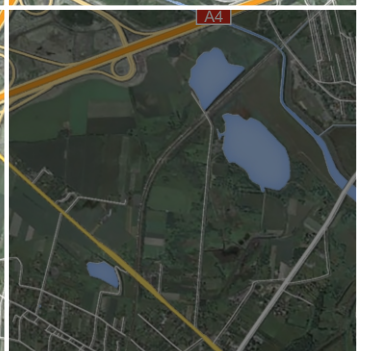
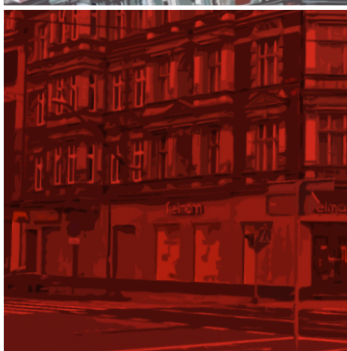
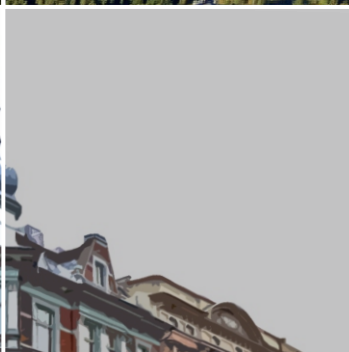
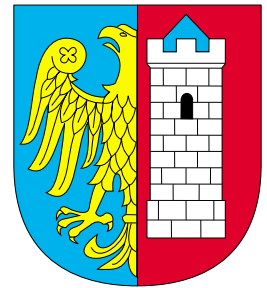
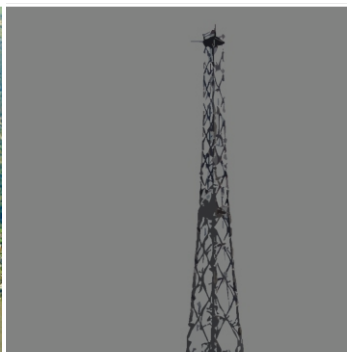


Gliwice City Report

Gliwicki Rynek Nieruchomości

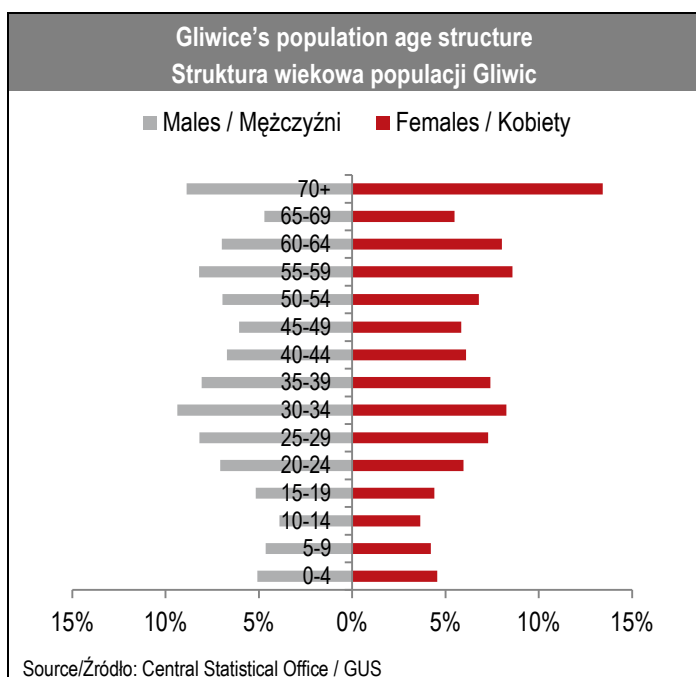
on.point | 2015



Economy

All major economic indicators paint a fairly positive picture of the Polish economy. There has, however, been a minor slowdown, primarily driven by external factors, such as the conflict between Russia and Ukraine. But both Poland and the Gliwice region in particular are steadily growing in terms of GDP. According to the Central Statistical Office, in 2012 the GDP for Gliwice region amounted to more than 24 billion PLN, which is 50,200 PLN per capita. It is worth noting that this exceeded the average GDP per capita in Poland by almost 20%. The largest increases in GDP were seen in the following sectors: trade, catering, IT and telecoms. During Q1–Q3 2014 more than 1,200 new entities were registered in Gliwice, which is a 4% decrease compared to the same period in 2013; such decline is in line with the national trend.

As of December 2013, the population of Gliwice stood at 185,450. A low birth rate and an aging society result in a constrictive population pyramid for the city. This indication is further confirmed by population forecasts from the Central Statistical Office showing a decline of the population of Gliwice to slightly less than 168,000 in 2035. On the other hand, there is a solid student base in Gliwice. Engineering, production, IT and economics are the most popular majors selected by the more than 27,000 students based in the city. One of the most important sources of the well-qualified labour force in Gliwice is the Silesian University of Technology, which actively co-operates with the business sector.



The current situation on the labour market in Gliwice is substantially better than that in Poland as a whole. The unemployment rate in the city in October 2014 was 6.5%, compared to 11.3% in Poland. Furthermore, the average salary equates to 111.7% of the national average, standing at PLN 4,329 per month. Such salary level placed Gliwice in the top four counties in the Śląskie voivodship, after Jastrzębie-Zdrój, Katowice and Jaworzno. Another aspect of economy where Gliwice exceeds Poland's average is spending power per capita: as of December 2013 it amounted to EUR 6,685 capita / year, which is 14% higher than the average.

