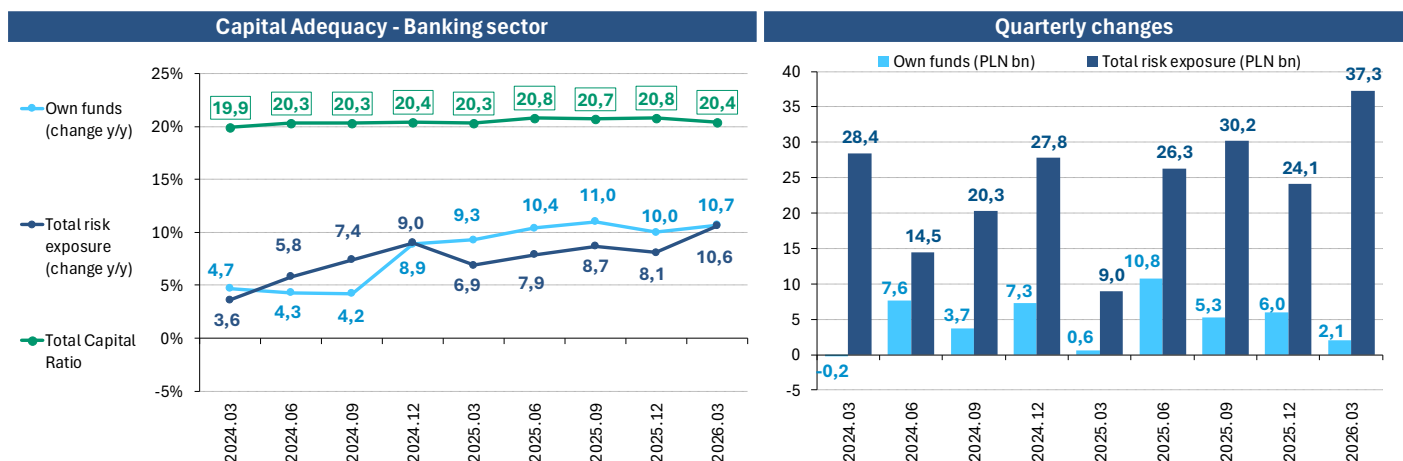
financial data for calculating the numerator of the cost of risk indicator are reported quarterly

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



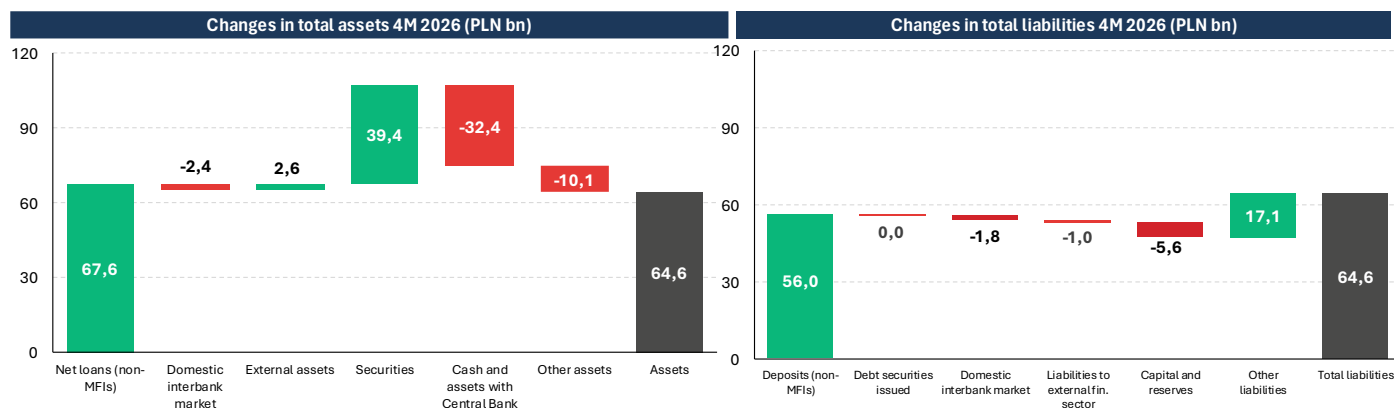
Capital Adequacy	2024.09	2024.12	2025.03	2025.06	2025.09	2025.12	2026.03	Changes p.p. / %	
Banking sector								q/q	y/y
Total Capital Ratio (%)	20,3	20,4	20,3	20,8	20,7	20,8	20,4	-0,4 p.p.	0,1 p.p.
Own funds (PLN bn)	218,6	225,9	226,5	237,3	242,6	248,6	250,7	0,8	10,7
Total risk exposure (PLN bn)	1 077,0	1 104,8	1 113,8	1 140,1	1 170,3	1 194,4	1 231,7	3,1	10,6
Commercial banks								q/q	y/y
Total Capital Ratio (%)	19,9	20,2	19,9	20,0	20,0	20,1	19,7	-0,4 p.p.	-0,2 p.p.
Own funds (PLN bn)	197,3	204,6	204,9	211,2	216,5	222,4	224,4	0,9	9,5
Total risk exposure (PLN bn)	991,9	1 014,3	1 029,2	1 054,6	1 083,4	1 105,6	1 141,5	3,2	10,9
Cooperative banks								q/q	y/y
Total Capital Ratio (%)	25,1	23,6	25,6	30,5	30,1	29,5	29,1	-0,4 p.p.	3,5 p.p.
Own funds (PLN bn)	21,4	21,4	21,7	26,1	26,1	26,2	26,3	0,4	21,2
Total risk exposure (PLN bn)	85,2	90,5	84,5	85,5	87,0	88,8	90,2	1,6	6,7

