



Bank BPS

Grupa BPS

2020

raport roczny
annual report



SPIS TREŚCI

1. LIST PREZESA ZARZĄDU BANKU BPS S.A.	4
2. PODSTAWOWE DANE O BANKU	8
3. WŁADZE	
Rada Nadzorcza	12
Zarząd	13
Rada Zrzeszenia	17
4. DZIAŁALNOŚĆ BANKU W 2020 R.	
Współpraca w ramach Zrzeszenia	21
Wsparcie klientów w kryzysie wywołanym pandemią	22
Rozwój oferty produktowej dla klientów indywidualnych	22
Rozwój oferty dla klientów biznesowych	23
Nowoczesne rozwiązania cyfrowe	24
5. SYTUACJA FINANSOWA BANKU BPS S.A.	
Rachunek zysków i strat	26
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	29
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	30
Zestawienie zmian w kapitale własnym	33
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	35
6. SYTUACJA FINANSOWA ZRZESZONYCH BANKÓW SPÓŁDZIELCZYCH	
Bilans Banków Spółdzielczych zrzeszonych z Bankiem BPS S.A.	42
Działalność kredytowa Banków Spółdzielczych	46
Działalność depozytowa	48
Wynik finansowy i efektywność działania	49

CONTENTS

1. LETTER OF THE PRESIDENT OF THE MANAGEMENT BOARD OF BANK BPS S.A.	4
2. BASIC DATA ABOUT THE BANK	8
3. GOVERNING BODIES	
Supervisory Board	12
Management Board	13
Affiliation Board	17
4. THE ACTIVITY OF THE BANK IN 2020	
Cooperation within the Association	21
Supporting clients in the pandemic-related crisis	22
Development of the product offer for individual clients	22
Development of the offer for business clients	23
Modern digital solutions	24
5. FINANCIAL STANDING OF BANK BPS S.A.	
Income statement	26
Statement of comprehensive income	29
Statement of financial position	30
Statement of changes in equity	33
Statement of cash flows	35
6. FINANCIAL STANDING OF ASSOCIATED COOPERATIVE BANKS	
Balance sheet of Cooperative Banks associated with Bank BPS S.A.	42
Credit activity of Cooperative Banks	46
Deposit activity	48
Financial result and activity effectiveness	49

1



List Prezesa Zarządu Banku BPS S.A.

Letter of the President of the Management Board
of Bank BPS S.A.

Szanowni Państwo,

rok 2020 był dla wszystkich ogromnym wyzwaniem. Pandemia COVID-19 miała wpływ na całą gospodarkę, w tym także na branżę finansową. Rok 2020 zmienił również przyzwyczajenia i styl życia klientów banków, a dla wielu z nich – zwłaszcza tych firmowych – okazał się wielkim wyzwaniem ekonomicznym. Z dumą mogę stwierdzić, że Bank BPS i całe Zrzeszenie BPS zdały egzamin w tych trudnych czasach.

Bank BPS i Banki Spółdzielcze Zrzeszenia BPS od pierwszego dnia aktywnie włączyły się we wspieranie swoich klientów poprzez dystrybucję środków z Tarczy Finansowej PFR, udostępniając platformę teleinformatyczną do składania wniosków o subwencje. W programie uczestniczyło 321 Banków Spółdzielczych z Grupy BPS, a wsparcie otrzymało prawie 24 tys. małych i średnich przedsiębiorstw – klientów Zrzeszenia, na łączną kwotę ponad 3,6 mld zł.

Nowe warunki organizacji pracy w 2020 r. nie przeszkodziły nam w realizacji ważnych projektów, w szczególności tych z obszaru technologii cyfrowych. Pokuszę się wręcz o konstatację,



Ladies and Gentlemen!

The year 2020 was a huge challenge for everyone. The COVID-19 pandemic affected the entire economy, including the financial industry. 2020 also changed the habits and lifestyles of bank clients, and for many of them – especially corporate clients – it proved to be a major economic challenge. I am proud to say that BPS Bank and the entire BPS Association rose to the challenge in these difficult times.

From the very onset of the pandemic, BPS Bank and the Cooperative Banks of the BPS Association had been actively engaged in supporting their customers with the distribution of funds from the Polish Development Fund's Financial Shield by providing them with an ICT platform for the submission of applications for financing. As many as 321 Cooperative Banks from the BPS Group participated in the programme, and nearly 24 thousand small and medium enterprises – clients of the Association – received support for the total amount of over PLN 3.6 billion.

The new working conditions in 2020 did not prevent us from carrying out important projects, particularly in the field of digital technologies. I would even



że pandemia stała się swego rodzaju katalizatorem zmian związanych z technologią w Zrzeszeniu BPS. Z sukcesem wdrożyliśmy m.in.: nowe płatności mobilne, w tym Apple Pay i BLIK, czy usługę weryfikacji tożsamości online, czyli moje ID i Profil Zaufany.

Rok 2020 wymagał od nas wielu szybkich procesów dostosowawczych, zarówno w obszarze operacji wewnętrznych, jak i obsłudze klientów. Jednocześnie otoczenie rynkowe okazało się niezwykle wymagające, głównie za sprawą spadku PKB oraz historycznie niskich stóp procentowych. Przyczyniło się to do spadku wyniku Banku BPS. Zys brutto w 2020 r. wyniósł 17,6 mln zł, natomiast zys netto ukształtował się na poziomie 6,6 mln zł. Wyniki te były niższe od odnotowanych przed rokiem, jednak – co szczególnie warto podkreślić w trudnych warunkach rynkowych znacząco udało się obniżyć koszty administracyjne. Jednocześnie Bank osiągnął wyższy, w porównaniu do 2019 roku, wynik z tytułu odsetek, prowizji i opłat, z operacji finansowych i pozostałej działalności operacyjnej. Potwierdzeniem skuteczności prowadzonych przez nas działań był wzrost w 2020 r. sumy bilansowej, zwiększanie poziomu funduszy własnych oraz optymalizacja wymogów kapitałowych. Poprawie uległy współczynnik Tier1 (10,9 proc., wzrost o 1,3

p.p. w stosunku do poprzedniego okresu) i łączny współczynnik kapitałowy (15,9 proc., wzrost o 1,5 p.p.). Sytuacja ekonomiczno-finansowa Banku jest stabilna, a Program postępowania naprawczego został zrealizowany i zakończony.

W minionym roku działaliśmy zgodnie ze strategią, która zakłada, że Bank Zrzeszający jest centrum kompetencyjnym dla Banków Spółdzielczych. Zbudowaliśmy zaplecze pod dalsze zmiany i procesy cyfryzacji w Zrzeszeniu. Aktualnie prowadzimy prace w ramach projektu sprzedaży produktów bankowych online – kredytów gotówkowych i rachunków osobistych. Częścią tego projektu jest przygotowanie do weryfikacji tożsamości klienta online. Poszukujemy dalszych optymalizacji kosztowych, dlatego też pracujemy nad automatyzacją procesów. Takie działania mają na celu uwalnianie zasobów w Bankach Spółdzielczych i wygenerowanie konkretnych oszczędności.

Wśród naszych celów jest również dalsze unowocześnianie wizerunku Banków Spółdzielczych. W 2020 r. z sukcesem przeprowadziliśmy wspólną dla całego Zrzeszenia BPS kampanię produktową w Internecie. Jej główny przekaz: „EKO?Logiczne, że się opłaca!” nie tylko zachęcał klientów do skorzystania z kredytów finansujących rozwiązania ekologiczne dla domu, ale także budował

venture to say that the pandemic acted as a catalyst for technology-related changes in the BPS Association. We successfully implemented, among others, new mobile payments, including Apple Pay and BLIK, and online identity verification services, i.e. mojeID [myID] and Trusted Profile.

The year 2020 required from us a number of rapid adjustments, both in the area of internal operations and customer service. At the same time, the market environment proved to be extremely challenging, mainly due to the decline in GDP and historically low interest rates. This caused a decrease in the financial result of BPS Bank. Gross profit in 2020 amounted to PLN 17.6 million, while net profit stood at PLN 6.6 million. These results were lower than those recorded a year ago, but – which is particularly worth emphasizing – in difficult market conditions we managed to significantly reduce administrative costs. At the same time, the Bank achieved higher net interest income, fee and commission income, financial operations income and other operating activities compared to 2019. The effectiveness of our activities was confirmed by an increase in the balance sheet total in 2020, an increase in the level of own funds and optimization of capital requirements. The Tier1 ratio (10.9 percent, up by 1.3 p.p. compared to the previous period) and total capital ratio (15.9 percent, up by 1.5 p.p.) improved. The Bank's economic

and financial situation is stable and the Recovery Programme was rolled out and completed.

Last year, we operated in line with our strategy which assumes that the Association Bank serves as a competence centre for Cooperative Banks. We built a base for further changes and for the launch of digitalization processes in the Association. We are currently working on a project to sell banking products online – cash loans and personal accounts. Part of this project is to prepare for the online client identity verification. We are looking to further optimize costs, thus we are working on process automation. Such activities are aimed at freeing up resources in the Cooperative Banks and generating substantial savings.

Our goals also include further upgrade of the Cooperative Banks' image. In 2020, we successfully launched a joint product campaign online for the entire BPS Association. Its main message, i.e. "EKO?Logiczne, że się opłaca!" ["ECO?Logical that it pays off!"], not only encouraged clients to take out loans to finance ecological solutions for their houses, but also built the image of Cooperative Banks as environmentally friendly and oriented towards solving current problems. We will continue joint communications as well as advertising and product campaigns across the Association.

wizerunek Banków Spółdzielczych jako przyjaznych środowisku i zorientowanych na rozwiązywanie aktualnych problemów. Będziemy kontynuować wspólną komunikację oraz zrzeszeniowe kampanie reklamowe i promocje produktowe.

Świat wokół nas się zmienia, klienci stają się bardziej wymagający. Wybieramy więc rozwiązania technologiczne, które są kluczowe dla naszej przyszłości, a nie takie, które stanowią rodzaj przejściowej mody. Ważne, aby Banki Spółdzielcze nadal działały zgodnie ze swoim DNA: stawiając na relacyjność i silne związki z lokalną społecznością.

W imieniu Zarządu Banku dziękuję wszystkim pracownikom Banku BPS i zrzeszonych Banków Spółdzielczych – to dzięki Wam zdaliśmy egzamin roku 2020. Jednocześnie dziękuję i wyrażam uznanie dla pracy Członków Rady Nadzorczej Banku oraz Rady Zrzeszenia za wspieranie działań Zarządu w bieżącej pracy.

Artur Adamczyk
Prezes Zarządu Banku BPS S.A.

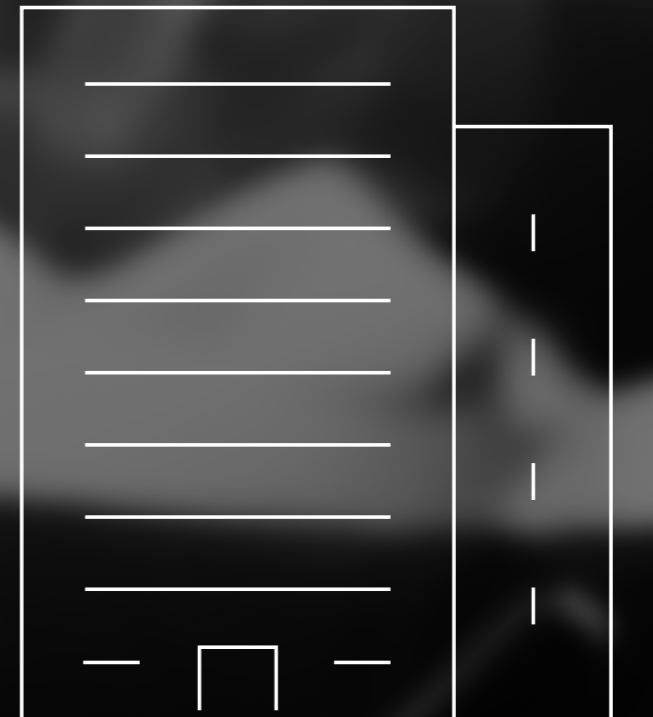
The world around us is changing, clients are becoming ever more demanding. Therefore, we opt for technological solutions that are key for our future, not ones that seem to be a passing trend. It is important that Cooperative Banks continue to operate in line with their DNA: focusing on relationships and strong links with the local community.

