



Informacja o sytuacji KIP i BUP w I kwartale 2015 r.

stan na dzień 18 czerwca 2015 roku

**URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO
DEPARTAMENT BANKOWOŚCI KOMERCYJNEJ I SPECJALISTYCZNEJ
ORAZ INSTYTUCJI PŁATNICZYCH**

WARSZAWA, 2015

Spis treści

A. Streszczenie	3
B. Biura usług płatniczych (BUP)	7
I. Charakterystyka transakcji płatniczych BUP w I kwartale 2015 r.	7
1. Liczba i wartość transakcji płatniczych	7
2. Zabezpieczenia (polisy/gwarancje) transakcji realizowanych przez BUP	9
II. Działania nadzorcze wobec BUP	12
C. Krajowe instytucje płatnicze (KIP).....	13
I. Zezwolenia KNF na świadczenie usług płatniczych przez KIP	13
II. Charakterystyka krajowych instytucji płatniczych	15
GRUPA A	15
Krajowe instytucje płatnicze, które jednocześnie działają jako agent rozliczeniowy na podstawie zgody Prezesa NBP (kapitał założycielski w kwocie co najmniej 125 tys. EUR):	15
GRUPA B	16
Krajowe instytucje płatnicze, które świadczą kilka usług płatniczych (kapitał założycielski w wysokości co najmniej 125 tys. EUR):	16
GRUPA C	16
Krajowe instytucje płatnicze, które świadczą wyłącznie usługę przekazu pieniężnego (kapitał założycielski w wysokości co najmniej 20 tys. EUR):	16
III. Informacja o sytuacji finansowej KIP	17
1. Fundusze własne krajowych instytucji płatniczych	17
2. Wartość posiadanych środków pieniężnych	18
3. Informacja o wykonanych transakcjach płatniczych	19

Informacja o sytuacji KIP i BUP w I kwartale 2015 r.

stan na dzień 18 czerwca 2015 roku

A. Streszczenie

Materiał zawiera informacje o liczbie i wartości transakcji biur usług płatniczych (dalej: BUP) i krajowych instytucji płatniczych (dalej: KIP), zrealizowanych w I kwartale 2015 r.

Analiza danych sprawozdawczych, przesłanych przez biura usług płatniczych oraz krajowe instytucje płatnicze za I kwartał 2015 r. została przedstawiona wg stanu na dzień 18 czerwca 2015 r.

W celu wydłużenia horyzontu oceny zachodzących zmian, analiza danych sprawozdawczych za I kwartał 2015 r. została uzupełniona o informacje obejmujące poszczególne kwartały 2014 r., a w części zakresów także o dane za IV kwartał 2013 r.

Najważniejsze informacje dotyczące BUP:

- 1) Do dnia 18 czerwca 2015 r. sprawozdania za I kwartał 2015 r. przesłało do KNF 1 121 biur usług płatniczych (83,0%) spośród 1 351 podmiotów objętych tym obowiązkiem.**

Dla porównania do 20 kwietnia 2015 r. sprawozdania za IV kwartał 2014 r. przesłało do KNF 1 156 biur usług płatniczych (85,3%) spośród 1 356 podmiotów objętych tym obowiązkiem, do 4 grudnia 2014 r. sprawozdania za III kwartał 2014 r. przesłały do KNF 1 062 biura usług płatniczych (78,3%) spośród 1 356 podmiotów objętych tym obowiązkiem, do 8 września 2014 r. sprawozdania za II kwartał 2014 r. przesłało do KNF 1 041 biur usług płatniczych (78%) spośród 1 336 podmiotów objętych tym obowiązkiem, do 2 czerwca 2014 r. za I kwartał 2014 r. informacje sprawozdawcze przesłało 1 037 biur (77,9%) spośród 1 331 zarejestrowanych.

- 2) Ilość zrealizowanych przekazów pieniężnych w I kwartale 2015 r. (łącznie 8,4 mln przekazów) była niższa niż w IV kwartale 2014 r., a ich łączna wartość wyniosła 1,4 mld zł.**

W IV kwartale 2014 r. zrealizowano 8,8 mln przekazów pieniężnych o łącznej wartości 1,4 mld zł, w III kwartale 2014 r. zrealizowano 8,2 mln przekazów o łącznej wartości 1,3 mld zł, w II kwartale 2014 r. zrealizowano 8,5 mln przekazów pieniężnych o łącznej wartości 1,4 mld zł, w I kwartale 2014 r. zrealizowano 8,7 mln przekazów pieniężnych o łącznej wartości 1,4 mld zł, a w IV kwartale 2013 r. zrealizowano 9,0 mln przekazów o łącznej wartości 1,4 mld zł.

- 3) Średnia wartość pojedynczej transakcji płatniczej w I kwartale 2015 r. wyniosła dla BUP 161,6 zł.**
- 4) Do dnia 18 czerwca 2015 r. z obowiązków wobec KNF nie wywiązało się:**

- a. 230 biur usług płatniczych (17,0% BUP wpisanych do rejestru KNF według stanu na dzień 31 marca 2015 r.), które nie przesłały KNF informacji o liczbie i wartości wykonanych przekazów pieniężnych za I kwartał 2015 r.;
 - b. 222 biura usług płatniczych (16,4% BUP wpisanych do rejestru KNF na dzień 31 marca 2015 r.), które nie przesłały KNF zawartej albo wznowionej umowy ubezpieczenia albo umowy gwarancji bankowej lub ubezpieczeniowej.
 - c. 138 BUP nie wywiązało się jednocześnie z obu ww. obowiązków wynikających z uup.
- 5) Biura usług płatniczych, które przekazały informacje sprawozdawcze za I kwartał 2015 r. i jednocześnie posiadały zabezpieczenia (umowy ubezpieczenia albo gwarancji), zrealizowały przekazy pieniężne o średniej miesięcznej wartości 385,6 mln zł ogółem (łączna wartość zabezpieczeń wyniosła 27,0 mln zł), **co oznacza, że średni miesięczny poziom pokrycia zabezpieczeniem zrealizowanych w tym okresie przez BUP transakcji płatniczych wyniósł 7,0%.**
- W IV kwartale 2014 r. średnia miesięczna wartość przekazów wynosiła 388,1 mln zł, wartość zabezpieczeń 27,7 mln zł, a miesięczny poziom ochrony 7,1%. W III kwartale 2014 r. średnia miesięczna wartość przekazów wynosiła 366,3 mln zł, wartość zabezpieczeń 26,7 mln zł, a miesięczny poziom ochrony 7,3%. W II kwartale 2014 r. średnia miesięczna wartość przekazów wynosiła 427,5 mln zł, wartość zabezpieczeń 28,9 mln zł, a miesięczny poziom ochrony 6,8%. W I kwartale 2014 r. średnia miesięczna wartość przekazów wynosiła 430 mln zł, wartość zabezpieczeń 28,2 mln zł, a miesięczny poziom ochrony 6,6%. W IV kwartale 2013 r. średnia miesięczna wartość przekazów wynosiła 408 mln zł, wartość zabezpieczeń 26,8 mln zł, a miesięczny poziom ochrony 6,6%.
- 6) Prace nad nowelizacją ustawy o usługach płatniczych, w szczególności w zakresie zmiany formy i zakresu nadzoru nad biurami usług płatniczych (ostatni projekt założeń projektu ustawy o zmianie ustawy o usługach płatniczych został przekazany przez Ministerstwo Finansów do Komitetu Stałego Rady Ministrów w dniu 2 kwietnia 2015 r.) zostały wstrzymane na podstawie decyzji Ministerstwa Finansów o wycofaniu projektu z prac parlamentarnych z uwagi na niemożność ich zakończenia przed upływem bieżącej kadencji Sejmu.