financial data on capital adequacy is reported quarterly



# Commercial banks

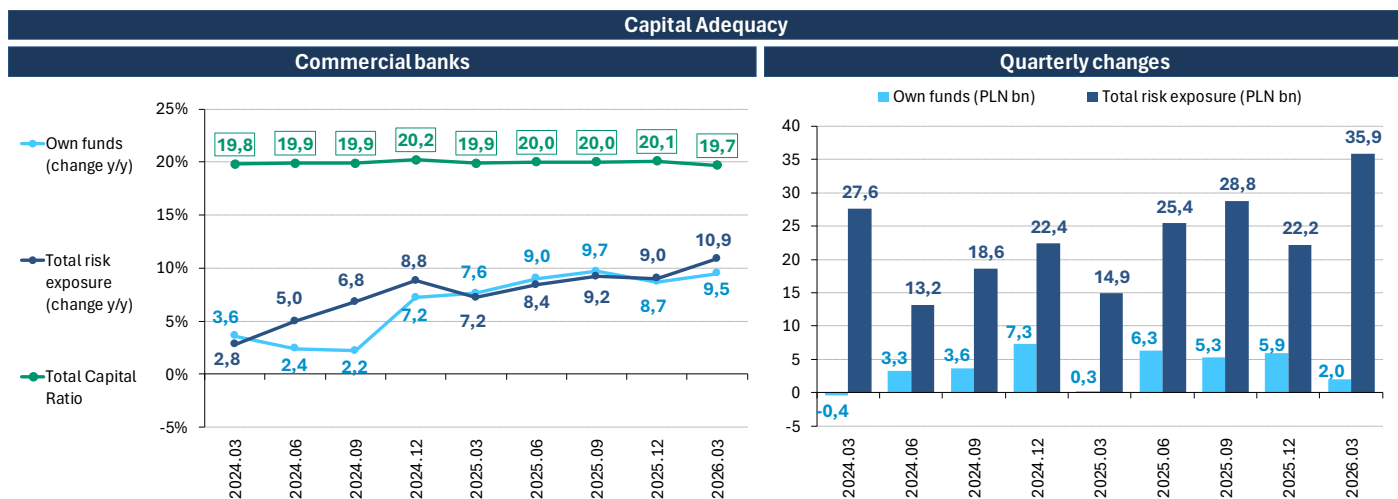
Balance sheet	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure		
	2024.12	2025.04	2025.12	2026.03	2026.04	Monthly	2025.04	2026.04	4 months	2025	2026	y/y	2025.04	2026.04
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>2 380,3</b>	<b>2 445,6</b>	<b>2 595,0</b>	<b>2 652,0</b>	<b>2 659,6</b>	<b>28,7</b>	<b>7,6</b>	<b>65,3</b>	<b>64,6</b>	<b>214,0</b>	<b>8,8%</b>		<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<b>Balance sheet</b>														
Net loans (non-MFIs)	1 182,3	1 228,2	1 263,8	1 317,4	1 331,4	19,4	14,0	45,9	67,6	103,2	8,4%		50,2%	50,1%
Domestic interbank market	17,5	18,5	17,7	16,4	15,3	2,2	-1,1	0,9	-2,4	-3,2	-17,4%		0,8%	0,6%
External assets	23,1	36,4	19,3	19,6	21,9	3,6	2,3	13,2	2,6	-14,5	-39,9%		1,5%	0,8%
Securities	871,2	893,6	977,5	1 021,5	1 016,8	-6,7	-4,6	22,4	39,4	123,3	13,8%		36,5%	38,2%
Debt instruments	867,5	889,8	973,3	1 017,3	1 012,5	-6,7	-4,8	22,3	39,2	122,7	13,8%		36,4%	38,1%
up to 1 year	143,9	127,8	135,8	118,2	108,7	-12,8	-9,4	-16,1	-27,1	-19,0	-14,9%		5,2%	4,1%
over 1 year	723,7	762,1	837,5	899,1	903,8	6,1	4,7	38,4	66,3	141,7	18,6%		31,2%	34,0%
Cash and assets with Central Bank	129,0	96,3	140,7	113,6	108,3	-0,8	-5,3	-32,6	-32,4	12,0	12,4%		3,9%	4,1%
Other assets	157,2	172,7	176,0	163,6	165,9	11,0	2,4	15,4	-10,1	-6,7	-3,9%		7,1%	6,2%
Deposits (non-MFIs)	1 827,9	1 855,1	1 953,6	1 990,6	2 009,7	13,4	19,0	27,2	56,0	154,5	8,3%		75,9%	75,6%
Debt securities issued	76,9	76,3	103,1	102,4	103,0	0,4	0,6	-0,6	0,0	26,7	35,0%		3,1%	3,9%
Domestic interbank market	62,5	61,6	64,2	64,5	62,5	0,9	-2,0	-0,9	-1,8	0,9	1,4%		2,5%	2,3%
Liabilities to external fin. sector	34,0	33,8	36,1	33,8	35,0	1,5	1,3	-0,2	-1,0	1,3	3,8%		1,4%	1,3%
Capital and reserves	247,8	253,3	277,4	280,0	271,8	-5,4	-8,2	5,5	-5,6	18,5	7,3%		10,4%	10,2%
Other liabilities	131,2	165,4	160,5	180,7	177,6	17,9	-3,1	34,2	17,1	12,2	7,3%		6,8%	6,7%
<b>Deposits (non-MFIs)</b>														
<b>Deposits (non-MFIs)</b>	<b>1 827,9</b>	<b>1 855,1</b>	<b>1 953,6</b>	<b>1 990,6</b>	<b>2 009,7</b>	<b>13,4</b>	<b>19,0</b>	<b>27,2</b>	<b>56,0</b>	<b>154,5</b>	<b>8,3%</b>		<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<b>Households</b>	<b>1 211,3</b>	<b>1 251,3</b>	<b>1 284,3</b>	<b>1 328,3</b>	<b>1 344,4</b>	<b>14,6</b>	<b>16,1</b>	<b>40,0</b>	<b>60,1</b>	<b>93,1</b>	<b>7,4%</b>		<b>67,5%</b>	<b>66,9%</b>
Individuals	1 119,8	1 166,2	1 189,2	1 239,6	1 255,4	13,8	15,7	46,4	66,1	89,1	7,6%		62,9%	62,5%
Individual entrepreneurs	84,8	78,8	87,9	81,8	82,4	0,9	0,5	-6,0	-5,5	3,5	4,5%		4,2%	4,1%
Farmers	6,7	6,3	7,3	6,8	6,7	0,0	-0,1	-0,4	-0,6	0,4	6,6%		0,3%	0,3%
<b>Corporates</b>	<b>453,0</b>	<b>428,4</b>	<b>491,5</b>	<b>471,5</b>	<b>471,5</b>	<b>0,2</b>	<b>0,0</b>	<b>-24,6</b>	<b>-20,0</b>	<b>43,2</b>	<b>10,1%</b>		<b>23,1%</b>	<b>23,5%</b>
