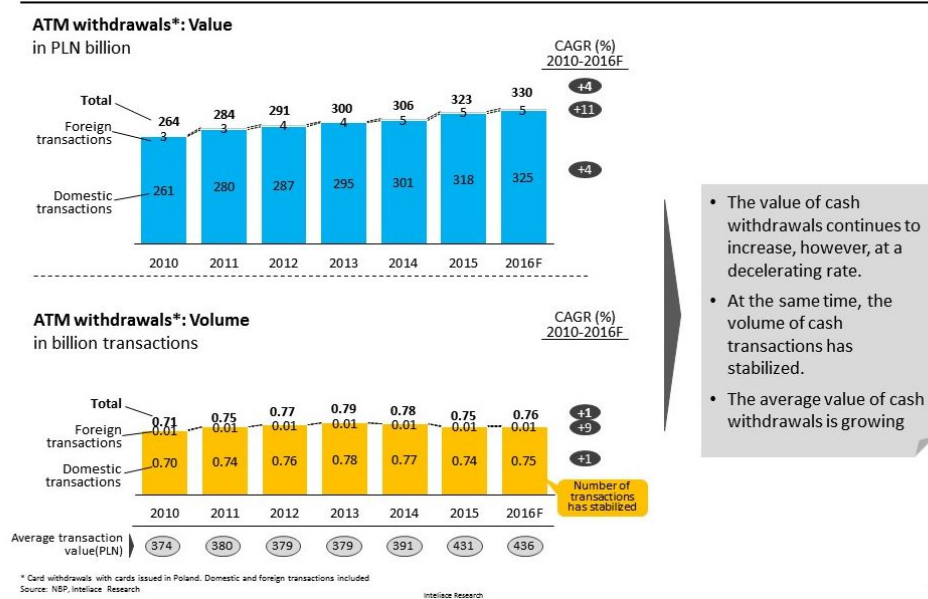


## Die blühende Zahlungsindustrie in Polen

Warum moderne Infrastruktur, engagierte Emittenten und Kunden die gerne kontaktlos bezahlen zu einem explosiven Wachstum in Kartenzahlungsvolumen in Polen führten?

Polens Zahlungsmarkt hat ein explosives Wachstum in letzten Jahren erlebt. Die Anzahl der Kartenzahlungen hat sich mehr als verdoppelt seit 2013 und bis Jahr 2016 runde 3 Milliarden überschritten.

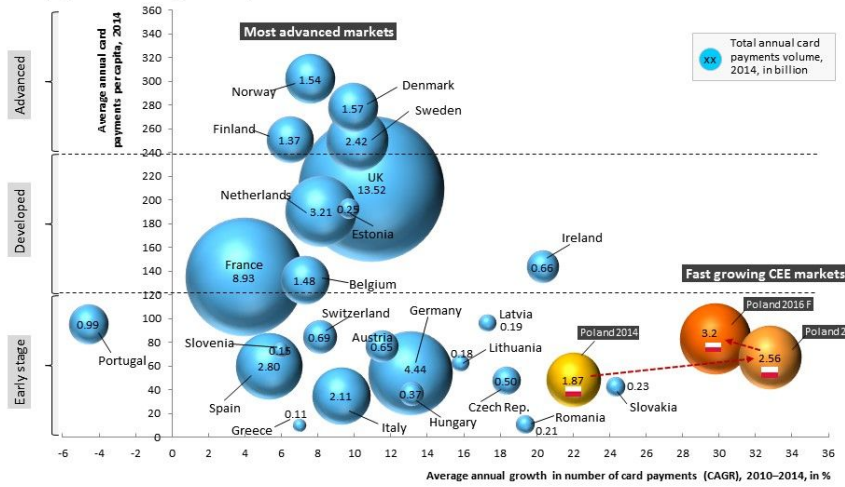
### ATM withdrawals increase despite growing role of cashless payments



Da die Verbraucher gerne kontaktlos mit Karten bezahlen, hat Polen innerhalb letzten drei Jahren viele europäische Länder überholt und hat sich zu dem sechstgrößten Markt nach der Anzahl der Transaktionen etabliert. Der Schlüsselfaktor für die massive Verwendung von Karten in Polen sind die immer mehr populäre kontaktlose Transaktionen. Dies war ermöglicht durch die Acquirer und Kartenorganisationen die eine moderne Zahlungsinfrastruktur gefordert haben und durch die Banken, die Karten mit kontaktloser Funktionalität anbieten.

