



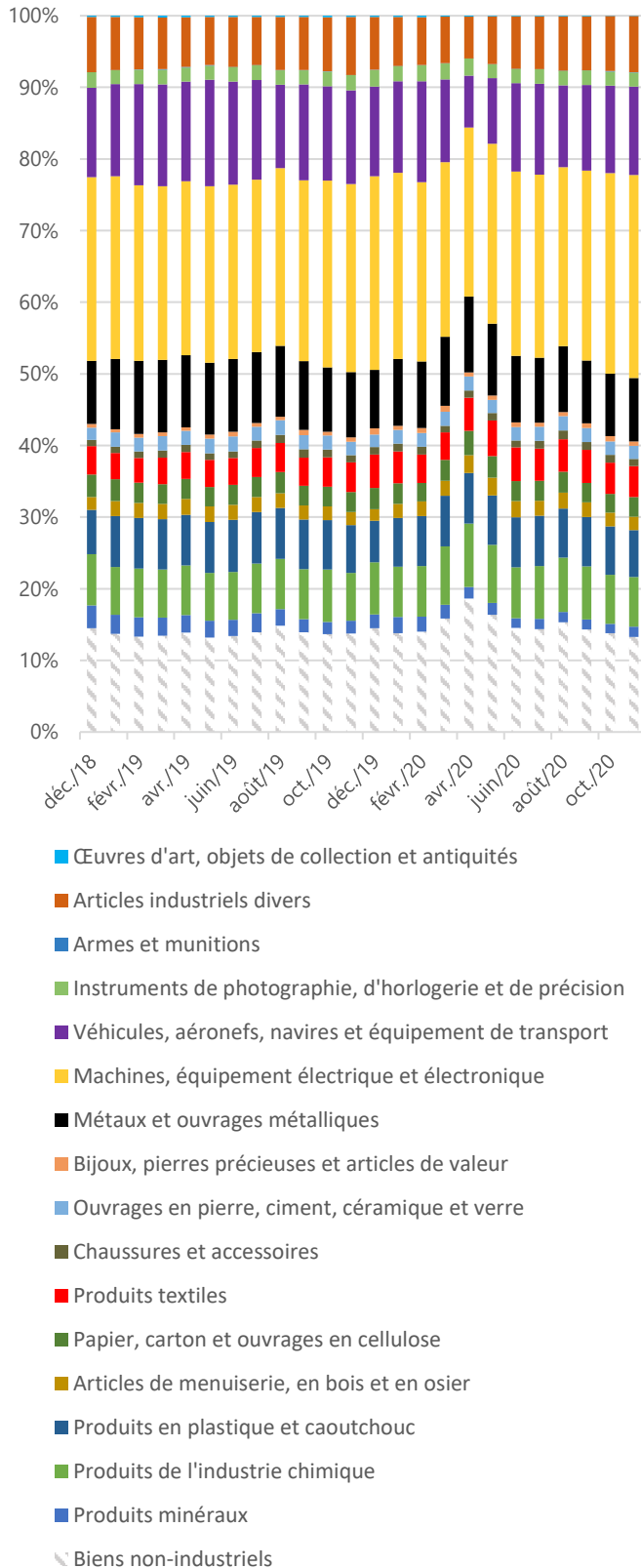
***Veille mensuelle***  
***Secteurs industriels et services en Pologne***  
***Décembre 2020 – Janvier 2021***

<b>INDUSTRIE .....</b>	<b>1</b>
<i>Infographie sur les exportations et les importations industrielles polonaises .....</i>	<i>1</i>
Automobile.....	3
Chimie et pétrochimie.....	7
Construction.....	9
Équipements électriques et électroniques.....	10
Menuiserie et papèterie .....	11
Plasturgie et caoutchouc.....	12
Sidérurgie, métallurgie, exploitation minière et construction navale .....	13
Textile et prêt-à-porter .....	17
Verre et céramique.....	19
<b>SERVICES .....</b>	<b>20</b>
Commerce de détail.....	20
<i>Cosmétique et paramédical.....</i>	<i>20</i>
<i>Intérieur et bricolage.....</i>	<i>20</i>
<i>Prêt-à-porter et mode.....</i>	<i>20</i>
Commerce électronique et services de livraison.....	20
Communications et nouvelles technologies .....	22
<i>Télécommunication et 5G.....</i>	<i>22</i>
<i>Numérique et informatique.....</i>	<i>22</i>
<i>Jeu vidéo.....</i>	<i>23</i>
<i>Innovation et start-ups.....</i>	<i>23</i>
Restauration .....	23
Tourisme, hôtellerie, loisirs et évènementiel.....	24

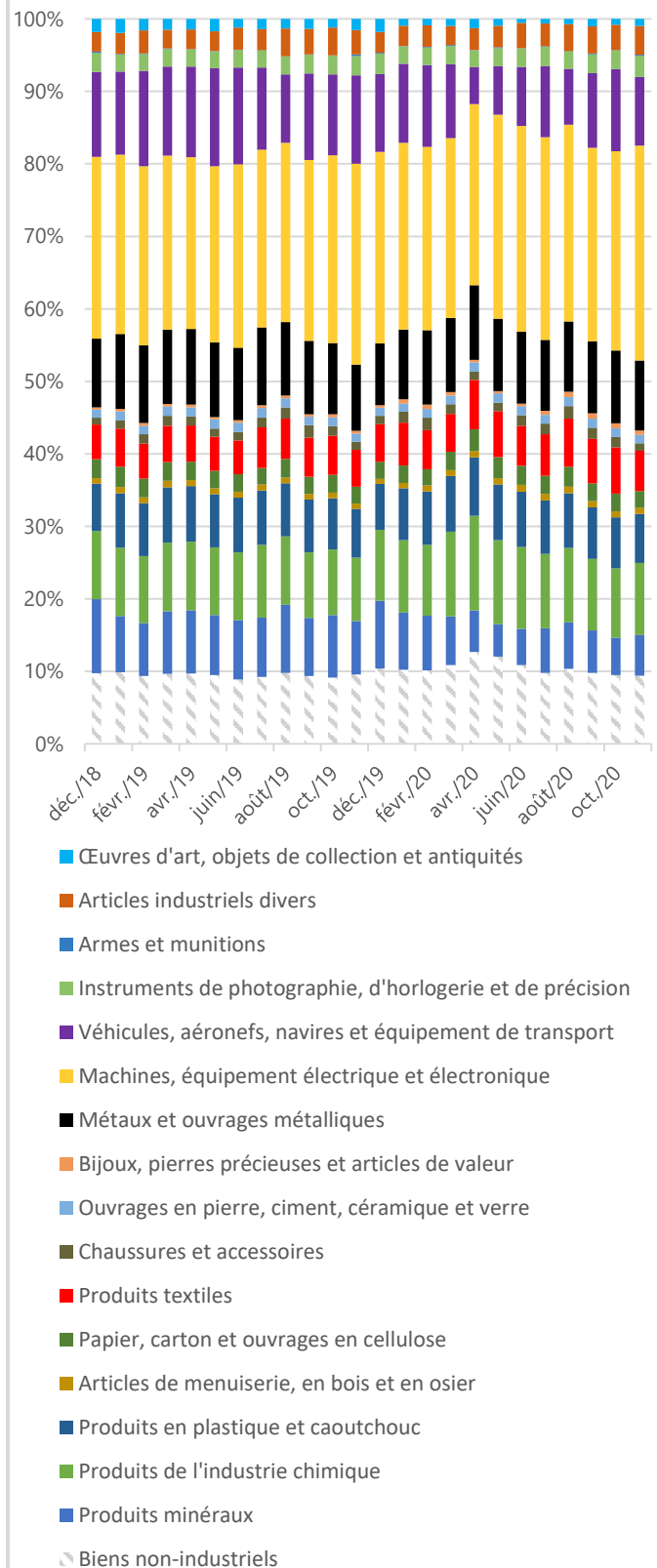
# INDUSTRIE

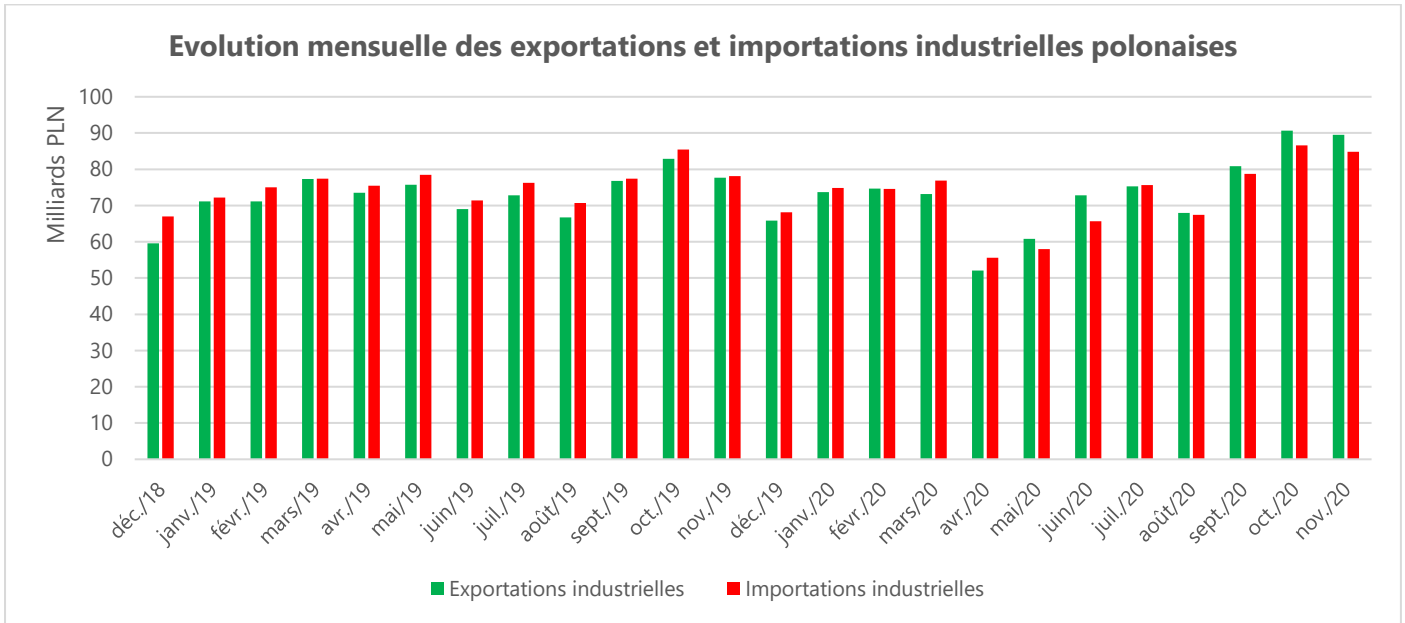
## Infographie sur les exportations et les importations industrielles polonaises

Parts des biens industriels dans les exportations polonaises mensuelles entre décembre 2018 et novembre 2020

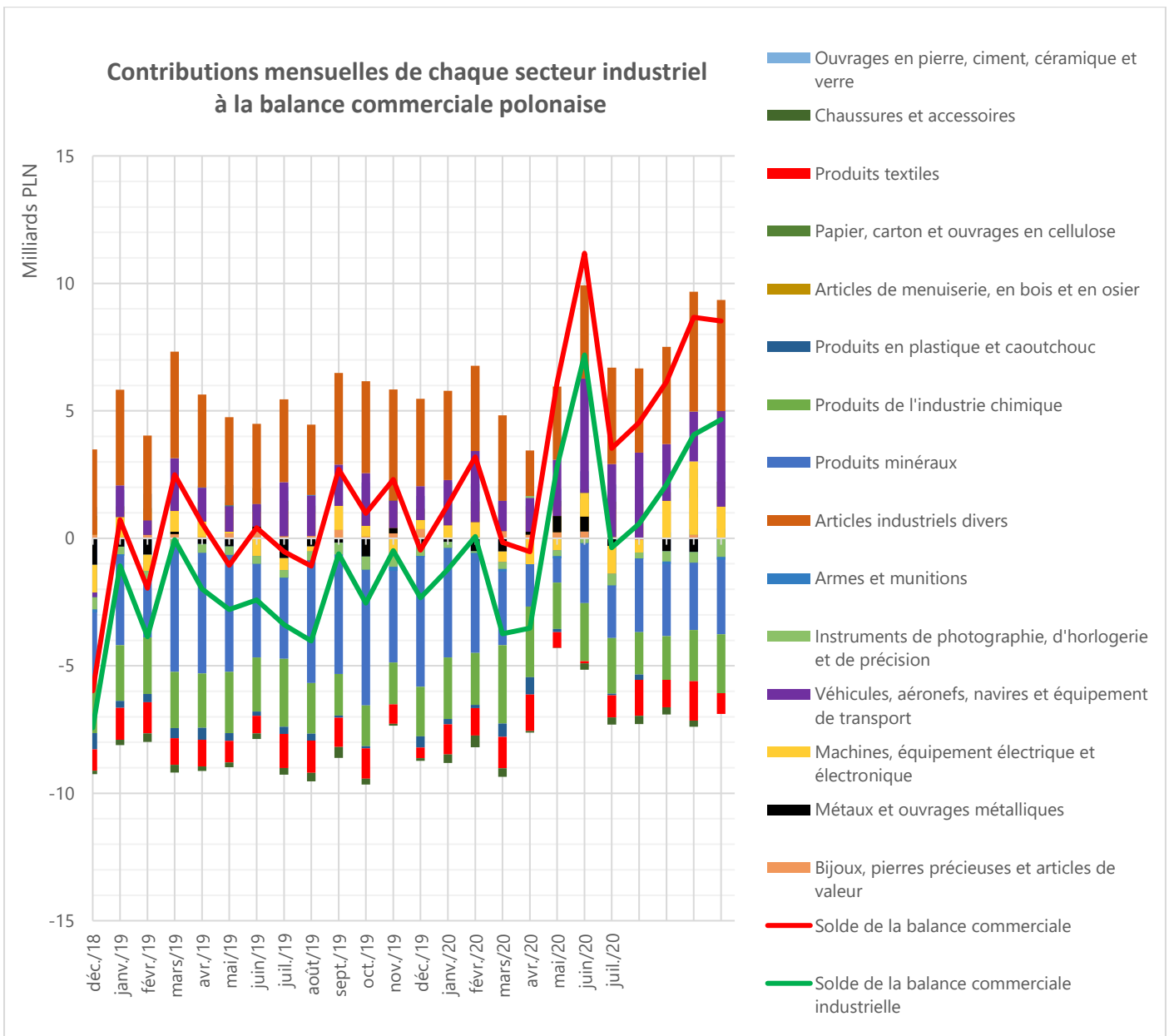


Parts des biens industriels dans les importations polonaises mensuelles entre décembre 2018 et novembre 2020