SMEs	333,5	313,2	364,9	348,8	350,0	1,4	1,2	-20,3	-14,9	36,8	11,8%		16,9%	17,4%
Large enterprises	119,5	115,2	126,7	122,6	121,5	-1,1	-1,1	-4,3	-5,1	6,4	5,5%		6,2%	6,0%
<b>General government sector,</b>	<b>75,2</b>	<b>84,9</b>	<b>83,0</b>	<b>96,5</b>	<b>96,2</b>	<b>-2,6</b>	<b>-0,4</b>	<b>9,7</b>	<b>13,2</b>	<b>11,2</b>	<b>13,2%</b>		<b>4,6%</b>	<b>4,8%</b>
Local government	47,0	51,7	54,6	67,6	66,1	-5,5	-1,5	4,7	11,5	14,4	28,0%		2,8%	3,3%
Central government	24,6	29,0	24,8	25,5	26,1	1,5	0,7	4,4	1,4	-2,9	-9,9%		1,6%	1,3%
<b>Non-profit inst.</b>	<b>33,6</b>	<b>35,1</b>	<b>34,6</b>	<b>34,9</b>	<b>36,2</b>	<b>0,8</b>	<b>1,4</b>	<b>1,6</b>	<b>1,6</b>	<b>1,1</b>	<b>3,0%</b>		<b>1,9%</b>	<b>1,8%</b>
<b>Covered deposits</b>	<b>1 135,0</b>	<b>1 174,6</b>	<b>1 222,2</b>	<b>1 263,5</b>	<b>1 278,3</b>	<b>19,3</b>	<b>14,8</b>	<b>39,6</b>	<b>56,1</b>	<b>103,7</b>	<b>8,8%</b>			
<b>Gross loans (non-MFIs)</b>														
<b>Gross loans (non-MFIs)</b>	<b>1 221,8</b>	<b>1 268,5</b>	<b>1 302,5</b>	<b>1 357,2</b>	<b>1 371,6</b>	<b>19,7</b>	<b>14,4</b>	<b>46,7</b>	<b>69,1</b>	<b>103,1</b>	<b>8,1%</b>		<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<b>Households</b>	<b>698,0</b>	<b>711,3</b>	<b>738,2</b>	<b>753,0</b>	<b>759,6</b>	<b>5,3</b>	<b>6,7</b>	<b>13,3</b>	<b>21,4</b>	<b>48,4</b>	<b>6,8%</b>		<b>56,1%</b>	<b>55,4%</b>
Individuals	646,7	659,2	688,5	701,8	708,2	5,3	6,4	12,5	19,7	49,0	7,4%		52,0%	51,6%
Consumer loans	191,2	197,4	206,4	211,0	213,2	2,3	2,2	6,1	6,9	15,9	8,0%		15,6%	15,5%
Housing loans	452,2	458,4	478,9	487,7	491,7	2,9	4,1	6,2	12,8	33,4	7,3%		36,1%	35,9%
in PLN	426,4	434,3	458,9	467,9	472,2	2,5	4,3	7,9	13,2	37,8	8,7%		34,2%	34,4%
in foreign currency	25,8	24,1	20,0	19,8	19,6	0,4	-0,2	-1,7	-0,4	-4,5	-18,6%		1,9%	1,4%
Individual entrepreneurs	39,3	40,3	38,0	39,4	39,7	0,0	0,3	1,0	1,7	-0,6	-1,5%		3,2%	2,9%
<b>Corporates</b>	<b>350,4</b>	<b>362,3</b>	<b>382,4</b>	<b>398,7</b>	<b>400,2</b>	<b>5,2</b>	<b>1,5</b>	<b>11,8</b>	<b>17,8</b>	<b>37,9</b>	<b>10,5%</b>		<b>28,6%</b>	<b>29,2%</b>
SMEs	220,6	229,7	246,7	255,7	257,3	3,9	1,7	9,1	10,6	27,7	12,1%		18,1%	18,8%
Large enterprises	129,8	132,6	135,7	143,1	142,9	1,3	-0,2	2,8	7,2	10,3	7,7%		10,5%	10,4%
<b>General government sector,</b>	<b>15,4</b>	<b>14,6</b>	<b>18,2</b>	<b>22,5</b>	<b>23,2</b>	<b>-0,6</b>	<b>0,7</b>	<b>-0,9</b>	<b>5,0</b>	<b>8,7</b>	<b>59,6%</b>		<b>1,1%</b>	<b>1,7%</b>
Local government	14,1	13,7	17,2	17,8	17,8	-0,1	0,1	-0,5	0,6	4,2	30,6%		1,1%	1,3%
<b>Non-profit inst.</b>	<b>7,6</b>	<b>7,6</b>	<b>8,0</b>	<b>7,9</b>	<b>8,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,3</b>	<b>4,5%</b>		<b>0,6%</b>	<b>0,6%</b>
<b>Non-monetary fin. inst.</b>	<b>150,4</b>	<b>172,7</b>	<b>155,7</b>	<b>175,0</b>	<b>180,5</b>	<b>9,7</b>	<b>5,5</b>	<b>22,3</b>	<b>24,8</b>	<b>7,8</b>	<b>4,5%</b>		<b>13,6%</b>	<b>13,2%</b>



