



An Insider's View of the Polish Rental Market

Wojciech Lisicki

Country Manager at Riwal Poland &

Board Member of Polish Rental Association



The rental market



Operators

HSE

Customers

Construction
Companies

Cash
Collection

Safety at
height

Rental
companies

Machines

Economy



Republic of Poland

Rzeczpospolita Polska

Member of EU from: 1 May 2004

Population: 38,424 milion

Territory: 311 899 km² (123persons/km²)

GDP growth up to 3,6% for 2017

GDP per capita 11,254€

Capitol Warsaw 1,75mln citizens

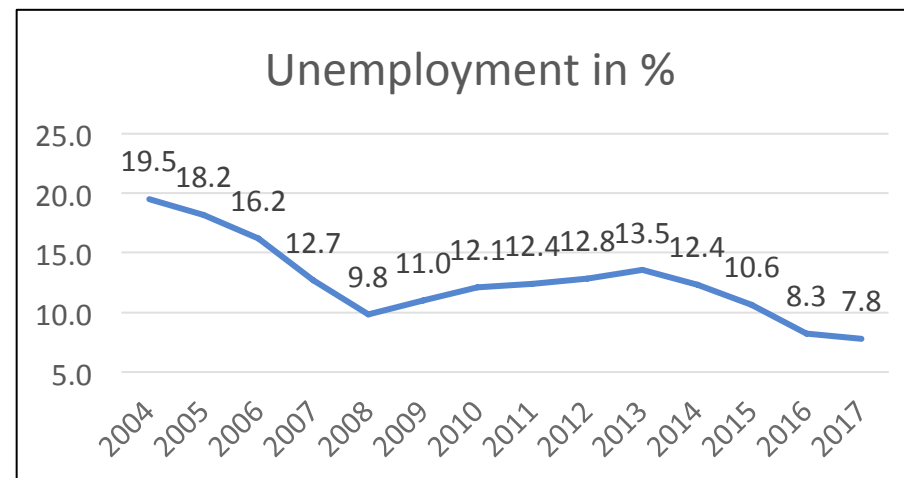
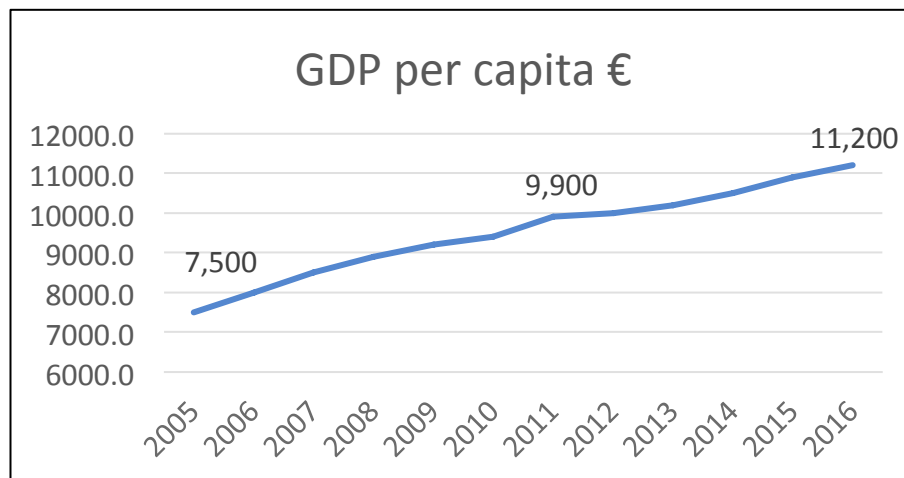
Currency Polish Zloty (PLN)