Source : GUS (Agence polonaise de la statistique)

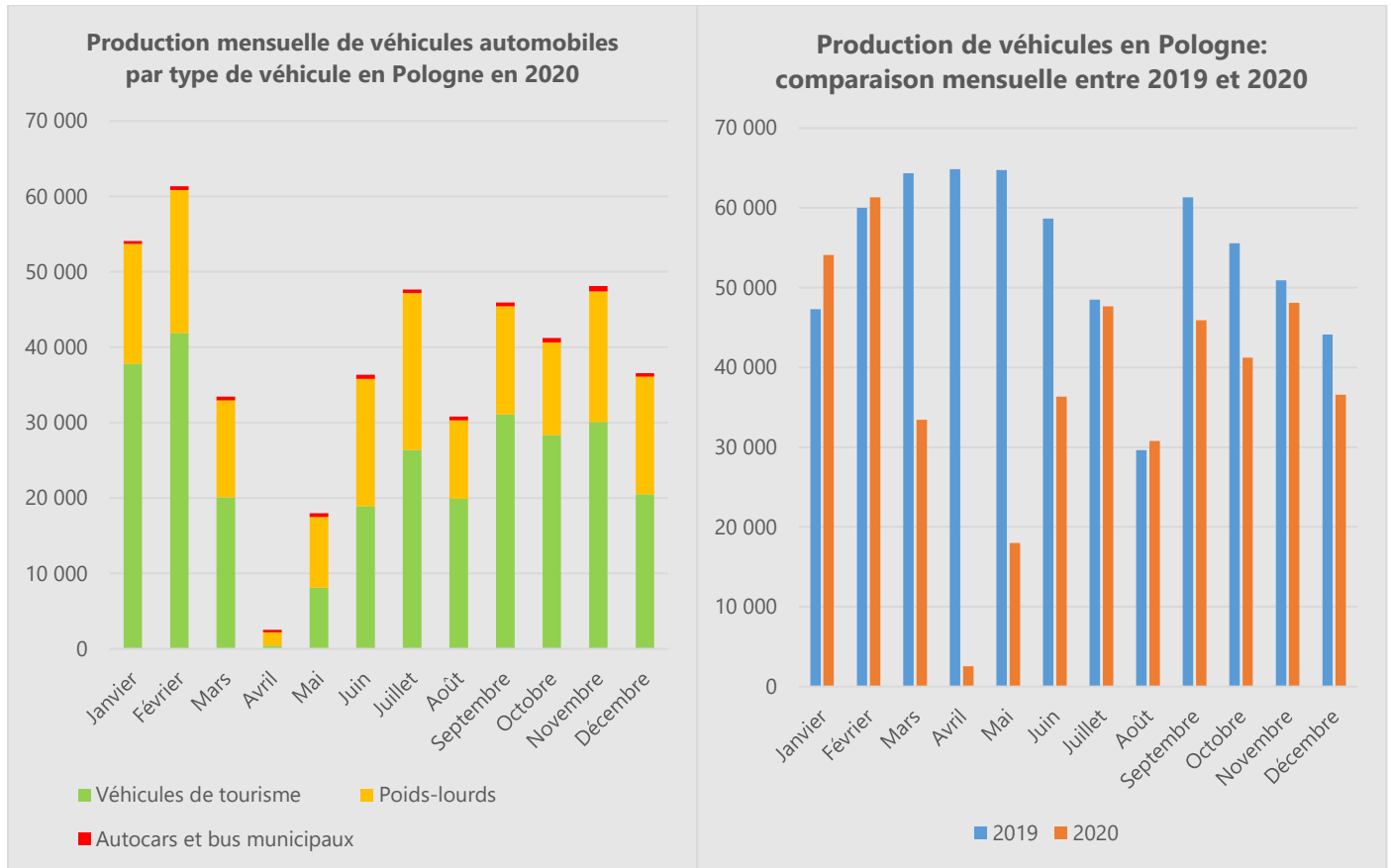


Source : GUS (Agence polonaise de la statistique)

**AUTOMOBILE**

**Production**

La fin de l'année 2020 a confirmé le **retour de la production automobile polonaise à un niveau similaire à celui de l'année dernière, avant la crise de la Covid-19**. Cependant, le **faible dynamisme du segment des véhicules de tourisme** en décembre a pesé sur la production. La production du **segment des autobus et des poids-lourds est restée stable** par rapport aux mois précédents.



Source : GUS (Agence polonaise de la statistique)

À noter que 186 000 moteurs à combustion interne ont été produits en Pologne en novembre (+35,8% a/a.) et 137 000 en décembre (+29,4% a/a.).

**Evolution des prix des matières premières (source : Trading Economics)**

**Prix moyen d'une tonne de cobalt, en dollars (\$)**

Novembre 2020 : 32 390 \$ (= 123 125,66 PLN)  
 Décembre 2020 : 32 190 \$ (= 118 435,32 PLN)  
 Janvier 2021 : 41 250 \$ (= 153 741,35 PLN)



**Prix moyen d'une tonne de lithium, en yuans chinois (¥)**

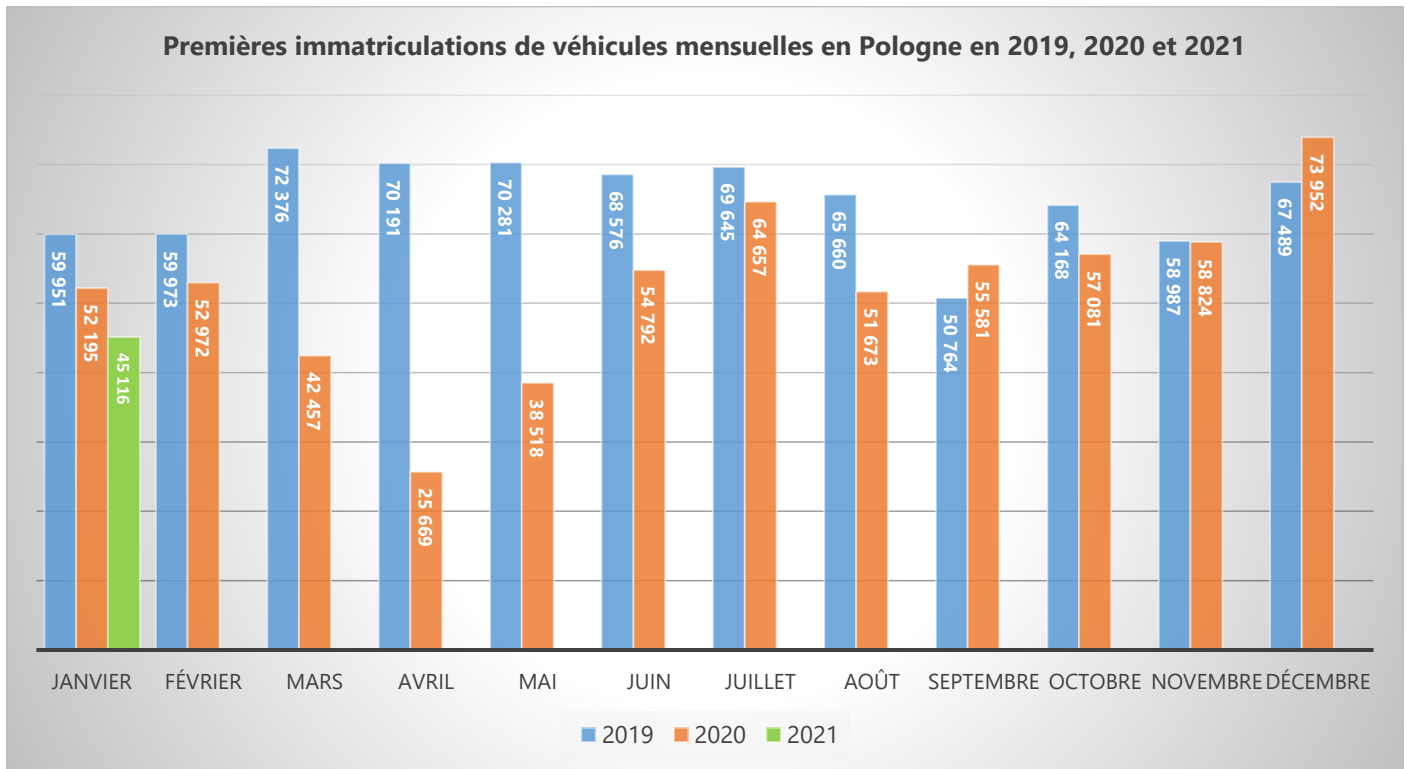
Novembre 2020 : 39 000 ¥ (= 22 440,33 PLN)  
 Décembre 2020 : 46 500 ¥ (= 26 151,27 PLN)  
 Janvier 2021 : 62 500 ¥ (= 35 959,31 PLN)



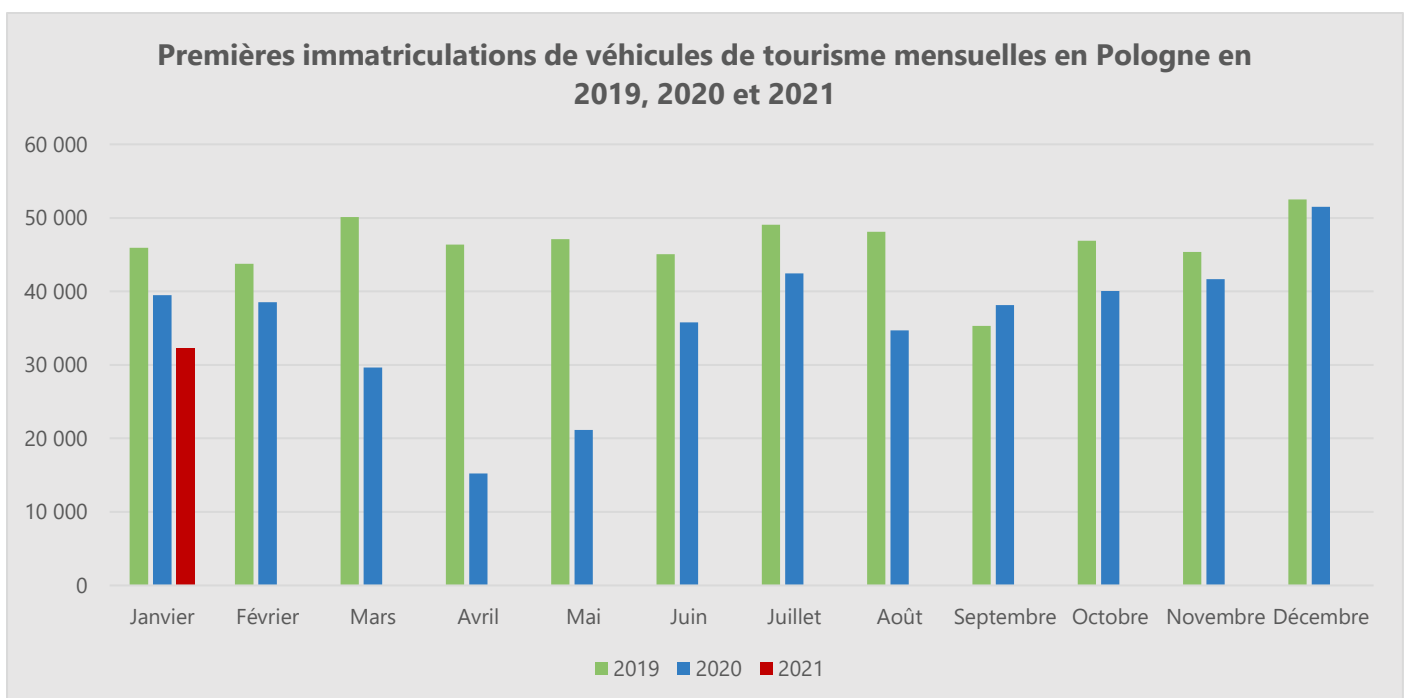
**Immatriculations**

Le marché automobile polonais a clairement montré des **signes de reprise au cours du mois de décembre avec un nombre de premières immatriculations en augmentation annuelle d'environ 10%**, notamment grâce au fort dynamisme des segments deux-roues (+50% a/a.) et poids-lourds (+42%). Malheureusement, les nouvelles restrictions mises en place à partir de la fin du mois de décembre ont porté **un nouveau coup d'arrêt, reflété en janvier par un nombre de premières immatriculations faible**. Les poids-lourds (+7% a/a.) et les véhiculaires utilitaires (+5%) ne semblaient cependant pas touchés par cette rechute en janvier, contrairement aux véhicules de tourisme (-18%), aux autobus (-41%) et aux deux-roues (-47%).