Asset quality	2024.12	2025.04	2025.12	2026.03	2026.04	Change (p.p.)		
	Non-performing loan ratios (%)					1m	4m	y/y
<b>Total</b>	<b>4,1</b>	<b>4,0</b>	<b>3,7</b>	<b>3,6</b>	<b>3,6</b>	<b>-0,02</b>	<b>-0,10</b>	<b>-0,39</b>
PLN	4,0	3,9	3,6	3,5	3,5	0,00	-0,07	-0,42
foreign currency	4,9	4,5	4,6	4,5	4,3	-0,15	-0,26	-0,19
<b>non-financial sector, including corporates</b>	<b>4,7</b>	<b>4,6</b>	<b>4,2</b>	<b>4,2</b>	<b>4,2</b>	<b>-0,01</b>	<b>-0,04</b>	<b>-0,46</b>
large enterprises	6,6	6,3	6,1	6,0	5,9	-0,03	-0,18	-0,41
SMEs	6,9	6,6	6,8	6,4	6,3	-0,06	-0,48	-0,24
households	3,8	3,8	3,3	3,3	3,3	0,01	0,02	-0,51
individual entrepreneurs	15,5	15,4	14,9	14,5	14,5	0,05	-0,37	-0,89
farmers	6,6	6,1	5,7	5,7	5,8	0,01	0,09	-0,38
individuals, including consumer	3,1	3,1	2,6	2,6	2,6	0,01	0,03	-0,43
housing	6,7	6,8	5,6	5,8	5,9	0,06	0,22	-0,89
PLN	1,48	1,4	1,2	1,2	1,2	-0,02	-0,05	-0,23
foreign currency	1,23	1,2	1,1	1,0	1,0	-0,01	-0,04	-0,16
non-monetary fin. inst.	5,72	5,5	5,2	5,1	5,0	-0,14	-0,20	-0,52
general gov. sector	0,3	0,2	0,4	0,3	0,3	-0,01	-0,04	0,06
	0,5	0,5	0,3	0,3	0,2	-0,08	-0,14	-0,35