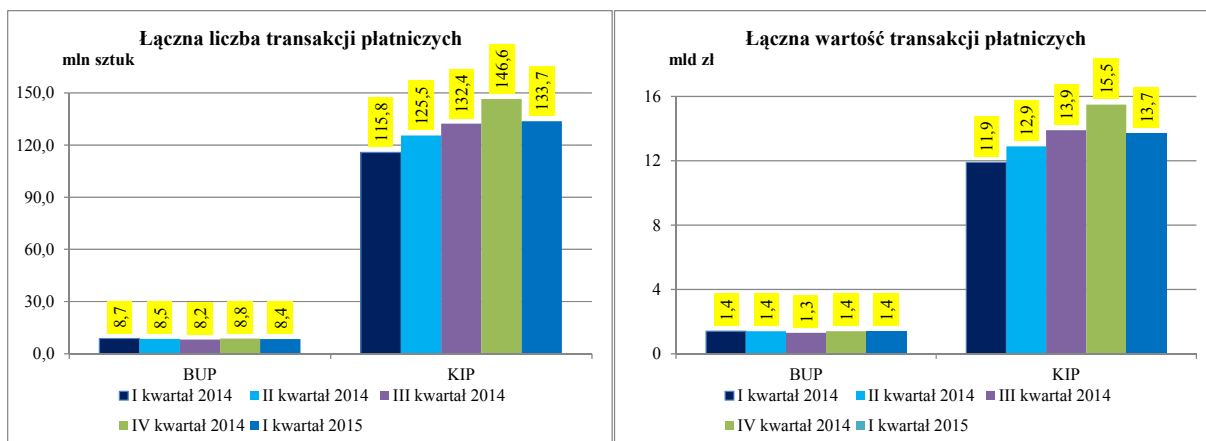
Wnioski dotyczące BUP

- 1) Poziom ochrony (7,0% w okresie miesięcznym) w I kwartale 2015 r. był niższy niż w IV i III kwartale 2014 r. (w których poziom ochrony wyniósł 7,3%), ale wyższy niż w okresach od IV kwartału 2013 r. (6,6%) do II kwartału 2014 r. (6,8%).
- 2) Kolejne okresy sprawozdawcze potwierdzają fakt, że znaczna grupa biur usług płatniczych przekazuje wymagane na podstawie uup okresowe informacje sprawozdawcze do KNF ze znacznym opóźnieniem albo nie wypełnia tego obowiązku.
- 3) Zgodnie z uup, standardowe działania nadzorcze podejmowane przez KNF względem biur usług płatniczych obejmują następujące czynności:
 - monitorowanie terminowości przekazywania KNF kwartalnych informacji sprawozdawczych;

- monitorowanie przestrzegania obowiązku ochrony środków klientów (umowy ubezpieczenia albo gwarancji, terminowa realizacja transakcji);
- informowanie BUP o obowiązku ograniczenia skali działalności albo konieczności przekształcenia się w KIP w razie identyfikacji przekroczenia przez biuro ustawowego limitu miesięcznych obrotów w wysokości 500 tys. EUR (w I kwartale 2015 r. 2 biura przekroczyły dopuszczalny przez przepisy uup limit transakcji za okres ostatnich 3 miesięcy);
- monitorowanie terminowości przekazywania odbiorcom środków powierzanych BUP przez klientów w celu realizacji zleceń; do biur usług płatniczych, które w badaniach ankietowych zadeklarowały, że przekazują środki pieniężne na rachunek odbiorcy lub dostawcy odbiorcy w terminie powyżej 2 dni roboczych (co pozostaje w bezpośredniej sprzeczności z uregulowaniami uup), wysyłane są pisma informujące o obowiązku przestrzegania terminów przekazywania środków odbiorcy lub dostawcy odbiorcy, o których mowa w przepisach w uup.

Informacje i wnioski dotyczące KIP

- 1) W I kwartale 2015 r. KNF udzieliła 1 zezwolenia na prowadzenie działalności w charakterze krajowej instytucji płatniczej. Tym samym, na koniec marca 2015 r. zezwolenia posiadało łącznie 29 KIP.
- 2) Łączna liczba i wartość transakcji, zrealizowanych w I kwartale 2015 r. przez 27 KIP (133,7 mln sztuk o wartości 13,7 mld zł), pomimo obniżenia w porównaniu do IV kwartału 2014 r., była dużo wyższa, aniżeli skala działalności zrealizowanej w tym okresie łącznie przez 1 121 BUP (8,4 mln przekazów o wartości 1,4 mld zł). Wraz z uzyskiwaniem przez kolejne podmioty zezwoleń na działalność w charakterze krajowych instytucji płatniczych dysproporcja pomiędzy łączną skalą działalności KIP a BUP, mierzona ogólną liczbą i wartością realizowanych przez te podmioty transakcji, zwiększa się.
- 3) Średnia wartość pojedynczej transakcji płatniczej w I kwartale 2015 r. wyniosła dla KIP 102 zł (wobec 106 zł w IV kwartale 2014 r., 105 zł w III kwartale, 103 zł w II kwartale i 102 zł w I kwartale 2014 r.).
- 4) Zgodnie z uregulowaniami uup, wysokość funduszy własnych krajowej instytucji płatniczej nie może być niższa od minimalnej wartości kapitału założycielskiego, jaka wymagana jest do skutecznego wystąpienia z wnioskiem o udzielenie zezwolenia na świadczenie usług płatniczych w charakterze KIP albo kwoty obliczonej zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 22 listopada 2011 r. w sprawie metody obliczania kwoty, o której mowa w art. 76 ust. 4 pkt 2 ustawy o usługach płatniczych.
- 5) Z analizy danych sprawozdawczych KIP za I kwartał 2015 r. i poszczególne kwartały 2014 r. wynika, że kapitały założycielskie krajowych instytucji płatniczych kilkakrotnie przewyższają ustawowe minimum. Wyraźnie widoczna jest w tym obszarze dominacja kilku KIP o ugruntowanej pozycji na rynku usług płatniczych, prowadzących działalność na szeroką skalę.
- 6) W I kwartale 2015 r. KNF przeprowadziła kontrole w dwóch krajowych instytucjach płatniczych.



7) Prócz weryfikacji standardowej sprawozdawczości, dotyczącej liczby i wartości zrealizowanych transakcji, KNF koncentruje się również na analizie osiągniętych przez KIP wyników finansowych w kontekście ich zgodności z przedstawionymi na etapie postępowania licencyjnego planami finansowymi.

B. Biura usług płatniczych (BUP)

I. Charakterystyka transakcji płatniczych BUP w I kwartale 2015 r.

1. Liczba i wartość transakcji płatniczych

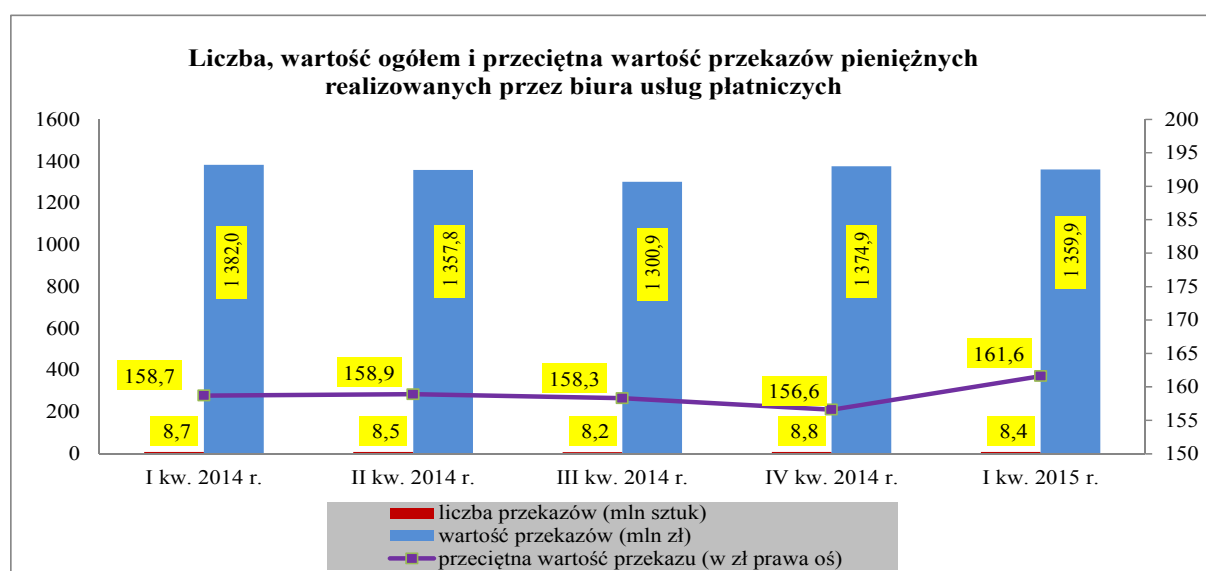
Na koniec I kwartału 2015 r. 1 351 biur usług płatniczych było zobowiązanych do przekazania KNF informacji o liczbie i wartości zrealizowanych przekazów pieniężnych. Do dnia 18 czerwca 2015 r. ww. informacje przesłało 1 121 biur (w tym 17 biur przekazało do KNF informacje zerowe, z których wynika, że mimo wpisu do rejestru nie rozpoczęły one świadczenia usług płatniczych). Natomiast 230 biur nie przesłało ww. informacji.