Exchange rate 1PLN = 0,23EUR

Exchange rate 1PLN = 0,25USD



Tip for travelers: Taxi fare to Airport Chopin should be ~35PLN not ~35€ ☺

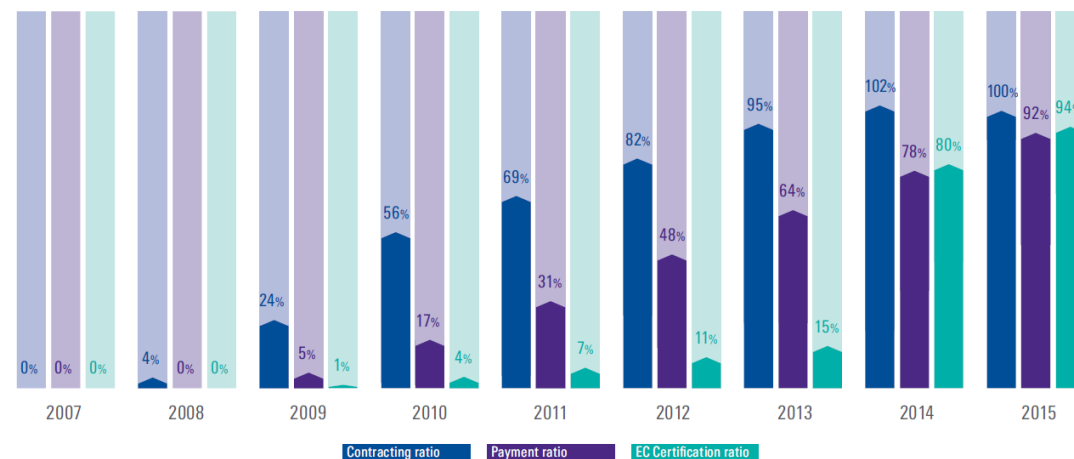


EU 2014 – 2020, dotation of **120,1 Billion €**
82,5 billion € for country cohesion programs

76,5billion € for infrastructure programs investing in:

- Transportation and infrastructure
- Green energy
- Innovation and R&D
- Public administration and governance
- Human capital development

EU funds implementation progress in Poland in 2007–2015



Aerial Work Platforms— The history



Truck mounted platform
1920s in city Łódź
Source: Veolia EC1 Archive





Typical 70's and 80's truck mounted BUMAR P183
Capacity of 300kg, unrestricted area, no platform controls,

	Podnośnik koszowy star244 Przyczepy i Pojazdy użytkowe • Pozostałe Przyczepy i Pojazdy użytkowe	9 999 zł Do negocjacji
	Podnośnik koszowy STAR 28 P183 Przyczepy i Pojazdy użytkowe • Pozostałe Przyczepy i Pojazdy użytkowe	10 000 zł Do negocjacji
	Podnośnik koszowy Star 200 Przyczepy i Pojazdy użytkowe • Pozostałe Przyczepy i Pojazdy użytkowe	11 500 zł
	Podnośnik koszowy STAR 200 P183 Przyczepy i Pojazdy użytkowe • Pozostałe Przyczepy i Pojazdy użytkowe	12 000 zł Do negocjacji
	Podnośnik koszowy 18m. - STAR 200 Przyczepy i Pojazdy użytkowe • Pozostałe Przyczepy i Pojazdy użytkowe	12 000 zł



„Warsaw” type scaffold



Tip for foreigners: In Poland all prices can be negotiated.



1990 – Poland regains independence from Soviet Union, free trade is possible back after 45 years of Socialism



One of the pioneers of AWP dr. Anthony Narusha (1956-2015) market in Poland.

Founder of Instant Polska and Upright official distributor 1994.





1 May 2004 – Poland is joining the **European Union**

Number of AWP registered by UDT Urząd Dozoru Technicznego
Technical Safety Office at 31.12.2004

Type 375 – IPAF

Type 376 – IPAF

Type 371 – Suspended

Type 372 – IPAF MCWP

Type 374 – Other types

Total number of scissor and boom lifts
and truck mounts
3583 units
at 2004

units

99 units

Average age on the date 31.12.2005 for machines registered in UDT
was **15,5 years**

Source: UDT, access to public information



URZĄD DOZORU TECHNICZNEGO





Facts

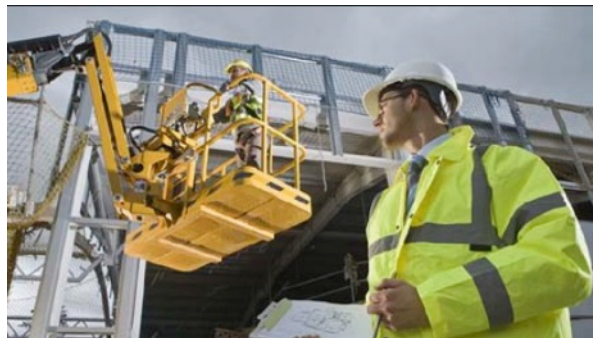
- Operators certification of UDT – Technical Safety Office
- UDT is an state examination, life time valid*
- Use of harness is mandatory