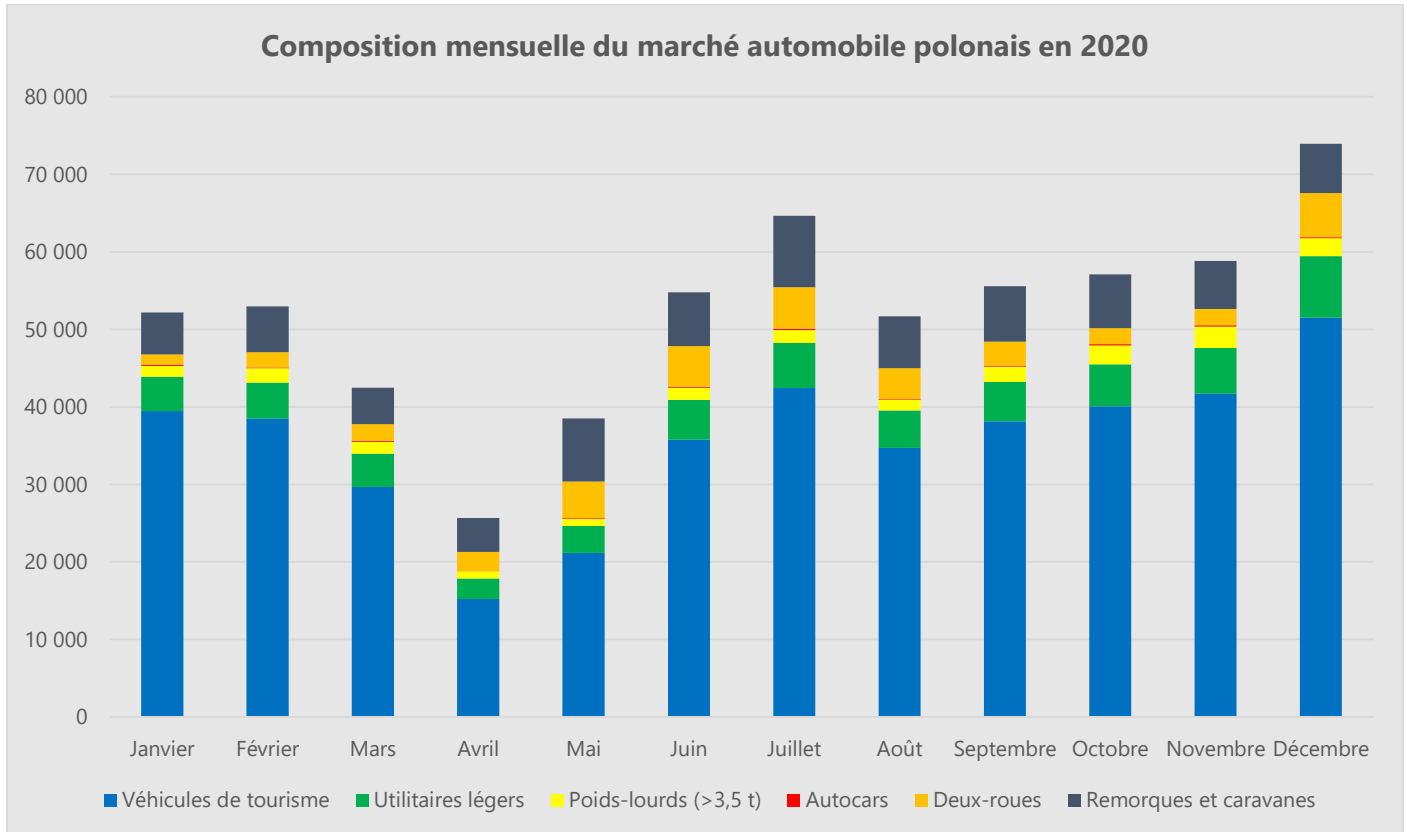
En novembre, les ventes de véhicules automobiles constituaient 11,7% du total de la production vendue en Pologne. En décembre, cette part est tombée à 9,5%.



Source : GUS (Agence polonaise de la statistique)



Source : GUS (Agence polonaise de la statistique)



Source : GUS (Agence polonaise de la statistique)

### Brèves

**Fiat a annoncé la modernisation et l'agrandissement de son usine à Tychy pour 755 M PLN (168 M €) dans le but d'y produire trois nouveaux modèles Jeep, Fiat et Alfa Romeo.** À terme, le montant de l'investissement total dans l'usine pourrait atteindre 2 Md €. Cette décision intervient alors que la production de l'usine a baissé de près de 90% en 2020 par rapport à 2019, notamment à cause de la pandémie de Covid-19. Fiat emploie 6 500 personnes en Pologne, dont 2 100 personnes à Tychy (Silésie). 174 000 voitures ont été produites à l'usine de Tychy en 2020.

**Fiat Chrysler et le groupe PSA ont annoncé leur fusion en un nouveau groupe automobile baptisé Stellantis.** Cette fusion a été approuvée le 23 décembre par la Commission européenne et finalisée début janvier. Stellantis est désormais le 4<sup>ème</sup> groupe automobile mondial en termes de ventes. En Pologne, **cette fusion aboutit au rapprochement des usines d'Opel/PSA à Gliwice et Tychy et des usines Fiat Chrysler à Tychy, Bielsko-Biała et Skoczów** (ainsi que de ses succursales).

Le site de vente en ligne de pneumatiques automobiles **Oponeo.pl a fait l'acquisition de Rotopino.pl**, le plus grand site de commerce électronique d'équipement électroménager et électrotechnique, d'outils et de pièces mécaniques. Le montant de la transaction, qui a été approuvée par l'UOKiK fin décembre, s'élève à **35 M PLN (7,8 M €)**. Rotopino.pl appartenait auparavant à l'entreprise TIM, distributeur d'articles électrotechniques en Pologne.

**Le secteur automobile a fortement souffert de la pandémie de Covid-19 en 2020, et Volkswagen ne fait pas exception.** En Pologne, la firme allemande a connu en 2020 **un recul annuel de 22% de la production sur ses sites de Poznań et Września (Grande-Pologne)**. Une partie de cette diminution est néanmoins liée à la suspension des activités intervenue avant le lancement de la production du nouveau modèle Caddy 5. À noter que **Volkswagen a tout récemment lancé la production de son nouveau modèle monospace Caddy California à l'usine de Swarzędz (Grande-Pologne)**.

Le sous-traitant japonais **Mabuchi Motor**, qui produit des **moteurs électriques et des composants en acier et en aluminium pour l'industrie automobile**, électromécanique et électroménagère, a lancé sa **première ligne de production en série européenne à l'usine de Bochnia (Petite-Pologne)**. L'investissement de **360 M PLN (80 M €)** devrait aboutir à la création totale de **400 emplois**.

L'entreprise sud-coréenne **Foosung a obtenu une aide publique de 11 M PLN (2,5 M €) sur 4 ans** auprès du Ministère du Développement, du Travail et de la Technologie dans le cadre de la **construction d'une usine de production de composés fluorophosphatés pour l'industrie automobile** à Kędzierzyn Koźle (province d'Opole). L'investissement total lié à ce projet est de **368 M PLN (82 M €)**.

Le sous-traitant automobile **Plast-Met a entamé l'extension de son usine de production à Olkusz** (Petite-Pologne). Elle inclut la construction d'un hall de production pour lancer à terme la production de composants pressés de moyenne et grande taille pour l'industrie automobile. La réalisation de ces travaux, d'une valeur totale de plus de **115 M PLN (26 M €), devrait être terminée fin 2021**.

Le producteur de **bus et poids-lourds MAN** a lancé la **production en série de bus électriques à Starachowice** (province de Sainte-Croix) début décembre. L'usine comptait déjà plusieurs commandes, dont une commande de 17 bus à livrer à la ville de Hambourg et 22 autres bus à l'opérateur Nobin, le plus grand opérateur de transports publics de Suède.

**L'entreprise ARP e-Vehicles, dirigée par l'Agence de développement industriel (ARP), a démarré la production de bus électriques au cours du mois de janvier dans son usine à Solec Kujawski** (Couïavie-Poméranie). Ces bus peuvent accueillir jusqu'à 65 passagers. La capacité de production annuelle, atteignant pour l'instant à peine quelques dizaines d'unités, devrait croître au cours des prochains mois. L'achat de bus électriques est subventionné depuis le début de l'année par le Fonds national pour la protection de l'environnement et la gestion de l'eau (NFOŚiGW), qui dispose de 1,3 Md PLN (290 M €) à cette fin.

En 2020, **Volkswagen était le leader de la construction automobile en Pologne avec 208 000 véhicules produits, soit 48% de la production totale en Pologne**. Le nombre de véhicules fabriqués par Volkswagen en Pologne a toutefois baissé de 22% entre 2019 et 2020.

On estime qu'environ **840 000 véhicules ont été importés en Pologne en 2020, principalement depuis l'Allemagne**. Ce chiffre est en **baisse annuelle d'environ 17%**.

**Au cours des 3 premiers trimestres 2020, 3 736 autobus ont été produits en Pologne, un chiffre en baisse annuelle de 8,5%**. Cette production a été assurée par **5 usines** : l'usine **MAN** de Starachowice (38% de la production, -11,2% a/a.), l'usine **Solaris** de Bolechowo (27% de la production, +2,6% a/a.), l'usine **Volvo** de Wrocław (21% de la production, -19% a/a.), l'usine **Scania** de Słupsk (14% de la production, +3,3% a/a.) et l'usine **Autosan** de Sanok (0,02% de la production, -16% a/a.).

La banque mBank exige de du constructeur de machines agricoles **Ursus 2,8 M € pour non-remboursement de dette**. De plus, Ursus a reçu le 7 janvier une demande de remboursement dans les 7 jours d'un prêt non-remboursé et contracté le 29 mai 2014 d'un montant de 15,5 M PLN (3,4 M €). En cas de nouveau retard, Ursus s'expose à d'autres procédures judiciaires de recouvrement de dette. **Ursus est en grandes difficultés financières et est actuellement soumise à un plan de restructuration**.

Le fabricant de **batteries pour voitures électriques LG Chem**, implanté à Biskupice Podgórne (près de Wrocław), a changé de nom et **s'appelle désormais LG Energy Solution**. Créée en 2016, l'usine de Biskupice Podgórne emploie actuellement 9 000 personnes et continue de s'agrandir, atteignant déjà aujourd'hui une surface de plus d'1 million de m<sup>2</sup>. L'investissement total dans cette usine atteindra à terme 3,2 Md €.

## CHIMIE ET PÉTROCHIMIE

**Production et ventes**

Le tableau ci-dessous résume les évolutions de la production des industries extractives et chimiques en nov.-déc. 2020 :

Source : GUS (Agence polonaise de la statistique)	Production en nov.-déc.	Evolution en glis. annuel
<i>Extraction de matières premières</i>		
Pétrole	136,4 m. t	-7,4% ↓
Gaz naturel	869 hm <sup>3</sup>	-7,8% ↓
Soufre	90,9 m. t	+22% ↑↑
Sel	162,5 m. t	-15,4% ↓↓
<i>Production pétrochimique</i>		
Essence sans plomb et kérosène	599 m. t	-22,3% ↓↓
Diesel	2 014 m. t	-9,2% ↓
Fioul	472 m. t	-3,6% ↓
Huiles de moteur	8,3 m. t	+20,9% ↑↑
Propane et butane liquéfiés	88,8 m. t	-3,6% ↓
Asphalte	263,9 m. t	+22,1% ↑↑
Éthylène (C <sub>2</sub> H <sub>4</sub> )	75,2 m. t	+20% ↑↑
Propylène (C <sub>3</sub> H <sub>6</sub> )	65,8 m. t	-9% ↓
Buta-1,3-diène (C <sub>4</sub> H <sub>6</sub> )	10,4 m. t	+0,6% ↑
Toluène (C <sub>7</sub> H <sub>8</sub> )	2 110 t	+14,2% ↑↑
Phénol (C <sub>6</sub> H <sub>6</sub> O)	8 184 t	+3,1% ↑
Plastiques	553 m. t	+3,3% ↑
<i>dont polyéthylène, ou PE ((C<sub>2</sub>H<sub>4</sub>)<sub>n</sub>)</i>	52,7 m. t	-1,7% ↓
<i>dont polymères styréniques ((C<sub>8</sub>H<sub>8</sub>)<sub>n</sub>)</i>	24,3 m. t	-15% ↓↓
<i>dont polystyrène expansé</i>	14,5 m. t	-19% ↓↓
<i>dont polychlorure de vinyle, ou PVC ((C<sub>2</sub>H<sub>3</sub>Cl)<sub>n</sub>)</i>	46,2 m. t	+208% ↑↑
<i>dont polypropylène, ou PP ((C<sub>3</sub>H<sub>6</sub>)<sub>n</sub>)</i>	58,1 m. t	+9,5% ↑
<i>Production chimique</i>		
Acide sulfurique (H <sub>2</sub> SO <sub>4</sub> )	298 m. t	-2,3% ↓
Oléum (H <sub>2</sub> SO <sub>4</sub> + SO <sub>3</sub> )	40,2 m. t	+4,7% ↑
Soude caustique (NaOH)	80,7 m. t	-25,1% ↓↓
Gypse/plâtre synthétique (CaSO <sub>4</sub> · 2 H <sub>2</sub> O)	464 m. t	+0,3% ↑
Acide acétique (C <sub>2</sub> H <sub>4</sub> O <sub>2</sub> )	1 023 t	+30,8% ↑↑
Caprolactame (C <sub>6</sub> H <sub>11</sub> NO)	29,6 m. t	+8,9% ↑
Acide nitrique (HNO <sub>3</sub> )	422 m. t	+3% ↑
Ammoniac (NH <sub>3</sub> )	479 m. t	-10,7% ↓↓
Engrais minéraux et chimiques		
- azotés	380 m. t	+3% ↑
- phosphatés	75,1 m. t	-3,6% ↓
- potassiques	56,3 m. t	-14,8% ↓↓
Pesticides	9 474 t	+49,4% ↑↑
Caoutchouc synthétique	48,7 m. t	+2,9% ↑
Peintures, vernis, encres d'impression, enrobés, résines	182,2 m. t	+36,2% ↑↑
Savons et produits d'entretien	54 m. t	+37,6% ↑↑
Produits capillaires	27,3 m. t	-4,9% ↓
Colles	9 833 t	-12,7% ↓↓
Fibres chimiques	6 302 t	+8,7% ↑
Allumettes	303 t	-16,3% ↓↓
<i>Production pharmaceutique</i>		
Produits pharmaceutiques de base	68,5 M PLN (15,2 M €)	+17,9% ↑↑
Médicaments et autres préparatifs	1,86 Md PLN (413 M €)	+1,3% ↑



En novembre, la valeur des produits chimiques vendus en Pologne a connu une hausse de 9,7% en roulement annuel, tandis que celle des produits pharmaceutiques a augmenté de 7,3%. La part des produits chimiques dans le total de la production vendue en novembre était de 4,1%, celle des produits pharmaceutiques de 0,8%.