Z dostarczonych KNF danych wynika, że biura usług płatniczych wykonały w I kwartale 2015 r. 8,4 mln transakcji płatniczych o łącznej wartości 1,4 mld zł.

Średnia wartość jednego przekazu pieniężnego wyniosła 161,6 zł.

Realizacja obowiązków sprawozdawczych przez biura usług płatniczych

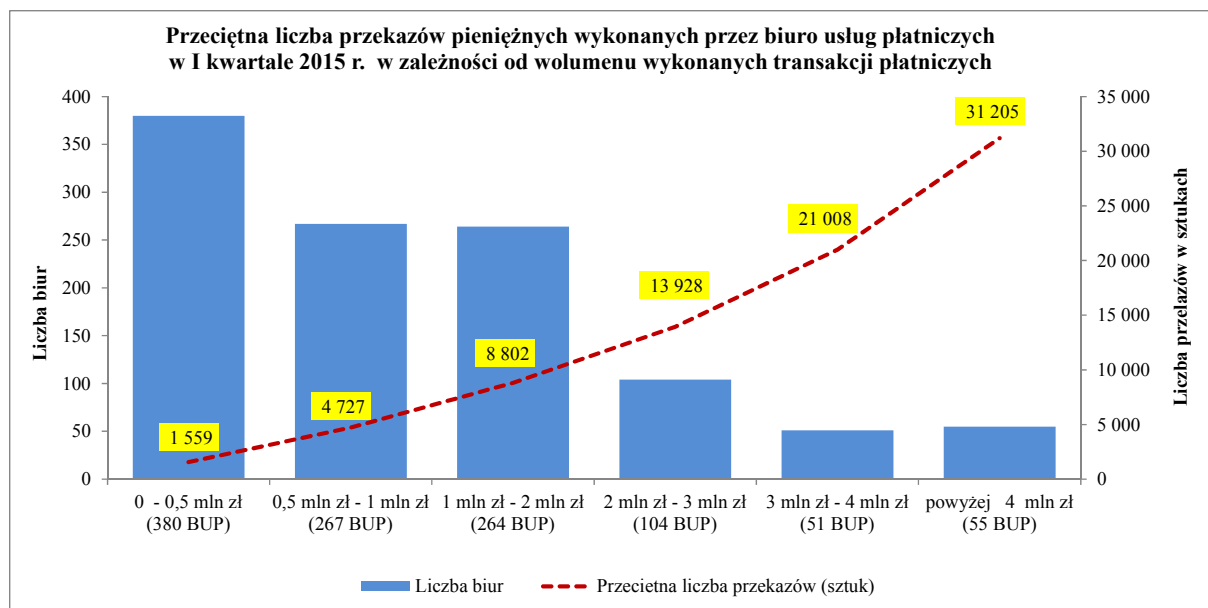
Wyszczególnienie	I kw. 2014 r.	II kw. 2014 r.	III kw. 2014 r.	IV kw. 2014 r.	I kw. 2015 r.
Liczba biur, które powinny przesłać informację	1 331	1 336	1 356	1 356	1 351
Liczba biur, które przesłały informację	1 037	1 041	1 062	1 156	1 121
Liczba biur, które nie przesłały informacji	294	295	294	200	230
% BUP które przesłały informację	78	78	78	85	83



Przeciętnie w I kwartale 2015 r. jedno biuro usług płatniczych wykonało transakcje płatnicze o wartości 1 213,1 tys. zł (w IV kwartale 2014 r. 1 189 tys. zł, w III kwartale 1 225 tys. zł, w II kwartale 1 304 tys. zł, a w I kwartale 1 333 tys. zł).

Biura usług płatniczych według wartości zrealizowanych przekazów pieniężnych

		0 - 0,5 mln zł	0,5 mln zł - 1 mln zł	1 mln zł - 2 mln zł	2 mln zł - 3 mln zł	3 mln zł - 4 mln zł	powyżej 4 mln zł
Liczba biur	I kw. 2015	380	267	264	104	51	55
	IV kw. 2014	410	269	262	109	51	55
	III kw. 2014	350	256	247	113	44	52
	II kw. 2014	344	238	236	113	55	55
	I kw. 2014	326	256	233	110	50	62
Wartość wykonanych przekazów (mln zł)	I kw. 2015	85,7	196,3	374,4	250,7	177,3	275,7
	IV kw. 2014	89,4	198,3	372,5	266,3	178,1	270,4
	III kw. 2014	81,1	186,1	352,0	276,1	152,0	253,6
	II kw. 2014	84,9	173,3	331,2	271,2	189,3	307,8
	I kw. 2014	75,1	190,5	333,5	265,8	171,0	345,6
Udział liczby biur w wartości wykonanych przekazów (%)	I kw. 2015	6,3	14,4	27,5	18,4	13,0	20,3
	IV kw. 2014	6,5	14,4	27,1	19,4	13,0	19,7
	III kw. 2014	6,2	14,3	27,1	21,2	11,7	19,5
	II kw. 2014	6,3	12,8	24,4	20,0	13,9	22,7
	I kw. 2014	5,4	13,8	24,1	19,2	12,4	25,0
Udział narastająco (%)	I kw. 2015	6,3	20,7	48,3	66,7	79,7	100
	IV kw. 2014	6,5	20,9	48,0	67,4	80,3	100
	III kw. 2014	6,2	20,5	47,6	68,8	80,5	100
	II kw. 2014	6,3	19,1	43,5	63,4	77,4	100
	I kw. 2014	5,4	19,2	43,4	62,6	75,0	100



Z danych sprawozdawczych biur usług płatniczych za I kwartał 2015 r. wynika, że 647 biur¹ (58%) zrealizowało 1,9 mln przekazów pieniężnych w przedziale do 1 mln zł, w łącznej wysokości 282,0 mln zł (przeciętnie jedno biuro wykonało 2 866 przekazów, średnio 48 przekazów dziennie) natomiast 55 biur zrealizowało 1,7 mln przekazów pieniężnych o wartości powyżej 4 mln zł, w łącznej wysokości 275,7 mln zł (przeciętnie jedno biuro wykonało 31 205 przekazów, średnio 520 przekazów dziennie).

¹ W tym 17 biur, które zaraportowały zerową wartość transakcji.

W I kwartale 2015 r., w porównaniu do IV i III kwartału 2014 r. 2 biura wykazały przekroczenie kwartalnego limitu wartości transakcji w wysokości 1,5 mln EUR.

W przypadku dominującej części biur usług płatniczych (834) przeciętna wartość przekazu mieściła się w przedziale od 100 zł do 200 zł, w 43 BUP wyniosła poniżej 100 zł, a w pozostałych 227 BUP - powyżej 200 zł, przy czym w 4 z nich średnia wartość przekazu wyniosła od 3,3 tys. zł do 8,0 tys. zł.

2. Zabezpieczenia (polisy/gwarancje) transakcji realizowanych przez BUP

Na dzień 18 czerwca 2015 r. KNF była w posiadaniu 15 ważnych umów gwarancji bankowych albo ubezpieczeniowych oraz 1 114 umów ubezpieczenia otrzymanych od biur usług płatniczych, wpisanych do rejestru KNF – wg stanu na dzień 31 marca 2015 r. Z kolei 222 biura usług płatniczych nie przesłały KNF zawartych albo wznowionych umów ubezpieczenia ani umów gwarancji bankowych albo ubezpieczeniowych.

Większość przekazanych przez biura usług płatniczych do KNF umów ubezpieczeniowych została wystawiona przez dwa działające na polskim rynku towarzystwa ubezpieczeniowe. Polisy te spełniają warunki określone w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 24 września 2014 r. w sprawie obowiązkowego ubezpieczenia biur usług płatniczych wymaganego w związku z wykonywaniem transakcji płatniczych wynikających z umowy o świadczenie usług płatniczych (Dz. U. 2014 poz. 1309).