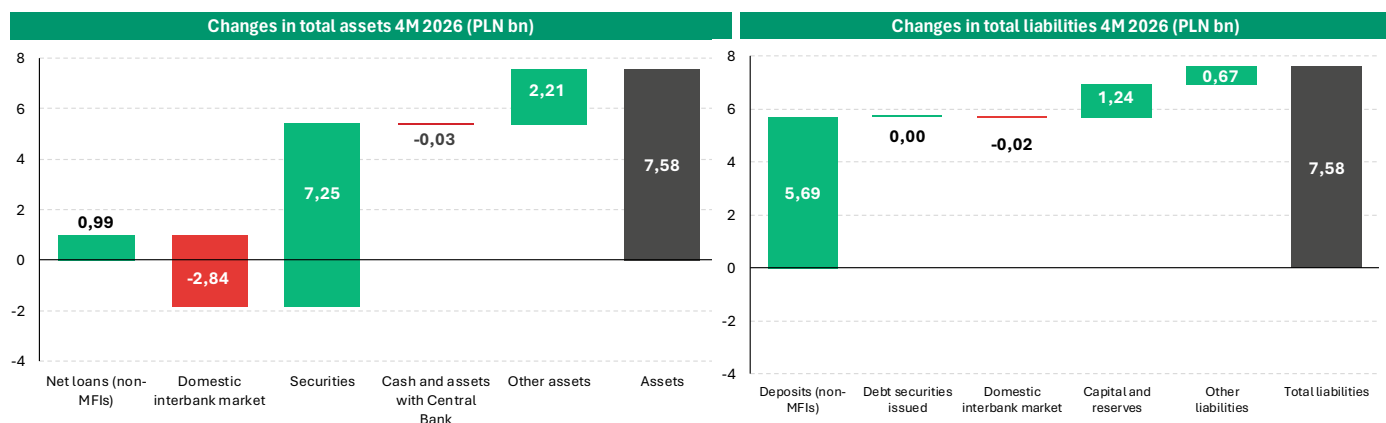
Profitability and efficiency ratios	YTD (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn, p.p.)				Structure	
	2024.12	2025.04	2025.12	2026.03	2026.04	2025.04		2026.04		2025.04	2026.04
Net interest income	90,0	31,3	93,1	23,3	30,9	7,6%	2,20	-1,3%	-0,40	82,5%	80,4%
Net fee income	17,2	5,8	17,8	4,7	6,2	0,2%	0,01	6,1%	0,36	15,4%	16,1%
Trading income	3,4	1,2	3,5	0,8	1,3	18,3%	0,19	6,8%	0,08	3,2%	3,4%
Other income	-4,8	-0,4	-0,7	0,2	0,0	-82,2%	1,89	-109,5%	0,45	-1,1%	0,1%
<b>Total operating income</b>	<b>105,7</b>	<b>37,9</b>	<b>113,8</b>	<b>28,9</b>	<b>38,4</b>	<b>12,8%</b>	<b>4,29</b>	<b>1,3%</b>	<b>0,49</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Total expenses	39,2	15,1	41,9	12,8	16,0	12,4%	1,67	6,2%	0,93	39,8%	41,7%
Amortisation and depreciation	4,9	1,6	5,0	1,2	1,6	5,6%	0,09	1,0%	0,02	4,3%	4,3%
Net provision and valuation allowances	4,8	1,4	4,7	1,2	1,6	-14,0%	-0,22	20,0%	0,27	3,6%	4,3%
Net other income	12,0	1,9	9,6	0,9	0,9	44,8%	0,59	-51,2%	-0,98	5,1%	2,4%
Pre-tax profit	44,9	17,9	52,6	12,9	18,2	13,7%	2,17	1,4%	0,25	47,3%	47,3%
<b>Net profit or loss</b>	<b>33,9</b>	<b>13,6</b>	<b>41,4</b>	<b>8,0</b>	<b>11,4</b>	<b>13,4%</b>	<b>1,61</b>	<b>-16,2%</b>	<b>-2,20</b>		
ROA (%)	1,42	1,67	1,60	1,20	1,29		0,06		-0,38		
ROE (%)	19,00	22,46	22,12	16,87	17,75		1,54		-4,70		
Net interest margin (%)	3,78	3,84	3,59	3,52	3,49		-0,06		-0,35		
Fee income margin (%)	0,72	0,72	0,69	0,70	0,70		-0,06		-0,02		
Cost-to-income ratio (%)	41,68	44,08	41,20	48,50	45,99		-0,41		1,91		
ratios based on YTD annualised data											
Cost of risk - annual (%)	0,35	-	0,34	0,33	-						
Cost of risk - quarterly (%)	0,17	-	0,31	0,35	-						