On behalf of the Bank's Management Board I would like to thank all employees of BPS Bank and the associated Cooperative Banks – it is thanks to you that we have aced the 2020 exam. At the same time, I would like to express my gratitude to and acknowledge the work of the members of the Bank's Supervisory Board and the Association Board, who supported the Management Board in their day-to-day work.

Artur Adamczyk
President of the Management
Board of Bank BPS S.A.



2



Podstawowe dane o Banku

Basic data about the Bank

PODSTAWOWE DANE O BANKU

Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. (Bank) został utworzony na podstawie decyzji Prezesa Narodowego Banku Polskiego nr 65 z dnia 22 października 1991 r. Pierwotnie działał pod firmą Gospodarczy Bank Południowo-Zachodni S.A. („GBPZ S.A.”) z siedzibą we Wrocławiu. Na podstawie uchwały nr 12/2001 Walnego Zgromadzenia GBPZ S.A. podjętej w dniu 16 maja 2001 r., firmę zmieniono na Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Zmiana firmy na Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. została zarejestrowana w KRS w dniu 27 marca 2002 r. Siedziba Banku mieści się w Warszawie przy ul. Grzybowskiej 81.

Bank jest wpisany do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta Warszawy, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000069229 nadanym w dniu 10 grudnia 2001 roku.

Bankowi nadano w dniu 6 sierpnia 2002 r. numer statystyczny REGON: 930603359.



BASIC DATA ABOUT THE BANK

Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. (“Bank”) was established on the basis of decision of the President of the National Bank of Poland No. 65 of 22 October 1991. Originally, it operated under the name of Gospodarczy Bank Południowo-Zachodni S.A. (“GBPZ S.A.”) with its registered office in Wrocław. Pursuant to Resolution No. 12/2001 of the General Meeting of GBPZ S.A. adopted on 16 May 2001, the company name was changed to Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. The change of the company name to Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. was registered with the National Court Register on 27 March 2002. The Bank’s registered office is located in Warsaw at ul. Grzybowska 81.

The Bank is entered in the register of businesses kept by the District Court for the capital city of Warsaw, 12th Commercial Division under number KRS 0000069229 assigned on 10 December 2001.

On 6 August 2002, the Bank was assigned statistical number REGON: 930603359.



Akcjonariat Banku na dzień 31 grudnia 2020 r.:
Shareholders of the Bank as at 31 December 2020:

	Liczba akcji [szt.]	Liczba głosów [%]	Udział w kapitale zakładowym [%]
	Shares [no.]	No. of votes [%]	Share capital owned [%]
Banki Spółdzielcze: Cooperative Banks:			
Banki Spółdzielcze Zrzeszone Associated Cooperative Banks	335 549 599	76.61	76.61
Banki Spółdzielcze Niezrzeszone Non-Associated Cooperative Banks	8 210 388	1.87	1.87
Banki Spółdzielcze Współpracujące Cooperating Cooperative Banks	25 742 055	5.87	5.87
Inne Banki Polskie Other Polish Banks	11 457 898	2.62	2.62
Banki Zagraniczne Foreign Banks	4 217 815	0.96	0.96
Pozostali akcjonariusze: Other shareholders:			
osoby fizyczne natural persons	1 184 250	0.27	0.27
pozostali others	51 663 236	11.80	11.80
Razem Total	438 025 241	100.00	100.00

Akcjonariat Banku na dzień 31 grudnia 2019 r.:
Shareholders of the Bank as at 31 December 2019:

	Liczba akcji [szt.]	Liczba głosów [%]	Udział w kapitale zakładowym [%]
	Shares [no.]	No. of votes [%]	Share capital owned [%]
Banki Spółdzielcze: Cooperative Banks:			
Banki Spółdzielcze Zrzeszone Associated Cooperative Banks	325 257 927	74.43	74.43
Banki Spółdzielcze Niezrzeszone Non-Associated Cooperative Banks	6 900 949	1.58	1.58
Banki Spółdzielcze Współpracujące Cooperating Cooperative Banks	35 434 375	8.11	8.11
Inne Banki Polskie Other Polish Banks	11 452 898	2.62	2.62
Banki Zagraniczne Foreign Banks	4 217 815	0.96	0.96
Pozostali akcjonariusze: Other shareholders:			
osoby fizyczne natural persons	1 177 170	0.27	0.27
pozostali others	52 585 384	12.03	12.03
Razem Total	437 026 518	100.00	100.00

Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. jest uniwersalnym bankiem komercyjnym oferującym szeroki zakres usług w obrocie krajowym i zagranicznym, świadczonych na rzecz klientów indywidualnych oraz instytucjonalnych, w szczególności dla Banków Spółdzielczych, zgodnie z zakresem usług określonych w statucie Banku.

Bank sprawując funkcję banku zrzeszającego, na podstawie ustawy o funkcjonowaniu Banków Spółdzielczych, ich zrzeszaniu się i bankach zrzeszających z dnia 7 grudnia 2000 r. z późniejszymi zmianami, działa na rzecz rozwoju Banków Spółdzielczych zrzeszenia i prowadzi niekonkurencyjną wobec zrzeszonych Banków Spółdzielczych działalność.

Bank prowadzi operacje zarówno w polskich złotych jak i w walutach obcych oraz aktywnie uczestniczy w obrocie krajowym.

W 2020 r. dochód Banku, obliczony jako suma wyniku na działalności podstawowej oraz pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych netto, wyniósł 363.119 tys. zł, natomiast w 2019 r. 384.371 tys. zł. Dochód ten pochodzi w całości

z działalności prowadzonej na terenie Polski. W 2020 r. stopa zwrotu z aktywów Banku, obliczona jako stosunek zysku netto do aktywów razem wyrażonych jako średnia ze stanów bilansowych, wyniosła 0,02%, a w 2019 r. 0,11%.

W 2020 r. oraz w 2019 r. Bank nie otrzymał wsparcia finansowego pochodzącego ze środków publicznych, w szczególności na podstawie ustawy z dnia 12 lutego 2009 r. o udzielaniu przez Skarb Państwa wsparcia instytucjom finansowym (Dz. U. z 2016 r. poz. 1436).

Na dzień 31 grudnia 2020 r. zatrudnienie w Banku wynosiło 885 etatów, a na dzień 31 grudnia 2019 r. 997 etatów.

Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. is a universal commercial bank offering a wide range of services in the area of domestic and foreign trade to individual and institutional clients alike, in particular cooperative banks, in line with the scope of services stipulated in the Articles of Association of the Bank.

The Bank, performing the function of an associating bank under the Act of 7 December 2000 on the operation of cooperative banks, their association and associating banks as amended, acts for the benefit of the development of cooperative banks of the association and pursues activities that are not competitive to associated cooperative banks.

The Bank conducts operations both in PLN and foreign currencies and actively participates in domestic trading.

In 2020, the Bank's income, calculated as the sum of the result on business activity and net operating income and expenses, amounted to PLN 363.119 thousand, while in 2019 it was PLN 384.371 thousand. This income comes entirely from activities conducted in Poland.

In 2020, the rate of return on the Bank's assets, calculated as the ratio of net profit to total assets expressed as an average of the balance sheet figures, was 0.02% and in 2019 0.11%.

In 2020 and in 2019, the Bank did not receive any financial support from public funds, in particular under the Act of 12 February 2009 on granting support by the State Treasury to financial institutions (Dz. U. [Journal of Laws] of 2016, item 1436).

As at 31 December 2020, the Bank had 885 FTEs and as at 31 December 2019 997 FTEs.

3



Władze

Governing Bodies

RADA NADZORCZA

SUPERVISORY BOARD

Skład Rady Nadzorczej Banku BPS S.A. na dzień 31.12.2020 r. :
Composition of the Supervisory Board of Bank BPS S.A. as at 31.12.2020

Adam Dudek	Przewodniczący Rady Nadzorczej Banku Chairman of the Bank's Supervisory Board
Roman Hryniewicz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Banku Deputy Chairman of the Bank's Supervisory Board
Roman Domański	Sekretarz Rady Nadzorczej Secretary of the Supervisory Board
Józef Czysz	Członek Rady Nadzorczej Banku Member of the Bank's Supervisory Board
Dariusz Jasiński	Członek Rady Nadzorczej Banku Member of the Bank's Supervisory Board
Sławomir Juszczyk	Członek Rady Nadzorczej Banku Member of the Bank's Supervisory Board
Krzysztof Kajko	Członek Rady Nadzorczej Banku Member of the Bank's Supervisory Board
Paweł Kapel	Członek Rady Nadzorczej Banku Member of the Bank's Supervisory Board
Jowita Martyniak-Lech	Członek Rady Nadzorczej Banku Member of the Bank's Supervisory Board
Witold Morawski	Członek Rady Nadzorczej Banku Member of the Bank's Supervisory Board
Barbara Pasierb	Członek Rady Nadzorczej Banku Member of the Bank's Supervisory Board
Andrzej Pawlik	Członek Rady Nadzorczej Banku Member of the Bank's Supervisory Board
Piotr Piasecki	Członek Rady Nadzorczej Banku Member of the Bank's Supervisory Board
Włodzimierz Szewc	Członek Rady Nadzorczej Banku Member of the Bank's Supervisory Board
Zdzisław Wojdak	Członek Rady Nadzorczej Banku Member of the Bank's Supervisory Board

ZARZĄD

SKŁAD ZARZĄD BANKU BPS S.A. NA DZIEŃ 31.12.2020 R.

Artur Adamczyk – Prezes Zarządu

Robert Banach – Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Kokot – Wiceprezes Zarządu