Utrzymuje się tendencja, zgodnie z którą biura usług płatniczych przy odnawianiu umów ubezpieczenia albo gwarancji zabezpieczających środki klientów częściej wybierają polisy ubezpieczeniowe zamiast umów gwarancji. Powodem takiego stanu rzeczy jest koszt obsługi poszczególnych form zabezpieczeń gromadzonych środków.

Liczba BUP, które przekazały do KNF umowy gwarancji albo polisy ubezpieczeniowe

Wyszczególnienie	I kw. 2014 r.	II kw. 2014 r.	III kw. 2014 r.	IV kw. 2014 r.	I kw. 2015 r.
Gwarancje bankowe/ubezpieczeniowe	25	21	15	14	15
Polisy ubezpieczeniowe	1 059	1 081	958	952	1 114
Liczba biur, które powinny przesłać umowy gwarancji/polisy	1 331	1 336	1 356	1 356	1351
% biur które przesłały umowy gwarancji/polisy	81	83	72	71	84

Biura usług płatniczych, które przekazały KNF informację o liczbie i wartości przekazów pieniężnych zrealizowanych w I kwartale 2015 r. wraz z polisami ubezpieczeniowymi albo gwarancjami (**łącznie 907 biur**) zrealizowały przekazy pieniężne na łączną kwotę 1 156,8 mln zł, natomiast wartość ich zabezpieczeń wyniosła 27,0 mln zł, **co stanowi 2,33% wartości zrealizowanych w tym kwartale transakcji płatniczych. Miesięcznie wykonały one przekazy o wartości 385,6 mln zł, a średni miesięczny poziom ochrony wyniósł 7,0%.**

W IV kwartale 2014 r. średnia miesięczna wartość przekazów pieniężnych wynosiła 388,1 mln zł, a wartość zabezpieczeń 27,7 mln zł. Miesięczny poziom ochrony wyniósł 7,3%.

W III kwartale 2014 r. średnia miesięczna wartość przekazów pieniężnych wynosiła 366,3 mln zł, a wartość zabezpieczeń 26,7 mln zł. Miesięczny poziom ochrony wyniósł w tym przypadku 7,3%.

W II kwartale 2014 r. średnia miesięczna wartość przekazów pieniężnych wynosiła 427,5 mln zł, a wartość zabezpieczeń 28,9 mln zł. Miesięczny poziom ochrony wyniósł w tym przypadku 6,75%.

W I kwartale 2014 r. średnia miesięczna wartość przekazów pieniężnych wynosiła 430,1 mln zł, a wartość zabezpieczeń 28,2 mln zł. Miesięczny poziom ochrony wyniósł w tym przypadku 6,6%.

W IV kwartale 2013 r. średnia miesięczna wartość przekazów pieniężnych wynosiła 408 mln zł, a wartość zabezpieczeń 26,8 mln zł. Miesięczny poziom ochrony wyniósł w tym przypadku 6,6%.

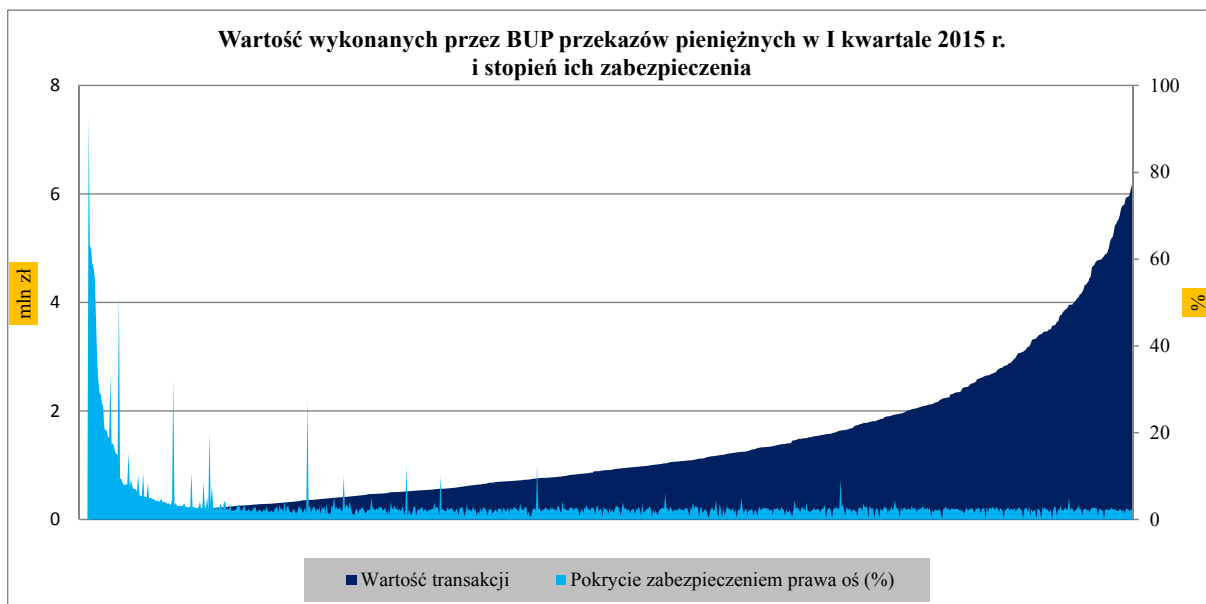
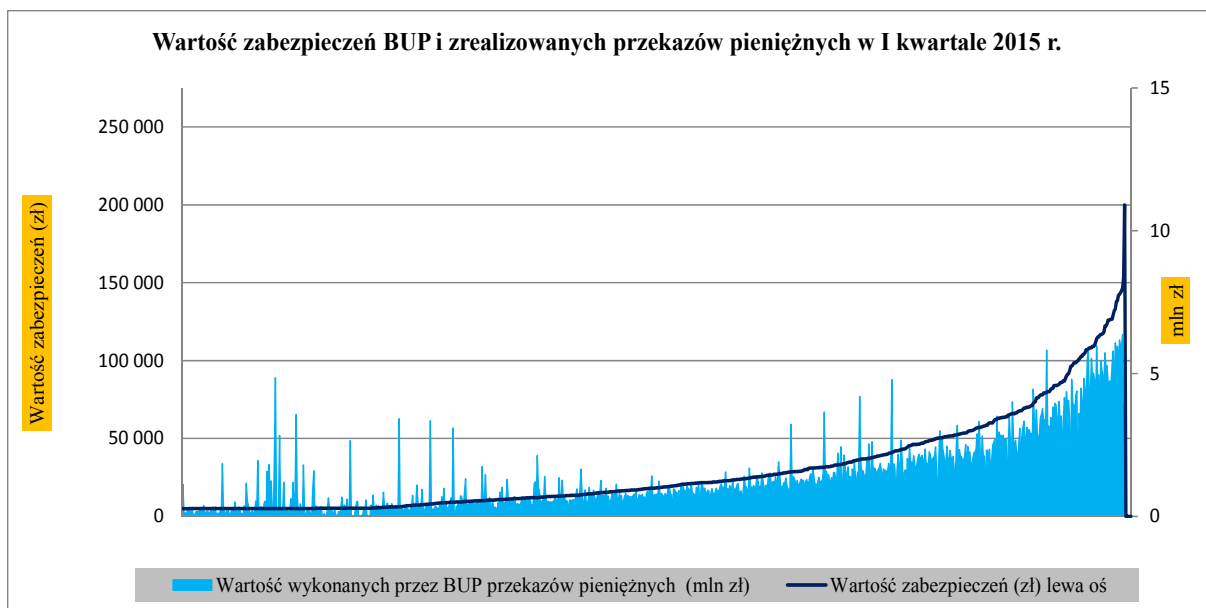
Poziom ochrony (w okresie miesięcznym) w I kwartale 2015 r. był niższy niż w IV i III kwartale 2014 r. (w których poziom ochrony wyniósł 7,3%), ale wyższy niż w okresach od IV kwartału 2013 r. (6,6%) do II kwartału 2014 r. (6,8%).

