

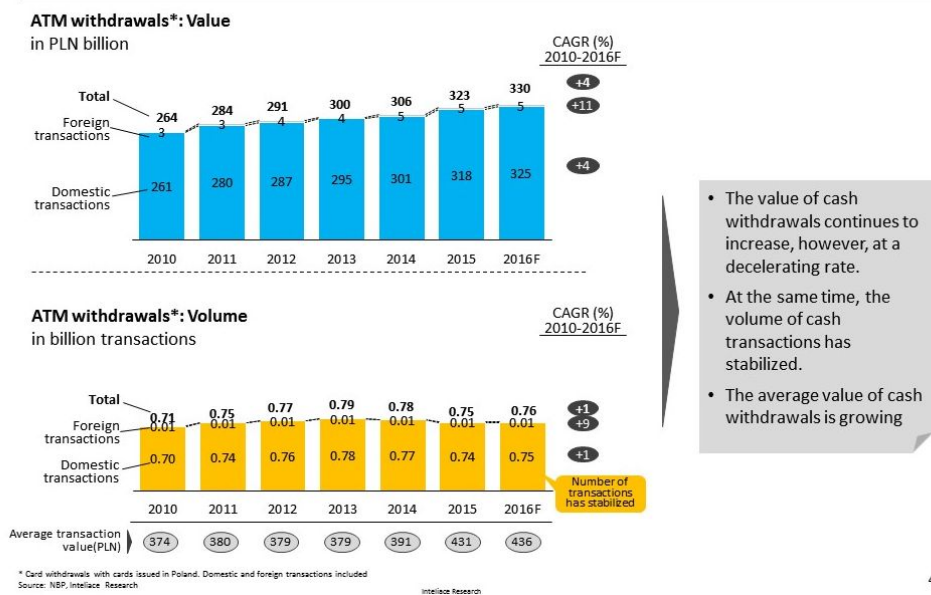
paiements et paiements scripturaux en Pologne
 [Varsovie, Pologne, en Décembre 2016]

Le secteur des paiements en plein essor en Pologne

Pourquoi infrastructure, émetteurs et clients paient volontiers contact dédiés modernes ont conduit à une croissance explosive du volume de paiement par carte en Pologne?

Pologne marché des paiements a connu croissance explosive au cours dernières années. Le nombre de paiements par carte a dépassé plus que doublé depuis 2013, et jusqu'en 2016 Round 3 milliards.

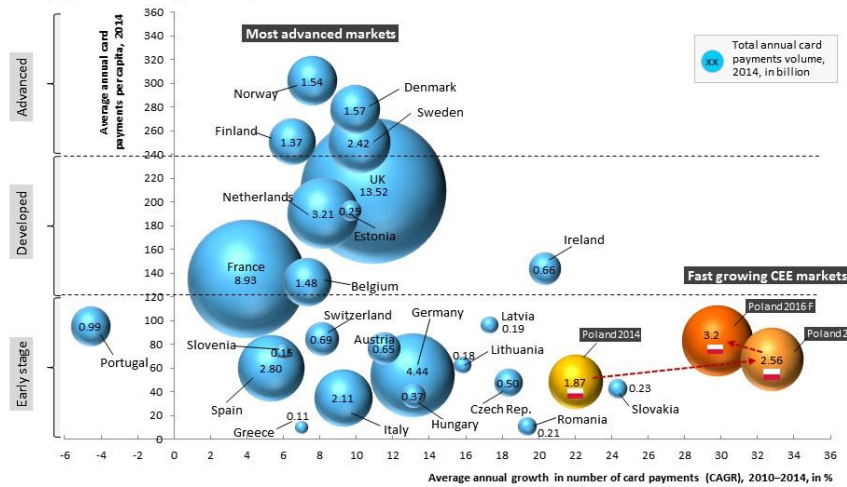
ATM withdrawals increase despite growing role of cashless payments



tant que consommateurs aiment payer avec cartes sans contact, Pologne a dépassé nombreux pays européens au cours des trois dernières années et a lui même établi comme le sixième plus grand marché en nombre de transactions. Le facteur clé pour l'utilisation massive des cartes en Pologne sont de plus en plus transactions contact Populäre. Ceci a été rendu possible par l'acquéreur et carte organisations qui ont appelé à une infrastructure de paiement moderne et offrent travers les banques, les cartes avec fonctionnalité sans contact.