MANAGEMENT BOARD

COMPOSITION OF THE MANAGEMENT BOARD OF BANK BPS S.A. AS AT 31.12.2020

Artur Adamczyk – President of the Management Board

Robert Banach – Vice-President of the Management Board

Krzysztof Kokot – Vice-President of the Management Board

ARTUR ADAMCZYK

**Prezes Zarządu Banku BPS S.A.
od 2 października 2019 r.**

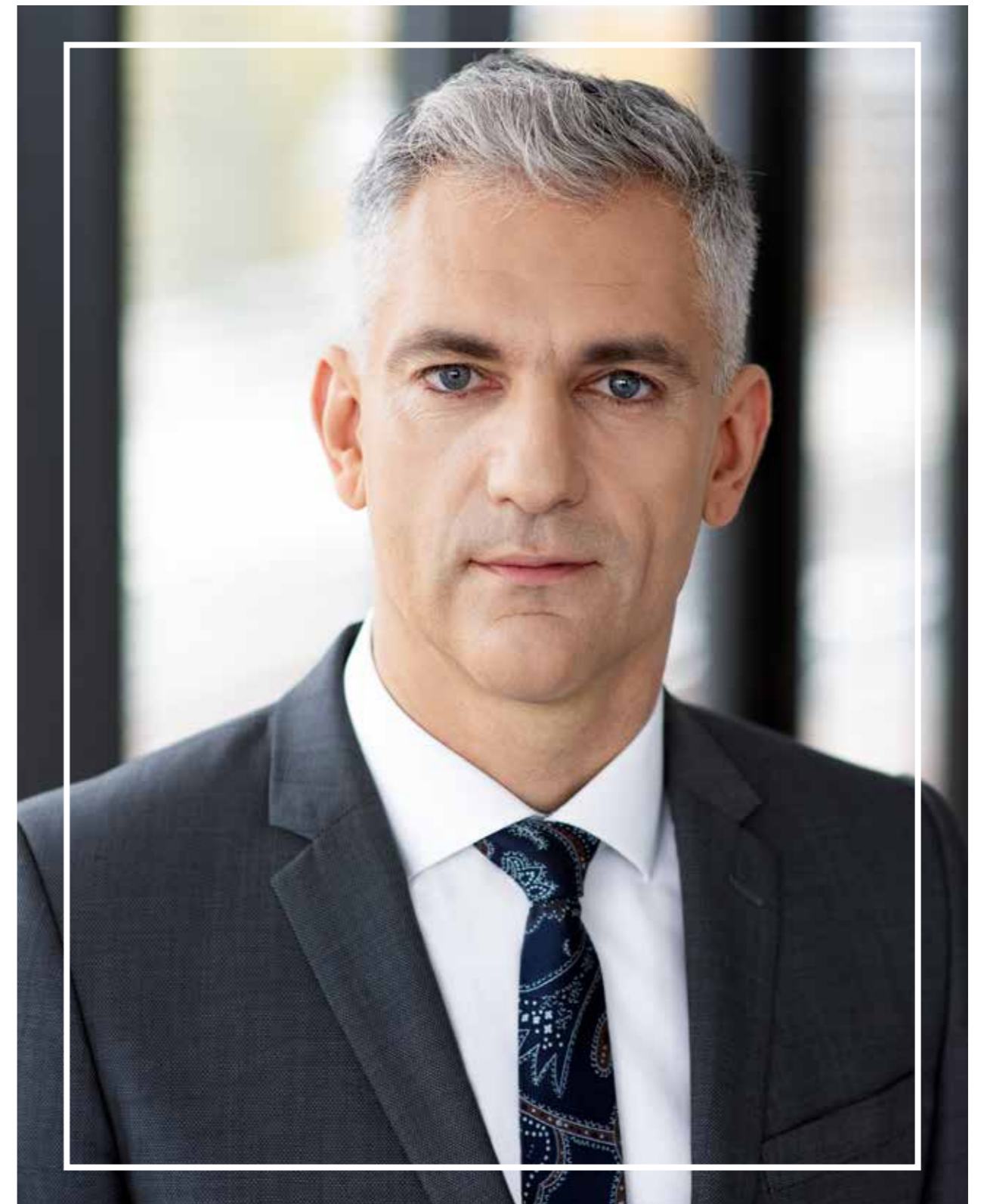
Artur Adamczyk w Banku BPS pracuje od 2007 r. odpowiadając za obszar ryzyka finansowego, początkowo jako Naczelnik Wydziału Ryzyka Finansowego, następnie Dyrektor Departamentu Ryzyka Finansowego i Operacyjnego, a od 2014 r. jako Wiceprezes Zarządu Banku. Z sektorem finansowym związany jest od 1997 r. Wcześniej sprawował funkcje menadżerskie w Invest-Bank S.A. oraz w PolCard S.A. Posiada doświadczenie w księgowości, potwierdzone certyfikatem Ministerstwa Finansów. Jest absolwentem Wyższej Szkoły Handlu i Prawa w Warszawie ze specjalizacją finanse przedsiębiorstw. Jest Członkiem Rady Związku Banków Polskich.



ARTUR ADAMCZYK

**President of the Management Board of BPS
S.A. since 2 October 2019**

Artur Adamczyk has been working for BPS Bank since 2007, and has been in charge of the financial risk area, initially as Head of the Financial Risk Department, then as Director of the Financial and Operational Risk Department and from 2014 as Vice-President of the Management Board. He has been involved in the financial sector since 1997. Previously, he held managerial positions at Invest-Bank S.A. and at PolCard S.A. He has experience in accounting, confirmed by the Ministry of Finance certificate. He graduated from the Warsaw School of Commerce and Law with a specialization in corporate finance. Member of the Council of the Polish Bank Association.



ROBERT BANACH

**Wiceprezes Zarządu Banku
BPS S.A. od 6 grudnia 2018 r.**

Robert Banach pracuje w Banku BPS od 2014 r., początkowo na stanowisku Dyrektora Departamentu Restrukturyzacji i Windykacji. Wcześniej związany był z Kredyt Bankiem S.A., potem Bankiem Zachodnim WBK S.A., gdzie sprawował funkcje kierownicze w obszarze zarządzania kredytami zagrożonymi. Pełnił również funkcje w organach zarządczych spółek należących do bankowych grup kapitałowych, w tym w latach 2014–2018 był członkiem Rady Nadzorczej Centrum Finansowego Banku BPS. Jest absolwentem prawa na Uniwersytecie Mikołaja Kopernika w Toruniu oraz MBA Finanse w Akademii Leona Koźmińskiego w Warszawie. Ukończył podyplomowe studia Zarządzanie Ryzykiem w Instytucjach Finansowych w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie oraz program rozwoju managerów w ICAN Institute.



ROBERT BANACH

**Vice-President of the Management Board
of Bank BPS S.A. since 6 December 2018**

Robert Banach has been working for BPS Bank since 2014, initially as Director of the Restructuring and Collection Department. Previously he was associated with Kredyt Bank S.A., then Bank Zachodni WBK S.A., where he held managerial positions in the area of non-performing loans management. He also held positions in management bodies of companies belonging to banking groups; between 2014 and 2018 he was a member of the Supervisory Board of the Financial Centre of BPS Bank. He graduated in law from the Nicolaus Copernicus University in Toruń and holds an MBA in Finance from the Kozminski University in Warsaw. He completed post-graduate studies in Risk Management at Financial Institutions at the Warsaw School of Economics and the management development programme at ICAN Institute.



KRZYSZTOF KOKOT

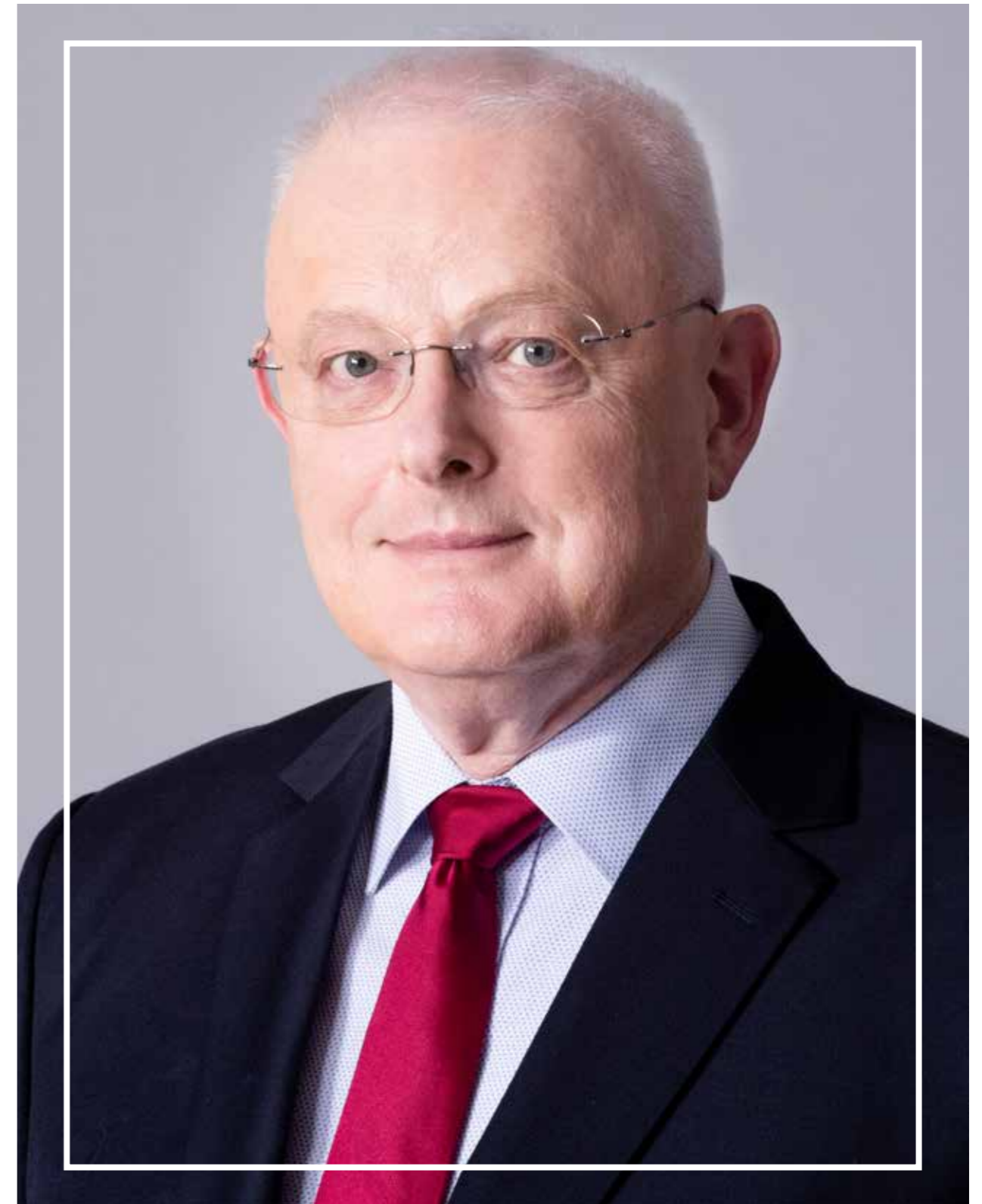
**Wiceprezes Zarządu Banku BPS S.A.
od 1 maja 2019 roku**

Krzysztof Kokot posiada bogate doświadczenie w sektorze bankowym na stanowiskach menedżerskich. Od maja 2017 r. do kwietnia 2019 r. pełni funkcję Prezesa Zarządu Fundacji Warszawski Instytut Bankowości. W latach 2013–2014 był Wiceprezesem Zarządu Banku BPS odpowiedzialnym za informatykę i operacje, produkty bankowe, skarb, rozliczenia i bankowość elektroniczną. W latach 2005–2013 związany z Kredyt Bankiem, w tym przez 6 lat pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku odpowiedzialnego głównie za bankowość korporacyjną i inwestycyjną. W latach 1997–2005 był Wiceprezesem Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej BRE BANK. Ukończył ekonomię na Uniwersytecie im. Łomonosowa w Moskwie. Posiada tytuł doktora ekonomii uzyskany w Akademii Nauk Społecznych w Warszawie. Jest wykładowcą akademickim.

KRZYSZTOF KOKOT

**Vice-President of the Management Board
of BPS S.A. since 1 May 2019**

Krzysztof Kokot has extensive experience in the banking sector in managerial positions. Between May 2017 and April 2019 he was President of the Management Board of the Warsaw Banking Institute Foundation. Between 2013 and 2014 he was Vice-President of the Management Board of BPS S.A. responsible for IT and operations, banking products, treasury, settlements and electronic banking. Between 2005 and 2013, he was associated with Kredyt Bank S.A., including for 6 years as Vice-President of the bank's Management Board responsible mainly for corporate and investment banking. Between 1997 and 2005 he was Vice-President of the Management Board for Corporate Banking at BRE BANK S.A. He graduated in economics from the Lomonosov Moscow State University. He holds a PhD in economics from the Academy of Social Sciences in Warsaw. He is a university lecturer.



RADA ZRZESZENIA



AFFILIATION BOARD

Skład Rady Zrzeszenia Banku BPS S.A. na dzień 31.12.2020 r.: Composition of the Affiliation Board of Bank BPS S.A. as at 31.12.2020		
Edward Tybor	Przewodniczący Rady Zrzeszenia Chairman of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego Ziem Górskich KARPATIA President of the Management Board of Bank Spółdzielczy Ziem Górskich KARPATIA
Kazimierz Majewski	Wiceprzewodniczący Rady Zrzeszenia Vice Chairman of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Sochaczewie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Sochaczew
Jacek Drzyzga	Sekretarz Rady Zrzeszenia Secretary of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Pszczynie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Pszczyna
Dorota Kanach	Członek Prezydium Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board Presidium	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Rzeszowie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Rzeszów
Kazimierz Skajster	Członek Prezydium Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board Presidium	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Łomży President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Łomża
Piotr Żebrowski	Członek Prezydium Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board Presidium	Prezes Zarządu Powiatowego Banku Spółdzielczego w Sokółowie Podlaskim President of the Management Board of Powiatowy Bank Spółdzielczy in Sokółów Podlaski
Stanisław Bachurek	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Brańsku President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Brańsk
Ireneusz Baran	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Sędziszowie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Sędziszów

RADA ZRZESZENIA

AFFILIATION BOARD

Skład Rady Zrzeszenia Banku BPS S.A. na dzień 31.12.2020 r.:
Composition of the Affiliation Board of Bank BPS S.A. as at 31.12.2020

Halina Choroś	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Mazowieckiego Banku Spółdzielczego w Łomiankach President of the Management Board of Mazowiecki Bank Spółdzielczy in Łomianki
Jerzy Filipowicz	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Żaganiu President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Żagań
Józef Florek	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Samsonowie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Samsonów
Józef Froń	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Żaganiu President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Żagań
Krzysztof Karwowski	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Szczytnie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Szczytno
Tomasz Kasprzycki	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Ropczycach President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Ropczyce
Dariusz Konofalski	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Płońsku President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Płońsk
Tomasz Królicki	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Wilamowicach President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Wilamowice

RADA ZRZESZENIA

AFFILIATION BOARD

Skład Rady Zrzeszenia Banku BPS S.A. na dzień 31.12.2020 r.:
Composition of the Affiliation Board of Bank BPS S.A. as at 31.12.2020

Katarzyna Lalik	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Zatorze President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Zator
Tomasz Łazarski	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Małopolskiego Banku Spółdzielczego President of the Management Board of Małopolski Bank Spółdzielczy
Piotr Mulawa	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Tarnogrodzie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Tarnogród
Dorota Niewiadomska	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Namysłowie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Namysłów
Mirosław Podebry	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Cycowie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Cyców
Krzysztof Zawadzki	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Lubelskiego Banku Spółdzielczego President of the Management Board of Lubelski Bank Spółdzielczy
Artur Adamczyk	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. President of the Management Board of Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.