En décembre, les ventes de produits chimiques en Pologne ont augmenté de 10,3% en glissement annuel, alors que celles de produits pharmaceutiques ont crû de 1,2% par rapport à décembre 2019. Les produits chimiques représentaient 3,9% de la production vendue en décembre, contre 0,8% pour celles de produits pharmaceutiques.

### **Evolution des prix des matières premières (source : Trading Economics)**

Prix moyen d'un **baril de pétrole (Brent)**, en dollars (\$)

Novembre 2020 : 47,59 \$ (= 180,91 PLN)

Décembre 2020 : 51,80 \$ (= 190,59 PLN)

Janvier 2021 : 55,04 \$ (= 205,14 PLN)



Prix moyen d'un **mmBtu\* de gaz naturel**, en dollars (\$)

Novembre 2020 : 2,88 \$ (= 10,95 PLN)

Décembre 2020 : 2,54 \$ (= 9,35 PLN)

Janvier 2021 : 2,56 \$ (= 9,54 PLN)



\*1 mmBtu = 1 million de British Thermal Units = 28,263 682 m<sup>3</sup> de gaz

### **Brèves**

L'entreprise thaïlandaise **Indorama Ventures** a annoncé début décembre vouloir investir **1,5 Md \$ dans le monde pour recycler les bouteilles en PET** (polyéthylène téréphtalate). **Une partie de cet investissement doit servir à agrandir les usines récemment acquises en Pologne** à Bielsko-Biała (Silésie) et de Łęczyca (province de Łódź). Ces deux usines devraient à terme pouvoir produire chaque année **respectivement 23 000 tonnes et 4 000 tonnes de granulés de PET recyclé (rPET)**.

Le groupe **PGE GiEK, propriétaire de la mine de lignite à ciel ouvert de Turów (à la frontière polono-tchèque), cherche à l'agrandir et à prolonger son activité jusqu'en 2044**. L'ONG Greenpeace s'y oppose car un agrandissement aurait des conséquences néfastes supplémentaires sur la station thermale historique voisine d'Opolno-Zdrój. **Un appel a donc été lancé au ministre de la Culture polonais pour la sauver et pour fermer cette mine de lignite** dans la décennie à venir. À noter que les Ministères des Affaires étrangères et de l'Environnement tchèques ont déjà sollicité la Commission européenne pour bloquer l'extension de la mine.

Le **fabricant de peintures polonais Śnieżka** a entamé la **construction d'un nouveau centre logistique à Zawada**. L'entrepôt doit être opérationnel en 2022. Cet **investissement, le plus gros de l'histoire de l'entreprise, équivaut à 150 M PLN (33 M €)**.

L'entreprise **Boruta-Zachem** a racheté **60% des parts** de l'entreprise de biotechnologie **InventionBio** pour **115 M PLN (26 M €)**.

**La Pologne est le plus grand producteur de bougies dans l'Union européenne**. Sur un marché d'une valeur d'1,5 Md € en 2020, la Pologne contribuait à **41% de la production** (617 M € en valeur), loin devant l'Italie (10%) et l'Allemagne (9%). Cette position de leader est en partie expliquée par la **prégnance de la religion catholique en Pologne**, dont l'utilisation traditionnelle de cierges contribue au développement de ce segment industriel. La Pologne est ainsi également **le plus gros exportateur de bougies dans l'Union européenne avec des exportations atteignant 545 M**

€ en 2020, soit 38% du total des exportations de bougies européennes. L'un des grands bénéficiaires de cette production est le groupe polonais **Polwax**, qui produit les paraffines nécessaires à la production de bougies.

**Synthos coopérera avec Ultra Safe Nuclear Corporation dans l'installation de systèmes de décarbonation** à base de microréacteurs nucléaires dans ses installations industrielles. Cela devrait permettre de réduire de 80 à 85% les émissions polluantes liées aux installations énergétiques existantes.

Le groupe **Ciech** a lancé la production de masques FFP-2 dans une nouvelle installation à Bydgoszcz.

**Grupa Azoty connaît une période difficile, notamment à cause de l'augmentation des prix du gaz naturel**, qui est utilisé dans la production d'engrais, en parallèle avec le **développement de la production d'ammoniac « vert »** à partir d'hydrogène.

## CONSTRUCTION

### Production

Le tableau ci-dessous résume les évolutions détaillées de la production de matériaux de construction en novembre et décembre 2020 :

Source : GUS (Agence polonaise de la statistique)	Production en nov.-déc.	Evolution en glis. annuel
Clinker	2,46 M t	-2,1% ↓
Ciment	2,85 M t	-1,3% ↓
Chaux	246 m. t	-10,9% ↓↓
Liants à base de plâtre	205,3 m. t	+9,8% ↑
Blocs muraux en béton léger	517 m. t (746 dam <sup>3</sup> )	-10,2% (-12,3%) ↓↓
Éléments muraux en silicate	258 m. t (178,3 dam <sup>3</sup> )	-19,7% (-19,2%) ↓↓
Plaques, panneaux, carreaux à base de plâtre	186,9 m. t (24,1 M m <sup>2</sup> )	+10,5% (+11,4%) ↑↑
Béton préfabriqué (prêt à être coulé)	6,00 M t	-3,3% ↓
Mortiers de maçonnerie	615 m. t (461 dam <sup>3</sup> )	+4,2% (+4,1%) ↑
Feuilles d'étanchéité bitumineuses	9,64 M m <sup>2</sup>	+0,7% ↑
Produits d'isolation thermique en laine minérale	109,6 m. t	+16% ↑↑

### Résultats financiers

*En hausse*

Malgré la crise de la Covid-19, **Grupa Selena** a connu une augmentation de son chiffre d'affaires au 3<sup>ème</sup> trimestre 2020. Celui-ci a atteint 1,04 Md PLN (230 M €), soit une hausse de 2,6% en roulement annuel.

**ÉQUIPEMENTS ÉLECTRIQUES ET ÉLECTRONIQUES**
***Production et ventes***

Le tableau ci-dessous résume les évolutions détaillées de la production d'équipements électriques et électroniques en novembre et décembre 2020 :

Source : GUS (Agence polonaise de la statistique)	Production en nov.-déc.	Evolution en glis. annuel
<i>Production d'électroménager</i>		
Réfrigérateurs et congélateurs	578 m. unités	+18,5% ↑↑
Lave-vaisselle	985 m. unités	+34,1% ↑↑
Machines à laver	1,23 M unités	+13,5% ↑↑
Sèche-linge	792 m. unités	+19,9% ↑↑
Aspirateurs	176 m. unités	+4% ↑
Mixeurs et robots-cuiseurs	234 m. unités	+18,6% ↑↑
Cuisinières électriques	280 m. unités	+20,8% ↑↑
Plaques de cuisson électriques	79,2 m. unités	+45,5% ↑↑
Fours de cuisson électriques	580 m. unités	+23,8% ↑↑
Cuisinières à gaz	54 m. unités	+0,8% ↑
<i>Production d'équipement électrique</i>		
Moteurs électriques et générateurs	3 126 MW (5,48 M unités)	-9,1% (-10,8%) ↓
Transformateurs	395 MVA (438 m. unités)	-8% (+1,5%) ↓
Batteries	163,8 M unités	+0,7% ↑
Accumulateurs	1,34 M unités	+23,2% ↑↑
Câbles et conducteurs	63,4 m. t	-22% ↓↓
Ampoules à filament	22,07 M unités	+250,7% ↑↑
Ampoules LED	15,57 M unités	+50,2% ↑↑
<i>Production d'équipement électronique</i>		
Ordinateurs, tablettes, smartphones	504 m. unités	-33,5% ↓↓
Téléphones fixes et visiophones	18,9 m. unités	-21,1% ↓↓
Téléviseurs et décodeurs	4,32 M unités	+9,3% ↑
Compteurs de gaz	515 m. unités	+32,5% ↑↑
Compteurs d'eau	707 m. unités	+9,4% ↑
Compteurs d'électricité	1,16 M unités	-19% ↓↓
<i>Production de machines</i>		
Moteurs	424 unités	+76,6% ↑↑
Éléments de robinetterie	217 m. unités	+22,4% ↑↑
Roulements	32,44 M unités	+66,6% ↑↑
Machines de chargement agricoles	685 unités	+53,6% ↑↑
Caisses enregistreuses	41,3 m. unités	-17,7% ↓↓
Armoires et comptoirs réfrigérés	11,6 m. unités	+20,8% ↑↑
<i>Machines agricoles</i>		
<i>Tracteurs agricoles</i>	279 unités	-13,1% ↓↓
<i>Charrues</i>	1 017 unités	+29,6% ↑↑
<i>Scarificateurs et cultivateurs</i>	1 616 unités	+13,6% ↑↑
<i>Machines à semer</i>	626 unités	-7% ↓
<i>Presses à balles</i>	805 unités	+12,6% ↑↑
Machines-outils	582 unités	+2,3% ↑
Machines de construction	2 003 t	+11,7% ↑↑
Bétonneuses	2 243 unités	+156,4% ↑↑

En novembre, les ventes d'équipement électrique ont augmenté de 24,5% en roulement annuel et celles d'équipement électronique et optique de 15,5%, alors que les ventes de machines ont diminué de 10,4%. Les ventes d'équipement

électrique représentaient 6,3% de la production vendue en Pologne en novembre, celles d'équipement électronique et optique 3,7% et celles de machines 2,7%.

En décembre, la valeur de l'équipement électrique vendu en Pologne a augmenté de 39,1% en glissement annuel, de manière similaire à celle de l'équipement électronique et optique vendu (+39,3%), tandis que les ventes de machines n'ont crû que de 4,8%. Au cours de ce mois, les ventes d'équipement électrique représentaient 6,4% de la production vendue en Pologne, celles d'équipement électronique et optique 3,5%, celles de machines 3,6%.

## MENUISERIE ET PAPÈTERIE

### Production et ventes

Le tableau ci-dessous résume les évolutions détaillées de la production du meuble et de la papèterie en novembre et décembre 2020 :

Source : GUS (Agence polonaise de la statistique)	Production en nov.-déc.	Evolution en glis. annuel
<i>Production d'articles en bois et de menuiserie</i>		
Sciure de bois	541 dam <sup>3</sup>	+11,4% ↓
Contreplaqué, panneaux plaqués et feuilles stratifiées en bois	2 003 dam <sup>3</sup>	stable -
Panneaux en bois	1 068 dam <sup>3</sup>	-6,8% ↓
Panneaux en fibre de bois	856 dam <sup>3</sup> (125,6 M m <sup>2</sup> )	+6,1% (+5,4%) ↑
Placages	2,84 M m <sup>2</sup>	-7% ↓
Parquets	15,9 dam <sup>3</sup>	+14% ↑↑
Parquets assemblés combinés	8,88 M m <sup>2</sup>	-12,4% ↓↓
Palettes	164,2 m. t (14,96 M unités)	+12,5% (+19,8%) ↑↑
Fenêtres, portes, cadres et pas de porte	2,67 M m <sup>2</sup> (1,82 M unités)	+2,7% (+2,3%) ↑
<i>dont fenêtres et fenêtres de balcon</i>	437 m. unités	+8,3% ↑
<i>dont portes</i>	970 m. unités	+10,8% ↑↑
<i>Production de meubles</i>		
Sièges à cadre en bois	2,85 M unités	-2,5% ↓
Meubles de cuisine	703 m. unités	-15,5% ↓↓
Meubles de chambre à coucher	1,16 M unités	+5,5% ↑
Meubles de salon et de salle à manger	6,21 M unités	+19,9% ↑↑
<i>Production de papèterie</i>		
Copeaux de bois	176,4 m. t	+6,2% ↑
Feuilles de papier et de carton	1,27 M t	+6,7% ↑
Sacs en papier	21,4 m. t	+4,3% ↑
Boîtes en papier et en carton	513 m. t	+20,7% ↑↑
Papier-toilette	69,6 m. t	+11,4% ↑↑
Serviettes hygiéniques et autres	5 454 t	+12,9% ↑↑
Serviettes de table et couches pour bébé	43,6 m. t (1,09 M unités)	-9,3% (-9,5%) ↓

En novembre, les ventes de produits en bois ont augmenté de 13,2% en roulement annuel, les ventes de meubles de 6,3% et celles d'articles de papèterie de 8,9%. Les ventes de produits en bois représentaient 2,6% de la production vendue en Pologne en octobre, celles de meubles 3,2% et celles d'articles de papèterie 3%.

