

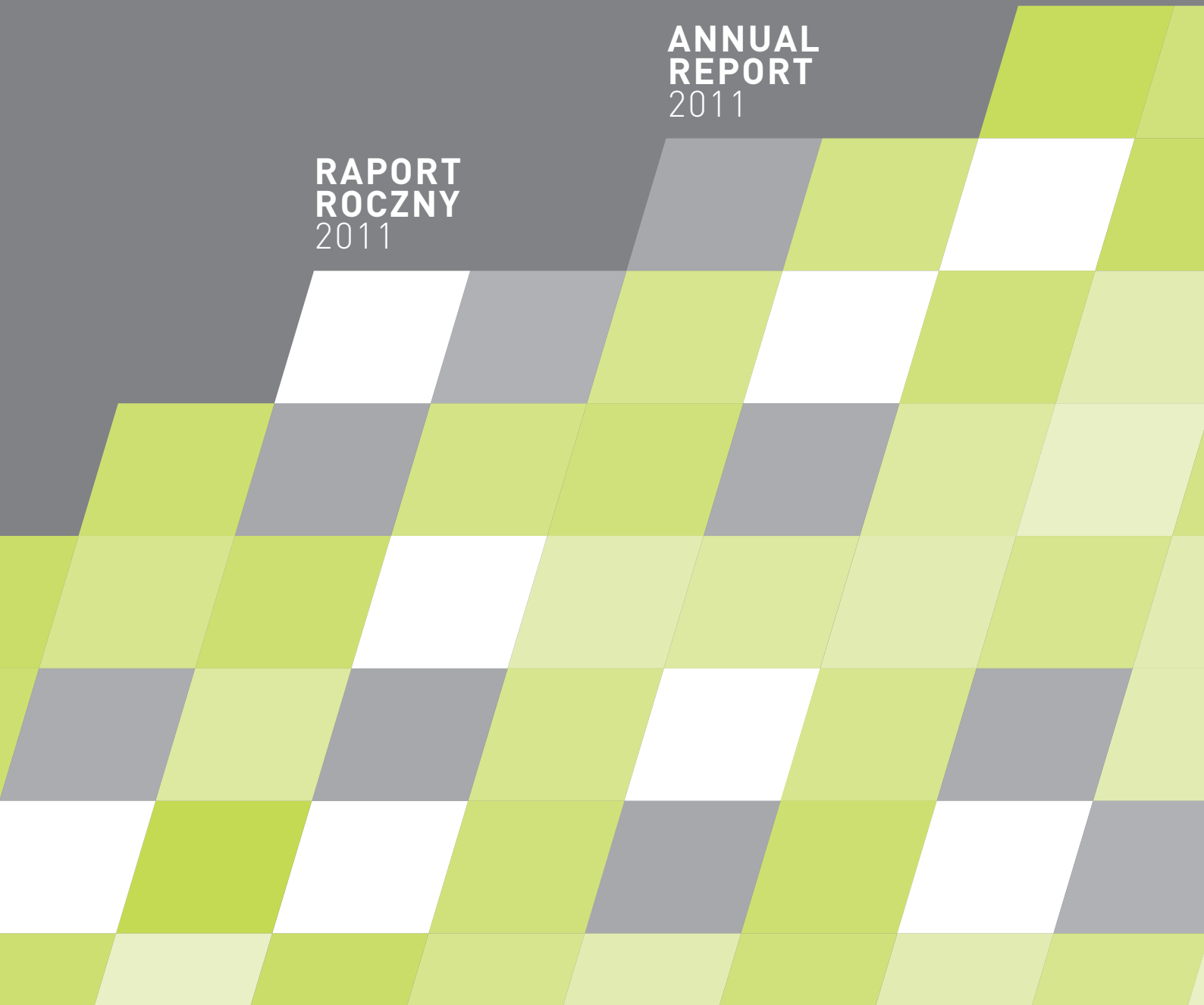


Bank BPS

Grupa BPS

**ANNUAL
REPORT
2011**

**RAPORT
ROCZNY
2011**



SPIS TREŚCI

CONTENTS

- 07 Władze
 - 07 Akcjonariat
 - 09 Rada Nadzorcza
 - 10 Zarząd Banku
 - 11 Rada Zrzeszenia
- 14 Uwarunkowania makroekonomiczne
- 16 Działalność Banku w 2011 r.
 - 17 Działalność handlowa
 - 18 Zmiany w ofercie produktowej
 - 20 Organizacja i sieć placówek
 - 21 Polityka kadrowa
 - 22 Działalność marketingowa i public relations
 - 24 Nakłady inwestycyjne
 - 25 Współpraca z instytucjami finansowymi
 - 27 Zobowiązania wobec podmiotów niebankowych
 - 28 Należności kredytowe
- 31 Współpraca z Bankami Spółdzielczymi
 - 31 Realizacja rozliczeń w Grupie BPS
 - 32 Karty bankowe i bankomaty
 - 34 Fundusze pomocowe i pożyczki podporządkowane
 - 36 Kredyty konsorcjalne z udziałem banków spółdzielczych
 - 37 Kredyty preferencyjne
 - 40 Fundusze unijne
 - 41 Inne usługi świadczone dla Banków Spółdzielczych
- 42 Perspektywy rozwoju i plany na przyszłość
- 43 Sytuacja finansowa Banku
- 53 Fundusze własne Banku
- 56 Opinia Biegłego Rewidenta
- 59 Bilans
- 65 Rachunek zysków i strat
- 68 Kapitały własne
- 73 Przepływy pieniężne
- 78 Sytuacja Zrzeszonych Banków Spółdzielczych
- 87 Skład Grupy Kapitałowej
- 91 Skonsolidowany rachunek zysków i strat
- 92 Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów
- 93 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

LIST PRZEWODNICZĄCEGO RADY NADZORCZEJ

THE CHAIRMAN'S OF THE SUPERVISORY BOARD LETTER



Szanowni Akcjonariusze,

za nami kolejny rok wspólnej pracy w Banku Polskiej Spółdzielczości S.A., z ogromną przyjemnością przekazuję na Państwa ręce Raport Roczny Banku, prezentujący wyniki uzyskane w 2011 roku.

Miniony rok był nietatwym okresem dla całego sektora finansowego. Dla Banku BPS S.A. był to czas rozwoju i udoskonalania oferty zarówno komercyjnej, jak i dla Banków Spółdzielczych. Prowadzone działania były kontynuacją tworzenia silnych podstaw do funkcjonowania Banku i skutecznie zwiększały rozpoznawalność oraz budowały świadomość marki Banku BPS S.A.

Podsumowując 2011 rok nie można zapomnieć o naszych Klientach i Bankach Spółdzielczych, bez których niemożliwy byłby rozwój Banku i Zrzeszenia.

Jako Przewodniczący Rady Nadzorczej mam nadzieję, że obecny 2012 rok okaże się dla nas wszystkich rokiem dobrym i owocnym.

Zapraszam do lektury.

Wojciech Kulak

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Dear Shareholders,

Another year of joint work in Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. has passed. With a great pleasure I provide You with the Bank Annual Report, which shows the results achieved in 2011.

Last year was a difficult period for the entire financial sector. For the Bank BPS SA it was a time of development and improvement of both commercial and cooperative banks addressed offers. Ongoing efforts were a continuation of creating a strong foundation for the functioning of the Bank and were effectively increasing recognition and Bank BPS SA brand awareness

In conclusion of 2011 we can not forget about our Customers and Cooperative Banks, without which the development of the Bank and the Association would be impossible.

As the Chairman of the Supervisory Board, I hope that the present year 2012 will be a good and productive year for all of us.

I do invite you to make yourselves acquainted with this Annual Report

Wojciech Kulak

Chairman of the Supervisory Board

LIST PREZESA

THE CHAIRMAN'S OF THE MANAGEMENT BOARD LETTER



Szanowni Akcjonariusze,

w imieniu Zarządu Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. oddaję w Państwa ręce Raport Roczny podsumowujący 2011 rok.

Ubiegły rok to czas, kiedy Bank z jednej strony konsekwentnie budował swoją siłę poprzez wzrost funduszy – emisja akcji oraz długu podporządkowanego – jak i markę Grupy BPS, zwiększając rozpoznawalność na rynku poprzez ogólnopolskie i regionalne akcje promocyjne. Rozpoczęto również kilka projektów, z których jeden, Zintegrowany System Informatyczny, będzie z pewnością rzutował na funkcjonowanie Banku BPS S.A. jak i Banków Spółdzielczych. Należałoby również wspomnieć o budowie własnej siedziby Centrali, którą rozpoczęliśmy w ubiegłym roku.

Przechodząc do wyników, zacznę od zysku brutto Banku, który za 2011 rok wyniósł 51,9 mln zł i był niższy od wyniku wygenerowanego w 2010 roku o 49,3 mln zł, tj. o 48,7%, natomiast zysk netto ukształtował się na poziomie 46,3 mln zł, co oznacza spadek w porównaniu do roku poprzedniego o 40,0 mln zł, tj. o 46,3%. Niższy, w stosunku do 2010 roku, wynik finansowy spowodowany był przede wszystkim obniżeniem dochodów Banku z tytułu inwestycji na rynku giełdowym, na które wpłynęła zmienność notowań giełdowych i ogólnoswiatowe pogorszenie koniunktury.

Analizując jednak poszczególne składowe tego wyniku – w porównaniu z wielkościami roku ubiegłego – należy podkreślić, że po oddzieleniu dochodów wygenerowanych poprzez operacje akcjami dopuszczonymi do obrotu giełdowego, które za 2010 rok wyniosły 51,8 mln zł, zysk brutto Banku za 2011 rok osiągnął poziom porównywalny do 2010 roku. Pokazuje to, że Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. ze swojej działalności kredytowo-depozytowej oraz operacji finansowych dłużnymi papierami wartościowymi generuje stabilny i wysoki wynik.

Dear Shareholders,

On behalf of the Management Board of Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. I am submitting to You the annual report for 2011.

The last year, for the Bank, was a time in which, on one hand it has built its strength consequently through funds growth i.e. shares issue and subordinated debt and on the other hand by making BPS Group brand increasingly recognizable through countrywide and regional promoting campaigns. Several projects were started, one of which – Integrated IT System shall have a vital influence on Bank BPS SA and Cooperative Banks functioning. It is necessary to mention about construction of Company headquarters which has been started last year.

Coming to the results, I shall start with Bank gross profit which in 2011 amounted mPLN 51.9 and was lower than result generated in 2010 by mPLN 49.3 i.e. 48.7%. Net profit amounted mPLN 46.3 which means fall, as compared with previous year, by mPLN 40.0 i.e. 46.3%. Lower, than in 2010 financial result was caused by decreased Bank income from investments on the stock market which was affected by changeability and worldwide economic slump.

Analyzing particular elements of this result in comparison with that of previous year, it is necessary to underline the fact that after separating earnings generated by operations with shares admitted to the stock market, which in 2010 amounted mPLN 51.8, Bank's gross profit achieved level similar to that in 2010. It shows that Bank Polskiej Spółdzielczości SA generates steady and high result from its credit/deposit and financial operations of debt securities activities.



Bardzo istotnym wydarzeniem ubiegłego roku była operacja wzmocnienia kapitałowego. Środki uzyskane w drodze emisji akcji własnych przeprowadzonej w 2011 roku na kwotę 66,6 mln zł oraz emisji akcji podporządkowanych w wysokości 100 mln zł, z czego Bank uzyskał zgodę KNF na zaliczenie do funduszy własnych 80 mln zł do końca 2011 r., umożliwiły dynamiczny rozwój i zwiększenie bezpieczeństwa.

Podsumowując rok 2011 należy stwierdzić, że był on rokiem kontynuowania silnych podstaw do funkcjonowania Banku Polskiej Spółdzielczości S.A., przy jednoczesnym otwarciu na nowe wyzwania, które po ich realizacji pozwolą na podwyższenie w niedalekiej przyszłości pozycji całej Grupy BPS na rynku finansowym.

Z poważaniem

Józef Błażej Czysz

Delegowany przez Radę Nadzorczą Banku BPS S.A. do czasowego wyonywania czynności Prezesa Zarządu Banku.

The event of great importance in last year was the strengthening of capital operation. The funds obtained through the issue of own shares performed in 2011 in the amount of mPLN 66.6 and the subordinated bond issue of mPLN 100, of which the Bank is authorized by the KNF to include into the own funds mPLN 80 to the end of 2011, enabled the dynamic growth and safety increase.

To sum year 2011 up it must be stated, that it was continuation of building of strong foundations for the functioning of Bank Polskiej Spółdzielczości SA, with simultaneous openness for the new challenges, which after being met, shall led in near future to increase the BPS Group position on the financial market .

With respects,

Józef Błażej Czysz

Delegated by the Board of Bank BPS SA to act temporarily as a President of the Bank Management Board



AKCJONARIAT

Na koniec 2011 roku kapitał zakładowy Banku BPS S.A. składał się z 199 870 165 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda. W 2011 roku miała miejsce emisja akcji serii J o wartości 66 623 388 zł, co wpłynęło na podwyższenie kapitału zakładowego do kwoty 199 270 165 zł.

W strukturze akcjonariatu Banku BPS S.A. dominują banki spółdzielcze, posiadając łącznie 85,1% akcji, w tym banki zrzeszone 81,7%.

SHAREHOLDING

At the end of 2011 the share capital of Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. (BPS S.A.) consisted of 199 870 165 shares at a nominal value of PLN 1 each. In 2011 took place the issue of J series shares were issued with a value of mPLN 66 623 388, which resulted in an increase in the share capital to the amount of mPLN 199 270 165.

Cooperative banks are dominant in the shareholding structure of BPS S.A., owning a total of 85,1% of shares, out of which 81,7% are owned by the associated cooperative banks.

Na koniec 2011 roku kapitał zakładowy Banku BPS S.A. składał się z 199 870 165 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda.

Kapitał zakładowy Banku BPS S.A. na 31.12.2011 r.

Table Share capital of BPS S.A. as of 31.12.2011

Seria Batch	Liczba akcji (szt.) Number of shares (pcs)	Kwota (zł) Amount (PLN)
A	2 000 000	2 000 000
B	12 000 000	12 000 000
C	4 000 000	4 000 000
D	2 000 000	2 000 000
E	1 865 000	1 865 000
F	1 517 700	1 517 700
H	74 864 077	74 864 077
I	35 000 000	35 000 000
J	66 623 388	66 623 388
Razem / TOTAL	199 870 165	199 870 165

At the end of 2011 the share capital of Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. (BPS S.A.) consisted of 199 870 165 shares at a nominal value of PLN 1 each.



Struktura akcjonariatu Banku BPS S.A. na 31.12.2011 r.

Shareholder structure as of 31.12.2011

Seria / Batch	Liczba akcji (szt.) Number of shares (pcs)	Udział w kapitale zakładowym Participation in the share capital
Banki Spółdzielcze: / Cooperative banks:	170 002 403	85,06%
■ Banki Spółdzielcze Zrzeszone Associated cooperative banks	163 256 928	81,68%
■ Banki Spółdzielcze Niezrzeszone Non-associated cooperative banks	1 699 282	0,85%
■ Banki Spółdzielcze Współpracujące Cooperative partner banks	5 046 193	2,52%
Inne banki polskie / Other polish banks	2 613 565	1,31%
Banki zagraniczne / Foreign banks	4 217 815	2,11%
Pozostali akcjonariusze: / Other shareholders	23 036 382	11,53%
■ osoby fizyczne / natural persons	1 442 494	0,72%
■ pozostali / other	21 593 888	10,80%



RADA NADZORCZA

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Banku.

Na dzień 31.12.2011 r. w skład Rady Nadzorczej Banku wchodzili:

SUPERVISORY BOARD

The Supervisory Board performs permanent supervision over the Bank's operations.

As of 31st December 2011, the composition of the Supervisory Board was the following:

Imię i nazwisko / First and Last Name	Pełniona funkcja / Function
Wojciech Kulak	Przewodniczący Rady Nadzorczej Banku BPS S.A. Chairman of the Supervisory Board of bank BPS S.A.
Mirostaw Jan Michałowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Banku BPS S.A. V-ce Chairman of the Supervisory Board of bank BPS S.A.
Andrzej Tadeusz Kocój	Sekretarz Rady Nadzorczej Banku BPS S.A. Secretary of the Supervisory Board of bank BPS S.A.
Józef Bogustaw Cieszyński	Członek Rady Nadzorczej Banku BPS S.A. Member of the Supervisory Board of bank BPS S.A.
Jan Czesak	Członek Rady Nadzorczej Banku BPS S.A. Member of the Supervisory Board of bank BPS S.A.
Józef Błażej Czysz	Członek Rady Nadzorczej Banku BPS S.A. Member of the Supervisory Board of bank BPS S.A.
Roman Marian Domański	Członek Rady Nadzorczej Banku BPS S.A. Member of the Supervisory Board of bank BPS S.A.
Roman Kazimierz Górczyński	Członek Rady Nadzorczej Banku BPS S.A. Member of the Supervisory Board of bank BPS S.A.
Roman Hrynkiewicz	Członek Rady Nadzorczej Banku BPS S.A. Member of the Supervisory Board of bank BPS S.A.
Krzysztof Kajko	Członek Rady Nadzorczej Banku BPS S.A. Member of the Supervisory Board of bank BPS S.A.
Ryszard Stanisław Olszewski	Członek Rady Nadzorczej Banku BPS S.A. Member of the Supervisory Board of bank BPS S.A.
Romuald Piotruk	Członek Rady Nadzorczej Banku BPS S.A. Member of the Supervisory Board of bank BPS S.A.
Hanna Barbara Ruszczyńska	Członek Rady Nadzorczej Banku BPS S.A. Member of the Supervisory Board of bank BPS S.A.
Zygmunt Sitek	Członek Rady Nadzorczej Banku BPS S.A. Member of the Supervisory Board of bank BPS S.A.



Zmiany w składzie Rady Nadzorczej

W 2011 roku w składzie Rady Nadzorczej Banku nastąpiła jedna zmiana osobowa. 5 kwietnia 2011 roku Pan Józef Myrczek złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, ze skutkiem na dzień zwołania najbliższego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Banku BPS S.A., tj. na dzień 29 czerwca 2011 roku. W związku z powyższym, w tym dniu przeprowadzono wybory uzupełniające i dokonano wyboru Pana Ryszarda Olszewskiego do Rady Nadzorczej Banku BPS S.A. na okres do końca trwającej kadencji.

Changes in the composition of the Supervisory Board

In 2011 a single personal change occurred in the Management Board of BPS S.A.:

as of 5th of April 2011 Mr. Joseph Myrczek resigned from the Supervisory Board membership, effective as of the convening of the next General Meeting of Shareholders of Bank BPS SA, ie at 29 June 2011. Therefore, on this day by-elections were hold and Mr. Ryszard Olszewski was chosen to the Supervisory Board of Bank BPS SA for a period lasting until the end of term.

ZARZĄD BANKU

Zarząd Banku – zgodnie ze Statutem – prowadzi sprawy Banku i reprezentuje go na zewnątrz. Prezes Zarządu kieruje bieżącą działalnością oraz pełni nadzór nad całością funkcjonowania Banku.

MANAGEMENT BOARD

According to the Articles of Association, the Management Board manages the Bank's operations and performs representative functions. President of the Management Board manages the current business operation and supervises the overall activity of the Bank.

Na dzień 31.12.2011 r. w skład Zarządu Banku wchodzili:

As of 31st December 2011, the composition of the Management Board was the following:

Imię i nazwisko / First and Last Name	Pełniona funkcja / Function
Mirostaw Anastazy Potulski	Prezes Zarządu (od 26 kwietnia 2007 r.) President of the Management Board (from 26 April 2007)
Krzysztof Adam Jagielski	Wiceprezes Zarządu (od 18 sierpnia 2008 r.) V-ce President of the Management Board (from 18 August 2008)
Piotr Pokropek	Wiceprezes Zarządu (od 4 czerwca 2007 r.) V-ce President of the Management Board (from 4 June 2007)
Aleksander Jarostaw Trojanowicz	Wiceprezes Zarządu (od 20 września 2006 r.) V-ce President of the Management Board (from 20 September 2006)

W 2011 roku skład osobowy Zarządu nie uległ zmianie.

In 2011, the composition of the Board did not change.



RADA ZRZESZENIA

Rada Zrzeszenia jest organem opiniodawczo-doradczym. Do obowiązków Rady należy opiniowanie przedsięwzięć, projektów i rozwiązań dotyczących wszystkich zrzeszonych banków spółdzielczych.

Na dzień 31.12.2011 r. w skład Rady Zrzeszenia wchodzili:

AFFILIATION BOARD

The Affiliation Board is a consultative and advisory authority, supervising BPS Group's operation. The tasks of the Affiliation Board comprise projects and solutions evaluation with regard to all associated cooperative banks.

As of 31st December 2011, the composition of the Affiliation Board was the following:

Imię i Nazwisko First and Last Name	Funkcja w Radzie Zrzeszenia Function in the Affiliation Board	Bank Spółdzielczy Cooperative Bank
Edward Biernacki	Przewodniczący Rady Zrzeszenia Chairman of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Małopolskiego Banku Spółdzielczego w Wieliczce President of the Management Board of Małopolski Bank Spółdzielczy in Wieliczka
Ryszard Leszczyński	Wiceprzewodniczący Rady Zrzeszenia V-ce Chairman of the Affiliation Board Presidium	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Jastrzębiu Zdroju President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Jastrzębie Zdrój
Kazimierz Majewski	Sekretarz Rady Zrzeszenia Secretary of the Affiliation Board Presidium	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Sochaczewie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Sochaczew
Stanisław Dembowski	Członek Prezydium Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board Presidium	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Łubnianach President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Łubniany
Robert Pacek	Członek Prezydium Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board Presidium	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Rymanowie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Rymanów
Tadeusz Tur	Członek Prezydium Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board Presidium	Prezes Zarządu Mazurskiego Banku Spółdzielczego w Giżycku President of the Management Board of Mazurski Bank Spółdzielczy in Giżycko
Krzysztof Czerczer	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Mazovia Banku Spółdzielczego President of the Management Board of Mazovia Bank Spółdzielczy
Małgorzata Dziadek	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Bank Spółdzielczy w Barcinie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Barcino



Jerzy Filipowicz	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Bank Spółdzielczego w Żaganie 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 Gąsiorowski	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Bank Spółdzielczy Ziemi Kraśnickiej w Krasniku President of the Management Board of Ziemia Kraśnicka In Kraśnik
Dariusz Jasiński	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Międzygminnego Banku Spółdzielczego w Zbuczynie President of the Management Board of Międzygminny Bank Spółdzielczy in Zbuczyn
Józef Kaptanek	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Orzesko-Knurowskiego Banku Spółdzielczego z siedzibą w Knurowie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Knurów
Wacław Kozłowski	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Łańcucie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Łańcut
Wojciech Lewanda	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Bytomiu President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Bytom
Zygmunt Łąguna	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Gospodarczego Banku Spółdzielczego w Radkowie z/s w Nowej Rudzie President of the Management Board of Gospo- darczy Bank Spółdzielczy in Radkowo seated in Nowa Ruda
Janusz Mazurek	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Wojstawicach President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Wojstawice
Maciej Palej	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego Muszyna-Krynicy Zdroju President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Muszyna-Krynica Zdrój
Mirostaw Potulski	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. President of the Management Board of Bank BPS



Leon Radziwoniuk	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Bielsku Podlaskim President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Bielsko Podlaskie
Urszula Sieradzka	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Praszce President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Praszka
Krystyna Sydorowicz	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Dołhobyczowie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Dołhobyczów
Józef Tłuczek	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Lubeni President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Lubenia
Helena Wasilewska	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Białej Podlaskiej President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Biała Podlaska
Teresa Wodzyńska	Członek Rady Zrzeszenia Member of the Affiliation Board	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Olsztynku President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Olsztynek

W 2011 roku skład osobowy Rady Zrzeszenia nie uległ zmianie.



UWARUNKOWANIA MAKROEKONOMICZNE MACROECONOMIC ENVIRONMENT

Według wstępnych danych Głównego Urzędu Statystycznego, Produkt Krajowy Brutto wzrósł w 2011 roku o 4,3%, tj. o 0,4 p.p. więcej niż w roku 2010. Przyspieszeniu rozwoju polskiej gospodarki sprzyjała kontynuacja inwestycji związanych z przygotowaniem do organizacji Mistrzostw Europy w piłce nożnej oraz utrzymanie relatywnie dobrej kondycji u głównych partnerów handlowych Polski (głównie Niemiec).

W I kw. 2011 r. odnotowano wzrost PKB na poziomie 4,5%, natomiast w kolejnych kwartałach odpowiednio 4,2%, 4,2% i 4,4%. W minionym roku na dynamikę PKB wpłynął wzrost inwestycji oraz eksportu netto, przy jednoczesnym spadku spożycia ogółem.

Pomimo dobrej koniunktury gospodarczej nie poprawiła się sytuacja na rynku pracy. Stopa bezrobocia rejestrowanego na koniec 2011 roku wyniosła 12,5% i w porównaniu z analogicznym okresem 2010 roku zwiększyła się o 0,1 p.p.

Jednocześnie wzrost cen surowców oraz cen żywności spowodował wyraźne przyspieszenie średniorocznej inflacji konsumenckiej, która w porównaniu do 2010 roku wzrosła o 1,7 p.p. do poziomu 4,3%. Na koniec 2011 r. wskaźnik inflacji r./r. wyniósł 4,6%. Czynnikiem sprzyjającym wzrostom cen w minionym roku było gwałtowne osłabienie złotego obserwowane od III kwartału 2011 r.

According to initial data provided by the Central Statistical Office, in 2011 gross domestic product increased by 4,3%, or by 0,4% more than in 2010. Acceleration of development of the Polish economy was favored by the continuation of investments related with preparations for the European Football Championship and relatively good condition of Polish main trading partners (mainly Germany).

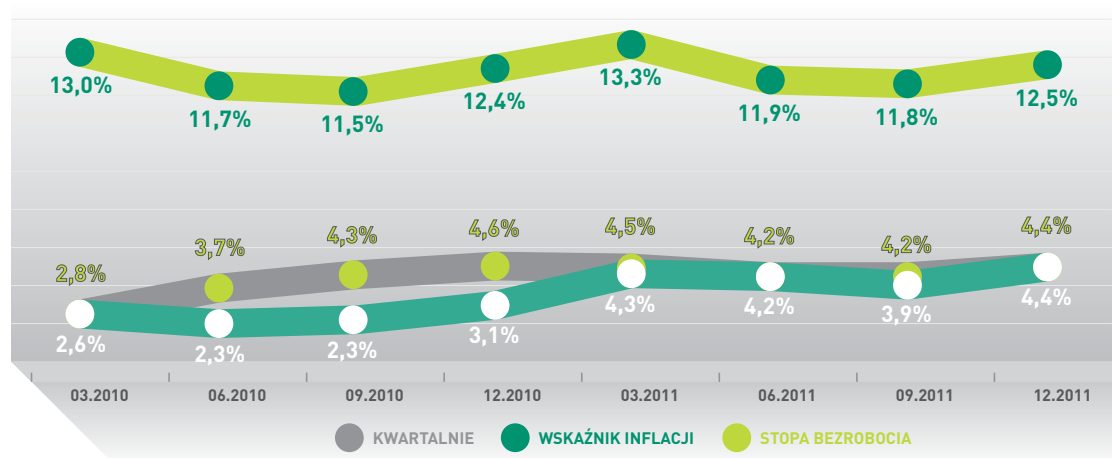
In the 1st quarter of 2011 a growth of GDP by 4,5% was observed, whereas in the next quarters by 4,2%, 4,2% and 4,4% respectively. In the past year GDP dynamic was affected by growth in investment and net exports, with simultaneous decrease in total consumption.

Despite the fact of improvement in economic situation, the condition of the labour market has remained the same. The unemployment rate at the end of 2011 amounted to 12,5% and it increased by 0,1% in comparison with the corresponding period of 2009.

Contemporaneously the growth of natural resources and food prices caused noticeable acceleration of yearly average consumers inflation which, compared to 2010, has increased 1,7% to the level of 4,3%. At the end of 2011 inflation r./r. indicator was 4,6%. Factor, which contributed to the prices rise in last year, was rapid depreciation of Polish currency observed since III quarter of 2011.

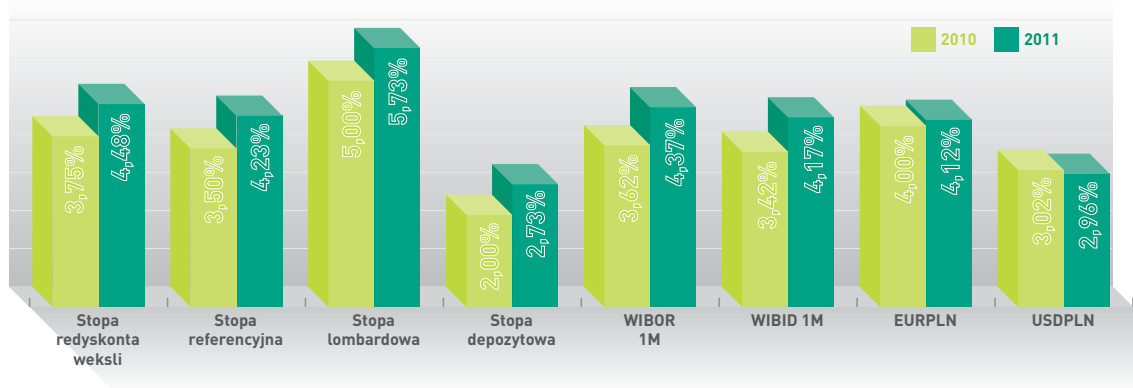
Wybrane wskaźniki koniunktury gospodarczej

Selected indicators of economic trends



Stopy procentowe oraz kurs złotego (średnioroczne)

Base interest rates and PLN exchange rate (yearly average)



Wzrost inflacji wyraźnie powyżej celu NBP (2,5% w skali rocznej) skłonił Radę Polityki Pieniężnej do podniesienia stóp procentowych banku centralnego w 2011 r. łącznie o 100 pb.

W efekcie podniesienia stóp procentowych NBP w 2011 r. nastąpił również wzrost średniorocznych stawek rynkowych WIBOR i WIBID, które były wyższe niż w 2010 r. o 0,75 p.p.

Na rynku walutowym w trzecim kwartale 2011 r. nastąpiło gwałtowne osłabienie kursu złotego do euro i dolara amerykańskiego. Było to spowodowane silnym wzrostem awersji do ryzyka, związanym z ryzykiem niewypłacalności niektórych państw strefy euro oraz brakiem porozumienia w sprawie reform fiskalnych w USA. Ponadto, dodatkowym czynnikiem mającym wpływ na osłabienie złotego, było ryzyko przekroczenia limitu zadłużenia, wynoszącego według krajowej metodologii 55,0% PKB, które oznaczałoby dla rządu konieczność równoważenia budżetu w kolejnym roku. W przekroju całego roku średni kurs złotego do euro wyniósł 4,12, natomiast do dolara amerykańskiego 2,96. Oznacza to, iż w 2011 r. średnia wartość polskiej waluty w porównaniu do roku 2010 w relacji do euro zmniejszyła się o 0,12 zł, a wobec dolara wzrosła o 0,06 zł.

The rise of inflation clearly above the NBP assumed aim (2.5% per annum) has prompted the Monetary Policy Council to raise the central bank interest rates in 2011, a total of 100 bp.

As a result of NBP rising interest rates in 2011 there was also an increase in yearly average commercial WIBID WIBOR, rates which were higher than 2010 by 0.75%.

On the currency exchange market in the third quarter of 2011 took place a sudden weakening of the zloty against euro and the US dollar. This was caused by a strong increase of risk aversion, associated with the risk of insolvency of some eurozone countries and the lack of agreement on fiscal reform in the USA.

Furthermore, an additional factor influencing the zloty's weakening was the risk of exceeding the limit of debt amounting, according to national methodology, 55.0% of GDP, which would mean for government the necessity of balancing the budget in next year. In the overview of the entire year, average exchange rate of the zloty against the euro and US dollar was 4,12 and 2,96 respectively. This means that in 2011 the average value of Polish currency compared to 2010 in relation to the euro fell by 0.12 zł, and the dollar rose 0.06 zł.



DZIAŁALNOŚĆ BANKU W 2011

BANK'S OPERATION IN 2011

W 2011 roku Bank kontynuował działania mające na celu zwiększenie atrakcyjności i konkurencyjności oferowanych produktów

In 2011 the Bank continued its efforts to improve the attractiveness and competitiveness of its products

Zysk brutto Banku za 2011 rok wyniósł 51,9 mln zł i był niższy od wyniku wygenerowanego w 2010 roku o 49,3 mln zł, tj. o 48,7%, natomiast zysk netto ukształtował się na poziomie 46,3 mln zł, co oznacza spadek w porównaniu do roku poprzedniego o 40,0 mln zł, tj. o 46,3%.

Na spadek wyników finansowych wygenerowanych w 2011 roku w porównaniu do roku poprzedniego wpłynęło przede wszystkim obniżenie dochodów Banku z tytułu inwestycji kapitałowych w akcje dopuszczone do publicznego obrotu, co związane było ze znacznym pogorszeniem koniunktury na rynku giełdowym.

W związku z powyższym Bank utworzył w ciężar kosztów odpis na trwałą utratę wartości akcji spółek giełdowych w łącznej kwocie 50 mln zł. Z uwagi na dużą zmienność notowań giełdowych, Bank zmniejszył tym samym ryzyko związane z tym obszarem swojej działalności.

Nie uwzględniając dochodów wygenerowanych na inwestycjach giełdowych, które za 2010 rok wyniosły 51,8 mln zł, zysk brutto Banku za 2011 rok osiągnął poziom porównywalny do osiągniętego w 2010 roku.

Ponadto na poziom zysku Banku osiągniętego w 2011 roku wpłynęły zwiększone w porównaniu do poprzedniego roku koszty działania wraz z amortyzacją. Zwiększone wydatki odnotowano w różnych obszarach działalności, niemniej wiązały się one z rozwojem i unowocześnianiem Banku, poprawą jego wizerunku, jak również z utrzymaniem wysokiego poziomu bezpieczeństwa działania. Liczne działania marketingowe spowodowały, iż Grupa BPS z każdym dniem staje się bardziej rozpoznawalną marką.

W 2011 roku Bank kontynuował działania mające na celu zwiększenie atrakcyjności i konkurencyjności oferowanych produktów, przy elastycznym reagowaniu na zmieniające się warunki rynkowe i przepisy prawa.

Znalazło to odzwierciedlenie w dynamicznie rozwijającej się i coraz bardziej rentownej działalności handlowej, w tym przede wszystkim kredytowej. Wpłynęło to na zwiększenie marży odsetkowej i uzyskanie znaczącej dynamiki wyniku z tytułu odsetek.

Rozwój działalności handlowej Banku był możliwy dzięki wzmocnieniu kapitałowemu, które nastąpiło przede wszystkim w drodze emisji akcji własnych przeprowadzonej w ubiegłym roku na kwotę 66,6 mln zł oraz emi-

Gross profit of the Bank for 2011 year was mPLN 51.9, and was lower than the result generated in 2010 by mPLN 49.3, i.e. by 48.7%, while net profit amounted to mPLN 46.3, which gives a decrease compared to the previous year of mPLN 40.0, or by 46.3%.

The decrease in earnings generated in 2011 as compared with the previous year was mainly caused by reduction of income due to the Bank's equity investment in shares admitted to public trading, which was related with a significant downturn in the stock market.

Therefore, the Bank created as an expense deduction for impairment of shares of listed companies in the total amount of mPLN 50. Due to the high volatility of stock share prices, the Bank reduced the risk associated with this area of their business.

Excluding income generated on the stock exchange investments, which for 2010 amounted to mPLN 51.8, gross profit of the Bank for 2011 years reached a level comparable to that achieved in 2010.

Moreover, the level of profit achieved in 2011 was affected by increased, comparing to the previous year, operating costs including depreciation. The increased spending were noted in different areas of activity, but they were associated with the development and modernization of the Bank, improvement of its image, as well as maintenance of a high level of security measures. Many marketing actions effected in BPS group being more recognizable brand with each passing day.

In 2011 the Bank continued its efforts to improve the attractiveness and competitiveness of its products and being flexible in responding to changing market conditions and legislation.

This was reflected in the dynamically growing and increasingly profitable commercial activity, mainly in loans area. This resulted in an increase in interest margins and achieving significant growth in net interest income.

Bank's trading activities development was made possible by additional capitalization, which was made primarily through the issuance of shares conducted last year for the amount of mPLN 66.6 and subordinated bond issue of mPLN 100, of which the end of 2011, the Bank has obtained the consent of KNF to classify own funds of mPLN 80.



sji obligacji podporządkowanych w wysokości 100 mln zł, z czego do końca 2011 r. Bank uzyskał zgodę KNF na zaliczenie do funduszy własnych 80 mln zł.