4



Działalność Banku w 2020 r.

The activity of the Bank in 2020

WSPÓŁPRACA W RAMACH ZRZESZENIA

Na dzień 31.12.2020 r. Bank BPS zrzeszał 325 Banków Spółdzielczych, będących jednocześnie uczestnikami Systemu Ochrony Zrzeszenia BPS (SOZ BPS). Współpracował ponadto z 10 Bankami Spółdzielczymi.

Wykonując funkcje zrzeszeniowe, Bank BPS świadczy szeroki zakres usług dla Banków Spółdzielczych i równocześnie jest ich partnerem biznesowym i reprezentantem na zewnątrz. Działa na rzecz ich rozwoju zapewniając obsługę finansową, realizuje rozliczenia, zagospodarowuje nadwyżki środków pieniężnych, a także współuczestniczy w zaspokajaniu potrzeb kredytowych klientów Banków Spółdzielczych w ramach konsorcjów. Banki spółdzielcze mają dostęp do najnowszych produktów i rozwiązań finansowych, dzięki czemu mogą oferować nowoczesne usługi po konkurencyjnych cenach, dostosowanych do potrzeb różnych grup klientów oraz poszczególnych regionów kraju.

W 2020 r. Bank wdrażał szereg produktów i usług, związanych z podniesieniem konkurencyjności zrzeszonych Banków Spółdzielczych. Do najważniejszych projektów realizowanych w 2020 r. należy zaliczyć:

1) płatności mobilne: Blik, Apple Pay, Garmin Pay, Fitbit Pay – ułatwiające klientom codzienne bankowanie;

2) Profil Zaufany – służący do potwierdzania tożsamości przy wykorzystaniu bankowości elektronicznej;

3) Tarcza Finansowa PFR – Bank BPS reprezentował Banki Spółdzielcze w kontaktach z PFR i koordynował prace mające na celu obsługę całego procesu udzielania subwencji finansowych klientom Zrzeszenia;

4) kredyt gotówkowy na cele ekologiczne – odpowiadający na trendy rynkowe i promowany w ramach kampanii reklamowej wspólnej dla całego Zrzeszenia pod hasłem „Eko?Logiczne, że się opłaca!”;

5) kredyty z dopłatami BGK do oprocentowania dla przedsiębiorców zmagających się ze skutkami pandemii;

6) nowe gwarancje BGK spłaty kredytów oraz zmiany w już istniejących, w tym m.in.: gwarancje AGRO i gwarancje FGP.

W III kw. 2020 r. powołano w Banku specjalny Zespół ekspertów ds. współpracy z Bankami

COOPERATION WITHIN THE ASSOCIATION

As at 31 December 2020, BPS Bank associated 325 cooperative banks, which were at the same time participants of the BPS Association Protection System (BPS APS). The Bank also cooperated with 10 cooperative banks.

In the performance of its associative functions, BPS Bank provides a wide range of services for cooperative banks and at the same time is their business partner and representative in external relations. It acts for their development, providing financial services, executing settlements or managing surplus funds. Also, it participates in meeting credit needs of cooperative banks' customers within the framework of consortia. Cooperative banks have access to the latest products and financial solutions, thanks to which they can offer modern services at competitive prices, tailored to the needs of different customer groups and regions of the country.

In 2020, the Bank implemented a number of projects and product solutions aimed at increasing the competitiveness of associated cooperative banks. Major projects executed in 2020 include:

1) mobile payments: Blik, Apple Pay, Garmin Pay, Fitbit Pay – making everyday banking easier for the clients;

2) trusted profile – used to confirm identity while using electronic banking;

3) Polish Development Fund's Financial Shield – BPS Bank represented cooperative banks in contacts with the Polish Development Fund and coordinated works aimed at handling the entire process of granting funding to the Association's clients;

4) cash loan for ecological purposes – responding to market trends and promoted within the advertising campaign common for the entire Association under the slogan „Eko?Logiczne, że się opłaca!” [“Eco?Logical, it pays off!”];

5) loans with BGK's subsidies to interest rates for entrepreneurs struggling with the impact of the pandemic;

6) new BGK guarantees of loan repayment and changes in the existing ones, including, among others, AGRO guarantees and guarantees within the Fund of Liquidity Guarantees.

Spółdzielczymi, odpowiedzialny m.in. za oferowanie produktów i usług dla klientów Banków Spółdzielczych, w tym produktów Grupy Kapitałowej, rekomendowanie i zachęcanie zrzeszonych banków do nawiązywania współpracy w ramach zrzeszeniowej oferty produktowej, budowanie i utrzymywanie relacji z Bankami Spółdzielczymi.

WSPARCIE KLIENTÓW W KRYZYSIE WYWOŁANYM PANDEMIĄ

W warunkach wymagających determinacji i niestandardowego działania Bank stanął na wysokości zadania, dbając o zdrowie i interesy zarówno swoich klientów, jak i pracowników. Służby informatyczne wykazały się wyjątkową skutecznością, umożliwiając na niespotykaną dotychczas skalę i w bardzo krótkim czasie pracę zdalną poprzez przygotowanie odpowiedniego sprzętu i narzędzi IT.

Bank niezwykle szybko włączył się w dystrybucję środków z Tarczy Finansowej PFR, udostępniając klientom platformę teleinformatyczną do składania wniosków o subwencję finansową. W ramach Tarczy Finansowej PFR 1.0, do końca grudnia 2020 r. Bank wypłacił swoim klientom łącznie 273,4 mln zł subwencji po pozy-

tywnym zweryfikowaniu 996 wniosków, natomiast Banki Spółdzielcze Zrzeszenia BPS wypłaciły 3,4 mld zł z 23 172 wniosków. Łączna kwota wypłaconych w Zrzeszeniu BPS dotacji przekroczyła 3,6 mld zł, co stanowiło blisko 6% całości wypłaconych przez PFR środków pomocowych w kraju.

Ponadto bardzo szybko wdrożone zostały pozastawowe moratoria kredytowe, obejmujące instrumenty pomocowe oferowane w związku z Covid-19, przy równoczesnym utrzymaniu niezakłóconej ciągłości działania i obsługi klientów.

ROZWÓJ OFERTY PRODUKTOWEJ DLA KLIENTÓW INDYWIDUALNYCH

Bank prowadzi niekonkurencyjną wobec zrzeszonych Banków Spółdzielczych działalność komercyjną poprzez sieć swoich placówek na terenie kraju.

Klientom indywidualnym Bank oferuje pełną gamę produktów oszczędnościowych, rozliczeniowych oraz kart płatniczych (wydawane w ramach organizacji Mastercard i Visa). W 2020 r. oferta w zakresie bankowości codziennej została znacznie rozszerzona i unowocześniona poprzez wprowadzenie płatności mobilnych takich jak Apple Pay i BLIK

In Q3 2020, a special Expert Team for cooperation with cooperative banks was appointed at the Bank, responsible, among others, for offering products and services to cooperative bank customers, including the Group's products, making recommendations and encouraging cooperative banks to establish cooperation as part of the Association's product offering, building and maintaining relations with cooperative banks.

SUPPORTING CLIENTS IN THE PANDEMIC-RELATED CRISIS

Under conditions requiring determination and out-of-the-box thinking, the Bank rose to the occasion, looking after the health and interests of both its customers and employees. The members of the IT team have been extremely efficient in enabling remote working on an unprecedented scale and in a very short period of time by preparing the appropriate equipment and IT tools.

The Bank got involved in the distribution of funds from the Polish Development Fund's Financial Shield almost immediately, providing customers with an ICT platform to apply for financing. Under the Polish Development Fund's Financial Shield 1.0, by the end

of December 2020, the Bank disbursed a total of PLN 273.4 million in subsidies to its customers after positively verifying 996 applications, while cooperative banks of the BPS Association disbursed PLN 3.4 billion from among 23,172 applications. The total amount of funding disbursed in the BPS Association exceeded PLN 3.6 billion, which represented nearly 6% of all aid funds disbursed by the Polish Development Fund in Poland.

In addition, the non-legislative loan moratoria covering the aid facilities offered in connection with Covid-19 were implemented very quickly, while maintaining uninterrupted business continuity and customer service.

DEVELOPMENT OF THE PRODUCT OFFER FOR INDIVIDUAL CLIENTS

The Bank conducts commercial operations in a non-competitive manner towards associated cooperative banks through its network of branch offices across the country.

For individual clients, the Bank offers a full range of savings and settlement products as well as payment cards (issued under Mastercard and Visa).

oraz płatności za pomocą sportowych zegarków Garmin Pay i Fitbit Pay.

W 2020 r. Bank prowadził akcje promocyjne wspierające wydawanie i użytkowanie kart płatniczych, co miało dodatkowe znaczenie w okresie pandemii.

Oferta kredytowa dla klientów indywidualnych obejmuje kredyty gotówkowe, kredyty hipoteczne oraz karty kredytowe. Oferta kredytów hipotecznych wspierana była promocjami cenowymi, związanymi z zakupem dodatkowych produktów. Oferty promocyjne od 3 lat plasują kredyty hipoteczne Banku BPS w czołówkach niezależnych rankingów i wpływają pozytywnie na osiąganie celów sprzedażowych i przychodowych. Na uwagę zasługuje kilkukrotne zdobycie przez Bank I miejsca w rankingach kredytów hipotecznych, przygotowywanych przez portal Bankier.pl, w kategorii „Najtańsze kredyty z minimalnym wkładem własnym” (październik, listopad i grudzień 2020 r.).

W 2020 r. do oferty wprowadzony został kredyt gotówkowy na cele ekologiczne. Stanowił on bazę jako produkt wzorcowy dla banków zrzeszonych, a dzięki prowadzonej kampanii reklamowej pomógł w budowaniu wizerunku Zrzeszenia i Banku, jako organizacji odpowiadającej na współczesne trendy rynkowe.

Bank BPS prowadzi także działalność w zakresie dystrybucji ubezpieczeń, jako agent ubezpieczeniowy 8 towarzystw ubezpieczeniowych. Oferta ubezpieczeniowa obejmuje zarówno ubezpieczenia na życie, ubezpieczenia majątkowe i komunikacyjne przeznaczone dla klientów indywidualnych, biznesowych oraz sektora rolnego.

W ofercie dla klientów indywidualnych znajdują się również produkty inwestycyjne przygotowane przez spółkę z Grupy Kapitałowej – BPS TFI.

Bardzo istotna dla klientów była implementacja w Banku BPS i w większości Banków Spółdzielczych usług mojeID i Profil Zaufany, pozwalających potwierdzać tożsamość online w urzędach i firmach komercyjnych.

ROZWÓJ OFERTY DLA KLIENTÓW BIZNESOWYCH

Oferta rachunków przeznaczonych dla klientów biznesowych dopasowana jest do segmentu wykonywanej działalności i jej specyfiki.

W ramach oferty produktów kredytowych, klienci mogą wnioskować o kredyty w rachunku bieżącym, obrotowe, rewalwingowe, inwestycyjne

In 2020, the everyday banking offer has been significantly expanded and upgraded with the introduction of mobile payments such as Apple Pay and BLIK and sports watch payments with Garmin Pay and Fitbit Pay.

In 2020, the Bank launched promotional campaigns to support the issuance and use of payment cards, which was of additional importance during the pandemic.