Transport infrastructure

Gliwice benefits from excellent transport accessibility, be it road, rail, air or even inland waterways. In terms of road infrastructure, Gliwice's prominent location at the intersection of two main motorways (the A1 & the A4) makes it easily accessible from travellers from all possible directions. The Gliwice - Sośnica interchange is one of the three operational motorway junctions in Poland, and the largest in both the country and the entire Central & Eastern European region. The recently completed section of the DTŚ road provides convenient road access to other major cities in the Upper Silesian Agglomeration, such as Zabrze, Katowice and Sosnowiec. Moreover, the ongoing construction of the section in Gliwice city centre will further improve the transport accessibility of the city. The completion of the road is planned for September 2015. In addition, historically the entire conurbation has featured an impressive road density, which has only been additionally improved by the recently delivered roads.

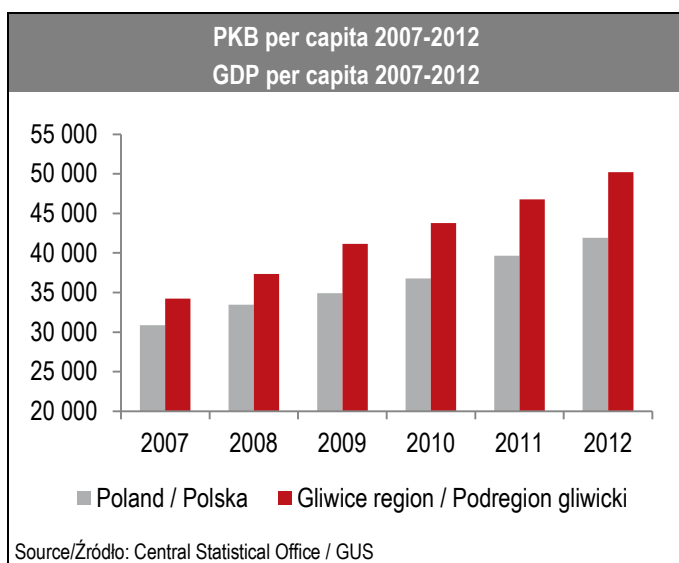
One of Poland's major rail lines (the E-30) passes through Gliwice city centre and provides a number of direct connections to major cities in Poland as well as convenient commuter options for residents of the city and the wider metropolitan area.

Katowice-Pyrzowice International Airport (the fourth busiest in Poland with more than 1.1 million passengers in 2013) is a 40-minute drive from the city centre. However, the residents of Gliwice can also choose Kraków-Balice Airport, which is reachable within one hour 15 minutes.

The extensive transport infrastructure has long been one of the key competitive advantages of the region and the main driver of industrial investments; Gliwice, located in the heart of this system, is today one its main beneficiaries.

Ekonomia

Wszystkie główne wskaźniki ekonomiczne potwierdzają pozytywny obraz polskiej gospodarki. Jednakże, zaobserwowano niewielkie spowolnienie ekonomiczne, będące konsekwencją czynników zewnętrznych, m.in. konfliktem między Rosją a Ukrainą. Zarówno Polska jak i Gliwice w szczególności znajdują się w fazie wzrostu ekonomicznego. Według danych Głównego Urzędu Statystycznego, w 2012 r. PKB dla regionu gliwickiego wyniosło ponad 24 miliardy PLN, 50 200 PLN per capita. Warto wspomnieć, że jest to wynik o prawie 20% lepszy niż średni PKB per capita dla Polski. Największy wzrost PKB zanotowano w sektorach handlu, gastronomii, informacji oraz komunikacji. Łącznie w okresie I-III kw. 2014 r. zarejestrowano ponad 1 200 nowych podmiotów w Gliwicach, co stanowi 4% spadek w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Trend ten jest jednak wspólny dla całej gospodarki Polski.



Populacja Gliwic, według danych na koniec 2013 roku, wyniosła 185 450 mieszkańców. Niski współczynnik urodzeń oraz starzejące się społeczeństwo prowadzą do regresywnej piramidy wieku dla miasta. Ten wniosek potwierdzają również prognozy rozwoju ludności GUS, według których w 2035 roku populacja Gliwic spadnie poniżej 168 000 mieszkańców. Z drugiej strony Gliwice charakteryzuje znaczny potencjał w zakresie jakości siły roboczej mierzony liczbą studentów (ponad 27 000). Najpopularniejsze wśród studentów są kierunki inżynierijno-techniczne, produkcja i przetwórstwo, informatyczne oraz ekonomiczne. Jednym z najważniejszych dostawców wykwalifikowanej siły roboczej w Gliwicach jest Politechnika Śląska, która aktywnie współpracuje z biznesem.