Działalność Banku została w 2011 roku doceniona zarówno przez klientów, jak i zewnętrznych ekspertów, co znalazło wyraz w szeregu nagród i wyróżnień. Do najważniejszych należy zaliczyć główną nagrodę oraz wyróżnienie za najlepszą dynamikę w konkursie Najlepsze Banki 2011 Gazety Bankowej w kategorii „Banków małych i średnich”, nagrodę specjalną od Biura Informacji Kredytowej za „Ograniczanie Ryzyka Kredytowego”, Medal Europejski dla „Kredytowej Linii Hipotecznej”, drugie miejsce w kategorii „Bank Uniwersalny” w zestawieniu „50 największych banków w Polsce 2011”.

The Bank's activity in 2011 was appreciated by both clients and external experts, which was reflected in a number of awards and honours. The most important prizes and honours are – main award and distinction for the best dynamic in Gazeta Bankowa (Banking Newspaper) Best bank 2011 contest in “Banks of SMEs” category, special prize from Credit Information Bureau for “Credit Risk Mitigation”, European Medal for “Mortgage Credit Line”, 2nd place in “Universal Bank” in the list of 50 largest Polish banks in 2011.

DZIAŁALNOŚĆ HANDLOWA

Oferowane przez Bank produkty i usługi stanowią podłoże do budowania indywidualnej oferty dla każdego klienta. W 2011 r. działania podejmowane przez Bank skoncentrowane były na podnoszeniu atrakcyjności i konkurencyjności oferowanych produktów, przy elastycznym reagowaniu na zmieniające się warunki rynkowe i przepisy prawa. Główny nacisk położono na zapewnienie prostoty i przejrzystości oferty depozytowej i kredytowej, usprawnianie procesów udzielania kredytów oraz intensyfikację działań nakierowanych na kredytowanie klientów w ramach konsorcjów kredytowych. W swojej działalności Bank stosuje podział klientów na następujące segmenty rynkowe:

- bankowość detaliczna,
- agrobiznes,
- biznes,
- spółdzielnie i wspólnoty mieszkaniowe,
- instytucje samorządowe,

którym proponuje dostosowaną do ich potrzeb ofertę. Przy jej tworzeniu wykorzystywana jest znajomość odrębnych potrzeb sektora małych i średnich przedsiębiorstw i szeroko rozumianego agrobiznesu. Posiadając doświadczenie w finansowaniu rolnictwa i jednostek samorządu terytorialnego, w 2011 r. kontynuowano współpracę

COMMERCIAL ACTIVITY

Offered by Bank products and services are the base for building an individual offer for each customer. In 2011, the actions taken by the Bank were focused on the attractiveness and competitiveness of our products connected with being flexible in responding to changing market conditions and legislation. The main emphasis was put to ensure simplicity and transparency of term deposits and loan offer, lending process improvement and intensification of activities targeted at customers in the lending of loan consortia. In its activities, the Bank divides customers into the following market segments:

- Retail Banking,
- Agribusiness,
- Business,
- Cooperatives and housing cooperatives,
- Local governments institutions

which are offered products adjusted to their needs. By creating it, knowledge of separate needs of small and medium enterprises and agribusiness, is used. With experience in the financing of agriculture and local government units, cooperation with ARMA, BGK and other governmental bodies in the distribution of subsidized loans was continued in 2011.

W 2011 r. działania podejmowane przez Bank skoncentrowane były na podnoszeniu atrakcyjności i konkurencyjności oferowanych produktów, przy elastycznym reagowaniu na zmieniające się warunki rynkowe i przepisy prawa.

In 2011, the actions taken by the Bank were focused on the attractiveness and competitiveness of our products connected with being flexible in responding to changing market conditions and legislation.



z ARiMR i BGK oraz innymi jednostkami rządowymi w zakresie dystrybucji kredytów preferencyjnych.

W ubiegłym roku nastąpił rozwój spółek zależnych, poszerzających ofertę produktową Banku. Klienci mieli możliwość korzystania z usług podmiotów Grupy Kapitałowej współpracujących z Bankiem, oferujących produkty i usługi w każdym obszarze rynku finansowego.

W swojej ofercie Bank proponuje między innymi karty debetowe i kredytowe, usługi w zakresie zarządzania płynnością oraz usługi w zakresie dostępu do źródeł finansowania, między innymi na wsparcie w ramach absorpcji funduszy strukturalnych.

W lipcu 2011 r. w placówkach Banku rozpoczął się pilotaż systemu WRS (Workflow-Rating-Scoring), który umożliwia kompleksową obsługę wniosków kredytowych wraz z ich oceną, jak również generowanie i archiwizację dokumentów związanych z wnioskiem kredytowym. Dotychczas we wszystkich placówkach Banku udostępniono system w zakresie 4 produktów kredytowych (Uniwersalny Kredyt Hipoteczny, Mój Dom, Bezpieczna Gotówka oraz Kredyt Odnawialny).

W lipcu 2011 r. w placówkach Banku rozpoczął się pilotaż systemu WRS (Workflow-Rating-Scoring), który umożliwia kompleksową obsługę wniosków kredytowych wraz z ich oceną.

ZMIANY W OFERCIE PRODUKTOWEJ

W 2011 r. dokonano zmian w ofercie produktowej Banku, polegającej między innymi na wprowadzeniu:

- lokaty 365 oraz e-365 – dla klientów detalicznych oraz korporacyjnych, dostępnej zarówno w placówkach sprzedażowych, jak również przez internet. W ramach produktu klient ma możliwość wyboru okresu deponowania środków w okresach dziennych, co ułatwia mu elastyczne zarządzanie środkami. Oprocentowanie lokaty uzależnione jest od kwoty i okresu lokaty oraz kanału dostępności (Oddział, internet);
- lokaty „Apetyt na Zysk” – 3-miesięcznej lokaty z jednodniowym naliczaniem odsetek;
- lokaty „Giełdowy As” – produktu strukturyzowanego, opartego o indeks giełdowy WIG 20;

In July 2011 the Bank's branches have been introduced with WRS system (Workflow-Rating-Scoring) which will make comprehensive credit applications, its assessments

Last year there was development of subsidiary companies, expanding the product portfolio of the Bank. Customers had the opportunity to use the services entities of the Group cooperating with the Bank, offering products and services in every area of financial market.

The Bank offers, among other debit and credit cards, services and liquidity management, services in the access to finance, i.a. for support under the structural funds absorption.

In July 2011 the Bank's branches have been introduced with WRS system (Workflow-Rating-Scoring) which will make comprehensive credit applications, its assessments as well as generating and archiving documents associated with the loan application, possible. Hitherto in all branches of the Bank WRS system was made available in range of four loan products (Universal Mortgage, My Home, Safe Cash and Revolving Credit).

CHANGES IN PRODUCT RANGE

In 2011, changes were made in the Bank product range, including implementation of:

- 365 and e-365 Deposit ,for retail and corporate customers, available both at branches and via Internet. Within the product, the customer may adjust the scope of deposited funds in daily periods, which facilitates their flexible management. Interest rates on deposits depends on the amount and period of deposit and also channel availability (branch, Internet);
- deposit „Appetite for Profit .. – 3-month deposit of one day charging interest;
- deposit „Stock Exchange Ace” – structured product, based on stock market index WIG 20;



Bank koncentrował również swoje działania na wykorzystywaniu alternatywnych kanałów dystrybucji, m.in. poprzez promowanie depozytów zakładanych w systemie bankowości internetowej.

The Bank also focused its efforts on the use of alternative distribution channels, including promoting of deposits placed by internet banking system.

- produktów opracowanych specjalnie dla Banku BPS S.A. przez BPS TFI S.A. – programu oszczędnościowo-inwestycyjnego „Podwójny Zysk”, „Planu Systematycznego Inwestowania Akumulacja Kapitału”, jak również dodatkowych produktów uzupełniających w postaci Funduszy Inwestycyjnych Otwartych;
- bankowości internetowej „BPS 25” – dla „Pakietu e-Biznes”, skierowanego do małych i mikroprzedsiębiorstw;
- „Kredytu konsolidacyjnego” – produktu dla klientów detalicznych, przeznaczonego na konsolidację zadłużenia detalicznego;
- „Kredytu dwuwalutowego” – na cele mieszkaniowe z zabezpieczeniem hipotecznym, pozwalającego na korzystanie w jednym czasie z finansowania w walucie obcej i w złotych polskich;
- kredytu inwestycyjnego CSK (Częściowa Słata Kapitału) – przeznaczonego na realizację przedsięwzięć w gospodarstwach rolnych z dofinansowaniem ARiMR, polegającym na częściowej spłacie kapitału kredytu;
- produktu leasingowego „Szybki Leasing” – umożliwiającego dokonywanie przez Bank wykupu wierzycielności leasingowych na specjalnych zasadach;
- specjalnej oferty pod nazwą „Rachunek i POS” – promującej nabywanie terminali płatniczych IT Card S.A., tj. spółki z Grupy BPS.

Dodatkowo, Bank wychodząc naprzeciw oczekiwaniom swoich klientów, przygotował specjalne oferty promocyjne dla Kredytu Bezpieczna Gotówka, tj. „Kredyt Bardzo Wiosenny” oraz „Jesienna Gotówka”. Produkty te to bezpieczne i elastyczne kredyty gotówkowe na preferencyjnych warunkach cenowych, z przeznaczeniem na dowolny cel.

W 2011 r. dostosowano także wybrane produkty kredytowe do możliwości objęcia ich refinansowaniem środkami pochodzącymi z przyznanej Bankowi linii kredytowej przez Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju (EBOiR).

Bank koncentrował również swoje działania na wykorzystywaniu alternatywnych kanałów dystrybucji, m.in. poprzez promowanie depozytów zakładanych w systemie bankowości internetowej.

- products developed specifically for the Bank BPS S.A. by BPS TFI SA – Savings and investment program „Double Profit”, „Regular Investment Plan, Capital Accumulation,” as well as additional complementary products in the form of open investment funds;
- Internet banking „BPS 25” – for „E-Business Package „ aimed for small and micro enterprises
- „Consolidation loan” – a product for retail customers, designed to consolidate retail indebtedness;
- “Double currency credit” for housing purposes with securing a mortgage, allowing to use at one time financing in foreign currency and the Polish zlotys;
- CSK Investment credit (Partial repayment of capital) – devoted to the implementation of projects on farms with ARMA subsidies, which involves the partial repayment of loan principal;
- Leasing product „Fast Leasing” – providing the possibility of redemption by the Bank of lease receivables on special terms;
- A special offer called „Account and POS” – to promote the acquisition of payment terminals IT Card S.A, i.e. BPS Group company.

What is more, the Bank to meet the expectations of its customers, has prepared special promotional offers for Safe Cash Credit, i.e., the „Extremely Spring Loan „ and „Autumn Cash”. These products are safe and flexible cash loans at preferential prices, to be used for any purpose.

In 2011, selected loan products were adapted and to the possibility of extending their funds from a refinancing of the Bank granted credit line by the European Bank for Reconstruction and Development (EBRD).

The Bank also focused its efforts on the use of alternative distribution channels, including promoting of deposits placed by internet banking system.



O konkurencyjności produktów świadczą otrzymane w 2011 r. nagrody i wyróżnienia, do których należy zaliczyć m.in.:

- Medal Europejski dla „Kredytowej Linii Hipotecznej,
- I miejsce w konkursie miesięcznika Gazeta Bankowa „Najlepsze Banki” w kategorii „Banki Małe i Średnie”,
- II miejsce w kategorii Bank Uniwersalny w rankingu „50 największych banków w Polsce 2011” Miesięcznika BANK.

ORGANIZACJA I SIĘĆ PLACÓWEK

W 2011 roku odnotowano dalszy dynamiczny wzrost efektywności i wydajności funkcjonowania placówek sprzedażowych. Związany był on m.in. ze wzrostem atrakcyjności oferty produktowej, bardziej efektywnym wykorzystaniem limitu etatów, jak również podniesieniem jakości obsługi klientów.

W ubiegłym roku modernizowano kolejne placówki sprzedażowe w zakresie wizualizacji i standaryzacji stanowisk, uwzględniając obowiązującą „Księgę standardów placówek Grupy BPS”. Na koniec 2011 roku, zgodnie z nowym standardem, funkcjonowało 35 placówek sprzedażowych.

Zgodnie z obowiązującą strategią rozwoju sieci Banku, w roku 2011 poszerzano zakres terytorialny sieci placówek sprzedażowych, przy zachowaniu zasady ograniczania działalności konkurencyjnej wobec zrzeszonych i współpracujących banków spółdzielczych. Wybór lokalizacji nowo tworzonych placówek uwzględniał, prócz kryteriów biznesowych, zasadę niesytuowania ich w bezpośredniej bliskości placówek banków zrzeszonych i współpracujących.

W 2011 roku, zgodnie z przyjętymi założeniami rozwoju i restrukturyzacji sieci sprzedaży:

- uruchomiono dwa nowe Oddziały Banku: w Gdyni oraz Szczecinie;
- zmieniono lokalizację Oddziału w Sieradzu oraz dodatkową lokalizację Oddziału Regionalnego w Warszawie;

The competitiveness of the products is shown by awards received in 2011 which include among others:

- European Medal for „Credit Line Mortgage”,
- 1st place in the competition: „Best Banks” of the magazine Gazeta Bankowa, in the category „Small and Medium Banks”,
- 2nd place in the category: Universal Bank, in the ranking: „The 50 Biggest Banks in Poland 2011” of BANK magazine.

ORGANISATION AND BRANCHES

In 2011 further dynamic growth of effectiveness and efficiency of sales units was observed. This was associated both by the improved attractiveness of the product range, the more efficient use of the posts limit, as well as improvement of the quality of customer service.

Last year, more sales facilities have been modernized in the field of visualization and standardization of positions, taking into account existing „BPS Group branches standards book”. At the end of 2011 35 sales offices operated according to the new standards, .

According to the valid Bank network development strategy, the geographic expansion of sales agency network was continued in 2010 according to the principle of restriction of competitive activity in favour of affiliated and partner cooperative banks. Selection of locations for newly created agencies, apart from business criteria was also undertaken to avoid their establishment in the direct vicinity of affiliated or partner bank branches.

In 2011, according to the accepted agencies development and restructuring plan of :

- two new agencies of the Bank were opened in Gdynia and Szczecin;
- location of the agency in Sieradz was changed and an additional location of the Regional Branch in Warsaw;



- zlikwidowano 5 Filii (Baboszewo, Konopki, Ułęż, Nowodwór, Kutno) oraz zakończono procesy likwidacji Filii w Kozubszczyźnie oraz Filii w Olszynie, które prowadziły działalność operacyjną do dnia 31 grudnia 2010 r.

Według stanu na 31.12.2011 r. w Banku BPS S.A. funkcjonowało 67 placówek sprzedażowych:

- 46 – mających status jednostek organizacyjnych, w tym: 39 Oddziałów, 6 Oddziałów Regionalnych i 1 Oddział Wojewódzki;
- 21 – mających status komórek organizacyjnych, w tym: 14 Filii i 7 Punktów Obsługi Bankowej.

Usprawnienie funkcjonowania jednostek sprzedażowych, wzrost poziomu jakości zarządzania, poprzez wyznaczanie indywidualnych planów sprzedaży produktów, jak również bieżący monitoring efektywności i rentowności działania placówek sprzedażowych, pozytywnie wpłynęły na generowane przez sieć sprzedaży wyniki oraz na dynamiczny przyrost portfela kredytowego. W roku 2011 średnioroczny stan kredytów placówek sprzedażowych zwiększył się o 1,4 mld zł, a wydajność pracy mierzona skalą działania przypadającą na pracujący etat wzrosła o 27% i osiągnęła poziom 11,4 mln zł, przy jednoczesnej optymalizacji kosztów funkcjonowania.

Według stanu na 31.12.2011 r. w Banku BPS S.A. funkcjonowało 67 placówek sprzedażowych

As of 31st December 2011, there were 67 sales agencies operating within BPS S.A.

POLITYKA KADROWA

Bank zrealizował przyjęte na rok 2011 założenia polityki kadrowej w zakresie:

- utrzymania i pozyskiwania wysokiej klasy specjalistów;
- intensyfikacji szkoleń;
- priorytetyzacji rekrutacji wewnętrznej;
- systematycznego wzrostu wynagrodzeń całkowitych.

Pracownicy Banku stanowią stosunkowo młody, dynamiczny zespół profesjonalistów, z odpowiednim przygotowaniem merytorycznym i doświadczeniem zawodowym.

Rozwój działalności Banku w 2011 roku stworzył szerokie możliwości rozwoju zawodowego pracowników.

- five agencies were liquidated (Baboszewo, Konopka, Ułęż, Nowodwór, Kutno) and the liquidation process was completed in Kozubszczyżno and Olszyna agencies, which led operations until 31 December 2010;

As of 31st December 2011, there were 67 sales agencies operating within BPS S.A.:

- 46 – acting as business units, including: 39 agencies, 6 regional departments and 1 central regional department,
- 21 – acting as business sections, including: 14 branch agencies and 7 bank service points.

The enhancement of sales units and growth of management quality by the establishment of individual product sales plans, together with the monitoring of effectiveness and profitability of the sales network operation has boosted the results of the sales network and triggered a rapid growth of the credit portfolio. In 2011 the yearly average loan balance of the sales network increased by PLN 1.4 bn, whereas the work efficiency measured per the number of full-time positions grew by 27% reaching mPLN 11.4, accompanied by the optimisation of operating costs.

THE HR POLICY

The Bank has fulfilled human resources policies adopted in 2011, which were

- retaining and acquisition of top-class specialists;
- trainings intensification;
- prioritisation of internal recruitment;
- systematic increase of total wages.

Bank employees are relatively young, dynamic team of professionals with substantial preparation and professional experience.

The Bank Business Development in 2011 created great opportunities for professional development of employees.



Bank zachęca pracowników i stwarza odpowiednie warunki do podnoszenia kwalifikacji zawodowych oraz uzupełniania wykształcenia, co przekłada się na możliwość awansu wewnętrznego. W minionym roku rekrutacja wewnętrzna w znacznej mierze pozwoliła na zaspokajanie potrzeb kadrowych, a tym samym na wzrost satysfakcji pracowników i efektywną realizację zadań.

The Bank encourages employees and creates the right conditions for raising professional qualifications and completion of education, which gives an opportunity of internal promotion. Last year, mainly due to the internal recruitment staffing needs were met, what caused employees growing satisfaction and efficient performance of tasks.

DZIAŁALNOŚĆ MARKETINGOWA I PUBLIC RELATIONS

MARKETING AND PUBLIC RELATIONS

Prowadzone w 2011 roku działania w obszarze marketingu i public relations miały na celu zwiększenie rozpoznawalności rynkowej i budowę pozytywnego wizerunku całej Grupy BPS jak i zrzeszonych banków spółdzielczych.

The activity in the field of marketing and public relations in 2011 aimed at the increase the BPS group's recognition on the market and the construction of its positive business image.

W 2011 roku Bank zaangażował środki przede wszystkim w reklamę prowadzoną w środkach masowego przekazu. W ramach prowadzonych działań promocyjnych Bank sfinansował 10 kampanii wizerunkowo-produktowych oraz był organizatorem ogólnopolskiej Loterii „Twoje konto z prezentami Druga Edycja”.

In 2011 the Bank was committed financially primarily to mass media advertising. Within the performed promoting activity, the Bank financed 10 image and product campaigns and organized the nationwide 'Your Account with Presents' Lottery – Second Edition.

Głównym celem tych działań było:

These operations pursued the following goals:

- zbudowanie wśród obecnych i potencjalnych klientów wizerunku Banku bezpiecznego i nowoczesnego,
- zwiększenie rozpoznawalności marki Bank BPS S.A. oraz Grupa BPS,
- zdynamizowanie sprzedaży wybranych produktów.

- formation of an image of a secure and modern Bank among the current and potential customers;
- increase of recognition of the BPS Bank and BPS Group brands;
- higher dynamics of selected products sales.

Bank BPS S.A. aktywnie wspierał wszelkiego rodzaju inicjatywy społeczno-kulturalne. Wydarzenia, które sponsorował pozwoliły nie tylko na promocję marki, ale przede wszystkim na propagowanie wyznawanych przez Grupę wartości. W celu wzmocnienia wizerunku Grupy BPS oraz Banku BPS S.A., podjęto decyzję o kontynuacji sponsoringu drużyny Bank BPS Muszynianka Fakro. W ramach realizacji programu oznakowano halę sportową, stroje zawodniczek, a także zmieniono logo drużyny. Umowa sponsorska przewiduje również nieodpłatne korzystanie z wizerunku zawodniczek, który został wykorzystany w kalendarzach sportowych Banku oraz w spocie reklamowym i sponsorskim, emitowanym w ogólnopolskich programach telewizyjnych.

Bank BPS SA actively supported all kinds of socio-cultural initiatives. The sponsored events that led not only to promote the brand, but mainly to promote the Group's values. In order to reinforce the image of the BPS Group and Bank BPS S.A., it has been resolved to continue the sponsoring activity of the Bank BPS Muszynianka Fakro volleyball team. In the course of the sponsoring programme, the sports hall, team suits were marked and emblem have been changed. According to the sponsorship agreement, the Bank may gratuitously use the team players images, which were included in Bank business calendars, as well as in a TV spot broadcasted on nationwide TV channels.

Bank sfinansował 10 kampanii wizerunkowo-produktowych oraz był organizatorem ogólnopolskiej Loterii „Twoje konto z prezentami Druga Edycja”.

the Bank financed 10 image and product campaigns and organized the nationwide 'Your Account with Presents' Lottery – Second Edition.



Bank BPS S.A. został Oficjalnym Sponsorem Narodowej Reprezentacji Polski w Piłce Nożnej w latach 2011-2014.

the Bank BPS SA has become the official sponsor of the National Polish Football Team in 2011-2014.

Ponadto, 30 sierpnia 2011 roku podpisano porozumienie z firmą Sportfive, wyłącznym dysponentem praw marketingowych Polskiego Związku Piłki Nożnej, na mocy którego Bank BPS S.A. został Oficjalnym Sponsorem Narodowej Reprezentacji Polski w Piłce Nożnej w latach 2011-2014. Bank otrzymał prawo do posługiwania się w prowadzonej działalności marketingowej tytułem Oficjalny Sponsor Polskiej Reprezentacji oraz do wykorzystywania oficjalnego logotypu Reprezentacji Polski. Logotypy Banku oraz Grupy BPS eksponowane są podczas wszystkich spotkań towarzyskich i eliminacyjnych Reprezentacji Polski w Piłce Nożnej na elektronicznych bandach video oraz umieszczone na biletach, programach meczowych, ściankach sponsorskich, ławkach trenerskich, w strefie wywiadów Mixed Zone i na stronie internetowej PZPN.

Fakt sponsoringu Reprezentacji był wielokrotnie podkreślany przy okazji billboardów sponsorskich Grupy BPS emitowanych w TV.

Podjęto również szereg innych inicjatyw, które budowały pozytywny wizerunek Banku i Grupy BPS. Wśród najważniejszych należy wymienić sponsoring:

- biegu „Policz się z cukrzycą” organizowanego w ramach Finału Wielkiej Orkiestry Świątecznej Pomocy,
- Memoriału Agaty Mróz Olszewskiej – imprezy charytatywnej mającej na celu podniesienie świadomości społecznej dotyczącej krwiodawstwa oraz transplantacji i przeszczepu szpiku kostnego,
- cyklu 16 Konferencji „Wiedzieć znaczy zarabiać – rozwiązania usprawniające rozwój i zarządzanie finansami samorządów”,
- konferencji organizowanej przez Związek Banków Polskich – „Forum Liderów”,
- konferencji „Rynek obligacji korporacyjnych, hipotecznych i samorządowych w Polsce”.

Budowanie rozpoznawalności oraz pozytywnego wizerunku Banku i zrzeszonych banków spółdzielczych odbywa się również poprzez współpracę z mediami. Współpraca ta polega na przekazywaniu do mediów informacji na temat działalności i sukcesów Grupy BPS, inicjowaniu artykułów poświęconych Grupie BPS oraz wywiadów prasowych, radiowych i telewizyjnych z udziałem prezesów i pracowników Grupy.

In addition on the 30 August 2011 Bank signed an agreement with Sportfive, the exclusive marketing rights administer of the Polish Football Association, under which the Bank BPS SA has become the official sponsor of the National Polish Football Team in 2011-2014. The Bank received the right to use the title of official sponsor of the Polish National Team in the marketing activity and to use the official logo of the Polish Team. BPS Bank and the Group logos are exposed during all the Polish National Football Team preliminary meetings on the electronic video bands and are placed on tickets, match programs of, sponsorships walls, coach benches, Mixed Zone interview area – and on the Polish Football Association (PZPN) website.

The sponsorship of the Team has been repeatedly underlined on the occasion of BPS group sponsoring billboards broadcasted in the TV

Also a series of other initiatives have been undertaken in order to form a positive image of the Bank and the BPS Group. The most important initiatives are:

- the 'Deal with Diabetes' race organized within the Great Christmas Charity Orchestra Final;
- Agata Mroz Olszewska's Memorial – charity event to raise public awareness of blood donation and bone marrow transplantation;
- a series of 16 conferences entitled 'To Know Means to Earn – Solutions Enhancing Development and Management of local governments' Finances;
- a conference organised by the Association of Polish Banks, entitled 'Forum of Leaders';
- Conference „The market of corporate, mortgage and local government bonds in Poland.”

The development of recognition and the Bank and the affiliated cooperative banks positive image is also conducted by cooperation with the media. This activity is mainly comprised of notifying the media on activity and successes of the BPS Group, as well as initiating the publication of articles and interviews in the press, radio and television with participation of the Presidents and employees of the Group.



W 2011 roku wyemitowano 2 586 reklam (ośmio- i trzydziestosekundowych) związanych z Grupą BPS. Zrealizowane kampanie osiągnęły łącznie około 3 500 GRP w grupie celowej. Ponad 65% wszystkich reklam prezentowanych było w paśmie o najwyższej oglądalności (Prime Time). Dodatkowo, 75% reklam Grupy BPS było wyemitowane na miejscach PREMIUM.

Informacje na temat Banku BPS i Grupy BPS pojawiły się 3 295 razy w prasie, 8 898 razy w internecie, 187 razy w radiu i 304 razy w telewizji.

In 2011 advertisements (eight and thirty-second long respectively) associated with the Group of BPS were shown 2 586 times. Accomplished advertising campaigns reached a total of about 3 500 GRP in the target group. What is more over 65% of all advertisements were shown in the Prime Time. In addition, 75% of BPS group advertisements were broadcasted on the PREMIUM places.

Information on the Bank and BPS Group appeared 3 295 times in the press, 8 898 times on the internet, in the radio 187 times and 304 times on television.

NAKŁADY INWESTYCYJNE

Na dzień 31 grudnia 2011 roku nakłady inwestycyjno-budowlane wyniosły 12,5 mln zł i w porównaniu do poprzedniego roku zmniejszyły się o 4,1 mln zł.

Działania Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. w zakresie zarządzania majątkiem, skupiały się głównie na kontynuacji projektu ujednoczenia wizualizacji placówek bankowych, poprzez modernizację sal operacyjnych i ich oznakowaniu, zgodnie z przyjętą w Banku Księgą standardów placówek Grupy BPS. Ponadto przeprowadzono wiele inwestycji, których celem było utrzymanie właściwego stanu technicznego oraz eksploatacyjnego budynków i lokali oraz poprawę warunków bezpieczeństwa Banku.

W 2011 roku Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. służył również pomocą zrzeszonym bankom spółdzielczym między innymi w obszarze:

- zarządzania majątkiem trwałym,
- doradztwa w zakresie ochrony przeciwpożarowej, zasilania energetycznego, zabezpieczeń technicznych placówek bankowych, prowadzonych inwestycji,
- ubezpieczeń, w tym przede wszystkim dotyczących kart płatniczych debetowych i kredytowych,
- telefonii komórkowej, poprzez umożliwienie bankom przystąpienia do Umowy o współpracy z firmą Polkomtel S.A.,
- realizacji zamówień druków ścisłego zarachowania.

INVESTMENT EXPENDITURE

As of 31st December 2011 the investment and construction expenditure amounted to mPLN 12,5 and compared with the preceding year were lower by mPLN 4,1.

The asset management activities of Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. were focused primarily on the continuation of the project of the sales agency image unification by the renovation of service rooms and their branding, in compliance with the Book of Standards of BPS Group Agencies adopted by the Bank. Correspondingly, many new investments were performed in order to maintain the appropriate technical and operational condition of the buildings and premises, as well as to improve their Bank safety conditions.

In 2011 Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. also helped Associated Cooperative Banks in the area of:

- fixed assets management;
- advice on fire precautions, power supply, branches technical safety, carried investments;
- insurance, including in particular payment, debit and credit cards;
- mobile network, by allowing banks to adhere to the Agreement on cooperation with Polkomtel S.A.;
- fulfillment of pre-numbered form orders.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku nakłady inwestycyjno-budowlane wyniosły 12,5 mln zł.

As of 31st December 2011 the investment and construction expenditure amounted to mPLN 12,5



Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. w 2011 roku poniósł nakłady informatyczne w wysokości 27,7 mln zł, z tego na środki trwałe 13,6 mln zł oraz na wartości niematerialne i prawne 14,1 mln zł.

Kontynuowano przedsięwzięcia informatyczne z lat poprzednich, jak również uruchomiono wiele nowych projektów, mających na celu rozwój infrastruktury informatycznej, która stanowi bezpośrednio zaplecze działalności biznesowej Banku oraz zrzeszonych banków spółdzielczych.

Realizacja zadań związanych z rozwojem technologii informatycznych była głównym priorytetem działania w 2011 r., wynikającym z przyjętej strategii.

WSPÓŁPRACA Z INSTYTUCJAMI FINANSOWYMI

W ubiegłym roku Bank BPS S.A. kontynuował dotychczasową współpracę z instytucjami finansowymi i poszerzał jej zakres, zarówno w obszarze bancassurance, jak i dystrybucji produktów innych firm. Działania te, obok uatrakcyjniania oferty produktowej Banku BPS S.A., służą przede wszystkim zwiększaniu jego wyników finansowych w sferze dochodów pozaodsetkowych.

WSPÓŁPRACA Z UBEZPIECZYCIELAMI

W obszarze bancassurance Bank nadal kontynuował współpracę z dwoma zakładami ubezpieczeń: Grupą Generali oraz Concordia Ubezpieczenia. Polega ona głównie na oferowaniu ubezpieczeń klientom Banku BPS S.A. oraz na pośredniczeniu w zawieraniu umów ubezpieczeniowych z bankami spółdzielczymi Grupy BPS.

W celu zwiększenia atrakcyjności oferty rachunków bankowych, Bank kontynuował Umowę ubezpieczenia Concordia POL-KONTO, wprowadzającą usługę assistance do rachunków dla osób fizycznych.

In 2011 Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. incurred IT expenses of mPLN 27.7, out of which mPLN 13.6 was assigned on fixed assets and mPLN 14.1 on intangible assets.

Projects which were initiated in the preceding years were continued, as well as several new ones were started. All these projects were aimed at the development of IT infrastructure which is direct support for the Bank and affiliated cooperative banks business activity.

Fulfillment of tasks associated with the development of information technology, was the main priority activity in 2011, resulting from the adopted strategy.

COOPERATION WITH FINANCIAL INSTITUTIONS

Last year, Bank BPS SA continued the current cooperation with financial institutions and expanded its scope, both in the bancassurance and distribution of other companies products. These actions, in addition to enhanced attractiveness of Bank BPS SA products, are used primarily to increase its financial performance in the field of non-interest income.

COOPERATION WITH INSURANCE COMPANIES

In the area of bancassurance Bank continued its collaboration with two insurance companies: Generali Group and Concordia Insurances. It is mainly based on offering insurance to Bank BPS SA customers and intermediary services in the conclusion of insurance contracts with cooperative banks of the BPS Group.

In order to increase the attractiveness of bank accounts offer, the Bank continued Concordia POL-account insurance contract introducing assistance service for natural persons accounts.



Obecnie banki z Grupy BPS mogą korzystać z gamy 11 produktów ubezpieczeniowych Concordia Ubezpieczenia i 7 produktów Grupy Generali.

Currently the banks of the BPS Group can choose from 11-products-range of insurance policies offered by Concordia Insurance and 7 products of Generali Group.

Bank BPS S.A., pełniąc funkcję banku zrzeszającego, sfinalizował w roku ubiegłym kolejne Porozumienie z Grupą Generali, tym samym udostępniając bankom spółdzielczym Grupy BPS ofertę z zakresu ubezpieczeń majątkowych. W ramach nowego Porozumienia zostały przygotowane 2 produkty:

- Grupowe Ubezpieczenie Lokali Mieszkalnych i Budynków Mieszkalnych Stanowiących Zabezpieczenie Kredytów Hipotecznych,
- Grupowe Ubezpieczenia Budynków Mieszkalnych w Budowie Stanowiących Zabezpieczenie Kredytów Hipotecznych.

Obecnie banki z Grupy BPS mogą korzystać z gamy 11 produktów ubezpieczeniowych Concordia Ubezpieczenia i 7 produktów Grupy Generali. Do połowy stycznia 2012 r. współpracę w tym zakresie z ww. zakładami ubezpieczeń nawiązało ponad 260 banków spółdzielczych.

Pełna oferta ubezpieczeniowa dostępna jest dla banków spółdzielczych w przygotowanej w tym celu bazie Lotus Notes. Dzięki temu banki z Grupy BPS w każdej chwili mogą zapoznać się z warunkami zawartych Porozumień o współpracy, jak również z warunkami poszczególnych umów ubezpieczeniowych.

WSPÓŁPRACA Z INNYMI INSTYTUCJAMI FINANSOWYMI

Bank, mając na uwadze rozwój własnej Grupy Kapitałowej, we wrześniu ubiegłego roku zakończył współpracę z Union Investment TFI S.A. oraz VB Leasing Polska SA, oferując w sieci placówek bankowych produkty własnych spółek:

- BPS Leasing S.A. – powołanej w celu świadczenia kompleksowych usług leasingu środków trwałych dla klientów instytucjonalnych, zainteresowanych korzystaniem z tego typu usług oraz dokonywania przez Bank wykupu wierzytelności leasingowych od spółki BPS Leasing S.A. Spółka przygotowała specjalny, wystandaryzowany produkt dedykowany klientom z segmentu MŚP pod nazwą „Szybki Leasing”;

Last year the Bank BPS SA acting as an associating bank, finalized further agreement with Generali Group, what provided cooperative banks of BPS group with an offer of property insurance. Under this agreement two new products has been prepared:

- Group insurance of Dwellings and Residential Buildings as a Security for Residential Mortgage Loans,
- Group Insurance of Residential Buildings under Construction as Security for Mortgage Loans.

Currently the banks of the BPS Group can choose from 11-products-range of insurance policies offered by Concordia Insurance and 7 products of Generali Group. By mid-January 2012, the cooperation in this regard with the above mentioned insurance companies has been established by more than 260 cooperative banks.

Full range of insurance policies can be obtained by the-cooperative banks in Lotus Notes database. Because of this BPS Group banks can easily make themselves acquainted with terms and conditions of concluded collaboration agreements and particular insurance.

COOPERATION WITH OTHER FINANCIAL INSTITUTIONS

The Bank, putting its effort mainly on expansion of its own Financial Group, terminated collaboration with Union Investemnt TFI S.A and VB Leasing Polska S.A in September last year. Instead of this following products of own companies where offered in bank's agencies:

- BPS Leasing S.A – established to provide full range of leasing services on fixed assets for institutional clients interested in using this type of service and payment of the debt repurchase by the Bank for the lease from the company BPS Leasing S.A. The Company has prepared a special, standardized product dedicated to customers in the SME segment known as „Quick Lease”;



■ BPS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. – w zakresie realizacji zleceń nabycia lub odkupienia jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych. Do obsługi dedykowane są wszystkie jednostki Banku. Realna dystrybucja rozpoczęła się w IV kwartale ubiegłego roku w oparciu o dwa wspólne produkty: Plan Systematycznego Inwestowania Akumulacja Kapitału i Program Podwójny Zysk (produkt oszczędnościowo-inwestycyjny).

■ BPS Investment Fund S.A. – in the implementation of purchase or redemption orders of investment funds units. All units of the Bank are dedicated to conduct such services. The real distribution has begun in the fourth quarter of last year on the basis of two common products: Systematic Investment Plan -Capital Accumulation and Dual Income Program (saving-investment product).

ZOBOWIĄZANIA WOBEC PODMIOTÓW NIEBANKOWYCH

Według stanu na 31.12.2011 r. zobowiązania wobec podmiotów niebankowych ukształtowały się na poziomie 1,8 mld zł i w porównaniu do wielkości odnotowanej na koniec poprzedniego roku uległy zmniejszeniu o 14,3 mln zł, tj. o 0,8%.

LIABILITIES TO NON-BANKING ENTITIES

As of 31st December 2011 liabilities to non-banking entities amounted to PLN 1.8 bn in comparison to the volume recorded at the end of the previous year have been reduced of mPLN 14.3, ie by 0.8%.