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, Intellise Research

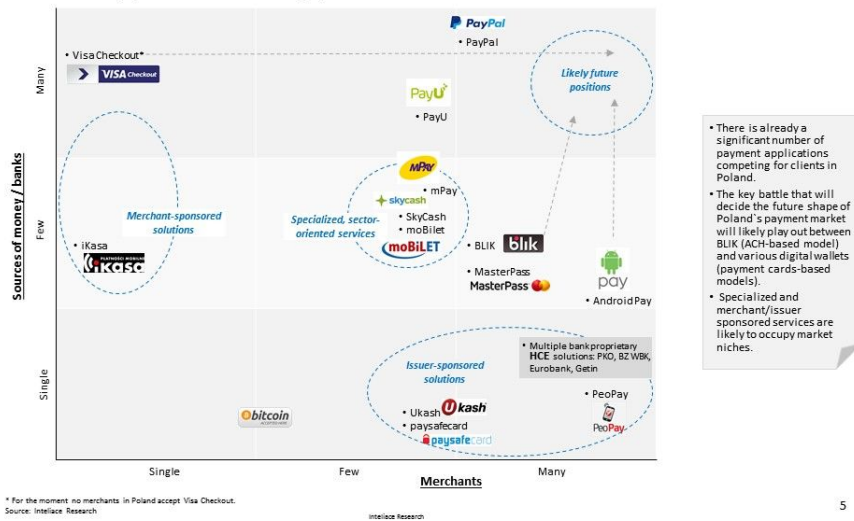
Intellise Research

3

Allerdings, soll der Wachstum bei Zahlungen nicht nur auf Kartenzahlungen zurückgeführt werden. Polen befindet sich heute unter weltweit führenden Märkten in Zahlungsinnovationen mit Vielzahl von Systemen und technologischen Lösungen die Kunden angeboten werden, einschließlich ELV-basierende Systeme, Sektor oder Service orientierte Zahlungslösungen, Händler gesponserten Systeme und universelle Geldbörsen, um nur die wichtigsten zu nennen. Die führenden Industrieriesen wie z.B. Android Pay sind gerade auf dem Markt und versuchen ihre Lösungen zu vermarkten.

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: Intellise Research

Intellise Research



5

Man sollte auch die ersten lokalen Anwendungen von blockchain Technologie bemerken und die führende Kryptowährung - Bitcoin, bei Zahlungen in Polen. Während Handel in cryptocurrencies ist bereits sehr gut entwickelt, gibt es auch erste Acquirer und eine Gruppe von Händlern die bitcoins

lokal akzeptieren. Die Verwendung von blockchain Technologie ist in Polen immer noch marginal, jedoch es hat ein ein schnelles Wachstum vor sich.

BLIK ist ein interessanter Beispiel eines lokalen Zahlungssystems, der von einigen Großbanken entwickelt wird und dessen funktionieren von ELV in Echtzeit ermöglicht ist. Dank seinen Wettbewerbsvorteilen für Kunden hat BLIK es geschafft, die globalen Industriemächte herauszufordern, insbesondere im Bereich von Online Zahlungen, P2P und ATM Transaktionen.