Obecnie, sytuacja na rynku pracy w Gliwicach jest zdecydowanie lepsza niż w pozostałych częściach kraju. Stopa bezrobocia w październiku 2014 roku wyniosła 6,5% w porównaniu do 11,3% w Polsce. Co więcej, średnie miesięczne wynagrodzenie wynosi 4 329 PLN oraz przewyższa średnią krajową o 11,7%. Stawka ta plasuje Gliwice na czwartym miejscu w rankingu średnich zarobków w województwie Śląskim, za Jastrzębiem-Zdrój, Katowicami oraz Jaworzniem. Siła nabywcza mieszkańców Gliwic wynosi 6 685 EUR na osobę rocznie, o 14% więcej niż przeciętnie w Polsce.

Transport

Niewątpliwą zaletą Gliwic jest znakomita infrastruktura transportowa, zarówno drogowa jak i szynowa, powietrzna a nawet żegluga śródlądowa. Lokalizacja miasta na przecięciu dwóch autostrad (A1 oraz A4) zapewnia dogodną dostępność Gliwic ze wszystkich możliwych kierunków. Węzeł Gliwice - Sośnica jest jednym z trzech węzłów autostradowych w Polsce, największym zarówno w kraju jak i na terenie całej Europy Środkowo-Wschodniej. Ostatnio oddany do użytku odcinek DTŚ zapewnia komfortowe połączenie z miastami Aglomeracji Górnośląskiej tj. Zabrzem, Katowicami czy Sosnowcem. Dodatkowo, w trakcie realizacji znajduje się odcinek w centrum Gliwic, co dalej usprawni infrastrukturę w mieście. Planowane zakończenie odcinka wyznaczone jest na wrzesień 2015 roku. Historycznie cała aglomeracja odznaczała się dużym zagęszczeniem infrastruktury drogowej, a ostatnie projekty wprowadziły kolejne usprawnienia.

Gliwice położone są na trasie jednej z głównych linii kolejowych (E-30), czego rezultatem jest istnienie dogodnych połączeń z głównymi miastami w Polsce jak i łatwy dojazd do centrum miasta dla mieszkańców Gliwic oraz całego obszaru metropolitalnego.

W niedalekiej odległości od Gliwic znajdują się dwa lotniska: Katowice-Pyrzowice, czwarte największe lotnisko w Polsce, obsługujące 1,1 mln pasażerów rocznie, zlokalizowane 40 minut jazdy od centrum miasta oraz Kraków-Balice odległe o 1h 15min jazdy od Gliwic.

Rozwinięta infrastruktura drogowa jest jedną z głównych przewag konkurencyjnych regionu, a Gliwice, zlokalizowane w jego centrum, są jednym z jej głównych beneficjentów, szczególnie patrząc z perspektywy sektora logistyczno-magazynowego.

Office Market

The office market in Poland first emerged in Warsaw and then developed further in regional cities such as Kraków, Wrocław, the Tri-City, Katowice, Poznań, Łódź, Szczecin and Lublin. Currently, other, smaller urban centres are gaining importance, especially those which stand out in terms of infrastructure investments and qualified workforce. Gliwice is gradually becoming one such location, due to its excellent connectivity with the entire Upper Silesian Agglomeration (the A1 and A4 highways, the Drogowa Trasa Średnicowa, and its well-developed public transport), higher education (the Silesian University of Technology and Gliwicka Wyższa Szkoła Przedsiębiorczości) and other investment initiatives (such as, for example, the Special Economic Zone). Gliwice is therefore not only one of the cities forming part of the wider agglomeration, but also a market which creates an attractive and supportive environment for new investors, notably those from the modern business services and technology sectors (BPO/SSC).

At the moment, Gliwice offers in total 59,000 m² of office space, the majority of which is occupied by its owners. The vacancy rate stands at 13.3%, which equates to 7,900 m² of space immediately available for new tenants. We are of the view that in the next 12 months this indicator will remain stable.

Notwithstanding the above, we have seen the first modern office developments entering the market. Nowe Gliwice, for example, is a hub of newly-developed office blocks which has become home to such companies as Flytronic (logistics), Future Processing (IT), Infinite Dreams and FIS-SST. Near to FIS-SST, another information technology company, Kamssoft, opened its headquarters in November 2014. Moreover, Future Four phase I (Future Processing HQ), at 37 Bojkowska street, is currently under construction, which clearly demonstrates the rapid development of Nowe Gliwice and the continuation of the growth and the broadening investment range of Górnośląska Agencja Przedsiębiorczości i Rozwoju.

All the above supports the dynamic growth of entrepreneurship and IT services in the agglomeration. In Nowe Gliwice both companies at early stages of development and those with at least three years' experience, which represent technology-based industries, can find modern offices and warehouses for running their businesses. TECHNOPARK Gliwice, which was launched in 2008 and currently offers a total of approximately 2,000 m² of office space, has attracted numerous start-ups and become a place of where many skilled engineers and programmers work.

Although demand in the entire agglomeration is generated mainly by tenants in Katowice, Gliwice is increasingly attracting companies from the modern business services sector. In addition to those already mentioned, others, such as General Motors, Pregis, Saint-Gobain, SMT Software, Tauron, Tenneco, LGBS or Goyello, are also currently operating in the city.

Gliwice has also become an attractive location for other international companies, such as Ista, which rents space in the newly modernised Red Office building (2,900 m²) and in the Biprohut office building, which was refurbished in 2012 and is where Ista Shared Services Poland has its headquarters. Sygnity is also present in Gliwice (in the Auro building, which has a total of 2,300 m² of office space for rent and is located on Leonadra da Vinci street, near to Diamond Business Park). 2010 saw the completion of the Roedl & Partner office block (1,800 m²).