En décembre, la valeur des produits en bois vendus en Pologne a augmenté de 22% en glissement annuel, celle des meubles de 20,4% et celle des articles de papèterie de 14%. Les ventes de produits en bois représentaient 2,3% de la production vendue en Pologne au cours de ce mois, celles de meubles 3,1% et celles d'articles de papèterie 2,9%.

**Evolution des prix des matières premières (source : Trading Economics)**

Prix moyen de **1 000 pieds-planches\* de bois brut**, en dollars (\$)

Novembre 2020 : 636,80 \$ (= 2 420,70 PLN)

Décembre 2020 : 873,10 \$ (= 3 212,36 PLN)

Janvier 2021 : 887 \$ (= 3 305,90 PLN)



\*Un pied-planche équivaut à des dimensions de 1 pied x 1 pied x 1 pouce (ou à un volume de 2,36 litres).

**PLASTURGIE ET CAOUTCHOUC**

**Production et ventes**

Le tableau ci-dessous résume les évolutions détaillées de la production plasturgique et du caoutchouc en novembre et décembre 2020 :

Source : GUS (Agence polonaise de la statistique)	Production en nov.-déc.	Evolution en glis. annuel
<b>Production plasturgique</b>		
Tubes et tuyaux rigides en polyéthylène (PE)	17,4 m. t	+1% ↑
Tubes et tuyaux rigides en polypropylène (PP)	10,2 m. t	+21,9% ↑↑
Tubes et tuyaux rigides en polychlorure de vinyle (PVC)	17,1 m. t	+16,1% ↑↑
Assiettes, films et feuilles en plastique et polystyrène	37,5 m. t	+11,1% ↑↑
Sacs plastiques	49,4 m. t	-2,9% ↓
Boîtes, cartons et contenants en plastique	50,3 m. t	+9,4% ↑
Revêtements plastiques	11,2 m. t (2,98 M m <sup>2</sup> )	+93,3% (+46%) ↑↑
Portes, fenêtres et cadres en plastiques	1,57 M unités	+16,7% ↑↑
<i>dont fenêtres en plastiques pour le BTP</i>	1,32 M unités	+16% ↑↑
<i>dont portes en plastiques pour le BTP</i>	85,7 m. unités	+102,3% ↑↑
<b>Production en caoutchouc</b>		
Produits en caoutchouc	171,5 m. t	+11,9% ↑↑
<i>dont pneus</i>	8,87 M unités (90,3 m. t)	+14,8% (+7,3%) ↑↑
<i>dont pneus pour voitures</i>	5,41 M unités (49,3 m. t)	+8,1% (+7,7%) ↑
<i>dont pneus pour bus et autocars</i>	638 m. unités (33 m. t)	-1,4% (-0,1%) ↓
<i>dont pneus pour tracteurs</i>	26,1 m. unités (2 271 t)	+72,3% (+66,7%) ↑↑
<i>dont pneus pour machines agricoles</i>	74,7 m. unités (3 198 t)	+18,9% (+50,9%) ↑↑

En novembre, les ventes de produits plastiques et en caoutchouc ont augmenté de 12% en roulement annuel. Ces représentaient 6,7% de la production vendue en Pologne en novembre.

En décembre, la valeur des produits plastiques et en caoutchouc vendus a crû de 24,8% en glissement annuel. Elle représentait 5,8% de la valeur de la production vendue en Pologne au cours de ce mois.

## SIDÉRURGIE, MÉTALLURGIE, EXPLOITATION MINIÈRE ET CONSTRUCTION NAVALE

### Production et ventes

Le tableau ci-dessous résume les évolutions en novembre et décembre 2020 de la production des industries extractives et manufacturières liées aux secteurs de la sidérurgie et de la métallurgie :

<i>Source : GUS (Agence polonaise de la statistique)</i>	Production en nov.-déc.	Evolution en glis. annuel
<b>Extraction de matières premières</b>		
Houille	9,85 M t	-2,4% ↓
Lignite	7,55 M t	-4,8% ↓
Minerais de cuivre	4,85 M t	+7% ↑
	67,3 t de cuivre	+6% ↑
Concentrés de cuivre	272 m. t	+5,4% ↑
	61,2 t de cuivre	+6,1% ↑
<b>Production sidérurgique</b>		
Coke	1,43 M t	+10,6% ↑↑
Fonte	620 m. t	+45,9% ↑↑
Acier sauvage (brut)	1,33 M t	+0,7% ↑
<b>Production métallurgique</b>		
<b>Acier</b>		
<i>Billettes et brames (demi-produits)</i>	371 m. t	-6,4% ↓
<i>Lingots et blooms (demi-produits)</i>	350,7 m. t	-7,5% ↓
<i>Profilés et produits longs laminés à chaud (hors demi-produits)</i>	1,31 M t	-6,3% ↓
<i>Rails</i>	54,5 m. t	+5% ↑
<i>Fil d'acier</i>	27,7 m. t	+27,5% ↑↑
<i>Produits plats laminés à froid, épaisseur &gt; 600 mm</i>	299 m. t	-8% ↓
<i>Produits plats laminés à froid, non-revêtus, épaisseur &lt; 600 mm</i>	25,6 m. t	-14,7% ↓↓
<i>Feuillards et bobines de tôle revêtus de zinc</i>	157,3 m. t	-2% ↓
<i> Tubes et tuyaux en acier</i>	115,6 m. t	+13,7% ↑↑
<b>Aluminium</b>		
<i>Aluminium brut</i>	1 547 t	+27,8% ↑↑
<i>Barres plates, barres et profilés en aluminium et alliages</i>	46,4 m. t	+17,9% ↑↑
<i>Fil d'aluminium et d'alliages d'aluminium</i>	125 t	-45,8% ↓↓
Plomb raffiné	10,8 m. t	-5,1% ↓
Zinc	14,0 m. t	+1,2% ↑
<b>Cuivre</b>		
<i>Cuivre raffiné</i>	100 m. t	+5,1% ↑
<i>Barres, tiges et profilés en cuivre et alliages de cuivre</i>	3 513 t	+7,1% ↑
<i>Fil de cuivre et d'alliages de cuivre</i>	43 m. t	+4,8% ↑
<i>Plaques, feuillards et bandes de cuivre</i>	526 t	+35,6% ↑↑
Laiton	74,9 t	-61,5% ↓↓
Bronze	143,2 t	-24,9% ↓↓
<b>Production d'articles en métal</b>		
Portes métalliques	85,9 m. unités	+41,4% ↑↑
Portes en aluminium	19,7 m. unités	+19,9% ↑↑
Radiateurs en fer ou en acier	19,1 m. t	-1,5% ↓
Réservoirs et cuves en fer ou en acier	23,9 m. t	+43,3% ↑↑
Boîtes de conserve étamées	7 342 t	-6% ↓
Boîtes de conserve en fer ou en acier	3 579 t	+9,9% ↑
Conducteurs non-isolés	8 080 t	+6,3% ↑

En novembre, les ventes de métaux ont diminué de 5,2% en roulement annuel tandis que celles de produits métallurgiques et sidérurgiques ont connu une hausse de 7,3%. Les métaux constituaient 3,1% du total de la production vendue en Pologne en octobre, les produits métallurgiques et sidérurgiques 7,4%.

En décembre, la valeur des métaux vendus a diminué de 3,3% en glissement annuel alors que celle des produits métallurgiques et sidérurgiques a augmenté de 15%. Les métaux représentaient 2,7% de la production vendue en Pologne au cours de ce mois, les produits métallurgiques et sidérurgiques 7%.

**Evolution des prix des matières premières (source : Trading Economics)**

**Prix moyen d'une livre de cuivre, en dollars (\$)**

Novembre 2020 : 3,42 \$ (= 13,00 PLN)  
 Décembre 2020 : 3,52 \$ (= 12,94 PLN)  
 Janvier 2021 : 3,56 \$ (= 13,27 PLN)



**Prix moyen d'une tonne d'acier, en yuans chinois (¥)**

Novembre 2020 : 4 258 ¥ (= 2 450,02 PLN)  
 Décembre 2020 : 4 220 ¥ (= 2 373,30 PLN)  
 Janvier 2021 : 4 191 ¥ (= 2 411,29 PLN)



**Prix moyen d'une tonne d'aluminium, en dollars (\$)**

Novembre 2020 : 2 024,25 \$ (= 7 694,88 PLN)  
 Décembre 2020 : 1 980,75 \$ (= 7 287,69 PLN)  
 Janvier 2021 : 1972,88 \$ (= 7 353,05 PLN)



**Prix moyen d'une tonne de charbon, en dollars (\$)**

Novembre 2020 : 69,00 \$ (= 262,29 PLN)  
 Décembre 2020 : 81,22 \$ (= 298,83 PLN)  
 Janvier 2021 : 88,15 \$ (= 328,54 PLN)



**Prix moyen d'une tonne de minerai de fer, en dollars (\$)**

Novembre 2020 : 130,50 \$ (= 496,08 PLN)  
 Décembre 2020 : 158,50 \$ (= 583,16 PLN)  
 Janvier 2021 : 158 \$ (= 588,88 PLN)



**Prix moyen d'une tonne de zinc, en dollars (\$)**

Novembre 2020 : 2 778,75 \$ (= 10 563,00 PLN)  
 Décembre 2020 : 2 751 \$ (= 10 121,64 PLN)  
 Janvier 2021 : 2 573,25 \$ (= 9 590,66 PLN)



**Prix moyen d'une tonne de plomb, en dollars (\$)**

Novembre 2020 : 2 061,50 \$ (= 7 836,48 PLN)

Décembre 2020 : 1 975,75 \$ (= 7 269,29 PLN)

Janvier 2021 : 2 008,50 \$ (= 7 485,81 PLN)

**Prix moyen d'une tonne d'étain, en dollars (\$)**

Novembre 2020 : 18 665 \$ (= 70 952,16 PLN)

Décembre 2020 : 20 315 \$ (= 74 744,13 PLN)

Janvier 2021 : 22 607,50 \$ (= 84 259,58 PLN)

**Résultats financiers****En hausse**

L'entreprise **Ferrum**, qui vend des **produits métalliques tubulaires**, a réalisé un chiffre d'affaires de 408,8 M PLN (91 M €) sur les 3 premiers trimestres de 2020, soit une hausse de 13% en roulement annuel. La part des exportations dans ce chiffre d'affaires était d'environ 21%. Le bénéfice net de l'entreprise sur la même période a atteint 3,7 M PLN (820 000 €), soit 2 fois plus qu'aux T1-T3 2019.

Le groupe polonais spécialisé dans le **traitement de l'aluminium Grupa Kęty** a réalisé un chiffre d'affaires de 861 M PLN (191 M €) selon les estimations au T4 2020. Cela représente 14% de plus qu'au T4 2019.

**Brèves**

**L'économie polonaise a consommé près de 13 millions de tonnes de produits sidérurgiques en 2020, soit 6% de moins qu'en 2019.** Cette baisse limitée reflète l'impact mineur de la pandémie de Covid-19 et des autres facteurs structurels sur la consommation d'acier en Pologne, par rapport notamment aux autres pays européens. Ainsi, dans l'UE, la consommation d'acier a atteint 134 millions de tonnes en 2020, soit une baisse annuelle de 12%. La consommation intérieure d'acier en Pologne est **dominée par les tôles et l'acier d'armature. 93% des produits sont importés de l'étranger, principalement d'autres pays européens.** Les importations extra-européennes (Russie, Ukraine, Biélorussie, Corée du Sud, Serbie, Chine, Inde) ont avoisiné les 3 millions de tonnes, soit 5% de moins qu'en 2019.

**En termes de production, l'industrie sidérurgique polonaise a souffert en 2020, puisqu'elle a produit 7,8 millions de tonnes d'acier brut (sauvage), soit une diminution de 13% par rapport à 2019 et de 22% par rapport à 2018.** C'est une évolution qui suit la tendance générale dans l'Union européenne, dont la production d'acier a baissé de 15% en 2020 pour atteindre 139 millions de tonnes. **Au niveau mondial, en revanche, la production d'acier est restée stable** et a atteint 1,83 milliard de tonnes. Il convient de noter que **la capacité de production d'acier polonaise a également baissé et atteint aujourd'hui 10,6 millions de tonnes, soit 2 millions de tonnes de moins que convenu lors de l'adhésion de la Pologne à l'UE en 2004.** Cette évolution est en grande partie due à **l'abandon du département matières premières de l'aciérie de Cracovie d'ArcelorMittal Poland**, plus grand producteur national.

En ce qui concerne les **produits finis en acier, leur production a également diminué, entre 5 et 16% selon les produits.** Selon les données de la Chambre d'industrie et de commerce polonaise de l'acier, il existe aujourd'hui 1 convertisseur, 7 fours à arc électrique, 5 laminoirs de produits plats, 12 laminoirs de produits longs et 10 usines de tubes et de profilés dans les aciéries polonaises. 13 500 personnes travaillent dans le secteur sidérurgique en Pologne, qui fournit environ 6 500 clients.

Début janvier, **Liberty Group a racheté l'aciérie de Częstochowa (Silésie) après y avoir initialement signé un contrat de location en décembre.** Le montant de la transaction s'élève à **190 M PLN (42 M €)**. Liberty Group était le **seul**



**candidat à la reprise de la fonderie**, mise aux enchères pour la 3<sup>ème</sup> fois après 2 premières ventes aux enchères infructueuses en 2020. Arrêtée depuis octobre 2020, l'aciérie de Częstochowa a donc repris son activité et prévoit de **produire 50 000 tonnes d'acier par mois en 2021**. Liberty Steel, filiale métallurgique de Liberty Group, produit 22 millions de tonnes de produits sidérurgiques chaque année dans le monde.

