



Bank BPS

Grupa BPS

2024

raport roczny
annual report



SPIIS TREŚCI

1.	LIST PREZESA ZARZĄDU BANKU BPS S.A.	3
2.	PODSTAWOWE DANE O BANKU	8
3.	WŁADZE	12
	Rada Nadzorcza	13
	Zarząd	14
	Rada Zrzeszenia	20
4.	DZIAŁALNOŚĆ BANKU W 2024 ROKU	23
	Nasza działalność i klienci	24
	Nasza oferta produktowa	24
	Rynkowe warunki działania w 2024 roku	26
	Co nowego w ofercie	26
	Największa inwestycja IT zakończona sukcesem	27
	Automatyzacja i cyfryzacja	27
	Nagrody	28
	Wspólne cele naszą misją – nowa strategia na lata 2025-2027	29
	Kampanie reklamowe i działania promocyjne	30
	Media o nas	32
	Prosty język. Ma się rozumieć!	32
	Nasze wartości	33
	Edukacja dzieci i młodzieży	33
	Akcje społeczne	35
5.	SYTUACJA FINANSOWA BANKU BPS S.A.	36
	Rachunek zysków i strat	37
	Sprawozdanie z całkowitych dochodów	40
	Sprawozdanie z sytuacji finansowej	41
	Zestawienie zmian w kapitale własnym	44
	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	46
6.	OŚWIADCZENIE DOTYCZĄCE ZRÓWNOWAŻONEGO ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ BANKU POLSKIEJ SPÓŁDZIELCZOŚCI S.A. ZA 2024 ROK	51
7.	SYTUACJA FINANSOWA ZRZESZONYCH BANKÓW SPÓŁDZIELCZYCH	53
	Bilans Banków Spółdzielczych zrzeszonych z Bankiem BPS S.A.	55
	Działalność kredytowa	59
	Działalność depozytowa	61
	Wynik finansowy i efektywność działania	62

CONTENTS

1.	LETTER FROM THE PRESIDENT OF THE MANAGEMENT BOARD OF BANK BPS S.A.	3
2.	KEY DATA ABOUT THE BANK	8
3.	GOVERNING BODIES	12
	Supervisory Board	13
	Management Board	14
	Association Council	20
4.	BANK’S OPERATIONS IN 2024	23
	Our Offer and Customers	24
	Our product offering	24
	Market conditions for operation in 2024	26
	What’s new	26
	Largest IT investment successfully completed	27
	Automation and digitisation	27
	Awards	28
	Shared goals our mission – new strategy for 2025-2027	29
	Advertising Campaigns and Promotional Actions	30
	What media say about us	32
	Simple language. A matter of course!	32
	Our values	33
	Education of Children and Youths	33
	Charity actions	35
5.	FINANCIAL SITUATION OF BANK BPS S.A.	36
	Income Statement	37
	Statement of Comprehensive Income	40
	Statement of Financial Position	41
	Statement of Changes in Equity	44
	Statement of Cash Flows	46
6.	STATEMENT ON THE SUSTAINABLE DEVELOPMENT OF THE CAPITAL GROUP OF BANK POLSKIEJ SPÓŁDZIELCZOŚCI S.A. FOR 2024	51
7.	FINANCIAL SITUATION OF ASSOCIATED COOPERATIVE BANKS	53
	Cooperative Banks Associated with Bank BPS S.A.	55
	Lending Activity	59
	Deposits	61
	Financial and Operational Performance	62

A large, stylized white number '1' is centered on the page. To its right is a white outline icon of a document with horizontal lines. The background is dark grey with a faint, high-contrast image of a fountain pen and some handwritten text.

1

List Prezesa Zarządu Banku BPS S.A.

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

Szanowni Państwo,

za nami dobry rok dla naszego banku, banków spółdzielczych i dla całego sektora bankowego. W Banku BPS wypracowaliśmy w 2024 roku bardzo dobre wyniki finansowe. Zysk brutto wyniósł 154,2 mln zł i był o 80,3% wyższy niż w 2023 roku, natomiast zysk netto 111,8 mln zł i tu zanotowaliśmy wzrost o 84,4%. Z wyjątkiem ogólnych kosztów administracyjnych, wszystkie główne pozycje rachunku zysków i strat ukształtowały się na poziomie korzystniejszym niż w 2023 roku. Wzrost kosztów administracyjnych był naszą świadomą decyzją strategiczną, ponieważ wiązał się z konkretnymi inicjatywami na rzecz pracowników oraz inwestycjami informatycznymi i projektowymi.

Bank BPS w dobrej kondycji finansowej

Nie tylko wyniki finansowe są dla nas źródłem satysfakcji. W ostatnich latach znacząco zwiększyliśmy wskaźniki kapitałowe Banku BPS. W latach 2020-2024 łączny współczynnik kapitałowy (TCR) poprawił się o 20,5 pp., a współczynnik kapitału Tier I o 17,5 pp. W samym 2024 roku wskaźniki te zwiększyły się odpowiednio o 7,9 pp. i 9,9 pp. i kształtowały się znacznie powyżej norm nadzorczych. Pracy wymaga od nas jeszcze spełnienie norm nadzorczych w zakresie poziomu funduszy własnych i zobowiązań podlegających



Dear Customers,

it was a good year for our bank, cooperative banks, and the entire banking sector. At BPS Bank, we have produced very good financial results in 2024. Gross profit amounted to PLN 154.2 million and was 80.3% higher than in 2023, while net profit was PLN 111.8 million and here we recorded an increase of 84.4%. With the exception of administrative overheads, all major items in the income statement were at more favourable levels than in 2023. The increase in administrative costs was our conscious strategic decision, as it was linked to specific initiatives for employees and IT and project investments.

BPS Bank in fine financial shape

It is not only the financial results that we are satisfied with. In recent years, we have significantly increased BPS Bank's capital ratios. Between 2020 and 2024, the total capital ratio (TCR) improved by 20.5 points, and the Tier 1 capital ratio by 17.5 points. In 2024 alone, these ratios increased by 7.9 percentage points and 9.9 percentage points, respectively, and were well above supervisory norms. Work still needs to be done for us to meet supervisory standards for the level of own funds and bail-inable liabilities (MRELTEM). The challenge is structural, since more than 80% of the Bank's balance sheet total is made up of free funds invested by affiliated cooperative banks.



umorzeniu lub konwersji [MRELTEM]. Wyzwanie to ma charakter strukturalny, ponieważ w ponad 80% sumę bilansową banku stanowią wolne środki lokowane przez zrzeszone banki spółdzielcze.

Kolejnym obszarem świadczącym o zdrowej kondycji finansowej Banku BPS jest poprawa jakości portfela kredytowego. Efektywne działania restrukturyzacyjno-windykacyjne w zakresie odzysków, uzdrowień, sprzedaży i spisań przełożyły się na znaczną redukcję portfela kredytów niepracujących (w okresie 2020-2024 ponad 1 mld zł). W sposób ciągły monitorujemy portfel kredytowy, ze szczególnym uwzględnieniem kredytów ze stwierdzoną przesłanką utraty wartości. Zmodyfikowaliśmy również metodyki oceny ryzyka kredytowego. W efekcie wszystkich tych działań, jakość portfela kredytowego na koniec ubiegłego roku ukształtowała się na poziomie 10,3%.

Rozwój i projekty zrzeszeniowe

Cieszy mnie, że dobre wyniki finansowe idą w parze z dynamicznym rozwojem i cyfryzacją, tak samego Banku BPS, jak i całego naszego Zrzeszenia. Możemy z optymizmem patrzeć w przyszłość i planować kolejne inicjatywy, które będą odpowiadały na oczekiwania współczesnych klientów.

W 2024 roku na projekty rozwojowe przeznaczyliśmy kwotę 52 mln zł, czyli o 21 mln zł wyższą niż przed rokiem. Zakończyliśmy z sukcesem trzyletni projekt wymiany Centralnego Systemu Bankowego (CSB), a także rozpoczęliśmy trzy ważne projekty zrzeszeniowe: Funkcjonalności Kartowe Online, Zrzeszeniową Hurtownię Danych i Zrzeszeniowy SOC.

Pierwszy etap projektu Funkcjonalności Kartowe Online, który zrealizowaliśmy w 2024 roku, obejmował zmiany w systemach banków spółdzielczych dla obszaru kartowego i płatnościowego. Nowe rozwiązanie pozwala klientom zarządzać kartami debetowymi i kredytowymi z poziomu bankowości elektronicznej i mobilnej. Projekt kontynuujemy w 2025 roku, rozszerzając funkcjonalności dla klientów.

W lipcu 2024 roku rozpoczęliśmy realizację kolejnego projektu zrzeszeniowego – Zrzeszeniowej Hurtowni Danych. Pracujemy nad rozwiązaniami, które ułatwią gromadzenie i przetwarzanie w jednym miejscu wszystkich istotnych danych biznesowych Zrzeszenia. To nie tylko oszczędność czasu dzięki wspólnej sprawozdawczości obowiązkowej wszystkich banków spółdzielczych, ale także punkt wyjścia do analizy portfela klientów i strategicznego planowania działań sprzedażowych.

Another area indicative of Bank BPS's healthy financial condition is the improvement in the quality of its loan portfolio. Effective restructuring and recovery activities in the areas of recoveries, cures, sales, and write-offs have translated into a significant reduction in the portfolio of non-performing loans (more than PLN 1 billion in the period 2020-2024). We continuously monitor the loan portfolio, with a particular focus on loans with an indication of impairment. We have also modified our credit risk assessment methodologies. As a result of all these measures, the quality of the loan portfolio at the end of last year stood at 10.3%.

Development and association projects

I am pleased that fine financial results go hand in hand with dynamic development and digitalisation, both of Bank BPS itself and of our entire Association. We can look to the future with optimism and plan further initiatives that will meet the expectations of today's customers.

In 2024, we have allocated an amount of PLN 52 million for development projects, which is PLN 21 million more than last year. We have successfully completed the three-year Central Banking System (CSB) replacement project, and have started three important association projects: Online Card Functions, Association Data Warehouse, and Association SOC.

The first phase of the Card Functions Online project, which we implemented in 2024, included changes to the cooperative banks' systems for the card and payment areas. The new solution allows customers to manage debit and credit cards via online and mobile banking. The project continues in 2025, expanding functionality for customers.

In July 2024, we launched another association project – the Association Data Warehouse. We are working on solutions that will facilitate the collection and processing of all relevant business data of the Association in one place. This not only saves time through joint mandatory reporting by all cooperative banks, but also provides a starting point for analysing the customer portfolio and strategically planning sales activities.

Cyber security at the forefront

Changes of a regulatory nature have an important place within IT projects. In 2024, we have aligned systems and processes with the requirements of the DORA Ordinance, an important step toward strengthening operational digital resilience. Cyber security is an ongoing process for us – we are constantly investing in modern technologies, adapting to changing regulations, and developing the competence of our specialists.

Cyberbezpieczeństwo na pierwszym planie

W ramach projektów informatycznych ważne miejsce zajmują zmiany o charakterze regulacyjnym. W 2024 roku dostosowaliśmy systemy i procesy do wymogów Rozporządzenia DORA, co stanowi istotny krok w kierunku wzmacniania operacyjnej odporności cyfrowej. Cyberbezpieczeństwo to dla nas proces ciągły – nieustannie inwestujemy w nowoczesne technologie, dostosowujemy się do zmieniających się regulacji oraz rozwijamy kompetencje naszych specjalistów.

Jednym z kluczowych projektów w 2024 roku było Zrzeszeniowe Centrum Cyberbezpieczeństwa (SOC). Jego zadaniem jest monitorowanie bezpieczeństwa, zarządzanie incydentami cybernetycznymi oraz szybka identyfikacja i neutralizacja zagrożeń. Z sukcesem zrealizowaliśmy również projekt Threat Intelligence, który umożliwia bieżące monitorowanie zagrożeń, analizę podatności oraz dostarczanie szczegółowych raportów dotyczących identyfikowanych ryzyk.

Nowy Zarząd Banku BPS

Ubiegły rok przyniósł nam także kilka istotnych zmian organizacyjno-zarządczych. W tym miejscu jeszcze raz dziękuję Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy za udzielenie absolutorium zarządowi. Dziękuję również za zaufanie członkom Rady Nadzorczej Banku BPS, którzy na posiedzeniu

25 czerwca 2024 roku powołali nowy, czteroosobowy zarząd na kadencję 2024-2027. W ślad za tymi zmianami od 1 września 2024 roku, czyli od daty rozpoczęcia pracy przez nowego Członka Zarządu, Tomasza Gromadę, utworzyliśmy w Banku BPS cztery Piony organizacyjne:

- Zarządzania Bankiem i Bankowości Spółdzielczej, nadzorowany przez Prezesa Zarządu,
- Finansów i Ryzyka, nadzorowany przez Wiceprezesa Zarządu,
- Bankowości Komercyjnej, nadzorowany przez Wiceprezesa Zarządu,
- Wsparcia, nadzorowany przez Wiceprezesa Zarządu.

Strategia na nowe czasy

Tuż w pierwszych miesiącach pracy jako zarząd przedstawiliśmy nową strategię Banku BPS pod hasłem „Wspólne cele naszą misją”. Powstała ona z myślą o bankach spółdzielczych i jest uzupełnieniem strategii Zrzeszenia BPS, przyjętej w czerwcu zeszłego roku. Po latach odbudowy stabilności finansowej Banku BPS, chcemy mocniej inwestować w nowe rozwiązania dla banków spółdzielczych. Również projekty, które realizujemy w Banku Zrzeszającym to swego rodzaju poligon doświadczalny, zanim będziemy mogli zaoferować jakość, której oczekują banki spółdzielcze.

Wiem, że nasza oferta dla banków Zrzeszenia,

One of the key projects in 2024 was the Unified Cyber Security Centre (SOC). Its task is to monitor security, manage cyber incidents, and quickly identify and neutralise threats. We have also successfully implemented the Threat Intelligence project, which enables ongoing monitoring of threats, vulnerability analysis and provision of detailed reports on identified risks.

New BPS Bank Management Board

Last year also brought us some significant organisational and management changes. At this point, I would like to thank the General Assembly once again for granting the discharge to the Board of Directors. I would also like to thank the members of the Supervisory Board of BPS Bank for their confidence, who, at their meeting on 25 June 2024, appointed a new four-member Board of Directors for the 2024-2027 term. Following these changes, as of 1 September 2024, the start date of the new Board Member, Tomasz Gromada, we have established four organisational Divisions in Bank BPS:

- Bank Management and Cooperative Banking, supervised by the CEO,
- Finance and Risk, supervised by the Vice President of the Board of Directors,
- Commercial Banking, supervised by the Executive Vice President,
- Support, supervised by the Executive Vice President.

A strategy for new times

Already in our first months as management, we presented a new strategy for Bank BPS under the slogan “Shared goals our mission”. It was created for cooperative banks and complements the strategy of the BPS Association, adopted last June. After years of rebuilding BPS Bank’s financial stability, we want to invest more heavily in new solutions for cooperative banks. Also, the projects we are implementing at the Association Bank are a kind of testing ground before we can offer the quality that cooperative banks expect.

I know that our offer to the banks of the Association, both product and marketing, is attractive, and that cooperation makes economic, legal, and image sense. This is evidenced, for example, by the accession to the Association in December 2024 of the Cooperative Bank in Raba Wyżna, which previously operated independently and had the status of a “cooperating bank”. With the Association Agreement in its new form, we are giving cooperative banks broader decision-making power in project implementation, cost optimisation, and innovation implementation. I am proud that we are building our Association based on the principle of shared responsibility, while generating significant growth potential.

zarówno ta produktowa, jak i marketingowa, jest atrakcyjna, a współpraca ma ekonomiczny, prawny i wizerunkowy sens. Dowodem tego jest chociażby przystąpienie do Zrzeszenia w grudniu 2024 roku Banku Spółdzielczego w Rabie Wyżnej, który wcześniej działał samodzielnie i miał status „banku współpracującego”. Dzięki Umowie Zrzeszenia w nowym kształcie, dajemy bankom spółdzielczym szersze możliwości decyzyjne w zakresie realizacji projektów, optymalizacji kosztów i wdrażania innowacji. Jestem dumny, że budujemy nasze Zrzeszenie w oparciu o zasadę współodpowiedzialności, a jednocześnie generujemy istotny potencjał wzrostowy.

Wyzwania

Rok 2024, choć przyniósł nam tak dobre wyniki finansowe, był też czasem, w którym cały sektor bankowy musiał mierzyć się z coraz większymi obciążeniami regulacyjnymi. Musimy inwestować nie tylko w rozwój systemów raportowych, coraz większego znaczenia nabierają również projekty związane z cyberbezpieczeństwem. Banki jako instytucje szczególnie narażone na cyberataki muszą spełniać wymogi dotyczące ochrony danych klientów, systemów płatniczych i infrastruktury krytycznej. Wszystko to w połączeniu z prognozowanym, nadal wysokim tempem wzrostu cen konsumpcyjnych i wzrostem presji kosztowej, powoduje, że w 2025 roku spodziewam się wzrostu kosztów funkcjonowania banku.