*only with medical certificate

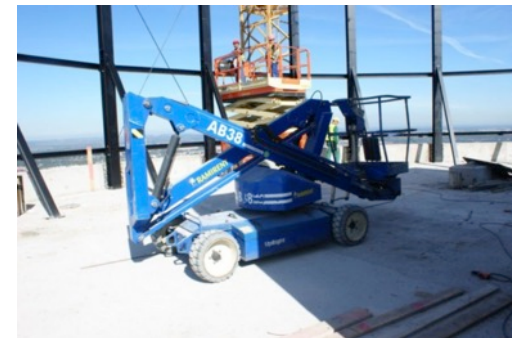
Issues

- Not certified „users”
- Safety awareness of owners, managers and uses is low
- Safety awareness of AWP risk is low
- Misuse of machine
- Accidents





HSE
+



- Health and safety experts
- Work place inspections
- Inspecting machines on site
- Penalties for employers and employees
- Prevention programs
- Investigating all work related accidents
- CE approval
- EU legislation standards

- Technical experts
- Inspecting machines annually
- Certification for operators
- Investigating accidents with involvement of machine being under supervision of UDT
- Approval to modifications on supervised machines
- CERT centre
- EU legislation standards

Construction sector

- Selection criteria matters
- Low work culture
- Exposition to bankruptcy companies
- No credit limits
- High insolvency
- Low safety awareness
- Low social responsibility
- No environmental protection