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



# Cooperative banks

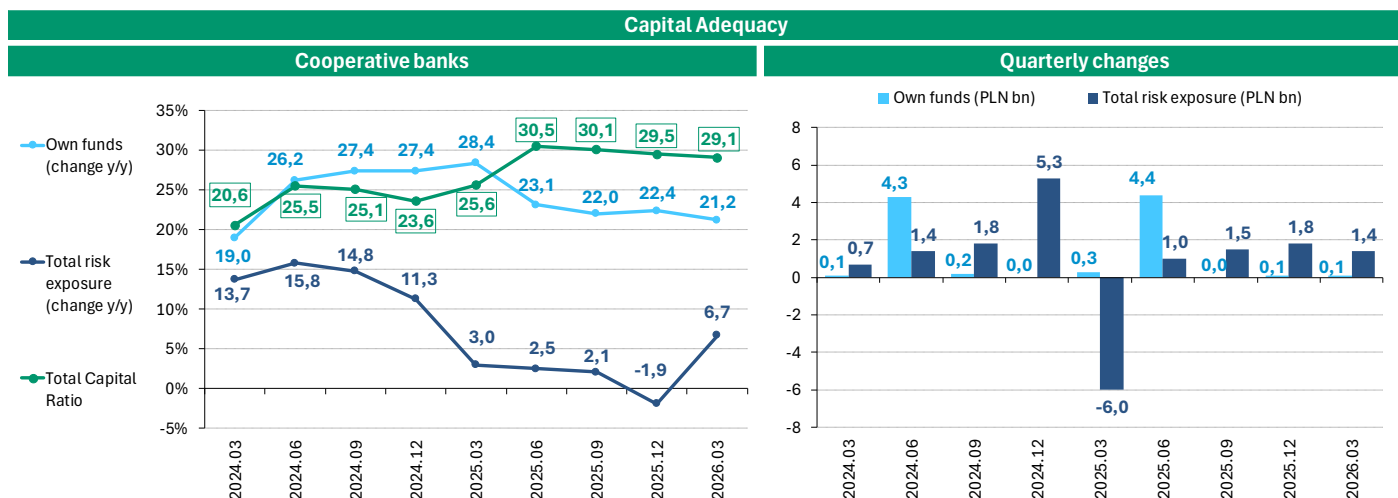
Balance sheet	Total (PLN bn)					Changes (PLN bn, %)						Structure	
	2024.12	2025.04	2025.12	2026.03	2026.04	Monthly	Monthly	4 months	4 months	y/y	y/y	2025.04	2026.04
TOTAL ASSETS	241,1	251,8	268,4	274,4	276,0	1,7	1,6	10,7	7,6	24,1	9,6%	100,0%	100,0%
<b>Balance sheet</b>													
Net loans (non-MFIs)	88,3	89,3	93,9	94,4	94,8	0,6	0,4	1,0	1,0	5,6	6,2%	35,5%	34,4%
Domestic interbank market	42,7	41,3	45,9	44,8	43,1	-1,2	-1,8	-1,4	-2,8	1,8	4,4%	16,4%	15,6%
Securities	83,8	92,9	99,1	103,4	106,3	2,4	2,9	9,1	7,3	13,4	14,4%	36,9%	38,5%
Debt instruments	82,2	91,3	97,4	101,6	104,5	2,4	2,9	9,2	7,1	13,2	14,4%	36,3%	37,9%
up to 1 year	54,1	60,7	60,9	63,3	65,6	1,0	2,4	6,6	4,7	4,9	8,1%	24,1%	23,8%
over 1 year	28,1	30,6	36,5	38,3	38,9	1,4	0,6	2,5	2,4	8,2	26,9%	12,2%	14,1%
Cash and assets with Central Bank	3,8	3,7	3,9	4,0	3,9	-0,1	-0,1	-0,1	0,0	0,2	5,0%	1,5%	1,4%
Other assets	22,5	24,6	25,6	27,7	27,8	0,0	0,1	2,1	2,2	3,2	13,0%	9,8%	10,1%
Deposits (non-MFIs)	211,2	219,7	233,5	237,7	239,2	1,4	1,5	8,5	5,7	19,5	8,9%	87,2%	86,7%
Debt securities issued	0,1	0,1	0,2	0,2	0,2	0,0	0,0	0,0	0,0	0,1	186,0%	0,0%	0,1%
Domestic interbank market	0,1	0,1	0,1	0,1	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	-1,4%	0,0%	0,0%
Capital and reserves	26,7	28,6	31,3	32,3	32,5	0,4	0,2	1,9	1,2	3,9	13,8%	11,3%	11,8%
Other liabilities	3,0	3,4	3,3	4,1	3,9	-0,2	-0,1	0,4	0,7	0,6	16,2%	1,3%	1,4%
<b>Deposits (non-MFIs)</b>													
<b>Deposits (non-MFIs)</b>	<b>211,2</b>	<b>219,7</b>	<b>233,5</b>	<b>237,7</b>	<b>239,2</b>	<b>1,4</b>	<b>1,5</b>	<b>8,5</b>	<b>5,7</b>	<b>19,5</b>	<b>8,9%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<b>Households</b>	<b>157,9</b>	<b>161,6</b>	<b>173,2</b>	<b>172,9</b>	<b>174,1</b>	<b>2,0</b>	<b>1,3</b>	<b>3,7</b>	<b>0,9</b>	<b>12,5</b>	<b>7,7%</b>	<b>73,6%</b>	<b>72,8%</b>
Individuals	120,5	127,2	133,5	136,6	138,3	2,0	1,7	6,7	4,7	11,1	8,7%	57,9%	57,8%
Individual entrepreneurs	11,0	9,5	11,4	9,9	9,9	0,1	0,0	-1,4	-1,5	0,3	3,3%	4,3%	4,1%
Farmers	26,4	24,9	28,3	26,4	26,0	-0,1	-0,4	-1,5	-2,3	1,1	4,5%	11,3%	10,9%
<b>Corporates</b>	<b>20,5</b>	<b>19,0</b>	<b>23,0</b>	<b>21,2</b>	<b>21,2</b>	<b>-0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>-1,4</b>	<b>-1,8</b>	<b>2,2</b>	<b>11,4%</b>	<b>8,7%</b>	<b>8,9%</b>
SMEs	20,1	18,7	22,6	20,8	20,8	-0,1	0,0	-1,4	-1,8	2,1	11,2%	8,5%	8,7%
<b>General government sector,</b>	<b>26,9</b>	<b>32,3</b>	<b>30,6</b>	<b>36,6</b>	<b>36,5</b>	<b>-0,8</b>	<b>0,0</b>	<b>5,5</b>	<b>5,9</b>	<b>4,2</b>	<b>12,9%</b>	<b>14,7%</b>	<b>15,3%</b>
Local government	26,8	32,2	30,6	36,5	36,4	-0,8	0,0	5,4	5,9	4,2	13,0%	14,7%	15,2%
<b>Non-profit inst.</b>	<b>5,0</b>	<b>5,6</b>	<b>5,4</b>	<b>5,9</b>	<b>6,1</b>	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>	<b>0,6</b>	<b>0,6</b>	<b>0,5</b>	<b>9,0%</b>	<b>2,5%</b>	<b>2,5%</b>
<b>Covered deposits</b>	<b>147,8</b>	<b>151,5</b>	<b>160,1</b>	<b>160,9</b>	<b>162,2</b>	<b>2,2</b>	<b>1,4</b>	<b>3,7</b>	<b>2,1</b>	<b>10,7</b>	<b>7,1%</b>		
<b>Gross loans (non-MFIs)</b>													
<b>Gross loans (non-MFIs)</b>	<b>91,9</b>	<b>92,9</b>	<b>97,4</b>	<b>98,0</b>	<b>98,4</b>	<b>0,6</b>	<b>0,4</b>	<b>0,9</b>	<b>1,0</b>	<b>5,5</b>	<b>6,0%</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
<b>Households</b>	<b>54,4</b>	<b>55,1</b>	<b>56,8</b>	<b>57,2</b>	<b>57,5</b>	<b>0,4</b>	<b>0,4</b>	<b>0,7</b>	<b>0,7</b>	<b>2,5</b>	<b>4,5%</b>	<b>59,3%</b>	<b>58,5%</b>
Individuals	24,9	25,5	26,8	27,2	27,6	0,2	0,3	0,5	0,8	2,1	8,3%	27,4%	28,0%
Consumer loans	7,1	7,4	8,0	8,2	8,3	0,1	0,1	0,3	0,3	0,9	12,6%	7,9%	8,4%
Housing loans	17,4	17,6	18,3	18,6	18,8	0,1	0,2	0,2	0,5	1,2	6,6%	19,0%	19,1%
in PLN	17,4	17,6	18,3	18,6	18,8	0,1	0,2	0,2	0,5	1,2	6,6%	19,0%	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	-16,0%	0,0%	0,0%
Individual entrepreneurs	8,6	8,7	8,3	8,5	8,5	0,0	0,0	0,1	0,2	-0,2	-2,4%	9,4%	8,6%
<b>Corporates</b>	<b>19,7</b>	<b>20,5</b>	<b>22,0</b>	<b>22,8</b>	<b>22,9</b>	<b>0,2</b>	<b>0,1</b>	<b>0,8</b>	<b>0,9</b>	<b>2,4</b>	<b>11,9%</b>	<b>22,1%</b>	<b>23,3%</b>
SMEs	19,5	20,2	21,8	22,6	22,7	0,2	0,1	0,8	0,9	2,5	12,1%	21,8%	23,0%
<b>General government sector,</b>	<b>16,4</b>	<b>15,8</b>	<b>17,0</b>	<b>16,4</b>	<b>16,4</b>	<b>0,0</b>	<b>-0,1</b>	<b>-0,6</b>	<b>-0,7</b>	<b>0,6</b>	<b>3,5%</b>	<b>17,0%</b>	<b>16,6%</b>
Local government	16,2	15,6	16,9	16,3	16,3	0,0	-0,1	-0,6	-0,7	0,6	4,0%	16,8%	16,5%
<b>Non-profit inst.</b>	<b>0,8</b>	<b>0,8</b>	<b>0,8</b>	<b>0,8</b>	<b>0,8</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>4,7%</b>	<b>0,9%</b>	<b>0,8%</b>
<b>Non-monetary fin. inst.</b>	<b>0,6</b>	<b>0,7</b>	<b>0,7</b>	<b>0,7</b>	<b>0,7</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0,1</b>	<b>8,7%</b>	<b>0,7%</b>	<b>0,7%</b>