Niemniej zakładam, że nasza sytuacja finansowa będzie stabilna i wygenerujemy dodatnie, zadowalające wyniki finansowe.

Podziękowania

W tym miejscu w imieniu całego Zarządu dziękuję wszystkim Pracownikom naszego banku za zaangażowanie i odpowiedzialność – to dzięki współpracy i otwartości osiągnęliśmy założone cele. Dziękuję także Prezesom i Pracownikom zrzeszonych banków spółdzielczych za wszystkie opinie i sugestie, które motywują nas do działania. Państwa zaangażowanie znajduje odzwierciedlenie w kolejnych inicjatywach, z korzyścią dla Banku BPS i całego naszego Zrzeszenia.

Szczególne podziękowania kieruję do Rady Nadzorczej Banku BPS oraz Rady Zrzeszenia za wsparcie w bieżącej pracy Zarządu. Nasze relacje pokazują prawdziwego ducha spółdzielczości.

Z wyrazami szacunku
Artur Adamczyk
Prezes Zarządu
Banku Polskiej Spółdzielczości S.A.

Challenges

While 2024 brought us such good financial results, it was also a time when the entire banking sector had to face increasing regulatory burdens. We need to invest not only in the development of reporting systems, cyber security projects are also becoming increasingly important. As institutions that are particularly vulnerable to cyber attacks, banks must meet requirements to protect customer data, payment systems, and critical infrastructure. All of this, combined with the projected continued high rate of growth in consumer prices and increased cost pressures, leads me to expect an increase in the bank's operating costs in 2025. Nevertheless, I assume that our financial situation will be stable and we will generate positive, satisfactory financial results.

Acknowledgement

At this point, on behalf of the entire Board of Directors, I would like to thank all the Employees of our

bank for their commitment and responsibility – it is thanks to their cooperation and openness that we have achieved our goals.

I also thank the Presidents and Employees of the affiliated cooperative banks for all the feedback and suggestions that motivate us to move forward. Your commitment is reflected in further initiatives, to the benefit of BPS Bank and our entire Association.

Special thanks go to the Supervisory Board of BPS Bank and the Association Council for their support in the ongoing work of the Board. Our relationships show the true spirit of the cooperative.

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



2

Podstawowe dane o Banku

Key Data About the Bank

PODSTAWOWE DANE O BANKU

Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. został utworzony na podstawie decyzji Prezesa Narodowego Banku Polskiego z 22 października 1991 roku. Pierwotnie działał pod nazwą Gospodarczy Bank Południowo-Zachodni S.A. z siedzibą we Wrocławiu. Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia tego banku z 16 maja 2001 roku, nazwę zmieniono na Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. Zmiana ta została zarejestrowana w KRS 27 marca 2002 roku. Siedziba Banku mieści się w Warszawie przy ul. Grzybowskiej 81.

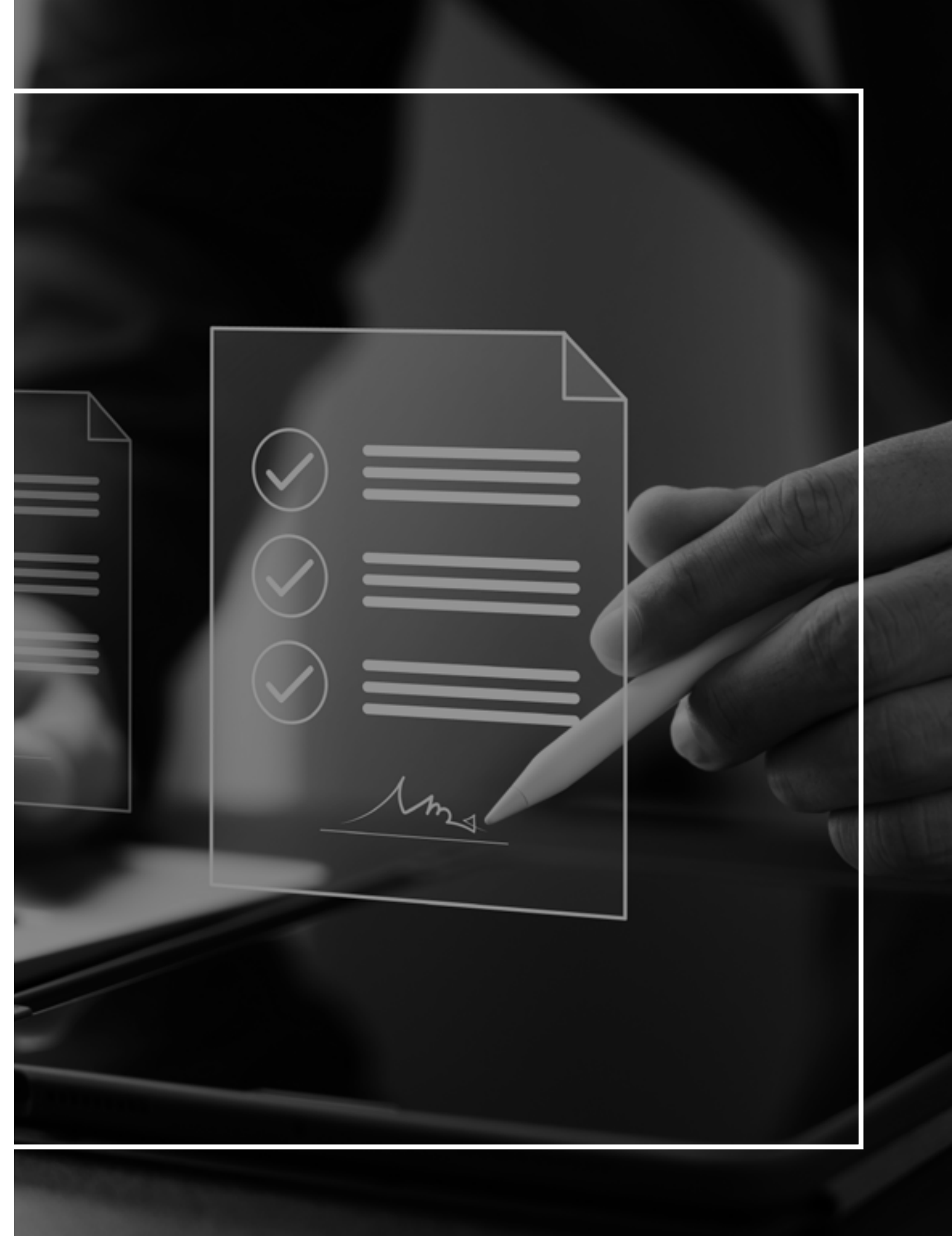
Bank jest wpisany do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla miasta Warszawy, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000069229 nadanym 10 grudnia 2001 roku.



KEY DATA ABOUT THE BANK

Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. was established on the basis of a decision by the President of the National Bank of Poland on 22 October 1991. It originally operated under the name Gospodarczy Bank Południowo-Zachodni S.A., based in Wrocław. Based on a resolution of the General Meeting of GBPZ S.A. adopted on 16 May 2001, the name was changed to Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. The change was registered in the National Court Register on 27 March 2002. The Bank's headquarters are located in Warsaw at ul. Grzybowska 81.

The Bank is registered in the Commercial Register kept by the District Court for the City of Warsaw, 13th Commercial Division under the KRS: 0000069229 issued on 10 December 2001.



Akcjonariat Banku na dzień 31 grudnia 2024 roku:
Stock ownership of the Bank as at 31 December 2024:

	Liczba akcji [szt.]	Liczba głosów [%]	Udział w kapitale zakładowym [%]
	Number of shares [units]	Number of votes [%]	Share in share capital [%]
Banki spółdzielcze: Cooperative Banks			
Banki spółdzielcze zrzeszone Associated Cooperative Banks	341 511 835	74,95	74,95
Banki spółdzielcze niezrzeszone Non-Associated Cooperative Banks	3 494 745	0,77	0,77
Banki spółdzielcze współpracujące Cooperating Cooperative Banks	24 278 675	5,33	5,33
Inne banki polskie Other Polish Banks	12 779 417	2,81	2,81
Banki zagraniczne Foreign Banks	4 158 015	0,92	0,92
Pozostali akcjonariusze: Other shareholders:			
osoby fizyczne individuals	468 990	0,10	0,10
pozostali others	59 825 843	13,12	13,12
Bank BPS S.A. Bank BPS S.A.	9 107 721	2,00	2,00
Razem Total	455 625 241	100,00	100,00

Akcjonariat Banku na dzień 31 grudnia 2023 roku:
Stock ownership of the Bank as at 31 December 2023:

	Liczba akcji [szt.]	Liczba głosów [%]	Udział w kapitale zakładowym [%]
	Number of shares [units]	Number of votes [%]	Share in share capital [%]
Banki spółdzielcze: Cooperative Banks			
Banki spółdzielcze zrzeszone Associated Cooperative Banks	340 435 870	74,72	74,72
Banki spółdzielcze niezrzeszone Non-Associated Cooperative Banks	3 594 745	0,79	0,79
Banki spółdzielcze współpracujące Cooperating Cooperative Banks	26 245 574	5,76	5,76
Inne banki polskie Other Polish Banks	11 457 898	2,51	2,51
Banki zagraniczne Foreign Banks	4 217 815	0,93	0,93
Pozostali akcjonariusze: Other shareholders:			
osoby fizyczne individuals	714 475	0,16	0,16
pozostali others	59 851 143	13,13	13,13
Bank BPS S.A. Bank BPS S.A.	9 107 721	2,00	2,00
Razem Total	455 625 241	100,00	100,00

Bank Polskiej Spółdzielczości jest uniwersalnym bankiem komercyjnym, który oferuje szeroki zakres usług w obrocie krajowym i zagranicznym, świadczonych na rzecz klientów indywidualnych oraz instytucjonalnych, w szczególności dla banków spółdzielczych, zgodnie z zakresem usług określonych w statucie Banku.

Bank sprawuje funkcję banku zrzeszającego, działa na rzecz rozwoju banków spółdzielczych oraz prowadzi wobec nich niekonkurencyjną działalność.

Bank prowadzi operacje zarówno w polskich złotych jak i w walutach obcych.



Bank Polskiej Spółdzielczości is a universal commercial bank that offers a wide range of services in domestic and foreign trade, provided to individual and institutional customers, especially to cooperative banks, in accordance with the scope of services specified in the Bank's Articles of Association.

The Bank performs the function of an association bank, works for the development of cooperative banks and conducts non-competitive activities against them.

The Bank conducts operations both in PLN and in foreign currencies.





3



Władze
Governing bodies

RADA
NADZORCZA

SUPERVISORY
BOARD

Skład Rady Nadzorczej Banku BPS S.A. na dzień 31 grudnia 2024 roku Composition of the Supervisory Board of Bank BPS S.A. as at 31 December 2024	
Piotr Kaczyński	Przewodniczący Rady Nadzorczej Chair of the Supervisory Board
Paweł Kapel	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Deputy Chair of the Supervisory Board
Roman Hryniewicz	Sekretarz Rady Nadzorczej Secretary of the Supervisory Board
Kamil Burski	Członek Rady Nadzorczej Member of the Supervisory Board
Roman Domański	Członek Rady Nadzorczej Member of the Supervisory Board
Józef Florek	Członek Rady Nadzorczej Member of the Supervisory Board
Piotr Huzior	Członek Rady Nadzorczej Member of the Supervisory Board
Dariusz Jasiński	Członek Rady Nadzorczej Member of the Supervisory Board
Krzysztof Kajko	Członek Rady Nadzorczej Member of the Supervisory Board
Marek Kuder	Członek Rady Nadzorczej Member of the Supervisory Board
Jowita Martyniak-Lech	Członek Rady Nadzorczej Member of the Supervisory Board
Barbara Pasierb	Członek Rady Nadzorczej Member of the Supervisory Board
Andrzej Pawlik	Członek Rady Nadzorczej Member of the Supervisory Board
Piotr Piasecki	Członek Rady Nadzorczej Member of the Supervisory Board
Włodzimierz Szewc	Członek Rady Nadzorczej Member of the Supervisory Board
Jarostaw Wiśniewski	Członek Rady Nadzorczej Member of the Supervisory Board
Zdzisław Wojdak	Członek Rady Nadzorczej Member of the Supervisory Board

ZARZĄD

SKŁAD ZARZĄDU BANKU BPS S.A. NA 31 GRUDNIA 2024 ROKU

Artur Adamczyk – Prezes Zarządu
Robert Banach – Wiceprezes Zarządu
Tomasz Gromada – Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Kokot – Wiceprezes Zarządu

Kadencja Zarządu 2024-2027 rozpoczęła się 26 czerwca 2024 roku, tj. następnego dnia po odbyciu Walnego Zgromadzenia Banku BPS zatwierdzającego sprawozdanie finansowego Banku za 2023 rok. W związku z tym, że nowy Członek Zarządu – Tomasz Gromada został powołany do Zarządu Banku od 1 września 2024 roku, skład Zarządu od 1 stycznia 2024 roku do 31 sierpnia 2024 roku był następujący:

Artur Adamczyk – Prezes Zarządu
Robert Banach – Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Kokot – Wiceprezes Zarządu,

a od 1 września 2024 roku
Artur Adamczyk – Prezes Zarządu
Robert Banach – Wiceprezes Zarządu
Tomasz Gromada – Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Kokot – Wiceprezes Zarządu.

Dodatkowo Rada Nadzorcza zdecydowała, że umowa z Krzysztofem Kokotem zawarta jest do 31 grudnia 2025 roku.



MANAGEMENT BOARD

COMPOSITION OF THE MANAGEMENT BOARD OF BANK BPS S.A. AS AT 31 DECEMBER 2024

Artur Adamczyk – President of the Management Board
Robert Banach – Vice-President of the Management Board
Tomasz Gromada – Wiceprezes Zarządu
Krzysztof Kokot – Vice-President of the Management Board

The term of office of the Board of Directors 2024-2027 began on 26 June 2024, i.e. the day after the holding of the General Meeting of BPS Bank approving the Bank’s financial statements for 2023. As new Board Member Tomasz Gromada was appointed to the Bank’s Board of Directors effective 1 September 2024, the composition of the Board of Directors from 1 January 2024 to 31 August 2024 was as follows:

Artur Adamczyk – President of the Management Board
Robert Banach – Vice President of the Management Board
Krzysztof Kokot – Vice President of the Management Board,

and as of 1 September 2024
Artur Adamczyk – President of the Management Board
Robert Banach – Vice President of the Management Board
Tomasz Gromada – Vice President of the Board
Krzysztof Kokot – Vice President of the Management Board.

In addition, the Supervisory Board decided that Christopher Kokot’s contract is until 31 December 2025.



Powołanie Zarządu poprzedzone było indywidualną oceną odpowiedności Członków Zarządu oraz zbiorową oceną odpowiedności proponowanego składu Zarządu Banku. Wyniki tej oceny potwierdziły, że wszyscy Członkowie Zarządu spełniają wymogi odpowiedności do pełnienia funkcji Członka Zarządu Banku BPS, o których mowa w art. 22aa ustawy Prawo bankowe. Ponadto oceny potwierdziły, że indywidualne kwalifikacje, wiedza, umiejętności i doświadczenie poszczególnych Członków Zarządu dają rękojmię należytego wykonywania tych obowiązków i dopełniają się w sposób zapewniający odpowiedni poziom zbiorowego zarządzania Bankiem. Kandydatury na Członków Zarządu Banku uzyskały też pozytywną opinię Rady Zrzeszenia Banku.

Od 2 września 2024 roku obowiązuje w Banku nowy Regulamin Organizacyjny oraz wewnętrzny podział kompetencji w Zarządzie Banku dostosowany do struktury organizacyjnej zmienionej w związku z rozszerzeniem składu Zarządu Banku.

The appointment of the Board of Directors was preceded by an individual assessment of the suitability of the Board members and a collective assessment of the suitability of the proposed composition of the Bank's Board of Directors. The results of this assessment confirmed that all Board Members meet the suitability requirements for serving as a member of the BPS Bank Board of Directors, as stipulated in Article 22aa of the Banking Law. In addition, the evaluations confirmed that the individual qualifications, knowledge, skills and experience of the individual Board Members warrant the proper performance of these duties and complement each other in a manner that ensures an appropriate level of collective management of the Bank. Candidates for members of the Bank's Board of Directors also received a favourable opinion from the Bank's Association Council.

As of 2 September 2024, the Bank has new Organisational Regulations and internal division of powers in the Bank's Board of Directors, adapted to the organisational structure changed due to the expansion of the Bank's Board of Directors.

ARTUR ADAMCZYK

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

Funkcję Prezesa Zarządu Banku BPS pełni od 2 października 2019 r. Wcześniej od 1 lipca 2014 r. był Wiceprezesem Zarządu Banku BPS odpowiedzialnym za nadzór nad ryzykiem istotnym. W Banku BPS pracuje od 2007 r. Odpowiadał za obszar ryzyka finansowego, początkowo jako Naczelnik Wydziału Ryzyka Finansowego, następnie Dyrektor Departamentu Ryzyka Finansowego i Operacyjnego. Z sektorem finansowym związany jest od 1997 r. Sprawował funkcje menadżerskie w Invest-Bank oraz w PolCard. Jest absolwentem Wyższej Szkoły Handlu i Prawa w Warszawie ze specjalizacją finanse przedsiębiorstw. Jest Członkiem Rady Związku Banków Polskich.



