



# LIST OF MAJOR FOREIGN INVESTORS IN POLAND



# **LIST OF MAJOR FOREIGN INVESTORS IN POLAND**

**December 2005**



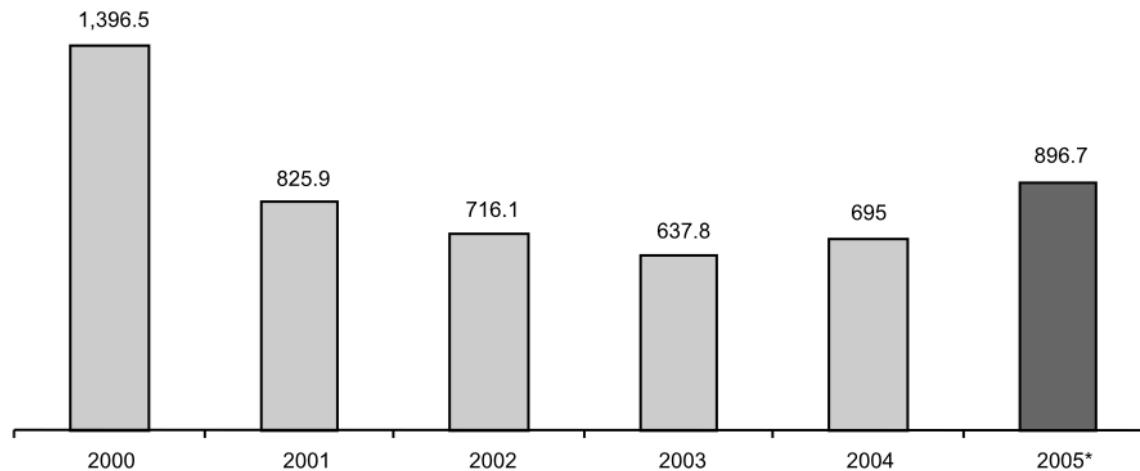
## List of Major Foreign Investors in Poland in 2005

### Lista Największych Inwestorów Zagranicznych w Polsce w roku 2005

#### I. Foreign direct investment worldwide, with particular emphasis on new European Union member states (according to UNCTAD)

Preliminary data from the United Nations Conference on Trade and Development (UNCTAD) indicate strong growth in foreign direct investment (FDI) worldwide in 2005. Worldwide FDI was estimated to have grown by 29% over 2004, to 897 bln USD.

**Chart 1.** FDI worldwide 2000-2005  
(billion USD)



\* preliminary data

Source: UNCTAD

#### I. Stan bezpośrednich inwestycji zagranicznych na świecie, ze szczególnym uwzględnieniem nowych członków UE (według UNCTAD)

Wstępne dane Konferencji Narodów Zjednoczonych ds. Handlu i Rozwoju (UNCTAD) wskazują na gwałtowny wzrost przepływów bezpośrednich inwestycji zagranicznych (BIZ) na świecie w 2005 r. Szacuje się, iż wartość światowego napływu wzrosła o 29% w porównaniu z 2004 r. i wyniosła 897 miliardów USD.

**Rysunek 1.** Przepływy BIZ na świecie w latach 2000-2005 (w mld USD)

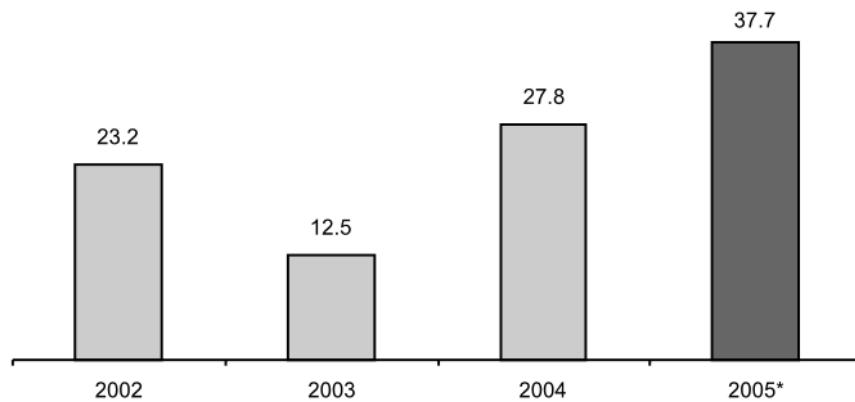
\* danestępne

Źródło: UNCTAD

The value of FDI coming into the new EU member states also increased. According to estimates, the figure in 2005 was 37.7 bln USD, representing a 36% increase over the previous year.