### Mobile payment schemes (1/2): BLIK

Overview	Description												
<p><b>Company name:</b> Polski Standard Płatności Sp. z o.o.  <b>Headquarters:</b> ul. Cypryjska 72, 02-761 Warszawa, Poland  <b>Scheme name:</b> BLIK  <b>Main site:</b> <a href="http://blikmobile.pl/">http://blikmobile.pl/</a>  <b>Start date:</b> 2014  <b>Founding partners:</b> PKO + other 5 banks + ACH (KIR)  <b>Current Partners:</b> Alior bank, Bank Millennium, BZWBK, ING bank, mBank, PKO Bank Polski, Getin Bank, Orange Finance</p> <hr/> <p><b>General type:</b> Universal mobile payment scheme</p> <p><b>Funding source:</b> Bank account via ACH – KIR (realtime settlements)</p> <p><b>Functionalities:</b></p> <table style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <tr><td>Payments in online stores</td><td style="text-align: right;">✓</td></tr> <tr><td>Payments in B&amp;M stores</td><td style="text-align: right;">✓</td></tr> <tr><td>P2P mobile payments</td><td style="text-align: right;">✓</td></tr> <tr><td>ATM cardless cash withdrawals</td><td style="text-align: right;">✓</td></tr> <tr><td>GSM top-up</td><td style="text-align: right;">✓</td></tr> <tr><td>Other (virtual checks, merchant services)</td><td style="text-align: right;">✗</td></tr> </table> <hr/> <p><b>Users:</b> ~2 million users (registered apps as of H1 2016)  <b>Merchants:</b> ~15k B&amp;M* stores, 36k online merchants, 14k ATMs, as of H1 2016</p> <p><b>Transactions (TTM ending Q2 2016):</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• TX Volume: 2.87 million transactions</li> <li>• TX Value: PLN 710 million</li> <li>• TX volume by type: (Q2 16): 65% ATM withdrawals, 25% online store payments, 8% b2m store payments, 3% P2P payments.</li> </ul>	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><b>Background &amp; operations:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• 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.</li> <li>• 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.</li> <li>• Since 2016, a significant acceleration in BLIK transactions could be observed, which has been an effect of promotional activities and growing awareness of clients.</li> </ul> <p><b>Payment mechanics:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• The key feature of BLIK system are six-digit, single transaction codes generated in the mobile app.</li> <li>• Codes are entered manually by the client in either: POS terminal, ATM or at online checkout.</li> <li>• 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.</li> <li>• 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.</li> </ul> <p><b>Recent events and future plans:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• The current BLIK scheme mechanics favours ATM withdrawals and online payments.</li> <li>• Since 2016, PSP has been rumoured to work on contactless BLIK payments in POS terminals. However, property rights/patents used in POS terminal prevent 3rd party access eliminating card organizations.</li> <li>• Since Nov. 2016, one-click payment option in online stores has been introduced by BLIK and Bank Millennium.</li> <li>• BLIK payment option was adopted by PayU and Allegro in Dec. 2016.</li> </ul>
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

Der marktführende Standard für mobile Zahlungen wird sich in nächsten fünf Jahren von mehreren Lösungen etablieren. Jedoch es kann schon jetzt angenommen werden dass der neue Standard auf Zahlungskarten und HCE / NFC Technologie basieren wird, anstatt auf ELV.

Weitere Informationen zu dem Thema finden Sie im Bericht: Zahlungen in Polen:  
[http://www.inteliace.com/en/00151\\_Payments\\_in\\_Poland\\_2016.html](http://www.inteliace.com/en/00151_Payments_in_Poland_2016.html)

### Über Inteliace Research

Inteliace Research ein unabhängiges Beratungsunternehmen, das auf die Finanzmärkte in Mittel- und Osteuropa konzentriert ist. Inteliace Research spezialisiert sich auf Management Beratung und individuelle Forschungsdienstleistungen, einschließlich Markteintrittsstrategie, Produkteinführung sowie Performance und Benchmarking Analyse.

Während 2005-2016 hat Inteliace Research seine Produkte und Dienstleistungen mehr als 60 Kunden angeboten, darunter großer Banken, Versicherungen und Asset Manager. Um mehr über das Unternehmen erfahren, besuchen Sie bitte Inteliace Research Webseite unter: [www.inteliace.com](http://www.inteliace.com).

### Inteliace Research

Foksal 17B / 31, 00-372 Warszawa, Polen  
Tel. +48 22 408 66 20, Tel. +48 502 512 178