It is also worth mentioning that the comparatively small amount of the office space that is presently under construction in the city (approximately 3,200 m²) has encouraged owners to refurbish their buildings and rearrange the interiors to meet the needs of companies looking for office space. One example of this is the tenement house at 11A Zygmunta Starego street, as is the one at 9 Plac Piłduskiego street and that at 16 Wielicka street and one in Arcus. Gliwice has also seen a revival of post-industrial areas, especially those located in the vicinity of the A1 and A4 highways (for example BMB Gliwice at 16L Portowa street and Red Office at 38 Płażyńskiego street).

In the whole city there is approximately 25,500 m² of office space at the planning stage, including four phases of Europa Centralna office blocks on Pszczyńska street, which will in the future be developed next to the shopping mall, as well as subsequent office developments by Future Processing.

Currently rents in existing office buildings in the central locations of the city range from between 32 PLN / m² / month to 52 PLN / m² / month. Gliwice suburbs offer rents at 39 PLN / m² / month. Average rents vary between 35 and 50 PLN / m² / month. In older buildings, agreements are usually signed for an indefinite period of time, while in new developments they are for five years. We expect that rents in Gliwice will remain stable in the upcoming year.

Rynek biurowy

Rynek nieruchomości biurowych w Polsce zaczął rozwijać się w Warszawie, a następnie miastach regionalnych tj. Kraków, Wrocław, Trójmiasto, Katowice, Poznań, Łódź, Szczecin i Lublin. Obecnie na znaczeniu zyskują również mniejsze ośrodki miejskie, które wyróżniają się pod względem inwestycji poczynionych w infrastrukturę, jak również w wykwalifikowane zaplecze pracownicze. Takim właśnie miastem stają się Gliwice, które dzięki doskonałemu połączeniu z całą Aglomeracją Górnośląską (autostrady A1, A4, Drogowa Trasa Średnicowa oraz komunikacja zbiorowa), uczelniom (Politechnika Śląska, Gliwicka Wyższa Szkoła Przedsiębiorczości) i licznymi zachętom (np. Specjalna Strefa Ekonomiczna) są nie tylko jednym z miast aglomeracji, ale również rynkiem, który oferuje coraz bardziej atrakcyjne warunki dla nowych inwestorów, szczególnie tych, którzy reprezentują sektor nowoczesnych technologii i usług dla biznesu (BPO/SSC).

W chwili obecnej Gliwice oferują w sumie 59 000 m² powierzchni biurowej, z której sporą część stanowią obiekty zajmowane przez ich właścicieli. Poziom pustostanów wynosi 13,3%, co oznacza, że miasto oferuje 7 900 m² wolnej powierzchni dla nowych najemców. Prognozujemy, że ten wskaźnik w perspektywie 12 kolejnych miesięcy pozostanie stabilny.

Na rynku biurowym w Gliwicach obserwujemy pierwsze nowoczesne inwestycje pojawiające się na rynku. Miejscem koncentracji powstających biurowców są w szczególności Nowe Gliwice, gdzie ulokowały się firmy tj. Flytronic (branża lotnicza), Future Processing (IT), Infinite Dreams czy FIS-SST. Zaraz obok tej ostatniej, swoją siedzibę otworzył w listopadzie 2014 kolejny przedstawiciel branży informatycznej, Kamsoft. Co więcej, I etap Future Four (Future Processing) przy ul. Bojkowskiej 37 jest obecnie w trakcie budowy, co świadczy o szybkim rozwoju Nowych Gliwic i stale poszerzającej się ofercie Górnośląskiej Agencji Przedsiębiorczości i Rozwoju.

Wszystko przemawia za tym, że miasto coraz intensywniej rozwija się w obszarze przedsiębiorczości i technologii IT. Na terenie Nowych Gliwic zarówno firmy na wczesnym etapie rozwoju, jak i te z co najmniej trzyletnim stażem, które reprezentują branże nowoczesnych technologii, mogą wynająć nowoczesne biura i magazyny pod swoją działalność. Uruchomiony w 2008 roku TECHNOPARK Gliwice, który oferuje łącznie ok. 2 000 m² biur, stał się również siedzibą wielu start-upów, gdzie zatrudnienie znajdują wykwalifikowani inżynierowie i programiści.

Mimo, że popyt w aglomeracji generowany jest głównie przez najemców w Katowicach, to Gliwice przyciągają coraz więcej firm reprezentujących sektor nowoczesnych usług dla biznesu. W mieście, oprócz tych wspomnianych już wyżej, obecne są General Motors, Pregis, Saint-Gobain, SMT Software, Tauron, Tenneco, LGBS czy Goyello.

Miasto stało się również bardzo dobrą lokalizacją dla innych międzynarodowych koncernów takich jak Ista, która wynajmuje powierzchnie w zmodernizowanym biurowcu Red Office (2 900 m²) oraz w zrewitalizowanym w 2012 roku biurowcu Biprohut, gdzie znajduje się siedziba Ista Shared Services Polska. Swoje biuro w mieście ma również Sygnity (budynek Auro, posiadający łącznie ok. 2 300 m² powierzchni biurowej na wynajem znajdujący się przy ul. Leonadra da Vinci, w okolicach Diamond Business Park). W 2010 roku rynek gliwicki zasilila również inwestycja firmy audytorskiej Roedel & Partner (1 800 m²).