Zobowiązania wobec podmiotów niebankowych (w tys. zł)

Liabilities to non-banking entities (kPLN)

Wyszczególnienie / Specification	31.12.2010	31.12.2011	Zmiana 2011-2010 Change 2011-2010	Dynamika 2011/2010 Dynamics 2011/2010
Zobowiązania wobec niebankowych podmiotów finansowych Liabilities payable to non-bank financial entities	38 979	53 780	14 801	138,0%
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego Liabilities payable to non-financial sector	1 510 505	1 514 228	3 723	100,2%
Zobowiązania wobec instytucji rządowych i samorządowych Liabilities payable to governmental and selfgovernmental institutions	243 105	210 308	-32 797	86,5%
RAZEM / TOTAL	1 792 589	1 778 316	-14 273	99,2%



Depozyty i inne zobowiązania wobec sektora niefinansowego oraz instytucji rządowych i samorządowych na koniec 2011 roku wyniosły łącznie 1,7 mld zł i w ciągu roku obniżyły się o 29,1 mln zł, tj. o 1,7%. Wzrost depozytów odnotowano w grupie osób prywatnych (o 24,0 mln zł), co było w głównej mierze efektem przyrostu środków na rachunkach: „Podwójna Krótka” oraz „Lokata 365”.

W przypadku podmiotów gospodarczych oraz instytucji rządowych i samorządowych nastąpił spadek zobowiązań o 53,0 mln zł.

Bank w ubiegłym roku prowadził politykę cenową, polegającą na odstąpieniu od pozyskiwania z rynku drogiej i niestabilnych środków, wprowadzając wyższe stawki w ramach negocjacji w zakresie oprocentowania depozytów z klientami z tzw. Listy Gold. Listę tę stworzono dla grupy klientów, którzy współpracują z Bankiem w szerszym zakresie niż wyłącznie lokowanie środków. Taka polityka pozwala Bankowi proponować statym i lojalnym klientom korzystniejsze warunki lokowania środków, równoważąc wyższe koszty odsetkowe dla Banku innymi przychodami uzyskiwanymi od tej grupy klientów.

Stan zobowiązań wobec sektora niefinansowego i instytucji rządowych i samorządowych oraz liczba rachunków klientów

Deposits and other liabilities to non-financial sector and governmental and local government institutions at the end of 2011 totaled PLN 1.7 bn and in the year decreased by mPLN 29.1, i.e. by 1.7%. The increase in deposits recorded in the group of individuals (about mPLN 24.0), which was mainly the result of the increase in the accounts: "Double Short" and "Deposit 365".

Businesses and government liabilities decreased by mPLN 53.0.

Last year the Bank led the pricing policy which involved the withdrawal from the acquisition of market expensive and unstable funds, introducing higher rates in the negotiations in the interest rate on deposits from customers within so-called Gold List. This list is designed for group of customers who cooperate with the Bank in a wider scope than just depositing its assets. Such policy enables the Bank to offer for steady and loyal customers more favorable conditions of depositing their assets by balancing the higher interest rates costs beared by the Bank with other revenues earned from this group of clients.

Status of commitments to non-financial and governmental and self-governmental and the number of customer accounts

Wyszczególnienie Specification	31.12.2010		31.12.2011		Zmiana 2011-2010	
	Liczba rachunków Number of the accounts	Wolumen w tys. zł Volume (kPLN)	Liczba rachunków Number of the accounts	Wolumen w tys. zł Volume (kPLN)	Liczba rachunków Number of the accounts	Wolumen w tys. zł Volume (kPLN)
Depozyty i inne zobowiązania wobec: Deposits and other liabilities:	127 542	1 753 610	135 067	1 724 536	7 525	-29 074
■ osób prywatnych Natural persons	105 639	832 705	112 922	856 665	7 283	23 960
■ podmiotów gospodarczych Business entity	20 755	677 800	20 944	657 563	189	-20 237
■ instytucji rządowych i samorządowych Governmental and self-governmental institutions	1 148	243 105	1 201	210 308	53	-32 797



Liczba rachunków depozytowych w powyższych sektorach w minionym roku wzrosła o 7,5 tys. sztuk.

Number of deposit accounts in these sectors over the past year increased by 7.5 thousand pieces.

NALEŻNOŚCI KREDYTOWE

Kredyty i inne należności Banku na koniec 2011 r. wyniosły 7,3 mld zł i w zestawieniu z wielkością odnotowaną na koniec 2010 r. zwiększyły się o 1,8 mld zł, tj. o 32,8%.

CREDIT CLAIMS

Loans and other fees of the Bank at the end of 2011 totaled PLN 7.3 bn in comparison with the figures recorded at the end of 2010 increased by PLN 1.8 bn, or by 32.8%.

Portfel kredytowy Banku (w tys. zł) bez odsetek i pozostałych należności ewidencjonowanych na koncie 290 i 390

Bank's loan portfolio (in kPLN) excluding interest and other charges recorded on the account 290 and 390

Wyszczególnienie / Specification	31.12.2010	31.12.2011	Zmiana 2011-2010 Change 2011-2010	Dynamika 2011/2010 Dynamics 2011/2010
Kredyty i inne należności ogółem, z tego: Loans and other fees of which:	5 521 810	7 332 976	1 811 166	132,8%
■ od podmiotów finansowych from financial entities	106 744	239 218	132 474	224,1%
■ od podmiotów niefinansowych from non-financial entities	5 031 421	6 689 438	1 658 017	133,0%
■ od sektora rządowego i samorządowego from governmental and self-governmental sector	383 645	404 320	20 675	105,4%

Dynamiczny rozwój akcji kredytowej nastąpił przede wszystkim w sektorze podmiotów gospodarczych. Według stanu na 31.12.2011 r. portfel kredytowy tej grupy klientów ukształtował się na poziomie 5,9 mld zł, tj. wyższym niż na koniec poprzedniego roku o 1,6 mld zł, tj. o 36,7%. Było to efektem znacznego przyrostu:

A dynamic increase of loan action has occurred mainly in the Business entities sector. As of 31st December 2011 the loan portfolio of this clients' group amounted to PLN 5.9 bn, or higher than at the end of the previous year by PLN 1.6 bn, i.e. by 36.7%. This was the result of significant growth of:

- kredytów inwestycyjnych (o 673,5 mln zł),
- kredytów obrotowych (o 267,5 mln zł),
- gwarancji i wierzytelności (o 196,7 mln zł),
- kredytów rewalwingowych (o 176,9 mln zł).

- investment loans (about mPLN 673.5),
- working capital loans (about mPLN 267.5),
- guarantees and claims (about mPLN 196.7),
- revolving loans (about mPLN 176.9).



Liczba rachunków kredytowych w sektorze niefinansowym oraz instytucji rządowych i samorządowych na koniec 2011 r. wyniosła ponad 30,4 tys. i w ciągu roku zwiększyła się o blisko 1,9 tys., przy czym największy wzrost odnotowano w grupie osób prywatnych.

Number of credit accounts in non-financial, governmental and local governmental sectors at the end of 2011 amounted to 30.4 thousand during the year it was increase of nearly 1.9 thousand, whereas the largest growth was observed in the group of individual customers.

Stan kredytów i innych należności brutto sektora niefinansowego oraz instytucji rządowych i samorządowych oraz liczba rachunków klientów

Condition of loans and other debts gross of non-financial sector, government, local government and the number of customer accounts

Wyszczególnienie Specification	31.12.2010		31.12.2011		Zmiana 2011-2010	
	Liczba rachunków Number of the accounts	Wolumen w tys. zł Volume (kPLN)	Liczba rachunków Number of the accounts	Wolumen w tys. zł Volume (kPLN)	Liczba rachunków Number of the accounts	Wolumen w tys. zł Volume (kPLN)
Kredyty i inne należności od: Loans and other fees of:	28 530	5 415 066	30 395	7 093 758	1 865	1 678 692
■ osób prywatnych Natural persons	19 356	686 022	20 510	750 335	1 154	64 313
■ podmiotów gospodarczych Business entity	8 885	4 345 399	9 584	5 939 103	699	1 593 704
■ instytucji rządowych i samorządowych Governmental and self-governmental institutions	289	383 645	301	404 320	12	20 675

Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. na dzień 31 grudnia 2011 roku zapewniał obsługę 366 zrzeszonym bankom spółdzielczym oraz posiadał podpisaną umowę o współpracy z Krakowskim Bankiem Spółdzielczym oraz Bankiem Spółdzielczym w Oławie.

W 2011 r. kolejnych 9 banków spółdzielczych zrzeszonych wcześniej z Mazowieckim Bankiem Regionalnym S.A. przystąpiło do Zrzeszenia BPS. Należą do nich: BS w Raszynie, BS w Brańsku, BS w Hajnówce, BS w Goworowie, BS w Kadzidle, BS w Łapach, BS w Myszyncu, BS w Ostrołęce i BS w Wąsewie. Zawarte w 2010 roku Umowy Zrzeszenia weszły w życie w czerwcu i lipcu 2011 r.

W 2011 roku w bankach spółdzielczych sfinalizowano 2 procesy łączeniowe: BS w Dobrem połączył się z BS w Mińsku Mazowieckim oraz BS w Wysokiem połączył się z SBP w Piaskach.

As of 31st December 2011, Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. provided services to 366 affiliated cooperative banks and held a collaboration agreement with Krakowski Bank Spółdzielczy and Bank Spółdzielczy in Oława.

In 2011 next 9 banks formerly associated with the Mazowiecki Bank Regionalny S.A. had joined the BPS Association. These banks are : BS in Raszyn, BS in Brańsk, BS in Hajnówka, BS in Goworów, BS in Kadzido, BS in Łapy, BS in Myszyniec, BS in Ostrołęka and BS in Wąsów. The Association Agreements which were concluded in 2010, came into force in June and July 2011.

Two merger processes were finalized in 2011: BS in Dobrem merged with BS in Minsk Mazowiecki, and a BS in Wysokie merged with SBP in Piaski.

W 2011 roku za pośrednictwem systemu ELIXIR, rozliczonych zostało 123,9 mln szt. komunikatów elektronicznych, tj. o 4,2% więcej niż w 2010 roku.

REALIZACJA ROZLICZEŃ W GRUPIE BPS

Według stanu na 31 grudnia 2011 roku Centrum Rozliczeń Elektronicznych (CRE) Banku w zakresie rozrachunków międzybankowych i międzyoddziałowych obsługiwało rozliczenia 722 jednostek banków spółdzielczych i 56 jednostek organizacyjnych Banku BPS S.A. oraz odpowiadało za poprawność i terminowość przeprowadzanych rozliczeń.

W 2011 roku za pośrednictwem systemu ELIXIR, rozliczonych zostało 123,9 mln szt. komunikatów elektronicznych, tj. o 4,2% więcej niż w 2010 roku. Zlecenia banków spółdzielczych stanowiły 97,4% wszystkich zleceń dedykowanych do systemu ELIXIR, pozostałe 2,6% stanowiły zlecenia własne jednostek rozliczeniowych Banku BPS S.A.

W przypadku dokumentów odbieranych z systemu ELIXIR, w roku 2011 otrzymano 52,2 mln sztuk komunikatów elektronicznych, tj. o 8,6% więcej niż odnotowano w roku poprzednim. Zlecenia własne stanowiły 5,4% wszystkich zleceń otrzymanych, natomiast 94,6% zleceń dedykowanych było do banków spółdzielczych.

Według stanu na 31.12.2011 r. 10 banków spółdzielczych w ramach systemu ELIXIR korzystało z usługi eMIR. Ilość zleceń prezentowanych do tego systemu w 2011

SETTLEMENT OF TRANSACTIONS WITHIN BPS GROUP

As of 31st December 2011, the Bank's Electronic Transaction Centre (CRE) performed the settlements of payments between 722 cooperative bank units and 56 business units of BPS S.A. in terms of interbank and inter-agency transactions and was responsible for the correctness and timeliness of billing performed.

In 2011, by means of the ELIXIR system, 123,9 millions of electronic messages were processed, that is by 4,2% more than in 2010. The payment orders of cooperative banks accounted for 97.4% of all orders submitted to the ELIXIR system, whereas the remaining 2.6% were constituted by the internal orders performed by the business units of BPS S.A.

In terms of documents received from the ELIXIR system, in 2011 52,2 millions of electronic messages were received, that is by 8,6% more than in the previous year. Own orders were 5.4% of all orders received, while 94.6% of orders were dedicated to cooperative banks.

As of 31st December 2011 10 cooperative banks in the ELIXIR system used the eMIR service. Number of requests presented to the system in 2011 amounted to 926.2 thousand units and compared to the number re-

In 2011, by means of the ELIXIR system, 123,9 millions of electronic messages were processed, that is by 4,2% more than in 2010.

roku wyniosła 926,2 tys. sztuk i w porównaniu do liczby odnotowanej w 2010 roku uległa zmniejszeniu o 98,1 tys. sztuk, pomimo iż liczba użytkowników korzystających z wyżej wymienionej usługi wzrosła z 7 do 10 banków.

KARTY BANKOWE I BANKOMATY

Oferta usług kartowych skierowanych do banków spółdzielczych z Grupy BPS od 2011 r. zawiera pełen wachlarz produktów. Należą do niej wydawanie i obsługa kart płatniczych, obsługa i rozliczanie bankomatów, instalacja, obsługa i rozliczanie terminali POS. Oferowane usługi należą do najnowocześniejszych na rynku. Są to między innymi karty w technologii bezstykowej Visa payWave, bankomaty z technologią Finger Vein i terminale POS, akceptujące karty bezstykowe i umożliwiające realizowanie transakcji cashback.

Liczba wydanych w Grupie BPS aktywnych kart płatniczych na koniec 2011 roku wyniosła 607 tys. sztuk, z tego karty Banku BPS S.A. stanowiły 31,5 tys. sztuk, natomiast karty banków spółdzielczych z Grupy BPS 575,5 tys. sztuk. W porównaniu do 2010 r. liczba aktywnych kart płatniczych wzrosła o 25 tys. sztuk, tj. o 4,3%.

W 2011 roku w Grupie BPS kontynuowany był projekt wydawania kart płatniczych wyposażonych w mikroprocesor, autoryzowanych w trybie on-line. Według stanu na 31.12.2011 r. funkcjonowało ponad 443 tys. kart on-line (73% wszystkich kart), w tym liczba wydanych kart bankowych wyposażonych w mikroprocesor wyniosła 403 tys., tj. 66,5% wszystkich kart.

W sierpniu 2011 r. Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. udostępnił bankom spółdzielczym z Grupy BPS karty Visa Classic Debetowa typu Instant Issue. Są to karty niespersonalizowane na konkretnego klienta. Kartę i numer PIN do niej można otrzymać w trakcie jednej wizyty w Banku, klient może korzystać z karty natychmiast po wyjściu z placówki.

W październiku 2011 r. pakiet kart kredytowych udostępnianych przez Bank BPS S.A. bankom spółdzielczym z Grupy BPS został poszerzony o 3 nowe produkty, tj. kartę Visa Gold dla klientów indywidualnych oraz karty kredytowe dla firm: Visa Business oraz Visa Business Gold.

W 2011 r. liczba banków, które oferowały powyższe usługi, wzrosła z 7 do 10 banków. Liczba użytkowników korzystających z powyższych usług w 2011 r. w porównaniu do 2010 r. zmniejszyła się o 98,1 tys. jednostek, mimo że liczba banków oferujących powyższe usługi wzrosła z 7 do 10 banków.

BANK CARDS AND ATMS

The Card services offers have been addressed to the cooperative banks of the Group since 2011 and provides BPS with a full range of products. These include the publication and maintenance of payment cards, maintenance of ATMs and settlement services, installation, servicing and settlement of POS terminals. Offered services are one of the most modern on the market. These services include cards in the Visa payWave contactless technology, ATMs Finger Vein technology and POS terminals accepting contactless cards and allowing the cashback transactions being made.

The total number of active payment cards issued within the BPS group by the end of 2011 amounted to 607 thousand, including approx. 31 500 of BPS S.A. cards and 575.5 thousand of BPS Group S.A. cards. In comparison to 2010, the number of active payment cards had grown by approx. 25 000 cards or 4,3%.

In 2011 the project of microchip payment cards with the online authorization feature was continued within the entire BPS Group. As of 31st December 2011 there was over 443 thousand on-line cards (73% of all cards) which included 403 thousand microchip cards issued by the Bank i.e. 66.5% of all cards.

In August 2011 BPS Classic Visa Instant Issue Debit card was made available to cooperative banks from the Group by BPS S.A. of e. These cards are not personalized for any specific customer. Card and PIN number can be obtained during one visit in the Bank, the customer can use the card immediately after leaving the premises.

In October 2011, the credit card package provided by Bank BPS SA to cooperative banks from the Group of BPS has been expanded with three new products, which are Visa Gold for individual clients and Visa Business and Visa Business Gold for companies.

W porównaniu do 2010 r. liczba aktywnych kart płatniczych wzrosła o 25 tys. sztuk, tj. o 4,3%.

In comparison to 2010, the number of active payment cards had grown by approx. 25 000 cards or 4,3%.

Według stanu na 31.12.2011 r. w Grupie BPS funkcjonowało 2 335 bankomatów, podczas gdy przed rokiem było ich 1 935, tj. o 400 sztuk mniej. Powyższy przyrost świadczy o bardzo dynamicznym rozwoju sieci bankomatów w Grupie BPS.

As of 31st December 2011, the BPS Group possessed 2 335 ATMs, while in the preceding year this number was 1 935, that is 400 less. The above mentioned growth proves a dynamic development of the ATM network within the BPS Group.

Liczba bankomatów w sieci Grupy BPS (w szt.)

Number of ATMs within BPS Group

Wyszczególnienie Specification	Rok 2010			Rok 2011		
	Banki Spółdzielcze Cooperative banks	Bank BPS S.A.	Razem TOTAL	Banki Spółdzielcze Cooperative banks	Bank BPS S.A.	Razem TOTAL
Bankomaty w Grupie BPS ATMs within BPS Group	1 875	60	1 935	2 269	66	2 335

Klienci posiadający karty Grupy BPS w 2011 roku zrealizowali prawie 30,5 miliona transakcji na kwotę 8,5 mld zł.

W ubiegłym roku realizowano proces przetaczania bankomatów należących do banków spółdzielczych z Grupy BPS do własnego centrum autoryzacji w IT Card S.A. Do końca lipca 2011 r. przeięto wszystkie bankomaty obsługiwane dotychczas w Kredyt Banku, natomiast w drugiej połowie 2011 r. rozpoczęto przetaczanie bankomatów obsługiwanych w BZWBK.

Last year the process of switching ATMs belonging to the cooperative banks from the Group of BPS to own authorization center in IT Card SA has been executed. By the end of July 2011 all ATMs operated so far by the Kredyt Bank were switched. In the second half of 2011 procedure of switching ATMs serviced by the BZWBK has started.

W 2011 roku w Banku BPS S.A. uruchomiono pierwsze bankomaty biometryczne, w pełni pracujące w technologii Finger Vein. Po zakończeniu wdrożenia, bankomaty wyposażone w moduł autoryzacji biometrycznej będą mogły być uruchamiane w bankach spółdzielczych z Grupy BPS.

In 2011, the Bank BPS SA started its first biometric ATM machines, fully working in the Finger Vein technology. After completion of the implementation, ATMs with biometric authentication module can be activated in cooperative banks from the BPS Group.

Wraz ze wzrostem – zarówno liczby bankomatów jak i wydawanych kart – nastąpił przyrost realizowanych transakcji. Klienci posiadający karty Grupy BPS w 2011 roku zrealizowali prawie 30,5 miliona transakcji na kwotę 8,5 mld zł.

With the increase in both quantity of ATMs and issued cards, there was an increase in number of transactions. In 2011 customers within the BPS Group have performed nearly 30.5 million transactions amounting to PLN 8,5 bn.

In 2011 customers within the BPS Group have performed nearly 30.5 million transactions amounting to PLN 8,5 bn.

W 2011 r. Grupa BPS zaoferowała swoim klientom możliwość instalacji terminali POS i akceptacji w nich transakcji kartowych. W IV kwartale ubiegłego roku IT Card S.A. we współpracy z Bankiem BPS S.A. poszerzył swoją ofertę o obsługę terminali POS dla klientów banków spółdzielczych z Grupy BPS.

In 2011, the BPS group offered its customers the possibility of POS terminals installation and acceptance of card transactions conducted with such terminals. In the fourth quarter of last year, IT Card S.A. in cooperation with the Bank BPS SA expanded its range of POS services for customers of cooperative banks from the BPS Group.

FUNDUSZE POMOCOWE I POŻYCZKI PODPORZĄDKOWANE

Funkcjonujące w Grupie BPS fundusze pomocowe na koniec grudnia 2011 roku wyniosły 320,1 mln zł i w porównaniu do 2010 roku zwiększyły się o 23,1 mln zł, tj. o 7,8%. Największe zaplecze finansowe zapewniał bankom spółdzielczym Fundusz Pomocowy, na którym na dzień 31.12.2011 r. zgromadzono środki w kwocie 306,8 mln zł, z czego wpłaty banków spółdzielczych stanowiły kwotę 302,0 mln zł, natomiast udział Banku BPS S.A. wyniósł 4,7 mln zł.

W 2011 roku współczynnik wpłat na Fundusz Pomocowy uległ obniżeniu o 0,05 p.p., tj. z poziomu 0,30% do poziomu 0,25% depozytów w Banku BPS S.A. i w zrzeszonych bankach spółdzielczych, zgromadzonych na koniec roku poprzedzającego wpłatę, stanowiących podstawę naliczania rezerwy obowiązkowej.

AID FUNDS AND SUBORDINATED LOANS

The aid funds managed by BPS Group as at the end of December 2011 amounted to mPLN 320,1 and had increased as compared with 2010 by mPLN 23,1 or 7,8%. The greatest financial support was provided to cooperative banks by the Aid Fund, with mPLN 306,8 deposited as of 31st December 2011, comprised of payments from cooperative banks amounting to mPLN 302.0 and a BPS S.A. share amounting to mPLN 4.7.

The ratio of payments into the Aid Fund decreased by 0.05% from 0.30% to 0.25% of the value of deposits in BPS S.A. and associated cooperative banks, collected at the end of the year preceding the payment and acting as a basis for the calculation the obligatory provision.

Poziom funduszy pomocowych i pożyczki podporządkowane udzielone BS (w tys. zł)

Subordinated loans extended to cooperative banks and aid funds (kPLN)

Wyszczególnienie / Specification	31.12.2010	31.12.2011	Zmiana 2011-2010 Change 2011-2010	Dynamika 2011/2010 Dynamics 2011/2010
Zgromadzone fundusze pomocowe, z tego: Accumulated aid funds, including:	297 044	320 136	23 092	107,8%
Fundusz Pomocowy Aid Fund	283 704	306 783	23 079	108,1%
Fundusz Pomocy BS BS Aid Fund	3 580	3 580	0	100,0%
Fundusz Kapitałowy Capital Fund	9 760	9 773	13	100,1%
Wykorzystanie środków z funduszy pomocowych, z tego: Aid fund allocation, including:	267 798	318 852	51 054	119,1%
Funduszu Pomocowego Aid Fund	254 840	305 760	50 920	120,0%
Funduszu Pomocy BS BS Aid Fund	3 580	3 580	0	100,0%
Funduszu Kapitałowego Capital fund	9 378	9 512	134	101,4%
Pożyczki podporządkowane, z tego: Subordinated loans, including	249 490	275 360	25 870	110,4%
Udzielone BS ze środków własnych Banku BPS S.A. Granted to BS from BPS S.A. funds	15 750	15 750	0	100,0%
Udzielone BS z Funduszu Pomocowego Granted to BS from the Aid Fund	233 240	259 610	26 370	111,3%
Udzielone BS z Funduszu Kapitałowego Granted to BS from the Capital Fund	500	0	-500	-

Według stanu na 31.12.2011 r. kwota udzielonych bankom spółdzielczym pożyczek z Funduszu Pomocowego wyniosła 305,8 mln zł, z czego 259,6 mln zł dotyczyło 168 pożyczek podporządkowanych, zaś kwota 46,2 mln zł obejmowała 14 umów o pożyczki pomocowe z przeznaczeniem na poprawę wskaźników płynności.

As of 31st December 2011, the amount of loans granted to cooperative banks from the Aid Fund amounted to mPLN 305.8, out of which mPLN 259.6 pertained to 168 subordinated loans, while mPLN 46.2 covered 14 aid loan agreements assigned to improve solvency ratios.

Zadłużenie z tytułu pożyczek podporządkowanych udzielonych ze środków własnych Banku posiadało 7 banków spółdzielczych na łączną kwotę 15,8 mln zł (w tym 3 banki niezrzeszone).

Na koniec grudnia 2011 roku funkcjonowało 56 pożyczek pomocowych z Funduszu Kapitałowego w łącznej wysokości 9,5 mln zł. Natomiast z Funduszu Pomocy Bankom Spółdzielczym udzielonych było 10 pożyczek pomocowych na łączną kwotę 3,6 mln zł.

KREDYTY KONSORCJALNE Z UDZIAŁEM BANKÓW SPÓŁDZIELCZYCH

Bank BPS S.A. współpracuje z bankami spółdzielczymi w zakresie udzielania kredytów w konsorcjach, wspierając tym samym ich aktywność kredytową oraz dywersyfikując ryzyko, co pozwala między innymi na finansowanie dodatkowych przedsięwzięć oraz na wykorzystanie nadpłynności banków spółdzielczych w celu zwiększenia ich rentowności. Wpływ na bezpieczny rozwój portfela kredytów konsorcjalnych Banku ma przede wszystkim znajomość rynku lokalnego przez banki spółdzielcze oraz ich doświadczenie w kredytowaniu wybranych klientów. Na koniec 2011 r. zaangażowanie bilansowe z tytułu kredytów udzielonych w konsorcjach z bankami spółdzielczymi wyniosło 2,3 mld zł i w ciągu roku powiększyło się o 249,2 mln zł, tj. o 12,3%. W ewidencji pozabilansowej odnotowano natomiast kwotę 423,9 mln zł, tj. o 218,6 mln zł wyższą niż przed rokiem.

Należności kredytowe udzielone w konsorcjach z bankami spółdzielczymi (w tys. zł)

Wyszczególnienie / Specification	31.12.2010	31.12.2011	Zmiana 2011-2010 Change 2011-2010	Dynamika 2011/2010 Dynamics 2011/2010
Zaangażowanie bilansowe Balance sheet exposure	2 025 099	2 274 310	249 211	112,3%
Zaangażowanie pozabilansowe Off-balance sheet exposure	205 271	423 910	218 639	206,5%
OGÓŁEM / IN TOTAL	2 230 370	2 698 220	467 850	121,0%

7 cooperative banks (3 of which are affiliated) were in debt on total amount mPLN 15.8 due to the subordinated loans granted from Bank's own funds.

At the end of December 2011 there were 56 operational aid loans financed from Capital Fund in total amount of mPLN 9.5. From Cooperative Banks' Aid Fund 10 loans were granted on total amount mPLN 3.6.

SYNDICATED LOANS WITH THE PARTICIPATION OF COOPERATIVE BANKS

The Bank collaborates with the cooperative banks on terms of granting of syndicated loans and thus it supports their loan activity and diversifies the respective risk which creates the possibility of funding additional projects and to use the oversolvency of cooperative banks in order to boost their profitability. Particularly the knowledge of the local markets possessed by the cooperative banks and their experience in the provision of loan services to specific clients bear a positive influence on the secure development of the syndicated loans portfolio. As of 31st December 2011, the balance contribution to syndicated loans granted with cooperative banks amounted to PLN 2.3 bn and increased during the year by mPLN 249.2 or 12,3%. However, in the amount of off balance recorded mPLN 423.9, by mPLN 218.6 higher than last year.

Receivables from loans syndicated with cooperative banks (kPLN)

KREDYTY PREFERENCYJNE

Bank BPS S.A. prowadzi działania mające na celu pozyskiwanie dopłat do oprocentowania kredytów w wysokościach zabezpieczających – potrzeby klientów Grupy BPS. Największe znaczenie ze względu na wartość i dostępność – w przypadku kredytów preferencyjnych, mają dopłaty Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa do oprocentowania.

Kredyty z dopłatami Agencji Restrukturyzacji i Modernizacji Rolnictwa – w 2011 roku z tytułu dopłat dla klientów Zrzeszenia BPS pozyskano środki w wysokości 246 mln zł, z tego do kredytów inwestycyjnych 215 mln zł i kłuskowych 31 mln zł. Udzielono łącznie 13 370 sztuk kredytów w wysokości 1,3 mld zł.

Dodatkowo w ubiegłym roku zawarto 13 umów kredytowych z częściową spłatą kapitału przez ARiMR, na łączną kwotę 1,4 mln zł. Przekazane przez ARiMR dopłaty wyniosły 279 tys. zł.

Kredyty z dopłatami Banku Gospodarstwa Krajowego – Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. we współpracy z Bankiem Gospodarstwa Krajowego, kontynuował udzielanie w 2011 roku kredytów preferencyjnych z dopłatami do oprocentowania w ramach programu „Rodzina na swoim”. Dodatkowo prowadzona była obsługa:

- kredytów z premią termomodernizacyjną i remontową w ramach Funduszu Termomodernizacji i Remontów,
- kredytów z dopłatami do oprocentowania kredytów studenckich,
- poręczeń i gwarancji z Krajowego Funduszu Poręczeń Kredytowych.

LOANS ON PREFERENTIAL TERMS

BPS S.A. performs operations aiming at the acquisition of subsidies to loan interest at an amount securing the needs of the BPS Group customers. The most significant subsidies with respect to value and availability are those of the Agency for Restructuring and Modernization of Agriculture.

Subsidized loans from the Agency for Restructuring and Modernisation of Agriculture -The subsidies obtained in 2011 summed up to mPLN 246, out of which mPLN 215 were subsidies to investment loans and mPLN 31 to loans related to natural disasters. A total of 13 370 loans were granted worth In total PLN 1.3 bn.

Last year concluded 13 loan agreements with the partial repayment of capital by ARMA, totaling mPLN 1.4. Provided by the ARMA subsidies amounted to kPLN 279.

Subsidized loans from Bank Gospodarstwa Krajowego - Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. in cooperation with Bank Gospodarstwa Krajowego continued in 2011 to provide preferential loans with subsidies to interest on the part of the „Family in the House.” The service was also conducted in the following respects:

- loans with a thermal modernization and renovation bonus of the Fund Thermal Modernization and Renovation
- student loans with subsidies for interest on loans;
- guarantees and warranties from the National Credit Warranty Fund.

W 2011 r. ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Wsi Polskiej zawarto 20 umów kredytowych na łączną kwotę 8 mln zł, skierowanych do klientów z terenów wiejskich, przeznaczonych na kredytowanie inwestycji w zakresie:

- budowy, przebudowy i remontu dróg publicznych na terenach wiejskich,
- wiejsko-gminnych szkół podstawowych, gimnazjów i liceów oraz zawodowych szkół rolniczych,
- zbiorowego zaopatrzenia wsi w wodę,
- pozarolniczej działalności gospodarczej na terenach wiejskich w ramach linii kredytowej „Wiarygodny partner”,
- agroturystyki.

Kredyty udzielone ze środków Europejskiego Funduszu Wsi Polskiej wykorzystane zostały w głównej mierze na budowę, przebudowę i remonty dróg publicznych na terenach wiejskich.

Kredyty z dopłatą Narodowego Funduszu Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej – w 2011 r. udzielane były kredyty inwestycyjne z przeznaczeniem na finansowanie zakupu i montażu kolektorów słonecznych dla osób fizycznych i wspólnot mieszkaniowych. Powyższe kredyty posiadają dotację przekazywaną przez Narodowy Fundusz Ochrony Środowiska i Gospodarki Wodnej w wysokości 45% na częściową spłatę kapitału kredytu bankowego wykorzystanego na sfinansowanie kosztów kwalifikowanych przedsięwzięcia.

Podpisano 258 porozumień o współpracy z zrzeszonymi bankami spółdzielczymi.

Dodatkowo, w celu optymalnego zarządzania produktem, podjęto współpracę z 3 firmami specjalizującymi się w dostarczaniu innowacyjnych, technologicznie zaawansowanych urządzeń i systemów grzewczych.

Wdrożono także system, który w pełni zautomatyzował procedurę składania wniosków, zatwierdzania limitów i przekazywania informacji, w tym sprawozdań do NFOŚiGW.

W ubiegłym roku udzielono w sumie 8,6 tys. sztuk kredytów i pozyskano ponad 46 mln zł dotacji od NFOŚiGW (ponad 12-krotny wzrost w porównaniu do 2010 r.).

In 2011, the European Fund for the Development of Polish Villages concluded 20 loan agreements totaling mPLN 8, targeting customers in rural areas, for the crediting of investment in terms of:

- investments of construction, reconstruction and repairs of public roads in rural areas;
- rural and communal investments - municipal primary, secondary and high schools, as well as vocational agricultural schools;
- investment projects for collective water supply in rural areas;
- non-agricultural business operation in rural areas within the 'RELIABLE PARTNER' credit line;
- agrotourism.

Loans from the European Fund of Polish Villages have been used mainly on investments of construction, reconstruction and repairs of public roads in rural areas;

Loans subsidized by the National Fund for Environmental Protection and Water Management - in 2011 investment credits were granted to finance the purchase and installation of solar collectors for individuals and housing communities. These loans are subsidized by the National Fund for Environmental Protection and Water Management in the amount of 45% for partial repayment of bank loan capital, used to finance eligible costs of the project.

258 cooperation agreements were signed with affiliated cooperative banks.

Moreover in order to optimize product management cooperation was undertaken with three companies specializing in providing innovative, technologically advanced equipment and heating systems.

Also a system that fully automate the procedure for submission of proposals, approval limits and transfer of information, including reports to the NFOŚiGW, was implemented.

Loans to micro, small and medium-sized enterprises in cooperation with the European Bank for Reconstruction and Development – on 28th October 2011 between Bank BPS SA and the EBRD Loan Agreement was signed, on the financing of micro, small and medium

Kredyty dla mikro, małych i średnich przedsiębiorstw przy współpracy z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju – 28.10.2011 r. pomiędzy Bankiem BPS S.A. i EBOiR podpisana została Umowa Kredytowa, dotycząca finansowania mikro, małych, średnich przedsiębiorstw. W IV kwartale ubiegłego roku kontynuowano negocjacje dotyczące warunków zawierania umów zabezpieczających oraz umowy konsultingowej z EBOiR. Zakładana kwota zaangażowania EBOiR w projekt wyniesie 25 mln EUR. Środki te będą rozdysponowane za pośrednictwem zrzeszonych banków spółdzielczych.

Kredyty objęte poręczeniem BGK w ramach inicjatywy JEREMIE – Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. podpisał z Bankiem Gospodarstwa Krajowego, jako Menedżerem Dolnośląskiego Funduszu Powierniczego, umowę, dzięki której klienci Banku BPS S.A. działający w sektorze mikro, małych i średnich przedsiębiorstw na Dolnym Śląsku będą mogli skorzystać z kredytu objętego poręczeniem portfelowym w ramach inicjatywy JEREMIE. Podpisanie Umowy było wynikiem udziału Banku w konkursie na produkt Poręczenia Portfelowe 3.1/2011/DFP, w wyniku którego dla Banku przyznano limit poręczenia w wysokości 30 mln zł. Kredyty objęte poręczeniem BGK w ramach inicjatywy JEREMIE muszą być przeznaczone na finansowanie działalności gospodarczej MŚP, w tym w szczególności na:

- finansowanie inwestycji, polegających m.in. na zakupie, budowie lub modernizacji obiektów produkcyjnych, usługowych, handlowych,
- tworzenie nowych miejsc pracy,
- wdrażanie nowych rozwiązań technicznych lub technologicznych,
- zakup wyposażenia w maszyny, urządzenia, aparaty, w tym także zakup środków transportu bezpośrednio związanych z celem realizowanego przedsięwzięcia,
- inne cele gospodarcze przyczyniające się do rozwoju MŚP.

enterprises. In the fourth quarter of last year, negotiations were continued on the terms of hedging contracts and consulting agreements with the EBRD. The projected amount of the EBRD's involvement in the project will be 25 million. These measures will be distributed through affiliated cooperative banks.

Loans covered by a guarantee of BGK under the JEREMIE initiative – BPS S.A. signed with the National Economy Bank acting as a Manager of Dolnośląski Fundusz Powierniczy, a contract that allows customers of Bank BPS S.A. working in the sector of micro, small and medium-sized businesses in region of Dolny Śląsk to benefit from the loan guarantee portfolio under the JEREMIE initiative. Signing the Agreement was the result of the Bank's participation in the competition for the Product Portfolio Guarantees 3.1/2011/DFP by which the Bank granted a guarantee limit of mPLN 30.0. Loans covered by a BGK guarantee under the JEREMIE initiative must be used to finance economic activities of SMEs, including in particular:

- investments financing which involves the purchase, construction or modernization of production, service and commercial facilities
- creating new jobs;
- implementation of new technical or technological solutions;
- purchase of equipment in the machinery, equipment, apparatus, including the purchase of transport vehicles directly related to the aim pursued the project;
- other business purposes that contribute to the development of SMEs.