**L'alliance d'industries lourdes à forte intensité énergétique, dont l'industrie métallurgique fait partie, n'a pas réussi à obtenir de concessions protectionnistes favorisant leur compétitivité** auprès de la Commission européenne ou du gouvernement polonais. La redevance énergétique polonaise prélevée à partir de 2021 (1,1 Md PLN [245 M €] au total) sur l'industrie à forte intensité énergétique n'a en effet ni été suspendue, ni été reportée et le marché européen de l'acier ne sera pas davantage protégé face à la concurrence extra-européenne, pourtant considérée comme déloyale. Les industries à forte intensité énergétique polonaises sont à l'origine d'environ 10% du PIB polonais et emploient 1,3 million de personnes.

**ZGH Bolesław, filiale du groupe Stalprodukt, a achevé la construction d'une nouvelle d'électrolyse du zinc à la fonderie de Bukowno (Petite-Pologne) pour 295 M PLN (65,5 M €)**. 13% de cet investissement ont été co-financés par le Centre national de R&D. Avec cette nouvelle installation, ZGH Bolesław pourra utiliser 50% d'intrants recyclés dans sa production de zinc, contre 35% auparavant. Cela offrira **de la flexibilité à l'entreprise et permettra également d'augmenter sa capacité de production annuelle de 80 000 tonnes à 100 000 tonnes**.

**Le chantier naval Gryfia de Świnoujście (Poméranie-Occidentale) a été mis aux enchères par son propriétaire**, le groupe Morska Stocznia Remontowa Gryfia. Malgré l'opposition des autorités locales et des syndicats, qui cherchaient à sauvegarder les 200 emplois du chantier naval de Świnoujście, son propriétaire a décidé de **le liquider afin de lever des fonds qui devraient servir à la construction d'un nouveau quai de réparation navale au chantier naval voisin de Szczecin (Poméranie-Occidentale)**.

**Le cours en bourse de KGHM a battu tous les records du secteur minier polonais au cours du mois de janvier**. Ainsi, avec un prix d'action atteignant 216 PLN le 7 janvier, le groupe minier KGHM était valorisé à 43,2 Md PLN (9,6 Md €). Cette dynamique est alimentée par **l'augmentation mondiale de la demande et des prix du cuivre et de l'argent**, deux métaux dont le groupe est un exploitant majeur.

**La construction d'une troisième ligne de laminage, d'une valeur de 80 M \$, est en cours de finalisation à l'aciérie CMC de Zawiercie (Petite-Pologne)**. Elle permettra de produire davantage et d'augmenter la flexibilité de la production. En Pologne, CMC prévoit de vendre des produits d'une valeur allant jusqu'à 195 M \$ au cours du 1<sup>er</sup> trimestre 2021.

**Alumetal**, qui est spécialisée dans le traitement de l'aluminium, va **investir entre 78 et 100 M PLN (entre 17 et 22 M €) au cours des 2 prochaines années dans l'agrandissement de son département de traitement de déchets** à Nowa Sól (province de Lubusz). Cet investissement servira à **augmenter la capacité de production** de la fonderie.

L'entreprise **Lenaal**, qui fabrique des composants moulés en aluminium et en zinc pour l'industrie automobile, électronique, de l'électroménager et de l'énergie, a lancé la construction d'un nouveau hall de stockage et de production dans son usine à Radom (Mazovie). Lenaal emploie 220 salariés.

Entre janvier et novembre 2020, la **production du groupe minier KGHM en Pologne a baissé**. En ce qui concerne le cuivre, elle a atteint 509 000 tonnes, soit 2% de moins que 12 mois auparavant.

**ArcelorMittal Pologne** et le distributeur polonais de produits sidérurgiques **Moris** ont exprimé début janvier le souhait de **créer une coentreprise basée à Chorzów (Silésie) afin de fabriquer des produits et des accessoires ferroviaires**. Une demande a été transmise à l'UOKiK (l'autorité de la concurrence polonaise).

Le fonds d'investissement DJ Equity II, qui appartient au groupe TDJ et possède 67% des parts du groupe **Polska Grupa Odlewnicza (PGO)**, a annoncé vouloir vendre 31,32% des parts (soit presque la moitié de ses parts) au prix d'1,45 PLN par action.

**TEXTILE ET PRÊT-À-PORTER****Production et ventes**

Ce tableau résume les évolutions de la production plasturgique et du caoutchouc en novembre et décembre 2020 :

<i>Source : GUS (Agence polonaise de la statistique)</i>	Production en nov.-déc.	Evolution en glis. annuel
<b>Production textile</b>		
Fil de lin	554 t	-9,4% ↓
Tissus de coton	1 214 m. m <sup>2</sup>	-12,3% ↓↓
Tissus synthétiques	7,86 M m <sup>2</sup>	-1,9% ↓
Tissus à poils, éponges et tissus spéciaux	2,42 M m <sup>2</sup>	-19% ↓↓
Draps de lit	2,56 M unités	+13,9% ↑↑
Sacs en toile	788 t	-43,4% ↓↓
Tapis	1,80 M m <sup>2</sup>	+2,2% ↑
Paillasons	385 m. m <sup>2</sup>	-23,5% ↓↓
Moquette	126 m. m <sup>2</sup>	-47,3% ↓↓
<b>Production d'articles de prêt-à-porter</b>		
Manteaux pour hommes	46,5 m. unités	+7,5% ↑
Costumes et ensembles pour hommes	35,7 m. unités	-75,7% ↓↓
Vestes pour hommes	32,7 m. unités	-60% ↓↓
Pantalons, shorts, salopettes et sous-vêtements pour hommes	287 m. unités	-42,2% ↓↓
Chemises pour hommes	114 m. unités	-50,7% ↓↓
Manteaux pour femmes	16 m. unités	-63,1% ↓↓
Costumes et ensembles pour femmes	1,9 m. unités	-71% ↓↓
Vestes pour femmes	68,8 m. unités	-32,8% ↓↓
Robes, jupes et culottes pour femmes	102,5 m. unités	-46,6% ↓↓
Pantalons, shorts, salopettes et sous-vêtements pour femmes	269 m. unités	+11,3% ↑↑
Chemises et chemisiers pour femmes	109,1 m. unités	-26,6% ↓↓
Sous-vêtements, bas et collants	16 M unités	-38,3% ↓↓

En novembre, la valeur des produits textiles vendus a augmenté de 20,4% sur une année, tandis que celle des articles de prêt-à-porter a diminué de 3,2%. Les produits textiles représentaient 1% des ventes en Pologne en novembre, les articles de prêt-à-porter 0,5%.

En décembre, les ventes de produits textiles ont augmenté de 39% en roulement annuel, celles d'articles de prêt-à-porter de 26,3%. Les produits textiles constituaient 1% du total des ventes en Pologne en décembre alors que les articles de prêt-à-porter en représentaient 0,6%.

**Evolution des prix des matières premières (source : Trading Economics)**

Prix moyen d'une livre anglaise\* de coton, en dollars (\$)

\*1 livre anglaise = 453,592 37 g

Novembre 2020 : 70,59 \$ (= 268,34 PLN)

Décembre 2020 : 78,12 \$ (= 287,42 PLN)

Janvier 2021 : 80,64 \$ (= 300,55 PLN)



## **Résultats financiers**

### *En hausse*

Au cours du 3<sup>ème</sup> trimestre 2020, les revenus du groupe **LPP** ont augmenté de 5% en glissement annuel et ont atteint 2,4 Md PLN (530 M €). Le bénéfice net du groupe a atteint 247 M PLN (55 M €). L'augmentation de la vente en ligne (18% des revenus commerciaux au T3 2020) et des exportations (56% des revenus) ont compensé la baisse des ventes en magasin.

### *En baisse*

Au 4<sup>ème</sup> trimestre 2020, le chiffre d'affaires d'**Intersport Polska** a enregistré un chiffre d'affaires de 40 M PLN (8,9 M €), en baisse de 26%.

En 2020, le chiffre d'affaires de **Wittchen**, un vendeur de produits de maroquinerie polonais, a atteint 210 M PLN (47 M €), soit 26% de moins qu'un auparavant.

Les revenus des ventes du groupe de prêt-à-porter **VRG** se sont élevés à 853 M PLN (190 M €) en 2020, un chiffre en baisse de 20% par rapport à 2019.

L'entreprise de prêt-à-porter **Monnari Trade** a réalisé un chiffre d'affaires de 205 M PLN (46 M €) en 2020, soit 26,3% de moins qu'en 2019.

## **Brèves**

À cause de la pandémie de Covid-19, **les ventes de prêt-à-porter et de chaussures ont chuté de 22% a/a. en 2020.** Avec seulement 21 Md PLN (4,6 Md €) de ventes, **l'année 2020 était la pire année de l'histoire du secteur.**

Le **groupe de prêt-à-porter LPP a lancé la construction d'un nouveau centre de distribution à Brześć Kujawski** (Couïavie-Poméranie). L'investissement, d'une valeur totale de 200 M PLN (44 M €), devrait être finalisé à la fin de l'année 2021 et créer 1 000 emplois.

Présente depuis 2003, **la marque de chaussures et d'articles de maroquinerie allemande Salamander a fermé ses 7 magasins en Pologne (5 à Varsovie, 2 à Wrocław).** Malgré les aides gouvernementales et la restructuration de sa dette intervenue au cours de l'année 2020, la crise de la Covid-19 a eu un effet trop néfaste sur les résultats de l'entreprise, ce qui l'a contrainte à quitter le marché polonais.

L'entreprise polonaise **Bohoboro, qui produisait des articles de luxe, a mis un terme à son activité après 11 ans de présence sur le marché polonais.** Cela est dû à l'impact de la crise de la Covid-19 sur l'entreprise.

## VERRE ET CÉRAMIQUE

**Production et ventes**

Le tableau ci-dessous résume les évolutions détaillées de la production de verre et de céramique en novembre et décembre 2020 :

Source : GUS (Agence polonaise de la statistique)	Production en nov.-déc.	Evolution en glis. annuel
<b>Production verrière</b>		
Verre flotté, dépoli ou poli	31,26 M m <sup>2</sup>	+18,3% ↑
Double-vitrage et multi-vitrage	12,98 M m <sup>2</sup>	+7,8% ↑
Verres à boire	12,5 M unités	-7,1% ↓
Fibre de verre	5 255 t	-8,3% ↓
<b>Production céramique</b>		
Dalles et carreaux	320,7 m. t (18,86 M m <sup>2</sup> )	+16% (+9,6%) ↑↑
Briques de construction non-réfractaires	457 dam <sup>3</sup> (235 M de briques standard)	-11,9% (-12,9%) ↓↓
Tuiles et carreaux en céramique	23,91 M unités	-5,7% ↓
Vaisselle et ustensiles en porcelaine	3 604 t	+0,3% ↑
Sanitaires	13,2 m. t	+1,9% ↑
<i>dont sanitaires en porcelaine</i>	5 740 t	-7,3% ↓

En novembre, les ventes de verre, céramique et autres produits non-métalliques ont augmenté de 5,7% en roulement annuel. Elles constituaient 4% des ventes en Pologne en novembre.

En décembre, la valeur des ventes de verre, céramique et autres produits non-métalliques a crû de 12,3% en glissement annuel. Ces ventes représentaient 3,6% de la production vendue en Pologne au cours de ce mois.

**Brèves**

L'entreprise de haute technologie **ML System** et l'entreprise du verre **Pilkington Automotives** s'associent pour **développer le verre QDrive, un verre actif pour l'industrie automobile permettant de produire de l'électricité et caractérisé par une meilleure isolation thermique**. Ce projet de développement, d'une valeur de **19,4 M PLN (4,3 M €)**, est co-financé à hauteur de 59% par le Centre pour la Recherche et le Développement polonais.

## SERVICES

**Les entreprises de services ont été durement touchées par les restrictions supplémentaires mises en place en décembre et en janvier pour lutter contre la propagation de la Covid-19.** En effet, à partir du 28 décembre, tous les établissements touristiques et hôteliers ainsi que les centres commerciaux ont été contraints de fermer, tandis que tous les restaurateurs et les salles de sport l'étaient déjà depuis le mois de novembre. Pour soutenir les PME directement touchées par la crise de la Covid-19, **le bouclier financier 2.0 du Fonds de développement polonais (PFR) prévoit le versement de 950 M PLN (210 M €) à presque 6 000 restaurateurs et de 700 M PLN (155 M €) à environ 1 500 établissements hôteliers.** Ces montants doivent être versés entre le 15 janvier et le 31 mars 2021. Le 1<sup>er</sup> février, cependant, les centres commerciaux et les musées ont été autorisés à rouvrir.

### COMMERCE DE DÉTAIL

#### Cosmétique et paramédical

La chaîne de parapharmacies **Hebe** a connu une baisse de presque 14% de ses ventes au 4<sup>ème</sup> trimestre 2020. Restés ouverts pendant le confinement, les 266 magasins Hebe ont surtout souffert de la baisse du trafic dans les galeries marchandes où ils sont localisés. Le chiffre d'affaires du groupe a ainsi atteint 245 M €.

#### Intérieur et bricolage

L'organisation patronale **ZPP** s'est plainte de **l'application injuste de la nouvelle taxe commerciale (introduite le 1<sup>er</sup> janvier 2021) dans le secteur de l'électroménager.** Selon elle, la taxe touche plus fortement les entreprises polonaises locales que les grandes entreprises multinationales comme le concurrent allemand MediaMarkt, qui arrivent à éviter l'imposition grâce à leur statut juridique. **La ZPP considère également que la création d'une taxe en pleine crise de Covid-19 est une mauvaise décision** qui compromet l'avenir, voire la survie des entreprises du secteur.