Warto wspomnieć, że stosunkowo niewielka ilość biur znajdujących się obecnie w budowie w mieście (ok. 3 200 m²), stworzyła na rynku gliwickim swoisty trend jakim jest renowacja istniejących kamienic, które przekształcane są w powierzchnie biurowe (np. kamienica przy ul. Zygmunta Starego 11A, przy Placu Piłduskiego 9, Arcus czy kamienica przy ul. Wielickiej 16). Nowe życie zyskują również tereny poindustrialne, szczególnie te położone w niedalekiej odległości od autostrad A1 i A4 (np. biurowiec BMB Gliwice przy ul. Portowej 16L czy centrum biurowe Red Office przy ul. Płażyńskiego 38).

W planach deweloperów w Gliwicach pozostaje ok. 25 500 m², w tym 4 fazy biurowców Europa Centralna przy ul. Pszczyńskiej, które w przyszłości będą realizowane w pobliżu centrum handlowego oraz kolejne etapy siedziby Future Processing.

W chwili obecnej czynsze w Gliwicach w istniejących budynkach biurowych wahają się między 32 PLN/m²/m-c do 52 PLN/m²/m-c za powierzchnię w centrum. Obrzeża Gliwic oferują czynsze na poziomie 39 PLN/m²/m-c. Średnie stawki oscylują w granicach 35-50 PLN/m²/m-c. Co więcej, zwyczajowo, w starszych budynkach, najemcy podpisują umowy na czas nieokreślony, a w nowych realizacjach podpisywane są one na 5lat. Prognozujemy, że czynsze w Gliwicach w perspektywie roku pozostaną stabilne.

Industrial Market

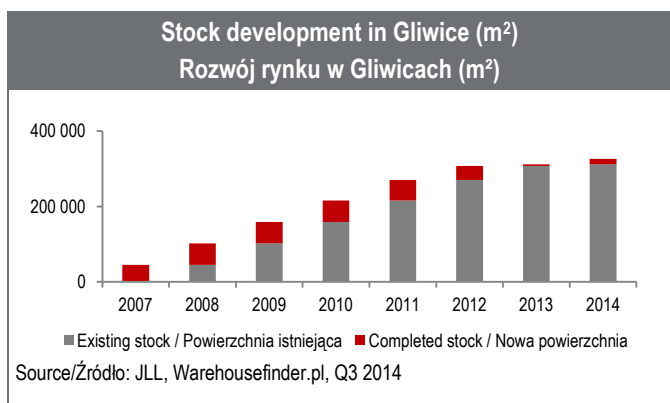
Supply

With nearly 327,000 m² of modern A-class industrial stock in seven existing warehouse parks, the Gliwice area is the largest and most prominent sub-region of the Upper Silesian Industrial zone, accounting for 22% of its current supply.

Industrial facilities are concentrated in two main clusters, both located in close proximity to the A4 motorway:

- the South Eastern cluster (Logicor Gliwice I & II, Tesco BTS),
- the North-Western cluster (Segro Logistics Park Gliwice, Segro Business Park Gliwice, Diamond Business Park Gliwice).

At the end of Q3 2014, one additional project was in the construction stage in Gliwice – new 8,000 m² premises for Delta Packaging which are being developed by Panattoni near Gliwice - Sośnica junction.

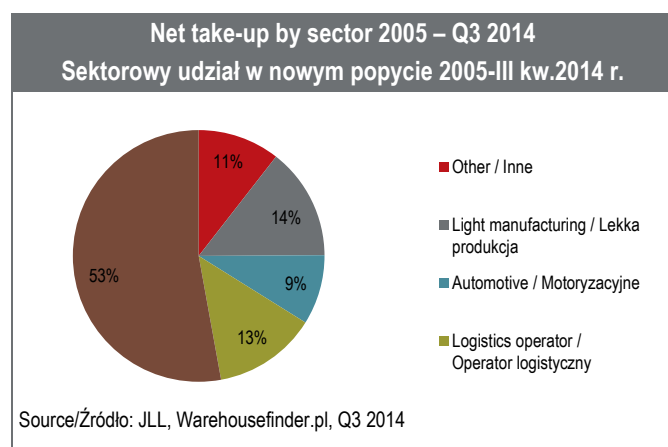


As well as its prominent location at the intersection of two motorways, another key advantage Gliwice has an industrial hub, is the abundance of land, which can be developed, mostly in easily accessible areas near the motorway junctions. A number of major market players have already secured extensive land banks for further development. These developers include Goodman, Panattoni, Prologis, Segro and Logicor.

Demand

The development of the industrial market in Gliwice can be attributed to a number of factors. The primary driver of the market is the existence of the Gliwicka subzone of the Katowicka Special

Economic Zone, with its automotive cluster, best-represented by the large GM car manufacturing plant. The abundance of skilled labour force and educational facilities such as the Silesian University of Technology are yet more factors stimulating the location decisions of automotive and manufacturing companies. Finally, convenient access to motorways influences demand from retail chains, logistics operators and courier companies. This, coupled with the aforementioned availability of sufficient land, determines the position of Gliwice as a key industrial hub, not only in Upper Silesia, but in the entire country.