Wartość napływu BIZ do nowych krajów członkowskich Unii Europejskiej także uległa zwiększeniu. Według szacunków w 2005 r. wyniosła ona 37,7 mld USD, co oznacza 36% wzrost w porównaniu z poprzednim rokiem.

**Chart 2.** Inflow of FDI to the 10 new EU member states in 2005 (billion USD)



\* preliminary data

Source: UNCTAD

\* dane wstępne

Źródło: UNCTAD

Among the new EU member states, the highest inflow of FDI was to the Czech Republic, at 12.5 bln USD. The privatization of Český Telecom (purchased by Spanish Telefonica at a transaction value of 3.5 bln USD) had a significant effect on the total. Poland was in second place, with an FDI inflow of 8.7 bln USD.

W 2005 r. wśród nowych członków UE najwyższą wartość napływu odnotowały Czechy, uzyskując 12,5 mld USD bezpośrednich inwestycji zagranicznych. Znaczny wpływ na tę wartość miała prywatyzacja Czeskiego Telecomu (zakup przez hiszpańską Telefonicę – wartość transakcji 3,5 mld USD). Polska znalazła się na drugim miejscu, osiągając wartość napływu BIZ szacowaną na 8,7 mld USD.

**Table 1.** Preliminary data – value of FDI inflow to new EU member states in Central and Eastern Europe (billion USD)

	2003	2004	2005 estimate
Czech Republic	2.1	4.5	12.5
<b>Poland</b>	<b>4.6</b>	<b>12.6</b>	<b>8.7</b>
Hungary	2.1	4.6	6.0
Estonia	0.9	1.0	5.1
Slovakia	0.8	1.3	2.2
Latvia	0.3	0.7	1.2
Lithuania	0.2	0.8	0.6
Slovenia	0.3	0.8	0.4

Source: UNCTAD

**Tabela 1.** Wstępne dane – wartości napływu BIZ do nowych krajów członkowskich Unii Europejskiej w regionie Europy Środkowej i Wschodniej (mld USD)

	2003	2004	Prognoza 2005
Czechy	2,1	4,5	12,5
<b>Polska</b>	<b>4,6</b>	<b>12,6</b>	<b>8,7</b>
Węgry	2,1	4,6	6,0
Estonia	0,9	1,0	5,1
Słowacja	0,8	1,3	2,2
Łotwa	0,3	0,7	1,2
Litwa	0,2	0,8	0,6
Słownia	0,3	0,8	0,4

Źródło: UNCTAD

## II. FDI in Poland (according to the National Bank of Poland)

According to preliminary data from the National Bank of Poland (NBP), in 2005 the value of FDI in Poland was 7,724 mln USD. This was down 5,149 mln USD, or more than 40%, from 2004. A profile of foreign capital inflow in the form of FDI in 2004-2005 is presented below.

**Table 2.** FDI into Poland in 2004-2005 (million USD)

Year	Elements of capital inflow			Totals
	Shares	Reinvested profits	Other capital	
2004	7,463	6,340	- 930	12,873
2005	2,341	3,898	1,485	7,724

Source: preliminary National Bank of Poland (NBP) data

The figure of 7,724 mln USD comprises of funds for purchase of shares in Polish direct investment companies (2,341 mln USD), reinvested profits (3,898 mln USD) and other capital (1,485 mln USD).

It should be noted that as in the previous year, in 2005 the largest element of FDI was reinvested profits, making up over 50% of the total (49.3% in the previous year). Meanwhile, funds for purchase of shares fell by 5,122 mln USD, i.e. 68.6% less than in the previous year. In 2005, a positive trade credit balance between capital-related entities increased the value of FDI capital inflow by 1,485 mln USD. However, in the previous year this was a negative figure, at -930 mln USD.

## II. Stan bezpośrednich inwestycji zagranicznych w Polsce w 2005 roku (według NBP)

Według wstępnych danych Narodowego Banku Polskiego (NBP) w 2005 roku wartość bezpośrednich inwestycji zagranicznych w Polsce wynosiła 7 724 mln USD. Była ona niższa o 5 149 mln USD, tj. o 40% w stosunku do 2004 roku. Dane o strukturze napływu kapitału zagranicznego z tytułu BIZ w latach 2004-2005 przedstawiono poniżej.