#### Prêt-à-porter et mode

**Primark** a annoncé qu'elle ouvrirait un **troisième magasin en Pologne à Katowice en 2023.** Le premier magasin du groupe en Pologne a ouvert à Varsovie au cours de l'été 2020.

La chaîne de magasins de prêt-à-porter **KiK est l'un des rares acteurs du prêt-à-porter à avoir perpétué sa dynamique de croissance au cours de l'année 2020,** malgré la crise de la Covid-19. Ainsi, 56 nouveaux magasins ont ouvert en 2020, portant le total de magasins du groupe à 371. En 2021, KiK prévoit d'inaugurer de 50 à 60 magasins supplémentaires.

La réouverture des centres commerciaux le 1<sup>er</sup> février a été annoncée avec un si court pré-avis que de nombreux magasins de prêt-à-porter ont attendu plusieurs jours avant de rouvrir à cause d'un manque de stocks et de main-d'œuvre disponible.

### COMMERCE ÉLECTRONIQUE ET SERVICES DE LIVRAISON

#### Résultats financiers

##### *En hausse*

L'entreprise de **vente en ligne de vêtements Answear.com** a réalisé un chiffre d'affaires de 408 M PLN (90,7 M €) en 2020, un chiffre en augmentation de 31% en glissement annuel. L'entreprise a profité des difficultés des ventes au détail pendant la crise de la Covid-19 pour renforcer sa croissance.

Sur les 3 premiers trimestres de 2020, les revenus de l'entreprise de livraison **InPost** ont atteint 1,67 Md PLN (370 M €), soit **le double de l'année précédente**. InPost compte plus de 10 000 *paczkomaty* (points de retrait de colis) en Pologne.

### **Brèves**

En 2020, **60,9% des Polonais (de 16 à 74 ans) ont effectué des achats sur Internet (90,4% d'entre eux ayant accès à Internet)**. Cela représente une augmentation de **19 points de pourcentage au cours des dernières années**. Les vêtements et les équipements de sport sont les produits les plus populaires en ligne (68,6% des acheteurs en ligne en ont acheté).

En **novembre 2020**, la **part des ventes en ligne dans les ventes au détail** atteignait **11,4%**, soit plus de 4 points de pourcentage de plus qu'en octobre. En **décembre**, elle a atteint **9,1%**, notamment à cause de la réouverture des centres commerciaux.

La **valeur des ventes en ligne en Pologne a crû de plus de 30% en 2020** (+26% au niveau mondial). Cela illustre la croissance exponentielle actuelle de ce secteur, en partie impulsée par les adaptations des entreprises à la crise de la Covid-19.

**Allegro veut développer son propre réseau logistique et de livraison**. Ainsi, **Allegro installera prochainement 3 000 points de retrait de colis de type *paczkomat*, dont 1 500 dès 2021**. Allegro cherche ainsi à **garantir son indépendance vis-à-vis d'autres services de livraison comme DHL et InPost** (dont Allegro est le partenaire), d'autant plus que cette dernière vient de signer un partenariat de 5 ans avec Amazon et pourrait bientôt être rachetée par Amazon.

**Allegro a pris la décision d'embaucher 950 personnes (surtout des informaticiens) au cours de l'année 2021**. Cette décision, permise par l'achat récent de nouvelles surfaces de bureaux, répond à la croissance exponentielle du géant du commerce en ligne polonais, qui capte plus du tiers du marché du commerce en ligne en Pologne. **Au total, Allegro devrait donc employer environ 3 200 personnes à la fin de l'année**.

**Fin janvier, Amazon a officiellement annoncé le début du lancement de son site de vente en ligne consacré au marché polonais**. Les vendeurs potentiels qui voudraient y être répertoriés peuvent maintenant s'inscrire auprès d'Amazon. Auparavant, **Amazon n'était implanté en Pologne que dans le secteur de la logistique** (18 000 employés dans 9 centres logistiques), et les consommateurs polonais devaient utiliser une traduction polonaise du site allemand d'Amazon pour avoir accès à la plateforme. Amazon cherche maintenant à profiter de la très bonne dynamique du marché du commerce en ligne en Pologne. Elle pourra compter sur **ses nombreux capitaux et ses prix bas pour concurrencer notamment Allegro**, leader incontesté jusqu'à présent du marché polonais.

**Amazon a créé son 10<sup>ème</sup> centre logistique de Pologne à Świebodzin** (province de Lubusz). Ce centre largement robotisé (3 000 robots) devrait **employer 1 000 personnes** (surtout des ingénieurs, des RH et des informaticiens), **portant le total de salariés du groupe américain en Pologne à 19 000**.

L'entreprise de livraison **InPost est entrée à la bourse d'Amsterdam le 27 janvier**. La capitalisation boursière de l'entreprise, initialement évaluée à 7-8 Md € lors de l'entrée en bourse, **atteint aujourd'hui 9,5 Md €**. Le fait qu'InPost ait réalisé son IPO à Amsterdam illustre **l'ambition du groupe de développer ses activités** au Royaume-Uni et d'entrer sur les marchés français, espagnol et italien. InPost compte plus de 12 000 *paczkomaty* et a traité 250 millions de livraisons en 2020.

Le site **Answear.com**, qui vend des vêtements en ligne, est **entré à la bourse de Varsovie début janvier**. La **capitalisation boursière de l'entreprise en pleine croissance équivalait à 430 M PLN (95 M €) à ses débuts**. L'intérêt des investisseurs était tel que la valeur de l'action a augmenté de 48% en à peine une demi-heure. La valeur de l'IPO a ainsi permis à l'entreprise de **récolter 46 M PLN (10,2 M €)**.

**La Poste polonaise (Poczta Polska) ambitionne d'installer 2 000 nouveaux points de retrait de colis de type *paczkomat* en Pologne d'ici 2022**. Pour l'instant, l'entreprise en compte 240. Elle compte aussi opérer 20 000 points de collecte de colis (guichets traditionnels inclus) en 2022, soit 7 000 de plus qu'aujourd'hui. Ces investissements doivent contribuer à **augmenter le pourcentage de consommateurs ayant recours au retrait de commande de 25 à 50%**.

Les **services postaux polonais (Poczta Polska)** ont signé un **contrat avec Microsoft de logiciels informatiques d'une valeur de plus de 95 M PLN (21 M €)**. Poczta Polska a également acheté une **licence de systèmes informatiques à Sygnity pour 31 M PLN (7 M €)**. Ces logiciels doivent servir aux 40 000 postes de travail et aux autres installations informatiques de l'entreprise. La Poste polonaise emploie 80 000 personnes au total.

## COMMUNICATIONS ET NOUVELLES TECHNOLOGIES

### Télécommunications et 5G

**Orange a racheté 100% des parts de l'entreprise Craftware pour 110 M PLN (24,4 M €)**. Craftware (CA annuel : 63 M PLN, 14 M €) emploie **320 personnes** dans la réalisation de solutions informatiques dans le domaine de la **gestion de la relation client**. Ce rachat permettra à Orange **de renforcer la digitalisation de sa relation client et la cybersécurité de ses services**. De plus, le profil de Craftware fait écho à celui de **BlueSoft**, une entreprise informatique également rachetée par Orange il y a peu.

**L'UOKiK a bloqué le rachat du groupe Eurozet par le groupe Agora, deux acteurs du secteur radiophonique**. Un tel rachat engendrerait en effet une **situation de duopole** où deux acteurs détiendraient 70% des parts du marché radiophonique polonais. Cela serait néfaste pour la concurrence sur ce marché, notamment au niveau régional.

**Iliad a confirmé fin décembre le rachat des parts restantes de l'opérateur Play qui ne lui appartenaient pas** (3,3% des parts). **Le groupe français a ensuite pris la décision de retirer Play de la bourse de Varsovie**, notamment pour privilégier un mode de financement par le prêt bancaire.

**Cyfrowy Polsat**, qui contrôle notamment l'opérateur Plus/Polkomtel, **veut racheter l'intégralité des parts de Netia, dont elle détient déjà 66% des parts**. Cette OPA devrait être finalisée d'ici mars 2021 et coûter **548 M PLN (122 M €)**.

L'opérateur **Telestrada** a été condamné par **l'UOKiK** (l'autorité polonaise de la concurrence et de la protection des droits des consommateurs) à **une amende de plus de 8 M PLN (1,8 M €) pour pratiques de marché déloyales**. Telestrada a en effet trompé des consommateurs en se faisant passer pour d'autres opérateurs.

**Virgin Mobile Polska**, filiale de l'opérateur Play, a été condamnée à une **amende de 1,9 M PLN (420 000 €)** pour avoir mal sécurisé les données personnelles de ses clients.

### Numérique, informatique et intelligence artificielle (IA)

**Une nouvelle réglementation européenne sur l'opération de drones est entrée en vigueur à partir du 1<sup>er</sup> janvier 2021**. Les vols de drones sont désormais classés en trois catégories : vols ouverts (risque d'accident faible), vols spéciaux (risque d'accident moyen) et vols certifiés (risque d'accident comparable à celui d'un vol d'avion). Les vols ouverts ne peuvent excéder une hauteur de 120 m. Toute personne souhaitant piloter un drone de plus de 250 g et/ou équipé d'une caméra doit suivre une formation et un test en ligne.

L'entreprise **SAGE Polska**, qui propose des solutions informatiques pour les PME, a été rachetée par le fonds d'investissements MidEuropa, qui détient de nombreux actifs en Europe centrale et orientale, pour **66 M £ (72 M €)**.

**GovTech**, l'agence de développement de l'informatique en nuage (*cloud*) de l'administration polonaise, a signé un **accord de partenariat avec Microsoft** le 21 janvier pour la mise en œuvre de projets utilisant les outils numériques les plus modernes, dont l'intelligence artificielle.

**Comarch** a signé une nouvelle annexe au contrat de fournisseur avec l'organisme de sécurité sociale polonais (ZUS) d'une valeur de **72 M PLN (16 M €)**.

## Jeu vidéo

Le plus grand éditeur de jeux vidéo polonais, **CD Projekt**, a **publié en décembre son dernier jeu, Cyberpunk 2077**. Ce jeu vidéo très attendu des *geeks* (13 millions d'exemplaires vendus en 2 semaines) a **cependant déçu nombre de ses acheteurs**, malgré la qualité graphique de la production. En effet, la publication du jeu semble avoir été précipitée et de **nombreux bugs** sont ainsi apparus dans la version finale du jeu. La désillusion a été telle que **le jeu a rapidement été retiré de la vente sur PlayStation et sur Xbox** et **que CD Projekt a promis un remboursement aux joueurs insatisfaits**, promesse que l'UOKiK s'est chargée de contrôler. Le cours de l'action de CD Projekt, 2<sup>ème</sup> valeur à la bourse de Varsovie, a considérablement chuté à cause de cet échec, **réduisant de plus de 40% la capitalisation boursière de la société**. CD Projekt a même été menacée de poursuites en justice par ses investisseurs. Toutefois, fin janvier, le cours de CD Projekt a augmenté à nouveau et s'est rapproché de son niveau habituel.

Le studio de jeux vidéo **PCF Group est entré à la bourse de Varsovie le 18 décembre**. Dès ses débuts, le cours de l'action de l'entreprise a bondi de 60%. La valeur de l'IPO avoisine les 200 M PLN (44 M €)

## Innovation et start-ups

**La société polonaise Nevomo** (anciennement Hyper Poland), qui développe le **projet d'hyperloop polonais** (nouvelle génération de trains magnétiques à très grande vitesse), a obtenu 4 M PLN (890 000 €) d'investisseurs privés en 2020. L'entreprise **commencera ainsi ses premiers tests en 2022** et devrait selon le calendrier être prête à implanter son projet à partir de 2024. Nevomo a également **rejoint le programme européen de développement Hyperloop basé aux Pays-Bas**. Ce programme doit diriger le développement de la technologie *hyperloop* au niveau européen, **un projet d'une valeur de 30 M € (dont 4,5 M € de subventions) qui rassemble 18 entités européennes**.

## RESTAURATION

### Résultats financiers

*En hausse*

L'entreprise **Stava** a réalisé un chiffre d'affaires de 17,2 M PLN en 2020 (3,8 M €), soit une hausse spectaculaire de 195%, notamment grâce à son partenariat avec McDonald's. **Stava créera ainsi 7 nouvelles agences** qui s'ajouteront aux 30 agences déjà existantes en Pologne au cours du 1<sup>er</sup> trimestre 2021. L'entreprise envisage également de se lancer sur le marché allemand d'ici la fin de l'année.

### Brèves

En 2020, 6 600 nouveaux établissements de restauration ont été créés et 4 400 supprimés, ce qui équivaut à **une création nette de 2 200 nouveaux établissements (+2,6% en glissement annuel)**. La crise de la Covid-19 et ses restrictions n'ont donc pas (encore) eu d'effet délétère sur la restauration polonaise. En revanche, elles ont entraîné **la suspension d'une grande partie de son activité, ce qui a résulté en une diminution très conséquente (de 40 à 50% en moyenne) de ses bénéfices qui pourrait avoir des effets dévastateurs à moyen-terme**. Il existe environ 86 000 établissements de restauration en Pologne.