The highest demand for industrial facilities in Gliwice was seen in 2010, which can be put down to a number of large leasing transactions, such as the ones involving Tesco and Kaufland, each of which opened large distribution centres. In fact, despite the large manufacturing output of Gliwice, the majority (53%) of demand in recent years has been attributable to retail chains.

Vacancy and Rents

Despite the large supply in Gliwice, the current availability of industrial units is low. Only 14,600 m² located within SEGRO Logistics Park Gliwice was at tenants disposal at the end of Q3 2014. This figure translated into a vacancy rate of 4.5%, as opposed to 9.8% in Upper Silesia as a whole.

Due to the prominent location of Gliwice and the low current availability of space, industrial rents are among Upper Silesia's highest. Headline rents range from €3.3 to €3.6/ m²/ month and effective rents are between €2.4 and €2.7/ m²/ month. Given the lower values expected by landlords in other locations across Upper Silesia, facilities in Gliwice can hardly compete in cost-cutting drive, but can instead be offering a prime product.

Powierzchnie magazynowe

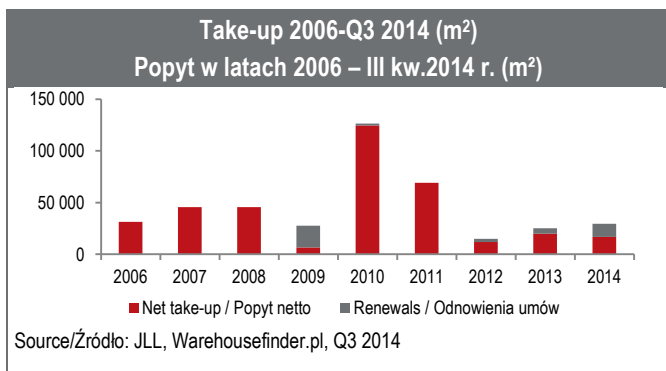
Podaż

Gliwice oferują obecnie niemal 327 000 m² nowoczesnej powierzchni magazynowej w siedmiu parkach przemysłowych, co sprawia, że są największym lokalnym rynkiem regionu Górnego Śląska, odpowiadającym za 22% istniejących zasobów.

Obiekty magazynowe funkcjonują w dwóch głównych skupiskach, z których oba zlokalizowane są w pobliżu autostrady A4:

- Rejon Południowo-Wschodni (Logicor Gliwice I & II, Tesco BTS)
- Rejon Północno-Zachodni (Segro Logistics Park Gliwice, Segro Business Park Gliwice, Diamond Business Park Gliwice)

Pod koniec III kw. 2014 r. trwała budowa kolejnego projektu – nową siedzibę dla firmy Delta Packaging o powierzchni najmu 8 000 m² w pobliżu węzła Gliwice - Sośnica buduje firma Panattoni.



Poza znakomitą lokalizacją na przecięciu autostrad, kluczową zaletą Gliwic jako ośrodka przemysłowo-logistycznego jest duża dostępność działek inwestycyjnych, a zwłaszcza tych dobrze skomunikowanych z węzłami drogowymi. Planując dalszy rozwój, główni gracze rynkowi, tacy jak Goodman, Panattoni, Prologis, Segro czy Logicor zdążyli już zbudować swoje portfele nieruchomości gruntowych.

Popyt

Rozwój rynku nowoczesnych powierzchni magazynowych w Gliwicach jest efektem szeregu czynników. Jednym z ważniejszych jest działalność na terenie miasta Gliwickiej podstrefy Katowickiej Specjalnej Strefy Ekonomicznej wraz z jej rozwiniętym sektorem motoryzacyjnym, którego największym reprezentantem jest fabryka samochodów GM. Wysoka dostępność wykwalifikowanej siły

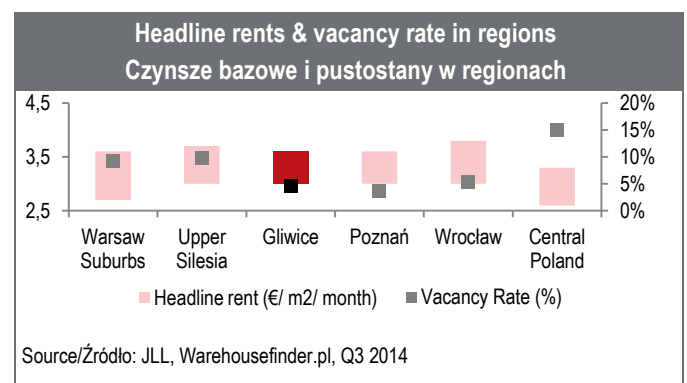
roboczej oraz silne zaplecze edukacyjne (np. Politechnika Śląska) to kolejne bodźce wpływające na decyzje lokalizacyjne firm motoryzacyjnych i produkcyjnych. W końcu, swobodny dostęp do autostrad wpłynął na wzrost zainteresowania regionem przez sieci handlowe, operatorów logistycznych i firmy kurierskie. Czynniki te, wraz ze wspomnianą już dostępnością odpowiednich gruntów, sprawiają, że Gliwice są obecnie jednym z kluczowych regionów magazynowym nie tylko Górnego Śląska, ale także całej Polski.