ARTUR ADAMCZYK

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

He has served as President of the Management Board of Bank BPS since 2 October 2019. Previously, since 1 July 2014, he was Vice President of the Board of Directors of Bank BPS responsible for overseeing material risks. He has worked at Bank BPS since 2007. He was responsible for the area of financial risk, initially as Head of the Financial Risk Department, then as Director of the Financial and

Operational Risk Department. He has been involved in the financial sector since 1997, having held managerial positions at Invest-Bank and PolCard. He graduated from the Łazarski University with a specialisation in enterprise financing. He is member of the Council of the Polish Bank Association.



ROBERT BANACH

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

Funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku BPS pełni od 6 grudnia 2018 r. Od 4 lutego 2020 r. odpowiada za nadzorowanie ryzyka istotnego w banku. W Banku BPS pracuje od 2014 r., początkowo na stanowisku Dyrektora Departamentu Restrukturyzacji i Windykacji. Wcześniej związany był z Kredyt Bankiem i Bankiem Zachodnim WBK, gdzie sprawował funkcje kierownicze w obszarze zarządzania kredytami zagrożonymi. Pełnił również funkcje w organach zarządczych spółek należących do bankowych grup kapitałowych. Jest absolwentem prawa na Uniwersytecie Mikołaja Kopernika w Toruniu oraz MBA Finanse w Akademii Leona Koźmińskiego w Warszawie. Ukończył podyplomowe studia Zarządzanie ryzykiem w instytucjach finansowych w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie oraz program rozwoju managerów w ICAN Institute.



ROBERT BANACH

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

He has served as Vice President of the Management Board of Bank BPS since 6 December 2018. As of 4 February 2020, he is responsible for overseeing material risks at the bank. He has worked at Bank BPS since 2014, initially as Director of the Restructuring and Collections Department. Previously, he was associated with Kredyt Bank and Bank Zachodni WBK, where he held managerial positions in the area of non-performing loan

management. He also held positions in management bodies of companies belonging to banking capital groups. He is a graduate of law at the Nicolaus Copernicus University in Toruń and MBA Finance at the Kozminski University in Warsaw. He completed postgraduate studies in Risk Management in Financial Institutions at the Warsaw School of Economics and Manager Development Programme at ICAN Institute.

TOMASZ GROMADA

**Wiceprezes Zarządu Banku BPS S.A.
od 1 września 2024 roku**

Funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku BPS pełni od 1 września 2024 r. Od czerwca 2018 r. pracował w Spółdzielczym Banku Rozwoju, początkowo na stanowisku Wiceprezesa Zarządu, a 1 lutego 2019 r. objął funkcję Prezesa Zarządu tego banku. Z sektorem finansowym związany jest od 2003 r. Zdobywał doświadczenie menedżerskie m.in. w Citibank Handlowy S.A. oraz w Aegon T.U. na Życie S.A. Jest absolwentem studiów podyplomowych EMBA Wyższej Szkoły Menedżerskiej w Warszawie (obecnie Menedżerska Akademia Nauk Stosowanych). Ukończył szereg specjalistycznych szkoleń z zakresu finansów i zarządzania.



TOMASZ GROMADA

**Vice President of the Management Board
of BPS S.A. since 1 September 2024**

He has served as Vice President of the Management Board of BPS Bank since 1 September 2024. Since June 2018, he has worked at the Cooperative Development Bank, initially as Vice President of the Management Board, and on 1 February 2019, he took over as President of the Management Board of the Bank. He has been involved in the financial sector since 2003. He gained managerial experi-

ence at Citibank Handlowy S.A. and Aegon T.U. na Życie S.A., among others. He is a graduate of the EMBA postgraduate programme of the Warsaw School of Management (now the Managerial Academy of Applied Sciences). He has completed a number of specialised training courses in finance and management.



KRZYSZTOF KOKOT

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

Funkcję Wiceprezesa Zarządu Banku BPS pełni od 1 maja 2019 r. Wcześniej był Prezesem Zarządu Fundacji Warszawski Instytut Bankowości. W latach 2013-2014 był Wiceprezesem Zarządu Banku BPS. W latach 2005-2013 związany z Kredyt Bankiem, w tym przez sześć lat był Wiceprezesem Zarządu tego banku odpowiedzialnym głównie za bankowość korporacyjną i inwestycyjną. W latach 1997-2005 był Wiceprezesem Zarządu ds. Bankowości Korporacyjnej BRE BANK. Ukończył ekonomię na Uniwersytecie im. Łomonosowa w Moskwie. Posiada tytuł doktora nauk ekonomicznych uzyskany w Akademii Nauk Społecznych w Warszawie.



KRZYSZTOF KOKOT

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

He has served as Vice Chairman of the Management Board of Bank BPS since 1 May 2019. Previously, he was Chairman of the Board of Directors of the Warsaw Institute of Banking Foundation. In 2013-2014, he was Vice Chairman of the Management Board of BPS Bank. From 2005 to 2013, he was associated with Kredyt Bank, including six years as Vice President of the Bank's Manage-

ment Board responsible mainly for corporate and investment banking. In 1997-2005 he was Vice President of the Management Board for Corporate Banking at BRE BANK. He graduated in economics from Lomonosov University in Moscow. He holds a doctorate in economics from the Academy of Social Sciences in Warsaw.



RADA
ZRZESZENIA



ASSOCIATION
COUNCIL



Skład Rady Zrzeszenia Banku BPS S.A. na dzień 31 grudnia 2024 roku: Composition of the Association Council of Bank BPS S.A. as at 31 December 2024		
Edward Tybor	Przewodniczący Rady Chair of the Council	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego Ziem Górskich KARPATIA President of the Management Board of Bank Spółdzielczy Ziem Górskich KARPATIA
Kazimierz Majewski	Wiceprzewodniczący Rady Deputy Chair of the Council	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Sochaczewie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Sochaczew
Jacek Drzyzga	Sekretarz Rady Secretary of the Council	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Pszczynie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Pszczynie
Stanisław Bachurek	Członek Rady Presidium Member	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Brańsku President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Brańsk
Jerzy Filipowicz	Członek Rady Presidium Member	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Żaganiu President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Żagań
Grzegorz Flanz	Członek Rady Presidium Member	Prezes Zarządu Gospodarczego Banku Spółdzielczego w Barlinku President of the Management Board of Gospodarczy Bank Spółdzielczy in Barlinek
Zofia Jakubczyk	Członek Rady Member of the Association Council	Prezes Zarządu Międzypowiatowego Banku Spółdzielczego w Myszkowie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Myszków
Kamil Jałocha	Członek Rady Member of the Association Council	Prezes Zarządu Świętokrzyskiego Banku Spółdzielczego w Jędrzejowie President of the Management Board of Świętokrzyski Bank Spółdzielczy in Jędrzejów

RADA
ZRZESZENIA

ASSOCIATION
COUNCIL

Skład Rady Zrzeszenia Banku BPS S.A. na dzień 31 grudnia 2024 roku: Composition of the Association Council of Bank BPS S.A. as at 31 December 2024		
Dorota Kanach	Członek Rady Member of the Association Council	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Rzeszowie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Rzeszów
Anna Karwat	Członek Rady Member of the Association Council	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Busku-Zdroju President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Busko-Zdrój
Krzysztof Karwowski	Członek Rady Member of the Association Council	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Szczytnie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Szczytno
Tomasz Kasprzycki	Członek Rady Member of the Association Council	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Ropczycach President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Ropczyce
Dariusz Konofalski	Członek Rady Member of the Association Council	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Płońsku President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Płońsk
Marek Kuklewski	Członek Rady Member of the Association Council	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Gogolinie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Gogolin
Tomasz Łazarski	Członek Rady Member of the Association Council	Prezes Zarządu Małopolskiego Banku Spółdzielczego President of the Management Board of Małopolski Bank Spółdzielczy
Piotr Muława	Członek Rady Member of the Association Council	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Tarnogrodzie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Tarnogród



RADA ZRZESZENIA

ASSOCIATION COUNCIL

Skład Rady Zrzeszenia Banku BPS S.A. na dzień 31 grudnia 2024 roku:
Composition of the Association Council of Bank BPS S.A. as at 31 December 2024

Dorota Niewiadomska	Członek Rady Member of the Association Council	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Namysłowie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Namysłów
Mirostaw Podebry	Członek Rady Member of the Association Council	Prezes Zarządu Banku Spółdzielczego w Cycowie President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Cyców
Piotr Żebrowski	Członek Rady Member of the Association Council	Prezes Zarządu Powiatowego Banku Spółdzielczego w Sokółowie Podlaskim President of the Management Board of Bank Spółdzielczy in Sokółów Podlaski
Artur Adamczyk	Członek Rady Member of the Association Council	Prezes Zarządu Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. President of the Management Board of Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.



4



Działalność biznesowa Banku BPS S.A. w 2024 roku

BPS Bank's business
activities in 2024

NASZA DZIAŁALNOŚĆ I KLIENCI

Bank BPS to podmiot wyjątkowy na polskim rynku finansowym. Nasza działalność opiera się na dwóch filarach: pracy na rzecz banków spółdzielczych Zrzeszenia BPS i bankowości komercyjnej. Jesteśmy jednym z nielicznych banków komercyjnych, który oparty jest wyłącznie na polskim kapitale. Naszym właścicielem są banki spółdzielcze.

Jako Bank Zrzeszający, dostarczamy różnego rodzaju usługi dla banków spółdzielczych, a jednocześnie jesteśmy ich strategicznym partnerem biznesowym. Wspieramy banki dostarczając im gotowych do wdrożenia produktów, a także reprezentując na rynku ich interesy ekonomiczne i prawne. Zapewniamy ponadto stabilność i płynność płatniczą członków Zrzeszenia BPS.

Na koniec 2024 roku Zrzeszenie BPS tworzyło 307 banków spółdzielczych, będących jednocześnie uczestnikami Systemu Ochrony Zrzeszenia BPS (SOZ BPS), a 7 banków miało status współpracujących. 16 grudnia 2024 roku do Zrzeszenia BPS przystąpił Bank Spółdzielczy w Rabie Wyżnej, który wcześniej współpracował na mocy Porozumienia.

Na klientów Zrzeszenia BPS czeka ponad 2,3 tys. placówek i 2,2 tys. bankomatów.

W ramach bankowości komercyjnej Banku BPS, oferujemy produkty finansowe dla następujących grup:

- klientów indywidualnych,
- klientów korporacyjnych,
- małych i średnich przedsiębiorstw,
- rolników,
- jednostek samorządu terytorialnego,
- podmiotów mieszkalnictwa.

Dla naszych klientów jesteśmy dostępni online – poprzez bankowość internetową i w aplikacji mobilnej – oraz stacjonarnie, w 12 oddziałach o charakterze uniwersalnym w: Białymstoku, Gdyni, Kielcach, Krakowie, Lublinie, Łodzi, Olsztynie, Opolu, Rzeszowie, Sosnowcu, Warszawie i we Wrocławiu. Ponadto współpracujemy z pośrednikami finansowymi, głównie w zakresie sprzedaży kredytów hipotecznych. Umożliwiamy także założenie konta i wnioskowanie o kredyt gotówkowy całkowicie zdalnie, na naszej stronie internetowej bankbps.pl.

NASZA OFERTA PRODUKTOWA

W ofercie Banku BPS znajdują się:

- usługi bankowości codziennej i produkty rozliczeniowe,

OUR BUSINESS AND CUSTOMERS

Bank BPS is a unique entity on the Polish financial market. Our activities are based on two pillars: work for the cooperative banks of the BPS Association and commercial banking. We are one of the few commercial banks that is based solely on Polish capital. Our owner is a cooperative bank.

As an Association Bank, we provide various services to cooperative banks, and at the same time we are their strategic business partner. We support banks by providing them with ready-to-implement products and by representing their economic and legal interests on the market. We also ensure the stability and liquidity of payments of the members of the BPS Association.

At the end of 2024, the BPS Association consisted of 307 cooperative banks that are also participants in the BPS Association Protection System (BPS SOZ), and 7 banks had a cooperative status. On 16 December 2024, the Cooperative Bank in Raba Wyżna, which had previously cooperated under the Agreement, joined the BPS Association.

More than 2,300 outlets and 2,200 ATMs await BPS Association customers.

As part of BPS Bank's commercial banking, we offer financial products to the following groups:

- individual customers,

- corporate customers,
- small and medium-sized enterprises,
- farmers,
- local government entities,
- housing entities.

For our customers, we are available online – through online banking and the mobile app – as well as stationary, at 12 universal branches in: Białystok, Gdynia, Kielce, Krakow, Lublin, Łódź, Olsztyn, Opole, Rzeszów, Sosnowiec, Warsaw, and Wrocław.

In addition, we work with financial intermediaries, mainly in the sale of mortgages. We also allow you to open an account and apply for a cash loan completely remotely, on our website bankbps.co.uk.

OUR PRODUCT OFFERING

Bank BPS offers:

- daily banking services and settlement products,
- payment cards and cashless payments, including mobile payments through digital wallets and BLIK,
- credit products (mortgages, cash loans and credit cards, and in the business banking segment, overdrafts, revolving and non-revolving working capital loans, investment loans, and mortgage-backed loans),

- karty płatnicze i płatności bezgotówkowe, w tym płatności mobilne w ramach portfeli cyfrowych oraz BLIK,
- produkty kredytowe [kredyty hipoteczne, kredyty gotówkowe oraz karty kredytowe, a w segmencie bankowości biznesowej kredyty w rachunku bieżącym, obrotowe odnawialne i nieodnawialne, inwestycyjne oraz zabezpieczone hipotecznie],
- produkty skarbowe,
- produkty oszczędnościowe i inwestycyjne,
- usługi leasingowe, faktoringowe - dostarczane przez podmioty z Grupy Kapitałowej Banku BPS,
- ubezpieczenia na życie, majątkowe i komunikacyjne dla Klientów indywidualnych, biznesowych oraz sektora rolnego; oferujemy je jako agent ubezpieczeniowy 8 towarzystw ubezpieczeniowych.

Naszą ofertę produktową uzupełniamy dzięki współpracy z instytucjami zewnętrznymi, takimi jak:

- ARiMR w zakresie finansowania sektora rolnego,
- BGK w zakresie udzielania portfelowych gwarancji spłaty kredytu oraz udzielania kredytu ekologicznego z premią BGK.



Nasza działalność biznesowa ma charakter niekonkurencyjny wobec zrzeszonych banków spółdzielczych.

- treasury products,
- savings and investment products,
- leasing, factoring services – provided by entities in the BPS Bank Group,
- life, property, and automobile insurance for individual, business and agricultural customers; we offer these as an insurance agent for 8 insurance companies.

We supplement our product offerings through cooperation with external institutions such as:

- ARMA in financing the agricultural sector,
- BGK in the provision of portfolio guarantees for loan repayment and the provision of an environmental loan with a BGK premium.



RYNKOWE WARUNKI DZIAŁANIA W 2024 ROKU

Polska gospodarka w 2024 roku rozwijała się w tempie 2,9 %, wobec 0,1 % w 2023 r. Poprawa dynamiki popytu krajowego oraz ożywienie działalności gospodarczej dały impuls do nieco lepszej koniunktury również na rynku bankowym. Hamująca inflacja poprawiała stopniowo nastroje klientów, jednak Rada Polityki Pieniężnej nie zdecydowała się na obniżki stóp procentowych. Miniony rok był czasem stopniowej odbudowy akcji kredytowej oraz utrzymania wysokiej aktywności w segmencie depozytów.

Na rok 2025 przewidujemy dalszą odbudowę aktywności gospodarczej. Sprzyjać jej będzie rosnąca siła nabywczą gospodarstw domowych i ożywienie popytu inwestycyjnego w ramach absorpcji funduszy unijnych z perspektywy finansowej na lata 2021-2027 oraz z Krajowego Planu Odbudowy i Zwiększania Odporności. Spodziewane obniżki stóp procentowych NBP powinny z kolei wpłynąć na zainteresowanie kredytami.

Nadal jednak mierzyć będziemy się z ryzykami, głównie o charakterze geopolitycznym, takimi jak konflikty zbrojne, czy wojny celne. Niekorzystnie na koniunkturę wpływać będzie także kryzys gospodarczy w krajach, które są głównymi partnerami handlowymi Polski.

CO NOWEGO W OFERCIE

W II kwartale 2024 roku klienci indywidualni i biznesowi otrzymali nowoczesną bankowość elektroniczną. Nowa aplikacja BPS Mobile i bankowość internetowa BPS Online to:

- wygodniejsze zarządzanie finansami,
- szata graficzna zaprojektowana zgodnie z aktualnymi trendami,
- więcej przydatnych funkcjonalności: m.in.:
 - płatności BLIK na telefon,
 - możliwość wnioskowania o produkty i usługi z poziomu bankowości mobilnej,
 - PayByNet, czyli wygodne płatności w sklepach internetowych z automatycznym uzupełnianiem danych transakcji,
 - e-Urząd;
- duże możliwości personalizacji.