**Tabela 2.** Napływ bezpośrednich inwestycji zagranicznych do Polski w latach 2004-2005 (w mln USD)

Rok	Składniki napływu kapitału			Ogółem
	Akcje/ Udziały	Reinwestowane zyski	Pozostały kapitał	
2004	7 463	6 340	- 930	12 873
2005	2 341	3 898	1 485	7 724

Źródło: wstępne dane NBP

Na kwotę 7 724 mln USD złożyły się środki przeznaczone na zakup akcji lub udziałów w krajobrazowych przedsiębiorstwach bezpośredniego inwestowania (2 341 mln USD), reinwestowane zyski (3 898 mln USD) oraz pozostały kapitał (1 485 mln USD).

Należy zauważyć, iż podobnie jak w okresie poprzednim, w 2005 roku głównym składnikiem zagranicznych inwestycji bezpośrednich były reinwestowane zyski, których udział wyniósł ponad 50% (w poprzednim roku 49,3%). Natomiast środki przeznaczone na zakup akcji lub udziałów były niższe o 5 122 mln USD, tj. o 68,6% w stosunku do poprzedniego roku. W 2005 roku dodatnie saldo obrotów kredytowych między podmiotami powiązanymi kapitałowo zwiększyło wartość napływu kapitału z tytułu zagranicznych inwestycji bezpośrednich o 1 485 mln USD. Natomiast rok wcześniej saldo to było ujemne i wynosiło -930 mln USD.

### **III. Activities of companies with foreign capital in 2004 (according to the Polish Central Statistical Office)**

#### **1. Number of companies with foreign capital in 2004**

In 2004 the Polish Central Statistical Office (GUS) recorded the activities of 15,816 companies in Poland with foreign capital.<sup>1</sup> Predominant in this number were small companies, i.e. those with up to 49 employees. There were 12,860 such entities, of which almost 72% were enterprises with fewer than 10 employees. In the medium-sized group of companies (with 50 to 249 employees) there were 2,117 entities, representing 13.4% of all entities with foreign capital. There were 839 large companies (with 250 or more employees), or 5.3% of the total.

In terms of business sector, the most numerous group of companies were in trade and repairs (31.4%) and industrial processing (29.6%). In third place were firms offering real estate services and business services (18%).

As far as the country of origin of the foreign shareholder, the largest number of companies were those with German capital (5,543), followed by Dutch capital (1,686) and French capital (967).

It should be noted that the number of registered companies with foreign capital is significantly higher than indicated by Central Statistical Office (GUS) data. This is because many registered entities did not commence business operations at all, suspended operations, or entered liquidation or bankruptcy.

### **III. Działalność spółek z udziałem kapitału zagranicznego w 2004 roku (według GUS)**

#### **1. Liczba spółek z udziałem kapitału zagranicznego w 2004 roku**

W 2004 roku Główny Urząd Statystyczny (GUS) odnotował działalność 15 816 spółek z udziałem kapitału zagranicznego<sup>1</sup> w Polsce. Dominowały wśród nich spółki małe, czyli zatrudniające do 49 osób. Liczba takich jednostek wyniosła 12 860, z czego niecałe 72% stanowiły przedsiębiorstwa zatrudniające do 9 osób. W grupie firm średnich (o liczbie pracujących od 50 do 249) stwierdzono obecność 2 117 jednostek, co stanowiło 13,4% wszystkich podmiotów z udziałem kapitału zagranicznego. Ilość spółek dużych (o liczbie pracujących powyżej 250 osób) wyniosła 839, tj. 5,3% ogółu zbiorowości.

Najliczniejszą grupę pod względem rodzaju prowadzonej działalności stanowiły spółki z sektora: handel i naprawy (31,4%) oraz przetwórstwo przemysłowe (29,6%). Na miejscu trzecim natomiast znalazły się przedsiębiorstwa zajmujące się obsługą nieruchomości i firm (18%).

Pod względem kraju pochodzenia udziałowca najwięcej spółek odnotowano z udziałem kapitału niemieckiego (5 543), następnie holenderskiego (1 686) oraz francuskiego (967).

Warto zauważyć, iż ilość zarejestrowanych spółek z udziałem kapitału zagranicznego jest znacznie większa, niż wskazują na to dane GUS. Wynika to z faktu, iż wiele zarejestrowanych podmiotów nie podjęło w ogóle działalności lub za-

<sup>1</sup> Companies with some capital contributed by foreign investors, regardless of amount, profile, or overall percentage of share capital.

<sup>1</sup> Spółki posiadające wniesiony przez inwestorów zagranicznych kapitał, niezależnie od jego wielkości, struktury i udziału w kapitale podstawowym.