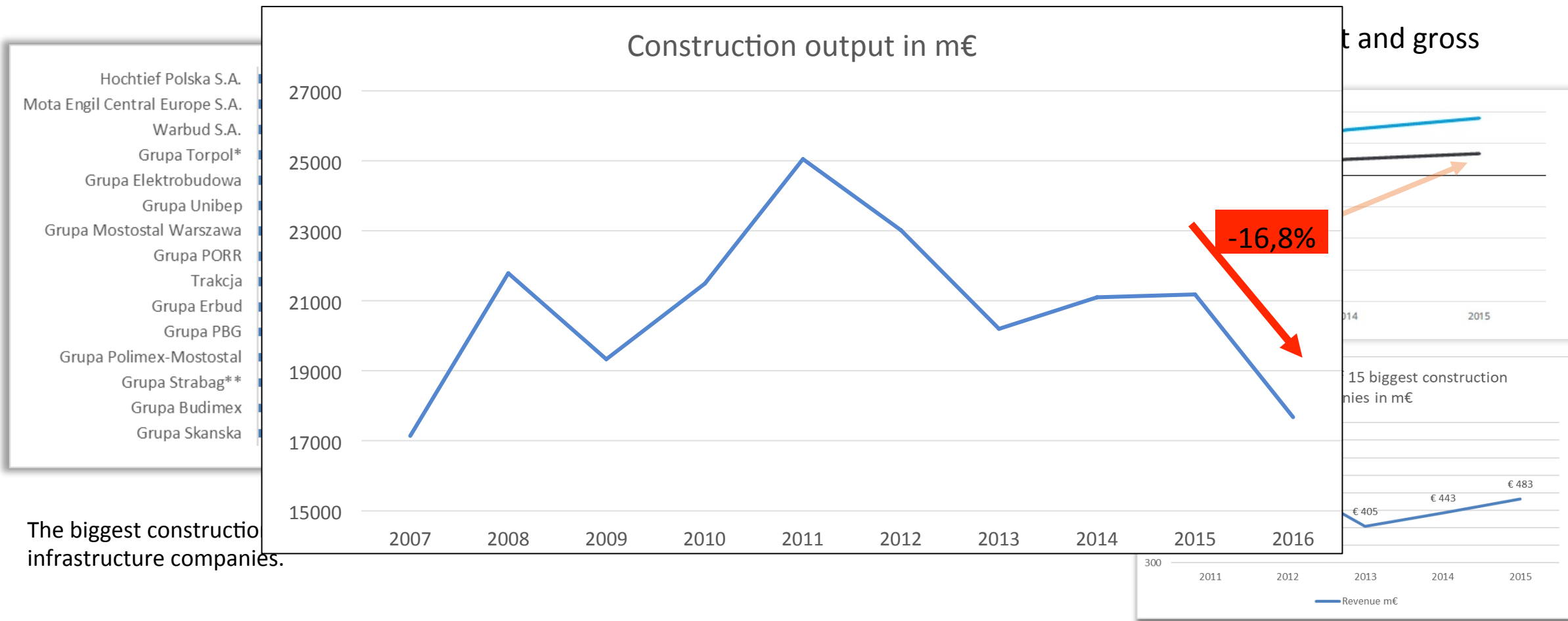


czyżka u mnie w pracy





Top 15 construction companies by revenue in m€ in 2016

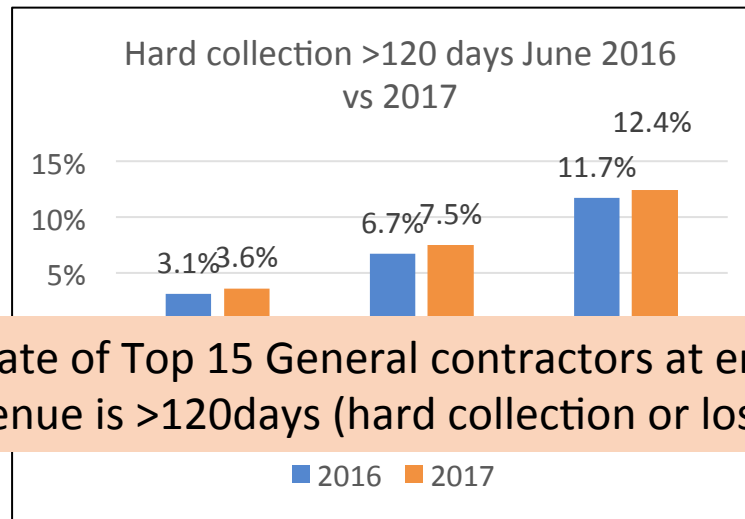
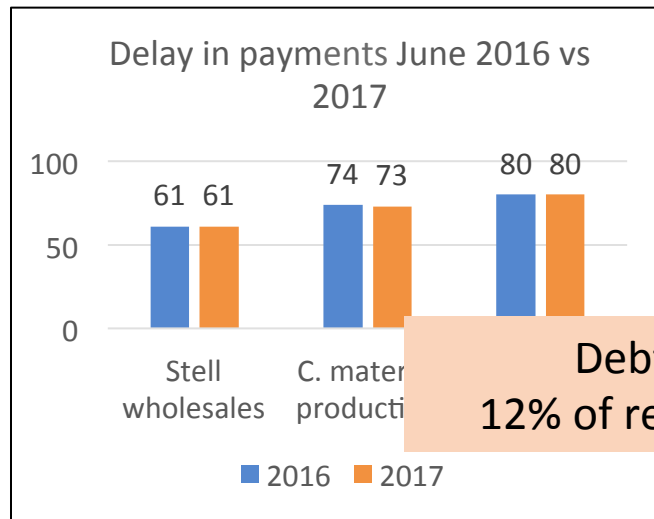


The biggest construction infrastructure companies.