The loan offer for individual clients includes cash loans, mortgage loans and credit cards. The mortgage loans offer was promoted by special prices related to the purchase of additional products. For three years now, special offers have placed BPS Bank's mortgage loans at the top of independent rankings and have had a positive impact on achieving sales and revenue targets. It is worth noting that the Bank won the first place several times in the mortgage loans rankings prepared by the Bankier.pl portal, in the "Cheapest loans with the minimum down payment" category (October, November and December 2020).

A cash loan for green purposes was introduced in 2020. It served as a model product for associated banks and, thanks to an advertising campaign, helped build the image of the Association and the

Bank as an organization responding to contemporary market trends.

BPS Bank is also active in insurance distribution, acting as an insurance agent for eight insurance companies. The insurance offer includes life, property and motor insurance for individual, business and agricultural clients.

The offer for individual clients also includes investment products prepared by a Group company, BPS TFI.

The implementation of mojeID [MyID] and Trusted Profile services in BPS Bank and in the majority of cooperative banks was of primary importance for the clients, allowing them to confirm their identity online in public offices and commercial companies.

DEVELOPMENT OF THE OFFER FOR BUSINESS CLIENTS

The account offer for business clients is tailored to the segment of the particular business activity pursued and its specific nature.

oraz pomostowe (w tym pod dotacje UE). Dostępna jest także kredytowa linia hipoteczna.

W 2020 r. dla klientów biznesowych duże znaczenie miały różnego rodzaju instrumenty minimalizujące skutki kryzysu wywołanego pandemią wirusa SARS-CoV-2. Zwrócić uwagę należy przede wszystkim na:

- 1) udostępnienie klientom platformy teleinformatycznej do składania wniosków o subwencję finansową w ramach programu Tarcza Finansowa PFR;
- 2) pozaustawowe moratoria kredytowe;
- 3) kredyty z gwarancjami Banku Gospodarstwa Krajowego, umożliwiające wykorzystanie dopłat do oprocentowania oraz różnorodnych gwarancji.

Ponadto warto wspomnieć o zaangażowaniu Banku w oferowanie gwarancji BGK. Już w lutym 2020 r. Bank został uhonorowany przez BGK tytułem Lider Sprzedaży gwarancji de minimis.

Klienci Banku mogą korzystać również z produktów leasingowych i faktoringowych oferowanych przez podmioty z Grupy Kapitałowej.

NOWOCZESNE ROZWIĄZANIA CYFROWE

Restrykcje, dystansowanie społeczne i zmiany oczekiwań konsumentów wymusiły konieczność przyspieszenia działań wdrożeniowych w zakresie rozwiązań cyfrowych. Bank szybko i efektywnie wprowadzał innowacyjne rozwiązania pozwalające sprawnie funkcjonować w pandemicznej rzeczywistości, m.in. płatności mobilne, czy mojID i Profil Zaufany.

Działania w tym zakresie będą kontynuowane. Bank zamierza dalej inwestować w zdalne kanały kontaktu, udostępnianie produktów bankowych on-line i mobilnie oraz ułatwianie płatności bezgotówkowych. Zakłada się przede wszystkim przygotowanie do wideo weryfikacji tożsamości klienta, automatyzację procesów oraz wsparcie Banków Spółdzielczych w kwestiach związanych z przeciwdziałaniem przestępstwom prania pieniędzy. Analizowane są również założenia projektu wspólnej sprawozdawczości w Zrzeszeniu BPS. Przyspieszenie cyfryzacji w obsłudze produktów bankowych stanowi jeden z priorytetowych celów Banku i całego Zrzeszenia BPS, a sytuacja pandemiczna pokazała dobitnie, jak ważną rolę stanowią nowoczesne technologie w bankowości.

Within the range of credit products, clients may apply for overdraft facilities, working capital loans, revolving loans, investment loans and bridging loans (including loans for EU subsidies). A mortgage loan is also available.

In 2020, various instruments to minimize the impact of the crisis caused by the SARS-CoV-2 pandemic were of great importance for business clients. In particular, they comprised:

- 1) providing clients with an ICT platform for submitting applications for financing under the Polish Development Fund's Financial Shield programme;
- 2) non-legislative loan moratoria;
- 3) loans with guarantees issued by Bank Gospodarstwa Krajowego, enabling the use of interest subsidies and various guarantees.

Moreover, the Bank's involvement in offering BGK guarantees should be mentioned. Already in February 2020, the Bank was awarded by BGK the title of De Minimis Guarantee Sales Leader.

The Bank's clients can also use leasing and factoring products offered by the Group entities.

MODERN DIGITAL SOLUTIONS

Restrictions, social distancing and changes in consumer expectations have enforced accelerated implementation efforts for digital solutions. The Bank quickly and effectively introduced innovative solutions allowing it to function efficiently in the pandemic reality, such as mobile payments, mojID [MyID] and the Trusted Profile.

Activities in this area will be continued. The Bank intends to further invest in remote contact channels, offering online and mobile banking products, and in facilitating cashless payments. It assumes, above all, preparation for video verification of customer identity, automation of processes and support for cooperative banks in matters related to counteracting money laundering offences. The foundations of the joint reporting project in the BPS Association are also currently being analyzed. Accelerating digitalization in the handling of banking products is one of the priority objectives of the Bank and the entire BPS Association, and the pandemic situation has clearly shown the important role of modern technologies in banking.



5



Sytuacja finansowa Banku BPS S.A.

Financial standing of Bank BPS S.A.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA

Rachunek zysków i strat należy analizować łącznie z notami do jednostkowego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.



INCOME STATEMENT

CONTINUING OPERATIONS

The income statement should be analysed together with the notes that constitutes an integral part of the standalone financial statements.

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
	Note	Year ended 31 December 2020	Year ended 31 December 2019
Przychody z tytułu odsetek Interest income	4	434 330	579 502
Koszty z tytułu odsetek Interest expense	4	-153 264	-313 662
Wynik z tytułu odsetek Net interest income		281 066	265 840
Przychody z tytułu prowizji i opłat Fee and commission income	5	85 523	79 852
Koszty z tytułu prowizji i opłat Fee and commission expense	5	-26 121	-23 454
Wynik z tytułu prowizji i opłat Net fee and commission income		59 402	56 398
Przychody z tytułu dywidend Dividend income	6	1 339	30 383
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany Result on financial instruments measured at fair value through profit or loss and foreign exchange result	7	-22 433	14 006
Wynik z tytułu przeklasyfikowania instrumentów finansowych Result on reclassification of financial instruments	8	0	0
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Result on derecognition of financial instruments measured at amortised cost	8	4 292	2 702

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA

INCOME STATEMENT

CONTINUING OPERATIONS

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
	Note	Year ended 31 December 2020	Year ended 31 December 2019
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody Result on derecognition of financial instruments measured at fair value through other comprehensive income	8	24 934	18 227
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania oraz przeklasyfikowania instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat Result on derecognition of financial instruments not measured at fair value through profit or loss		29 226	20 929
Wynik na działalności podstawowej Result on business activity		348 600	387 556
Pozostałe przychody operacyjne Operating income	9	34 268	37 069
Pozostałe koszty operacyjne Operating expenses	10	-19 743	-40 254
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto Net operating income and expenses		14 525	-3 185
Ogólne koszty administracyjne Other administrative expenses	11	-247 923	-260 736
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe, w tym: Result on allowances for financial assets, off-balance liabilities provisions, including:	13	-97 618	-85 110

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA

INCOME STATEMENT

CONTINUING OPERATIONS

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
	Note	Year ended 31 December 2020	Year ended 31 December 2019
wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych result on allowances for expected credit losses		-74 470	-90 930
Wynik na działalności operacyjnej Operating result		17 584	38 525
Zysk (strata) brutto Gross profit (loss)		17 584	38 525
Podatek dochodowy Income tax expense	14	-10 943	-10 936
bieżący podatek dochodowy current income tax		-18 781	-9 698
odroczonego podatku dochodowego deferred income tax		7 838	-1 238
Zysk (strata) netto Net profit (loss)		6 641	27 589
Zysk (strata) na akcję (w zł) z zysku za rok obrotowy Earnings (loss) per share (in PLN) from profit for the financial year			
podstawowy z zysku (straty) za rok obrotowy basic earnings (loss) for the financial year		0,02	0,06
rozwodniony z zysku (straty) za rok obrotowy diluted earnings (loss) for the financial year		0,02	0,06

W latach zakończonych odpowiednio dnia 31 grudnia 2020 roku oraz dnia 31 grudnia 2019 roku Bank nie prowadził działalności zaniechanej.

In the years ended 31 December 2020 and 31 December 2019 respectively, the Bank did not carry out discontinued operations.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Sprawozdanie z całkowitych dochodów należy analizować łącznie z notami do jednostkowego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.

STATEMENT OF COMPREHEN- SIVE INCOME

The statement of comprehensive income should be analysed together with the notes that constitutes an integral part of the standalone financial statements.

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
	Note	Year ended 31 December 2020	Year ended 31 December 2019
Zysk (strata) netto Net profit (loss)		6 641	27 589
Inne składniki całkowitych dochodów netto, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego Net items of other comprehensive income that are or may be reclassified subsequently to profit or loss		3 551	-9 000
Wycena papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody Revaluation of debt securities measured at fair value through other comprehensive income		13 207	2 030
podatek odroczony deferred tax		-2 509	-386
Przeniesienie na wynik finansowy w wyniku zaprzestania ujmowania papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody Transfer to profit or loss as a result on derecognition of debt securities measured at fair value through other comprehensive income		-8 823	-13 141
podatek odroczony deferred tax		1 676	2 497
Inne składniki całkowitych dochodów netto, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego Other components of net comprehensive income that cannot be transferred to the profit and loss		-731	-1 649
Wycena inwestycji kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody Revaluation of equity securities measured at fair value through other comprehensive income		-1 024	-1 633
podatek odroczony deferred tax		195	310
Zyski lub straty aktuarialne Actuarial profit (loss)	36	121	-403
podatek odroczony deferred tax		-23	77
Razem całkowite dochody netto Net total comprehensive income		9 461	16 940

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

Sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z notami do jednostkowego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.



STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

The statement of financial position should be analysed together with the notes that constitutes an integral part of the standalone financial statements.

	Nota Note	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa Assets			
Kasa, środki w Banku Centralnym Cash and due from Central Bank	17	1 903 993	2 451 608
Należności od innych banków Loans and advances to banks	18	680 886	264 530
wyceniane w zamortyzowanym koszcie measured at amortised cost		680 886	264 530
Pochodne instrumenty finansowe Derivative financial instruments	20	840	151
Papiery wartościowe Investment securities	21	16 959 439	14 960 347
przeznaczone do obrotu held for trading		9 926	14 676
obowiązkowo wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy designated at fair value through profit or loss		269 635	294 300
wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody measured at fair value through other comprehensive income		6 627 521	6 883 924
wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody measured at fair value through other comprehensive income		10 799	11 811
wyceniane w zamortyzowanym koszcie measured at amortised cost		10 041 558	7 755 636
Kredyty i pożyczki udzielone klientom Loans and advances to customers	22	8 582 545	8 995 814
obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy designated at fair value through profit or loss		176 557	229 739
wyceniane w zamortyzowanym koszcie measured at amortised cost		8 405 988	8 766 075
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone Investments in subsidiaries and associates	23	491 583	548 944
Zapasy Inventories	24	118	267
Rzeczowe aktywa trwałe Property, plant and equipment	25	138 085	156 204

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

	Nota Note	31.12.2020	31.12.2019
Wartości niematerialne Intangible assets	26	33 801	39 109
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego Current income tax receivables	14	0	2 730
Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego Deferred income tax assets	14	70 792	63 615
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży Non-current assets held for sale	27	811	1 760
Pozostałe aktywa Other assets	28	50 775	84 262
Aktywa razem Total assets		28 913 668	27 569 341
Zobowiązania Liabilities			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego Amounts due to Central Bank	29	67	36
Zobowiązania wobec innych banków Amounts due to banks	30	23 634 731	22 528 704
Pochodne instrumenty finansowe Derivative financial instruments	20	135	96
Zobowiązania wobec klientów Amounts due to customers	33	3 815 712	3 548 857
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych Debt securities issued	34	428 619	428 505
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego Current tax liabilities	14	11 884	0
Pozostałe zobowiązania Other liabilities	35	174 117	222 505
Rezerwy Provisions	36	7 875	12 015
Zobowiązania razem Total liabilities		28 073 140	26 740 718

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION

	Nota Note	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał własny Equity			
Kapitał zakładowy Share capital	37	438 025	437 027
Kapitał zapasowy Reserves capital	37	371 542	342 507
Inne całkowite dochody Other comprehensive income	37	10 305	7 485
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych Retained earnings from previous years	37	-37 159	-37 159
Wynik roku bieżącego Profit for the period	37	6 641	27 589
Pozostałe kapitały Other capital	37	51 174	51 174
Kapitał własny ogółem Total equity		840 528	828 623
Suma zobowiązań i kapitału własnego Total liabilities and equity		28 913 668	27 569 341

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Zestawienie zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z notami do jednostkowego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.



STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

Statement of changes in equity should be analysed together with the notes that constitutes an integral part of the standalone financial statements.



Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020
 For the year ended 31 December 2020

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Inne całkowite dochody	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Pozostałe kapitały	Kapitał własny razem
	Share capital	Own shares	Reserves capital	Other comprehensive income	Retained earnings from previous years	Profit for the period	Other capital	Total equity
Kapitał na początek okresu As at the beginning of the period	437 027	0	342 507	7 485	-37 159	27 589	51 174	828 623
Wynik za okres Profit for the period	0	0	0	0	0	6 641	0	6 641
Inne całkowite dochody netto Net comprehensive income	0	0	0	2 820	0	0	0	2 820
Razem całkowite dochody netto za okres Net total comprehensive income for the period	0	0	0	2 820	0	6 641	0	9 461
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych Carry-forward from previous years	0	0	0	0	27 589	-27 589	0	0
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał Appropriation of profit with allocation for equity	0	0	27 589	0	-27 589	0	0	0
Podwyższenie kapitałów Increase in equity	998	0	1 446	0	0	0	0	2 444
Kapitał na koniec okresu As at the end of the period	438 025	0	371 542	10 305	-37 159	6 641	51 174	840 528

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019
 For the year ended 31 December 2019

	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Inne całkowite dochody	Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Pozostałe kapitały	Kapitał własny razem
	Share capital	Own shares	Reserves capital	Other comprehensive income	Retained earnings from previous years	Profit for the period	Other capital	Total equity
Kapitał na początek okresu As at the beginning of the period	433 950	-2 133	315 145	18 134	-37 159	23 481	51 174	802 592
Wynik za okres Profit for the period	0	0	0	0	0	27 589	0	27 589
Inne całkowite dochody netto Net comprehensive income	0	0	0	-10 649	0	0	0	-10 649
Razem całkowite dochody netto za okres Net total comprehensive income for the period	0	0	0	-10 649	0	27 589	0	16 940
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych Carry-forward from previous years	0	0	0	0	23 481	-23 481	0	0
Podział zysku z przeznaczeniem na kapitał Appropriation of profit with allocation for equity	0	0	23 481	0	-23 481	0	0	0
Podwyższenie kapitałów Increase in equity	3 077	2 133	3 881	0	0	0	0	9 091
Kapitał na koniec okresu As at the end of the period	437 027	0	342 507	7 485	-37 159	27 589	51 174	828 623

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z notami do jednostkowego sprawozdania finansowego, które stanowią integralną część jednostkowego sprawozdania finansowego.



STATEMENT OF CASH FLOWS

Statement of cash flows should be analysed together with the notes that constitutes an integral part of the standalone financial statements.

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
	Note	Year ended 31 December 2020	Year ended 31 December 2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej Cash flows from operating activities			
Zysk (strata) netto Net profit (loss)		6 641	27 589
Korekty razem: Total adjustments:		2 006 628	5 585 217
Amortyzacja Depreciation/amortisation	11	34 154	38 648
Odsetki Interest		-114 527	-130 623
Dywidendy otrzymane Dividends received	6	-1 339	-30 383
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej Profit (loss) on investment activity		-74	34 117
Zmiana stanu: Change in:		2 061 864	5 687 453
należności od innych banków wycenianych w zamortyzowanym koszcie loans and advances to banks measured at amortised cost	41	4 084	170 664
papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu securities held for trading		4 751	-14 676
papierów wartościowych obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy securities designated at fair value through profit or loss		24 665	3 615
papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody securities measured at fair value through other comprehensive income	41	259 763	1 311 124
papierów wartościowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody securities designated at fair value through other comprehensive income		1 012	1 640

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

STATEMENT OF CASH FLOWS

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
	Note	Year ended 31 December 2020	Year ended 31 December 2019
kredytów i pożyczek udzielonych klientom obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy loans and advances to customers designated at fair value through profit or loss		53 182	49 168
kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych w zamortyzowanym koszcie loans and advances to customers measured at amortised cost		360 087	-716 316
zapasów inventory		149	53
aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży non-current assets held for sale		950	-200
pozostałych aktywów other assets	41	33 486	-40 009
zobowiązań wobec Banku Centralnego amounts due to Central Bank		31	-10
zobowiązań wobec innych banków amounts due to other banks		1 106 027	4 535 272
pochodnych instrumentów finansowych derivative financial instruments		-649	-288
zobowiązań wobec klientów amounts due to customers		266 854	385 745
pozostałych zobowiązań other liabilities		-48 388	7 506
rezerw provisions		-4 140	-5 835
Zapłacony podatek dochodowy Paid income tax		-4 168	-17 433

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

STATEMENT OF CASH FLOWS

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
	Note	Year ended 31 December 2020	Year ended 31 December 2019
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym Current and deferred income tax recognized in the financial result	14	10 943	10 936
Inne korekty Other adjustments	41	19 775	-7 498
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej Net cash flows from operating activities		2 013 269	5 612 806
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej Cash flows from investing activities			
Wpływy Inflows		186 200	258 106
Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych Sale of interests or shares in subsidiaries		38 154	74 615
Likwidacja podmiotów zależnych Liquidation of subsidiaries		2 157	0
Zbycie papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Sale of investment securities measured at amortised cost		31 587	30 559
Zbycie rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych Sale of tangible fixed assets, investment property and intangible assets		3 076	4
Dywidendy otrzymane Dividends received	6	1 339	30 383
Odsetki otrzymane Interest received		109 887	122 545
Wydatki Outflows		-2 296 643	-4 220 274

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

STATEMENT OF CASH FLOWS

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
	Note	Year ended 31 December 2020	Year ended 31 December 2019
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych Purchase of participations or shares in subsidiaries		-4 999	-10 000
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych Purchase of participations or shares in associate companies		0	-5 121
Nabycie papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Purchase of investment securities measured at amortised cost		-2 277 288	-4 140 645
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych Purchase of property, plant and equipment, investment property and intangible assets		-14 356	-64 508
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej Net cash flows from investing activities		-2 110 443	-3 962 168
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej Cash flows from financial activities			
Wpływy Inflows		3 750	92 506
Emisja dłużnych papierów wartościowych Proceeds from debt securities in issue	34	1 253	82 681
Wpływy z emisji akcji i dopłat do kapitału Proceeds from issuance of shares and additional value to equity		2 497	7 692
Sprzedaż akcji własnych Sale of own shares		0	2 133
Wydatki Outflows		-33 750	-842 172
Płatności z tytułu kosztów emisji akcji Payment due to issuance costs		-52	-119

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

STATEMENT OF CASH FLOWS

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2020	Rok zakończony 31 grudnia 2019
	Note	Year ended 31 December 2020	Year ended 31 December 2019
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingowych Payment of lease liabilities		-12 494	-15 283
Wykup dłużnych papierów wartościowych wraz z odsetkami Redemption of debt securities, interest including	34	-21 204	-826 770
Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej Net cash flows from financial activity		-30 000	-749 666
Przeptywy pieniężne netto, razem Total net cash flows		-127 174	900 972
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym Balance sheet change in cash, including		-127 174	900 972
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych change in cash and cash equivalents due to foreign exchange differences		10 682	10 731
Środki pieniężne na początek okresu Cash opening balance		2 690 661	1 789 689
Środki pieniężne na koniec okresu Cash closing balance		2 563 487	2 690 661
środki o ograniczonej możliwości dysponowania cash with restricted availability		0	0

6



**Sytuacja finansowa
zrzeszonych Banków Spółdzielczych**

Financial standing
of associated Cooperative Banks

SYTUACJA FINANSOWA ZRZESZONYCH BANKÓW SPÓŁDZIELCZYCH

Na koniec grudnia 2020 roku Bank BPS S.A. zrzeszał 325 banków, tj. 61,32 % łącznej liczby Banków Spółdzielczych w Polsce.

W 2020 roku 9 Banków Spółdzielczych przystąpiło do Zrzeszenia BPS.

FINANCIAL STANDING OF ASSOCIATED COOPERATIVE BANKS

At the end of December 2020, Bank BPS S.A. associated 325 banks, i.e. 61.32% of the total number of Cooperative Banks in Poland.

In 2020, 9 Cooperative Banks that terminated the Association Agreement in December 2018 returned to the BPS S.A. Group Association.

Wyszczególnienie	Sektor bankowości spółdzielczej	Banki spółdzielcze zrzeszone z Bankiem	Udział w sektorze [%]
Specification	Cooperative banking sector	Cooperative Banks associated with Bank BPS S.A.	Share in the sector [%]
Suma bilansowa Balance sheet total	167 190 003	93 928 691	56,18%
Fundusze własne Own funds	13 077 244	7 189 972	54,98%
Należności od klientów sektora niefinansowego oraz sektora budżetowego Receivables from clients representing the non-financial and public sector	71 801 708	41 276 945	57,49%
Depozyty sektora niefinansowego oraz sektora budżetowego Deposits from non-financial and public sector	151 551 071	85 427 301	56,37%
Przychody z tytułu odsetek Interest income	3 771 196	2 079 231	55,13%
Koszty odsetek Interest expense	517 715	281 097	54,30%
Wynik z tytułu odsetek Net interest income	3 253 481	1 798 134	55,27%
Całkowite przychody operacyjne Total operating income	4 569 283	2 537 658	55,54%
Koszty działania z amortyzacją Operating expenses including depreciation	3 420 614	1 884 300	55,09%
Wynik finansowy netto Net result	496 322	240 267	48,41%
Liczba BS Number of Cooperative Banks	530	325	61,32%

Zestawienie podstawowych danych wg stanu na 31.12.2020 r. ilustrujących pozycję banków należących do Grupy BPS S.A. na tle sektora bankowości spółdzielczej (w tys. zł)
Summary of basic data as at 31.12.2020 illustrating the position of banks belonging to the BPS S.A. Group against the cooperative banking sector (in PLN thousand)

BILANS BANKÓW SPÓŁDZIELCZYCH ZRZESZONYCH Z BANKIEM BPS S.A.

W 2020 r. nastąpił wzrost skali działalności prowadzonej przez zrzeszone Banki Spółdzielcze, mierzonej poziomem sumy bilansowej. Według stanu na 31 grudnia 2020 r. suma bilansowa zrzeszonych banków łącznie wynosiła 93 929 mln zł. W porównaniu z końcem 2019 r. wzrosła o 16,06% (tj. o 12 995 mln zł).

Badany okres charakteryzował się wieloma zmianami w Strukturze Zrzeszenia BPS, duża część Banków przystąpiła ponownie do Zrzeszenia, a kilka połączyło się z silniejszymi kapitałowo Bankami.