Aktualnie zawierane lub wznawiane przez BUP polisy ubezpieczeniowe albo umowy gwarancji bankowej albo ubezpieczeniowej posiadają niższy wskaźnik (0,6% zamiast 1,2%) kalkulacji minimalnej sumy gwarancyjnej, która w obecnym stanie prawnym nie może być niższa niż równowartość 1 200 EUR (pierwotnie kwotę tę ustalono na poziomie 18 000 EUR). **Niezależnie od obowiązujących w tym zakresie wymogów ustawowych, część BUP prowadzących działalność na szerszą skalę zawiera umowy gwarancji albo ubezpieczenia na kwoty istotnie przewyższające minimum ustawowe.**

Wartość przekazów pieniężnych oraz kwota zabezpieczona i niepokryta przez polisy OC albo umowy gwarancji biur usług płatniczych (mln zł)

mln zł	wartość przekazów				zabezpieczone				niezabezpieczone			
	II kw. 2014	III kw. 2014	IV kw. 2014	I kw. 2015	II kw. 2014	III kw. 2014	IV kw. 2014	I kw. 2015	II kw. 2014	III kw. 2014	IV kw. 2014	I kw. 2015
kwartalnie	1 283	1 099	1 137	1 157	29	27	28	27	1 254	1 072	1 109	1 130
miesięcznie	428	366	360	386	29	27	28	27	418	339	332	359

W 525 biurach usług płatniczych relacja zabezpieczeń do wykonanych transakcji płatniczych kształtowała się na poziomie przewyższającym średnią (w 17 BUP przekraczała 50%). Biura te zrealizowały transakcje o łącznej wartości 588,5 mln zł, co stanowi 50,9% transakcji płatniczych zrealizowanych ogółem przez biura usług płatniczych (raportujące informacje kwartalne i posiadające ważne polisy/gwarancje) w I kwartale 2015 r.



W ramach nowelizacji uup, która weszła w życie z dniem 7 października 2013 r., ustawodawca usunął z art. 125 ust. 6 uup wymóg, wedle którego biuro usług płatniczych obowiązane jest przekazywać KNF **oryginały** dokumentów potwierdzających zawarcie umowy gwarancji bankowej albo ubezpieczeniowej albo umowy ubezpieczenia. W rezultacie, wiele biur usług płatniczych przekazuje obecnie do KNF ww. dokumenty w postaci kopii.

II. Działania nadzorcze wobec BUP

Biorąc pod uwagę dotychczasowe doświadczenia oraz analizę przekazywanych przez BUP informacji, kierując się zasadą proporcjonalności w kontekście ryzyka, generowanego przez biura po stronie systemu finansowego, KNF kontynuuje prowadzone działania nadzorcze wobec BUP, polegające na:

- 1) weryfikacji realizacji obowiązku przekazywania przez BUP oryginału albo uwierzytelnionej kopii umowy ubezpieczenia albo gwarancji, z uwzględnieniem ich zgodności z przepisami uup i wydanymi na jej podstawie rozporządzeniami wykonawczymi oraz terminowości realizacji tego obowiązku;
- 2) analizie przesyłanych informacji o liczbie i wartości wykonanych przekazów pieniężnych pod kątem przestrzegania ustawowych limitów wielkości obrotu;
- 3) informowaniu BUP o konieczności dostosowania rozmiaru prowadzonej działalności do ustawowych limitów albo przekształcenia się w KIP;
- 4) monitorowaniu terminowości przysyłania KNF danych sprawozdawczych;
- 5) kontroli terminowości realizacji przekazów pieniężnych w ramach zapoczątkowanego w lipcu 2013 r. 2-letniego cyklu ankietowego dla BUP (w czerwcu br. w ramach V tury badania wysłane zostały formularze ankietowe do kolejnych 200 BUP - IV kwartał 2014 r. oraz I kwartał 2015 r. – wyniki tego badania zostaną zamieszczone w kolejnej Informacji);
- 6) kierowaniu zaleceń do BUP, co do których na podstawie realizowanych badań ankietowych ustalono, że przekazują środki pieniężne na rachunek odbiorcy lub dostawcy odbiorcy w terminie powyżej 2 dni roboczych (co pozostaje w bezpośredniej sprzeczności z uregulowaniami uup), wysyłane są pisma informujące o obowiązku przestrzegania terminów przekazywania środków odbiorcy lub dostawcy odbiorcy, o których mowa w przepisach w uup.

Należy dodać, że w związku z ograniczonymi możliwościami sprawowania przez KNF realnego nadzoru nad rynkiem usług płatniczych świadczonych przez biura usług płatniczych, w Ministerstwie Finansów trwały prace nad nowelizacją ustawy o usługach płatniczych w zakresie zmiany formy i zakresu nadzoru KNF nad biurami usług płatniczych (ostatnim opracowanym dokumentem był projekt założeń z dnia 25 marca 2015 r. przekazany przez Ministerstwo Finansów na Komitet Stały Rady Ministrów w dniu 2 kwietnia br.). W ostatnim czasie Ministerstwo Finansów podjęło decyzję o wycofaniu projektu z prac parlamentarnych, motywując to niemożnością ich zakończenia przed upływem bieżącej kadencji Sejmu.

C. Krajowe instytucje płatnicze (KIP)

I. Zezwolenia KNF na świadczenie usług płatniczych przez KIP

Zezwolenia KNF na świadczenie usług płatniczych przez KIP wydane w 2012 roku

W 2012 r. KNF udzieliła zezwoleń na świadczenie usług płatniczych w charakterze krajowej instytucji płatniczej trzem podmiotom, wymienionym poniżej:

- 1) **PayU S.A.** otrzymał zgodę KNF **27 listopada 2012 roku**,
- 2) **BillBird S.A.** otrzymał zgodę KNF **20 grudnia 2012 roku** (realizuje tylko przekazy pieniężne),
- 3) **Grupa Finansowa Expert Sp. z o.o.** otrzymała zgodę KNF **20 grudnia 2012 roku** (realizuje tylko przekazy pieniężne).

Zezwolenia KNF na świadczenie usług płatniczych przez KIP wydane w I kwartale 2013 r.

W I kwartale 2013 r. KNF udzieliła zezwoleń na świadczenie usług płatniczych w charakterze krajowej instytucji płatniczej 5 podmiotom, wymienionym poniżej:

- 4) **England.pl Sp. z o.o.** otrzymał zgodę KNF **29 stycznia 2013 roku** (realizuje tylko przekazy pieniężne),
- 5) **Transfer24 Sp. z o.o.** otrzymał zgodę KNF **12 lutego 2013 roku** (realizuje tylko przekazy pieniężne),
- 6) **Oney Polska S.A. (dawny Accord Finance S.A.)** otrzymał zgodę KNF **12 marca 2013 roku**,
- 7) **Centrum Elektronicznych Usług Płatniczych eService S.A.** otrzymał zgodę KNF **26 marca 2013 roku**,
- 8) **First Data Polska S.A. (FDP)** otrzymał zgodę KNF **26 marca 2013 roku**.

Zezwolenia KNF na świadczenie usług płatniczych przez KIP wydane w II kwartale 2013 r.

W II kwartale 2013 r. KNF udzieliła zezwoleń na świadczenie usług płatniczych w charakterze krajowej instytucji płatniczej 4 kolejnym podmiotom, wymienionym poniżej:

- 9) **Grupa „Lew” S.A.** otrzymała zgodę KNF **23 kwietnia 2013 roku**,
- 10) **CashBill S.A.** otrzymał zgodę KNF **7 maja 2013 roku**,
- 11) **PayLane Sp. z o.o.** otrzymał zgodę KNF **21 maja 2013 roku**,
- 12) **Jax Sp. z o.o.** otrzymał zgodę KNF **18 czerwca 2013 roku** (realizuje tylko przekazy pieniężne).

Zezwolenia KNF na świadczenie usług płatniczych przez KIP wydane w III kwartale 2013 r.

W III kwartale 2013 r. KNF udzieliła zezwoleń na świadczenie usług płatniczych w charakterze krajowej instytucji płatniczej 4 podmiotom, wymienionym poniżej:

- 13) **Walutaexpress Sp. z o. o.** otrzymała zgodę KNF **3 września 2013 roku**,
- 14) **Dotpay S.A.** otrzymał zgodę KNF **3 września 2013 roku**,
- 15) **Masspay S.A.** otrzymał zgodę KNF **17 września 2013 roku**,
- 16) **Diners Club Polska Sp. z o.o.** otrzymał zgodę KNF **17 września 2013 roku**.