Our business activity is uncompetitive towards associated Cooperative Banks.

MARKET CONDITIONS FOR OPERATION IN 2024

The Polish economy grew at a rate of 2.9% in 2024, up from 0.1% in 2023. The improvement in the dynamics of domestic demand and the revival of economic activity have given impetus to a slightly better business climate in the banking market as well. Hampering inflation gradually improved customer sentiment, but the Monetary Policy Council decided not to cut interest rates. The past year was a time of gradual credit recovery and continued high activity in the deposit segment.

For 2025, we anticipate further recovery in economic activity. It will be supported by rising household purchasing power and a revival of investment demand as part of the absorption of EU funds from the 2021-2027 financial perspective and the National Recovery and Resilience Plan. Expected NBP interest rate cuts should in turn affect interest in loans.

However, we will continue to face risks, mainly of a geopolitical nature, such as armed conflicts or tariff wars. The economic crisis in countries that are Poland's main trading partners will also have an unfavourable impact on the economy.

WHAT'S NEW

In Q2 2024, individual and business customers received modern electronic banking. The new BPS Mobile app and BPS Online online banking involves:

- more convenient financial management,
- graphic layout designed in accordance with current trends,
- more useful features: including:
 - BLIK phone payments,
 - ability to apply for products and services from mobile banking,
 - PayByNet – convenient online store payment with automatic completion of transaction data,
 - e-Urząd (e-Government);
- great possibilities for personalisation.



Od strony technologicznej ważne jest zarówno bezpieczeństwo systemu, jego stabilność, jak i otwarta architektura, umożliwiająca dodawanie w niedalekiej przyszłości kolejnych nowych usług, takich jak np. płatności za autostrady, opłaty parkingowe, czy bilety komunikacji miejskiej.

NAJWIĘKSZA INWESTYCJA IT ZAKOŃCZONA SUKCESEM

W 2024 roku zakończyliśmy z sukcesem trzyletni projekt wdrożenia nowego Centralnego Systemu Bankowego [CSB]. CSB bazuje na rozwiązaniach chmurowych. Posiada nowoczesny system finansowo-księgowy, bankowość elektroniczną i mobilną oraz moduł treasury. Nowy system jest bardziej elastyczny i łatwiej skalowalny. Dzięki wdrożeniu otwartego, nowoczesnego API, możliwa jest szybka integracja z kolejnymi zewnętrznymi systemami – w zależności od potrzeb, które będzie generował zmieniający się rynek i oczekiwania klientów. Jednocześnie pracownicy otrzymali nie tylko nowy wygląd interfejsu, ale również uproszczone, zautomatyzowane procesy.

Równolegle podjęliśmy działania w celu uproszczenia architektury IT, zarówno w banku, jak i w Zrzeszeniu BPS.

CSB był jednym z największych w ostatnim czasie projektów informatycznych w polskiej bankowości. W fazie wdrożeniowej zespół projektowy, w którym

pracowało ponad 250 osób, z banku i po stronie dostawcy czyli Asseco, zrealizował ponad 6,5 tys. scenariuszy testowych.



AUTOMATYZACJA I CYFRYZACJA

W transformacji cyfrowej i procesowej wiodącą rolę odgrywa Program BPS odNowa, osadzony już mocno w naszej kulturze organizacyjnej. Obok projektów wewnętrznych, rozpoczęliśmy także projekty zrzeczeniowe:

- Zrzeszeniowa Hurtownia Danych, która umożliwi nam lepsze zarządzanie informacjami i podejmowanie bardziej świadomych decyzji biznesowych w Zrzeszeniu. Pierwszym efektem tego projektu będzie wspólna sprawozdawczość obowiązkowa.
- Zrzeszeniowe Centrum Cyberbezpieczeństwa, które stanie się kluczowym elementem ochrony systemów i danych klientów, zarówno Banku

On the technological side, what is important is both the security of the system, its stability, as well as its open architecture, allowing the addition of more new services in the near future, such as highway payments, parking fees, or public transportation tickets.

LARGEST IT INVESTMENT SUCCESSFULLY COMPLETED

In 2024, we successfully completed a three-year project to implement a new Central Banking System [CSB]. CSB is based on cloud solutions. It has a modern financial and accounting system, electronic and mobile banking, and a treasury module. The new system is more flexible and more easily scalable. Thanks to the implementation of an open, modern API, it is possible to quickly integrate with further external systems – depending on the needs that will be generated by the changing market and customer expectations. At the same time, employees received not only a new interface design, but also simplified, automated processes.

In parallel, we have taken steps to simplify the IT architecture, both in the bank and in the BPS Association.

The CSB was one of the largest recent IT projects in Polish banking. During the implementation phase,

the project team, which included more than 250 people, from the bank and on the vendor side, i.e. Asseco, executed more than 6,500 test scenarios.



AUTOMATION AND DIGITISATION

Leading the way in digital and process transformation is the BPS odNowa Programme, already firmly embedded in our organisational culture. In addition to internal projects, we have also started association projects:

- Association Data Warehouse, which will enable us to better manage information and make more informed business decisions in the Association. The first result of this project will be joint mandatory reporting.
- The Association Cyber Security Centre, which will become a key element in protecting customer systems and data, both of Bank BPS and the affiliated cooperative banks.

BPS, jak i zrzeszonych banków spółdzielczych.

- Funkcjonalności Kartowe Online, umożliwiające wprowadzanie nowych produktów jak karta wielowalutowa, karta wirtualna czy karty kredytowe z dodatkowymi benefitami, rozwiązanie to pozwoli także na usprawnienie zarządzanie kartami przez użytkownika.

W ramach projektów informatycznych ważne miejsce zajmują zmiany o charakterze regulacyjnym. Poza dostosowaniem do wymogów DORA, zrealizowaliśmy szereg zmian w systemach IT, mających na celu przygotowanie Banku i Zrzeszenia BPS do spełnienia nowych obowiązków wynikających z regulacji zewnętrznych.

NAGRODY

W 2024 roku otrzymaliśmy następujące nagrody i wyróżnienia:

- Kredyty hipoteczne Banku BPS wielokrotnie zajmowały miejsca na podium rankingów przygotowywanych przez portal Bankier.pl.
- Zrzeszenie BPS znalazło się w piątce Najlepszych Banków Kredytu Technologicznego w rankingu Nagrody Liderów Finansowania Innowacji. Ranking przygotowały wspólnie Związek Banków Polskich i Bank Gospodarstwa Krajowego z okazji XX-lecia Polski w Unii Europejskiej.
- Akcja „Wyzwanie Mastercard. Załatw to po mistrzowsku!” otrzymała najwyższą nagrodę w konkursie Effective Media & Marketing Awards 2024 w kategorii „Marketeers’ Dreams:



Corporate Culture, People & Processes Innovation”. Nagroda przyznana została za innowacje wewnątrz organizacji, które mają wpływ na wyniki biznesowe, relacje z otoczeniem i dobrostan pracowników.

- Portal Pośrednika naszego banku został nagrodzony w konkursie „Spółdzielcza Technologia Roku 2023” podczas Forum Technologii Bankowości Spółdzielczej 2024. Portal Pośrednika służy do zdalnej obsługi procesów z zewnętrznych kanałów sprzedaży i powstał w ramach jednego z wewnętrznych innowacyjnych projektów BPS odNowa. Nagrodę otrzymaliśmy „w uznaniu za prace na rzecz rozwoju sektora bankowości spółdzielczej”.

- Card Online functionalities, allowing the introduction of new products such as a multi-currency card, virtual card or credit cards with additional benefits, the solution will also allow the user to streamline card management.

Changes of a regulatory nature have an important place within IT projects. In addition to DORA compliance, we have implemented a number of changes to IT systems to prepare the Bank and the BPS Association to meet new obligations under external regulations.

AWARDS

In 2024, we received the following awards and prizes:

- BPS Bank’s mortgage loans have repeatedly occupied the podium of rankings prepared by Bankier.pl.
- BPS Association was ranked among the five Best Technology Credit Banks in the Innovation Finance Leaders Award. The ranking was prepared jointly by the Polish Bank Association and Bank Gospodarstwa Krajowego on the occasion of Poland’s 20th anniversary in the European Union.
- “Mastercard Challenge. Get it right!” Challenge received the highest award in the Effective Media & Marketing Awards 2024 in the “Marketeers’ Dreams: Corporate Culture, People & Processes Innovation” Category. The award was given for innovations within the organisation that have an



impact on business performance, community relations, and employee well-being.

- Our Bank’s Intermediary Portal was awarded the “Cooperative Technology of 2023” at the Cooperative Banking Technology Forum 2024. The Intermediary Portal is used to remotely handle processes from external sales channels and was developed as part of one of BPS odNowa’s internal innovative projects. The award was received “in recognition of work for the development of the cooperative banking sector”.
- BPS Association ranked third among the best Agribusiness Financing Banking Groups with Agricultural Guarantee Fund guarantees. Loan repayment security in the form of an FGR guar-



- Zrzeszenie BPS zajęło III miejsce wśród najlepszych Grup Bankowych Finansujących Agrobiznes z gwarancjami Funduszu Gwarancji Rolnych. Z zabezpieczenia spłaty kredytu w postaci gwarancji FGR mogą korzystać przede wszystkim rolnicy, którzy prowadzą podstawową produkcję rolną. Organizatorem Forum Finansowania Agrobiznesu był Związek Banków Polskich.
- Zrzeszenie BPS zajęło VI miejsce pod względem liczby udzielonych promes na kredyt ekologiczny. Kredyt ekologiczny jest finansowany z Programu Fundusze Europejskie dla Nowoczesnej Gospodarki (FENG) na lata 2021-2027. W procesie udzielania promes brało udział 18 banków komercyjnych, które zawarły umowę z BGK na udzielanie kredytów ekologicznych z premią.

Ponadto, prezes Artur Adamczyk został odznaczony przez Ministra Rozwoju i Technologii Odznaką Honorową za Zasługi dla Rozwoju Gospodarki Rzeczypospolitej Polskiej.

WSPÓLNE CELE NASZĄ MISJĄ – NOWA STRATEGIA NA LATA 2025-2027

W grudniu 2024 roku ogłosiliśmy nową strategię Banku BPS, która jest uzupełnieniem strategii Zrzeszenia BPS. Kładziemy w niej nacisk na wzmacnianie stabilności finansowej i innowacyjności, a jednocześnie podkreślamy rolę koordynatora rozwiązań rozwojowych powszechnie wdrażanych przez banki spółdzielcze Zrzeszenia BPS. Dlatego kluczowe projekty na najbliższe trzy lata związane są z cyberbezpieczeństwem oraz transformacją cyfrową i procesową. Służyć one będą zarówno samemu Bankowi BPS, jak i wszystkim bankom spółdzielczym Zrzeszenia BPS, dla których standaryzacja jak największej liczby procesów i produktów to droga do skutecznego obniżania kosztów działania.

W nowej strategii założyliśmy także konkretne działania w ramach efektywnego zarządzania ryzykiem oraz wskazaliśmy inicjatywy rozwijające kapitał ludzki.



antee can be used primarily by farmers who are engaged in primary agricultural production. The Agribusiness Finance Forum was organised by the Polish Bank Association.

- The BPS association ranked sixth in terms of the number of green loan promises granted. The green loan is financed by the European Funds for a Modern Economy (FENG) Programme for 2021-2027. The process of granting promises involved 18 commercial banks that have entered into an agreement with BGK to provide green loans with a premium.

In addition, President Artur Adamczyk was awarded the Badge of Honor for Merit for the Development of the Polish Economy by the Minister of Development and Technology.

SHARED GOALS OUR MISSION – NEW STRATEGY FOR 2025-2027

In December 2024, we announced a new strategy for Bank BPS that complements the strategy of the BPS Association. It emphasises strengthening financial stability and innovation, while highlighting the role of coordinator of development solutions commonly implemented by BPS Association cooperative banks. Therefore, the key projects for the next three years are related to cyber security and digital and process transformation. They will serve both BPS Bank itself and all cooperative banks of the BPS Association, for which standardisation of as many processes and products as possible is the way to effectively reduce operating costs.

In the new strategy, we have also established specific measures for effective risk management and identified initiatives to develop human capital. The new strategy for 2025-2027 implies the implementation of 10 strategic directions within the framework of four distinct perspectives of BPS Bank's activities.

The breakthrough solution we used in association advertising activities was technology based on artificial intelligence. This allowed the creation of more than 600 personalized variants of video ads (for each affiliated bank, two ads in which Tomasz Jakubiak, created with the help of AI, invites to the outlets) and broadcast them locally in the territory

Nowa strategia na lata 2025-2027 zakłada realizację 10 kierunków strategicznych w ramach czterech wyodrębnionych perspektyw działalności Banku BPS.

**PERSPEKTYWA BEZPIECZEŃSTWA:**

- zarządzanie cyberbezpieczeństwa
- kontrola i i efektywne zarządzanie ryzykiem

**PERSPEKTYWA KLIENTA:**

- inkubator produktowy i procesowy dla banków spółdzielczych i ich klientów
- zrównoważony rozwój portfela klientów w segmencie MŚP i detalicznym

**PERSPEKTYWA ROZWOJU:**

- rozwój usług dla banków spółdzielczych
- transformacja cyfrowa i procesowa
- zarządzanie kapitałem ludzkim

**PERSPEKTYWA FINANSOWA:**

- rozwój usług dla banków spółdzielczych
- transformacja cyfrowa i procesowa
- zarządzanie kapitałem ludzkim

Nowa strategia podkreśla znaczenie rozwoju narzędzi informatycznych, automatyzacji procesów i produktów oraz cyfryzacji. Obok już realizowanych projektów zrzeszeniowych, takich jak Zrzeszeniowa Hurtownia Danych, Funkcjonalności Kartowe Online, Threat Intelligence i Centrum Cyberbezpieczeństwa (SOC), planujemy wspierać banki spół-

dzielcze w rozwoju biznesowym i backoffice’owym między innymi poprzez budowę centrum kompetencji dla Zrzeszenia w obszarze ryzyka, cyberbezpieczeństwa, produktów, HR, zgodności. Oprócz tego, planujemy zwiększyć zakres usług fakultatywnych świadczonych bankom spółdzielczym.

W perspektywie finansowej kluczowe pozostaje efektywne i bezpieczne zarządzanie środkami, które Bank BPS pozyskuje od zrzeszonych banków spółdzielczych, zwiększenie dochodowości samego banku jak i podmiotów z Grupy Kapitałowej, jak również efektywne zarządzanie kapitałem.

KAMPANIE REKLAMOWE I DZIAŁANIA PROMOCYJNE

Działania reklamowe w ramach konsekwentnie rozwijanej od 2020 roku strategii marketingowej, koncentrują się na budowaniu wizerunku banków spółdzielczych „po sąsiedzku”, w których każdy klient może się poczuć „u siebie”. Przekaz uzupełniany jest promocjami wspierającymi sprzedaż – zarówno w Banku BPS, jak i w bankach spółdzielczych Zrzeszenia BPS. Wyróżnikiem kampanii 2024 roku było zaangażowanie zamiast aktorów rzeczywistych klientów i pracowników banków zrzeszonych. Podkreślał i uwiarygadniał ono hasło kampanii „Łączy nas więcej, niż nam się wydaje” W 2024 roku działania promocyjne obejmowały:

of the bank’s operations (via YouTube). This is the first campaign of its kind in Poland and also one of the first in the world. The technology fits perfectly with the BPS Association’s strategic objectives: from nationwide branding, to local customer acquisition by banks that are given the right marketing tools. The solution is being developed in 2024.

The year 2023 was a special one, as intensive advertising for Bank BPS and the Cooperative Banks in our Group returned to television. With our advertising message, we reached 25 million viewers in the first quarter of the year, and 26 million in the fall. In August-September, we were among the TOP four banks advertising on TV. We are planning even more intensive activities in the next year.

**SECURITY PERSPECTIVE:**

- cybersecurity management
- control and effective risk management

**CLIENT PERSPECTIVE:**

- product and process incubator for cooperative banks and their clients
- balanced portfolio development in the SME and retail customer segments

**GROWTH PERSPECTIVE:**

- development of services for cooperative banks
- digital and process transformation
- human capital management

**FINANCIAL PERSPECTIVE:**

- optimization of investment processes
- increase in bank and group profitability
- effective capital management

The new strategy emphasises the importance of developing IT tools, automating processes and products, and digitisation. In addition to association projects already underway, such as Association Data Warehousing, Online Card Functions, Threat Intelligence and the Cyber Security Centre (SOC), we plan to support cooperative banks in business and backoffice development by building a competence centre for the Association in the areas of risk, cyber security, products, HR, compliance, among others. In addition, we plan to increase the range of optional services provided to cooperative banks.

In the financial perspective, effective and secure management of the funds that Bank BPS acquires from affiliated cooperative banks, increasing the profitability of the bank itself and Group entities, as well as effective capital management remain key.