In 2003 the number of registered companies with foreign capital was 48,973, which means that active entities made up 31.4% of all companies (15,371 active companies with foreign capital).

**Table 3.** Number of companies with foreign capital in 2003-2004

Year	Number of registered companies with foreign capital in Poland	Number of active companies with foreign capital	Active companies as percentage of all registered companies
2003	48,973	15,371	31.4%
2004	n/a	15,816	

Source: Foreign Trade Research Institute (IKC HZ), Central Statistical Office (GUS)

wiesiła ją, bądź znajdująły się one w trakcie likwidacji lub w stanie upadłości. W 2003 roku ilość zarejestrowanych spółek z udziałem kapitału zagranicznego wyniosła 48 973, co oznacza, iż jednostki aktywne stanowiły 31,4% ogółu spółek (15 371 działających spółek z udziałem kapitału zagranicznego).

**Tabela 3.** Liczba spółek z udziałem kapitału zagranicznego latach 2003-2004

Rok	Ilość spółek zarejestrowanych z udziałem kapitału zagranicznego w Polsce	Ilość działających spółek z udziałem kapitału zagranicznego	Udział spółek działających do wszystkich zarejestrowanych
2003	48 973	15 371	31,4%
2004	n/a	15 816	

Źródło: Instytut Koniunktur i Cen Handlu Zagranicznego – IKC HZ, GUS

## 2. Employment in companies with foreign capital

In 2004, the companies polled by GUS employed 1,112,300 persons. The greatest number, 68.3% of all employees in companies with foreign capital, were employed in large companies. The number of employees in large companies was 760,289. Medium-sized companies (50-249 employees) represented 22% of all employment in companies with foreign capital, while small companies employed only 9.7% of the total.

The most numerous group, making up 56.2% of all employees, worked in companies from the industrial processing sector, while 20.7% were employed in the trade and repairs sector.

## 2. Pracujący w spółkach z udziałem kapitału zagranicznego

W 2004 roku spółki przebadane przez GUS zatrudniały 1 112,3 tys. osób. Najwięcej, bo aż 68,3% ogółu pracujących w spółkach z udziałem kapitału zagranicznego, było zatrudnionych w podmiotach dużych. Liczba zatrudnionych w takich przedsiębiorstwach wynosiła 760 289. W grupie przedsiębiorstw średnich (50-249 pracujących) pracowało 22% ogółu zatrudnionych w podmiotach z udziałem kapitału zagranicznego, a w spółkach małych jedynie 9,7%.

Najliczniejsza grupa, stanowiąca 56,2% ogółu zatrudnionych, pracowała w przedsiębiorstwach z sektora przetwórstwa przemysłowego, a 20,7% w sektorze handel i naprawy.

#### **IV. Foreign investors in Poland (according to PAIiIZ)**

As in previous years, a team from PAIiIZ conducted a study among entities with foreign capital. 1,300 companies were invited to participate. All had to have a foreign investor who held at least 10% of the shares and had made an investment worth at least 1 mln USD. Completed questionnaires were received from 40% of these companies, ranging from the largest foreign investors doing business in Poland for many years, to new companies who invested capital in Poland for the first time during the past year.

As of the end of December 2005, 1,081 companies from 37 countries were included in the *List of Major Foreign Investors in Poland*. The most numerous groups were investors from Germany (252), the Netherlands (124), and the United States (113). Companies from these three countries together made up 45% of the investments studied by PAIiIZ. It is worth noting that an investor from the Ukraine appeared for the first time on the PAIiIZ List: Donbas, which bought shares of the Huta Częstochowa steelworks.<sup>2</sup> Other investors who joined the List included the Czech company Vitkovice Cylinder, Stream International Inc, the French company Klépierre, and HDI International Holding AG. Detailed information on the presence in Poland of investors from specific countries is presented in tables elsewhere in this publication.

When divided by type of business conducted, the largest number, 125 investors, were involved in food production (Nestlé, PepsiCo, Ferrero, and others), followed by 112 trade companies, (including

#### **IV. Inwestorzy zagraniczni obecni w Polsce (według PAIiIZ)**

Wzorem lat ubiegłych zespół PAIiIZ przeprowadził badanie podmiotów z udziałem kapitału zagranicznego. Do udziału w badaniu zaproszono 1 300 spółek, w których inwestor zagraniczny posiada co najmniej 10% udziałów a inwestycja ma wartość co najmniej 1 mln USD. Uzyskano kwestionariusze od 40% spółek, zarówno od największych inwestorów zagranicznych prowadzących działalność gospodarczą od wielu lat w Polsce, jak i od nowych przedsiębiorców, którzy w minionym roku po raz pierwszy ulokowali kapitał w Polsce.