FUNDUSZE UNIJNE

W 2011 r. Bank BPS S.A. prowadził działania wspierające zarówno jednostki organizacyjne Banku, jak i banki spółdzielcze w zakresie pozyskiwania funduszy unijnych. Działania te koncentrowały się głównie na:

- kompleksowej obsłudze doradczej w zakresie funduszy unijnych dla oddziałów Banku BPS S.A. i zrzeszonych banków spółdzielczych,
- wprowadzaniu nowych produktów bankowych oraz rozwoju dotychczasowych,
- pozyskiwaniu informacji o możliwości skorzystania przez Bank oraz banki spółdzielcze ze środków finansowych związanych z pomocą UE,
- współpracy z instytucjami właściwymi dla integracji europejskiej, tj. urzędami centralnymi, agencjami, funduszami, fundacjami itp.

EU FUNDS

In 2011, Bank BPS SA conducted activities supporting both the Bank's organizational units, as well as cooperative banks in obtaining EU funds. These activities were mainly focused on:

- a comprehensive advising on EU funds for branches of Bank BPS SA and affiliated cooperative banks;
- introduction of new banking products and the development of existing;
- obtaining information about the possibility of the Bank and cooperative banks from the financial aspects of EU aid;
- cooperation with institutions relevant for European integration, i.e. the central government offices, agencies, funds, foundations, etc.

INNE USŁUGI ŚWIADCZONE DLA BANKÓW SPÓŁDZIELCZYCH

W 2011 roku Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. kontynuował działania związane z wykonywaniem odpłatnych usług na rzecz zrzeszonych banków spółdzielczych, m.in. w zakresie:

- kontroli wewnętrznej instytucjonalnej – na dzień 31.12.2011 r. czynne były 283 umowy, tj. o 12 więcej niż na koniec 2010 r. Łącznie z zawartymi aneksami do umów liczba dni kontroli w 2011 r. wzrosła o 200 (z 4 358 do 4 558 dni),
- kontroli bezpieczeństwa informacji – audyt informatyczny (w ciągu 2011 r. przeprowadzono 30 kontroli, tj. o 10 mniej niż w 2010 r., ze względu na znaczne poszerzenie zakresu kontroli),
- kontroli legalności użytkowanego oprogramowania (w ciągu 2011 r. przeprowadzono 5 kontroli, tj. o 2 więcej niż w 2010 r.),
- wspomagania banków spółdzielczych w zarządzaniu ryzykiem stopy procentowej, walutowym oraz płynności. Według stanu na 31.12.2011 r. Bank świadczył usługi dla 73 banków spółdzielczych, z tego w zakresie ryzyka:
 - stopy procentowej dla 30 BS-ów,
 - walutowego dla 17 BS-ów,
 - stopy procentowej i ryzyka walutowego dla 12 BS-ów,
 - stopy procentowej i ryzyka płynności dla 6 BS-ów,
 - stopy procentowej, ryzyka płynności i ryzyka walutowego dla 8 BS-ów.

Przychody Banku w 2011 roku z tytułu świadczenia odpłatnych usług (bez refundowanych przez banki spółdzielcze kosztów delegacji służbowych) wyniosły 1,9 mln zł i były o 41 tys. zł niższe od uzyskanych na koniec 2010 roku.

OTHER SERVICES PROVIDED TO COOPERATIVE BANKS

In 2011 Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. continued its activities associated with the provision of payable services for associated cooperative banks, among other in the following fields;

- internal auditing – as of 31st December 2011 there were 283 valid agreements, that is 12 more than at the end of 2010. Together with the signed annexes to agreements, the number of audit days grew in 2011 by 200 (from 4 358 to 4 558);
- data privacy IT audit – in 2011 30 inspections were performed, that is 10 less than in 2010 due to the significant expansion of the scope;
- validity of software – in 2011 5 inspections were performed, that is 2 more than in 2010);
- assistance for cooperative banks in terms of base rate, foreign exchange and solvency risk management. As of 31st December 2011, the Bank provided services for 73 cooperative banks, including the risks:
 - Interest rate for 30 BS,
 - Currency risk for 17 BS,
 - Interest rate and currency risk for 12 BS,
 - Interest rate and liquidity risk for 6 BS-s,
 - interest rate risk, liquidity risk and currency risk for 8 BS.

Income of the Bank in 2011 from the supply of payable services (excluding costs of business trips reimbursed by cooperative banks) totaled mPLN 1.9 and were about kPLN 41.0 lower than those obtained at the end of 2010.



Plany Banku na 2012 rok uwzględniają główne kierunki działania nakreślone w obowiązującej strategii i jednocześnie biorą pod uwagę efekty ekonomiczno-finansowe osiągnięte w 2011 roku. Bank zakłada kontynuację integracji informatycznej, infrastrukturalnej, wizualnej i produktowej Zrzeszenia, mającej na celu zwiększenie dynamiki rozwoju wszystkich podmiotów Grupy BPS.

Realizacja założeń przyjętych w planie na 2012 r., pozwoli na dalsze budowanie pozycji Banku BPS S.A. na rynku usług finansowych, a także na wypracowanie zysku na satysfakcjonującym akcjonariuszy poziomie.

Stąła optymalizacja oferty produktów, usług i wspólnych przedsięwzięć adresowanych do banków spółdzielczych, rozwój podmiotów funkcjonujących w Grupie, świadczących specjalistyczne usługi finansowe, jak również dalsze zwiększanie rozpoznawalności marki BPS będzie miało niewątpliwie wpływ na systematyczny wzrost potencjału całego Zrzeszenia.

Bank Plans for 2012 include main directions of action outlined in the current strategy and also take into account the effects of economic and financial performance in 2011. The Bank assumes continuation of the integration of information technology, infrastructure and product of visual associations, to increase the dynamics of development of all BPS Group entities.

The fulfillment of the assumptions adopted in the plan for 2012 shall enable the further development of the position of BPS S.A. on the market of financial services, as well as to generate a profit on a satisfactory level for the shareholders.

Constant optimization of product offerings, services and joint ventures aimed at co-operative banks, development entities within the Group, providing specialized financial services, as well as further raising awareness of BPS will have a definite effect on the steady growth potential of the entire Association.



SYTUACJA FINANSOWA BANKU

BANK'S FINANCIAL STANDING

Suma bilansowa Banku BPS S.A. na koniec 2011 r. wyniosła 17,6 mld zł i w porównaniu do stanu na koniec 2010 r. była wyższa o 1,3 mld zł, tj. o 7,7%.

The balance sheet value of BPS S.A. at the end of 2011 amounted to PLN 17,6 bn and it was higher than in 2010 by PLN 1,3 bn or 7,7%.

Główne pozycje aktywów Banku (w tys. zł)

Main items of Bank's assets (kPLN)

Wyszczególnienie / Specification	31.12.2010	31.12.2011	Zmiana 2011-2010 Change 2011-2010	Dynamika 2011/2010 Dynamics 2011/2010
Kasa, środki w Banku Centralnym Cash and balances at Central Bank	789 664	1 114 259	324 595	141,1%
Należności od sektora finansowego Receivables from financial sector	654 551	616 150	-38 401	94,1%
Należności od sektora niefinansowego Receivables from non-financial sector	5 047 365	6 643 183	1 595 818	131,6%
Należności od sektora instytucji rządowych i samorządowych Governmental and self-governmental institutions	386 912	408 543	21 631	105,6%
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu Receivables from securities purchased under repurchase agreements	0	19 503	19 503	-
Dłużne papiery wartościowe Debt securities	8 668 824	7 447 265	-1 221 559	85,9%
Inwestycje kapitałowe Capital investments	284 988	855 220	570 232	300,1%
Wartości niematerialne i prawne Intangible assets	33 845	38 807	4 962	114,7%
Rzeczowy majątek trwały Tangible fixed assets	100 445	111 850	11 405	111,4%
Rozliczenia międzyokresowe Accruals	40 458	75 512	35 054	186,6%
Inne aktywa (w tym instrumenty pochodne) Other assets (including financial)	295 909	235 601	-60 308	79,6%
RAZEM AKTYWA TOTAL NET ASSETS	16 302 961	17 565 893	1 262 932	107,7%

Po stronie aktywów najwyższy kwotowy przyrost w ciągu minionego roku nastąpił w pozycji należności od sektora niefinansowego (o 1,6 mld zł), co było efektem zwiększenia aktywności sprzedażowej placówek bankowych. Obniżył się natomiast poziom dłużnych papierów wartościowych (o 1,2 mld zł), w tym głównie Obligacji Skarbu Państwa.

Na koniec 2011 r. Bank posiadał należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu w wysokości 19,5 mln zł, co było wynikiem podpisania przez Bank umowy nabycia udziałów z przyrzeczeniem ich odsprzedaży w przyszłości.

Inwestycje kapitałowe ogółem na koniec ubiegłego roku wyniosły 855,2 mln zł i w porównaniu do końca 2010 r. wzrosły o 570,2 mln zł, w tym:

- akcje i udziały podmiotów zależnych o 21,0 mln zł,
- akcje dopuszczone do publicznego obrotu o 35,7 mln zł,
- jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych i certyfikaty inwestycyjne o 509,1 mln zł.

Według stanu na 31.12.2011 r. rzeczowy majątek trwały oraz wartości niematerialne i prawne wyniosły 150,7 mln zł i w porównaniu do 2010 roku zwiększyły się o 16,4 mln zł, tj. o 12,2%.

On the asset side the highest capital value growth over the past year occurred in the position of receivables from non-financial sector (about PLN 1.6 bn), which was the result of increased branches sales activity. At the same time the level of debt securities (PLN 1.2 bn), mainly Treasury bonds, has lowered.

At the end of 2011 the Bank had receivables from securities purchased under repurchase agreements amounting to mPLN 19.5, as a result of the signing by the Bank of the share purchase agreement with the promise of selling them in the future.

Total capital investment at the end of last year amounted to mPLN 855.2 and compared to the end of 2010 increased by mPLN 570.2, including:

- Stocks and shares of subsidiaries by mPLN 21.0,
- Shares admitted to public trading of mPLN 35.7,
- Units in investment funds and investment certificates of mPLN 509.1.

As of 31st December 2011 tangible fixed assets and intangible assets amounted to mPLN 150.7 and compared to 2010 increased by mPLN 16.4, or by 12.2%.



Główne pozycje pasywów Banku (w tys. zł)

Main items of Bank's liabilities (kPLN)

Wyszczególnienie / Specification	31.12.2010	31.12.2011	Zmiana 2011-2010 Change 2011-2010	Dynamika 2011/2010 Dynamics 2011/2010
Zobowiązania wobec Banku Centralnego Liabilities payable to the Central Bank	0	0	0	-
Zobowiązania wobec sektora finansowego Liabilities payable to financial institutions	13 506 407	14 350 902	844 495	106,3%
Zobowiązania wobec sektora niefinansowego Liabilities payable to non-financial sector	1 514 581	1 518 882	4 301	100,3%
Zobowiązania wobec instyt. rządowych i samorządowych Liabilities payable to governmental and self-governmental institutions	243 498	210 331	-33 167	86,4%
Pozostałe pasywa / Other liabilities	278 422	514 090	235 668	184,6%
Rezerwy celowe na zobowiązania pozabilansowe Off-balance sheet provisions	200	148	-52	74,0%
Rezerwa na ryzyko ogólne Provisions for general banking risk	11 540	15 740	4 200	136,4%
Kapitały (zakładowy, zapasowy, rezerwowo, fundusz ogólnego ryzyka, fundusz z aktualizacji wyceny) Capital (initial capital, supplementary capital, reserve capital, general risk fund and revaluation fund)	430 359	574 851	144 492	133,6%
Zobowiązania podporządkowane Subordinated liabilities	231 710	334 665	102 955	144,4%
Wynik finansowy bieżącego okresu (netto) Net financial result	86 244	46 284	-39 960	53,7%
RAZEM PASYWA TOTAL LIABILITIES	16 302 961	17 565 893	1 262 932	107,7%

Po stronie pasywów Banku największy wzrost w porównaniu do końca 2010 r. odnotowano w zobowiązaniach wobec sektora finansowego. Według stanu na 31.12.2011 r. stanowiły one 81,7% sumy bilansowej Banku.

Na wielkość zobowiązań wobec sektora finansowego główny wpływ miał poziom środków lokowanych przez banki spółdzielcze, który w 2011 roku zwiększył się o 825,0 mln zł, tj. o 6,2%.

Zobowiązania podporządkowane według stanu na 31.12.2011 r. wyniosły 334,7 mln zł i w porównaniu do wielkości odnotowanej przed rokiem zwiększyły się o 103,0 mln zł, tj. o 44,4%. Było to wynikiem przeprowadzenia emisji obligacji siedmioletnich w kwocie 100 mln zł.

Ponadto pozostałe pasywa w porównaniu z rokiem 2010 zwiększyły się o 235,7 mln zł, tj. o 84,6%, przede wszystkim w wyniku wyższego poziomu rozrachunków międzybankowych, jak również z wierzycielami.

Kapitały własne Banku łącznie z wynikiem finansowym bieżącego okresu ukształtowały się na poziomie 621,1 mln zł i w porównaniu do stanu na koniec 2010 r. były wyższe o 104,5 mln zł, tj. o 20,2%.

Zysk netto za 2010 r. w wysokości 86 244 tys. zł został podzielony w następujący sposób:

- 67 550 tys. zł na kapitał zapasowy,
- 4 200 tys. zł na fundusz ogólnego ryzyka,
- 14 494 tys. zł na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy

Bank BPS S.A. w 2011 r. osiągnął zysk brutto (z uwzględnieniem udziału w zyskach/stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności) w wysokości 51,9 mln zł. Po uwzględnieniu obciążenia z tytułu podatku dochodowego w kwocie 5,6 mln zł, wynik finansowy netto Banku wyniósł 46,3 mln zł.

W porównaniu do 2010 roku, zarówno zysk brutto jak i netto osiągnięły wielkości niższe odpowiednio o 49,3 mln zł i 40,0 mln zł.

On the liability side of the Bank the largest increase compared to the end of 2010 was recorded in liabilities to the financial sector. As of 31st December 2011 accounted for 81.7% of total assets of the Bank.

The amount of liabilities due to the financial institutions resulted largely from the amount of cash obtained from cooperative banks which in 2011 increased by mPLN 825,0, or 6,2%.

Subordinated liabilities as of 31st December 2011 amounted to mPLN 334.7 and compared to the amount recorded in the previous year increased by mPLN 103.0, or by 44.4%. This was due to perform seven-year bond issue of EUR mPLN 100,0.

Other liabilities as compared to 2010 increased by mPLN 235.7, or by 84.6%, primarily due to a higher level of interbank settlements, as well as creditors.

The Bank's equity together with the profit of the report period amounted to mPLN 621,1 and were higher than at the end of 2010 by mPLN 104,5 or 20,2%.

Net income for 2010 of kPLN 86 244 was divided as follows:

- kPLN 67 550 on supplementary capital,
- kPLN 4 200 to the general risk fund,
- kPLN 14 494 for the dividend payment to shareholders

In 2011 BPS Bank achieved a gross profit (including the participation in net profit/loss of affiliates valued with the equity method) of mPLN 51.9. After the deduction of income tax worth mPLN 5.6 the Bank's net profit amounted to mPLN 46.3.

In comparison with 2010, both gross profit and net profit decreased by mPLN 49,3 and 40,0, respectively.



Wybrane elementy rachunku wyników (w tys. zł)

Selected items of the profit and loss account (kPLN)

Wyszczególnienie Specification	31.12.2010	31.12.2011	Zmiana 2011-2010 Change 2011-2010	Dynamika 2011-2010 Dynamics 2011-2010
Wynik z tytułu odsetek Result on interest	133 409	213 198	79 789	159,8%
Wynik z tytułu prowizji Result on commissions	49 298	43 992	-5 306	89,2%
Przychody z akcji, udziałów i innych instrumentów finansowych Income from shares and other securities	14 487	19 960	5 473	137,8%
Wynik na operacjach finansowych Result on financial operations	75 449	-1 937	-77 386	-
Wynik z pozycji wymiany Result on foreign exchange operations	13 844	10 468	-3 376	75,6%
Wynik na działalności bankowej Result on banking operations	286 487	285 681	-806	99,7%
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej Other operating profit	14 695	11 220	-3 475	76,4%
Koszty działania Banku i amortyzacja Overhead costs and depreciation	195 505	223 594	28 089	114,4%
Różnica wartości rezerw i aktualizacji Difference between provisions and revaluation	-12 528	-30 763	-18 235	245,6%
Wynik z działalności operacyjnej Operating profit	93 149	42 544	-50 605	45,7%
Udział w zyskach/stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności Participation in profits of affiliates estimated with the equity method	8 052	9 375	1 323	116,4%
WYNIK BRUTTO / GROSS PROFIT	101 201	51 919	-49 282	51,3%
Podatek dochodowy / Income tax	14 957	5 635	-9 322	37,7%
WYNIK NETTO / NET PROFIT	86 244	46 284	-39 960	53,7%

W roku 2011 wynik odsetkowy Banku wyniósł 213,2 mln zł i był wyższy o 79,8 mln zł, tj. o 59,8% od osiągniętego w 2010 roku.

Przychody odsetkowe ukształtowały się na poziomie wyższym o 183,1 mln zł, tj. o 28,7%, natomiast koszty odsetkowe o 103,3 mln zł, tj. o 20,5%.

Stała optymalizacja oferty produktów i usług, jak również prowadzenie intensywnych działań sprzedażowych, przyczyniły się do uzyskania wysokiej dynamiki przychodów odsetkowych od sektora niefinansowego i budżetu (143,2%), w tym przede wszystkim od należności podmiotów gospodarczych (146,1%).

Wysoka dynamika kosztów odsetkowych w 2011 r. była przede wszystkim efektem wyższych kosztów odsetkowych od sektora finansowego, w związku z większym średnim stanem depozytów lokowanych przez banki spółdzielcze (o 1,9 mld zł, tj. o 17,7%).

Na uwagę zasługuje fakt, iż spread pomiędzy średnim oprocentowaniem aktywów i pasywów odsetkowych w 2011 r. osiągnął poziom 1,42 p.p. podczas gdy na koniec 2010 r. wyniósł 0,94 p i był niższy o 0,48 p.p. Wynik z tytułu prowizji i opłat w 2011 r. wyniósł 44,0 mln zł i był niższy niż w roku poprzednim o 5,3 mln zł.

Łączne przychody z tytułu opłat i prowizji ukształtowały się na poziomie 83,5 mln zł i w porównaniu do 2010 r. obniżyły się o 3,8 mln zł, tj. o 4,4%, przede wszystkim w efekcie uzyskania niższych przychodów prowizyjnych z tytułu kart bankowych o 9,2 mln zł. Było to w głównej mierze konsekwencją trwającej promocji, polegającej na niepobieraniu opłat od banków spółdzielczych za miesięczną obsługę kart.

Niemniej, odnotowano wyższe przychody w zakresie:

- kredytów i pożyczek (o 4,9 mln zł) – w związku z dynamicznym rozwojem akcji kredytowej,
- pozostałych tytułów (o 1,2 mln zł) – głównie w wyniku uzyskania wyższych niż w roku poprzednim prowizji i opłat z tytułu pośrednictwa finansowego na rzecz Concordii.

Koszty z tytułu opłat i prowizji wyniosły 39,5 mln zł i w odniesieniu do wielkości uzyskanej w 2010 r. zwiększyły się o 1,5 mln zł, tj. o 3,9%. Było to spowodowane przede wszystkim wzrostem kosztów związanych z wydawaniem oraz obsługą kart bankowych (o 2,3 mln zł).

In 2011 the interest profit of the Bank amounted to mPLN 213.2 which was higher by mPLN 79.8 or 59.8% than in 2010.

The interest income were higher by mPLN 183.1, that is 28.7%, whereas interest costs by mPLN 103.3 or 20.5%.

Constant optimization of products and services, as well as vigorous sales activities, contributed to high growth in interest income from non-financial and budget (143.2%), including primarily the receivables of Business entity (146.1%).

The high dynamics of interest costs in 2011 was mainly caused by higher interest costs of the financial sector due to higher level of deposits allocated by cooperative banks (by PLN 1.9 bn or 17.7%).

It is worth mentioning that the spread between average interest rates of assets and interest-bearing liabilities in 2011 reached 1.42% while at the end of 2010 amounted to 0.94% and was lower by 0.48%.

Net fee and commission income in 2011 amounted to mPLN 44.0 and was lower than in the previous year by mPLN 5.3.

Total revenues from fees and commissions amounted to mPLN 83.5 level and compared to 2010 decreased by mPLN 3.8, or by 4.4%, mainly due to lower fee income for card receivables bank of mPLN 9.2. This was mostly a consequence of the ongoing promotion, consisting of not charging fees from cooperative banks charge a monthly service cards.

However, recorded higher revenues in the following areas:

- Loans (about mPLN 4.9) - due to the rapid growth of credit;
- Other titles (about mPLN 1.2) - mainly as a result of higher than the year before commissions and fees for financial intermediation in favor of Concordia.

Income on shares and other securities amounted to mPLN 39.5 which was higher than in 2010 by mPLN 1.5, or by 3.9%. This was mainly caused by rising costs of publishing and handling of bank cards (about mPLN 2.3).

Na poziomie niższym niż w roku poprzednim ukształtowały się natomiast koszty dotyczące prowizji i opłat płaconych Spółce CF Banku BPS (o 2,6 mln zł), z uwagi na niższy poziom odzyskanych wierzytelności oraz wprowadzenie od 1 maja 2011 roku zmian stawek prowizyjnych. W miejsce obowiązującej do końca kwietnia 2011 roku stałej stawki 20% wprowadzono gradację stawek prowizyjnych w przedziale od 5% do 20% w zależności od typu, rodzaju i wielkości zaangażowania Banku.

Przychody z akcji, udziałów oraz innych papierów wartościowych, ukształtowały się na poziomie 20,0 mln zł i w zestawieniu z wielkością odnotowaną w 2010 r. zwiększyły się o 5,5 mln zł.

Dywidendy otrzymane przez Bank w 2011 roku wyniosły 18,8 mln zł i w porównaniu do roku poprzedniego wzrosły o 5,8 mln zł.

Bank wygenerował również przychody z operacji papierami wartościowymi dostępnymi do sprzedaży, emitowanymi przez pozostałe instytucje finansowe (zwrot prowizji z funduszy inwestycyjnych) w wysokości 1,2 mln zł.

W 2011 r. Bank uzyskał wynik na operacjach finansowych w wysokości minus 1,9 mln zł, tj. niższy od osiągniętego w 2010 r. o 77,4 mln zł. Było to głównie konsekwencją obniżenia dochodów Banku z tytułu inwestycji kapitałowych w akcje dopuszczone do publicznego obrotu, co związane było ze znacznym pogorszeniem koniunktury na rynku giełdowym.

Wynik na operacjach finansowych został pomniejszony o odpis na trwałą utratę wartości aktywów finansowych zaklasyfikowanych do portfela dostępnego do sprzedaży, z tego:

- akcje dopuszczone do publicznego obrotu – 49,9 mln zł,
- jednostki uczestnictwa w TFI – 6,3 mln zł.

Przepisy regulujące zasady rachunkowości określają, że w sytuacji znaczącego lub przedłużającego się spadku wartości godziwej instrumentów finansowych, Bank zobowiązany jest do utworzenia odpisu na trwałą utratę wartości tych instrumentów. W przypadku każdorazowego wzrostu wartości godziwej powyższych instrumentów w przyszłości, co wynika ze specyfiki zmienności wartości akcji spółek giełdowych, nastąpi rozwiązanie tego odpisu zwiększające przychody Banku.

At lower level than in the previous year the costs of commissions and fees paid to the Company CF Bank BPS (about mPLN 2.6) were formed, due to the lower level of debt recovered and the introduction from 1 May 2011 changes in the rates of commission. In place of existing by the end of April 2011 a flat rate of 20% was introduced gradation commission rates ranging from 5% to 20% depending on the type and size of the Bank's involvement.

Revenues from shares and other securities amounted to mPLN 20.0 in comparison with the figures recorded in 2010 increased by mPLN 5.5.

Dividends received by the Bank in 2011 amounted to mPLN 18.8 and compared to the previous year increased by mPLN 5.8.

The Bank has also generated income from operations in securities available for sale issued by other financial institutions (the return of commissions for mutual funds) of mPLN 1.2.

In 2011, the Bank obtained a result on financial operations in the amount of minus mPLN 1.9, i.e. below the level in 2010 to mPLN 77.4. This was mainly the consequence of reducing the Bank's income from equity investments in shares admitted to public trading, which was associated with a significant downturn in the stock market.

Result on financial operations was reduced by allowance for impairment of financial assets classified as available for sale portfolio, including:

- Shares admitted to public trading – mPLN 49.9,
- Units in TFI - mPLN 6.3.

The rules governing the accounting rules state that in the event of a significant or prolonged decline in fair value of financial instruments, the Bank is obliged to create a write-down for impairment of these instruments. If every time an increase in the fair value of these instruments in the future, which follows from the specifics variation of the value of shares of listed companies, will address this and increase revenue write-down of the Bank.

Wynik z pozycji wymiany wyniósł 10,5 mln zł i był niższy niż w roku poprzednim o 3,4 mln zł. Spadek powyższego wyniku był przede wszystkim spowodowany zawężonymi spreadami na transakcjach kupna/sprzedaży walut z bankami spółdzielczymi.

Wynik na pozostałej działalności operacyjnej w 2011 r. wyniósł 11,2 mln zł i w porównaniu do wielkości odnotowanej w 2010 r. był niższy o 3,5 mln zł, tj. o 23,6%, głównie w efekcie:

- niższego wyniku z tytułu odzyskanych należności i kosztów ich windykacji – w związku z koniecznością wydłużenia harmonogramów spłat w prowadzonych procesach restrukturyzacyjnych, z uwagi na pogorszenie się sytuacji ekonomiczno – finansowej dłużników,
- wyższych odpisów z tytułu rezerw na przyszłe zobowiązania, z uwagi na toczące się postępowania sądowe.

KOSZTY FUNKCJONOWANIA BANKU

W 2011 r. koszty działania Banku wraz z amortyzacją ukształtowały się na poziomie 223,6 mln zł i stanowiły 15,4% kosztów ogółem. W porównaniu do roku poprzedniego były one wyższe o 28,1 mln zł, tj. o 14,4%.

Ze względu na powołanie w 2011 r. spółki IT BPS oraz BPS Nieruchomości zmianie uległa struktura kosztów funkcjonowania Banku. Poniesiono wyższe koszty rzeczowe, w związku z opłatami za usługi świadczone przez powyższe spółki, z drugiej natomiast strony, z uwagi na zmniejszenie stanu zatrudnienia w wyniku przejścia pracowników byłego Departamentu Informatyki i części Departamentu Administracji i Obsługi Banku do utworzonych spółek, odnotowano niższy poziom kosztów wynagrodzeń z narzutami oraz rzeczowych kosztów pracowniczych.

Poniesione przez Bank BPS S.A. koszty działania wraz z amortyzacją, w podziale na podstawowe grupy, przedstawiono w poniższej tabeli.

Net foreign exchange gains amounted to 10.5 mPLN and were lower than in the previous year by 3.4 million zł. The decrease of this result was largely driven by narrowed spreads on transactions to buy / sell exchange with cooperative banks.

The other operating profit in 2011 amounted to mPLN 11.2 and in comparison to the sum gained in 2010 it was lower by mPLN 3.5 or 23.6% mainly as a result of:

- Lower scores from recovered of receivables and costs of recovery – in connection with the necessity of extending repayment schedules, restructuring processes conducted, due to the deterioration of the economic – financial debtors;
- Higher deductions for provisions for future liabilities, due to legal proceedings.

THE COSTS OF THE BANK

In 2011, the Bank's operating expenses including depreciation amounted to mPLN 223.6 l and were 15.4% of total costs. Compared to the previous year they were higher by mPLN 28.1, or by 14.4%. Due to the IT BPS and BPS Real Estate appointment in 2011 of the cost structure of the Bank has changed. Higher material costs were incurred in connection with the charges for services provided by these companies, on the other hand, due to the decrease in employment as a result of the transition of former employees of the Department of IT and the Department of Administration and Servicing Bank to newly established companies, lower levels of wage costs with overheads and fixed costs of labor were reported.

Incurred by the Bank BPS SA operating costs including depreciation, divided into main groups are shown in the table below.


Koszty działania Banku wraz z amortyzacją (w tys. zł)
Overhead costs with depreciation (kPLN)

Wyszczególnienie Specification	31.12.2010	31.12.2011	Zmiana 2011-2010 Change 2011-2010	Dynamika 2011/2010 Dynamics 2011/2010
Koszty działania Banku, z tego: Overhead costs, including:	180 022	204 889	24 867	113,8%
Koszty wynagrodzeń z ubezpieczeniami i innymi świadczeniami Payroll costs with insurance and other Benefits	93 931	93 230	-701	99,3%
Koszty rzeczowe / Material costs	71 048	91 982	20 934	129,5%
Pozostałe koszty / Other costs	15 043	19 677	4 634	130,8%
Amortyzacja / Depreciation	15 483	18 705	3 222	120,8%
Koszty działania Banku z amortyzacją Overhead costs with depreciation	195 505	223 594	28 089	114,4%

W 2011 r. koszty rzeczowe w porównaniu do roku 2010 były wyższe o 20,9 mln zł, tj. o 29,5%. Zwiększone wydatki poniesiono w różnych obszarach działalności, niemniej wiązały się one z rozwojem i unowocześnianiem Banku, poprawą jego wizerunku, jak również z utrzymaniem wysokiego poziomu bezpieczeństwa działania.

Najwyższy przyrost omawianych kosztów odnotowano przede wszystkim w obszarze:

- informatycznym, pocztowym i telekomunikacyjnym (o 11,7 mln zł), głównie w wyniku poniesionych kosztów dotyczących opłat za usługi świadczone przez spółkę IT BPS,
- reprezentacji i reklamy (o 1,8 mln zł) – co związane było m.in. z zakupem pakietu sponsorskiego Drużyny Reprezentacji Polski w piłce nożnej, jak również poniesieniem wyższych kosztów reprezentacji oraz materiałów reklamowych,
- pozostałych kosztów rzeczowych (o 5,6 mln zł), między innymi z uwagi na wyższe koszty związane z doradztwem prawnym, jak również usługami w zakresie badania sprawozdania finansowego.

In 2011, material costs compared to 2010 were higher by mPLN 20.9, or by 29.5%. Increased expenses were incurred in the various areas of activity, but they were associated with the development and modernization of the Bank, to improve its image, as well as maintaining a high level of security measures.

The highest increase in these costs was evident in the area:

- information technology, and telecommunications (mPLN 11.7), mainly due to costs relating to fees for services provided by the IT BPS company;
- representation and advertising (mPLN 1.8) – which was connected with the purchase of a Polish National Football Team sponsorship package, as well as higher costs of representation and advertising materials;
- other material costs (about mPLN 5.6), among others due to higher costs associated with providing legal advice, as well as services for the audit.

Koszty amortyzacji ukształtowały się na poziomie 18,7 mln zł i w porównaniu do 2010 roku były wyższe o 3,2 mln zł, tj. o 20,8%, głównie w wyniku wyższej amortyzacji z tytułu wartości niematerialnych i prawnych dotyczących licencji o 1,9 mln zł, tj. o 32,6%.

Udział w zyskach/stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności na koniec 2011 r. wyniósł 9,4 mln zł, z tego w:

■ Domu Maklerskim Banku BPS S.A.	3 981 tys. zł,
■ Domu Inwestycyjnym Libero S.A.	1 788 tys. zł,
■ Centrum Finansowym Banku BPS S.A.	1 709 tys. zł,
■ BPS TFI S.A.	1 010 tys. zł,
■ BPS Nieruchomości Sp. z o.o.	370 tys. zł,
■ IT Card S.A.	314 tys. zł,
■ IT BPS Sp. z o.o.	203 tys. zł.

W porównaniu do końca 2010 r. udział ten zwiększył się o 1,3 mln zł, tj. o 16,4%. Było to wynikiem przyrostu aktywów netto jednostek podporządkowanych.

Depreciation expenses amounted to mPLN 18.7 and compared to 2010 were higher about mPLN 3.2, or by 20.8%, mainly due to higher depreciation for intangible assets for the licensing of mPLN 1.9, or by 32.6%.

Share of profit / loss of net subsidiaries under the equity method at the end of 2011 was mPLN 9.4, with this in:

■ Brokerage House of Bank BPS S.A.	kPLN 3 981,
■ Libero Investment House S.A.	kPLN 1 788,
■ Financial Center of Bank BPS S.A.	kPLN 1 709,
■ BPS TFI S.A.	kPLN 1 010,
■ BPS Development Sp.zo.o.	kPLN 370,
■ IT Card S.A.	kPLN 314,
■ IT BPS Sp.zo.o.	kPLN 203.

Compared to the end of 2010, this share increased by mPLN 1.3, or by 16.4%. This was due to growth in net assets of subsidiaries.



FUNDUSZE WŁASNE BANKU

BANK'S EQUITY FUNDS

Według stanu na 31.12.2011 r. fundusze własne Banku ukształtowały się na poziomie 763,0 mln zł i w porównaniu do końca 2010 r. zwiększyły się o 186,1 mln zł, tj. o 32,3 %.

Wzrost funduszy własnych w roku ubiegłym był przede wszystkim rezultatem:

- emisji akcji serii J o wartości 66,6 mln zł,
- emisji siedmioletnich obligacji o wartości nominalnej 100,0 mln zł. Do końca 2011 r. Bank uzyskał zgodę KNF na zaliczenie do funduszy uzupełniających środków z tego tytułu o wartości 80,0 mln zł,
- zaliczenia do funduszy podstawowych zysku netto w kwocie 46,3 mln zł.

As of 31st December 2011 the Bank's equity funds amounted to mPLN 76.,0 and increased against the end of 2010 by mPLN 186,1, or 32,3%.

The increase in equity last year was primarily the result of:

- Issue of J series shares of a total value of mPLN 66.6,
- Issue of seven-year bonds with a nominal value of mPLN 100.0. By the end of 2011 the Bank obtained consent of the KNF to add those funds, of a nominal value of mPLN 80 ,to the Bank supplementary fund
- The inclusion of net profit in the amount of mPLN 46.3 to the basic funds.

Według stanu na 31.12.2011 r. fundusze własne Banku ukształtowały się na poziomie 763,0 mln zł i w porównaniu do końca 2010 r. zwiększyły się o 186,1 mln zł, tj. o 32,3 %.

As of 31st December 2011 the Bank's equity funds amounted to mPLN 76.,0 and increased against the end of 2010 by mPLN 186,1, or 32,3%.



Grupa BPS oficjalnym sponsorem Reprezentacji Polski w Piłce Nożnej.



Informacje dotyczące poszczególnych pozycji funduszy własnych przedstawiono w poniższej tabeli.

Information on individual own funds items are presented in the table below.

Fundusze własne Banku (w tys. zł)

Bank's equity funds (kPLN)

Wyszczególnienie / Specification	31.12.2010	31.12.2011	Zmiana 2011-2010 Change 2011-2010	Dynamika 2011/2010 Dynamics 2011/2010
Fundusze podstawowe, z tego: Base funds, including:	423 253	536 986	113 733	126,9%
Fundusze zasadnicze Core funds	399 701	533 874	134 173	133,6%
Kapitały/fundusze rezerwowe Reserve funds/capital	46 098	26 419	-19 679	57,3%
Fundusz ogólnego ryzyka General banking risk fund	11 300	15 500	4 200	137,2%
Pozycje pomniejszające fundusze podstawowe Charges against funds	-33 845	-38 807	-4 962	114,7%
Fundusze uzupełniające, w tym: Supplementary funds, including:	193 322	272 746	79 424	141,1%
■ zobowiązania podporządkowane subordinated liabilities	186 685	236 685	50 000	126,8%
Zmniejszenia funduszy podstawowych i uzupełniających Decrease of base and supplementary funds	-39 659	-46 736	-7 077	117,8%
Fundusze własne Equity funds	576 917	762 995	186 078	132,3%
Kapitał krótkoterminowy Short-term capital	0	5 139	5 139	-
Całkowity wymóg kapitałowy Total capital demand	489 650	689 392	199 742	140,8%
Współczynnik wypłacalności Solvency ratio	9,4%	8,9%	-0,5 p.p.	-



W związku z przekroczeniem znaczącej skali działalności handlowej i utworzeniem wymogu kapitałowego z tytułu ryzyka rynkowego i ryzyka kredytowego kontrahenta, Bank przy wyliczaniu miar adekwatności kapitałowej uwzględnił kapitał krótkoterminowy, który zgodnie z Uchwałą 76/2010 KNF tworzony jest między innymi z zysku rynkowego. Kapitał krótkoterminowy utworzony na koniec grudnia 2011 r. wyniósł 5,1 mln zł.