The volume of card payments in Poland is expected to exceed 3 billion in 2016

Card payments landscape in Europe, 2014



Source: ECB, SNB, NB, Eurostat, NBP, Intellize Research

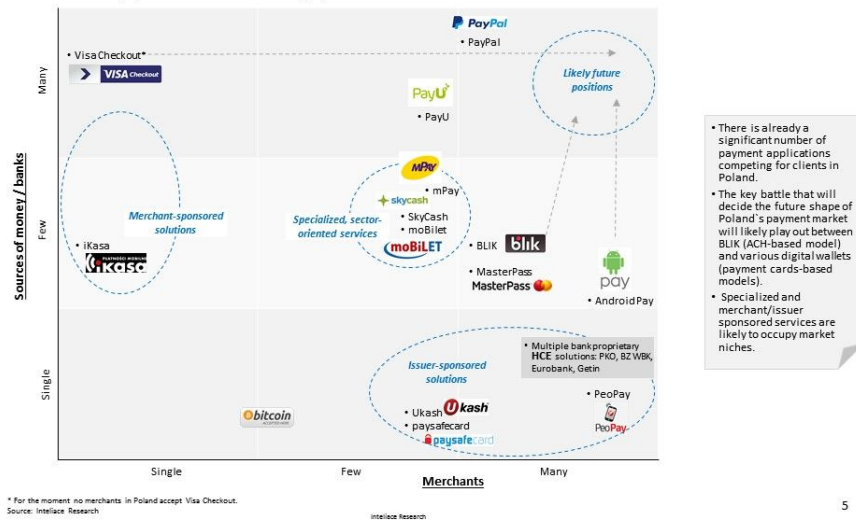
Intellize Research

3

Cependant, on prévoit la croissance de tomber dans paiements non seulement pour paiements par carte. Pologne est désormais parmi principaux marchés mondiaux dans innovations de paiement avec large gamme de systèmes et solutions technologiques offertes aux clients, y compris systèmes base de ACH, secteur ou solutions de paiement axées services, systèmes parrainés courtier et portefeuilles universels, pour ne citer que les plus importants. Les géants industriels premier plan comme Android Pay sont actuellement sur le marché et essayer de commercialiser leurs solutions.

Competition in retail payments in Poland has intensified

Poland - retail payment services landscape, 2016



* For the moment no merchants in Poland accept Visa Checkout.
Source: Intellize Research

Intellize Research


5

On devrait également premières applications locales de technologie de chaîne de bloc remarquablement et le leader crypto-monnaie - Bitcoin, pour paiements en Pologne. Alors que commerce en cryptocurrencies est déjà très bien développé, il y a aussi premier acquéreur et un

groupe de commerçants qui acceptent bitcoins localement. L'utilisation de technologie de chaîne de bloc en Pologne est encore marginale, mais elle a une croissance rapide en face de lui.

RÉPUBLIQUE est un exemple intéressant d'un système de paiement local, qui est développé par certaines grandes banques et sa fonction est activée par ACH en temps réel. Merci à ses avantages concurrentiels pour clients BLIK a réussi à défier les puissances industrielles mondiales, particulier dans le domaine des paiements ligne, P2P et transactions ATM.