Source Deloitte: Polskie spółki budowlane 2016

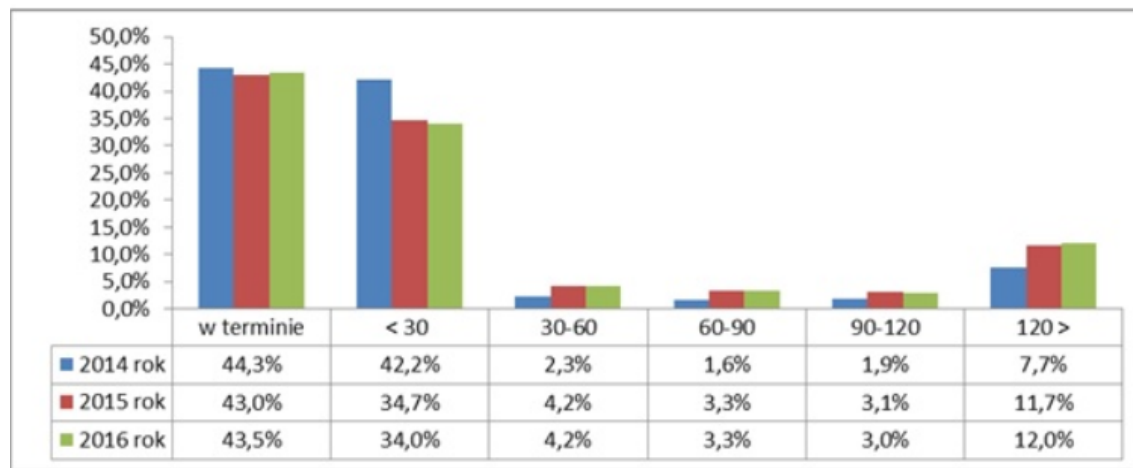


Cash collection



In Q1 and Q2 2017 the number of insolvent construction companies has increased over 15% to 2016.

Debt rate of Top 15 General contractors at end of 2015 was 78%
12% of revenue is >120days (hard collection or loss) in construction sector



Changes in VAT regulations are influencing sub contractors who may have financial difficulties in upcoming months of 2017

Source, Eurel-Hermes Budownictwo – boom, którego jeszcze nie było 8 August 2017

Source: Bisnode Polska. Barometr płatności firm na świecie 2017
Eurel-Hermes,



PIP Labour Office Rapport 2012:

- **61** people killed in construction sector,
- **139** – people injured, fallen down from scaffolds
- 34,4% out of dead accidents happened on the construction
- on 55% of controlled sites there were 1299 documented miss installation of scaffolds

PIP Labour Office Rapport 2013:

- **20** people killed with a fall from scaffold, **16** with a fall from leader
- 1246 scaffolds which were controlled were having miss installation,
- 33,7% - in total dead cases happened on construction sites

PIP Labour Office Rapport 2014:

- **15** people killed with a fall from scaffold, **13** with a fall from leader

PIP Labour Office Rapport 2015:

- **8** people killed with a fall from scaffold, **7** with a fall from leader

PIP Labour Office Rapport 2016:

Fall from height – people **killed 32**,

75% accidents of falls on construction sites with injuries were consequences of:

- incorrect training of HSE or no training at all,
- no supervising
- daring behaviour and risk taking,
- management accepting aberrance of HSE regulations
- no personal protection



Agreement for safety in construction sector

www.porozumieniedlabezpieczenstwa.pl

- Started September 2010
- Initiated by 7 biggest GC that time
- Standards set for suppliers, subcontractors and machines
- Nowadays 12 members +1 upcoming
- Supported by PIP - Labour Office



**Porozumienie
dla Bezpieczeństwa
w Budownictwie**

Sygnatariusze Porozumienia

- > Budimex SA
- > Erbud
- > Hochtief Polska SA
- > Karmar S.A.
- > Mostostal Warszawa S.A.
- > Mota-Engil Central Europe S.A.
- > Polimex-Mostostal S.A.
- > PORR Polska Infrastructure SA
- > Skanska S.A.
- > Strabag Sp. z o.o.
- > Unibep S.A.
- > Warbud SA

1. My, sygnatariusze niniejszego dokumentu zawieramy porozumienie Głównych Generalnych Wykonawców w Polsce w celu zwiększenia bezpieczeństwa pracy w budownictwie, w szczególności mając na uwadze zapobieganie wypadkom śmiertelnym.
Budownictwo jest obecnie najbardziej niebezpieczną gałęzią gospodarki narodowej, pochłaniając w każdym roku ponad sto ofiar śmiertelnych tj. około 25% wszystkich ofiar śmiertelnych związanych z wypadkami przy pracy.

2. Porozumienie ma na celu zjednoczenie wysiłków największych firm budowlanych w celu zahamowania wypadkowości przy pracy, wymianie dobrych praktyk, ujednoliceniu podejścia do zagadnień bezpieczeństwa pracy a przede wszystkim oddziaływanie na sferę podwykonawców, średnich i drobnych firm budowlanych, gdzie wypadkowość jest największa.