Największy popyt na nieruchomości przemysłowe w Gliwicach odnotowano w 2010 r., co było efektem kilku dużych transakcji najmu zawartych przez firmy takie jak Tesco czy Kaufland, które uruchomiły tu swoje duże centra dystrybucyjne. Warto podkreślić, że pomimo znacznej produkcji przemysłowej w regionie Gliwic, w ostatnich latach to właśnie sieci handlowe odpowiadają za gros (53%) popytu na powierzchnie magazynowe.

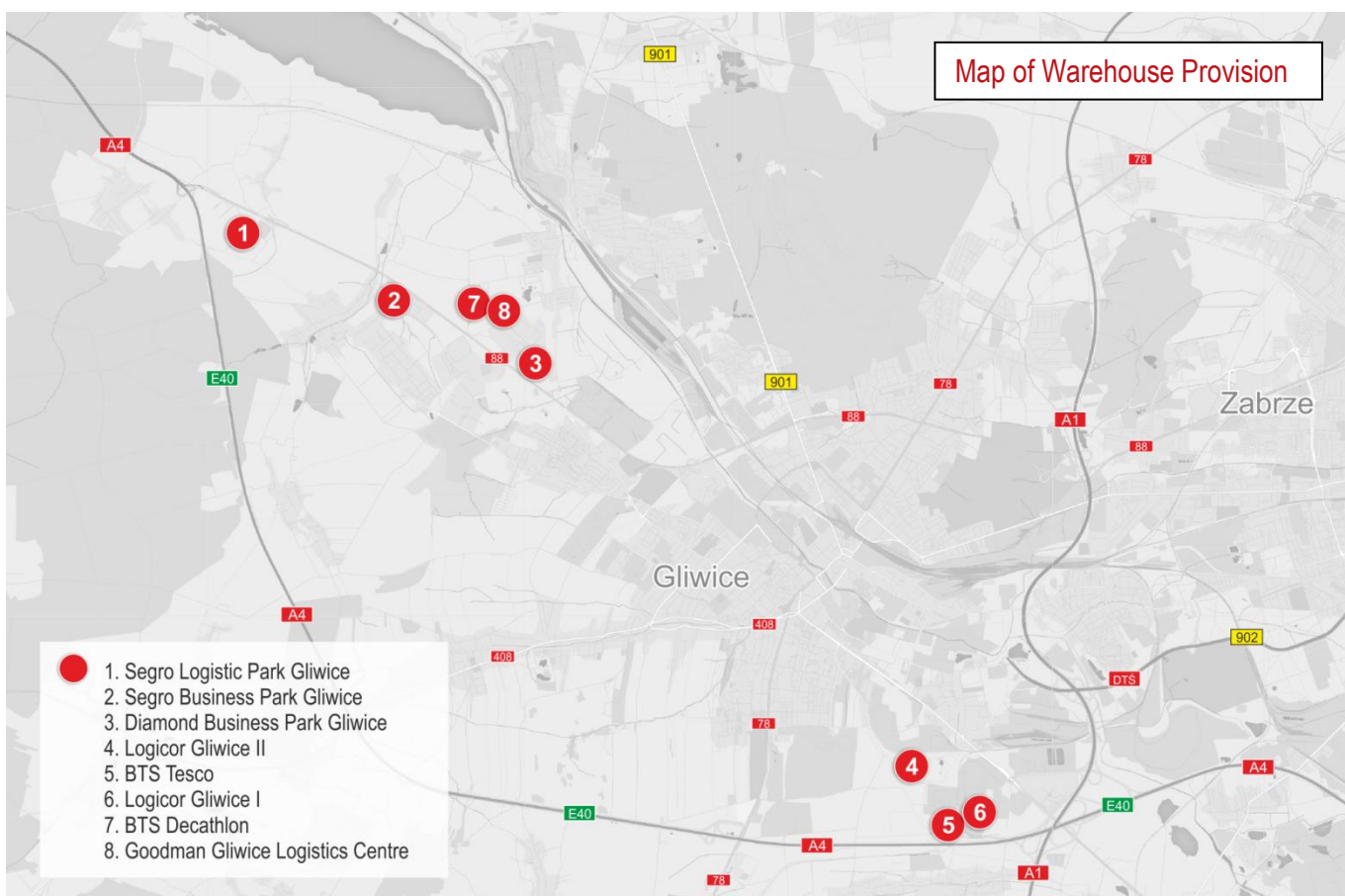
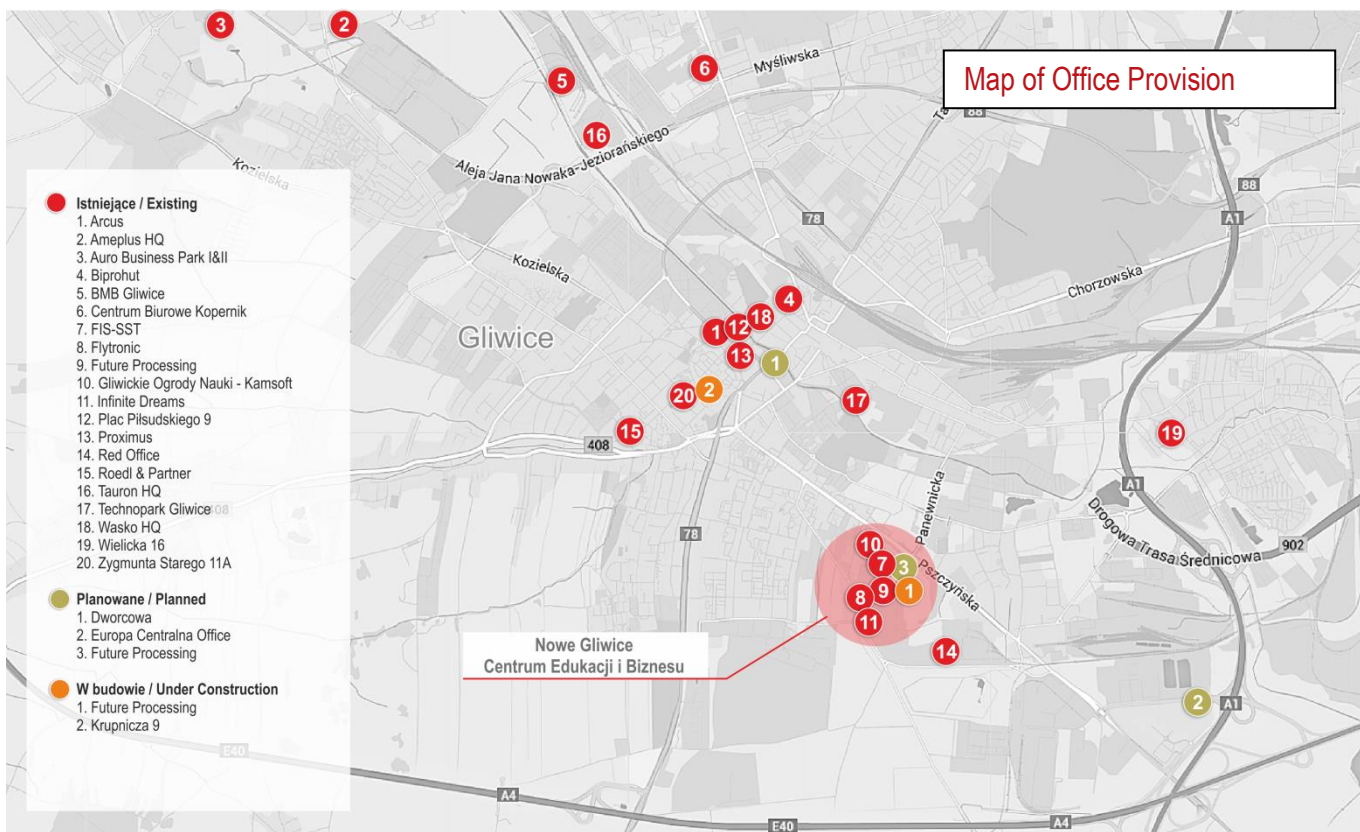
Współczynnik pustostanów i czynsze