Całkowity wymóg kapitałowy wyniósł 689,4 mln zł i w porównaniu do wielkości osiągniętej w poprzednim roku był wyższy o 199,7 mln zł, w tym wymóg kapitałowy z tytułu ryzyka kredytowego o 193,2 mln zł.

Współczynnik wypłacalności na 31.12.2011 r. ukształtował się na poziomie 8,9%, tj. niższym od uzyskanego na koniec 2010 r. o 0,5 p.p.

As a result of exceeding the significant commercial activity scale and the creation of the capital requirement for market risk and counterparty credit risk, the Bank for the calculation of capital adequacy measures, took into account short-term capital which, in accordance with KNF Resolution no 76/2010 is created, among others from market profit. Short-term capital created at the end of December 2011 amounted mPLN 5.1.

The total capital demand amounted to mPLN 689,4 and was higher than the preceding year's value by mPLN 199,7, including the capital requirement for credit risk of mPLN 193.2.

The solvency ratio as of 31st December 2011 was 8,9% that is lower than at the end of 2010 by 0.5%.



Bank BPS głównym sponsorem drużyny Bank BPS-Muszynianka-Fakro.



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

OPINION OF AN INDEPENDENT FINANCIAL AUDITOR

1. Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. („Bank”) z siedzibą w Warszawie, ul. Płocka 9/11B, obejmującego wprowadzenie do sprawozdania finansowego bilansu i pozycje pozabilansowe sporządzone na dzień 31 grudnia 2011 roku, rachunek zysków i strat, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („załączone sprawozdanie finansowe”).

2. Za rzetelność i jasność załączonego sprawozdania finansowego, jak również za jego sporządzenie zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz za prawidłowość ksiąg rachunkowych odpowiada Zarząd Banku. Ponadto, Zarząd Banku oraz członkowie Rady Nadzorczej Banku są zobowiązani do zapewnienia, aby załączone sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności Banku spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. nr 152 z 2009 roku, poz. 1223, z późniejszymi zmianami – „Ustawa o rachunkowości”). Naszym zadaniem było zbadanie załączonego sprawozdania finansowego oraz wyrażenie, na podstawie badania, opinii o tym, czy jest ono we wszystkich istotnych aspektach zgodne z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak również wynik finansowy Banku oraz czy księgi rachunkowe stanowiące podstawę jego sporządzenia są prowadzone, we wszystkich istotnych aspektach, w sposób prawidłowy.

3. Badanie załączonego sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, czy sprawozdanie to nie zawiera istotnych nieprawidłowości. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie – w dużej mierze metodą wrywkową – dokumentacji, z której wynikają kwoty i informacje zawarte w załączonym

1. We have audited the enclosed financial statement of Bank Polskiej Spółdzielczości („Bank”), seated in Warsaw at ul. Płocka 9/11 B, for the financial year concluded on 31st December 2011, comprised of: introduction to financial statement, balance sheet and non-balance items as of 31st December 2011, profit and loss account, statement of changes in equity, cash flow statement for the period from 1st January 2011 to 31st December 2011, as well as additional information and explanations („Enclosed Financial Statement”).

2. The Management Board of the Bank is responsible for the accuracy, correctness and transparency of the Enclosed Financial Statement, as well as for its preparation in accordance with the applicable accountancy regulations (policy) and for the correctness of the books. Furthermore, the Bank’s Management Board together with the members of the Supervisory Board shall ensure that the Enclosed Financial Statement and the report on the Bank’s business operation fulfil the requirements provided in the Act on Accountancy of 29th September 1994 (Journal of laws no. 152/2009, item no. 1223, with subsequent amendments - hereinafter as ‘Accountancy Act’). We have been appointed to audit the Enclosed Financial Statement and to issue an opinion on basis of the audit regarding the compliance of the financial statement with the applicable accountancy regulations (policy), accurate and transparent presentation of the Bank’s asset and financial condition in all relevant respects and of its financial result, as well as the correctness of keeping the books acting as the basis for the preparation of the financial statement, in all relevant aspects.

3. We have audited the Enclosed Financial Statement in accordance with the following valid legal provisions of Poland:

- chapter 7 of the Accountancy Act of 29th September 1994 (‘Accountancy Act’),
- national standards of financial auditing issued by the Polish Board of Financial Auditors,

in such a manner as to arrive at a rationally justified certainty that the financial statement does not contain significant abnormalities. In particular, the audit involved the verification, mostly at random, of documentation providing the amounts and information included in the Enclosed Financial Statement. The audit also encompassed

nym sprawozdaniu finansowym. Badanie obejmowało również ocenę poprawności przyjętych i stosowanych przez Zarząd zasad rachunkowości i znaczących szacunków dokonanych przez Zarząd, jak i ogólnej prezentacji załączonego sprawozdania finansowego. Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie dostarczyło nam wszechstronnych podstaw do wyrażenia opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

4. W dniu 17 kwietnia 2012 roku Rada Nadzorcza Banku odwołała ze stanowiska dwóch Członków Zarządu. Obecny Zarząd Banku przekazał nam pisemne oświadczenia odnośnie zdarzeń i transakcji, które wystąpiły od dnia 1 stycznia 2011 roku do daty naszej opinii, a które mogłyby wpłynąć na załączone sprawozdanie finansowe, a także odnośnie zatwierdzenia załączonego sprawozdania finansowego. Odwołani Członkowie Zarządu nie przedstawili odpowiedniego oświadczenia za okres od 1 stycznia 2011 do dnia zaprzestania pełnienia przez nich swoich funkcji w Zarządzie Banku.

Ze względu na brak oświadczenia od byłych członków Zarządu Banku nie byliśmy w stanie odnieść się do kompletności ujęcia zobowiązań warunkowych oraz wszelkich transakcji, których stroną był Bank, w szczególności w odniesieniu do transakcji z podmiotami powiązаныmi zaprezentowanymi w załączonym sprawozdaniu finansowym, a także kompletności ujawnienia w załączonym sprawozdaniu finansowym wszelkich istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia zaprzestania pełnienia przez nich swoich funkcji w Zarządzie Banku.

5. Naszym zdaniem z wyjątkiem ewentualnych skutków kwestii, o której mowa w punkcie 4 powyżej, załączone sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelne i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanego Banku na dzień 31 grudnia 2011 roku;
- sporządzone zostało zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych;

an assessment of the correctness of the accounting principles adopted and used by the Management Board, the significant estimates performed by the Bank's Management Board and the overall presentation of the Enclosed Financial Statement. In our opinion, the audit has provided sufficient grounds to issue an opinion on the Enclosed Financial Statement regarded as a whole.

4. On 17 April 2012, the Supervisory Board dismissed two board members from their position. The current Management Board gave us a written statement regarding the events and transactions that have occurred since 1 January 2011 to the date of our opinion and that could affect the financial statements, as well as for the approval of the enclosed financial statements. Dismissed board members did not provide an appropriate statement for the period from 1 January 2011 until the cessation of the performance of their functions in the Board of the Bank.

Because of the lacking statements of two former board members we were unable to express our opinion on completeness of presented conditional liabilities and any transactions to which Bank was a party, particularly in accordance to transactions with affiliated subjects presented in enclosed Financial Statements and revelation completeness of all important occurrences which took place after reporting day date to the date of cessation of their functions performance.

5. In our opinion, the Enclosed Financial Statement, in all material aspects:

- presents reliably and transparently all information vital to the assessment of the financial result of business operation in the period from 1st January 2011 to 31st December 2011, as well as the asset and financial standing of the audited Bank as of 31st December 2011;
- was drawn up in accordance with the accounting principles specified in the Accountancy Act and regulations introduced under the Act, on basis of correctly kept books;
- complies with the legal provisions defining the form and contents of a financial statement and regulating the preparation procedure of financial statements, as well as the provisions of the Bank's Articles of Association.

■ jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz postanowieniami Banku.

6. Nie zgłaszając dalszych zastrzeżeń, zwracamy uwagę na fakt, iż zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, Bank wykazał w załączonym sprawozdaniu finansowym akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych według wyceny metodą praw własności. Zgodnie z Ustawą o rachunkowości Grupa Kapitałowa Banku Polskiej Przedsiębiorczości S.A. („Grupa Kapitałowa”), której jednostką dominującą jest Bank, sporządzi skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Wynik finansowy oraz aktywa netto Grupy Kapitałowej będą różnić się od wyniku finansowego Banku za rok zakończony dnia 31 grudnia 2011 roku oraz jego aktywów netto na ten dzień.
7. Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Banku w okresie od dnia 1 stycznia 2011 roku do dnia 31 grudnia 2011 roku („sprawozdanie z działalności”) i uznaliśmy, że informacje pochodzące z załączonego sprawozdania finansowego są z nim zgodne. Informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym z działalności uwzględniają postanowienia art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości.

W imieniu Ernst&Young Audit Sp. z o.o.
Rondo ONZ 1
00-124 Warszawa
Nr ewidencyjny 130

Kluczowy Biegły Rewident

Arkadiusz Krasowski
Biegły Rewident
Nr 10018

Warszawa dnia 21 maja 2012 roku

6. Not raising any reservations, we notify that in accordance with the Accountancy Act, the Bank has indicated the shares and participations in subsidiaries and affiliates in the financial statement by means of the property right quotation method. As provided in the Accountancy Act, the Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Capital Group (‘Capital Group’) with the Bank acting as its leading entity, shall prepare a consolidated financial statement for the financial year concluded on 31st December 2011 in compliance with the International Financial Reporting Standards, as adopted by the European Union. The financial result and net assets of the Capital Group shall differ from the financial result of the Bank gained in the financial year concluded on the 31st December 2011 and its assets owned as per the mentioned date.

7. We have acquainted ourselves with the report on the Bank’s business operation in the period from 1st January 2011 to 31st December 2011 (‘Report on Business Operation’) and we have regarded the information contained in the Enclosed Financial Statement as compliant therewith. The information contained in the Report on Business Operation are formulated under the provisions of article 49 of the Accountancy Act.

Ernst & Young Audit sp. z o.o.
Rondo ONZ 1,
00-124 Warsaw, Poland,
reg. no. 130

Chief Financial Auditor

Arkadiusz Krasowski,
Financial Auditor
Licence no. 10018

Warsaw, 21th Mai 2012



BILANS (W TYS. ZŁ) BALANCE SHEET (KPLN)

Lp. No	AKTYWA ASSETS	Nota	31.12.2011	31.12.2010
I.	Kasa, środki w Banku Centralnym Cash in hand and at Central Bank	4	1.114.259	789.664
	1. W rachunku bieżącym Transactional account		1.028.281	789.664
	2. Terminowe Term deposit account		85.978	-
	3. Inne środki Other		-	-
II.	Dłużne papiery wartościowe uprawnione do redyskontowania w Banku Centralnym Debt securities eligible from refinancing with the Central Bank		-	-
III.	Należności od sektora finansowego Receivables from financial institutions	5.a	616.150	654.551
	1. W rachunku bieżącym Transactional account		54.908	252.989
	2. Terminowe Term deposit account		561.242	401.562
IV.	Należności od sektora niefinansowego Receivables from non-financial sector	5.a	6.643.183	5.047.365
	1. W rachunku bieżącym Transactional account		486.457	420.159
	2. Terminowe Term deposit account		6.156.726	4.627.206
V.	Należności od sektora budżetowego Receivables from governmental and self-governmental institutions	5.a	408.543	386.912
	1. W rachunku bieżącym Transactional account		4.349	3.525
	2. Terminowe Term deposit account		404.194	383.387

VI.	Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu Securities purchased under resale agreements	5.d	19.503	-
VII.	Dłużne papiery wartościowe Debt securities	6.a	7.447.265	8.668.824
	1. Banków Banks		3.564.814	2.882.307
	2. Budżetu Państwa i budżetów terenowych State Treasury and local authorities		3.422.271	5.430.170
	3. Pozostałe Other		460.180	356.347
VIII.	Udziały lub akcje w jednostkach zależnych Participations or shares in subsidiaries	7	40.182	19.221
	1. W instytucjach finansowych In financial institutions		39.309	19.221
	2. W pozostałych jednostkach In other entities		873	-
IX.	Udziały lub akcje w jednostkach współzależnych Participations or shares in affiliates	7	-	-
	1. W instytucjach finansowych In financial institutions		-	-
	2. W pozostałych jednostkach In other entities		-	-
X.	Udziały lub akcje w jednostkach stowarzyszonych Participations or shares in associated entities	7	4.846	826
	1. W instytucjach finansowych In financial institutions		-	-
	2. W pozostałych jednostkach In other entities		4.846	826
XI.	Udziały i akcje w innych jednostkach Participations or shares in other entities	8.e	232.465	196.319
	1. W instytucjach finansowych In financial institutions		55.719	22.057
	2. W pozostałych jednostkach In other entities		176.746	174.262

XII.	Pozostałe papiery wartościowe i inne aktywa finansowe Other securities and financial assets	8.f	598.515	69.666
XIII.	Wartości niematerialne i prawne, w tym: Intangible assets, including:	9	38.807	33.845
	- wartość firmy goodwill		-	-
XIV.	Rzeczowe aktywa trwałe Tangible fixed assets	10	111.850	100.445
XV.	Inne aktywa Other assets		214.813	294.865
	1. Przejęte aktywa do zbycia Assets acquired for sale	11	768	-
	2. Pozostałe Other	12	214.045	294.865
XVI.	Rozliczenia międzyokresowe Prepayments		75.512	40.458
	1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego Deferred income tax assets	28.a	68.802	33.483
	2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe Other prepayments	13	6.710	6.975
	SUMA AKTYWÓW TOTAL ASSETS		17.565.893	16.302.961

Lp. No.	PASYWA LIABILITIES	Nota	31.12.2011	31.12.2010
I.	Zobowiązania wobec Banku Centralnego Liabilities payable to the Central Bank		-	-
II.	Zobowiązania wobec sektora finansowego Liabilities payable to financial institutions	16.a	14.350.902	13.506.407
	1. W rachunku bieżącym Transactional account		986.865	830.070
	2. Terminowe Term deposit account		13.364.037	12.676.337
III.	Zobowiązania wobec sektora niefinansowego Liabilities payable to non-financial sector	16.a	1.518.882	1.514.581
	1. Rachunki oszczędnościowe, w tym: Savings accounts, including:		852.543	830.058
	a/ bieżące transactional accounts		351.985	448.594
	b/ terminowe term deposit accounts		500.558	381.464
	2. Pozostałe, w tym: Other, including:		666.339	684.523
	a/ bieżące transactional accounts		273.307	229.600
	b/ terminowe term deposit accounts		393.032	454.923
IV.	Zobowiązania wobec sektora budżetowego Liabilities payable to governmental and self-governmental institutions	16.a	210.331	243.498
	1. Bieżące Current		185.469	91.447
	2. Terminowe Term deposit account		24.862	152.051
V.	Zobowiązania z tytułu sprzedanych papierów wartościowych z udzielonym przyrzeczeniem odkupu Securities sold under repurchase agreements		-	-
VI.	Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych Liabilities due to securities issued		-	-
VII.	Inne zobowiązania z tytułu instrumentów finansowych Other Liabilities due to financial instruments	8.f	7.901	699

VIII.	Fundusze specjalne i inne zobowiązania Special funds and other liabilities	15	289.421	105.870
IX.	Koszty i przychody rozliczane w czasie oraz zastrzeżone Accruals and deferred income		171.127	141.380
	1. Rozliczenia międzyokresowe kosztów Accruals	13	14.169	18.155
	2. Ujemna wartość firmy Negative goodwill		-	-
	3. Pozostałe przychody przyszłych okresów oraz zastrzeżone Other	13	156.958	123.225
X.	Rezerwy Provisions	23	61.529	42.213
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego Provision for deferred income tax	23,28.b	41.531	26.467
	2. Pozostałe rezerwy Other provisions		19.998	15.746
XI.	Zobowiązania podporządkowane Subordinated liabilities	20	334.665	231.710
XII.	Kapitał (fundusz) podstawowy Share capital	17	199.870	133.247
XIII.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna) Unpaid share capital (negative value)		-	-
XIV.	Akcje własne (wielkość ujemna) Own shares (negative value)	18	-	-
XV.	Kapitał (fundusz) zapasowy Supplementary capital		334.004	266.454
XVI.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny Revaluation reserve	21	(1.197)	(7.316)
XVII.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe Other reserves		42.174	37.974
	1. Fundusz ogólnego ryzyka bankowego General banking risk fund		15.500	11.300
	2. Pozostałe Other		26.674	26.674
XVIII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych Retained profit (loss)		-	-
XIX.	Zysk (strata) netto Net profit (loss)		46.284	86.244
	SUMA PASYWÓW TOTAL LIABILITIES		17.565.893	16.302.961

Lp. No.	Treść informacji Specification	Nota Note	31.12.2011	31.12.2010
I.	Zobowiązania warunkowe udzielone i otrzymane Contingent liabilities granted and received	25.a	3.090.840	1.976.181
	1. Zobowiązania udzielone Commitments granted		2.988.662	1.904.654
	a/ finansowe financial		2.777.058	1.817.789
	b/ gwarancyjne surety commitments		211.604	86.865
	2. Zobowiązania otrzymane Commitments received		102.178	71.527
	a/ finansowe financial		6.939	6.377
	b/ gwarancyjne surety commitments		95.239	65.150
II.	Zobowiązania związane z realizacją operacji kupna/sprzedaży Liabilities related to operations buy / sell	25.b	2.982.977	180.667
III.	Pozostałe Others	25.c	3.526	3.732
	RAZEM TOTAL		6.077.343	2.160.580



RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (W TYS. ZŁ)

PROFIT AND LOSS ACCOUNT (KPLN)

Lp. No.	Treść informacji Specification	Nota Note	Od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 from 1st January 2011 to 31st December 2011	Od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 from 1st January 2010 to 31st December 2010 data converted
I.	Przychody z tytułu odsetek Interest income		820.573	637.503
	1. Od sektora finansowego From financial institutions		22.033	16.777
	2. Od sektora niefinansowego From non-financial sector		395.445	273.220
	3. Od sektora budżetowego From governmental and self-governmental institutions		47.010	35.729
	4. Z papierów wartościowych o stałej kwocie dochodu From fixed-income securities		356.085	311.777
II.	Koszty odsetek Interest expenditure		607.375	504.094
	1. Od sektora finansowego From financial institutions		557.357	459.874
	2. Od sektora niefinansowego From non-financial sector		40.623	34.370
	3. Od sektora budżetowego From governmental and self-governmental institutions		9.395	9.850
III.	Wynik z tytułu odsetek Result on interest		213.198	133.409
IV.	Przychody z tytułu prowizji Commission income		83.454	87.267
V.	Koszty z tytułu prowizji Commission expenditure		39.462	37.969
VI.	Wynik z tytułu prowizji Commission net income		43.992	49.298

VII.	Przychody z udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych instrumentów finansowych, o zmiennej kwocie dochodu Income from shares, other variable income securities and financial instruments	27.b	19.960	14.487
	1. Od jednostek zależnych From subsidiaries		4.071	-
	2. Od jednostek współzależnych From affiliates		-	-
	3. Od jednostek stowarzyszonych From associated entities		-	-
	4. Od pozostałych jednostek From other entities		15.889	14.487
VIII.	Wynik na operacjach finansowych Result on financial operations	27.c	(1.937)	75.449
	1. Papierami wartościowymi i innymi instrumentami finansowymi Securities and other financial instruments		(2.534)	66.626
	2. Pozostałych Other		597	8.823
IX.	Wynik z pozycji wymiany Result on foreign exchange operations		10.468	13.844
X.	Wynik na działalności bankowej Result on banking activity		285.681	286.487
XI.	Pozostałe przychody operacyjne Other operating income	27.i	37.136	36.850
XII.	Pozostałe koszty operacyjne Other operating costs	27.i	25.916	22.155
XIII.	Koszty działania banku Overhead costs		204.889	180.022
	1. Wynagrodzenia Payroll		78.141	78.561
	2. Ubezpieczenia i inne świadczenia Social security and other benefits		15.089	15.370
	3. Inne Other		111.659	86.091
XIV.	Amortyzacja środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych Depreciation of fixed and tangible assets	27.a	18.705	15.483

XV.	Odpisy na rezerwy i aktualizacja wartości Write-offs on provisions and revaluation		64.451	56.153
	1. Odpisy na rezerwy celowe i na ogólne ryzyko bankowe Write-offs on specific provisions and on general banking risk	22,23	64.451	56.153
	2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych Revaluation of financial assets		-	-
XVI.	Rozwiązanie rezerw i aktualizacja wartości dotyczące aktualizacji Release of provisions and revaluation		33.688	43.625
	1. Rozwiązanie rezerw celowych i na ryzyko ogólne Release of specific provisions and provisions for general banking risk	22,23	33.688	43.625
	2. Aktualizacja wartości aktywów finansowych Revaluation of financial assets		-	-
XVII.	Różnica wartości rezerw i aktualizacji Difference between provisions and revaluation		(30.763)	(12.528)
XVIII.	Wynik z działalności operacyjnej Operating profit		42.544	93.149
XIX.	Wynik na operacjach nadzwyczajnych Result of force majeure	27.e	-	-
	1. Zyski nadzwyczajne Profit due to force majeure		-	-
	2. Straty nadzwyczajne Loss due to force majeure		-	-
XX.	Zysk (strata) brutto Gross profit (loss)		42.544	93.149
XXI.	Podatek dochodowy Income tax	28.c	5.635	14.957
XXII.	Udział w zyskach/stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności Share in net profit/loss of subsidiaries valued according to the equity method	7	9.375	8.052
XXIII.	Zysk (strata) netto Net profit (loss)		46.284	86.244



KAPITAŁY WŁASNE (W TYS. ZŁ)

EQUITY STATEMENT (KPLN)

L.p. No.	Wyszczególnienie Specification	Od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 from 1st January 2011 to 31st December 2011	Od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 from 1st January 2010 to 31st December 2010
I	Kapitał własny na początek okresu (BO) Opening balance of equity	516.603	444.978
	– zmiany zasad rachunkowości changes of accounting principles	–	–
I.a.	Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach Opening balance of equity after adjustments	516.603	444.978
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu Opening balance of share capital (fund)	133.247	133.247
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego Changes in share capital (fund)	66.623	–
	a) zwiększenia z tytułu: a) increase due to:	66.623	–
	– emisji akcji własnych issuance of own shares	66.623	–
	b) zmniejszenia z tytułu: decrease due to:	–	–
	– umorzenia akcji redemption of shares	–	–
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu Closing balance of share capital (fund)	199.870	133.247
2.	Należne wpłaty na poczet kapitału podstawowego na początek okresu Opening balance of called-up share capital	–	–
2.1.	Zmiana należnych wpłat na poczet kapitału podsta- wowego Change in balance of called-up share capital	–	–
	a) zwiększenia z tytułu: increase due to:	–	–
	b) zmniejszenie z tytułu: decrease due to:	–	–
2.2.	Należne wpłaty na poczet kapitału podstawowego na koniec okresu Closing balance of called-up share capital	–	–

3.	Akcje własne na początek okresu Closing balance of own shares	-	-
	a) zwiększenia increase	-	-
	b) zmniejszenia decrease	-	-
3.1	Akcje własne na koniec okresu Closing balance of own shares	-	-
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu Opening balance of supplementary capital	266.454	227.383
4.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego Change in balance of supplementary capital	67.550	39.071
	a) zwiększenia z tytułu: increase due to:	67.550	39.071
	- emisji akcji powyżej wartości nominalnej issue of shares above nominal value	-	-
	- podział zysku (ustawowo) allocation of profit (statutory)	67.550	39.056
	- nadwyżka wartości godziwej nad ceną nabycia surplus of fair value over the purchase price	-	-
	- przeniesienie z kapitału z aktualizacji transfer from revaluation reserve	-	15
	b) zmniejszenia z tytułu: decrease due to:	-	-
4.2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu Closing balance of supplementary capital	334.004	266.454
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu Opening balance of revaluation reserve	(7.316)	(7.176)
	- zmiana przyjętych zasad polityki rachunkowości - change of adopted accounting principles	-	-
5.a	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu po korektach Opening balance of revaluation reserve after adjustments	(7.316)	(7.176)

5.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny Change in balance of revaluation reserve	6.119	(140)
a)	zwiększenie z tytułu: increase due to:	7.553	29
	– wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży valuation of financial assets available for sale	7.553	–
	– aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego assets and reserves due to deferred income tax	–	29
b)	zmniejszenie z tytułu: decrease due to:	1.434	169
	– przeniesienie do kapitału zapasowego transfer to supplementary capital	–	15
	– wycena aktywów finansowych valuation of financial assets	–	154
	– aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego assets and reserves due to deferred income tax	1.434	–
5.2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu Closing balance of revaluation reserve	(1.197)	(7.316)
6.	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na początek okresu Opening balance of general risk fund	11.300	7.700
6.1.	Zmiany funduszu ogólnego ryzyka bankowego Changes in balance of general risk fund	4.200	3.600
	a) zwiększenia z tytułu: increase due to:	4.200	3.600
	– podział zysku allocation of profit	4.200	3.600
	b) zmniejszenia z tytułu: decrease due to:	–	–
	– pokrycie straty coverage of loss	–	–
6.2.	Fundusz ogólnego ryzyka bankowego na koniec okresu Closing balance of general risk fund	15.500	11.300
7.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu Opening balance of other reserve capital (fund)	26.674	26.674

7.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych Change of balance of other reserve capital (fund)	-	-
	a) zwiększenia z tytułu: increase due to:	-	-
	- podział zysku allocation of profit	-	-
	b) zmniejszenia z tytułu: decrease due to:	-	-
	- pokrycie straty coverage of loss	-	-
	- umorzenie akcji redemption of shares	-	-
7.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu Closing balance of other reserve capital (fund)	26.674	26.674
8.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu Opening balance of retained profit (loss)	86.244	57.150
8.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu Opening balance of retained profit	86.244	57.150
	- zmiany zasad rachunkowości changes of accounting principles	-	-
8.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach Opening balance of retained profit after adjustments	86.244	57.150
8.3.	Zmiana zysku z lat ubiegłych Change in balance of retained profit	(86.244)	(57.150)
	a) zwiększenia z tytułu: increase due to:	-	-
	- przeniesienie na stratę transfer to loss	-	-
	- inne other	-	-
	b) zmniejszenie z tytułu podziału zysku: decrease due to allocation of profit	86.244	57.150
	- na kapitał zapasowy for supplementary capital	67.550	39.056
	- na fundusz ogólnego ryzyka bankowego for general banking risk fund	4.200	3.600
	- na wypłatę dywidendy for dividend payment	14.494	14.494

8.4.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu Closing balance of retained profit	-	-
8.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu Opening balance of retained loss	-	-
	- zmiany zasad rachunkowości changes of accounting principles	-	-
8.6.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach Opening balance of retained loss after adjustments	-	-
8.7.	Zmiana straty z lat ubiegłych Change in balance of retained loss	-	-
	a) zwiększenie z tytułu: increase due to:	-	-
	- przeniesienia straty transfer of loss	-	-
	b) zmniejszenie z tytułu: decrease due to:	-	-
	- pokrycie straty coverage of loss	-	-
8.8.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu Closing balance of retained loss	-	-
8.9.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu Closing balance of retained profit (loss)	-	-
9.	Wynik netto Net result	46.284	86.244
	a) zysk netto net profit	46.284	86.244
	b) strata netto net loss	-	-
II	Kapitał własny na koniec okresu (BZ) Closing balance of equity	621.135	516.603
III	Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty) Equity including proposed profit distribution (loss coverage)	621.135	502.109



PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE (W TYS. ZŁ)

CASH FLOW (KPLN)

	Przepływy środków pieniężnych Cash flow statement	Note	Od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 from 1st January 2011 to 31st December 2011	Od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 from 1st January 2010 to 31st December 2010
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej Operating cash flow			
I.	Zysk (strata) netto Net profit (loss)		46.284	86.244
II.	Korekty razem: Total adjustments:		(1.139.383)	201.103
1.	Amortyzacja Depreciation	27.a	18.705	15.483
2.	Odsetki Interest		(131.205)	(140.869)
3.	Dywidendy otrzymane Dividends received	27.b	(18.838)	(13.055)
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej Profit (loss) on investment activity		(229)	(996)
5.	Zmiana stanu rezerw Change in provisions	29.d	6.106	10.351
6.	Zmiana stanu należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z przyrzeczeniem odkupu Change in receivables from securities purchased under repurchase		(19.503)	-
7.	Zmiana stanu dłużnych papierów wartościowych Change in debt securities	29.d	235.420	(2.509.122)
7.	Zmiana stanu należności od sektora finansowego Change in receivables from financial institutions	29.d	(134.198)	437.827
8.	Zmiana stanu należności od sektora niefinansowego i sektora budżetowego Change in receivables from non-financial sector and governmental and self-governmental institutions		(1.617.449)	(1.175.913)
9.	Zmiana stanu udziałów lub akcji, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych (handlowych) Change in balance of participations or shares, other securities and other financial (trading) assets	29.d	(556.367)	(59.607)

10.	Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora finansowego (łącznie z Bankiem Centralnym) Change in liabilities payable to financial institutions (including the Central Bank)		844.495	3.540.552
11.	Zmiana stanu zobowiązań wobec sektora niefinansowego i sektora budżetowego Change in liabilities payable to non-financial sector and governmental and self-governmental institutions		(28.866)	378.427
12.	Zmiana stanu zobowiązań z tytułu papierów wartościowych Change in liabilities due to securities		-	-
13.	Zmiana stanu innych zobowiązań, w tym z tytułu instrumentów finansowych Change in other liabilities, including due to financial instruments	29.d	190.113	(11.737)
14.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych Change in accruals	29.d	(27.264)	(5.858)
15.	Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów i zastrzeżonych Change in the future and contingent income		33.733	6.029
16.	Zmiana innych aktywów Change in other assets	29.d	75.346	(262.532)
17.	Zmiana w zyskach/stratach netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności Change in net profit/loss of subsidiaries valued according to property rights		(9.375)	(8.052)
18.	Inne korekty Other adjustments		(7)	175
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II) Operating cash flow (I+/-II)		(1.093.099)	287.347
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej Investment cash flow			
I.	Wpływy Income		1.144.489	782.398
1.	Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych Sale of participations or shares in subsidiaries		7.249	-
2.	Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych Sale of participations or shares in affiliated entities		-	-

3.	Zbycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych Sale of participations or shares in associated entities		-	-
4.	Zbycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych (lokacyjnych) Sale of participations or shares in other entities, sale of other securities or other financial (investment) assets		983.172	633.400
5.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych Sale of intangible assets and tangible fixed assets	27.h	2.121	2.908
6.	Dywidendy otrzymane Dividends received	27.b	18.838	13.055
7.	Odsetki otrzymane Interest received		133.109	132.735
8.	Inne wpływy inwestycyjne Other investment income		-	300
II.	Wydatki Expenditure		54.469	444.419
1.	Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych Purchase of participations or shares in subsidiaries		18.150	2.112
2.	Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach współzależnych Purchase of participations or shares in affiliated entities		-	1.000
3.	Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach stowarzyszonych Purchase of participations or shares in associated entities		-	3.706
4.	Nabycie udziałów lub akcji w innych jednostkach, pozostałych papierów wartościowych i innych aktywów finansowych (lokacyjnych) Purchase of participations or shares in other entities, purchase of other securities or other financial (investment) assets		-	397.025
5.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych Purchase of intangible assets and tangible fixed assets		36.319	40.576
6.	Inne wydatki inwestycyjne Other investment expenditure		-	-

III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II) Net financial cash flow (I-II)		1.090.020	337.979
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej Financial cash flow			
I.	Wpływy Income		169.578	82.054
1.	Zaciągnięcie długoterminowych kredytów od innych banków Long-term loans taken from other banks		-	-
2.	Zaciągnięcie długoterminowych pożyczek od innych niż banki instytucji finansowych Long-term loans taken from financial institutions other than banks		-	-
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych od innych instytucji finansowych Issue of debt securities for other financial institutions		-	-
4.	Zwiększenie stanu zobowiązań podporządkowanych Increase of balance of subordinated liabilities		102.955	82.054
5.	Wpływy netto z emisji i dopłat do kapitału Net income from issue of shares and capital contributions		66.623	-
6.	Inne wpływy finansowe Other financial income		-	-
II.	Wydatki Expenditure		14.503	14.491
1.	Spląty długoterminowych kredytów na rzecz innych banków Repayment of long-term loans to other banks		-	-
2.	Spląty długoterminowych pożyczek na rzecz innych niż banki instytucji finansowych Repayment of long-term loans to financial institutions other than banks		-	-
3.	Wykup dłużnych papierów wartościowych od innych instytucji finansowych Purchase of debt securities from other financial institutions		-	-
4.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych Due to other financial liabilities		-	-
5.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego Payment of liabilities due to financial leasing contracts		4	-

6.	Zmniejszenie stanu zobowiązań podporządkowanych Decrease in subordinated liabilities		-	-
7.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli Dividends and other payments to owners		14.491	14.491
8.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku Expenditure due to allocation of profit other than payment to owners		-	-
9.	Nabycie akcji własnych Purchase of own shares		-	-
10.	Inne wydatki finansowe Other financial expenditure		8	-
III.	Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II) Net financial cash flow		155.075	67.563
D.	Przeptywy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III) Total net cash flow		151.996	692.889
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym Balance sheet change in cash, including:		151.996	692.889
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych balance sheet change in cash due to exchange rate differences		-	-
F.	Środki pieniężne na początek okresu Opening cash balance	29.a	1.017.604	324.715
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym Closing cash balance, including:	29.a	1.169.600	1.017.604
	- o ograniczonej możliwości dysponowania of limited availability		1.233	1.316



SYTUACJA ZRZESZONYCH BANKÓW SPÓŁDZIELCZYCH

FINANCIAL STANDING OF ASSOCIATED COOPERATIVE BANKS

W sektorze bankowości spółdzielczej wg stanu na 31.12.2011 r. działalność prowadziły 574 banki spółdzielcze, z których 573 zrzeszone były z dwoma bankami zrzeszającymi, jeden pozostał niezrzeszony, ale współpracował z Bankiem BPS S.A.

W 2011 r. zmieniła się struktura sektora w związku z przyłączeniem 5 września 2011 r. Mazowieckiego Banku Regionalnego S.A. przez GBW S.A. Równocześnie do Spółdzielczej Grupy Bankowej przystąpiły banki spółdzielcze funkcjonujące do tego czasu w Zrzeszeniu MR Banku. 15 września 2011 r. nowo utworzona grupa finansowa zmieniła nazwę na SGB-Bank S.A.

W 2011 roku liczba banków zrzeszonych z Bankiem BPS S.A. wzrosła o 9 banków spółdzielczych i ukształtowała się na koniec grudnia na poziomie 366, co stanowiło 63,76%.

As of 31st December 2011 there were 574 cooperative banks operating in the cooperative banking sector, out of which 573 were associated with two affiliating banks and one was non-associated and partnering with BPS S.A.

In 2011 the structure of the banking sector has changed due to the joining, Mazowiecki Bank Regional SA with GBW S.A. on 5th September 2011. At the same time the cooperative banks functioning until then in the Association of Bank MR joined the Cooperative Banking Group. On 15th September 2011 the newly formed financial group changed its name to the SGB-Bank SA.

In 2011 the number of banks affiliated with BPS S.A. grew by 9 cooperative banks and totalled 366 at the end of December accounting for 63,76% of the entire sector.