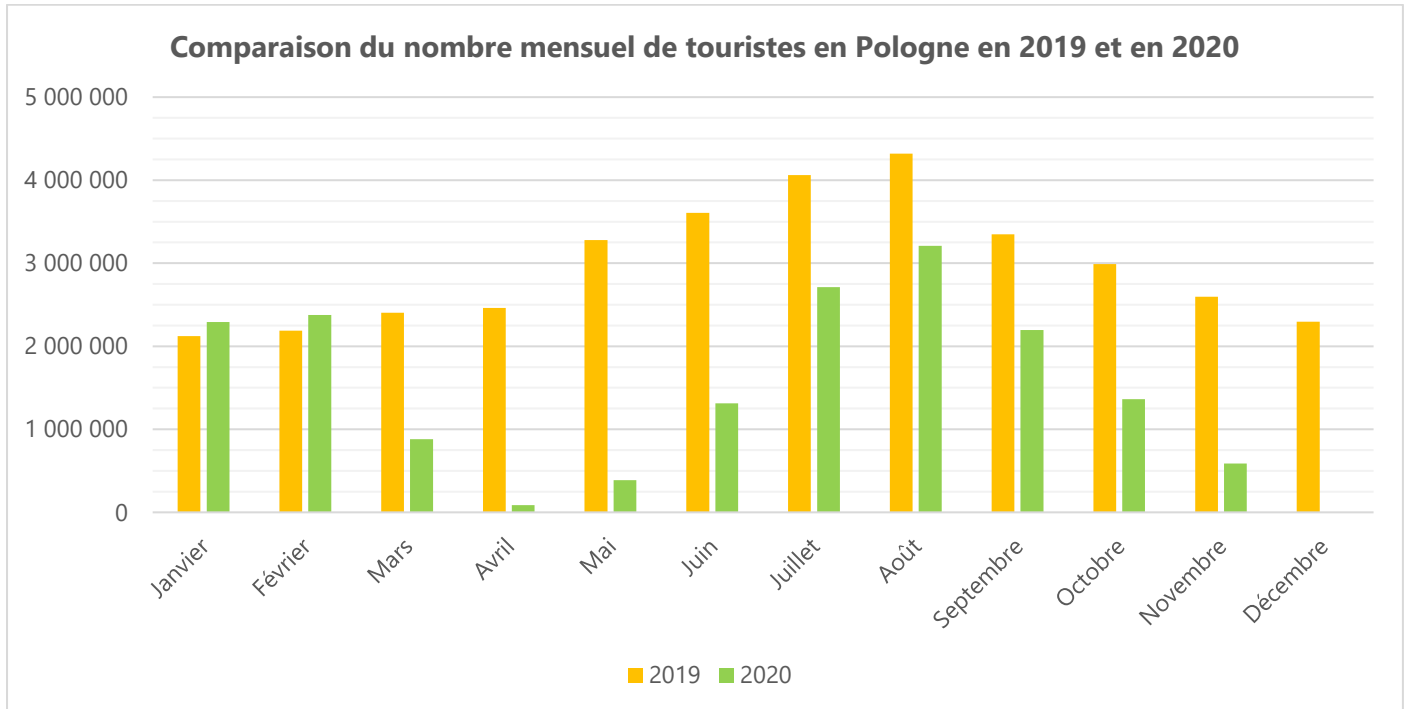
La **Coalition polonaise de la Diète (qui rassemble le PSL, l'UED et d'autres conservateurs) propose une loi pour abaisser la TVA à 5% dans le secteur de la restauration** pour aider les restaurateurs actuellement en difficulté à cause de la crise de la Covid-19. Le taux de TVA habituel en Pologne est de 23%.

La Chambre de commerce de la gastronomie polonaise a évalué à **près de 20 000** le nombre de **restaurateurs ayant décidé d'ouvrir de manière clandestine depuis la mi-janvier**, malgré l'obligation de fermeture des restaurants en vigueur dans la lutte contre la Covid-19. Ces restaurateurs s'exposent à des amendes de 30 000 PLN (6 700 €).

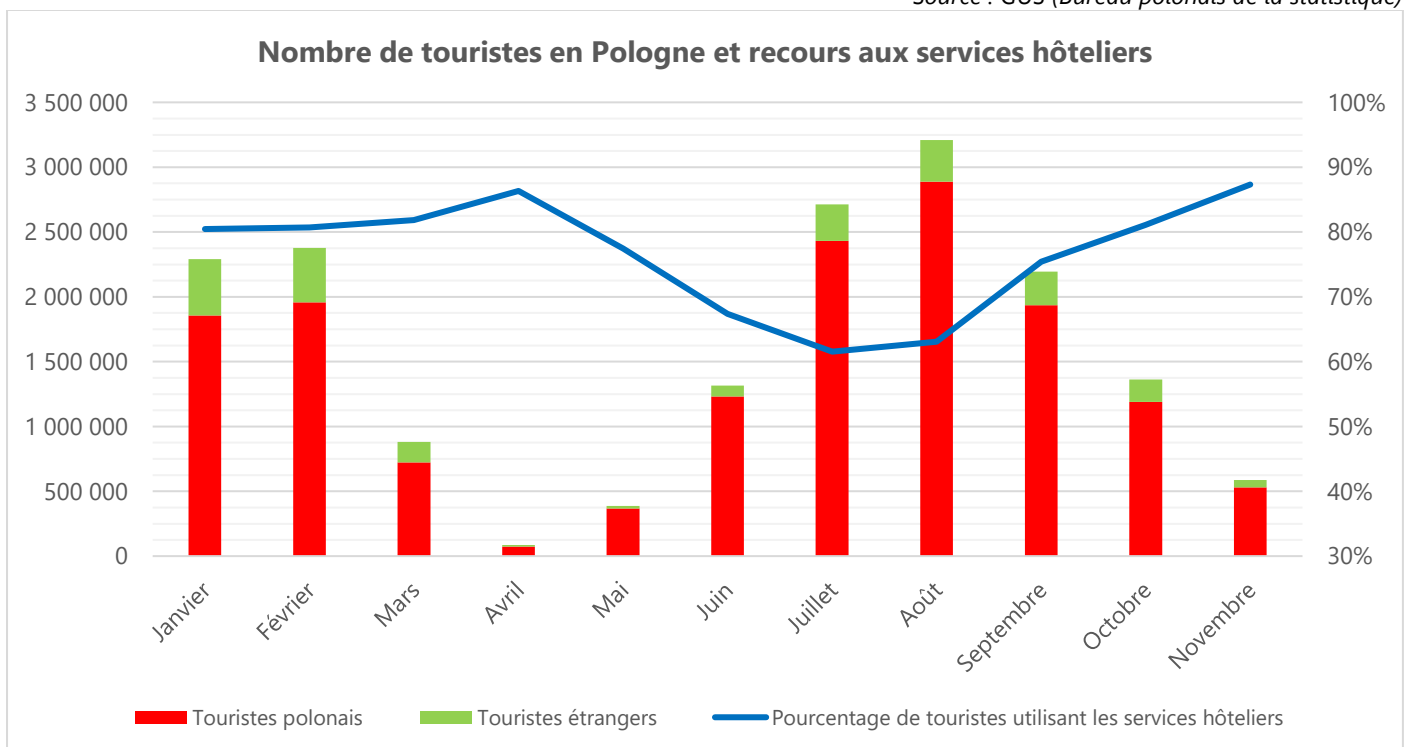


**TOURISME, HÔTELLERIE, LOISIRS ET ÉVÈNEMENTIEL**

Comme le montrent les deux graphiques ci-dessous et comme on pouvait le craindre, **le secteur touristique a très fortement subi la 2<sup>ème</sup> vague de la pandémie de Covid-19** et les restrictions sanitaires mises en pratique pour la combattre. Ainsi, **en glissement annuel, le nombre de touristes en Pologne a été divisé par 2 en octobre et par 3 en novembre**. Ce recul considérable est reflété à la fois par le nombre de touristes étrangers, largement dissuadés par les mesures de quarantaine mises en place à l'entrée sur le territoire polonais depuis le 28 décembre, et par le nombre de touristes polonais, dont la plupart ont préféré limiter leurs déplacements. Néanmoins, presque 90% des rares séjours touristiques en Pologne ont été captés par les services hôteliers, soit le taux le plus élevé de toute l'année 2020. Ce n'est qu'une maigre consolation, alors que de **nombreux établissements touristiques sont exsangues et luttent pour leur survie** en attendant que la pandémie reflue.



Source : GUS (Bureau polonais de la statistique)



Source : GUS (Bureau polonais de la statistique)

## **Brèves**

À cause de la crise de la Covid-19, **Cracovie a accueilli moins de 8 millions de touristes en 2020, alors qu'elle en avait accueilli 14 millions en 2019**. La plupart des touristes étrangers provenaient de Grande-Bretagne, d'Allemagne, de France ou d'Italie. En tout, **le tourisme a rapporté 3,5 Md PLN (780 M €) en 2020, soit moins de la moitié des revenus de 2019**. La municipalité de Cracovie veut néanmoins profiter de cette crise pour repenser sa politique touristique pour la rendre plus respectueuse du paysage urbain et des besoins des habitants de la ville.

En 2020, **les montagnes des Tatras ont accueilli 40% de touristes en moins par rapport à 2019 à cause des restrictions liées à la pandémie de Covid-19**. Cela représente une perte exceptionnellement lourde pour la région, pour laquelle le tourisme est une source importante de revenus.

**La Varmie-Mazurie est la seule voïvodie de Pologne à avoir accueilli davantage de touristes en 2020 qu'en 2019, malgré la crise sanitaire actuelle**. Cette situation s'explique par la **popularité du tourisme vert et de l'agrotourisme** depuis le début de la pandémie de Covid-19. En effet, de nombreux établissements proposent ce genre de séjours touristiques en Varmie-Mazurie, une région connue pour ses lacs et ses paysages forestiers.

Dans le cadre du bouclier anti-crise 6.0, **le gouvernement polonais prévoit de verser 40 Md PLN (8,9 Md €) à tous les secteurs directement touchés par les restrictions sanitaires mises en œuvre pour lutter contre la pandémie de Covid-19**. Les secteurs considérés comme éligibles à cette aide sont désormais une quarantaine. Les entreprises auront la possibilité de suspendre les paiements de cotisations sociales et pourront obtenir une subvention de 5 000 PLN (1 110 €) en décembre. 70% des coûts fixes des entreprises touchées seront également pris en charge par l'Etat.

**Le secteur hôtelier polonais demandait déjà 2,2 Md PLN (490 M €) de soutien financier en décembre à cause des restrictions sanitaires**. En effet, en novembre, **94% des hôtels polonais ont enregistré des taux d'occupation inférieurs à 20, voire à 10%**, qu'ils se situent en ville ou à la campagne. Cependant, le 28 décembre, les hôtels ont été contraints de fermer à cause des nouvelles restrictions sanitaires mises en place par le gouvernement. Néanmoins, Jarosław Gowin, ministre du Développement et vice-premier ministre, a annoncé que **son ministère prévoirait 1 Md PLN (220 M €) d'aide supplémentaire pour le secteur touristique**.

**Les stations de sports d'hiver, qui sont également contraintes de rester fermées en raison des restrictions sanitaires, enregistrent actuellement des baisses en roulement annuel de leurs chiffres d'affaires atteignant de 50 à 80%**. Le secteur demande une **aide financière supplémentaire** de la part du gouvernement et étendue à tous les segments du secteur (y compris la vente d'articles de sport, d'équipement, etc.), ainsi qu'une **réouverture des stations** sous régime sanitaire, **en écho à l'appel similaire des communes de montagne**. 50 000 personnes travaillent dans le secteur des sports d'hiver en Pologne, qui comporte plus de 1 000 magasins spécialisés et génère plus de 5 Md PLN (1,1 Md €) de chiffre d'affaires chaque hiver.

**L'industrie des foires et de l'évènementiel a appelé en décembre à annuler les encours de l'industrie auprès du Fonds de développement polonais (PFR) et à soutenir** à hauteur de 50% de leur chiffre d'affaires en 2019 **les entreprises** dont l'équivalent de 75% du chiffre d'affaires de 2019 dépendait de la tenue de foires et dont le chiffre d'affaires a connu une baisse annuelle d'au moins 75% en 2020. **Sans aide, l'industrie des foires, qui un fort contributeur aux exportations polonaises, risque de s'effondrer**.

Le dispositif du **bon touristique**, mis en place à l'été 2020 pour aider le secteur touristique en temps de Covid-19, permet désormais d'obtenir un soutien de l'Etat lors de séjours touristiques en Pologne, même lorsque ceux-ci n'impliquent pas la réservation d'une chambre dans un établissement d'hébergement. De plus, le gouvernement cherche actuellement à augmenter le nombre de segments du secteur touristiques au sein desquels le bon touristique peut être utilisé.

**L'hôtel Marriott de Varsovie réclame une compensation de 40 M PLN (8,9 M €) auprès de son assureur pour les pertes causées par les restrictions sanitaires du 1<sup>er</sup> confinement (mars-avril 2020) dans la lutte contre la Covid-19**. L'affaire pourrait finir au tribunal. L'hôtel enregistrerait actuellement une baisse de plus de 90% de ses revenus depuis le début de la crise de la Covid-19.

De nombreuses **salles de fitness** ont décidé de rouvrir en Pologne à partir du 1<sup>er</sup> février, malgré la fermeture imposée par les restrictions sanitaires en vigueur.

Les grands hôtels polonais se sont plaints en décembre que les prêts garantis par l'Etat et l'aide financière dans le cadre du bouclier anti-crise soient destinés en majeure partie aux petits hôtels à faible capacité d'investissement.

**2 nouveaux hôtels**, le Crowne Plaza (212 chambres) et le Holiday Inn Express (218 chambres), ont ouvert à Varsovie le 1<sup>er</sup> décembre. Les deux hôtels sont sous **franchise InterContinental**.

**Raphaël CARON**

**Courriel :** [raphael.caron@dgtresor.gouv.fr](mailto:raphael.caron@dgtresor.gouv.fr)

**Téléphone :** +48 22 529 31 42