3. Zakładamy, że będziemy działać autonomicznie, tworząc własne, niezbędne struktury robocze oraz kierując się ustalonymi przez siebie kryteriami i zasadami. Deklarujemy także zgromadzenie niezbędnych środków dla realizacji wspólnych celów.

4. Nasze porozumienie ma charakter otwarty. Może przystąpić do niego każda, znacząca firma budowlana a głównym warunkiem jest uznanie celu jakim jest nadrzędność bezpieczeństwa pracy we wszelkiej działalności gospodarczej.
Zakładamy także jak najdalej idącą współpracę z instytucjami publicznymi i organami państwowymi działającymi w tym samym, co deklarowany przez nas, celu - bezpieczeństwa pracy.

Mostostal

Jarosław Popiołek
Prezes Zarządu
Warszawa, 18.09.2010

BILFINGER BENDER
Piotr Klecik
Prezes Zarządu

BUDIMEX
Dariusz Woźniak
Prezes Zarządu

HOCHTIEF
Henryk Łasko
Prezes Zarządu

Polimex Mostostal
Krzysztof Jaskóła
Prezes Zarządu

SKANSKA
Krzysztof Andrzejewicz
Prezes Zarządu

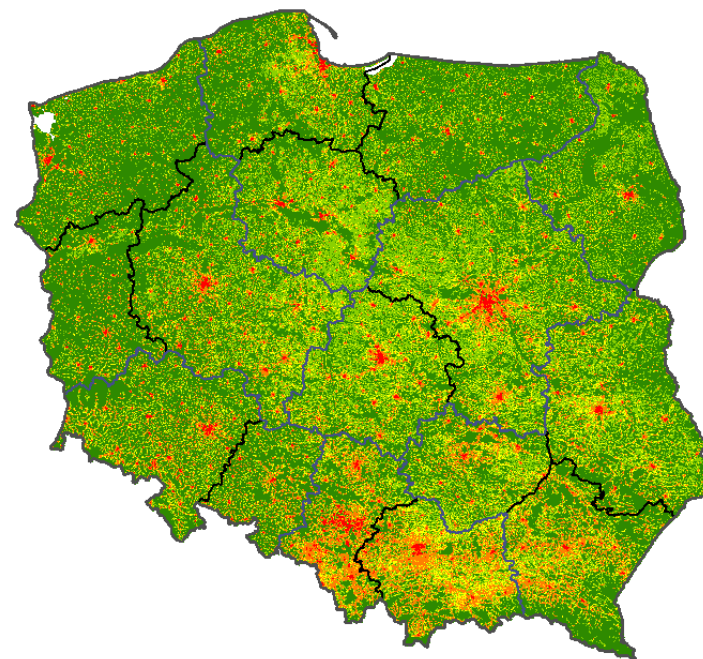
Warbud
Włodzisław Włodarczyk
Prezes Zarządu