Zestawienie podstawowych danych wg stanu na 31.12.2011 r. ilustrujących pozycję banków zrzeszenia Banku BPS SA. w sektorze bankowości spółdzielczej:

Below follows the list of basic data as of 31st December 2010 regarding the position of the BPS S.A. association within the sector of cooperative banking (kPLN):

Wyszczególnienie Specification	SEKTOR SECTOR	BS zrzeszone z Bankiem BPS S.A. Cooperative banks (BS) associated with BPS S.A	Udział w sektorze Share in the sector
Suma bilansowa Balance sheet value	78 366 802	47 899 267	61,12%
Fundusze własne Equity funds	7 753 055	4 771 474	61,54%
Należności brutto od klientów i sektora instytucji rządowych i samorządowych Gross receivables from customers and governmental and self-governmental institutions	48 927 706	29 031 313	59,34%
Zobowiązania wobec klientów i sektora instytucji rządowych i samorządowych Gross liabilities to customers and governmental and self-governmental institutions	66 325 912	40 545 143	61,13%
Przychody z odsetek Interest income	5 090 670	3 061 770	60,14%
Koszty działania banku Overhead costs	2 666 116	1 605 753	60,23%
Wynik działalności bankowej Result on banking operations	4 249 550	2 554 000	60,10%
Wynik finansowy brutto Gross profit	1 168 510	695 046	59,48%
Wynik finansowy netto Net profit	921 323	547 406	59,42%
LICZBA BS NUMBER OF COOPERATIVE BANKS	574	366	63,76%

BILANS ZRZESZONYCH BANKÓW SPÓŁDZIELCZYCH

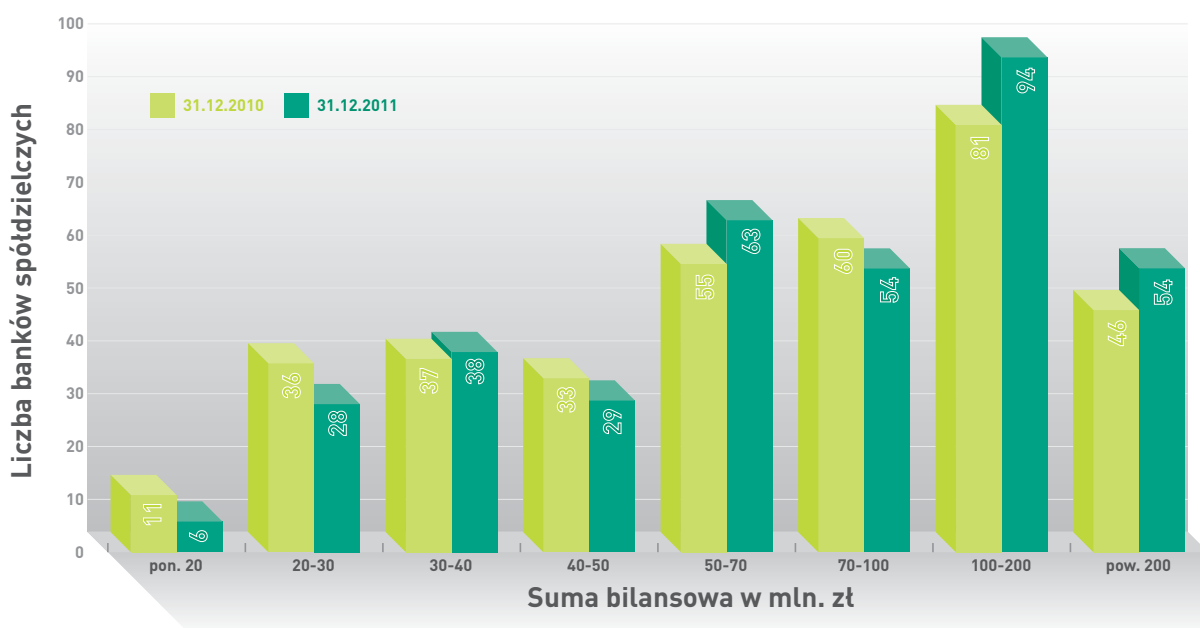
W 2011 r. nastąpił wzrost skali działalności prowadzonej przez zrzeszone banki spółdzielcze, mierzonej poziomem sumy bilansowej. Wg stanu na 31.12.2011 r. suma bilansowa zrzeszonych banków łącznie wynosiła 47 899 mln zł. W porównaniu z końcem 2010 roku wzrosła o 13,57% (tj. o 5 723 mln. zł).

BALANCE OF THE ASSOCIATED COOPERATIVE BANKS

In 2011 there was an activity scale growth performed by the cooperative banks measured with the level of the balance sheet value. As of 31st December 2011 the total balance sheet value of the affiliated banks amounted to mPLN 47 899. In comparison to the end of 2010 it grew by 13,57% (or mPLN 5 723).

Suma bilansowa zrzeszonych Banków Spółdzielczych

Balance sheet total of the associated cooperative banks



Najliczniejszą grupę stanowiły banki, których aktywa wynosiły od 100 mln zł do 200 mln zł. Na przestrzeni 2011 roku grupa ta powiększyła się o 13 banków. Utrzymywała się tendencja wzrostu liczby banków o aktywach powyżej 200 mln zł oraz w przedziale od 50 mln zł do 70 mln zł. Zmniejszyła się natomiast liczba banków o sumie bilansowej w przedziałach poniżej 50 mln zł oraz w grupie banków, których suma bilansowa wynosiła od 70 mln zł do 100 mln zł. Wzrost liczebności banków w poszczególnych grupach to także efekt dołączenia do Grupy BPS banków spółdzielczych ze Zrzeszenia MR Banku, w tym czterech, których aktywa wynosiły ponad 100 mln zł.

The largest group were the banks, which assets varied from mPLN 100 to mPLN 200. In 2011 the group has grown by 13 banks. There was growing tendency in the number of banks with assets above mPLN 200 and in the range from mPLN 50 to mPLN 70. The number of banks with total assets in ranges below mPLN 50 and a group of banks which total assets amounted from mPLN 70 to mPLN 100 decreased. The increase in the number of banks in each group is also the effect of adding BPS Group of the Association of Cooperative Banks MR Bank, including four whose assets amounted to over mPLN 100.


Aktywa zrzeszonych banków spółdzielczych (w tys. zł)
Assets of affiliated cooperative banks (kPLN)

Wyszczególnienie Specification	2010	2011
Aktywa razem Total assets	42 176 159	47 899 267
Kasa i operacje z bankami centralnymi Cash and operations with central banks	879 799	897 238
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu Financial assets held for trading	23 469	8 013
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży Financial assets available for sale	467 124	692 648
Kredyty i inne należności Loans and other receivables	36 742 656	42 913 298
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności Held-to-maturity investments	2 559 862	1 741 977
Rzeczowe aktywa trwałe Tangible fixed assets	1 232 891	1 320 899
Wartości niematerialne i prawne Intangible assets	20 614	25 875
Aktywa z tytułu podatku dochodowego Income tax assets	113 445	122 311
Pozostałe aktywa Other assets	109 583	140 637
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży Fixed assets classified for sale	26 717	36 371

W strukturze aktywów zrzeszonych banków spółdzielczych, wg stanu na 31.12.2011 r. największy udział stanowiły kredyty i inne należności – 89,12%, na które składały się przede wszystkim kredyty udzielone klientom sektora niefinansowego oraz instytucji rządowych i samorządowych, a także środki ułożone w banku zrzeszającym. Kolejną pozycją były inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności – 3,64%, oraz rzeczowe aktywa trwałe – 2,76%. Udział pozostałych składników aktywów łącznie wynosił 3,94%.

Majority of affiliated cooperative banks' assets, as of 31 December 2011, were loans and other liabilities - 89.12% which consisted mainly of loans granted for non-financial sector customers, governmental and self-governmental institutions as well as assets allocated within affiliating bank. The next entries were held-to-maturity investments accounting for 3.64% and material fixed assets - 2.76%. Remaining assets totalled 3.94%.

Pasywa zrzeszonych banków spółdzielczych (w tys. zł)
Liabilities of affiliated cooperative banks (kPLN)

Wyszczególnienie Specification	2010	2011
Pasywa razem Total liabilities	42 176 159	47 899 267
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu Financial liabilities valued according to depreciated cost	37 033 739	41 875 894
Zobowiązania finansowe zabezpieczające Securing financial liabilities	1 627	0
Rezerwy Provisions	83 193	96 779
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego Income tax liabilities	39 573	62 985
Inne zobowiązania Other liabilities	288 922	454 067
Rezerwa na ryzyko ogólne Provisions for general banking risk	93 676	108 176
Przychody zastrzeżone Reserved income	236 444	277 978
Aktywa z tytułu podatku dochodowego Income tax assets	113 445	122 311
Pozostałe aktywa Other assets	109 583	140 637
Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży Fixed assets classified for sale	26 717	36 371

Największy udział w strukturze pasywów stanowiły zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu - 87,42%, w skład których wchodziły środki klientów zgromadzone na rachunkach. Kolejną pozycją były kapitały - 10,49%, zaś pozostałe pasywa 1,76%.

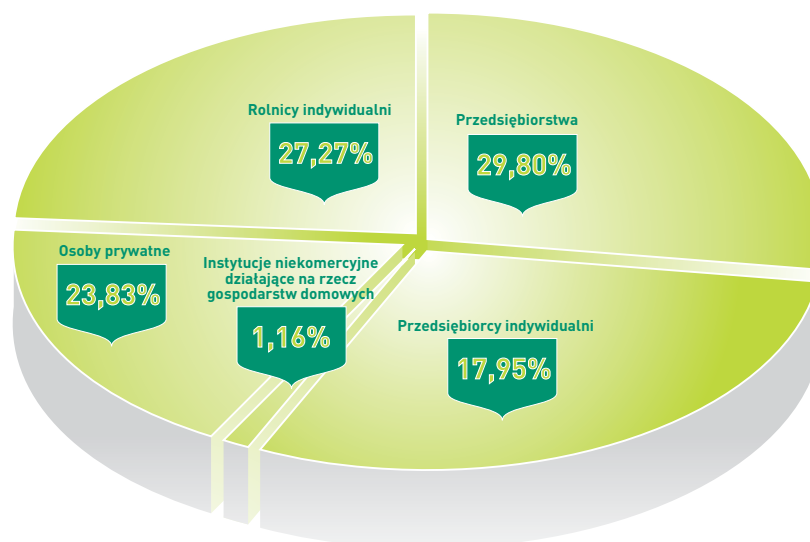
Financial liabilities valued with depreciated costs constituted the largest item of the liabilities structure accounting for 87.42%, including the clients funds accumulated on the accounts. The second largest item is Capital - 10.49%, whereas the remaining liabilities account for 1.76%.

DZIAŁALNOŚĆ KREDYTOWA BANKÓW SPÓŁDZIELCZYCH

Podstawową pozycję w strukturze aktywów stanowiły tradycyjnie kredyty i inne należności od podmiotów sektora niefinansowego oraz sektora instytucji rządowych i samorządowych. Wartość tej pozycji w ciągu 12 miesięcy zwiększyła się o 4 093 mln zł (o 16,41%) do 29 031 mln zł na 31.12.2011 r.

W portfelu kredytowym dominowały kredyty udzielone sektorowi niefinansowemu. Wyniosły 25 983 mln zł i stanowiły 89,50% łącznego obliża kredytowego. Najwyższe tempo wzrostu w tej grupie kredytów wykazywały kredyty dla przedsiębiorstw (27,33%) oraz dla instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych (18,63%), natomiast w mniejszym stopniu wzrosły kredyty dla przedsiębiorców indywidualnych (o 16,48%) oraz rolników (o 15,24%).

Struktura podmiotowa kredytów sektora niefinansowego



LOAN ACTIVITY OF COOPERATIVE BANKS

The main position in the structure of assets were traditionally loans from the non-financial sector and the sector of governmental and self-governmental. The value of this position within 12 months rose by mPLN 4 093 (about 16.41%) to mPLN 29 031 for 31.12.2011.

The loan portfolio was dominated by loans to non-financial sector. Totalled mPLN 25 983 and were 89.50% of the total loan commitments. The highest growth rate in this group showed a credit for corporate loans (27.33%) and for operating non-profit institutions supporting households (18.63%), and to a lesser extent, increased loans to individual entrepreneurs (about 16.48%) and farmers (about 15.24%).

Loan structure in the non-financial sector

Depozyty banków spółdzielczych Grupy BPS wzrosły, w porównaniu z końcem 2010 r. o 4 551 mln zł (o 12,70%) i na koniec grudnia 2011 r., wyniosły 40 394 mln zł.

Deposits of cooperative banks BPS group as compared with the end of 2010 increased about mPLN 4 551 (about 12.70%) and at the end of December 2011 totaled mPLN 40 394

Kredyty udzielone przedsiębiorstwom stanowiły 29,80%; rolnikom indywidualnym – 27,27%, osobom prywatnym – 23,83%, przedsiębiorcom indywidualnym – 17,95%. Udział kredytów instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych wyniósł 1,15%. Wzrost udziału, w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2010 r., odnotowały kredyty dla przedsiębiorstw (o 2,46 p.p.). Obniżył się natomiast udział kredytów dla osób prywatnych (o 2,65 p.p.). Udział kredytów dla pozostałych grup podmiotów nie uległ istotnym zmianom.

Loans to enterprises accounted for 29.80% to individual farmers – 27.27%, natural persons – 23.83%, individual entrepreneurs – 17.95%. The share of loans non-profit institutions supporting households was 1.15%. Increase of the share, compared with 31 December 2010, recorded loans to businesses (by 2.46%). Decreased the share of loans to natural persons (by 2.65%). The share of loans to other groups of subjects did not change significantly.

DZIAŁALNOŚĆ DEPOZYTOWA

Depozyty banków spółdzielczych Grupy BPS wzrosły, w porównaniu z końcem 2010 r. o 4 551 mln zł (o 12,70%) i na koniec grudnia 2011 r., wyniosły 40 394 mln zł. Na bazę depozytową składały się depozyty sektora niefinansowego – 36 746 mln zł oraz sektora instytucji rządowych i samorządowych – 3 648 mln zł. O wysokiej dynamice jej rozwoju zdecydowały przede wszystkim depozyty osób prywatnych – środki tych podmiotów wzrosły o 17,85%. W mniejszym natomiast stopniu zwiększyły się depozyty rolników indywidualnych (o 9,90%), depozyty instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych (o 9,28%) oraz przedsiębiorstw (o 1,80%).

Depozyty sektora instytucji rządowych i samorządowych wzrosły o 1,76%. W perspektywie długookresowej, od początku 2009 r. obserwuje się zahamowanie trendu rosnącego tych zobowiązań.

W strukturze podmiotowej depozytów sektora niefinansowego dominowały środki osób prywatnych; ich udział wynosił 71,34%. Depozyty przedsiębiorstw stanowiły 9,02%, rolników indywidualnych – 10,39%, przedsiębiorców indywidualnych – 6,14% oraz instytucji niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw domowych – 3,11%. W porównaniu do końca 2010 r. zwiększył się udział depozytów od osób prywatnych, natomiast zmniejszył się udział pozostałych grup deponentów.

DEPOSITS

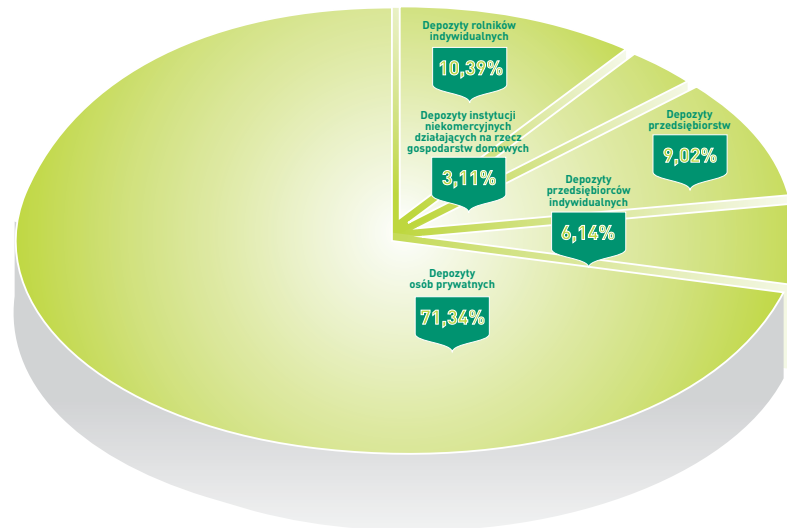
Deposits of cooperative banks BPS group as compared with the end of 2010 increased about mPLN 4 551 (about 12.70%) and at the end of December 2011 totaled mPLN 40 394. The deposit base consisted of deposits of non-financial sector – mPLN 36 746 and the sector of governmental and self-governmental – mPLN 3 648. The high dynamics of its development was mainly due to deposits of individuals - the contribution of these entities increased by 17.85%. To a minor extent, increased deposits of farmers (about 9.90%), deposits of non-profit institutions supporting for households (9.28%) and enterprises (1.80%).

Deposits of general government increased by 1.76%. Since the beginning of 2009 can be observed inhibition of the growing trend of these obligations.

In loan structure in the non-financial sector was dominated by private funds, their share was 71.34%. Deposits of enterprises accounted for 9.02%, private farmers – 10.39%, individual entrepreneurs – 6.14% and non-profit institutions supporting for households – 3.11%. Compared to the end of 2010, the share of deposits from private individuals increased, but the share of other groups of depositors decreased.

Struktura depozytów sektora niefinansowego

Deposit structure in the non-financial sector



Wynik finansowy netto banków spółdzielczych w 2011 r. wyniósł 547,4 mln zł i był o 104,2 mln zł (o 23,52%) wyższy niż w 2010 r.

Struktura depozytów podmiotów sektora niefinansowego wskazuje osoby prywatne jako główne źródło finansowania akcji kredytowej. Ich udział w bazie depozytowej wyniósł 71,34% i wzrósł o 17,85% r/r do poziomu 26 214 mln zł. Kolejne grupy wg wielkości udziału to: rolnicy indywidualni – 10,39% (wzrost o 9,90% r/r do poziomu 3 817 mln zł), przedsiębiorstwa – 9,02% (wzrost o 1,80% r/r do poziomu 3 315 mln zł), przedsiębiorcy indywidualni – 6,14% (wzrost o 0,57% r/r do poziomu 2 257 mln zł) oraz instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw domowych – 3,11% (wzrost o 9,28% do poziomu 1 143 mln zł).

The structure of deposits of the non-financial sector indicates that private customers are the main funding source of the loan activity. Their share in the deposit pool accounted for 71,34% and grew by 17,85% against the previous year to mPLN 26 214. Another groups are: farmers – 10,39% (yearly growth by 9.90% to mPLN 3 817), enterprises – 9,02% (yearly growth by 1,80% to mPLN 3 315), individual entrepreneurs – 6.14% (yearly growth by 0,57% to mPLN 2 257) and non-profit households supporting institutions – 3.11% (yearly growth by 9,28% to mPLN 1 143).

The net financial result of cooperative banks in 2011 amounted to mPLN 547.4 and was mPLN 104.2 (about 23.52%) higher than in 2010.

WYNIK FINANSOWY I EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁANIA

Wynik finansowy netto banków spółdzielczych w 2011 r. wyniósł 547,4 mln zł i był o 104,2 mln zł (o 23,52%) wyższy niż w 2010 r. Średni wynik finansowy przypadający na 1 bank zrzeszony wyniósł 1 496 tys. zł.

PROFIT AND EFFICIENCY OF OPERATIONS

The net financial result of cooperative banks in 2011 amounted to mPLN 547.4 and was mPLN 104.2 (about 23.52%) higher than in 2010, the average profit per one affiliated bank was kPLN 1 496.

W 2011 r. poprawiła się efektywność kosztowa banków. Wskaźnik kosztów operacyjnych (C/I) wyniósł 66,76% i był niższy niż w 2010 r. o 2,71 p.p.

O wzroście wyniku finansowego zdecydował przyrost wyniku odsetkowego. Wynik odsetkowy był nie tylko podstawową pozycją wyniku działalności bankowej (stanowił 74,25%), ale też wykazywał najwyższą dynamikę – 118,64%. Wynik z opłat i prowizji – drugie pod względem wielkości źródło wyniku działalności bankowej, stanowiące 24,15%, zwiększył się, między innymi na skutek rozwoju akcji kredytowej, ale jego dynamika była niższa niż dynamika wyniku odsetkowego (wynosiła 104,52%).

Increase in interest income had an impact on of the financial result growth. Net interest income was not only the the main lines of income from banking activity (accounted for 74.25%), but also showed the highest growth – 118.64%. Net income from fees and commissions - the second largest source of income from banking activity, which is 24.15%, increased by, inter alia, as a result of development of lending, but its growth was lower than the growth of net interest income (down from 104.52%).

Wskaźnik Specification	31.12.2010	31.12.2011	Zmiany w p.p./tys. zł/liczba 12.2011/12.2010
Wskaźnik C/I (%) Cost Income Ratio (%)	69,47	66,76	-2,71
ROE netto (%) ROE net (%)	11,94	12,78	0,99
ROA netto (%) ROA net (%)	1,13	1,21	0,08
Aktywa na zatrudnionego (tys. zł) Assets per employee	2 219	2 430	211
ZYSK BRUTTO NA ZATRUDNIONEGO (TYS. ZŁ) GROSS PROFIT PER EMPLOYEE	29,97	35,27	5,30

In 2011, improved cost efficiency of banks. Cost Income Ratio (C / I) was 66.76% and was lower than in 2010 by 2.71%.

W 2011 r. poprawiła się efektywność kosztowa banków. Wskaźnik kosztów operacyjnych (C/I) wyniósł 66,76% i był niższy niż w 2010 r. o 2,71 p.p.

In 2011, improved cost efficiency of banks. Cost Income Ratio (C / I) was 66.76% and was lower than in 2010 by 2.71%.

Wskaźniki rentowności osiągnięte na 31 grudnia 2011 r. uległy poprawie na przestrzeni ostatniego roku. Wskaźnik ROA wzrósł o 0,08 p. p. do 1,21%, natomiast współczynnik ROE o 0,84 p. p. do 12,78%.

Profitability ratios achieved on 31 December 2011 have improved over the last year. ROA increased by 0.08% to 1.21% and ROE of 0.84% to 12.78%.

Aktywa na jednego zatrudnionego wynosiły 2 430 tys. zł i wzrosły o 211 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2010 r., natomiast zysk brutto na zatrudnionego wyniósł 35,27 tys. zł i wzrósł odpowiednio o 5,30 tys. zł.

Assets per employee amounted to kPLN 2 430 and increased by kPLN 211, compared with 31 December 2010, while gross profit per employee amounted to kPLN 35.27 and increased respectively by kPLN 5.30.



SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ COMPOSITION OF THE CAPITAL GROUP

Na dzień 31 grudnia 2011 roku w skład Grupy Kapitałowej wchodzi Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. jako jednostka dominująca oraz następujące spółki zależne:

Centrum Finansowe Banku BPS S.A. powstało 3 czerwca 2008 roku. Na dzień 31 grudnia 2011 roku kapitał zakładowy Centrum Finansowego Banku BPS S.A. w pełni wpłacony wynosił 8.251 tys. zł. Głównym akcjonariuszem jest Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Przedmiotem działalności Centrum Finansowego jest restrukturyzacja i windykacja należności trudnych, świadczona na rzecz Banku Polskiej Spółdzielczości i banków spółdzielczych.

Procentowy udział Grupy Kapitałowej w głosach na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosił 85,38%, na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosił 100%. Spółka objęta kontrolą w 2008 roku.

Dom Maklerski Banku BPS S.A. został utworzony 11 kwietnia 2008 roku. Spółka prowadzi działalność maklerską na podstawie zezwolenia z dnia 17 grudnia 2008 roku udzielonego przez Komisję Nadzoru Finansowego. 6 stycznia 2009 roku uzyskał status członka GPW S.A. Jest także uczestnikiem systemu rekompensat prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku kapitał zakładowy Domu Maklerskiego Banku BPS S.A. w pełni wpłacony wyniósł 6.669 tys. zł. Głównymi akcjonariuszami są Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. i banki spółdzielcze.

Dom Maklerski świadczy usługi maklerskie podmiotom gospodarczym i klientom indywidualnym.

Procentowy udział Grupy Kapitałowej w głosach na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosił 62,51%, na dzień 31 grudnia 2010 roku wynosił 62,51%. Spółka objęta kontrolą w 2008 roku.

BPS Leasing S.A. został utworzony dnia 8 września 2010 roku. Spółkę powołano w celu świadczenia kompleksowych usług leasingu środków trwałych dla przedsiębiorców posiadających plany inwestycyjne w zakresie rozwoju swojego przedsiębiorstwa. Spółka dostarcza nowoczesne usługi oraz świadczy usługi doradztwa w zakresie leasingu środków trwałych, dla klientów Grupy BPS i Zrzeszenia Banków BPS w celu wsparcia ich rozwoju, utrzymując długoterminowe, oparte na partnerstwie relacje biznesowe z Klientami. Głównym akcjonariuszem jest Dom Inwestycyjny Libero S.A.

As at 31 December 2011 the Group consisted of Polish Cooperative Bank SA as a dominant company and the following subsidiaries:

Financial Center of Bank BPS S.A. was created 3 June 2008. As at 31 December 2011 fully paid share capital of the Bank Financial Centre BPS S.A. amounted to kPLN 8.251. The main shareholder is the Polish Cooperative Bank S.A. The purpose of the Financial Centre existence is restructuring and difficult debts recovery, provided to Bank of Polish Cooperatives and cooperative banks.

Percentage of votes in the Group as at 31 December 2011 amounted to 85.38% as at 31 December 2010 was 100%. The company was taken under control in 2008.

Brokerage House of Bank BPS S.A. was established on 11 April 2008. The company operates under the brokerage license of 17 December 2008 issued by the Financial Supervision Commission. On 6 January 2009 the company was granted the status of member of the Warsaw Stock Exchange. It is also a member of a compensation scheme run by the National Depository for Securities.

As at 31 December 2011 the fully paid share capital of Bank Brokerage House of BPS SA amounted to kPLN 6.669. The main shareholders are the Polish Cooperative Bank SA and cooperative banks.

Brokerage House provides brokerage services to entities and consumers.

Percentage of votes in the Group as at 31 December 2011 amounted to 62.51% as at 31 December 2010 amounted to 62.51%. The company was taken under control in 2008.

BPS Leasing S.A. was established on 8 September 2010. Company was established to provide comprehensive fixed assets' leasing services for entrepreneurs with investment plans for the development of their business. The company delivers innovative services and provides consulting services for the leasing of fixed assets for BPS Group and Association of Banks BPS customer groups, in order to support their development, while maintaining long-term, partnership-based business relations with clients. The main shareholder is Investment House Libero SA.

Procentowy udział Grupy Kapitałowej w głosach na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosił 76,00%. Spółka objęta kontrolą w 2010 roku.

BPS Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. powstało dnia 12 marca 2008 roku. Spółka zajmuje się tworzeniem otwartych i zamkniętych funduszy inwestycyjnych oraz ich zarządzaniem. Spółka działa na podstawie zezwolenia z dnia 26 maja 2010 roku Komisji Nadzoru Finansowego na wykonywanie działalności określonej w art. 45 ust. 1 ustawy z dnia 27 maja 2004 roku o funduszach inwestycyjnych (Dz.U. Nr 146, poz. 1546, ze zm.). Jedynym akcjonariuszem jest Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.

Procentowy udział Grupy Kapitałowej w głosach na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosił 100%. Spółka objęta kontrolą w 2010 roku.

IT BPS Sp. z o.o. zostało utworzone 5 stycznia 2011 roku. Spółka tworzy efektywne rozwiązania IT dla bankowości w Grupie BPS oraz zapewnia systemy informatyczne. Jedynym akcjonariuszem jest Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.

Procentowy udział Grupy Kapitałowej w głosach na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosił 100%. Spółka objęta kontrolą w 2011 roku.

BPS Faktor S.A. zostało utworzone 3 lutego 2011 roku. Spółkę utworzono dla świadczenia usług faktoringowych dla obecnych i przyszłych klientów Banku i Grupy BPS. Oferta produktowa spółki obejmuje finansowanie w ramach faktoringu z regresem (niepełnego), faktoringu bez regresu (pełnego) oraz faktoringu odwrotnego (finansowanie dostaw). Spółka zapewnia klientom dodatkowe usługi: monitorowanie i administrowanie należnościami, raportami, dochodzenie należności. Głównym akcjonariuszem jest Dom Inwestycyjny Libero S.A.

Procentowy udział Grupy Kapitałowej w głosach na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosił 76,00%. Spółka objęta kontrolą w 2011 roku.

Percentage of votes in the Group as at 31 December 2011 amounted to 76.00%. The company was taken under control in 2010.

BPS Investment Fund Company S.A. was created on 12 March 2008. The company is involved in creating open and closed investment funds and their management. The company operates under the authorization of 26 May 2010 issued by the Financial Supervision Commission to carry out the activities referred to in Article. 45 par. 1 of the Act of 27 May 2004 on investment funds (Journal of Laws No. 146, item. In 1546, with amendments.). The only shareholder is the Polish Cooperative Bank SA.

Percentage of votes in the Group as at 31 December 2011 was 100%. The company was taken under control in 2010.

IT BPS Sp. z o.o. was established at 5 January 2011. The Company creates effective IT banking solutions within the BPS group and provides IT systems. The only shareholder is the Polish Cooperative Bank S.A.

Percentage of votes in the Group as at 31 December 2011 was 100%. The company was taken under control in 2011.

BPS S.A. Factor was created February 3, 2011 year. Company was created to provide factoring services for current and future customers of the Bank and the BPS Group. The company's product offer includes funding under the factoring with recourse (incomplete), factoring without recourse (full) and reverse factoring (finance supply). The company provides customers with additional services: monitoring and management of accounts receivable, reports, and vindication. The main shareholder is Investment House Libero S.A.

Percentage of votes in the Group as at 31 December 2011 amounted to 76.00%. The company acquired control in 2011.



Dom Inwestycyjny Libero S.A. prowadzi działalność w sferze usług doradztwa finansowego, doradztwa kapitałowego, konsultingu dla banków oraz przedsiębiorstw. Jedynym akcjonariuszem jest Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.

Procentowy udział Grupy Kapitałowej w głosach na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosił 100%. Spółka objęta kontrolą w 2010 roku.

BPS Nieruchomości Sp. z o.o. to spółka powołana do obsługi administracyjnej, zarządzania majątkiem Banku, podmiotów z Grupy BPS oraz innych podmiotów zewnętrznych. Głównym akcjonariuszem jest Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.

Procentowy udział Grupy Kapitałowej w głosach na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosił 99,00%. Spółka objęta kontrolą w 2011 roku.

BPS Grzybowska 81 Sp. z o.o. to spółka powołana do wybudowania nowej siedziby Banku BPS S.A. Głównym akcjonariuszem jest BPS Nieruchomości Sp. z o.o.

Procentowy udział Grupy Kapitałowej w głosach na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosił 100%. Spółka objęta kontrolą w 2011 roku.

Banknot Finansial S.A. to spółka, która została utworzona w 2011 roku. Spółka prowadzi działalność na rynku świadcząc usługi pożyczek pod zastaw. Głównym akcjonariuszem jest Dom Inwestycyjny Libero S.A.

Procentowy udział Grupy Kapitałowej w głosach na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosił 75,56%. Spółka objęta kontrolą w 2011 roku.

Positive Advisory S.A. rozpoczęła działalność w 2006 roku. Jest firmą konsultingową świadczącą usługi doradcze i wdrożeniowe w obszarze rozwiązań informatycznych dla instytucji sektora bankowo-finansowego, ubezpieczeniowego oraz firm usługowych.

Procentowy udział Grupy Kapitałowej w głosach na dzień 31 grudnia 2011 roku wynosił 73,88%. Spółka objęta kontrolą w 2010 roku.

Libero Investment House S.A. operates in the field of financial advisory services, capital advisory, banks and businesses consulting. The only shareholder is the Polish Cooperative Bank S.A.

Percentage of votes in the Group as at 31 December 2011 was 100%. The company was taken under control in 2010.

BPS Properties Sp. z o.o. a company established to operate the administrative management of the assets of the Bank, BPS Group entities and other third parties. The main shareholder is the Polish Cooperative Bank S.A.

Percentage of votes in the Group as at 31 December 2011 amounted to 99.00%. The company was taken under control in 2011.

BPS Grzybowska 81 Sp.z o.o. a company established to build the new headquarters of Bank BPS S.A. The main shareholder is the BPS Property Sp.z o.o.

Percentage of votes in the Group as at 31 December 2011 was 100%. The company was taken under control 2011.

Banknote Financial S.A. a company which was established in 2011. The company operates in the market providing services under the lien loans. The main shareholder is Investment House Libero S.A.

Percentage of votes in the Group as at 31 December 2011 amounted to 75.56%. The company was taken under control in 2011.

Positive Advisory S.A. began operations in 2006. Is a consulting company providing consulting and implementation services in the area of IT solutions for the banking institutions and finance, insurance and service companies.

Percentage of votes in the Group as at 31 December 2011 amounted to 73.88%. The company was taken under control in 2010.



Uzdrowiska (Uzdrowisko Iwonicz S.A., Zakład Leczniczy Uzdrowisko Nałęczów S.A., Uzdrowisko Kamień Pomorski Sp. z o.o., Uzdrowisko Konstancin-Zdrój Sp. z o.o.) są to spółki, które świadczą usługi leczenia uzdrowskiego oraz wypoczynkowego. Położone są w miejscowościach dysponujących naturalnymi czynnikami leczniczymi, do których zalicza się wody mineralne oraz właściwości klimatyczne. Zakład Leczniczy Uzdrowisko Nałęczów S.A. został nabyty w transakcji z Nałęczowskim Towarzystwem Inwestycyjnym, pozostałe Uzdrowiska w transakcji prywatyzacyjnej ze Skarbem Państwa. Bezpośrednim akcjonariuszem jest Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych Uzdrowiska Polskie.

Procentowy udział Grupy Kapitałowej w głosach na dzień 31 grudnia 2011 roku w Uzdrowisku Iwonicz S.A. wynosił 80,32%, w Uzdrowisku Kamień Pomorski Sp. z o.o. wynosił 79,12%, w Uzdrowisku Konstancin-Zdrój Sp. z o.o. wynosił 84,20%, w Zakładzie Leczniczym Uzdrowisko Nałęczów S.A. wynosił 79,49%. Spółki objęte kontrolą w 2011 roku.

Health resorts (Iwonicz Resort SA, Department of Therapeutic resort Nałęczów SA, Kamień Pomorski Resort Sp.zo.o., Konstancin Zdrój Resort Sp.zo.o.). This are companies that provide leisure services and spa treatment. They are located in towns with an in natural medicinal factors, which include mineral water and climatic characteristics. Medical Resort Nałęczów S.A Resort was acquired in a transaction with Nałęczowski investment Company, other resorts in the privatization transaction with the Treasury. Direct shareholder is Polish Resorts Closed Investment Fund .

Percentage of votes in the Group as at 31 December 2011 in Iwonicz Resort S.A. was 80.32%, in the Kamień Pomorski Resort Sp.z o.o. was 79.12%, Konstancin Zdrój Resort Sp.z o.o. was 84.20%, in a Medical Resort Nałęczów S.A. was 79.49%. This companies were taken under control of the Company in 2011.



SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (W TYS. ZŁ)

CONSOLIDATED PROFIT AND LOSS ACCOUNT (KPLN)

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Consolidated profit and loss account	Nota Note	Rok zakończony 31 grudnia 2011 Year ended 31 December 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010 Year ended 31 December 2010
Przychody z tytułu odsetek / Interest income	4	857 244	636 746
Koszty z tytułu odsetek / Interest costs	4	-606 780	-501 672
Wynik z tytułu odsetek / Net interest income		250 464	135 074
Przychody z tytułu prowizji i opłat Income from fees and commissions	5	89 894	91 498
Koszty z tytułu prowizji i opłat / Costs from fees and commissions	5	-34 655	-29 207
Wynik z tytułu prowizji i opłat / Net commission income and fees		55 239	62 291
Przychody z tytułu dywidend / Dividend income	6	15 984	14 487
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany Result on financial instruments evaluated at fair value through profit and loss account and net currency exchange	7	44 650	13 223
Wynik na działalności inwestycyjnej / Result of investment activity	8	19 598	62 920
Wynik na działalności podstawowej / Result on the main business		385 935	287 995
Pozostałe przychody operacyjne / Other operating income	9	24 129	25 103
Pozostałe koszty operacyjne / Other operating costs	10	-17 408	-2 476
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto Other net operating income and costs		6 721	22 627
Ogólne koszty administracyjne / General administrative costs	11	-246 447	-201 196
Wynik z tytułu odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości Result from impairment losses' valuation allowance	13	-121 536	-8 227
Wynik na działalności operacyjnej / Operating result		24 673	101 199
Udział w zyskach (stratach) jednostek stowarzyszonych Share in profits (losses) of associates	25	314	116
Zysk brutto / Gross profit		24 987	101 315
Podatek dochodowy / income tax	14	-5 918	-16 362
■ bieżący podatek dochodowy / current income tax		-29 700	-12 954
■ odroczony podatek dochodowy / postponed income tax		23 782	-3 408
Zysk netto / Net profit		19 069	84 953
■ przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej attributable to shareholders of the dominant company		19 975	82 439
■ przypadający na akcjonariuszy niekontrolujących attributable to non-controlling shareholders		-906	2 514
Zysk na jedną akcję z zysku za rok obrotowy przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej: Earnings per share from the profit for the trading year attributed to shareholders of the dominant company:	15		
■ podstawowy z zysku za rok obrotowy basic earnings for the trading year		0,11	0,62
■ rozwodniony z zysku za rok obrotowy the diluted profit for the trading year		0,11	0,62



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (W TYS. ZŁ) COMPREHENSIVE INCOME CONSOLIDATED STATEMENT (KPLN)

Sprawozdanie z całkowitych dochodów Comprehensive income consolidated statement	Nota Note	Rok zakończony 31 grudnia 2011 Year ended 31 December 2011	Rok zakończony 31 grudnia 2010 Year ended 31 December 2010
Zysk netto / Net profit		19 069	84 953
Całkowite dochody: Total revenue:			
Zyski/Straty z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży odniesione na kapitał własny Gains / losses on financial assets available for sale taken to equity		-111 637	-526
■ w tym podatek odroczony / including postponed tax		26 140	85
Przeniesienie na wynik finansowy w wyniku sprzedaży aktywów finansowych z portfela dostępnych do sprzedaży Transfer to performance resulting from the sale of financial assets from sale portfolio of assets available for sale		46 580	2 514
■ w tym podatek odroczony / including postponed tax		-10 926	-590
Rozliczenie wyceny papierów wartościowych reklasyfikowanych z portfela dostępnych do sprzedaży do portfela utrzymywanych do terminu zapadalności Valuation of securities settlements reclassified from available for sale portfolio to the portfolio held to maturity		954	1 229
■ w tym podatek odroczony / including postponed tax		-224	-288
Utrata wartości aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży Impairment of financial assets available for sale		49 847	0
■ w tym podatek odroczony / including postponed tax		-11 692	0
Pozostałe dochody razem ujęte bezpośrednio w kapitale Other income recognized directly in equity		-14 256	3 217
Całkowite dochody netto / Total net income		4 813	88 170
Z tego przypadające na: Attributable to:			
■ akcjonariuszy jednostki dominującej shareholders of the dominant company		5 719	85 656
■ akcjonariuszy niekontrolujących non-controlling shareholders		-906	2 514



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (W TYS. ZŁ)

FINANCIAL CONDITION CONSOLIDATED STATEMENT (KPLN)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Financial condition consolidated statement	Nota Note	31.12.2011	31.12.2010
Aktywa / Assets			
Kasa, środki w Banku Centralnym / Cash and balances in Central Bank	17	1 114 452	789 664
Należności od innych banków / Receivables from other banks	18	713 551	627 384
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu Receivables from securities purchased under repurchase agreements	19	19 503	0
Pochodne instrumenty finansowe Derivative Financial Instruments	20	20 788	1 044
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu Financial assets held for trading	22	31 187	0
Kredyty i pożyczki udzielone klientom Loans granted to customers	23	6 974 788	5 489 068
Należności z tytułu leasingu finansowego Receivables from finance lease	23	128 098	0
Inwestycyjne papiery wartościowe dostępne do sprzedaży Investment securities available for sale	24	5 772 150	5 789 283
Inwestycyjne papiery wartościowe utrzymywane do terminu zapadalności Investment securities held to maturity	24	2 104 524	3 005 239
Inwestycje w jednostki stowarzyszone / Investments in associated entities	25	4 866	846
Zapasy / Stocks	26	6 531	2 152
Rzeczowe aktywa trwałe / Tangible fixed assets	27	269 130	149 635
Wartości niematerialne / Intangible assets	29	144 738	34 859
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego Claims arising from the current income tax	14	16	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego Assets arising from postponed income tax	14	35 160	5 988
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży Noncurrent assets held for sale	30	767	0
Inne aktywa / Other assets	31	92 198	300 996
Aktywa razem / Assets in total		17 432 447	16 196 158
Zobowiązania / Liabilities			
Zobowiązania wobec innych banków / Liabilities due to other banks	33	14 319 326	13 486 505
Pochodne instrumenty finansowe / Derivative Financial Instruments	20	7 901	699
Zobowiązania wobec klientów / Liabilities to customers	36	1 733 935	1 783 552
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych Liabilities from debt securities issue	37	336 943	233 222
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego Liabilities arising from current income tax	14	2 624	7 266
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego Postponed income tax provision	14	693	299



Pozostałe zobowiązania Other liabilities	38	405 191	124 921
Rezerwy Reserves	39	12 513	4 442
Zobowiązania razem Liabilities in total		16 819 126	15 640 906
Kapitał własny Equity capital			
Kapitał zakładowy Share capital	40	199 870	133 247
Kapitał zapasowy Supplementary capital	40	337 519	268 592
Kapitał z aktualizacji wyceny Revaluation capital	40	-18 889	-4 633
Zysk z lat ubiegłych i roku bieżącego Profit from previous years and current year	40	40 564	112 756
Pozostałe kapitały Other capital	40	44 883	37 974
Razem kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej Total equity attributable to equity holders of the dominant company		603 947	547 936
Przypadający akcjonariuszom niekontrolującym Attributable to non-controlling shareholders		9 374	7 316
Kapitał własny ogółem Total Equity capital		613 321	555 252
Suma zobowiązań i kapitału własnego Total liabilities and equity		17 432 447	16 196 158



PLACÓWKI BANKU BPS BRANCHES OF BPS

Nazwa placówki	Adres placówki	Nr kier.	Telefon	Fax
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Białymstoku	Al. Piłsudskiego 11/3, 15-443 Białystok	85	653-73-11	743-57-70
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Białymstoku; Filia w Wasilkowie	ul. Białostocka 20, 16-010 Wasilków	85	718-63-08, 719-48-53	718-53-56
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Białej Podlaskiej	ul. Janowska 28, 21-500 Biała Podlaska	83	342-63-50	342-63-54
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Bielsku-Białej	ul. Stefanii Sempołowskiej 21, 43-300 Bielsko-Biała	33	819-05-10	819-05-15
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Bydgoszczy	ul. Wojska Polskiego 19b, 85-171 Bydgoszcz	52	361-42-55 372-68-48	372-67-45
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Chełmie	ul. Jedność 45 A, 22-100 Chełm	82	564-96-30	564-96-34
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Częstochowie	ul. Waszyngtona 32, 42-200 Częstochowa	34	360-56-49 360-57-79	360 61 60
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Częstochowie; Filia w Poraju	ul. Armii Krajowej 16, 42-360 Poraj,	34	314-70-07 314-70-08	314-70-07
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.; Oddział w Częstochowie; Punkt Obsługi Bankowej w Poraju	ul. Jasna 21, 42-360 Poraj	34	314-78-57	314-78-57
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Gdyni	ul. Świętojańska 23 81-372 Gdynia,	58	627-50-11	627-50-00
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Elblągu	ul. 1 Maja 58/H, 82-300 Elbląg,	55	231-03-70	231-03-71
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Elku	ul. Armii Krajowej 6, 19-300 Ełk	87	610-33-60, 610-33-67	610-35-22
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział Wojewódzki w Katowicach	ul. Ceglana 4, 40-514 Katowice	32	201-79-00 201-79-07	201-79-18
	ul. Swobodna 10, 41-200 Sosnowiec	32	368-77-40 368-77-50	368-77-59
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.; Oddział Wojewódzki w Katowicach; Filia w Porębie	ul. Chopina 2/3, 42-480 Poręba	32	677-21-71 677-12-39	677-31-44
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Kętrzynie	ul. Gen. Władysława Sikorskiego 48, 11-400 Kętrzyn	89	751-00-80, 751-00-82	751-00-80
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Kielcach	ul. Planty 8, 25-502 Kielce	41	344-94-40	344-94-43
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział Regionalny w Krakowie	ul. Bożego Ciała 23, 31-059 Kraków	12	618-17-00, 618-17-30	430-69-18
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. I Oddział w Krakowie	Rondo Mogiłskie 1, 31-516 Kraków	12	429-43-80	431-21-74
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Legnicy	ul. Jaworzyńska 12, 59-220 Legnica	76	862-26-86, 86-257-80	862-26-86
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział Regionalny w Lublinie	ul. Mieczysława Kartowicza 4, 20-027 Lublin	81	531-95-00	531-95-26
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział Regionalny w Lublinie; Filia w Lublinie	ul. Turystyczna 134, 20-230 Lublin	81	751-08-29	746-31-15
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Łodzi	Al. Kościuszki 71, 90-436 Łódź	42	636-19-22 636-27-42	636-20-48
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Łomży	ul. Szosa Zambrowska 29a, 18-400 Łomża	86	473-70-70	473-70-80
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Nowym Sączu	Aleja Wolności 19, 33-300 Nowy Sącz	18	44-77-888, 44-38-201	447-78-30

Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział Regionalny w Olsztynie	Aleja Marszałka Józefa Piłsudskiego 32, 10-578 Olsztyn	89	534-06-71	534-06-70
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział Regionalny w Olsztynie; Filia w Olsztynie	ul. Władysława Gębika 2A, 10-691 Olsztyn	89	541-22-38, 541-93-81	541-39-99
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Opolu	ul. Światowida 2, 45-325 Opole	77	457-73-45, 455-95-80	455-92-28, 455-98-03
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Opolu; Filia w Opolu	ul. Bronistawa Koraszewskiego 1,3,5/1b, 45-011 Opole	77	453-13-46, 453-13-47	453-13-46
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Opolu; Filia w Strzelcach Opolskich	ul. Wałowa 5, 47-100 Strzelce Opolskie	77	461-25-01, 461-42-10	461-23-46
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Ostrołęce	ul. Władysława Reymonta 11, 07-400 Ostrołęka	29	760-20-09 766-32-20	766-32-30
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Płocku	ul. Miodowa 1, 09-400 Płock	24	267-30-90	267-30-95
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Poznaniu	Plac Wolności 8, 61-738 Poznań	61	85-53-338, 85-53-339	85-53-354
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Przemyślu	ul. Adama Mickiewicza 28, 37-700 Przemyśl	16	675-17-30	678-29-29
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Przemyślu; Filia we Fredropolu	Fredropol 15/2, 37-734 Fredropol	16	671-98-91	671-99-13
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Radomiu	ul. Juliusza Stowackiego 84 lok. 7, 26-604 Radom	48	365-31-06 365-34-14	365-35-52
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział Regionalny w Rzeszowie	ul. Zygmuntowska 14, 35-025 Rzeszów	17	864-19-34 864-19-35	864-19-55
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. I Oddział w Rzeszowie	Al. Gen. Leopolda Okulickiego 13b, 35-222 Rzeszów	17	863-33-64 863-33-63	860-00-59
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. I Oddział w Rzeszowie Punkt Obsługi Bankowej w Rzeszowie	ul. Obrońców Poczty Gdańskiej 14, 35-509 Rzeszów	17	863-49-45	863-49-44
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Siedlcach	ul. Szaloma Asza 4, 08-110 Siedlce	25	644-05-80	644-38-81
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Sieradzu	ul. Jana Pawła II nr 3, 98-200 Sieradz	43	654-21-21, 654-21-22	654-21-10
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Sieradzu; Filia w Konopnicy	ul. Parkowa 16, 98-313 Konopnica	43	842-44-46	842-44-45
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Sieradzu; Filia w Zduńskiej Woli	Pl. Wolności 20, 98-220 Zduńska Wola	43	824-96-20	824-96-22
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Sopotcie	Al. Niepodległości 660, 81-855 Sopot	58	340-50-80 340-50-81	550-08-16
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Stalowej Woli	Aleje Jana Pawła II 18 B, 37-450 Stalowa Wola	15	844-40-42	844-40-43
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Suwałkach	ul. Teofila Noniewicza 48, 16-400 Suwałki	87	565-11-23	565-11-24
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Szczecinie	Aleja Bohaterów Warszawy 40 70-342 Szczecin	91	425-39-61	425-39-50
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Tarnobrzegu	ul. Szeroka 24, 39-400 Tarnobrzeg	15	822-98-20	822-98-31
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Tarnowie	ul. Widok 29, 33-100 Tarnów	14	631-97-30, 631-97-20	631-97-38
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział Regionalny w Warszawie	ul. Jana Kazimierza 16, 01-248 Warszawa	22	634-07-32	634-07-33
	ul. Płocka 11/13, 01-231 Warszawa	22	578-14-96	578-14-90

Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. I Oddział w Warszawie	Plac gen. Jana H. Dąbrowskiego 3, 00-057 Warszawa	22	551-27-00	551-27-22
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. I Oddział w Warszawie Punkt Obsługi Bankowej w Warszawie	ul. Wspólna 30, 00-930 Warszawa	22	745-11-20	745-11-21
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. II Oddział w Warszawie	ul. Piękna 24/26A, 00-549 Warszawa	22	59-42-426	59-42-429
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział Regionalny we Wrocławiu	ul. Zygmunta Krasińskiego 27, 50-449 Wrocław	71	32-30-400, 32-30-505	32-30-502
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. I Oddział we Wrocławiu	ul. Henryka Sienkiewicza 77, 50-348 Wrocław	71	322-30-21 322-66-49,	322-66-48
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. I Oddział we Wrocławiu Filia we Wrocławiu	ul. Kamienna 115, 50-545 Wrocław	71	357-34-70	360-74-09
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. II Oddział we Wrocławiu	Rynek 34, 50-102 Wrocław ul. Kurzy Targ 5, 50-102 Wrocław	71	343-84-11	344-51-84
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Zamościu	ul. Sadowa 6, 22-400 Zamość	84	638-83-00	638-83-02
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Zamościu; Filia w Hrubieszowie	ul. mjr Henryka Dobrzańskiego „Hubala” 9, 22-500 Hrubieszów	84	696-30-66	696-27-78
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Ząbkowicach Śląskich	ul. Rynek 7, 57-200 Ząbkowice Śląskie	74	815-33-12 815-69-59	81-63-376, 81-53-312 i wew. 14
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Zgorzelcu	ul. Wolności 4, 59-900 Zgorzelec	75	77-56-101 72-48-311	77-54-449
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Zgorzelcu; Filia w Lubaniu	ul. Rynek-Sukiennice 20, 59-800 Lubań	75	72-15-557	72-14-650
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Zgorzelcu; Punkt Obsługi Bankowej w Lubaniu	ul. Dąbrowskiego 18, 59-800 Lubań	75	72-16-605	72-16-605
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Zielonej Górze	ul. Kupiecka 32b, 65-058 Zielona Góra	68	324-56-01	324-79-68
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Oddział w Zielonej Górze; Filia w Świebodzinie	ul. Kościelna 8, 66-200 Świebodzin	68	38-23-957, 38-23-967	38-23-666



BANKI SPÓŁDZIELCZE BPS

COOPERATIVE BANKS OF BPS

Bank Spółdzielczy w Adamowie	21-412 Adamów, ul. Kleeberga 1	25 755-31-14	
Bank Spółdzielczy w Aleksandrowie Łódzkim	95-070 Aleksandrów Łódzki ul. Senatorska 2 a	42 712-21-12 276-39-04	www.bs-aleksandrow.pl
Bank Spółdzielczy w Andrespolu	95-020 Andrespol ul. Rokicińska 130a	42 213-20-43	www.bs-andrespol.pl
ABS Bank Spółdzielczy	34-120 Andrychów ul. Krakowska 112	33 875-35-77	www.absbank.pl
Bank Spółdzielczy w Augustowie	16-300 Augustów, ul. 3 Maja 13	87 643-30-29	www.bs.augustow.pl
Bank Spółdzielczy w Baborowie	48-120 Baborów, ul. Moniuszki 1	77 486-90-44 77 486-98-80	
Bank Spółdzielczy w Barcinie	88-190 Barcin, ul. Kościelna 6	52 383-27-10 52 383-27-15	www.bsbarcin.pl
Bank Spółdzielczy w Bargłowie Kościelnym	16-320 Bargłów Kościelny ul. Tysiąclecia 6a	87 642-40-21 87 642-40-82	www.bsarglow.pl
Gospodarczy Bank Spółdzielczy w Bartinku	74-320 Barlinek, ul. Strzelecka 2	95 746-04-00	www.gbsbank.pl
Bank Spółdzielczy w Bartoszycach	11-200 Bartoszyce ul. Warszawska 1	89 762-92-10 89 762-92-11 89 762-92-15 89 762-92-13	
Bank Spółdzielczy w Będzinie	42-500 Będzin ul. Modrzejowska 73	32 267-39-05 32 267-20-04	www.bsbedzin.pl
Bank Spółdzielczy w Białej	48-210 Biała, ul. Prudnicka 29 a	77 438-85-20 77 438-85-10	www.bsbiala.pl
Bank Spółdzielczy w Białej Podlaskiej	21-500 Biała Podlaska ul. Moniuszki 10	83 344-71-00	www.bs.bialapodl.pl www.bs.bialapodlaska.com
Bank Spółdzielczy w Białej Rawskiej	96-230 Biała Rawska ul. Jana Pawła II 38	46 813-14-30 46 813-14-45	www.bsbr.pl
Bank Spółdzielczy w Białopolu	22-135 Białopole, ul. Chelmska 1 A	82 568-22-23	www.bankbialopole.pl
Bank Spółdzielczy w Bieczu	38-340 Biecz, Rynek 15	13 447-12-81 13 447-10-22	www.bsbiecz.pl
Bank Spółdzielczy w Bielsku Podlaskim	17-100 Bielsk Podlaski ul. 3 Maja 14	85 730-05-55 85 730-07-77	www.bsbielsk.pl
Beskidzki Bank Spółdzielczy	43-346 Bielsko-Biała ul. Komorowicka 272	33 815-89-76 33 815-79-34	www.bankbbs.pl
Bank Spółdzielczy w Bitgoraju	23-400 Bitgoraj, ul. Poczтовая 3	84 686-84-30 84 686-84-53	www.bsbitgoraj.pl
Bank Spółdzielczy w Biszczu	23-425 Biszczka, Biszczka 72	84 685-60-04 84 685-60-12	www.bsbiszczka.i-bs.pl
Bank Spółdzielczy w Błazowej	36-030 Błazowa, ul. Bankowa 2	17 229-70-17	
Bank Spółdzielczy w Brańsku	17-120 Brańsk, ul. Kościuszki 2A	85 731-95-00	www.bsbransk.pl
Bank Spółdzielczy w Brodnicy	87-300 Brodnica, ul. Kamionka 27	56 493-00-11	www.bsbrodnica.pl
Bank Spółdzielczy w Brzegu	49-301 Brzeg, ul. Chrobrego 11	77 404-56- 50/65	
Bank Spółdzielczy w Brzesku	32-800 Brzesko, ul. Kościuszki 3	14 686-20-10 14 686-20-11	www.bs-brzesko.pl
Bank Spółdzielczy w Brzeżnicy	34-114 Brzeźnica, Brzeźnica 36	33 879-20-04 33 879-23-11	www.bsbrzeznicza.pl
Tatrzański Bank Spółdzielczy	34-530 Bukowina Tatrzańska ul. Kościuszki 56	18 200-12-30	www.tatrzańskibs.pl
Bank Spółdzielczy w Busku - Zdroju	28-100 Busko-Zdrój ul. Stefana Batorego 1A	41 378-26-59	www.bsbuskozdroj.pl



Rejonowy Bank Spółdzielczy w Bychawie	23-100 Bychawa ul. M.J. Piłsudskiego 37	81 566-00-57	www.rbsbychawa.pl
Bank Spółdzielczy w Bydgoszczy	85-080 Bydgoszcz, ul. Kottłajka 8	52 322-15-71 52 322-68-53 c	www.bsbydgoszcz.pl
Bank Spółdzielczy w Bystrej	43-360 Bystra, ul. Zdrojowa 3	33 817-13-71 33 817-12-45	www.bsbystra.i-bs.pl
Bank Spółdzielczy Bytom	41-902 Bytom, ul. Krawiecka 4	32 281-55-58 32 281-17-21	www.bsbytom.pl
Wschodni Bank Spółdzielczy w Chelmie	22-100 Chelm I Pułku Szwoleżerów 9	82 562-15-55 82 562-15-64	www.bschem.pl
Bank Spółdzielczy w Chtopicach	37-561 Chtopice, Chtopice 192	16 622-24-25	
Bank Spółdzielczy w Chmielniku	26-020 Chmielnik, ul. 1 Maja 27	41 354-22-67	www.bschemlnik.pl
Bank Spółdzielczy w Chojnicach	89-600 Chojnice, ul. Kościuszki 23	52 396-52-60	www.bschojnice.pl
Bank Spółdzielczy w Chojnowie	59-225 Chojnow, Rynek 18/19	76 818-85-76	www.bs-chojnow.pl
Bank Spółdzielczy w Chorzelach	06-330 Chorzele, ul. Żabia 1	29 751-50-19 29 751-50-19	www.bschorzele.pl
Bank Spółdzielczy w Chrzanowie	32-500 Chrzanów, Aleja Henryka 22	32 624-09-99	www.bschrzanow.pl
Bank Spółdzielczy w Ciechanowcu	18-230 Ciechanowiec, Pl. 3 Maja 3	86 277-10-44	www.bsctiechanowiec.pl
Bank Spółdzielczy w Cieszynie	43-400 Cieszyn ul. Kochanowskiego 4	33 851-28-20	www.bs.cieszyn.pl
Bank Spółdzielczy w Cycowie	21-070 Cyców	82 567-70-08 82 567-70-72	www.bsycow.pl
Bank Spółdzielczy w Czarnym Dunajcu	34-470 Czarny Dunajec ul. Rynek 19	18 265-71-96	www.bsczarnydunajec.pl
Bank Spółdzielczy Czechowice-Dziedzice-Be- stwina	43-502 Czechowice-Dziedzice ul. Stowackiego 14	32 214-44-00 do 08	www.bszechowice.com.pl
Bank Spółdzielczy w Czyżewie	18-220 Czyżew, ul. Szkolna 52	86 275-50-05	www.bsczyzew.pl
Bank Spółdzielczy Daleszyce - Górno	26-021 Daleszyce, Pl. Staszica 32	41 307-20-18 41 307-20-46	
Bank Spółdzielczy w Dąbrowie Tarnowskiej	33-200 Dąbrowa Tarnowska ul. Jagiellońska 1a	14 642-21-78 14 642-23-63	
Bank Spółdzielczy w Dębicy	39-200 Dębica, ul. Rzeszowska 14	14 670-21-37 14 670-32-50	www.bsdebica.i-bs.pl
Bank Spółdzielczy w Dobczycach	32-410 Dobczyce, ul. Kilińskiego 2	12 372-79-01 12 372-79-22	www.bsdobczyce.pl
Bank Spółdzielczy w Dobrzenu Wielkim	46-081 Dobrzeń Wielki, ul. Opolska 3	77 469-65-43	www.bsdobrzen.pl
Bank Spółdzielczy w Dothobyczowie	22-540 Dothobyczów ul. Partyzantów 3	84 653-23-40 84 653-24-02	
Bank Spółdzielczy w Dynowie	36-065 Dynów, ul. Mickiewicza 3	16 652-20-13 16 652-20-71	www.bsdynow.pl
Bank Spółdzielczy w Ełku	19-300 Ełk, ul. A. Mickiewicza 15	87 621-03-00	www.bselk.pl
Bank Spółdzielczy we Frampolu	23-440 Frampol, ul. Rynek 16	84 685-75-83	www.bsframpol.pl
Bank Spółdzielczy w Garwolinie	08-400 Garwolin, ul. Kościuszki 24	25 682-21-10	www.bsgarwolin.com.pl
Bank Spółdzielczy w Gilowicach	34-322 Gilowice, Plac Bankowy 1	33 865-30-17 33 865-30-18	www.bs-gilowice.pl
Mazurski Bank Spółdzielczy w Giżycku	11-500 Giżycko, ul. Wyzwolenia 1	87 429-62-00, 87 429-62-01 Prezes 429-62-02 Gł. Księg.	www.mbsgizycko.pl
Bank Spółdzielczy w Gliwicach	44-100 Gliwice, ul. Dworcowa 41	32 302-01-00	www.bsgliwice.pl

Bank Spółdzielczy w Głogowie	67-210 Głogów, ul. Sikorskiego 15	76 835-74-14	www.bsglogow.pl
Bank Spółdzielczy w Głogowie Małopolskim	36-060 Głogów Małopolski ul. Rynek 23	17 851-79-94 Prezes 17 851-72-13	www.bsglogowmlp.pl
Bank Spółdzielczy w Głogówku	48-250 Głogówek, ul. Rynek 20 a	77 437-34-13	
Bank Spółdzielczy w Głubczycach	48-100 Głubczyce, Plac 1-go Maja 1	77 485-22-49 77 485-22-54	
Bank Spółdzielczy w Głucholazach	48-340 Głucholazy ul. Prymasa Stefana Wyszyńskiego 12	77 439-15-76 77 439-51-40 w.11 Prezes	www.bsglucholazy.pl
Bank Spółdzielczy w Gogolinie	47-320 Gogolin, ul. Strzelecka 13	77 466-64-04 77 466-63-87	www.bsgogolin.pl
Bank Spółdzielczy w Gorlicach	38-300 Gorlice, ul. Stróżowska 1	18 353-54-01 18 353-67-46	www.bs.gorlice.pl
Bank Spółdzielczy w Gorzycach	44-350 Gorzyce ul. Kościelna 21 a	32 451-12-14 32 451-12-18	www.bsgorzycy.pl
Bank Spółdzielczy w Gostyninie	09-500 Gostynin Rynek 4/5	24 235-30-51 24 235-30-52	www.bsgostynin.pl
Bank Spółdzielczy w Goworowie	07-440 Goworowo, ul. Kościelna 1	29 761-40-17	www.bsgoworowo.pl
Mazovia Bank Spółdzielczy	05-530 Góra Kalwaria ul. Pijarska 25	22 736-49-00	www.mazoviabank.pl
Bank Spółdzielczy w Grębowie	39-410 Grębów ul. Szlachecka 387	15 811-27-26 15 811-32-33 Prezes	
Bank Spółdzielczy Grodków-Łosiów z siedzibą w Grodkowie	49-200 Grodków ul. Kasztanowa 18	77 415-57-98 543-50-00	www.bsgrodkow.pl
Bank Spółdzielczy w Grodzisku Mazowieckim	05-825 Grodzisk Mazowiecki ul. Kilińskiego 25	22 734-60-00 22 734-60-04	
Bank Spółdzielczy w Grybowie	33-330 Grybów, ul. Rynek 13	18 440-86-50	www.bsgrybow.pl
Bank Spółdzielczy w Hajnówce	17-200 Hajnówka, ul. Piłsudskiego 12	85 682-28-20	www.bshajnowka.pl
Bank Spółdzielczy w Itawie	14-200 Itawa ul. Jana III Sobieskiego 49	89 644-87-10	www.bankbsilawa.pl
Bank Spółdzielczy w Itowej	68-120 Itowa, ul. Kolejowa 4	68 360-03-45	www.bsilowa.pl
Bank Spółdzielczy w Itży	27-100 Itża, ul. Rynek 1	48 616-30-10 48 616-28-83	www.bsilza.pl
Bank Spółdzielczy w Izbicy	22-375 Izbica, ul. Gminna 2	84 618-30-13	www.bsizbica.i-bs.pl
Bank Spółdzielczy w Jabłonce	34-480 Jablonka, ul. Krakowska 3	18 265-23-01	www.bsjablonka.pl
Powiatowy Bank Spółdzielczy w Janowie Lubelskim	23-300 Janów Lubelski, ul. Wiejska 3	15 872-04-15	www.pbsjl.pl
Bank Spółdzielczy w Jarosławiu	37-500 Jarosław, ul. Słowackiego 7	16 624-11-00	www.bsjaroslaw.pl
Bank Spółdzielczy w Jasienicy	43-385 Jasienica ul. Strumieńska 894a	33 815-22-21 33 815-37-92	www.bsjasienica.pl
Bank Spółdzielczy w Jasińcu	05-604 Jasieniec, ul. Warecka 44	48 661-35-66	www.bsjasieniec.pl
Bank Spółdzielczy w Jasionce	36-002 Jasionka, Jasionka 71a	17 853-40-01 Prezes 17 771-38-00 17 772-30-10	www.bsjasionka.pl
Bank Spółdzielczy w Jastrzębiu Zdroju	44-330 Jastrzębie-Zdrój, ul. 1 Maja 10	32 476-13-21 32 478-90-52	www.bsjastrzebie.pl
Bank Spółdzielczy w Jaworze	59-400 Jawor, ul. Wrocławska 2	76 870-28-34	www.bs-jawor.pl

Bank Spółdzielczy w Jaworznie	43-600 Jaworzno ul. Stojatowskiego 10	32 616-34-94 32 616-34-95	www.jaworzno.banksp.pl
Bank Spółdzielczy w Jedwabnem	18-420 Jedwabne ul. Wojska Polskiego 1	86 217-20-23	www.bsjedwabne.pl
Bank Spółdzielczy w Jeleśni	34-340 Jeleśnia, ul. Żywiecka 8	33 863-60-25 33 863-60-20	www.bsjelesnia.pl
Bank Spółdzielczy w Jędrzejowie	28-300 Jędrzejów ul. Przypkowskiego 30	41 386-18-80	
Warmiński Bank Spółdzielczy	11-042 Jonkowo Pl. 650-lecia Jonkowa 12	89 512-91-29 89 512-92-22	www.wbs-jonkowo.pl
Bank Spółdzielczy w Jordanowie	34-240 Jordanów, Rynek 44	18 267-55-20 18 267-45-15	www.bsjordanow.pl
Bank Spółdzielczy w Józefowie nad Wisłą	24-340 Józefów nad Wisłą ul. Opolska 5	81 828-50-10 81 828-50-64	www.bsjozefow.pl
Bank Spółdzielczy w Juchnowcu Górnym	16-061 Juchnowiec Górny ul. Białostocka 4	85 719-60-78 85 719-66-74	www.bsjachnowiec.pl
Bank Spółdzielczy w Kadzidle	07-420 Kadzidło, ul. Kurpiowska 10	29 761-81-29	www.bskadzidlo.pl
Bank Spółdzielczy w Kalwarii Zebrzydowskiej	34-130 Kalwaria Zebrzydowska ul. Jagiellońska 2	33 876-63-23 33 876-64-59	
Bank Spółdzielczy w Katuszynie	05-310 Katuszyn, ul. Warszawska 37	25 757-65-91	www.bskatuszyn.pl
Bank Spółdzielczy w Kamiennej Górze	58-400 Kamienna Góra ul. Waryńskiego 11	75 754-67-00	www.bskamgora.pl
Bank Spółdzielczy w Kamieniu	36-053 Kamień, Kamień 297	17 855-69-92	www.bskamien.pl
Bank Spółdzielczy w Karczewie	05-480 Karczew, ul. Kościelna 59	22 780-65-34	www.bskarczew.cui.pl
Śląski Bank Spółdzielczy „SILESIA” w Katowicach	40-064 Katowice, ul. Kopernika 5	32 358-98-00	www.silesiabank.pl
Bank Spółdzielczy w Kazimierzu Dolnym	24-120 Kazimierz Dolny ul. Rynek 14	81 881-01-42 81 881-01-70	www.bskazimierzdolny.pl
Bank Spółdzielczy w Kątach Wrocławskich	55-080 Kąty Wrocławskie, ul. Rynek 4	71 364-69-10 71 364-69-14 71 364-69-15	www.bskw.pl
Powiatowy Bank Spółdzielczy w Kędzierzynie-Koźlu	47-200 Kędzierzyn-Koźle, ul. Rynek 6a	77 406-11-88	www.pbskkozle.pl
Bank Spółdzielczy w Kętach	32-650 Kęty ul. Jana III Sobieskiego 16	33 844-85-00 sekretariat 845-35-83	www.bskety.pl
Bank Spółdzielczy w Kielcach	25-015 Kielce, ul. Złota 9	41 367-00-00	www.bskielce.com.pl
Bank Spółdzielczy w Kłobucku	42-100 Kłobuck ul. Bohaterów Bitwy pod Mokrą 2	34 317-28-31 34 317-27-67	www.bsklobuck.pl
Bank Spółdzielczy w Kłodzku	57-300 Kłodzko Plac Bolesława Chrobrego 4	74 867-22-01 74 862-10-00	www.bsklodzko.com.pl
Bank Spółdzielczy w Kłomnicach	42-270 Kłomnice ul. Częstochowska 32	34 329-83-37 34 329-83-39	
Orzesko-Knurowski Bank Spółdzielczy z siedzibą w Knurowie	44-194 Knurow, ul. Kosmonautów 9a	32 339-17-00 32 339-18-20 Ormontowice -V-ce Prezes 32 339-18-18	www.okbank.pl
Podlaski Bank Spółdzielczy w Knyszynie	19-120 Knyszyn, ul. Jagiellońska 2	85 716-70-16 85 727-94-34	www.pbsknyszyn.pl
Bank Spółdzielczy w Kocku	21-150 Kock, ul. Jana Pawła II 35	81 859-10-22 81 859-14-13	www.bskock.pl
Bank Spółdzielczy w Kolbuszowej	36-100 Kolbuszowa, ul. Kościuszki 22	17 227-10-62	

Bank Spółdzielczy w Kolnie	18-500 Kolno, ul. Kolejowa 2	86 278-25-62	www.bskolno.pl
Bank Spółdzielczy w Kołaczycach	38-213 Kołaczyce ul. Rynek 2	13 446-03-99 Prezes 13 446-02-11	www.bskolaczyce.pl
Bank Spółdzielczy w Koniecpolu	42-230 Koniecpól, ul. Kościuszki 7	34 354-05-40	
Bank Spółdzielczy w Konopiskach	42-274 Konopiska ul. Częstochowska 28	34 378-07-10 34 378-07-11	www.bank-konopiska.pl
Bank Spółdzielczy w Konstancynie	21-543 Konstancynów, ul. Janowska 27	83 341-50-90	
Bank Spółdzielczy w Końskich	26-200 Końskie ul. Zamkowa 7	41 372-25-74 41 372-35-06	www.bskonskie.com.pl
Bank Spółdzielczy w Końskowoli	24-130 Końskowola, ul. Lubelska 91a	81 881-62-19	www.bskonskowola.pl
Bank Spółdzielczy w Kornicy	08-205 Kornica, Kornica 19 A	83 358-75-52	www.bskornica.pl
Bank Spółdzielczy w Korycinie	16-140 Korycin, ul. Rynek 11	85 721-90-11 85 721-90-27	
Bank Spółdzielczy w Koszęcinie	42-286 Koszęcin ul. Sienkiewicza 1	34 378-07-41 34 378-07-42 34 378-07-43	
Bank Spółdzielczy w Koźuchowie	67-120 Koźuchów, ul. Klasztorna 4	68 355-20-24 68 355-20-25	www.bskozuchow.pl
Bank Spółdzielczy Rzemiosła w Krakowie	31-133 Kraków, ul. Dunajewskiego 7	12 421-18-00 12 421-11-45	www.bsr.krakow.pl
Bank Spółdzielczy w Krapkowicach	47-300 Krapkowice, ul. Opolska 12	77 466-14-91 77 466-57-71	www.bskrapkowice.pl
Bank Spółdzielczy w Krasnosielcu	06-212 Krasnosielc, ul. Cmentarna 7	29 717-51-06 29 717-50-02	www.bskrasnosielc.pl
Bank Spółdzielczy w Krasnymstawie	22-300 Krasnystaw, ul. Mostowa 25	82 576-17-18	www.bskrasnystaw.pl
Bank Spółdzielczy Ziemi Kraśnickiej w Kraśniku	23-200 Kraśnik, ul. Ogrodowa 5	81 884-06-00	www.bs-krasnik.pl
Bank Spółdzielczy w Krościenku n/D	34-450 Krościenko nad Dunajcem ul. Rynek 12	18 262-30-17	www.bsbank.com.pl
Bank Spółdzielczy w Krzepicach	42-160 Krzepice, ul. Częstochowska 27	34 317-51-11	
Bank Spółdzielczy w Krzeszowicach	32-065 Krzeszowice, ul. Krakowska 6	12 627-73-20	www.bs-krzeszowice.pl
Bank Spółdzielczy w Krzywdzie	21-470 Krzywdza, ul. Łukowska 39	25 755-10-14 25 755-13-08	
Bank Spółdzielczy w Krzyżanowicach	47-450 Krzyżanowice ul. Tworkowska 12	32 419-40-11 32 419-40-44	www.bskrzyzanowice.pl
Bank Spółdzielczy w Księżpolu	23-415 Księżpól, ul. Bitgorajska 10	84 687-74-11	www.bskieszpol.pl
Bank Spółdzielczy w Kurowie	24-170 Kurów, ul. Lubelska 9	81 880-88-00	http://bskurow.i-bs.pl
Powiślański Bank Spółdzielczy w Kwidzynie	82-500 Kwidzyn, ul. Kopernika 28	55 261-45-30 55 279-39-56	www.powislanski.pl
Bank Spółdzielczy w Legionowie	05-120 Legionowo, ul. Rynek 4	22 774-15-94	www.bslegionowo.pl
Bank Spółdzielczy w Legnicy	59-220 Legnica, ul. Wjazdowa 2	76 852-22-17 76 862-03-39	www.bslegnica.pl
Bank Spółdzielczy w Leśniowicach	22-122 Leśniowice, Leśniowice 22 A	82 567-54-68	www.bslesniowice.eu
Bank Spółdzielczy w Leżajsku	37-300 Leżajsk, ul. Mickiewicza 38	17 242-00-73 17 242-04-78 Prezes	www.bsleжайsk.pl
Bank Spółdzielczy w Limanowej	34-600 Limanowa, Rynek 7	18 337-91-00	www.bs.limanowa.pl
Bank Spółdzielczy w Lipinkach	38-305 Lipinki, Lipinki 444	13 447-70-02 13 447-03-78 Prezes	