Asset quality	2024.12	2025.04	2025.12	2026.03	2026.04	Change (p.p.)		
	Non-performing loan ratios (%)					1m	4m	y/y
<b>Total</b>	<b>5,4</b>	<b>5,3</b>	<b>5,1</b>	<b>5,1</b>	<b>5,1</b>	<b>-0,03</b>	<b>-0,03</b>	<b>-0,23</b>
<b>non-financial sector, including corporates</b>	<b>6,6</b>	<b>6,4</b>	<b>6,3</b>	<b>6,2</b>	<b>6,2</b>	<b>-0,05</b>	<b>-0,11</b>	<b>-0,28</b>
<i>large enterprises</i>	12,5	12,0	11,4	11,3	11,1	-0,11	-0,28	-0,81
<i>SMEs</i>	4,7	4,9	14,2	13,2	11,5	-1,76	-2,70	6,57
<b>households</b>	<b>12,6</b>	<b>12,1</b>	<b>11,4</b>	<b>11,2</b>	<b>11,1</b>	<b>-0,09</b>	<b>-0,25</b>	<b>-0,92</b>
individual entrepreneurs	4,5	4,4	4,3	4,3	4,2	-0,03	-0,10	-0,22
farmers	13,1	12,8	13,4	12,7	12,7	-0,05	-0,75	-0,14
individuals, including	3,7	3,6	3,3	3,4	3,4	0,00	0,08	-0,21
<i>consumer</i>	2,3	2,3	2,3	2,3	2,3	-0,03	-0,04	0,00
<i>housing</i>	3,9	3,7	3,6	3,5	3,5	-0,03	-0,10	-0,20
<i>housing</i>	1,48	1,5	1,6	1,6	1,6	-0,03	-0,02	0,07
<b>non-monetary fin. inst.</b>	<b>1,5</b>	<b>0,6</b>	<b>0,7</b>	<b>1,3</b>	<b>1,8</b>	<b>0,49</b>	<b>1,09</b>	<b>1,20</b>
<b>general gov. sector</b>	<b>0,3</b>	<b>0,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-0,19</b>