Poniższy wykres obrazuje podział Banków Spółdzielczych Zrzeszenia BPS S.A. według

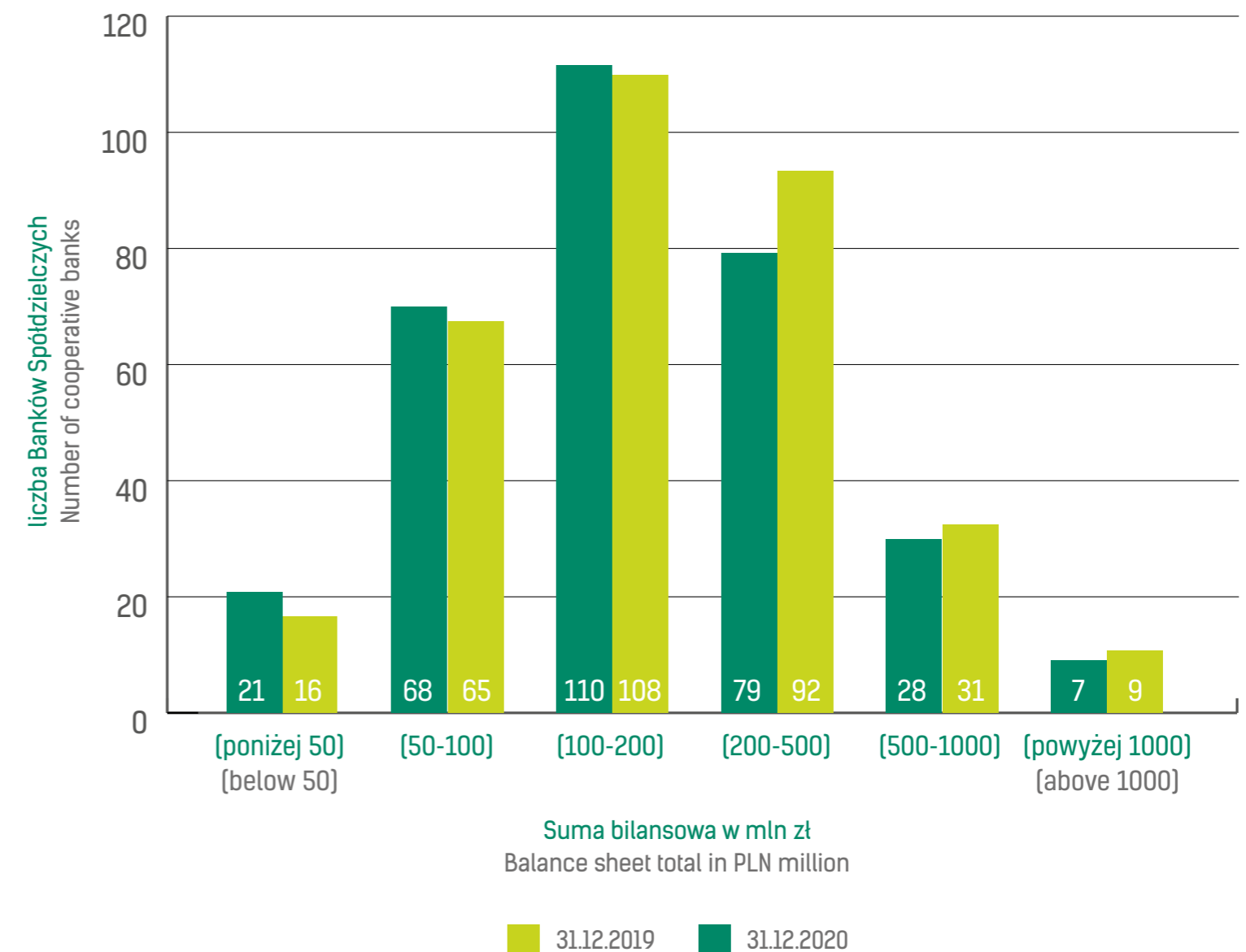
BALANCE SHEET OF COOPERATIVE BANKS ASSOCIATED WITH BPS S.A. BANK

In 2020, there was an increase in the scale of activity conducted by the associated Cooperative Banks, measured by the balance sheet total. As at 31 December 2020, the balance sheet total of the associated banks was PLN 93,929 million. Compared to the end of 2019, it increased by 16.06% (i.e. 12,995 million).

The period under review was characterized by a number of changes in the structure of the BPS Association. A large number of banks rejoined the Association, and a few merged with Banks with stronger capital positions.

The chart below illustrates the division of the Cooperative Banks of the BPS S.A. Association

Wielkości sumy bilansowej Banków Spółdzielczych zrzeszonych z Bankiem BPS S.A.
Balance sheet total of Cooperative Banks associated with Bank BPS S.A.



wysokości sumy bilansowej na koniec 2019 i 2020 roku.

Na koniec 2020 roku najliczniejszą grupę stanowiły Banki, których aktywa zawierały się w przedziale od 200 do 500 mln zł i liczebność tej grupy zwiększyła się w stosunku do końca 2019 roku o 33 Banki. Drugą, co do wielkości grupą, liczącą 92 Banki Spółdzielcze, była grupa Banków z sumą bilansową od 100 do 200 mln zł, gdzie zaobserwowano spadek aż o 16 Banków. O 18 Banków Spółdzielczych zmniejszyły się grupy z sumami bilansowymi poniżej 100 mln zł. Z 9 do 12 w Zrzeszeniu zwiększyła się grupa największych Banków Spółdzielczych, tj. z sumą bilansową powyżej 1 mld zł.



according to the amount of the balance sheet total as at the end of 2019 and 2020.

At the end of 2020, the most numerous group consisted of the Banks with assets ranging between PLN 200 and 500 million; the size of this group increased by 33 Banks compared to the end of 2019. The second largest group, comprising 92 Cooperative Banks, was the group of Banks with balance sheet total between PLN 100 and 200 million, which decreased by as many as 16 Banks. The groups with balance sheet total below PLN 100 million decreased by 18 Cooperative Banks. The group of the largest Cooperative Banks, i.e. with the balance sheet total exceeding PLN 1 billion, grew from 9 to 12.



W strukturze aktywów Banków Spółdzielczych zrzeszonych w Banku BPS S.A., wg stanu na 31 grudnia 2020 r. największy udział stanowiły aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu – 80,96%, na które składały się przede wszystkim kredyty udzielone klientom sektora niefinansowego oraz instytucji rządowych i samorządowych, a także środki ulokowane w Banku Zrzeszającym. Kolejną pozycją były aktywa finansowe dostępne do sprzedaży/wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody – 8,84%, kasa, środki w bankach centralnych i inne depozyty płatne na żądanie – 7,91% oraz nieruchomości inwestycyjne i rzeczowe aktywa trwałe – 1,42%.

In the structure of assets of the Cooperative Banks associated with Bank BPS S.A., as at 31 December 2020, the largest share was represented by financial assets measured at amortised cost, 80.96%, which consisted mainly of loans granted to non-financial customers, government and local government institutions, as well as funds deposited in the Associating Bank. This was followed by financial assets available for sale/measured at fair value through other comprehensive income at 8.84%, cash at hand, balances with central banks and other deposits repayable on demand at 7.91%, and investment property and property, plant and equipment at 1.42%.

	31.12.2019	31-12 -2020
Aktywa, razem Total assets	80 933 385	93 928 691
Kasa, środki w bankach centralnych i inne depozyty płatne na żądanie Cash at hand, balances with central banks and other deposits repayable on demand	6 012 757	7 432 042
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu Financial assets held for trading	37 481	118 824
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej (ze skutkiem wyceny odnoszonym do RZiS) Financial assets measured at fair value (with the valuation effect related to the income statement)	67 716	87 650
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży/wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody Financial assets available for sale/measured at fair value through other comprehensive income	5 356 723	8 298 808
Aktywa finansowe wyceniane według amortyzowanego kosztu Financial assets measured at amortised cost	67 599 868	76 041 057
Nieruchomości inwestycyjne i rzeczowe aktywa trwałe Investment property and property, plant and equipment	1 264 406	1 334 417
Wartości niematerialne i prawne Intangible assets	20 402	20 495
Inwestycje w jednostkach zależnych, we wspólnych przedsięwzięciach i w jednostkach stowarzyszonych Investments in subsidiaries, joint ventures and associates	503	3 902
Aktywa z tytułu podatku dochodowego Income tax assets	234 467	230 030
Pozostałe aktywa Other assets	193 216	218 273
Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży Non-current assets and disposal groups classified as held for sale	145 846	143 194

Aktywa zrzeszonych Banków Spółdzielczych (w tys. zł)
Assets of associated Cooperative Banks (in PLN thousand)

Największy udział w strukturze pasywów stanowiły zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu - 91,50%, w skład których wchodziły środki klientów zgromadzone na rachunkach. Kolejną pozycją był kapitał własny - 7,79%, zaś pozostałe pozycje pasywów stanowiły łącznie 0,72%.

Financial liabilities measured at amortised cost, 91.50%, accounted for the largest share in the structure of liabilities and included clients' funds accumulated on accounts. The next item was equity, 7.79%, while other items of liabilities constituted 0.72% in total.

	31.12.2019	31.12.2020
Pasywa, razem Total liabilities	80 933 385	93 928 691
Zobowiązania razem, w tym: Total liabilities including:	74 096 922	86 616 133
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu Financial liabilities held for trading	450	0
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej (ze skutkiem wyceny odnoszonym do RZiS) Financial liabilities measured at fair value (with the valuation effect related to the income statement)	5	5
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu Financial liabilities measured at amortised cost	73 430 950	85 943 472
Rezerwy Provisions	172 031	183 975
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego Income tax liabilities	104 768	103 294
Inne zobowiązania Other liabilities	388 717	385 386
Kapitał własny razem Total equity	6 836 463	7 312 558

Pasywa zrzeszonych Banków Spółdzielczych (w tys. zł)
Liabilities of associated Cooperative Banks (in PLN thousand)

DZIAŁALNOŚĆ KREDYTOWA BANKÓW SPÓŁDZIELCZYCH

Podstawową pozycję w strukturze aktywów stanowiły kredyty i inne należności od sektora niefinansowego oraz sektora budżetowego (wyrażone w wartości bilansowej), które łącznie na koniec 2020 r. stanowiły 43,94% aktywów.

Wartość należności w przeciągu ostatnich 12 miesięcy zwiększyła się o 1 517 mln zł (tj. o 3,66%), osiągając na koniec roku sprawozdawczego poziom 42 975 mln zł (wartość bilansowa brutto). Największe tempo wzrostu w tej grupie kredytów dotyczyło kredytów dla osób prywatnych (12,82%) oraz dla instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych (12,13%). Natomiast w przypadku przedsiębiorstw i przedsiębiorców indywidualnych nastąpiły spadki wartości portfeli odpowiednio o 2,18% oraz 2,93%.



CREDIT ACTIVITY OF COOPERATIVE BANKS

The main item in the structure of assets covered loans and other receivables from the non-financial and public sector (expressed in the balance sheet value), which jointly accounted for 43.94% of assets at the end of 2020.

The value of receivables during the last 12 months increased by PLN 1,517 million (i.e. by 3.66%), reaching PLN 42,975 million (gross carrying amount) at the end of the reporting year. The highest growth rate in this group of loans was recorded for natural persons (12.82%) and non-profit institutions supporting households (12.13%). On the other hand, in the case of enterprises and individual businesses, the value of portfolios dropped by 2.18% and 2.93% respectively.