Powiatowy Bank Spółdzielczy w Lubaczowie	37-600 Lubaczów, ul. Rynek 28	16 632-91-22 16 632-92-10	www.bslubaczow.pl
Łużycki Bank Spółdzielczy w Lubaniu	59-800 Lubań, ul. Spółdzielcza 10	75 722-75-00	www.banklbs.pl
Bank Spółdzielczy w Lubartowie	21-100 Lubartów, ul. Lubelska 30 A	81 855-25-51 81 854-38-07 81 855-29-25 81 855-22-75	www.bslubartow.pl
Bank Spółdzielczy w Lubawie	14-260 Lubawa, ul. Warszawska 20	89 645-28-04	www.bslubawa.pl
Bank Spółdzielczy w Lubeni	36-042 Lubenia, Lubenia 142	17 850-01-34	www.bslubenia.pl
Bank Spółdzielczy w Łańcutcie	37-100 Łańcut, ul. Mickiewicza 4	17 225-41-62	www.bslancut.pl
Bank Spółdzielczy w Łapach	18-100 Łapy ul. Sikorskiego 80	85 715-29-23 85 715-26-06	www.bslapy.pl
Bank Spółdzielczy w Łaskarzewie	08-450 Łaskarzew, Duży Rynek 31	25 684-50-10	www.bslaskarzew.pl
Bank Spółdzielczy w Łaszczowie	22-650 Łaszczów, ul. 3-Maja 13	84 661-15-11	www.bsłaszczow.pl
Łącki Bank Spółdzielczy	33-390 Łącko, Łącko 814	18 444-58-73	www.bslacko.pl
Bank Spółdzielczy w Łęcznej	21-010 Łęczna, ul. Partyzancka 17	81 752-73-10 81 752-73-11	www.bsłeczna.pl
Bank Spółdzielczy w Łobżenicy	89-310 Łobżenica, ul. Wyrzyska 26	67 286-00-51	www.bsłobzenica.pl
Bank Spółdzielczy w Łochowie	07-130 Łochów, Aleja Pokoju 54	25 675-12-27 w 201	www.bsłochow.pl
Bank Spółdzielczy w Łomazach	21-532 Łomazy, Pl. Jagielloński 7	83 341-70-05	www.bslomazy.pl
Mazowiecki Bank Spółdzielczy w Łomiankach	05-092 Łomianki, ul. Szpitalna 8	22 751-18-61 22 768-60-00	www.bank.lomianki.com.pl
Bank Spółdzielczy w Łomży	18-400 Łomża, Aleja Legionów 5	86 218-33-33	www.bslomza.pl
Bank Spółdzielczy w Łopusznie	26-070 Łopuszno, ul. Przedborska 10	41 391-40-12 41 391-42-97	www.bsłopuszno.pl
Bank Spółdzielczy w Łosicach	08-200 Łosice, ul. Białka 6	83 359-05-17 83 359-05-18	www.bsłosice.pl
Bank Spółdzielczy w Łososinie Dolnej	33-314 Łososina Dolna Łososina Dolna 285	18 444-80-24	www.bsłososinadolna.pl
Bank Spółdzielczy w Łubnianach	46-024 Łubniany, ul. Osowska 1	77 421-50-36	www.bslubniani.pl
Bank Spółdzielczy w Łukowej	23-412 Łukowa, Łukowa 547	84 687-44-00	
Bank Spółdzielczy w Łukowie	21-400 Łuków, ul. Chopina 5	25 798-26-70	
Bank Spółdzielczy w Małej Wsi	09-460 Mała Wieś, ul. Płońska 7	24 231-40-46 24 231-40-32	www.bsmalawies.pl
Bank Spółdzielczy w Miedznej	43-227 Miedzna, ul. Wiejska 2	32 211-61-16 32 211-62-10	www.bsmiedzna.pl
Bank Spółdzielczy w Mielcu	39-300 Mielec, ul. Lwowska 2	17 586-26-19 17 586-26-53	www.bsmielec.i-bs.pl
Bank Spółdzielczy w Mierzęcicach	42-460 Mierzęcice, ul. Bankowa 22	32 288-70-39 32 288-70-57	
Bank Spółdzielczy w Międzyrzecu Podlaskim	21-560 Międzyrzec Podlaski ul. Warszawska 22	83 371-42-58 83 371-55-79	www.bsmiędzyrzec.pl
Bank Spółdzielczy w Mikotajkach	11-730 Mikotajki, ul. M. Kajki 1	87 421-62-48	www.bsmikolajki.pl
Mikotowski Bank Spółdzielczy w Mikotowie	43-190 Mikotów, ul. Krakowska 29	32 226-22-05 32 326-02-56	www.mbs.mikolow.pl
Bank Spółdzielczy w Miliczu	56-300 Milicz, ul. Trzebnicka 7	71 384-02-80	www.bsmilicz.com.pl
Bank Spółdzielczy w Mińsku Mazowieckim	05-300 Mińsk Mazowiecki ul. Piłsudskiego 6	25 758-29-78 25 758-29-68	www.bsminskmaz.pl
Bank Spółdzielczy w Mokobodach	08-124 Mokobody, ul. Siedlecka 16	25 641-13-94	

Bank Spółdzielczy w Mońkach	19-100 Mońki, ul. Wyzwolenia 13	85 727-99-10	www.bsmonki.pl
Morańsko-Zalewski Bank Spółdzielczy w Zalewie	14-300 Morań, ul. Pomorska 21	89 758-40-06 89 757-26-44	www.m-zbs.pl
Bank Spółdzielczy w Mrągowie	11-700 Mrągowo, ul. Królewiecka 53	89 741-76-06	www.bsmrągowo.pl
Bank Spółdzielczy w Mrozach	05-320 Mrozy, ul. Mickiewicza 13	25 757-41-91 25 757-42-69	www.bsrmrozy.pl
Bank Spółdzielczy we Mstowie	42-244 Mstów, ul. 16 stycznia 14	34 328-41-11 34 329-50-23	
Bank Spółdzielczy w Mszanie Dolnej	34-730 Mszana Dolna, ul. Rynek 1	18 331-92-10 18 331-92-11	www.bsmszana.pl
Bank Spółdzielczy Muszyna-Krynica Zdrój	33-370 Muszyna, ul. Piłsudskiego 8	18 471-40-25 18 440-83-80	www.bsuszyna.com
Bank Spółdzielczy w Mykanowie	42-233 Mykanów, ul. Samorządowa 3	34 328-80-31 34 328-80-93	
Międzypowiatowy Bank Spółdzielczy w Myszkowie	42-300 Myszków, ul. Kościuszki 111	34 313-78-00 34 313-78-01	www.bsmyszkow.pl
Kurpiowski Bank Spółdzielczy w Myszynie	07-430 Myszyniec, Pl. Wolności 56	29 772-13-64 29 772-10-22	www.bsmyszyniec.pl
Bank Spółdzielczy w Nałęczowie	24-150 Nałęczów, ul. 1 Maja 16	81 501-41-80 81 501-45-04	www.bsnałeczow.pl
Bank Spółdzielczy w Namysłowie	46-100 Namysłów, Plac Wolności 12	77 410-91-00	www.bsnamyslow.com.pl
Bank Spółdzielczy w Narwi	17-210 Narew, ul. Dąbrowskiego 1	85 681-60-36	www.bsnaREW.pl
Bank Spółdzielczy w Narolu	37-610 Narol, ul. Kościelna 1	16 631-70-63 16 631-70-10	www.bsnaROL.pl
Bank Spółdzielczy w Nawojowej	33-335 Nawojowa, Nawojowa 99	18 445-70-79 18 445-70-40	www.bsnaWojowa.com
Bank Spółdzielczy w Nidzicy	13-100 Nidzica, ul. Mickiewicza 3	89 625-82-55 89 625-22-15 89 625-27-61	www.bsNidzica.pl
Bank Spółdzielczy w Niechobrze	36-047 Niechobrz, Niechobrz 118	17 859-14-00 17 859-14-01	www.bsniechobrz.pl
Bank Spółdzielczy w Niedrzwicy Dużej	24-220 Niedzwica Duża ul. Lubelska 4	81 517-50-12	www.bsNiedzwicaduza.pl
Bank Spółdzielczy w Nieliszu z/s w Stawie Noakowskim	22-413 Nielisz, Staw Noakowski	84 631-27-14	www.bsnielisz.pl
Bank Spółdzielczy w Niemcach	21-025 Niemce, ul. Lubelska 190	81 756-17-30	www.bsniemce.pl
Gospodarczy Bank Spółdzielczy Radków z/s w Nowej Rudzie	57-402 Nowa Ruda ul. Radkowska 4	74 872-80-43 74 873-04-69	www.gbsradkow.pl
Bank Spółdzielczy w Nowej Soli	67-100 Nowa Sól, ul. Bankowa 1	68 387-52-71	www.bsnowasol.pl
Bank Spółdzielczy w Nowym Dworze Mazowieckim	05-100 Nowy Dwór Mazowiecki ul. Stowackiego 8	22 775-29-19	www.bsndm.pl
Bank Spółdzielczy w Nowym Sączu	33-300 Nowy Sącz ul. Al. Stefana Batorego 78	18 443-56-30	www.bsnowysacz.pl
Bank Spółdzielczy w Nowym Targu	34-400 Nowy Targ, Rynek 11	18 266-27-33	www.bsnowytarg.pl
Bank Spółdzielczy w Obornikach Śląskich	55-120 Oborniki Śląskie ul. Trzebnicka 3	71 310-51-23	
Bank Spółdzielczy w Obszy	23-413 Obsza, Obsza 34A	84 689-10-06	www.bsobsza.pl
Bank Spółdzielczy w Olecku	19-400 Olecko, ul. Cicha 2	87 520-25-10 87 520-44-51	www.bsolecko.pl
Bank Spółdzielczy w Oleśnicy	56-400 Oleśnica, ul. Wrocławska 36	71 398-00-60 71 398-00-61	www.bsOlesnica.pl

Bank Spółdzielczy w Olsztynku	11-015 Olsztynek, ul. Rynek 2	89 519-20-35	www.bsolsztynek.pl
Spółdzielczy Bank Ludowy w Olsztynie	10-959 Olsztyn ul. 1-go Maja 13 a	89 527-20-08 89 527-12-27	www.sbl.olsztyn.pl
Bank Spółdzielczy „Bank Rolników” w Opolu	45-005 Opole, Książąt Opolskich 36a	77 402-14-42	www.bs-opole.pl
Powiatowy Bank Spółdzielczy w Opolu Lubelskim	24-300 Opole Lubelskie ul. Stary Rynek 48	81 827-22-09 81 827-60-87	www.pbsopolelubelskie.p9.pl
Bank Spółdzielczy w Ostrołęce	07-410 Ostrołęka, ul. Kilińskiego 42	29 764-48-95	
Bank Spółdzielczy w Ostrowcu Świętokrzyskim	27-400 Ostrowiec Świętokrzyski ul. Wardyńskiego 15 a	41 263-31-13 41 263-33-32	www.bs.ostrowiec.pl
Bank Spółdzielczy w Ostrowi Mazowieckiej	07-300 Ostrow Mazowiecka ul. 3 Maja 32	29 745-22-63 29 745-22-64	www.bsostrowmaz.pl
Bank Spółdzielczy w Otmuchowie	48-385 Otmuchów, Rynek 1 B	77 431-53-95 77 431-52-23	www.bsotmuchow.pl
Bank Spółdzielczy w Otwocku	05-400 Otwock, ul. Kołtątaja 1 B	22 779-57-73	www.bsotwock.pl
Bank Spółdzielczy w Ozorkowie	95-035 Ozorków Plac Jana Pawła II nr 6	42 718-10-11 42 718-19-12	www.bs-ozorkow.pl
Bank Spółdzielczy w Pajęcznie	98-330 Pajęczno ul. Wiśniowa 32	34 311-25-51 34 311-20-20	www.bspajeczno.pl
Bank Spółdzielczy w Parczewie	21-200 Parczew, ul. Kościelna 27	83 355-13-26	www.bs.com.pl
Bank Spółdzielczy w Pawłowicach	43-250 Pawłowice ul. Zjednoczenia 62b	32 472-19-24	www.bspawlowice.pl
Bank Spółdzielczy w Piasecznie	05-500 Piaseczno, ul. Kościuszki 32	22 737-41-17	www.bspiaseczno.pl
Spółdzielczy Bank Powiatowy w Piskach	21-050 Piaski, ul. Lubelska 98	81 582-10-24 81 582-11-98	www.sbppiaski.pl
HEXA Bank Spółdzielczy	18-421 Piątnica, ul. Stawiskowska 30	86 219-13-70 86 216-52-04	www.hexabank.pl
Bank Spółdzielczy w Pieńsku	59-930 Pieńsk, ul. Staszica 20	75 778-64-84	www.bspiensk.pl
Bank Spółdzielczy w Pilźnie	39-220 Pilzno, ul. Grodzka 2	14 672-10-11 14 672-28-13	www.bspilzno.pl
Bank Spółdzielczy w Pińczowie	28-400 Pińczów, Pl. Wolności 21	41 357-20-31 41 357-62-13	www.bspinczow.pl
Warmińsko-Mazurski Bank Spółdzielczy	12-200 Pisz, ul. Gizewiusza 2a	87 424-19-20	www.bsruciane.pisz.pl
Bank Spółdzielczy w Piwnicznej-Zdroju	33-350 Piwniczna-Zdrój ul. Rzeszutka 2	18 446-40-18 18 446-42-26	www.bs.piwniczna.com
Bank Spółdzielczy w Platerowie	08-210 Platerów, ul. 3 Maja 20	83 357-84-14 83 357-84-80	
Bank Spółdzielczy w Płońsku	09-100 Płońsk, ul. Płocka 28	23 663-09-01 23 663-09-31	www.bsplonsk.pl
Bank Spółdzielczy w Poczesnej	42-262 Poczesna, ul. Bankowa 1	34 371-12-33	www.bspoczesna.pl
Bank Spółdzielczy w Poddębicach	99-200 Poddębice, ul. Łódzka 33	43 678-37-00	www.bspoddebice.pl
Bank Spółdzielczy w Podegrodziu	33-386 Podegrodzie, Podegrodzie 223	18 445-91-21	www.bsodegrodzie.pl
Bank Spółdzielczy w Połańcu	28-230 Połaniec, ul. Zapniowska 3	15 865-00-71	www.bspolaniec.pl
Bank Spółdzielczy w Poniatowej	24-320 Poniatowa, ul. 1 Maja 7 B	81 820-30-09	www.bsponiatowa.pl
Bank Spółdzielczy w Porąbce	43-353 Porąbka, Rynek 5	33 810-60-01 33 815-05-06	www.bsporabka.slask.com.pl
Bank Spółdzielczy w Praszce	46-320 Praszka, ul. Mickiewicza 1	34 359-13-31 34 359-13-32	www.bspraszka.pl
Bank Spółdzielczy w Proszowicach	32-100 Proszowice, ul. Krakowska 53	12 386-18-66	www.bsproszowice.com.pl

Bank Spółdzielczy w Prudniku	48-200 Prudnik ul. Tadeusza Kościuszki 12	77 406 55-00 centr. 77 406-55-01 sekr.	www.bsprudnik.pl
Bank Spółdzielczy w Pruszkowie	05-800 Pruszków ul. Bolesława Prusa 88	22 728-50-65 22 728-50-80	www.bspruszkow.pl
Bank Spółdzielczy w Przasnyszu	06-300 Przasnysz, ul. Słowackiego 1	29 752-33-00	www.bsprzasnysz.pl
Bank Spółdzielczy w Przecławiu	39-320 Przecław, ul. Krótka 2	17 581-31-91	
Bank Spółdzielczy w Przeworsku	37-200 Przeworsk, ul. Krakowska 11	16 648-74-50	
Bank Spółdzielczy w Pszczynie	43-200 Pszczyna, ul. Rynek 6	32 210-36-39 32 210-35-91	www.bspszczyna.pl
Nadwiślański Bank Spółdzielczy w Puławach	24-100 Puławy, ul. Piłsudskiego 30	81 888-01-58 81 888-44-95	www.nbspulawy.pl
Bank Spółdzielczy w Rabe Wyżnej	34-721 Raba Wyżna, Raba Wyżna 30	18 269-12-00	www.bsrabawyzna.pl
Bank Spółdzielczy w Raciborzu	47-400 Racibórz, ul. Klasztorna 3	32 415-20-89	www.bsraciborz.pl
Bank Spółdzielczy w Radomiu	26-600 Radom, ul. Czachowskiego 21A	48 363-93-66	www.bsradom.pl
Bank Spółdzielczy Rzemiosła w Radomiu	26-600 Radom, ul. Kilińskiego 15/17	48 362-66-53	www.bsr.com.pl
Bank Spółdzielczy w Radomyślu Wielkim	39-310 Radomyśl Wielki, ul. Krótka 2	14 681-95-30 14 681-95-31 14 681-98-47	www.bsradomysl Wielki.com.pl
Bank Spółdzielczy w Radymnie	37-550 Radymno, ul. Złota Góra 25	16 628-10-26	
Bank Spółdzielczy w Radziechowach-Wieprzu	34-381 Radziechowy Radziechowy 700/1	33 867-66-16 33 867-66-46	www.bankradziechowy.pl
Bank Spółdzielczy w Radzynie Podlaskim	21-300 Radzyń Podlaski ul. Ostrowiecka 35	83 352-70-58 83 352-70-57	www.bsradzyn.pl
Bank Spółdzielczy w Rajczy	34-370 Rajcza, ul. Górská 5	33 864-38-54	www.bsrajcza.pl
Bank Spółdzielczy w Raszynie	05-090 Raszyn, Al. Krakowska 72	22 720-55-91 720-01-16	www.bsraszyn.pl
Bank Spółdzielczy w Reszlu	11-440 Reszel, ul. Kolejowa 4	89 755-34-00	www.bs.reszel.pl
Bank Spółdzielczy w Ropcycach	39-100 Ropczyce, ul. Rynek 13	17 221-80-29	www.bsropczyce.pl
Bank Spółdzielczy w Roźwienicy	37-565 Roźwienica, Roźwienica 173	16 622-67-31 16 622-58-97	
Bank Spółdzielczy w Róźnie	06-230 Różan, ul. Wileńska 2	29 766-92-20	www.bsrozan.pl
Bank Spółdzielczy w Rutce-Tartak	16-400 Suwałki, ul. Waryńskiego 21	87 565-07-52	www.bank.suwalki.pl
Bank Spółdzielczy w Rybniku	44-200 Rybnik, ul. Rynek 10	32 422-37-35	www.bsrybnik.pl
Bank Spółdzielczy w Rykach	08-500 Ryki, ul. Warszawska 23	81 865-26-20 81 865-24-37	www.bsryki.pl
Bank Spółdzielczy w Rymanowie	38-480 Rymanów, ul. Rynek 14	13 435-50-10	www.bsrymanow.pl
Bank Spółdzielczy w Rzeszowie	35-025 Rzeszów ul. płk Leopolda Lisa Kuli 16	17 852-31-84 17 852-31-85	www.bs.rzeszow.pl
Bank Spółdzielczy w Samsonowie	26-050 Samsonów, Samsonów 32	41 303-34-03	
Podkarpacki Bank Spółdzielczy	38-500 Sanok, ul. Mickiewicza 7	13 465-58-00	www.pbssanok.pl
Bank Spółdzielczy w Sarnakach	08-220 Sarnaki, ul. Kolejowa 2	83 359-91-61 83 359-91-27	
Bank Spółdzielczy w Sawinie	22-107 Sawin, Rynek 6	82 567-30-13 82 567-30-51	
Bank Spółdzielczy w Sejnach	16-500 Sejny, ul. Marchlewskiego 1	87 517-34-72	www.bssejny.pl
Bank Spółdzielczy w Sędziszowie	28-340 Sędziszów, ul. Leśna 7	41 381-10-16 41 381-25-54	www.bs-sedziszow.pl

Bank Spółdzielczy w Sędziszowie Młp.	39-120 Sędziszów Małopolski ul. 3 Maja 18	17 221-67-72	www.bssedziszow.pl
Bank Spółdzielczy w Siedlcach	08-100 Siedlce, ul. Pusta 5/9	25 644-08-10 25 632-73-49	www.bssiedlce.pl
Bank Spółdzielczy w Siemiatyczach	17-300 Siemiatycze, ul. Drohiczyńska 8	85 655-26-28 85 655-26-29	www.bssiemiatycze.pl
Bank Spółdzielczy w Sierpcu	09-200 Sierpc, ul. Wiosny Ludów 6	24 275-22-31 24 275-25-21	www.bssierpc.pl
Bank Spółdzielczy w Siewierzu	42-470 Siewierz, ul. Częstochowska 1	32 674-13-17 32 674-27-90	
Bank Spółdzielczy w Skawinie	32-050 Skawina, ul. Rynek 19	12 276-38-16	www.bs-skawina.com.pl
Bank Spółdzielczy w Skierniewicach	96-100 Skierniewice, ul. Reymonta 25	46 834-48-00	www.bsskierniewice.pl
Bank Spółdzielczy w Skoczowie	43-430 Skoczów, ul. Objazdowa 10	33 857-95-00	www.bs.skoczow.pl
Bank Spółdzielczy w Słomnikach	32-090 Słomniki, ul. Żeromskiego 1A	12 388-15-57	www.bs-slomniki.com.pl
Bank Spółdzielczy w Sobieniach Jeziorach	08-443 Sobienie-Jeziory ul. Duży Rynek 17	25 685-70-25	http://bssobieniejeziory.pl
Bank Spółdzielczy w Sochaczewie	96-500 Sochaczew, ul. Reymonta 18	46 862-21-96 46 862-28-88 46 862-23-48	www.bssochaczew.pl
Bank Spółdzielczy w Sokotowie Małopolskim	36-050 Sokotów Małopolski ul. Rynek 4	17 772-92-07 17 864-27-47	www.bssokolow.pl
Powiatowy Bank Spółdzielczy w Sokotowie Podlaskim	08-300 Sokotów Podlaski ul. Wolności 48	25 781-27-98 25 781-29-05	www.pbssokolow.pl
Bank Spółdzielczy w Sokółce	16-100 Sokółka, ul. Ściegiennego 16	85 711-20-82 85 711-93-99	www.bs-sokolka.pl
Nadwiślański Bank Spółdzielczy w Solcu-Zdroju	28-131 Solec-Zdrój, ul. 1-go Maja 6	41 377-60-16 41 377-60-32	www.nbsbank.pl
Bank Spółdzielczy w Sośnicowicach	44-153 Sośnicowice, ul. Gliwicka 30	32 238-77-60 32 238-77-61	
Nadsański Bank Spółdzielczy	37-450 Stalowa Wola ul. Okulickiego 56 c	15 842-10-27	www.sanbank.pl
Bank Spółdzielczy w Starachowicach	27-200 Starachowice, ul. Kilińskiego 1	41 274-64-77	www.bsstarachowice.pl
Bank Spółdzielczy w Staroźrebach	09-440 Staroźreby, Plac Bojowników 3	24 261-70-72	www.bsstarozreby.pl
Bank Spółdzielczy w Starym Dzikowie	37-632 Stary Dzików, ul. Kościuszki 73	16 631-80-33	www.bsstarydzikow.pl
Bank Spółdzielczy w Starym Sączu	33-340 Stary Sącz, ul. Daszyńskiego 11	18 446-09-60 18 446-09-61	www.bs.stary.sacz.pl
Bank Spółdzielczy w Staszowie	28-200 Staszów, ul. Kościelna 25	15 864-70-60	www.bstaszow.pl
Bank Spółdzielczy w Stopnicy	28-130 Stopnica, Pl. Piłsudskiego 27	41 377-90-25 41 377-90-50	
Bank Spółdzielczy w Leśnicy	47-100 Strzelce Opolskie ul. Gogolińska 2	77 403-17-40	www.bslesnica.pl
Bank Spółdzielczy w Strzyżowie	38-100 Strzyżów, ul. Słowackiego 36	17 276-10-10 17 276-00-60	www.bsstrzyzow.pl
Bank Spółdzielczy w Suchoj Beskidzkiej	34-200 Sucha Beskidzka ul. Piłsudskiego 5	33 874-50-00	www.bssucha.pl
Bank Spółdzielczy w Suchedniowie	26-130 Suchedniów, ul. Mickiewicza 8	41 254-30-21 41 254-31-48	www.bs-suchedniow.com.pl
Bank Spółdzielczy w Suchowoli	16-150 Suchowola, Pl. Kościuszki 1	85 712-44-20	
Bank Spółdzielczy w Suwałkach	16-400 Suwałki, ul. Utrata 4	87 565-00-78 87 565-00-77	www.bssuwalki.pl

Bank Spółdzielczy w Szczepleszynie	22-460 Szczepleszyn Pl. T. Kościuszki 31	84 682-11-19 84 682-11-20	www.bsszczepleszyn.i-bs.pl
Bank Spółdzielczy w Szczekocinach	42-445 Szczekociny, ul. Żeromskiego 8	34 378-77-77 34 378-77-79	www.bsszczekociny.pl
Bank Spółdzielczy w Szczucinie	33-230 Szczucin, ul. Dr Rudnickiego 5	14 643-61-24, 14 644-14-44	www.bsszczucin.malopolska.info
Bank Spółdzielczy w Szczuczynie	19-230 Szczuczyn, Plac Tysiąclecia 27	86 273-53-40	www.bsszczuczyn.pl
Bank Spółdzielczy w Szczytnie	12-100 Szczytno, ul. Łomżyńska 20	89 624-23-09	www.bsszczytno.pl
Spółdzielczy Bank Rozwoju	18-210 Szepietowo ul. Kardynała Stefana Wyszyńskiego 3	86 477-04-00 86 477-04-12	www.sbrbank.pl
Bank Spółdzielczy w Szumowie	18-305 Szumowo, ul. XXX-lecia 3	86 476-82-33	
Bank Spółdzielczy w Szydłowie	28-225 Szydłów, ul. Kościelna 1	41 354-51-21	
Bank Spółdzielczy w Środzie Śląskiej	55-300 Środa Śląska, ul. Wrocławska 2	71 317-38-66	www.bssrodasl.pl
Bank Spółdzielczy w Świdnicy	58-100 Świdnica, ul. Długa 9	74 852-22-11 74 852-29-92	www.bsswidnica.pl
Bank Spółdzielczy w Świerkłańcu	42-622 Świerklaniec, ul. 3 Maja 33	32 284-43-13 32 284-48-48	www.bs-swierklaniec.pl
Bank Spółdzielczy w Tarczynie	05-555 Tarczyn, ul. Stępkowskiego 4	22 727-78-86	www.bstarczyn.pl
Bank Spółdzielczy w Tarnobrzegu	39-400 Tarnobrzeg, ul. Sokola 12	15 822-33-00	www.bstarnobrzeg.pl
Bank Spółdzielczy w Tarnogrodzie	23-420 Tarnogród ul. Partyzantów 9	84 689-71-23 84 689-70-12	www.bstarnogrod.pl
Bank Spółdzielczy w Tarnowskich Górach	42-600 Tarnowskie Góry ul. Bytomska 6	32 393-90-40	www.bstg.pl
Bank Spółdzielczy w Tomaszowie Lubelskim	22-600 Tomaszów Lubelski ul. Orzeszkowej 2	84 664-44-28 664-44-29	www.bstomaszowl.pl
Bank Spółdzielczy w Trzebielu	68-200 Żary, ul. Wrocławska 21	68 363-09-00	www.bstrzebiel.pl
Bank Spółdzielczy w Trzebieszowie	21-404 Trzebieszów, Trzebieszów 33	25 796-06-66	
Bank Spółdzielczy w Trzebnicy	55-100 Trzebnica, ul. Prusicka 1	71 387-43-21	www.bstrzebnica.pl
Bank Spółdzielczy w Tworogu	42-690 Tworóg, ul. Zamkowa 15	32 285-74-62	www.bstworog.pl
Bank Spółdzielczy w Tychach	43-100 Tychy, ul. Damrota 41	32 324-83-00	www.bstychy.com.pl
Bank Spółdzielczy w Tyczynie	36-020 Tyczyn, ul. Mickiewicza 6	17 221-92-10 17 221-95-12	www.bstyczyn.pl
Bank Spółdzielczy w Ustroniu	43-450 Ustroń ul. Daszyńskiego 10a	33 854-34-57 33 854-25-47	www.bs-ustron.pl
Bieszczadzki Bank Spółdzielczy w Ustrzykach Dolnych	38-700 Ustrzyki Dolne, ul. Betska 12	13 461-12-96 13 461-13-74	www.bbsustrzyki.pl
Warszawski Bank Spółdzielczy	03-984 Warszawa, ul. Fieldorfa 5A	22 514-89-40 22 514-89-41	www.bank-wbs.pl
Bank Spółdzielczy w Warcie	98-290 Warta, ul. Klasztorna 1	43 829-40-19	www.bs-warta.pl
Bank Spółdzielczy w Wąchocku	27-215 Wąchock, ul. Wielkowiejska 1 A	41 271-50-85	www.bswachack.pl
Bank Spółdzielczy w Wąsewie	07-311 Wąsewo, ul. Zastawska 8	29 645-80-50	www.bswasewo.pl
Bank Spółdzielczy w Werbkowicach	22-550 Werbkowice ul. Zamojska 1/1	84 657-26-04 84 657-30-11	
Bank Spółdzielczy w Węgierskiej Górcie	34-350 Węgierska Górcza, ul. Zielona 45	33 865-18-90	www.bs.wegierskagorka.pl
Bank Spółdzielczy w Węgorzewie	11-600 Węgorzewo, ul. Pionierów 27	87 427-31-58	
Powiatowy Bank Spółdzielczy w Węgrowie	07-100 Węgrów, ul. Gdańska 10	25 792-29-53	www.pbswegrow.pl

Małopolski Bank Spółdzielczy w Wieliczce	32-020 Wieliczka ul. Jana Kilińskiego 2	12 278-14-66	www.mbsw.pl
Bank Spółdzielczy w Wielopolu Skrzyńskim	39-110 Wielopole Skrzyńskie ul. Rynek 196	17 221-48-66	www.bswielopole.pl
Bank Spółdzielczy w Wilamowicach	43-330 Wilamowice ul. Paderewskiego 17	33 845-71-02 33 845-71-44	www.bswilamowice.pl
Bank Spółdzielczy w Wisznicach	21-580 Wisznice, ul. Rynek 13	83 378-26-01 Sekretariat	www.bswisznice.pl
Bank Spółdzielczy we Włoszczowie	29-100 Włoszczowa, ul. Partyzantów 5	41 394-29-40 41 394-36-17	www.bs-wloszczowa.com.pl
Bank Spółdzielczy w Wodzisławiu	28-330 Wodzisław, ul. Krakowska 6	41 380-60-61 41 380-60-23	
Bank Spółdzielczy w Wodzisławiu Śląskim	44-300 Wodzisław Śląski ul. Mendego 6	32 455-33-63 32 455-34-42	www.bswodzislaw.pl
Bank Spółdzielczy w Wojstawicach	22-120 Wojstawice, Rynek 23	82 566-91-01	
Bank Spółdzielczy w Wolbromiu	32-340 Wolbrom, ul. Krakowska 26	32 647-20-60	www.bs-wolbrom.com.pl
Spółdzielczy Bank Rzemiosła i Rolnictwa	05-200 Wołomin, ul. Wąska 18	22 763-87-00	www.sbrzr.pl
Bank Spółdzielczy we Wręcycy Wielkiej	42-130 Wręcycza Wielka ul. Sportowa 1	34 317-02-14 34 317-00-39	
Bank Spółdzielczy w Wysokiej	89-320 Wysoka, ul. Strzelecka 1	67 287-10-24	www.bswysoka.pl
Bank Spółdzielczy w Wysokiem Mazowieckiem	18-200 Wysokie Mazowieckie ul. Jagiellońska 14	86 275-24-05 86 275-20-31	www.bswysokiemazowieckie.pl
Polski Bank Spółdzielczy w Wyszowie	07-200 Wyszów ul. Tadeusza Kościuszki 5	29 743-52-00 cent. 29 743-52-01 Prezes	www.bankpbs.pl
Nadwiślański Bank Spółdzielczy w Czerwińsku nad Wisłą z siedzibą w Wyszogrodzie	09-450 Wyszogród ul. Rębowska 2	24 231-50-02- Czerwińsk 24 231-12-00 24 231-12-98 Wyszogród	www.banknbs.pl
Bank Spółdzielczy w Ząbkowicach Śląskich	57-200 Ząbkowice Śląskie Rynek 10	74 815-16-18 74 816-44-52	www.bs-zabkowicesl.pl
Podlasko-Mazurski Bank Spółdzielczy w Zabłudowie	16-060 Zabłudów ul. Surajska 2	85 717-09-31 Zabłudów 676-00-07 Białystok	www.pmbank.pl
Podhalański Bank Spółdzielczy w Zakopanem	34-500 Zakopane, ul. Kościuszki 2	18 201-48-25	www.bszakopane.pl
Bank Spółdzielczy w Zaleszanych	37-415 Zaleszany, Plac Kościuszki nr 1	15 845-07-16	www.bszaleszany.i-bs.pl
Bank Spółdzielczy w Zatuskach	09-142 Zatuski, Zatuski 36 A	23 661-96-12	
Bank Spółdzielczy w Zambrowie	18-300 Zambrów, ul. Białostocka 2	86 271-07-32	www.bszambrow.pl
Powiatowy Bank Spółdzielczy w Zamościu	22-400 Zamość, ul. Partyzantów 3a	84 638-14-87	www.pbs.zamosc.pl
Bank Spółdzielczy w Zatorze	32-640 Zator, ul. Różana 2	33 841-23-40	www.bs.zator.pl
Bank Spółdzielczy w Popowie z/s w Zawadach	42-110 Zawady ul. Częstochowska 8	34 310-37-31 34 310-37-34 Gł.Księg.	
Bank Spółdzielczy w Zawadzkiem	47-120 Zawadzkie, ul. Opolska 38	77 461-63-92 77 461-43-22	www.bs-zawadzkie.pl
Bank Spółdzielczy w Zawierciu	42-400 Zawiercie, ul. Zegadłowicza 6	32 672-29-43 32 672-22-68	
Międzygminny Bank Spółdzielczy w Zbuczynie	08-106 Zbuczyn, ul. Terespolska 9	25 641-63-68 25 641-68-39	www.bszbuczyn.pl

Bank Spółdzielczy w Zgierzu	95-100 Zgierz, ul. Długa 62A	42 716-66-00 42 716-40-11	www.bszgierz.pl
Powiatowy Bank Spółdzielczy w Złotoryji	59-500 Złotoryja ul. Marii Konopnickiej 17	76 878-32-55	www.pbszlotoryja.pl
Bank Spółdzielczy w Żaganiu	68-100 Żagań, ul. X-lecia 6	68 367-08-70 sek 68 377-25-16 68 377-25-76	www.bszagan.pl
Bank Spółdzielczy w Żmigrodzie	55-140 Żmigród ul. Marii Konopnickiej 1/3	71 385-35-50	www.bszmigrod.com.pl
Bank Spółdzielczy w Żolyni	37-110 Żolynia, ul. Kmiecie 1	17 224-30-09	www.bszołynia.pl
Bank Spółdzielczy w Żorach	44-240 Żory ul. Męczenników Oświęcimskich 28	32 434-27-25	www.bszory.i-bs.pl
Bank Spółdzielczy w Żurawicy	37-710 Żurawica, ul. Bankowa 4	16 672-37-80 16 672-37-81	
Bank Spółdzielczy w Żyrakowie	39-204 Żyraków Żyraków 137 c	14 670-12-24 14 682-25-70	www.bszyrakow.pl
Bank Spółdzielczy w Żytnie	97-532 Żytno ul. Marii Konopnickiej 95	34 326-91-10 34 326-91-11 Prezes 34 326-91-12 Gl. Księg.	
Bank Spółdzielczy w Żywcu	34-300 Żywiec Rynek 23	33 861-42-71 33 861-54-41	www.bs-zywiec.pl
Krakowski Bank Spółdzielczy w Krakowie*	31-150 Kraków, Rynek Kleparski 8	12 422-09-26 12 422-82-45 12 422-82-65	www.kbsbank.com.pl
Bank Spółdzielczy w Oławie*	55-200 Oława, ul. Patacowa 13	71 381-83-01	www.bs.olawa.pl

* Banki Współpracujące.

Projekt i realizacja:



Granatowi s.c.
www.granatowi.pl

Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.
ul. Płocka 9/11B
01-231 Warszawa
Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy,
XII Wydział Gospodarczy KRS
KRS 0000069229
NIP 896-00-01-959
Kapitał zakładowy i wpłacony: 315 331 204 zł.

www.bankbps.pl
infolinia: 801 321 456