ADVERTISING CAMPAIGNS AND PROMOTIONAL ACTIONS

Advertising activities, as part of a consistently developed marketing strategy since 2020, focus on building the image of “neighbourhood” cooperative banks, where every customer can feel “at home”. The message is supplemented with sales-supporting promotions – both at BPS Bank and the cooperative banks of the BPS Association. A hallmark of the 2024 campaign was the involvement, instead of actors, of actual customers and employees of affili-

- kampanię zrzeszeniową w największych mediach (telewizja, w tym sponsoringi programów oraz Internet z dużym naciskiem na obecność z formatami wideo),
- reklamy lokalne, które powstały i były emitowane z wykorzystaniem sztucznej inteligencji oraz geotargetowania – powstało ponad 900 spersonalizowanych wariantów reklamy wideo z zaproszeniem do placówek poszczególnych banków. Dodatkowo, powstały też reklamy internetowe z adresami konkretnych placówek. Reklamy te emitowane były lokalnie na terenie

działania danego banku spółdzielczego,

- kontynuację wyklejania witryn placówek z przekazem spójnym z wszystkimi działaniami reklamowymi (w sumie blisko 900 placówek banków spółdzielczych),
- akcje promocyjne wspierające sprzedaż, w tym m.in. loteria promująca sprzedaż produktów banków dla klientów indywidualnych oraz ekskluzywne promocje dla Zrzeszenia BPS, współorganizowane przez bank i organizacje płatnicze Mastercard i Visa.



ated banks. It emphasised and gave credence to the campaign slogan “We are united by more than we think”.

In 2024, promotional activities included:

- association campaign in major media (television, including programme sponsorships, and the Internet with a strong emphasis on presence with video formats),
- local ads that were created and aired using artificial intelligence and geotargeting – more than 900 personalised variants of video ads were created with invitations to the branches of individual banks. In addition, online ads with addresses of specific establishments have also been created. These ads were aired locally in the

area of operation of the respective cooperative bank,

- continuation of the pasting of branch windows with a message consistent with all advertising activities (a total of nearly 900 cooperative bank branches),
- promotional campaigns to support sales, including, among others, a lottery to promote the sale of bank products to individual customers and exclusive promotions for the BPS Association, co-organised by the bank and the payment organisations Mastercard and Visa.

MEDIA O NAS

W 2024 roku przekazaliśmy mediom łącznie 20 informacji prasowych, dotyczących działań Banku BPS i Zrzeszenia oraz wdrażanych produktów i usług. Za interesowanie mediów wzbudziły m.in.:

- uruchomienie zrzeszeniowego Centrum Cyberbezpieczeństwa (SOC),
- kampania reklamowa wykorzystująca technologię sztucznej inteligencji (AI),
- wybór nowego zarządu,
- spektakl Muzeum Powstania Warszawskiego, którego Bank BPS był partnerem,
- działania pomocowe dla powodzian,
- zakończenie XI edycji Programu TalentowiSKO i ogłoszenie kolejnej edycji.

W 2024 roku w mediach ukazały się duże wywiady z prezesem Arturem Adamczykiem (w Dzienniku Gazecie Prawnej i Miesięczniku Finansowym Bank). W Miesięczniku Finansowym Bank ukazała się także obszerna wypowiedź wiceprezesa Roberta Banacha na temat ESG w bankowości. Rozmowie towarzyszył materiał wideo.

Jesteśmy obecni także w mediach społecznościowych. Tworzymy społeczności:

- na Facebooku, gdzie zapraszamy na profil Jesteś u Siebie – Banki Spółdzielcze z Grupy BPS (17 tys. polubień) oraz na stronę programu TalentowiSKO (8,1 tys. obserwujących),

- na LinkedInie (5380 obserwujących), gdzie dzielimy się informacjami o naszych akcjach pracowniczych, produktach, projektach, kampaniach i inicjatywach, poruszamy także tematy employer branding i ekonomiczne.

PROSTY JĘZYK. MA SIĘ ROZUMIEĆ!

To program, w ramach którego od 2022 roku upraszczamy komunikację wewnętrzną, zrzeszeniową i materiały dla klientów. W kolejnych etapach, kampania „Prosty język. Ma się rozumieć!” objęła także Banki Spółdzielcze z Grupy BPS.

Wśród materiałów, które udostępniliśmy pracownikom, znalazły się m.in.:

- szczegółowy poradnik, z przykładami pism bankowych,
- praktyczne wskazówki, jak pisać maile,
- zasady komunikacji w sytuacjach awaryjnych,
- odpowiedzi na reklamacje,
- karty pracy, quizy i krzyżówka.

prosty język

MA SIĘ
ROZUMIEĆ



WHAT MEDIA SAY ABOUT US

In 2024, we provided the media with a total of 20 press releases regarding the activities of Bank BPS and the Association, as well as the products and services being implemented. The media were interested in, among other things:

- the launch of the association's Cyber Security Centre (SOC),
- an advertising campaign using artificial intelligence (AI) technology,
- new board election,
- Warsaw Rising Museum performance, of which BPS Bank was a partner,
- relief efforts for flood victims,
- finalisation of the 11th edition of the TalentowiSKO Programme and announcement of the next edition.

In 2024, major interviews with CEO Artur Adamczyk appeared in the media (in Dziennik Gazeta Prawna and Bank Financial Monthly). Bank Financial Monthly also featured an extensive statement by Vice President Robert Banach on ESG in banking. The conversation was accompanied by video footage.

We are also present on social media. We create communities:

- on Facebook, where we invite you to visit the profile Jesteś u Siebie – Banki Spółdzielcze z Grupy BPS (17 thousand likes) and the page of the TalentowiSKO Programme (8.1 thousand observers),

- on LinkedIn (5380 followers), where we share information about our employee actions, products, projects, campaigns and initiatives, we also touch on employer branding and economic topics.

SIMPLE LANGUAGE. A MATTER OF COURSE!

This is a programme under which we are simplifying internal communications, association, and customer materials starting in 2022. In the next stages, the campaign "Simple Language. A matter of course!" also included the Cooperative Banks of the BPS Group.

Among the materials we made available to employees were:

- a detailed guide, with examples of bank letters,
- practical tips on how to write emails,
- principles of emergency communication,
- replies to complaints,
- worksheets, quizzes, and a crossword puzzle.

prosty język

MA SIĘ
ROZUMIEĆ



W 2024 roku eksperci z Pracowni Prostej Polszczyzny na Uniwersytecie Wrocławskim ponownie przeprowadzili w Banku BPS audyt komunikacji. Docenili zwłaszcza przygotowane zgodnie z zasadami prostego języka regulaminy dla klientów oraz uproszczoną komunikację zrzeszeniową. Przy wsparciu wewnętrznych konsultantów prostego języka kontynuujemy prace nad skuteczną komunikacją. Ponadto, w IV kwartale 2024 roku prace rozpoczął zespół, który opracowuje wytyczne do wdrożenia naszych usług dla klientów zgodnie z nowymi przepisami o dostępności. Chodzi o to, aby osoby ze szczególnymi potrzebami mogły korzystać z produktów i usług na zasadach równości z innymi użytkownikami.

Tematyce prostego języka poświęciliśmy też część naszej zrzeszeniowej konferencji impULS'24 Sprzedaż | Marketing | Komunikacja, w której wzięło udział ponad 250 osób z Banków Spółdzielczych Grupy BPS i Banku BPS.

NASZE WARTOŚCI

Każda z wartości jest dla nas drogowskazem w trzech wymiarach:

- **wewnętrznym** – jak mamy współpracować w naszych zespołach, departamentach i w całym banku,
- **zrzeszeniowym** – jak odnosimy się do Banków Spółdzielczych w Zrzeszeniu BPS,
- **obsługi klienta** – jak dbamy o naszych klientów indywidualnych, firmowych i korporacyjnych.



EDUKACJA FINANSOWA DZIECI I MŁODZIEŻY W 2024

Od ponad 12 lat prowadzimy wspólnie z bankami spółdzielczymi Zrzeszenia BPS działania edukacyjne skierowane do dzieci i młodzieży w całej Polsce. Skupiamy się na nauczaniu o finansach, oszczędzaniu i przedsiębiorczości. W 2024 roku działania proedukacyjne realizowaliśmy w ramach:

- programu TalentowiSKO
- projektu BAKCYL.

PROGRAM TALENTOWISKO

TALENTOWISKO
Banków Spółdzielczych

Rok 2024 był wyjątkowy dla Programu TalentowiSKO, który od ponad 12 lat wspiera edukację finansową dzieci i młodzieży w szkołach podsta-

In 2024, experts from the Simple Polish Language Workshop at the University of Wrocław again conducted a communications audit at BPS Bank. In particular, they appreciated the regulations for customers, prepared in accordance with the principles of simple language, and the simplified association communication. With the support of in-house plain language consultants, we continue to work on effective communication. In addition, a team began work in Q4 2024 to develop guidelines for implementing our customer services in accordance with the new accessibility regulations. The idea is that people with special needs can use products and services on an equal basis with other users.

We also devoted part of our association conference impULS'24 Sales | Marketing | Communication to the topic of plain language, which was attended by more than 250 people from BPS Group Cooperative Banks and BPS Bank.

OUR VALUES

Each value is a signpost for us in three dimensions:

- **internally** – how we should work together in our teams, departments, and throughout the bank,
- **association** – how we refer to the Cooperative Banks in the BPS Association,
- **customer service** – how we take care of our individual, company, and corporate customers.



FINANCIAL EDUCATION OF CHILDREN AND YOUTH IN 2024

For more than 12 years, we have been carrying out educational activities aimed at children and young people throughout Poland, together with the cooperative banks of the BPS Association. We focus on teaching about finance, saving, and entrepreneurship. In 2024, we implemented pro-education activities:

- TalentowiSKO Programme
- BAKCYL Project.

TALENTOWISKO PROGRAMME

TALENTOWISKO
Banków Spółdzielczych

The year 2024 was a special one for the TalentowiSKO Programme, which for more than 12 years

wowych i ponadpodstawowych w całej Polsce. Ten rok zyskał dodatkowy, symboliczny wymiar – Sejm RP ogłosił go Rokiem Edukacji Ekonomicznej, a Program TalentowiSKO został wpisany do bazy jego oficjalnych inicjatyw.

Program TalentowiSKO nadal rozwija działalność funkcjonujących od lat Szkolnych Kas Oszczędności (SKO), koncentrując się na nauce oszczędzania, przedsiębiorczości, pozytywnego podejścia do finansów i zaradności życiowej. Jego celem jest wspieranie talentów uczniów i kształtowanie dobrych nawyków – zarówno finansowych, jak i ekologicznych.

W ramach programu:

- przekazujemy szkołom materiały edukacyjne – scenariusze lekcji, animacje edukacyjne, które uzupełniają podstawę programową o zagadnienia związane z oszczędzaniem, finansami i przedsiębiorczością,
- organizujemy ogólnopolskie konkursy edukacyjne dla klas szkół podstawowych oraz młodzieży szkół ponadpodstawowych. W edycji na rok szkolny 2024/2025 zmieniliśmy konkurs dla szkół podstawowych. Wprowadziliśmy nowe, angażujące zadania, które opierają się na poczuciu empatii i chęci niesienia pomocy innym.
- prowadzimy profil TalentowiSKO <https://www.facebook.com/TalentowiSKO> na Facebooku oraz stronę internetową www.TalentowiSKO.pl, gdzie publikujemy treści edukacyjne, ciekawostki finansowe, inspiracje i relacje z działań szkół. Strona

internetowa została w 2024 roku odświeżona i wzbogacona o nowe materiały.

- 20 września 2024 roku wraz z Krajowym Związkiem Banków Spółdzielczych w ramach Roku Edukacji Ekonomicznej zorganizowaliśmy spotkanie „Liderzy jutra: przedsiębiorczość i bankowość spółdzielcza w praktyce” dla młodzieży ze szkół ponadpodstawowych w Szkole Głównej Handlowej w Warszawie. Przedstawiliśmy zasady rekrutacji, podstawy ekonomii oraz możliwe ścieżki kariery dla absolwentów uczelni, również w bankowości spółdzielczej.

PROJEKT BAKCYL

W 2024 roku kontynuowaliśmy także działania w ramach projektu „BAKCYL – Bankowcy dla Edukacji Finansowej Dzieci i Młodzieży”, realizowanego przez Warszawski Instytut Bankowości pod patronatem Związku Banków Polskich. Wolontariuszki z naszego banku prowadziły dla uczniów lekcje online. Tematyka zajęć obejmowała: podstawy ekonomii, bezpieczeństwa w Internecie, zarządzania finansami osobistymi, przedsiębiorczość i inwestowanie. Udział w zajęciach był bezpłatny.

Projekt BAKCYL stanowi część jednego z największych w Europie programów edukacji finansowej poza systemem szkolnym – „Bankowcy dla Edukacji”.

has been supporting the financial education of children and young people in primary and secondary schools across Poland. This year gained an additional, symbolic dimension – the Polish Parliament declared it the Year of Economic Education, and the TalentowiSKO Programme was included in the base of its official initiatives.

The TalentowiSKO Programme continues to expand the activities of School Savings Associations (SKOs) that have been in operation for years, focusing on teaching saving, entrepreneurship, a positive approach to finances, and resourcefulness in life. Its goal is to support students’ talents and develop good habits – both financial and environmental.

As part of the programme:

- we provide schools with educational materials – lesson plans, educational animations that supplement the core curriculum with issues related to saving, finance and entrepreneurship,
- we organise nationwide educational competitions for elementary school grades and high school students. In the edition for the 2024/2025 school year, we have changed the competition for elementary schools. We have introduced new, engaging tasks that are based on a sense of empathy and a desire to help others.
- we run a profile of TalentowiSKO <https://www.facebook.com/TalentowiSKO> on Facebook and a website www.TalentowiSKO.pl, where we publish

educational content, financial trivia, inspiration, and reports on school activities. The website was refreshed in 2024 with new materials.

- on 20 September 2024, together with the National Association of Cooperative Banks, as part of the Year of Economic Education, we organised a meeting “Leaders of tomorrow: entrepreneurship and cooperative banking in practice” for high school students at the Warsaw School of Economics. We presented recruitment rules, the basics of economics and possible career paths for university graduates, including in cooperative banking.

BAKCYL PROJECT

In 2024, we also continued our activities within the framework of the “BAKCYL – Bankers for Financial Education of Children and Youth” Project, implemented by the Warsaw Banking Institute under the auspices of the Polish Bank Association. Volunteers from our bank taught online lessons to students. Topics covered in the class included: basics of economics, internet safety, personal finance management, entrepreneurship, and investing. Participation in the activities was free of charge.

The BAKCYL Project is part of one of Europe’s largest financial education programmes outside the school system – “Bankers for Education”.

AKCJE SPOŁECZNE

W minionym roku angażowaliśmy się również w inicjatywy społeczne:

- Uruchomiliśmy zbiórkę na rzecz osób dotkniętych skutkami wrześniowej powodzi na Dolnym Śląsku. Zebrane środki finansowe zostały przekazane Polskiemu Czerwonemu Krzyżowi, który koordynuje działania pomocowe w regionach dotkniętych żywiołem i wykorzystane na wyposażenie zniszczonych placówek oświatowych.
- Nasi pracownicy wzięli udział w 18. Biegu WOŚP „Policz się z cukrzycą”.
- Przeprowadziliśmy zbiórkę, a następnie zapakowaliśmy Szlachetną Paczkę dla dwóch rodzin.

SOCIAL ACTIONS

In the past year, we also engaged in community initiatives:

- We have launched a collection for those affected by the September floods in Lower Silesia. The funds collected were donated to the Polish Red Cross, which coordinates relief efforts in the affected regions, and used to equip damaged educational facilities.
- Our employees took part in the 18th GOCC's "Get Even with Diabetes" run.
- We held a collection and then packaged a Noble Gift for two families.



The background features a dark, textured surface with several large, light-gray upward-pointing arrows of varying heights. In the lower right, there is a white line graph with four bars and four data points connected by lines. The first bar is short, the second is tall, the third is short, and the fourth is medium. The data points are circles, with the first and third being lower than the second and fourth.

5

Sytuacja finansowa Banku BPS S.A.

Financial Situation of Bank BPS S.A.

RACHUNEK
ZYSKÓW I STRAT

DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA
[W TYS. ZŁ]

W latach zakończonych odpowiednio dnia 31 grudnia 2024 roku oraz dnia 31 grudnia 2023 roku Bank nie prowadził działalności zaniechanej.



INCOME
STATEMENT

CONTINUING OPERATIONS
[IN THOUSANDS OF PLN]

The Bank had no discontinued operations during the years ended 31 December 2024 and 31 December 2023, respectively.