Mobile payment schemes (1/2): BLIK



Overview	Description												
<p>Company name: Polski Standard Płatności Sp. z o.o. Headquarters: ul. Cypryjska 72, 02-761 Warszawa, Poland Scheme name: BLIK Main site: http://blik.mobilni.pl/ Start date: 2014 Founding partners: PKO + other 5 banks + ACH (KIR) Current Partners: Allior bank, Bank Millennium, BZWBK, ING bank, mBank, PKO Bank Polski, Getin Bank, Orange Finance</p> <hr/> <p>General type: Universal mobile payment scheme</p> <p>Funding source: Bank account via ACH – KIR (realtime settlements)</p> <p>Functionalities:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>Payments in online stores</td><td style="text-align: center;">✓</td></tr> <tr><td>Payments in B&M stores</td><td style="text-align: center;">✓</td></tr> <tr><td>P2P mobile payments</td><td style="text-align: center;">✓</td></tr> <tr><td>ATM cardless cash withdrawals</td><td style="text-align: center;">✓</td></tr> <tr><td>GSM top-up</td><td style="text-align: center;">✓</td></tr> <tr><td>Other (virtual checks, merchant services)</td><td style="text-align: center;">✗</td></tr> </table> <hr/> <p>Users: ~2 million users (registered apps as of H1 2016) Merchants: ~157k B&M* stores, 36k online merchants, 14k ATMs, as of H1 2016</p> <p>Transactions (TTM ending Q2 2016):</p> <ul style="list-style-type: none"> • TX Volume: 2.87 million transactions • TX Value: PLN 710 million • TX volume by type: (Q2 16): 65% ATM withdrawals, 25% online store payments, 8% b.m store payments, 3% P2P payments. 	Payments in online stores	✓	Payments in B&M stores	✓	P2P mobile payments	✓	ATM cardless cash withdrawals	✓	GSM top-up	✓	Other (virtual checks, merchant services)	✗	<p>Background & operations:</p> <ul style="list-style-type: none"> • BLIK is a mobile payment scheme developed by the largest bank in Poland – PKO Bank Polski. Scheme has been initially offered to own clients within the IKO mobile app. However, from the beginning, PKO has been looking for other partners to join the system in order to grow beyond own client base. • Shortly after the launch, five other major banks as well as the incumbent ACH – KIR joined the project. In order to make the project universal and accessible to every interested party, an independent company and system operator – PSP was created and a new name – BLIK was announced in 2015. In 2016, BLIK was accessed by another partner – Getin Noble Bank. • Since 2016, a significant acceleration in BLIK transactions could be observed, which has been an effect of promotional activities and growing awareness of clients. <p>Payment mechanics:</p> <ul style="list-style-type: none"> • The key feature of BLIK system are six-digit, single transaction codes generated in the mobile app. • Codes are entered manually by the client in either: POS terminal, ATM or at online checkout. • After the code has been entered in terminal, the mobile app asks for transaction confirmation. Transaction gets executed if the client confirms it. Alternatively, a one-click process has been developed where client does not have to confirm every transaction. This however requires adding the merchant by the client to a white list prior to the transaction. • Although BLIK transactions have been growing fast, the current transaction process, with the need of manually entering the six-digit code, and confirming it with a mobile app, working in an online mode, prevents a wider adoption of BLIK in traditional stores. Contactless payment cards and HCE NFC payments are far more convenient from the perspective of the client. <p>Recent events and future plans:</p> <ul style="list-style-type: none"> • The current BLIK scheme mechanics favours ATM withdrawals and online payments. • Since 2016, PSP has been removed to work on contactless BLIK payments in POS terminals. However, property rights/patents used in POS terminal prevent 3rd party access eliminating card organizations. • Since Nov. 2016, one-click payment option in online stores has been introduced by BLIK and Bank Millennium. • BLIK payment option was adopted by PayU and Allegro in Dec. 2016.
Payments in online stores	✓												
Payments in B&M stores	✓												
P2P mobile payments	✓												
ATM cardless cash withdrawals	✓												
GSM top-up	✓												
Other (virtual checks, merchant services)	✗												

*B&M – brick and mortar
 Source: Company, industry press, interviews, NBP, Inteliace Research

La principale norme pour paiements mobiles sera établi au cours des cinq prochaines années de plusieurs solutions. Cependant, on peut déjà supposer que la nouvelle norme pour cartes de paiement et technologie HCE / NFC repose plutôt sur ACH.

Pour plus d'informations sur le sujet peuvent être trouvées dans le rapport: investissement en Pologne: http://www.inteliace.com/en/00151_Payments_in_Poland_2016.html

Propos Inteliace Research

Inteliace Research, une société de conseil indépendante, qui se concentre sur les marchés financiers en Europe centrale et orientale. Inteliace recherche spécialisée dans conseil en gestion et services de recherche personnalisés, y compris stratégie d'entrée de marché, lancement de produit et performance et analyse comparative.

Cours 2005-2016 a offert produits et services plus de 60 clients, y compris grandes banques, compagnies d'assurance et Asset Manager. Um d'actifs savoir plus sur la société Inteliace recherche, s'il vous plaît visitez site Inteliace à: www.inteliace.com.

Inteliace recherche

*Foksal 17B / 31, 00-372 Warszawa, Pologne
 tél. +48 22 408 66 20, Tél. 48502512178*