Zezwolenia KNF na świadczenie usług płatniczych przez KIP wydane w IV kwartale 2013 r.

W IV kwartale 2013 r. KNF udzieliła zezwoleń na świadczenie usług płatniczych w charakterze krajowej instytucji płatniczej 3 nowym podmiotom, wymienionym poniżej:

- 17) **Blue Media S.A.** otrzymała zgodę KNF **1 października 2013 roku**,
- 18) **BluePay SA.** otrzymał zgodę KNF **1 października 2013 roku**,
- 19) **Igoria Trade S.A.** otrzymała zgodę KNF **20 grudnia 2013 roku**.

W I kwartale 2014 r. KNF nie wydała żadnych nowych zezwoleń na świadczenie usług płatniczych przez KIP.

Zezwolenia KNF na świadczenie usług płatniczych przez KIP wydane w II kwartale 2014 r.

W II kwartale 2014 r. KNF udzieliła zezwoleń na świadczenie usług płatniczych w charakterze krajowej instytucji płatniczej 5 nowym podmiotom, wymienionym poniżej:

- 20) **Monetia Sp. z o. o.** otrzymała zgodę KNF **29 kwietnia 2014 roku** (realizuje tylko przekazy pieniężne),
- 21) **Let Me Pay Sp. z o. o.** otrzymał zgodę KNF **29 kwietnia 2014 roku**,
- 22) **Żabka Finanse Sp. z o. o.** otrzymała zgodę KNF **27 maja 2014 roku** (realizuje tylko przekazy pieniężne),
- 23) **Kantor Polski S.A.** otrzymał zgodę KNF **27 maja 2014 roku**,
- 24) **PayPro S.A.** otrzymał zgodę KNF **10 czerwca 2014 roku**.

Zezwolenia KNF na świadczenie usług płatniczych przez KIP wydane w III kwartale 2014 r.

W III kwartale 2014 r. KNF udzieliła zezwolenia na świadczenie usług płatniczych w charakterze krajowej instytucji płatniczej 1 podmiotowi, wymienionemu poniżej:

- 25) **Profeska S.A.** otrzymała zgodę KNF **8 lipca 2014 roku** (realizuje tylko przekazy pieniężne).

Zezwolenia KNF na świadczenie usług płatniczych przez KIP wydane w IV kwartale 2014 r.

W IV kwartale 2014 r. KNF udzieliła zezwolenia na świadczenie usług płatniczych w charakterze krajowej instytucji płatniczej 3 podmiotom, wymienionym poniżej:

- 26) **InPost Finanse Sp. z o. o.** otrzymał zgodę KNF **21 października 2014 roku**,
- 27) **Krajowy Integrator Płatności S.A.** otrzymał zgodę KNF **4 listopada 2014 roku**,
- 28) **eCard S.A.** otrzymał zgodę KNF **18 listopada 2014 roku**.

W I kwartale 2015 r. KNF udzieliła zezwolenia na świadczenie usług płatniczych w charakterze krajowej instytucji płatniczej 1 podmiotowi, wymienionemu poniżej:

- 29) **YetiPay Sp. z o. o.** otrzymał zgodę KNF **24 marca 2015 roku**.

II. Charakterystyka krajowych instytucji płatniczych

Wszystkie krajowe instytucje płatnicze, wpisane do rejestru KNF, spełniają definicję hybrydowych instytucji płatniczych. Oznacza to, że poza świadczeniem usług płatniczych świadczą one również inną (nie płatniczą) działalność gospodarczą – zgodnie z art. 74 ust. 1 uup.

GRUPA A

Krajowe instytucje płatnicze, które jednocześnie działają jako agent rozliczeniowy na podstawie zgody Prezesa NBP (kapitał założycielski w kwocie co najmniej 125 tys. EUR):

First Data Polska S.A. - usługi płatnicze stanowią podstawową działalność Spółki. Spółka jest największym agentem rozliczeniowym w Polsce. Wg danych na dzień 30 września 2014 r. FDP S.A. obsługuje ok. 36 tys. akceptantów (ponad 82 tys. terminali POS, biletomatów, parkomatów i paliwomatów). Dodatkowo Spółka prowadzi działalność inną niż płatnicza, tj. świadczy usługę doładowania przedpłaconych kart telefonicznych, wypłatę gotówki w punktach handlowych (cashback), zarządzanie sieciami bankomatów;

PayU S.A. – podstawową działalność Spółki stanowi regulowanie płatności online poprzez „System PayU.PL” prowadzony na rzecz sklepów i serwisów internetowych. W ramach innej (nie płatniczej) działalności gospodarczej Spółka świadczy usługę m.in. doładowania telefonów (PayGSM) i SMS Premium;

eService Sp. z o. o. – usługi płatnicze stanowią niewielką część działalności Spółki. Na usługi płatnicze składają się e-przelewy (przetwarzanie transakcji internetowych, opłacanych przelewem), e-transakcje (przetwarzanie transakcji internetowych opłacanych kartą) oraz świadczenie usług agenta rozliczeniowego dla transakcji zainicjowanych w terminalach POS poza granicami kraju). Główną działalność Spółki stanowi sprzedaż doładowań przedpłaconych telefonów komórkowych (54,5% przychodów) oraz przetwarzanie transakcji w terminalach POS i wynajem/serwis terminali POS.

eCard S.A. – usługi Spółki obejmują kompleksowe pośrednictwo w bezgotówkowym rozliczaniu transakcji płatniczych. W zakresie obsługi transakcji płatniczych Spółka oferuje rozwiązania umożliwiające dokonywanie płatności w środowisku zdalnym, bez fizycznej obecności klienta, zarówno przy użyciu kart płatniczych (Internet, Call Centre, IVR, obciążenia stałe, płatności mobilne), usług pay-by-link (e-przelewy) oraz za pośrednictwem SMS Premium. W ramach dodatkowej (nie płatniczej) działalności Spółka prowadzi sprzedaż doładowań telefonów komórkowych (poprzez kanał

internetowy, za pośrednictwem własnych i partnerskich stron internetowych, za pośrednictwem serwisów bankowości internetowej, z którymi eCard S.A. ma podpisane umowy o współpracy).

CashBill S.A. – usługi Spółki obejmują przelewy pay-by-link, internetowe przelewy bankowe, przekazy pieniężne i direct billing. W ramach dodatkowej działalności Spółka świadczy usługi SMS i MMS (w tym płatności smsem, Newsletter, Sondy i głosowania, Konkursy i loterie oraz usługi MMS).

Dotpay S.A. – usługi Spółki obejmują szybkie płatności on-line (akceptacja kart płatniczych w systemie Visa, MasterCard, Diners Club i innych oraz przelewów internetowych i wpłat gotówkowych). W ramach dodatkowej działalności (nie płatniczej) Spółka świadczy m.in. usługi SMS i MMS typu Premium Rate.

GRUPA B

Krajowe instytucje płatnicze, które świadczą kilka usług płatniczych (kapitał założycielski w wysokości co najmniej 125 tys. EUR):

Oney Polska S.A.
Grupa 'Lew' S.A.
Pay Lane Sp. z o. o.
Walutaexpress Sp. z o. o.
Diners Club Polska Sp. z o. o.
Blue Media S.A.
PayPro S.A.
BluePay S.A.
Igoria Trade S.A.
Let Me Pay Sp. z o. o.
Kantor Polski S.A.
InPost Finanse Sp. z o. o.
Krajowy Integrator Płatności S.A.
YetiPay Sp. z o. o.

GRUPA C

Krajowe instytucje płatnicze, które świadczą wyłącznie usługę przekazu pieniężnego (kapitał założycielski w wysokości co najmniej 20 tys. EUR):

Monetia Sp. z o. o. – posiadacz 550 placówek w całej Polsce, które miesięcznie obsługują ok. pół miliona klientów.

BillBird S.A. – operator VIA™ - Moje Rachunki, czyli największej w Polsce sieci umożliwiającej płatności rachunków w terminalach POS i systemach kasowych.

Grupa Finansowa Expert Sp. z o. o. – posiadacz 250 punktów opłat zlokalizowanych głównie w południowo-zachodniej Polsce.

England.pl Sp. z o. o. i Transfer24 Sp. z o. o. – spółki, które obsługują przekazy pieniężne od osób pracujących głównie w Wielkiej Brytanii i Irlandii.