	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
	Note	Year ended 31 December 2024	Year ended 31 December 2023
Przychody z tytułu odsetek Interest income	3	1 630 875	1 584 902
obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej calculated using the effective rate method percentage		1 619 455	1 575 227
o charakterze odsetkowym of an interest nature		11 420	9 675
Koszty z tytułu odsetek Interest expense	3	-1 319 556	-1 280 723
obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej calculated using the effective rate method percentage		-1 319 556	-1 280 723
Wynik z tytułu odsetek Net interest income		311 319	304 179
Przychody z tytułu prowizji i opłat Fee and commission income	4	108 944	102 726
Koszty z tytułu prowizji i opłat Fee and commission expense	4	-33 752	-31 881
Wynik z tytułu prowizji i opłat Net fee and commission income		75 192	70 845
Przychody z tytułu dywidend Dividend income	5	1 810	1 639
Wynik na instrumentach finansowych wycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat oraz wynik z pozycji wymiany Result on financial instruments measured at fair value through profit or loss and foreign exchange result	6	19 877	23 697
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Result on derecognition of financial instruments measured at amortised cost	7	12 511	7 205

RACHUNEK
ZYSKÓW I STRAT
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA

INCOME
STATEMENT
CONTINUING OPERATIONS

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
	Note	Year ended 31 December 2024	Year ended 31 December 2023
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania instrumentów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez inne całkowite dochody Result on derecognition of financial instruments measured at fair value through other comprehensive income	7	13 443	11 159
Wynik z tytułu zaprzestania ujmowania oraz przeklasyfikowania instrumentów finansowych niewycenianych do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat Result on derecognition of financial instruments not measured at fair value through profit or loss		25 954	18 364
Wynik na działalności podstawowej Result on business activity		434 152	418 724
Pozostałe przychody operacyjne Operating income	8	56 936	40 884
Pozostałe koszty operacyjne Operating expenses	9	-34 993	-27 983
Pozostałe przychody i koszty operacyjne netto Net operating income and expenses		21 943	12 901
Ogólne koszty administracyjne Other administrative expenses	10	-300 605	-255 111
Wynik zmian oszacowania płatności oraz wpływów z instrumentów finansowych Result of changes in the estimation of payments and inflows from financial instruments	12	14 230	-4 923
Wynik odpisów z tytułu utraty wartości aktywów oraz rezerw na zobowiązania pozabilansowe, w tym: Result on allowances for financial assets, off-balance liabilities provisions, including:	13	-15 522	-86 086

RACHUNEK
ZYSKÓW I STRAT
DZIAŁALNOŚĆ KONTYNUOWANA

INCOME
STATEMENT
CONTINUING OPERATIONS

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
	Note	Year ended 31 December 2024	Year ended 31 December 2023
wynik odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych result on allowances for expected credit losses		-19 864	-87 518
Wynik na działalności operacyjnej Operating result		154 198	85 505
Zysk (strata) brutto Gross profit (loss)		154 198	85 505
Podatek dochodowy Income tax expense	14	-42 412	-25 023
bieżący podatek dochodowy current income tax		-14 220	-14 760
odroczony podatek dochodowy deferred income tax		-28 192	-10 263
Zysk (strata) netto Net profit (loss)		111 786	60 482
Zysk (strata) na akcję (w zł) z zysku za rok obrotowy Earnings (loss) per share (in PLN) from profit for the financial year			
podstawowy z zysku (straty) za rok obrotowy basic earnings (loss) for the financial year		0,26	0,14
rozwodniony z zysku (straty) za rok obrotowy diluted earnings (loss) for the financial year		0,26	0,14

W latach zakończonych odpowiednio dnia 31 grudnia 2023 roku oraz dnia 31 grudnia 2022 roku Bank nie prowadził działalności zaniechanej.
The Bank had no discontinued operations during the years ended 31 December 2023 and 31 December 2022, respectively.

SPRAWOZDANIE
Z CAŁKOWITYCH
DOCHODÓW

[W TYS. ZŁ]

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

STATEMENT
OF COMPREHENSIVE
INCOME

[IN THOUSANDS OF PLN]

The statement of comprehensive income should be analysed together with notes to the separate financial statement, which constitute an integral part of the separate financial statement.

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
	Note	Year ended 31 December 2024	Year ended 31 December 2023
Zysk (strata) netto Net profit (loss)		111 786	60 482
Inne składniki całkowitych dochodów netto, które mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego Net items of other comprehensive income that are or may be reclassified subsequently to profit or loss		-3 661	31 509
Wycena papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody Revaluation of debt securities measured at fair value through other comprehensive income		-661	43 825
podatek odroczony deferred tax		125	-8 327
Przeniesienie na wynik finansowy w wyniku zaprzestania ujmowania papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody Transfer to profit or loss as a result of derecognition of debt securities measured at fair value through other comprehensive income		-3 858	-4 926
podatek odroczony deferred tax		733	937
Inne składniki całkowitych dochodów netto, które nie mogą zostać przeniesione do wyniku finansowego Other components of net comprehensive income that can not be transferred to the profit and loss		-417	841
Wycena inwestycji kapitałowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody Revaluation of equity securities measured at fair value through other comprehensive income		687	2 008
podatek odroczony deferred tax		-130	-382
Zyski lub straty aktuarialne Actuarial profits (loss)	36	-1 202	-970
podatek odroczony deferred tax		228	185
Razem całkowite dochody netto Net total comprehensive income		107 708	92 832

SPRAWOZDANIE
Z SYTUACJI
FINANSOWEJ

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



STATEMENT
OF FINANCIAL
POSITION

The statement of financial position should be analysed together with notes to the separate financial statement, which constitute an integral part of the separate financial statement.



	Nota Note	31.12.2024	31.12.2023
Aktywa Assets			
Kasa, środki w Banku Centralnym Cash and due from Central Bank	17	1 594 208	1 693 435
Należności od innych banków Loans and advances from other banks	18	773 577	564 791
wyceniane w zamortyzowanym koszcie measured at amortised cost		773 577	564 791
Należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu Reverse repurchase agreements	19	1 261 861	0
Pochodne instrumenty finansowe Derivative financial instruments	20	1 891	4 370
Papiery wartościowe Investment securities	21	24 058 544	21 835 140
przeznaczone do obrotu held for trading		33 056	0
wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody designated at fair value through profit or loss result		232 785	269 496
wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody measured at fair value through other comprehensive income		11 679 955	9 922 385
wyznaczone do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody measured at fair value through other comprehensive income comprehensive income		14 393	13 709
wyceniane w zamortyzowanym koszcie measured at amortised cost		12 098 355	11 629 550
Kredyty i pożyczki udzielone klientom Loans and advances to customers	22	6 050 942	6 491 287
obowiązkowo wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy designated at fair value through profit or loss		40 810	62 480
wyceniane w zamortyzowanym koszcie measured at amortised cost		6 010 132	6 428 807
Inwestycje w jednostki zależne i stowarzyszone Investments in subsidiaries and associates	23	557 512	430 508

SPRAWOZDANIE
Z SYTUACJI
FINANSOWEJ

STATEMENT
OF FINANCIAL
POSITION

	Nota Note	31.12.2024	31.12.2023
Zapasy Inventories	24	118	94
Rzeczowe aktywa trwałe Property, plant and equipment	25	114 938	91 287
Wartości niematerialne Intangible assets	26	67 546	42 301
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego Deferred income tax assets	14	18 864	46 099
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży Non-current assets held for sale	27	258	38
Pozostałe aktywa Other assets	28	87 102	85 583
Aktywa razem Total assets		34 587 361	31 284 933
Zobowiązania Liabilities			
Zobowiązania wobec Banku Centralnego Amounts due Central Bank	29	0	524
Zobowiązania wobec innych banków Amounts due to banks	30	29 320 625	26 149 458
Pochodne instrumenty finansowe Derivative financial instruments	20	15 141	13 464
Zobowiązania wobec Klientów Amounts due to customers	33	3 377 323	3 375 397
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych Debt securities issued	34	586 188	627 801
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego Current tax liabilities	14	4 253	2 261
Pozostałe zobowiązania Other liabilities	35	251 185	193 776
Rezerwy Provisions	36	12 823	10 137

SPRAWOZDANIE
Z SYTUACJI
FINANSOWEJ

STATEMENT
OF FINANCIAL
POSITION

	Nota Note	31.12.2024	31.12.2023
Zobowiązania razem Total liabilities		33 567 538	30 372 818
Kapitał własny Equity			
Kapitał zakładowy Share capital	37	455 625	455 625
Akcje własne Own shares	37	-23 498	-23 498
Kapitał zapasowy Reserves capital	37	312 584	320 297
Inne całkowite dochody Other comprehensive income	37	2 251	6 329
Niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych Retained earnings from previous years	37	0	-37 159
Wynik roku bieżącego Profit for the period	37	111 786	60 482
Pozostałe kapitały Other capital	37	161 075	130 039
Kapitał własny ogółem Total equity		1 019 823	912 115
Suma zobowiązań i kapitału własnego Total liabilities and equity		34 587 361	31 284 933

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

[W TYS. ZŁ]

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



STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

[IN THOUSANDS OF PLN]

The statement of changes in equity should be analysed together with notes to the separate financial statement, which constitute an integral part of the separate financial statement.



Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2024 For the year ended 31 December 2024								
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Inne całkowite dochody	Niepodzie- lony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Pozostałe kapitały	Kapitał własny razem
	Share capital	Own shares	Reserves capital	Other compre- hensive income	Retained earnings	Profit/loss for the year	Other capitals	Total equity
Kapitał na początek okresu Opening balance after conversion	455 625	-23 498	320 297	6 329	-37 159	60 482	130 039	912 115
Wynik za okres Result for the period	0	0	0	0	0	111 786	0	111 786
Inne całkowite dochody netto Other comprehensive net income	0	0	0	-4 078	0	0	0	-4 078
Razem całkowite dochody netto za okres Total comprehensive net income	0	0	0	-4 078	0	111 786	0	107 708
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych Result from previous years carried forward	0	0	0	0	60 482	-60 482	0	0
Podział zysku z przezna- czeniem na kapitał Profit breakdown for equity purposes	0	0	23 323	0	-23 323	0	0	0
Odkup akcji własnych Buyback of own shares	0	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe Other	0	0	-31 036	0	0	0	31 036	0
Kapitał na koniec okresu Closing balance	455 625	-23 498	312 584	2 251	0	111 786	161 075	1 019 823

Za rok zakończony dnia 31 grudnia 2023 For the year ended 31 December 2023								
	Kapitał zakładowy	Akcje własne	Kapitał zapasowy	Inne całkowite dochody	Niepodzie- lony wynik finansowy z lat ubiegłych	Wynik roku bieżącego	Pozostałe kapitały	Kapitał własny razem
	Share capital	Own shares	Reserves capital	Other compre- hensive income	Retained earnings	Profit/loss for the year	Other capitals	Total equity
Kapitał na początek okresu Opening balance after conversion	455 625	-9 899	344 641	-26 021	-37 159	-37 943	143 638	832 882
Wynik za okres Result for the period	0	0	0	0	0	60 482	0	60 482
Inne całkowite dochody netto Other comprehensive net income	0	0	0	32 350	0	0	0	32 350
Razem całkowite dochody netto za okres Total comprehensive net income	0	0	0	32 350	0	60 482	0	92 832
Przeniesienie wyniku z lat ubiegłych Result from previous years carried forward	0	0	0	0	-37 943	37 943	0	0
Podział zysku z przezna- czeniem na kapitał Profit breakdown for equity purposes	0	0	-37 943	0	37 943	0	0	0
Odkup akcji własnych Buyback of own shares	0	-13 599	13 599	0	0	0	-13 599	-13 599
Pozostałe Other	0	0	0	0	0	0	0	0
Kapitał na koniec okresu Closing balance	455 625	-23 498	320 297	6 329	-37 159	60 482	130 039	912 115

SPRAWOZDANIE
Z PRZEPŁYWÓW
PIENIĘŻNYCH

[W TYS. ZŁ]

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



STATEMENT OF
CASH FLOWS

[IN THOUSANDS OF PLN]

The statement of cash flows should be analysed together with notes to the separate financial statement, which constitute an integral part of the separate financial statement.



	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
	Note	Year ended 31 December 2024	Year ended 31 December 2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej Cash flows from operating activities			
Zysk (strata) netto Net profit (loss)		111 786	60 482
Korekty razem: Total adjustments:		99 484	53 740
Amortyzacja Depreciation/amortisation	10	29 244	31 355
Odsetki Interest		-616 196	-558 320
Dywidendy otrzymane Dividends received	5	-1 810	-1 639
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej Profit (loss) on investment activity		-2 473	923
Zmiana stanu: Change in:		664 723	570 222
należności od innych banków wycenianych w zamortyzowanym koszcie loans and advances from banks measured at amortised cost	41	30 768	-27 394
należności z tytułu zakupionych papierów wartościowych z otrzymanym przyrzeczeniem odkupu receivables from securities purchased under repurchase agreements		-1 261 861	0
papierów wartościowych przeznaczonych do obrotu securities held for trading		-33 056	0
papierów wartościowych obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy securities designated at fair value through profit or loss		36 711	-6 543
papierów wartościowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody securities measured at fair value through other comprehensive income	41	-1 762 089	-4 118 765

SPRAWOZDANIE
Z PRZEPŁYWÓW
PIENIĘŻNYCH

STATEMENT OF
CASH FLOWS

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
	Note	Year ended 31 December 2024	Year ended 31 December 2023
papierów wartościowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez inne całkowite dochody securities designated at fair value though other comprehensive income		3	12
kredytów i pożyczek udzielonych klientom obowiązkowo wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy loans and advances to customers designated at fair value through profit or loss		21 670	30 663
kredytów i pożyczek udzielonych klientom wycenianych w zamortyzowanym koszcie loans and advances to customers measured at amortised cost		418 675	537 858
zapasów inventory		-24	10
aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży non-current assets held for sale		-220	1 448
pozostałych aktywów other assets	41	-1 520	-15 031
zobowiązań wobec Banku Centralnego amounts due to Central Bank		-524	-1 515
zobowiązań wobec innych banków amounts due to other banks		3 171 167	3 736 437
pochodnych instrumentów finansowych derivative financial instruments		4 156	9 214
zobowiązań wobec klientów amounts due to customers		1 926	428 834
pozostałych zobowiązań other liabilities		37 457	-4 253
rezerw provisions		1 484	-753

SPRAWOZDANIE
Z PRZEPŁYWÓW
PIENIĘŻNYCH

STATEMENT OF
CASH FLOWS

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
	Note	Year ended 31 December 2024	Year ended 31 December 2023
Zapłacony podatek dochodowy Paid income tax		-12 228	-12 500
Bieżący i odroczony podatek dochodowy ujęty w wyniku finansowym Current and deferred income tax recognised in the financial result	14	42 412	25 023
Inne korekty Other adjustments	41	-4 188	-1 324
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej Net cash flows from operating activities		211 270	114 222
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej Cash flows from investing activities			
Wpływy Inflows		1 287 162	655 605
Likwidacja podmiotów zależnych Liquidation of subsidiaries		7 540	8 485
Zbycie papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Sale of investment securities measured at amortised cost		938 455	60 064
Dywidendy otrzymane Dividends received	5	1 810	1 639
Odsetki otrzymane Interest received		339 357	585 417
Wydatki Outflows		-1 246 459	-2 167 948

SPRAWOZDANIE
Z PRZEPŁYWÓW
PIENIĘŻNYCH

STATEMENT OF
CASH FLOWS

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
	Note	Year ended 31 December 2024	Year ended 31 December 2023
Nabycie udziałów lub akcji w jednostkach zależnych Purchase of interests or shares in subsidiaries		-127 776	0
Nabycie papierów wartościowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Purchase of investment securities measured at amortised cost		-1 072 428	-2 135 633
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych, nieruchomości inwestycyjnych oraz wartości niematerialnych Purchase of property, plant and equipment, investment property and intangible assets		-46 255	-32 315
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej Net cash flows from investing activities		40 703	-1 512 343
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej Cash flows from financial activities			
Wpływy Inflows		0	234 737
Emisja dłużnych papierów wartościowych Issue of debt securities	34	0	234 737
Wydatki Outflows		-111 647	-68 388
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingowych Payment of lease liabilities		-14 484	-13 797
Wykup dłużnych papierów wartościowych wraz z odsetkami Redemption of debt securities, interest including	34	-97 163	-40 992
Nabycie akcji własnych		0	-13 599
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej Net cash flows from financial activity		-111 647	166 349

SPRAWOZDANIE
Z PRZEPŁYWÓW
PIENIĘŻNYCH

STATEMENT OF
CASH FLOWS

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2024	Rok zakończony 31 grudnia 2023
	Note	Year ended 31 December 2024	Year ended 31 December 2023
Przepływy pieniężne netto, razem Total net cash flows		140 326	-1 231 772
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym Balance sheet change in cash, including		140 326	-1 231 772
zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych change in cash and cash equivalents due to foreign exchange differences		-6 571	-37 681
Środki pieniężne na początek okresu Cash opening balance		2 184 650	3 416 422
Środki pieniężne na koniec okresu Cash closing balance		2 324 976	2 184 650
środki o ograniczonej możliwości dysponowania cash with restricted availability		0	0



6



Raportowanie zrównoważonego rozwoju zgodnie z CSRD

Sustainability reporting in accordance with CSRD

W związku z wejściem w życie nowych przepisów unijnej dyrektywy Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD), Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Banku Polskiej Spółdzielczości za 2024 rok po raz pierwszy zawiera również Oświadczenie dotyczące zrównoważonego rozwoju, opracowane zgodnie z wymogami Europejskich Standardów Sprawozdawczości Zrównoważonego Rozwoju (ESRS).