Na koniec grudnia 2005 na „Liście największych inwestorów w Polsce” znalazło się 1 081 firm z 37 krajów. Najliczniejszą grupę stanowili inwestorzy z Niemiec (252), Holandii (124) i USA (113). Firmy z tych państw stanowiły łącznie 45% przebadanych przez PAIiIZ inwestycji. Warto zwrócić uwagę, że po raz pierwszy na Liście PAIiIZ pojawił się inwestor z Ukrainy tj. Donbas, który zakupił akcje Huty Częstochowa.<sup>2</sup> Do inwestorów wymienionych na Liście dołączyły także: czeska spółka Vitkovice Cylinder, Stream International INC, francuski Klépierre czy HDI International Holding AG. Szczegółowe informacje dotyczące obecności w Polsce inwestorów z poszczególnych krajów przedstawione są w tabelach w dalszej części publikacji.

W podziale na rodzaj prowadzonej działalności najwięcej, tj. 125 inwestorów, zajmuje się produkcją artykułów żywnościowych (m.in. Nestlé, PepsiCo, Ferrero), następnie handlem (112 firm, w tym Metro Group AG, Carrefour czy IKEA)

<sup>2</sup> The Ukrainian company AwtoZAZ did not make the List of Investors because it did not reach the threshold of USD 1 mln in invested capital.

<sup>2</sup> Brak na Liście Inwestorów AwtoZAZ z Ukrainy. Przyczyną nieumieszczenia inwestora na Liście, jest brak uzywanego pułapu 1 mln USD zainwestowanego kapitału.

Metro Group AG, Carrefour, and IKEA) and financial services (85 companies, such as HVP, ING Group NV, and Fiat).

On the basis of the responses received from the FDI companies, PAIiIZ estimated that about 11,000 new jobs were created in 2005. FDI companies reported that they intend to create more than 19,000 new jobs in 2006.

On the basis of data obtained from the companies polled and from the Ministry of the State Treasury, it may be concluded that in the last year there was increasing interest among foreign investors in companies controlled by the State Treasury. According to the Ministry, the share of foreign investors in the revenues from privatization in 2005 was 30%. This is 20 percentage points higher than in 2004. As of the end of 2005, the overall share of foreign investors in privatization was about 50%.

In 2005 the number of investments in the form of takeovers remained at a high level, an example of which was the transaction by the French investor Klépierre (a takeover of the commercial and entertainment centres "Plaza Center"), as were greenfield investments, for example by the Germany company Metro (opening 10 new shopping centres in the last year). Foreign investments, particularly greenfield investments, have a positive influence on economic growth at a local level, a reduction of unemployment and strengthening of bonds of cooperation, leading to growth in the Polish economy.

oraz pośrednictwem finansowym (85 spółek np. HVP, ING Group NV czy Fiat).

Na podstawie otrzymanych odpowiedzi od podmiotów bezpośredniego inwestowania PAIiIZ oszacował utworzenie nowych miejsc pracy w roku 2005 na poziomie ok. 11 000. Ci sami przedsiębiorcy zadeklarowali utworzenie ponad 19 000 nowych miejsc pracy w roku 2006.

Na podstawie danych uzyskanych z ankietyzacji oraz z Ministerstwa Skarbu Państwa można uznać, iż w roku ubiegłym wzrosło zainteresowanie inwestorów zagranicznych spółkami Skarbu Państwa. Wg MSP udział zagranicznych inwestorów w dochodach z prywatyzacji w roku 2005 wyniósł 30%. W stosunku do roku 2004 udział ten wzrósł o 20 punktów procentowych. Na koniec 2005 roku udział inwestorów zagranicznych w prywatyzacji ogółem wyniósł ok. 50%.

W roku 2005 na wysokim poziomie utrzymywała się liczba inwestycji w formie przejęć, czego przykładem były działania francuskiego inwestora Klépierre (przejęcie centrów handlowo rozrywkowych Plaza Center) oraz w formie *greenfield* np. inwestycje niemieckiej korporacji METRO (otwarcie w ubiegłym roku 10 nowych placówek handlowych). Inwestycje zagraniczne, szczególnie typu *greenfield*, mają pozytywny wpływ na wzrost gospodarczy na poziomie lokalnym, zmniejszenie bezrobocia oraz intensyfikację powiązań kooperacyjnych, przyczyniając się do rozwoju polskiej gospodarki.