Profeskasa S.A.
Jax Sp. z o. o.
Żabka Finanse Sp. z o. o.

III. Informacja o sytuacji finansowej KIP

W kolejnych kwartałach, w miarę wydawania nowych zezwoleń przez KNF, informacja sprawozdawcza o sytuacji KIP obejmuje dane dotyczące rosnącej grupy podmiotów, świadczących usługi płatnicze, tj.:

- na koniec IV kwartału 2012 r. dane dotyczyły 3 KIP;
- na koniec I kwartału 2013 r. dane dotyczyły 8 KIP;
- na koniec II kwartału 2013 r. dane dotyczyły 12 KIP;
- na koniec III kwartału 2013 r. dane dotyczyły 15 KIP;
- na koniec IV kwartału 2013 r. oraz I kwartału 2014 r. dane dotyczyły 18 KIP²;
- na koniec II kwartału 2014 r. dane dotyczyły 22 KIP³;
- na koniec III kwartału 2014 r. dane dotyczyły 24 KIP¹⁰;
- na koniec IV kwartału 2014 r. dane dotyczyły 27 KIP;
- na koniec I kwartału 2015 r. dane dotyczyły 28 KIP;

1. Fundusze własne krajowych instytucji płatniczych

Fundusze własne krajowych instytucji płatniczych (po pomniejszeniach wynikających z przepisów uup) wyniosły łącznie na koniec I kwartału 2015 r. 274,6 mln zł (wobec 275,7 mln zł w IV kwartale 2014 r.). Złożyły się na nie fundusze własne (500,9 mln zł) oraz pomniejszenia tych funduszy (226,3 mln zł) o pozycje wymienione w uup i wyszczególnione w poniższej tabeli.

Niewielki spadek funduszy własnych (po pomniejszeniach) w I kwartale 2015 r. o 1,2 mln zł (tj. o 0,4%) wynikał głównie ze zmniejszenia pozycji „zysk w trakcie zatwierdzania oraz zysk netto bieżącego okresu sprawozdawczego” (o 6,3 mln zł).

Zgodnie z uregulowaniami uup, wysokość funduszy własnych krajowej instytucji płatniczej nie może być niższa od minimalnej wartości kapitału założycielskiego, jaka wymagana jest do skutecznego wystąpienia z wnioskiem o udzielenie zezwolenia na świadczenie usług płatniczych w charakterze KIP albo kwoty obliczonej zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 22 listopada 2011 r. w sprawie metody obliczania kwoty, o której mowa w art. 76 ust. 4 pkt 2 ustawy o usługach płatniczych.

W I kwartale 2015 r. oraz poszczególnych kwartałach 2014 r. fundusze własne (po pomniejszeniach) analizowanych KIP były znacząco wyższe od wymaganego dla nich minimalnego poziomu kapitału założycielskiego.

² 19 wydanych zezwoleń, 18 KIP prowadzących działalność w zakresie świadczenia usług płatniczych.

³ 24 wydane zezwolenia, 23 KIP prowadzące działalność w zakresie świadczenia usług płatniczych, w tym 1 podmiot, który uzyskał zezwolenie w II kwartale 2014 r., ale nie przekazał danych sprawozdawczych do KNF poprzez system Portal.

Zestawienie funduszy własnych KIP (w zł)

Pozycja	I kw. 2014 r.	II kw. 2014 r.	III kw. 2014 r.	IV kw. 2014 r.	I kw. 2015 r.
Fundusze własne, w tym:	329 027 353	357 060 393	363 127 586	502 310 885	500 855 540
- kapitał założycielski	295 311 675	321 742 324	327 304 664	466 520 594	466 469 103
- kapitał z aktualizacji wyceny	0	1 785 258	1 785 258	1 785 258	4 446 796
- niepodzielony zysk z lat ubiegłych	18 547 674	2 317 504	6 681 636	6 770 818	9 010 327
- zysk w trakcie zatwierdzania oraz zysk netto bieżącego okresu sprawozdawczego	15 168 004	31 215 307	27 356 028	27 234 215	20 929 314
Pomniejszenia funduszy własnych:	35 935 402	33 503 984	33 215 269	226 575 485	226 292 379
- akcje lub udziały własne posiadane przez instytucję płatniczą, wycenione według wartości bilansowej, pomniejszone o odpisy spowodowane trwałą utratą ich wartości	0	0	0	5 151 000	5 151 000
- wszelkie zobowiązania z tytułu emisji akcji uprzywilejowanych	0	0	0	0	0
- wartości niematerialne i prawne wycenione według wartości bilansowej	30 507 675	30 237 466	29 803 160	35 463 192	35 620 495
- strata z lat ubiegłych	3 878 383	2 505 255	2 505 255	184 328 990	184 211 975
- strata w trakcie zatwierdzania	972 044	0	0	75 394	348 598
- strata netto bieżącego okresu	577 300	761 263	906 854	1 556 909	960 311
Fundusze własne (po pomniejszeniach)	293 091 951	323 556 409	329 912 317	275 735 400	274 563 161

W I kwartale 2015 r. kredytów płatniczych udzieliły dwie krajowe instytucje płatnicze. Łączna wartość udzielonych kredytów płatniczych wyniosła 39,1 mln zł, były to kredyty w zdecydowanej większości wyrażone w PLN (99,4%) z pierwotnym terminem udzielenia głównie (99,1%) do 1 miesiąca.

Na podstawie art. 76 ust. 5 uup, wymogi w zakresie wysokości wymaganych funduszy własnych dla KIP, udzielających w ramach świadczenia usług płatniczych kredytów płatniczych są wyższe o 5% całkowitej wartości kredytów, udzielonych przez dany KIP w ciągu ostatniego roku obrotowego. Dwie krajowe instytucje płatnicze, udzielające kredytów płatniczych, posiadały fundusze w wysokości wystarczającej do świadczenia tego rodzaju usług i odpowiadającej podwyższonym wymogom, o których mowa w powołanym powyżej przepisie.

2. Wartość posiadanych środków pieniężnych

Krajowe instytucje płatnicze na koniec I kwartału 2015 r. posiadały środki płynne w wysokości 438,1 mln zł (wobec 420,7 mln zł na koniec IV kwartału 2014 r.).

Wartość posiadanych finansowych środków płynnych (zł)

Pozycja	I kw. 2014 r.	II kw. 2014 r.	III kw. 2014 r.	IV kw. 2014 r.	I kw. 2015 r.
---------	------------------	-------------------	--------------------	-------------------	------------------

Środki płynne:	476 492 393	433 473 937	430 335 613	420 687 019	438 092 703
- środki pieniężne w kasie	2 457 866	1 918 564	13 653 244	5 194 845	8 090 612
- rachunek bieżący nostro	466 304 695	419 599 108	406 411 055	402 905 912	426 239 605
- należności od podmiotów, którym można przypisać wagę ryzyka kredytowego w metodzie standardowej 0%, 20% lub 50%, z terminem płatności do 7 dni	7 729 832	11 956 264	10 271 314	12 586 261	3 762 486
- instrumenty dłużne o niskim ryzyku w kwocie możliwej do uzyskania w ciągu 7 dni	0	0	0	0	
- papiery wartościowe uznane jako zabezpieczenie przez NBP	0	0	0	0	