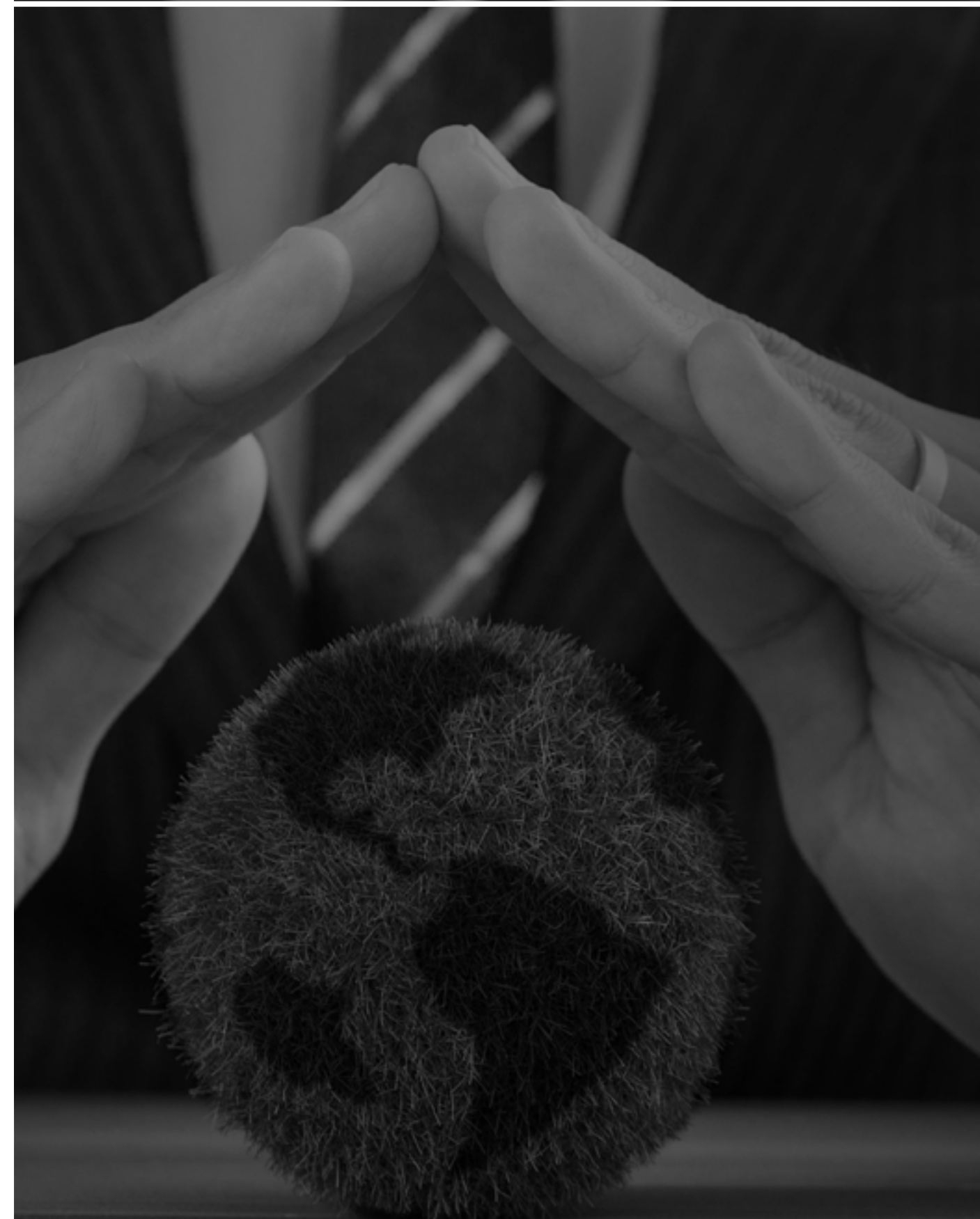
To niezwykle istotny krok w kierunku zwiększenia transparentności raportowania wpływu działalności Grupy BPS na środowisko naturalne, społeczeństwo oraz sposób zarządzania organizacją (ESG). Wprowadzenie tego elementu nie tylko spełnia wymogi regulacyjne, lecz także podkreśla nasze zaangażowanie w odpowiedzialny rozwój, dbałość o relacje z interesariuszami oraz gotowość do dialogu opartego na danych i faktach.

Oświadczenie dotyczące zrównoważonego rozwoju dostępne jest w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej zamieszczonym → [TUTAJ](#).

With the new provisions of the EU Corporate Sustainability Reporting Directive (CSRD) coming into force, the 2024 Management Report of the Bank of Polish Cooperatives Group also includes, for the first time, a Sustainability Statement prepared in accordance with the requirements of the European Sustainability Reporting Standards (ESRS).

This is an extremely important step toward increasing transparency in reporting the environmental, social and governance (ESG) impacts of the BPS Group's operations. The introduction of this element not only meets regulatory requirements, but also underscores our commitment to responsible development, attention to stakeholder relations, and willingness to engage in data- and fact-based dialogue.

The sustainability statement available in the Management's Review of Group Operations is posted → [HERE](#).





Sytuacja finansowa zrzeszonych Banków Spółdzielczych

Financial Situation
of Associated Cooperative Banks

SYTUACJA
FINANSOWA
ZRZESZONYCH
BANKÓW
SPÓŁDZIELCZYCH

Według stanu na 31 grudnia 2024 r. w sektorze bankowości spółdzielczej działalność prowadziło 489 banków spółdzielczych, z czego 481 banków było zrzeszonych w dwóch strukturach (Banku BPS S.A. i SGB-Banku), a 8 banków spółdzielczych funkcjonowało poza Zrzeszeniami.

Na koniec grudnia 2024 roku Bank BPS zrzeszał 307 banków, tj. 62,78% łącznej liczby banków spółdzielczych w Polsce.

FINANCIAL
SITUATION
OF ASSOCIATED
COOPERATIVE
BANKS

As of 31 December 2024, 489 cooperative banks were operating in the cooperative banking sector, of which 481 banks were affiliated in two structures [Bank BPS S.A. and SGB-Bank], and 8 cooperative banks operated outside the Associations.

At the end of December 2024, Bank BPS affiliated 307 banks, namely: 62.78% of the total number of cooperative banks in Poland.

Wyszczególnienie	Sektor bankowości spółdzielczej	Banki spółdzielcze zrzeszone z Bankiem BPS S.A.	Udział w sektorze [%]
Specification	Cooperative banking sector	Cooperative Banks associated with Bank BPS S.A.	Sector share [%]
Suma bilansowa Balance sheet	241 118 889	137 369 032	56,97%
Fundusze własne Own funds	21 356 374	11 985 070	56,12%
Należności od klientów sektora niefinansowego oraz sektora budżetowego Loans and advances from non-financial and public sector	87 736 568	47 771 911	54,45%
Depozyty sektora niefinansowego oraz sektora budżetowego Deposits of the non-financial and public sector	210 556 305	120 042 373	57,01%
Przychody z tytułu odsetek Interest income	14 500 265	8 262 217	56,98%
Koszty z tytułu odsetek Costs of interest	3 478 374	2 018 368	58,03%
Wynik z tytułu odsetek Net interest income	11 021 891	6 243 849	56,65%
Całkowite przychody operacyjne Total operating income	12 293 998	7 008 255	57,01%
Koszty działania z amortyzacją Costs of operation with depreciation	5 527 104	3 143 293	56,87%
Wynik finansowy netto Net financial result	4 865 843	2 755 599	56,63%
Liczba BS Number of BS	489	307	62,78%

Zestawienie podstawowych danych wg stanu na 31.12.2024 r. ilustrujących pozycję banków należących do Grupy BPS na tle sektora bankowości spółdzielczej [w tys. zł]
Summary of basic data as of 31.12.2024 illustrating the position of BPS Group banks against the background of the cooperative banking sector (in thousands of PLN)

BILANS BANKÓW SPÓŁDZIELCZYCH ZRZESZONYCH Z BANKIEM BPS S.A.

W 2024 r. nastąpił wzrost skali działalności prowadzonej przez zrzeszone banki spółdzielcze, mierzonej poziomem sumy bilansowej. Wg stanu na 31 grudnia 2024 r. suma bilansowa zrzeszonych banków łącznie wynosiła 137 369 mln zł. W porównaniu z końcem 2023 r., wzrosła o 16,28% (tj. o 19 228 mln zł).

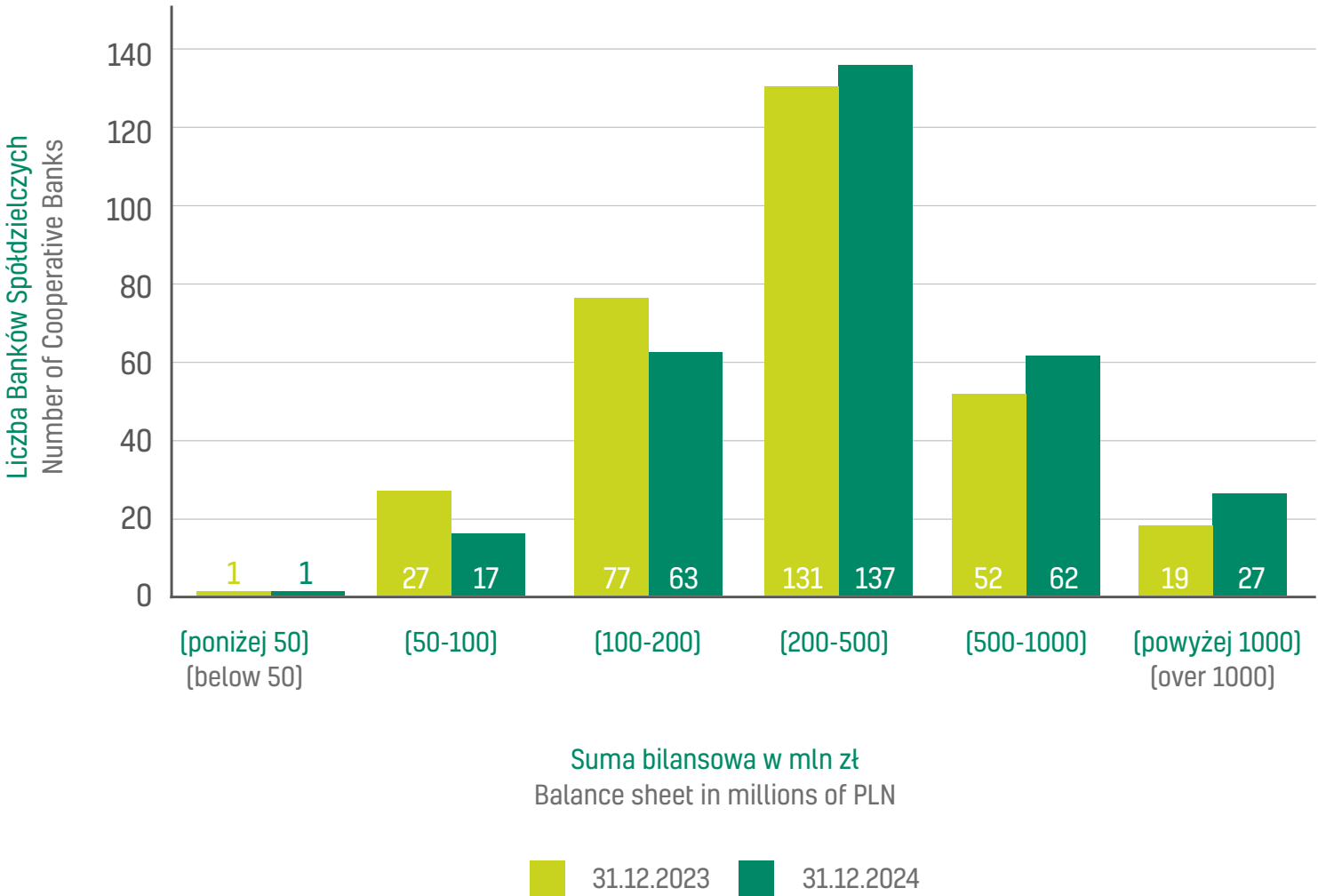
Poniższy wykres obrazuje podział banków spółdzielczych Zrzeszenia BPS według wysokości sumy bilansowej na koniec 2023 i 2024 roku.

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

In 2024, there was an increase in the scale of activity conducted by associated Cooperative Banks, measured by the level of the balance sheet total. As at 31 December 2024, the balance sheet total of the affiliated banks amounted to PLN 137,369 million. Compared to the end of 2023, it increased by 16.28% (i.e., by PLN 19,228 million).

The chart below shows the breakdown of BPS Association cooperative banks by the amount of total assets at the end of 2023 and 2024.

Wielkości sumy bilansowej banków spółdzielczych zrzeszonych z Bankiem BPS
Volumes of the balance sheet total of Cooperative Banks affiliated with BPS Bank



Na koniec 2024 roku najliczniejszą grupę stanowiły banki, których aktywa zawierały się w przedziale od 200 do 500 mln zł i liczebność tej grupy zwiększyła się w stosunku do końca 2023 roku o 6 Banków. Drugą, co do wielkości grupą, liczącą 63 banki spółdzielcze, była grupa banków z sumą bilansową od 100 do 200 mln zł, gdzie zaobserwowano spadek o 14 banków. O 10 banków zwiększyła się grupa z sumami bilansowymi od 500 do 1000 mln zł. Grupa największych w Zrzeszeniu banków spółdzielczych z sumą bilansową powyżej 1 000 mln zł, zwiększyła się o 8 banków – do 27 banków. Zmiana liczby banków w grupach, spowodowana była w większości przejściem banków do grup o wyższej sumie bilansowej.



At the end of 2024, the largest group was made up of banks with assets between PLN 200 and 500 million, and the size of this group increased by 6 Banks compared to the end of 2023. The second-largest group, with 63 cooperative banks, was the group of banks with a balance sheet total between PLN 100 and 200 million, where a decrease of 14 banks was observed. The group with balance sheet totals between PLN 500 and 1,000 million increased by 10 banks. The group of the largest cooperative banks in the Association, with a balance sheet total of more than PLN 1,000 million, increased by 8 banks – to 27 banks. The change in the number of banks in groups, was mostly due to banks moving to groups with higher total assets.



W strukturze aktywów banków spółdzielczych zrzeszonych w Banku BPS, wg stanu na 31 grudnia 2024 r., największy udział stanowiły aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu – 84,57%, na które składały się kredyty udzielone klientom sektora niefinansowego oraz instytucji rządowych i samorządowych, środki ulokowane w Banku Zrzeszającym oraz instrumenty dłużne. Kolejną pozycją były aktywa finansowe dostępne do sprzedaży/wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody – 7,19%, następnie kasa, środki w bankach centralnych i inne depozyty płatne na żądanie – 6,55% oraz nieruchomości inwestycyjne i rzeczowe aktywa trwałe – 1,15%.



In the structure of assets of Cooperative Banks associated with Bank BPS as at 31 December 2024, the largest share was financial assets measured at amortised cost – 84.57%, consisting of loans granted to non-financial sector customers and general government, funds deposited at the Associating Bank and debt instruments. This was followed by available-for-sale financial assets/valued at fair value through other comprehensive income – 7.19%, then cash, funds in central banks and other demand deposits – 6.55%, and investment property and property, plant and equipment – 1.15%.



	31.12.2023	31.12.2024
Aktywa, razem Total assets	118 114 244	137 369 032
Kasa, środki w bankach centralnych i inne depozyty płatne na żądanie Cash and due from Central Bank and other loans and advances paid on demand	8 290 309	8 993 761
Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu Financial assets held for trading	48 115	29 990
Aktywa finansowe wyceniane według wartości godziwej [ze skutkiem wyceny odnoszonym do RZiS] Financial assets measured at fair value [with the valuation effect related to the Income Statement]	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży/wyceniane według wartości godziwej przez inne całkowite dochody Financial assets available for sale/measured at fair value through other comprehensive income	8 416 792	9 870 967
Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu Financial assets measured at amortised cost	99 235 111	116 168 294
Nieruchomości inwestycyjne i rzeczowe aktywa trwałe Investment property and tangible fixed assets	5 402	4 902
Wartości niematerialne i prawne Intangible assets	1 463 937	1 575 013
Inwestycje w jednostkach zależnych, we wspólnych przedsięwzięciach i w jednostkach stowarzyszonych Investments in subsidiaries, joint ventures and associates	26 872	36 003
Aktywa z tytułu podatku dochodowego Income tax assets	358 574	361 389
Pozostałe aktywa Other assets	41 702	33 619
Aktywa trwałe i grupy do zbycia sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży Non current assets held for sale	254 125	295 094

Aktywa zrzeszonych banków spółdzielczych [w tys. zł]
Assets of associated Cooperative Banks [in thousands of PLN]

Największy udział w strukturze pasywów stanowiły zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu – 88,25%, w skład których wchodziły środki klientów zgromadzone na rachunkach. Kolejną pozycją był kapitał własny – 10,62%, zaś pozostałe pozycje pasywów stanowiły łącznie 1,13%.