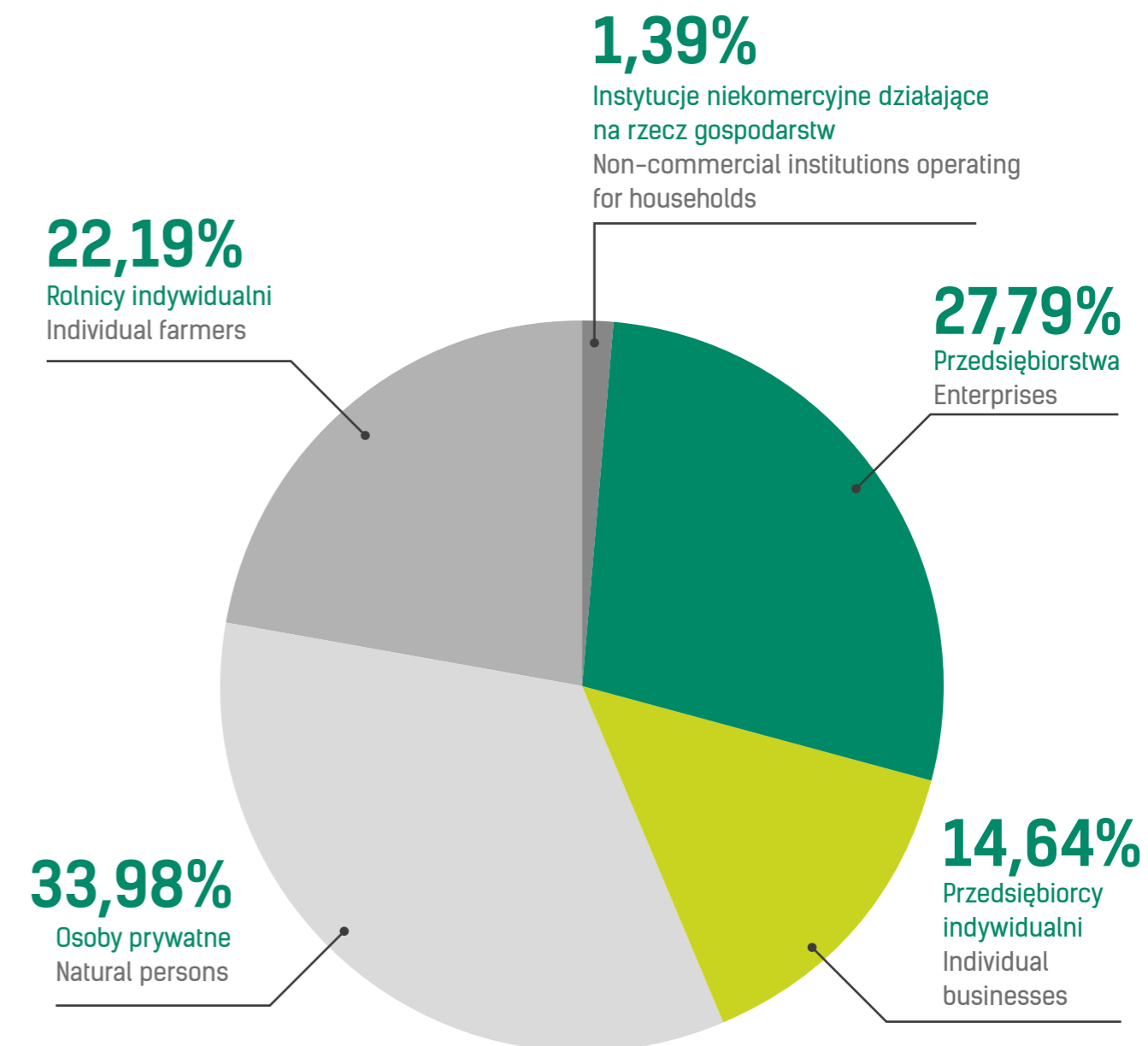


W portfelu kredytowym dominowały kredyty udzielone sektorowi niefinansowemu. Ich wielkość kształtowała się na poziomie 35 849 mln zł. Największy udział w strukturze podmiotowej kredytów sektora niefinansowego miały osoby prywatne (33,98%), a najmniejszy instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw (1,39%).

Pełną strukturę portfela prezentuje niżej zamieszczony wykres.

Loans granted to the non-financial sector predominated in the credit portfolio. Their size was at the level of PLN 35,849 million. Natural persons had the largest share in the structure of non-financial sector loans (33.98%), and non-commercial institutions operating for households had the lowest share (1.39%).

The full structure of the portfolio is presented in the chart below.



Struktura podmiotowa kredytów sektora niefinansowego
Structure of non-financial sector loans

DZIAŁALNOŚĆ DEPOZYTOWA

W porównaniu do stanu sprzed roku, depozyty w Bankach Spółdzielczych Grupy BPS zwiększyły się o 12 581 mln zł (tj. o 17,27%) i na koniec grudnia 2020 r. wynosiły 85 427 mln zł. Na bazę depozytową składały się depozyty sektora niefinansowego w wysokości 74 747 mln zł oraz sektora instytucji budżetowych o wysokości 10 680 mln zł.

O dynamice rozwoju zdecydował przede wszystkim wzrost depozytów instytucji budżetowych o 4 484 mln zł (tj. o 72,37%), przedsiębiorstw niefinansowych o 2 324 mln zł (tj. o 40,13%), w mniejszym stopniu osób prywatnych oraz rolników indywidualnych, których wzrost wyniósł odpowiednio 2 006 mln zł (tj. o 4,20%) oraz 2 087 mln zł (tj. 28,27%). W pozostałych sektorach depozyty łącznie wzrosły o 1 681 mln zł.

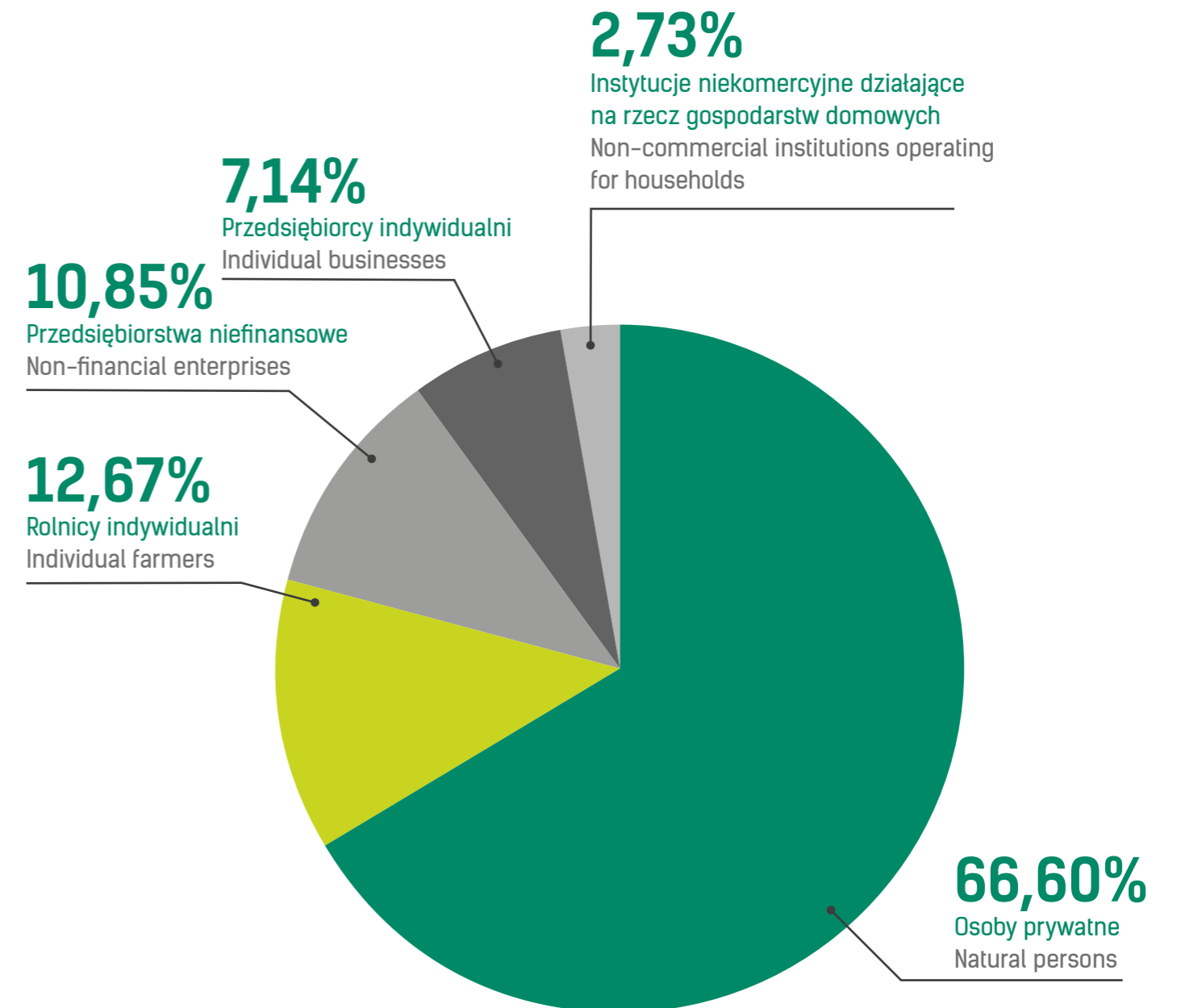
W strukturze podmiotowej depozytów sektora niefinansowego dominowały środki osób prywatnych, a ich udział w portfelu ukształtował się na poziomie 66,60%. Pełną strukturę portfela prezentuje niżej zamieszczony wykres.

DEPOSIT ACTIVITY

Compared to the previous year, deposits in Cooperative Banks of the BPS Group increased by PLN 12,581 million (i.e. by 17.27%) and at the end of December 2020 amounted to PLN 85.427 million. The deposit base consisted of deposits from the non-financial sector amounting to PLN 74,747 million and from the public institutions sector amounting to PLN 10,680 million.

The growth dynamics was driven primarily by the growth of deposits of public sector institutions by PLN 4,484 million (i.e. by 72.37%) and non-financial enterprises by PLN 2,324 million (i.e. by 40.13%), and to a smaller extent of deposits of natural persons and individual farmers, whose growth amounted to PLN 2,006 million (i.e. by 4.20%) and PLN 2,087 million (i.e. by 28.27%) respectively. In the remaining sectors, total deposits increased by PLN 1,681 million.

In the structure of non-financial sector deposits, funds from natural persons prevailed, and their share in the portfolio stood at the level of 66.60%. The full structure of the portfolio is presented in the chart below.



Struktura depozytów sektora niefinansowego
Structure of non-financial sector deposits

WYNIK FINANSOWY I EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁANIA

Wynik finansowy netto Banków Spółdzielczych wypracowany w 2020 r. wyniósł 240 mln zł i był o 71 mln zł (o 22,78%) niższy niż w 2019 r.

Wynik odsetkowy osiągnął poziom 1 798 mln, co stanowiło 70,86% całkowitych przychodów operacyjnych, i był o 12,10% niższy niż rok wcześniej. Wynik z tytułu opłat i prowizji – drugie pod względem wielkości źródło całkowitych przychodów operacyjnych, wyniósł 548 mln zł (21,59% całkowitych przychodów operacyjnych) i zwiększył się w stosunku do ubiegłego roku o 3,29%.



FINANCIAL RESULT AND ACTIVITY EFFECTIVENESS

The 2020 net financial result of Cooperative Banks amounted to PLN 240 million and was PLN 71 million (22.78%) higher than in 2019.

Net interest income reached 1,798 million, representing 70.86% of total operating income, and was 12.10% lower than in the previous year. Net fee and commission income, the second largest source of total operating income, amounted to PLN 548 million (21.59% of total operating income) and decreased by 3.29% year-on-year.



W okresie 2020 r. znacznie pogorszyła się efektywność kosztowa banków. Wskaźnik kosztów operacyjnych (C/I) na koniec 2020 r. wyniósł 74,25% i był wyższy o 7,43 p.p. niż w roku 2019.

Na 31 grudnia 2020 r. wskaźnik rentowności aktywów (ROA) wynosił 0,28%, a wskaźnik rentowności (ROE) spadł do poziomu 3,32%.

Aktywa na jednego zatrudnionego wyniosły 5 084 tys. zł i wzrosły o 1 002 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2019 r., natomiast zysk brutto na zatrudnionego wyniósł 21,78 tys. zł i był niższy o 6,97 tys. zł niż rok wcześniej.

The cost effectiveness of the Banks deteriorated significantly during 2020. The cost-to-income ratio (C/I) at the end of 2020 amounted to 74.25% and was higher by 7.43 p.p. than in 2019.

As at 31 December 2020, the return on assets (ROA) was 0.28% and the return on equity (ROE) was 3.32%.

Assets per employee amounted to PLN 5,084 thousand and increased by PLN 1,002 thousand versus 31 December 2019, while gross profit per employee amounted to PLN 21.78 thousand and was lower by PLN 6.97 thousand than in the previous year.

	31.12.2019	31.12.2020	Zmiana w p.p. liczba 12.2020/12.2019
			Change in p.p. 12.2020/12.2019
Wskaźnik C/I (%) C/I ratio (%)	66,82	74,25	7,43
ROE netto (%) Net ROE (%)	4,62	3,32	-1,30
ROA netto (%) Net ROA (%)	0,41	0,28	-0,13
Aktywa (tys. zł) na zatrudnionego Assets (PLN thousand) per employee	5 084	6 086	1 002
Zysk brutto (tys. zł) na zatrudnionego Gross profit (PLN thousand) per employee	28,75	21,78	-6,97



2020
raport roczny
annual report