Unibep
Wiktoria Prokopiuk
Przewodniczący POPS



PAŃSTWOWA INSPEKCJA PRACY

Rental Companies of PSBW



The turnover of PSBW Members in 2015 was 130,3m€

The PSBW does represent ~60% of AWP rental

The depot network of PSBW members 141 locations



General Rental



Generators, Portable Cabins, Toilets



AWP Rental Specialized



Rental Companies of PSBW

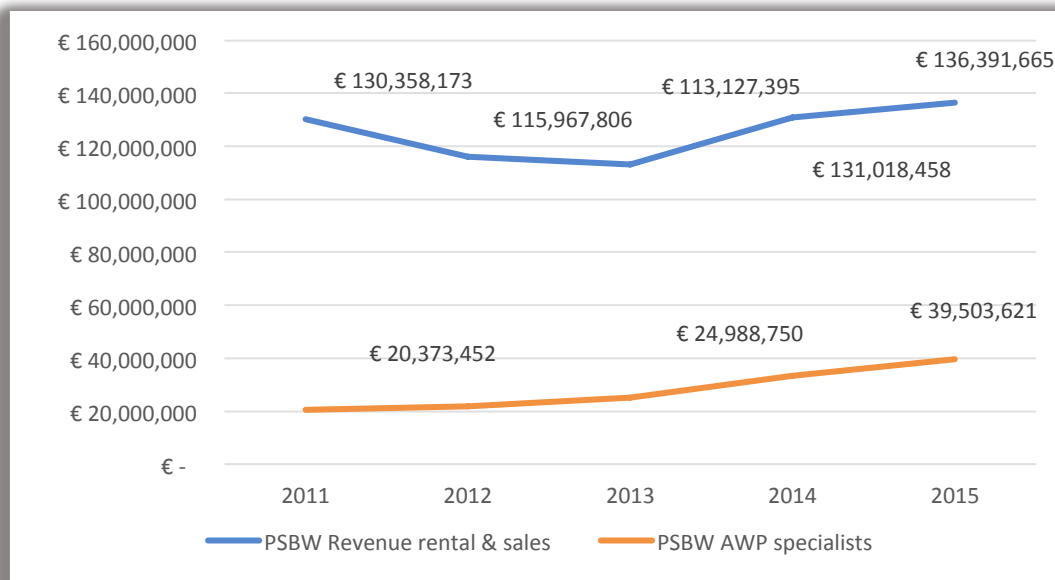


AWP Rental in offer

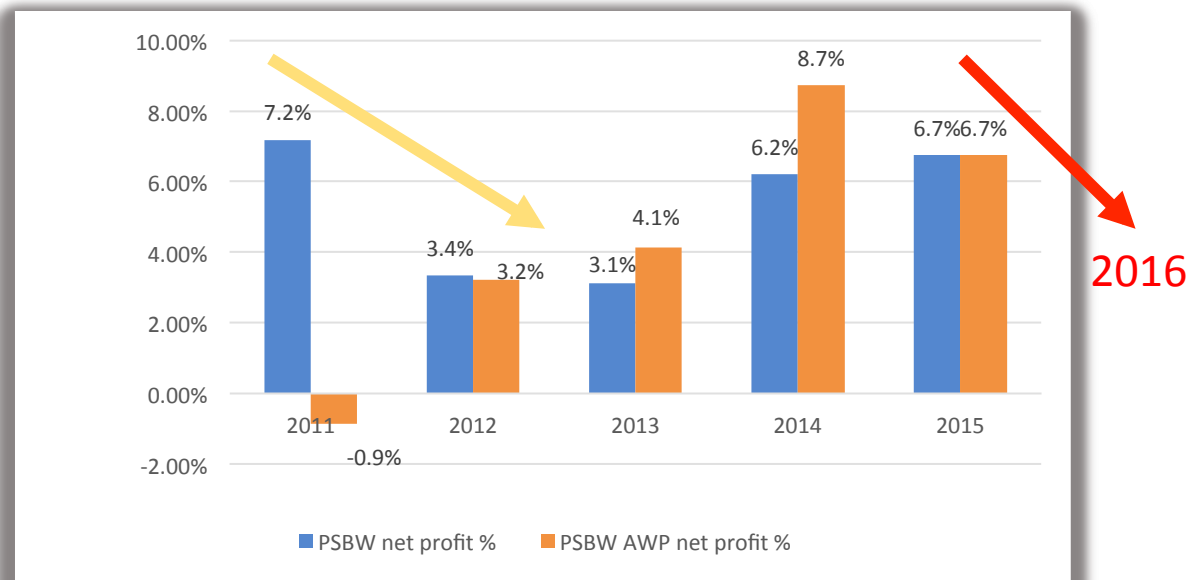




Revenues in €

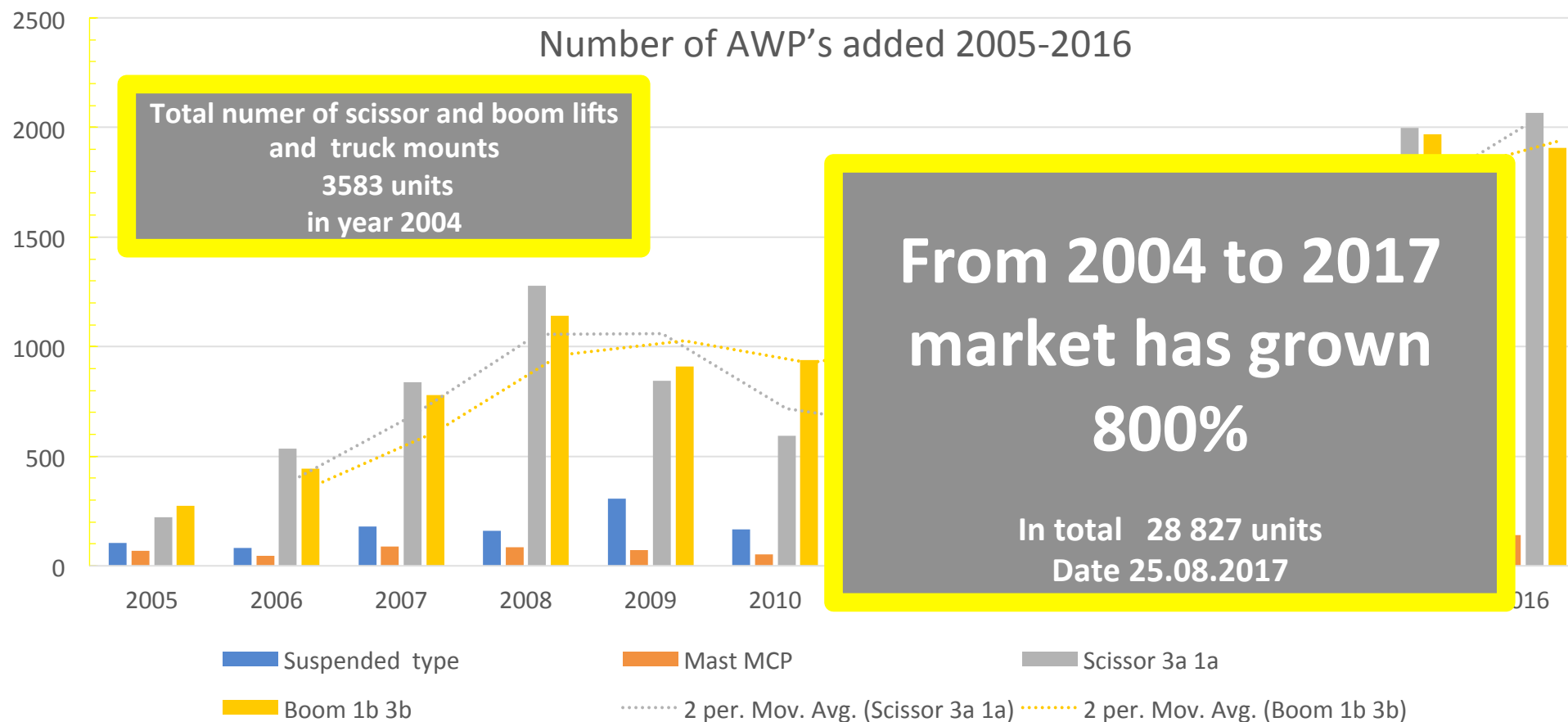


Net result as %



- 10 out of 14 PSBW members are foreign equity
- Results based on financial statements 2011-2015 for rental and sales results
- Note – one of the PSBW members had fiscal year period change in 2014, numbers were adapter
- Note Aggreko numbers not included

- 2011-2012 – Poland was organizer of EURO2012 Football Championships
- 2011 vs. 2015 AWP and telehandlers specialist revenue was +94,5% (rental and machine sales)



Source: UDT



Age of machines registered – source UDT

- 2005 - 15,5 years
- 2006 - 2011 - 9,5 years
- 2012 - July 2017 - 9 years

Obligations of owners to UDT

- Register machines (fee paid by maximum load capacity)
- Notify about all accidents
- Inspect machines accordingly to service manual or one time a month with UDT certified mechanic
- Owners, users, operators are having criminal responsibility toward technical state of machines

Poland is a second hand market
for end users and rental companies





Polish Rental market:

Developing market within high competitive environment and challenges coming from construction market.

Main factors to rental business is:

1. Economy
2. Labour cost
3. Safety awareness

Main question is economy in 2020+ perspective.





?

Thank you!

For more informations about PSBW please visit:

www.PSBW.com.pl