Financial liabilities valued at amortised cost accounted for the largest share in the structure of liabilities, at 88.25%, which included customer funds held in accounts. Equity was the next largest item, at 10.62%, while other liability items accounted for a total of 1.13%.

	31.12.2023	31.12.2024
Pasywa, razem Total liabilities	118 140 939	137 369 032
Zobowiązania razem, w tym: Total liabilities including:	106 311 229	122 781 761
Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu Financial liabilities held for trading	-	11 108
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej [ze skutkiem wyceny odnoszonym do RZiS] Financial liabilities measured at fair value [with the valuation effect related to the Income Statement]	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu Financial liabilities measured at amortised cost	104 319 646	121 229 443
Rezerwy Provisions	340 630	385 889
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego Income tax liabilities	437 909	299 014
Inne zobowiązania Other liabilities	1 213 044	856 307
Kapitał własny razem Total equity	11 829 710	14 587 271

Pasywa zrzeszonych banków spółdzielczych [w tys. zł]
Liabilities of associated Cooperative Banks [in thousands of PLN]

DZIAŁALNOŚĆ KREDYTOWA BANKÓW SPÓŁDZIELCZYCH

Podstawową pozycję w strukturze aktywów stanowiły kredyty i inne należności od sektora niefinansowego oraz sektora budżetowego (wyrażone w wartości bilansowej), które łącznie na koniec 2024 r. stanowiły 34,78% aktywów.

Wartość bilansowa brutto, należności w przeciągu ostatnich 12 miesięcy, zwiększyła się o 2 605 mln zł (tj. o 5,51%), osiągając na koniec roku sprawozdawczego poziom 49 896 mln zł. W zakresie podmiotów sektora niefinansowego banki spółdzielcze odnotowały wzrost wartości portfela o 4,45%, w stosunku do 2023 r. Największy wzrost zaobserwowano w grupie osób prywatnych o 933 mln zł (tj. o 6,66%) oraz rolnika indywidualnego o 5,17 mln zł (tj. o 5,94%). Natomiast w grupach przedsiębiorców indywidualnych oraz instytucji



LENDING ACTIVITY COOPERATIVE BANKS

The main item in the asset structure was loans and other receivables from the non-financial sector and the budget sector (expressed in balance-sheet value), which together represented 34.78% of the assets at the end of 2024.

The gross carrying amount, receivables over the past 12 months, increased by PLN 2,605 million (i.e. 5.51%), reaching PLN 49,896 million at the end of the reporting year. In terms of non-financial sector entities, cooperative banks recorded a 4.45% increase in the value of the portfolio, compared to 2023. The largest increase was observed in the group of private individuals by PLN 933 million (i.e., by 6.66%) and the individual farmer by PLN 5.17 million (i.e., by 5.94%). On the other hand, the groups of individual entrepreneurs



niekomercyjnych działających na rzecz gospodarstw zanotowano spadki odpowiednio o 98 mln zł [tj. o 1,96%] i 6 mln zł [tj. o 1,25%]. Sektor budżetowy odnotował wzrost portfela o 889 mln zł [tj. o 10,14%].

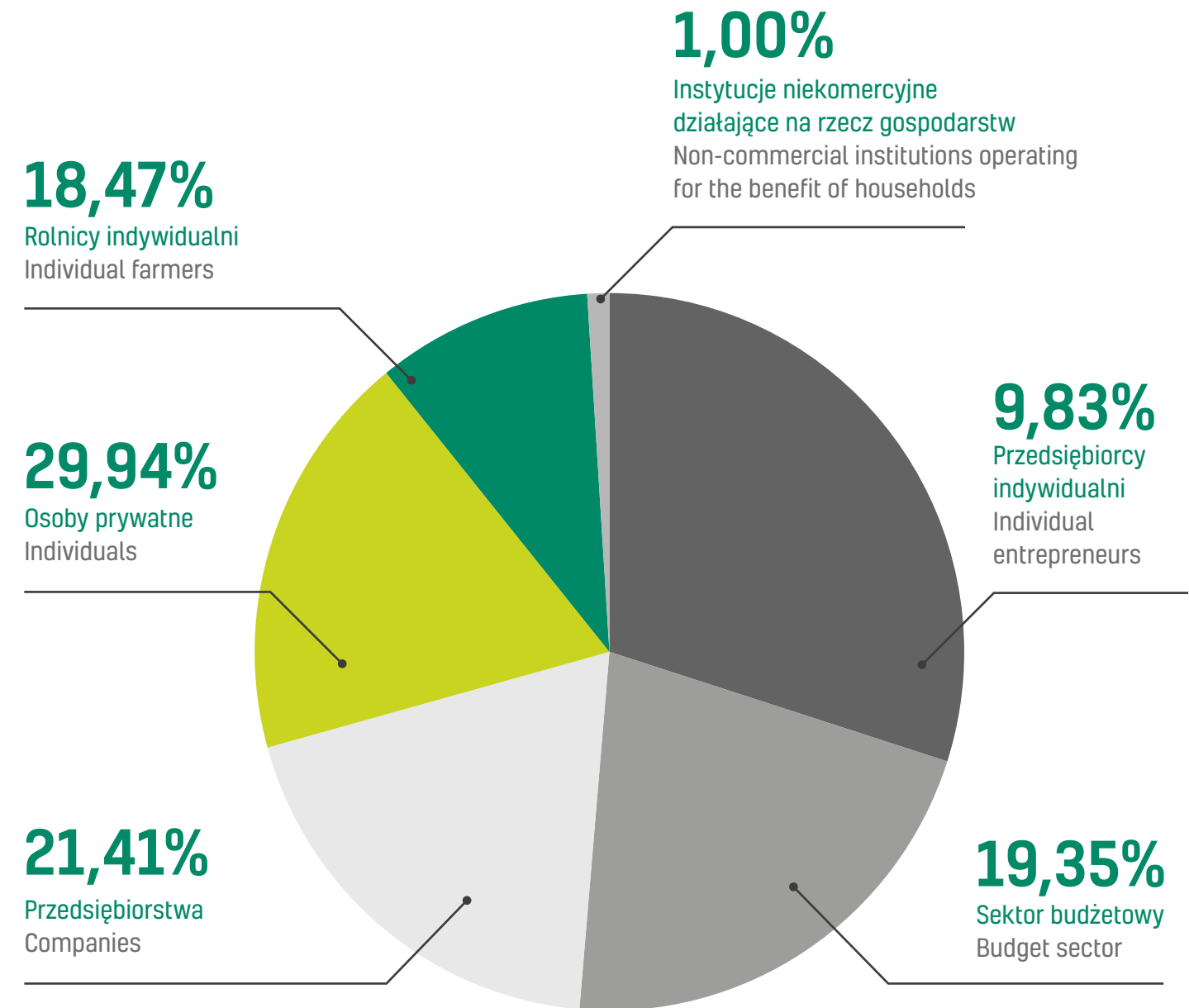
Dominującą część portfela kredytowego, stanowiły kredyty sektora niefinansowego. Ich wielkość ukształtowała się na poziomie 40 241 mln zł. Największy udział w strukturze podmiotowej kredytów sektora niefinansowego miały osoby prywatne [37,12%], a najmniejszy instytucje niekomercyjne działające na rzecz gospodarstw [1,24%]. Wielkość kredytów sektora budżetowego wyniosła 9 655 mln zł.

Pełną strukturę portfeli prezentuje niżej zamieszczony wykres.

and non-commercial institutions operating for the benefit of farms recorded declines of 98 million zlotys [i.e. 1.96%] and 6 million PLN [i.e. 1.25%], respectively. The budget sector recorded a portfolio increase of PLN 889 million [or 10.14%].

The dominant part of the loan portfolio were non-financial sector loans. Their volume was formed at PLN 40,241 million. Private individuals accounted for the largest share of non-financial sector loans [37.12%], while non-commercial institutions operating for the benefit of farms accounted for the smallest share [1.24%]. The volume of loans from the budget sector amounted to PLN 9,655 million.

The full portfolio structure is presented in the chart below.



Struktura podmiotowa kredytów sektora niefinansowego i budżetowego
Entity structure of non-financial and budget sector loans

DZIAŁALNOŚĆ DEPOZYTOWA

W porównaniu do stanu sprzed roku, depozyty w bankach spółdzielczych Grupy BPS zwiększyły się o 16 707 mln zł (tj. o 16,17%) i na koniec grudnia 2024 r. wynosiły 120 042 mln zł. Na bazę depozytową składały się depozyty sektora niefinansowego w wysokości 104 627 mln zł oraz sektora instytucji budżetowych w wysokości 15 415 mln zł.

Baza depozytowa wzrosła w całym sektorze niefinansowym łącznie o 13 128 mln zł (tj. o 14,35%). Największy wzrost odnotowano w grupie osób prywatnych o 10 353 mln zł (tj. o 17,29%) oraz przedsiębiorstw niefinansowych o 1 669 mln zł (tj. o 16,67%). W sektorze budżetowym nastąpił wzrost o 3 579 mln zł (tj. o 30,24%).

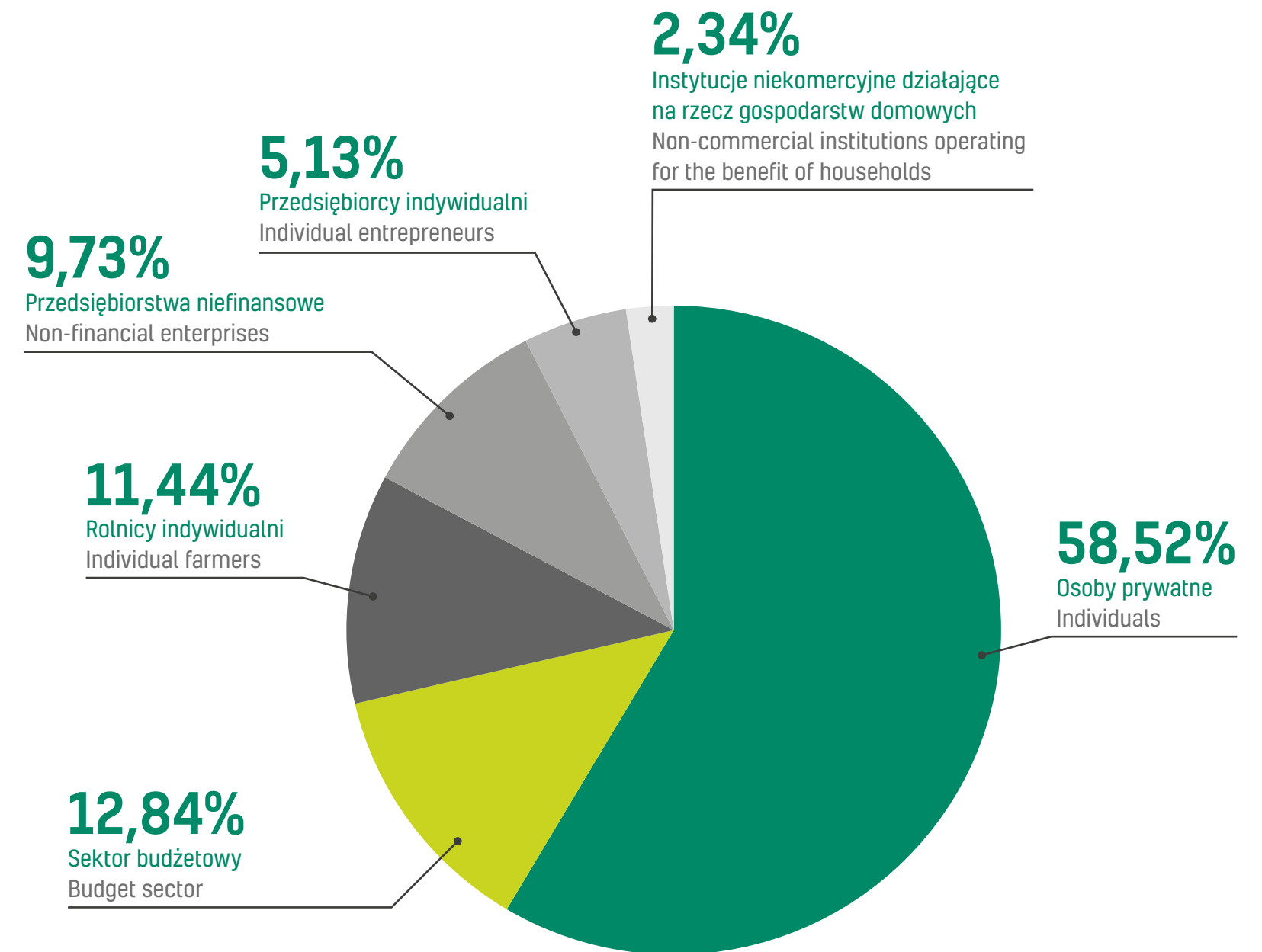
W portfelu depozytów dominowały lokaty złożone przez osoby prywatne i stanowiły one 58,52% całego portfela. Drugą co do wielkości grupę stanowiły depozyty rolników indywidualnych – 11,44%. Pełną strukturę portfela prezentuje niżej zamieszczony wykres.

DEPOSIT ACTIVITY

Compared to a year ago, deposits at BPS Group cooperative banks increased by PLN 16,707 million (or 16.17%) and amounted to PLN 120,042 million at the end of December 2024. The deposit base consisted of deposits from the non-financial sector in the amount of PLN 104,627 million and from the budget institutions sector in the amount of PLN 15,415 million.

The deposit base increased by a total of PLN 13,128 million (or 14.35%) in the entire non-financial sector. The largest increases were recorded in the group of private individuals by PLN 10,353 million (or 17.29%) and non-financial enterprises by PLN 1,669 million (or 16.67%). The budget sector saw an increase of PLN 3,579 million (or 30.24%).

The deposit portfolio was dominated by deposits made by private individuals and accounted for 58.52% of the total portfolio. Individual farmers' deposits were the second largest group, at 11.44%. The full structure of the portfolio is shown in the chart below.



Struktura depozytów sektora niefinansowego i budżetowego
Structure of non-financial and budget sector deposits

WYNIK FINANSOWY I EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁANIA

Wynik finansowy netto banków spółdzielczych wypracowany w 2024 r. wyniósł 2 756 mln zł i był o 87 mln zł (tj. o 3,27%) wyższy niż w 2023 r.

Wynik odsetkowy osiągnął poziom 6 244 mln, co stanowiło 89,09% całkowitych przychodów operacyjnych, i był o 3,86% większy niż rok wcześniej. Wynik z tytułu opłat i prowizji – drugie pod względem wielkości źródło całkowitych przychodów operacyjnych, wyniósł 614 mln zł, stanowiąc 8,76% całkowitych przychodów operacyjnych i wzrósł w stosunku do ubiegłego roku o 0,77%.



FINANCIAL RESULT AND OPERATIONAL PERFORMANCE

The net financial result of cooperative banks earned in 2024 was PLN 2,756 million, which was PLN 87 million (or 3.27%) higher than in 2023.

Interest income reached 6,244 million, accounting for 89.09% of total operating income, and was 3.86% higher than a year earlier. Net fee and commission income, the second largest source of total operating income, amounted to PLN 614 million, accounting for 8.76% of total operating income and up 0.77% year-on-year.



W okresie 2024 r. pogorszyła się efektywność kosztowa banków. Wskaźnik kosztów operacyjnych [C/I] na koniec roku wyniósł 44,85% i był wyższy o 4,17 pp. niż w roku 2023.

Na 31 grudnia 2024 r. wskaźnik rentowności aktywów [ROA] wynosił 2,20% i był niższy od ubiegłorocznego o 0,24 pp. Spadł również wskaźnik rentowności kapitału [ROE] o 4,47 pp., do poziomu 20,80%.

Aktywa na jednego zatrudnionego wynosiły 8 933,41 tys. zł i wzrosły o 1 140,99 tys. zł w porównaniu do stanu na 31 grudnia 2023 r., a zysk netto na zatrudnionego wyniósł 179,20 tys. zł i był wyższy o 3,19 tys. zł niż rok wcześniej.

The cost efficiency of banks has deteriorated over the 2024 period. The operating expense ratio [C/I] at the end of the year was 44.85%, 4.17 points higher than in 2023.

As of 31 December 2024, the return on assets [ROA] ratio was 2.20%, down 0.24 percentage points from last year. Return on equity [ROE] also fell by 4.47 percentage points, to 20.80%.

Assets per employee amounted to PLN 8,933.41 thousand and increased by PLN 1,140.99 thousand compared to 31 December 2023, and net profit per employee amounted to PLN 179.20 thousand, up by PLN 3.19 thousand from a year earlier.

	31.12.2023	31.12.2024	Zmiana r/r
			Y/y change
Wskaźnik C/I [%] C/I ratio [%]	40,68	44,85	4,17 pp.
ROE netto [%] Net ROE [%]	25,27	20,80	- 4,47 pp.
ROA netto [%] Net ROA [%]	2,44	2,20	- 0,24 pp.
Aktywa [tys. zł] na zatrudnionego Assets [PLN thousand] per employed person	7 792,42	8 933,41	1 140,99
Zysk brutto [tys. zł] na zatrudnionego Net profit (in thousands of PLN) per employed person	176,01	179,20	3,19



2024
raport roczny
annual report