3. Informacja o wykonanych transakcjach płatniczych

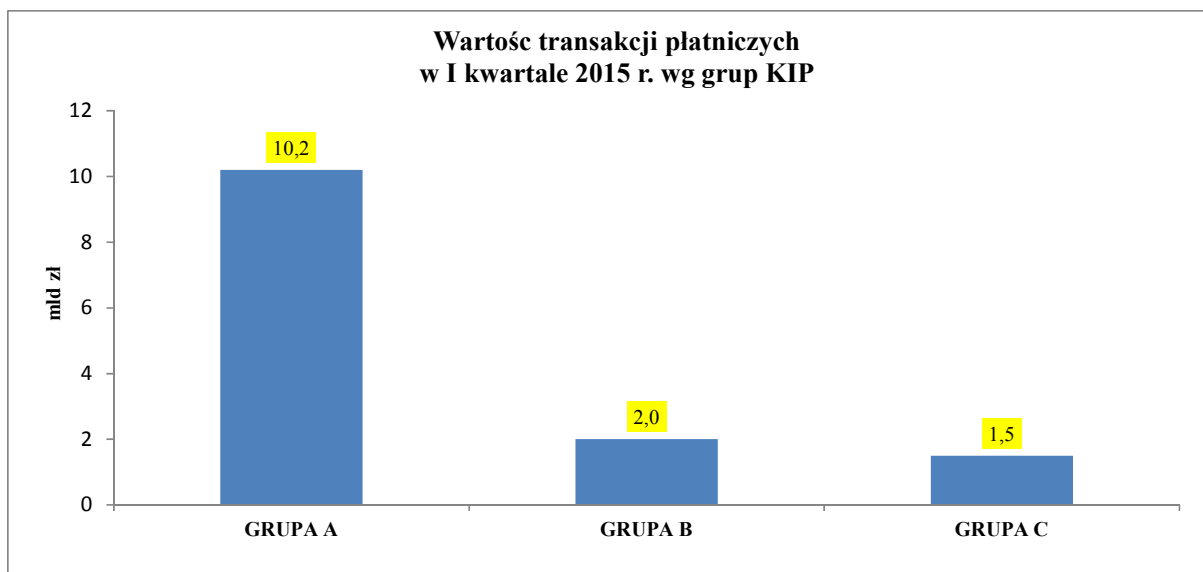
W I kwartale 2015 r. krajowe instytucje płatnicze wykonały 133,7 mln transakcji płatniczych o łącznej wartości 13,7 mld zł⁴ (w IV kwartale 2014 r. odpowiednio: 146,6 mln transakcji o łącznej wartości 15,5 mld zł).

Średnia wartość pojedynczej transakcji płatniczej wyniosła 102 zł (analogicznie jak w I kwartale 2014 r. natomiast w II kwartale 2014 r. 103 zł, w III kwartale 2014 r. 105 zł, a w IV kwartale 2014 r. 105,6 zł).

Wynika stąd, że zdecydowana większość transakcji płatniczych w I kwartale 2015 r. tj. 75% (wobec 80% w IV kwartale 2014 r.) zrealizowana została przez 6 krajowych instytucji płatniczych (KIP w Grupie A, które jednocześnie działają jako agenci rozliczeniowi na podstawie zgody Prezesa NBP, na Grupę B i C przypadało odpowiednio 14% i 11% - co obrazuje poniższa Tabela i Wykres).

KIP	Liczba transakcji (tys. sztuk)				Wartość transakcji (mln zł)				Opłaty i prowizje (tys. zł)			
	II kw. 2014 r.	III kw. 2014 r.	IV kw. 2014 r.	I kw. 2015 r.	II kw. 2014 r.	III kw. 2014 r.	IV kw. 2014 r.	I kw. 2015 r.	II kw. 2014 r.	III kw. 2014 r.	IV kw. 2014 r.	I kw. 2015 r.
GRUPA A	114 275,4	116 566,5	127 316,0	113 450,4	11 057,3	11 209,1	12 372,9	10 200,6	167 347,5	123 629,6	136 556,3	106 741,4
GRUPA B	3 669,7	7 973,5	10 318,8	11 174,2	740,8	1 381,2	1 733,6	1 989,4	8 341,1	16 786,3	19 158,9	20 937,9
GRUPA C	7 588,8	7 853,1	8 930,4	9 123,6	1 102,1	1 313,3	1 377,1	1 492,6	16 374,7	14 608,4	19 163,6	19 641,8

⁴ W I kwartale 2015 r. jeden KIP nie wykonywał transakcji płatniczych.



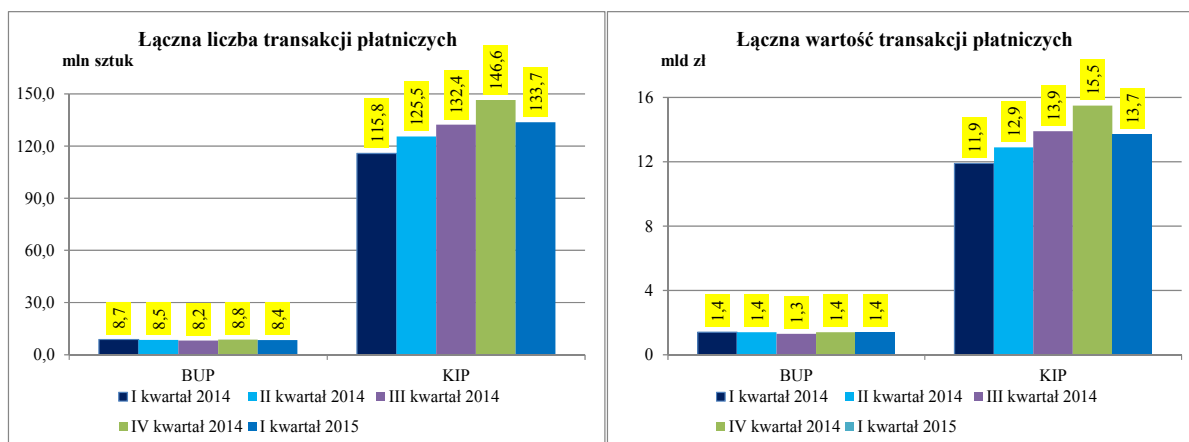
W I kwartale 2015 r. transakcje płatnicze w walucie innej niż PLN zrealizowało 9 (podobnie jak w IV kwartale 2014 r.) krajowych instytucji płatniczych na łączną kwotę 152,6 mln zł (101,1 mln zł w IV kwartale 2014 r.), jednak ich udział w ogólnej wartości wykonanych transakcji należy uznać za nieznaczny (1,1%).

Średnia wartość pobieranych przez KIP opłat i prowizji za realizację pojedynczej transakcji płatniczej w I kwartale 2015 r. wyniosła 1,10 zł (dla porównania w IV kwartale 2014 r. 1,19 zł, w III kwartale 2014 r. 1,17 zł, w II kwartale 2014 r. 1,53 zł, a w I kwartale 2014 r. 1,52 zł.). Analiza danych dotyczących krajowego rynku usług płatniczych, którymi dysponuje KNF, prowadzi do wniosku, że pozycja dominująca w tym obszarze należy do 7 KIP o ugruntowanej pozycji rynkowej, które prowadzą działalność płatniczą na szerokiej skali.

Przeciętna marża w sektorze krajowych instytucji płatniczych wyniosła 1,08%. W I i II kwartale 2014 r. marża wyniosła 1,49%, w III kwartale 1,11%, a w IV kwartale 2014 r. 1,13%.

Jak wynika z wykresów widocznych poniżej, łączna liczba i wartość transakcji, zrealizowanych w I kwartale 2015 r. przez 27 KIP (133,7 mln sztuk o wartości 13,7 mld zł), pomimo zmniejszenia w porównaniu do IV kwartału 2014 r. była dużo wyższa aniżeli skala działalności zrealizowanej w tym okresie łącznie przez 1 121 BUP (8,4 mln przekazów o wartości 1,4 mld zł). Wraz z uzyskiwaniem przez kolejne podmioty zezwoleń na działalność w charakterze krajowych instytucji płatniczych dysproporcja pomiędzy łączną skalą działalności KIP a BUP, mierzona ogólną liczbą i wartością realizowanych przez te podmioty transakcji, zwiększa się.

Porównanie łącznej liczby i wartości transakcji płatniczych zrealizowanych przez BUP i KIP między I kwartałem 2014 r. a I kwartałem 2015 r.⁵



⁵ Zestawienie przygotowano na podstawie informacji sprawozdawczych uzyskanych od 1 037 BUP za I kwartał 2014 r., 1 041 BUP za II kwartał 2014 r., 1 062 BUP za III kwartał 2014 r., 1 156 BUP za IV kwartał 2014 r. i 1 121 BUP za I kwartał 2015 r. oraz od 18 KIP za I kwartał 2014 r., 21 KIP za II kwartał 2014 r., 22 KIP za III kwartał 2014 r., 26 KIP za IV kwartał 2014 r. oraz 27 KIP za I kwartał 2015 r.



URZĄD KOMISJI NADZORU FINANSOWEGO
Plac Powstańców Warszawy 1
00-950 Warszawa

tel. (+48 22) 262-50-00
fax (+48 22) 262-51-11 (95)
e-mail: knf@knf.gov.pl

www.knf.gov.pl