Profitability and efficiency ratios	YTD (PLN bn)					Changes y/y (PLN bn, p.p.)				Structure	
	2024.12	2025.04	2025.12	2026.03	2026.04	2025.04		2026.04		2025.04	2026.04
Net interest income	11,0	3,9	11,3	2,5	3,3	11,0%	0,38	-15,0%	-0,58	90,1%	85,7%
Net fee income	1,1	0,4	1,1	0,3	0,4	-0,6%	0,00	-0,3%	0,00	8,4%	9,4%
Trading income	0,1	0,0	0,1	0,1	0,1	-15,0%	0,00	195,5%	0,04	0,5%	1,7%
Other income	0,1	0,0	0,1	0,1	0,1	-1,8%	0,00	188,6%	0,08	1,0%	3,3%
<b>Total operating income</b>	<b>12,3</b>	<b>4,3</b>	<b>12,6</b>	<b>2,9</b>	<b>3,8</b>	<b>9,6%</b>	<b>0,38</b>	<b>-10,7%</b>	<b>-0,46</b>	<b>100,0%</b>	<b>100,0%</b>
Total expenses	5,3	1,8	6,0	1,4	1,9	14,7%	0,23	4,5%	0,08	42,4%	49,6%
Amortisation and depreciation	0,2	0,1	0,3	0,1	0,1	16,2%	0,01	8,7%	0,01	2,1%	2,6%
Net provision and valuation allowances	0,6	0,1	0,5	0,0	0,0	-19,3%	-0,02	-62,9%	-0,04	1,6%	0,7%
Net other income	0,1	0,0	0,1	0,0	0,0	-7,0%	0,00	25,9%	0,01	0,7%	1,0%
Pre-tax profit	6,1	2,3	5,7	1,4	1,8	7,0%	0,15	-22,4%	-0,51	53,2%	46,2%
<b>Net profit or loss</b>	<b>4,9</b>	<b>1,9</b>	<b>4,5</b>	<b>1,1</b>	<b>1,3</b>	<b>6,9%</b>	<b>0,12</b>	<b>-29,5%</b>	<b>-0,55</b>		
ROA (%)	2,01	2,21	1,69	1,53	1,42			-0,21	-0,79		
ROE (%)	22,91	25,54	17,56	16,18	14,82			-5,01	-10,72		
Net interest margin (%)	4,57	4,62	4,21	3,62	3,58			-0,24	-1,04		
Fee income margin (%)	0,45	0,43	0,40	0,39	0,39			-0,08	-0,04		
Cost-to-income ratio (%)	45,04	44,50	50,18	49,84	52,17			2,02	7,67		
ratios based on YTD annualised data											
Cost of risk - annual (%)	0,56	-	0,47	0,42	-						
Cost of risk - quarterly (%)	0,84	-	0,80	0,08	-						

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

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

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

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

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

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

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

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