Mimo wysokiej podaży powierzchni w Gliwicach, jej dostępność jest dziś ograniczona. Pod koniec III kw. 2014 r. do dyspozycji najemców było jedynie 14 600 m², zlokalizowanych w SEGRO Logistics Park Gliwice. Przełożyło się to na wskaźnik pustostanów na poziomie 4,5% wobec 9,8% na całym Górnym Śląsku.

Doskonała lokalizacja Gliwic oraz niska dostępność powierzchni sprawia, że stawki najmu należą tu do najwyższych w regionie. Czynsze bazowe kształtują się w granicach od 3,3 do 3,6€/ m²/ miesiąc, a stawki efektywne od 2,4 do 2,7€/ m²/ miesiąc. Biorąc pod uwagę fakt, że czynsze w innych śląskich lokalizacjach są niższe, obiekty gliwickie swoją przewagą budować mogą nie na konkurencji cenowej, a na zaoferowaniu produktu o najwyższej jakości.



Gliwice – Map of Office and Warehouse Provisions





Anna Bartoszewicz – Wnuk

National Director
Head of Research &
Consultancy
Jones Lang LaSalle

+48 22 318 00 07
anna.bartoszewicz-
wnuk@eu.jll.com
www.jll.pl

Jan Jakub Zombirt

Senior Research Analyst
Research & Consultancy Poland
Jones Lang LaSalle

+48 22 318 01 05
jan.zombirt@eu.jll.com
www.jll.pl

Nina Stępień

Research Analyst
Research & Consultancy Poland
Jones Lang LaSalle

+48 22 318 16 14
nina.stepien@eu.jll.com
www.jll.pl

www.jll.com

Jones Lang LaSalle

© 2014 Jones Lang LaSalle IP, Inc. All rights reserved. The information contained in this document is proprietary to Jones Lang LaSalle and shall be used solely for the purposes of evaluating this proposal. All such documentation and information remains the property of Jones Lang LaSalle and shall be kept confidential. Reproduction of any part of this document is authorized only to the extent necessary for its evaluation. It is not to be shown to any third party without the prior written authorization of Jones Lang LaSalle. All information contained herein is from sources deemed reliable; however, no representation or warranty is made as to the accuracy thereof.