

# Firmy rodzinne na europejskich giełdach



**FUNDACJA**  
— FIRMY RODZINNE —



# Fundacja Firmy Rodzinne w działaniu



Znak „**Drzewko firma rodzinna**” – marka parasolowa rodzinnych przedsiębiorstw w Polsce **(już ponad 700 firm!)**



**Spotkania mentoringowe** – unikatowa platforma wymiany doświadczeń między firmami rodzinnymi



Raporty „**Polacy o Firmach Rodzinnych**”

Raport i Festiwal „**Kompetencje Przyszłości w Firmach Rodzinnych**”

Biuletyn „**Firmy rodzinne dla Firm rodzinnych**”

**Zdrowa Firma Rodzinna** – nie da się prowadzić zdrowego trybu życia po godzinie 17:00

**Early Warning Europe** – dyskretna pomoc przedsiębiorcom w kłopotach

EARLY  
WARNING  
EUROPE

# Indeksy firm rodzinnych na europejskich giełdach

1. London Stock Exchange
2. **Euronext (Paryż, Amsterdam, Bruksela, Lizbona)** 
3. **Deutsche Börse** 
4. Borsa Italiana (Mediolan)
5. Giełda Papierów Wartościowych w Madrycie
6. Wiedeńska Giełda Papierów Wartościowych
7. Sztokholmska Giełda Papierów Wartościowych
8. SIX Swiss Exchange
9. Oslo Stock Exchange
10. Irish Stock Exchange
11. Kopenhaska Giełda Papierów Wartościowych
12. CEE Stock Exchange Group
13. Giełda Papierów Wartościowych w Lublanie
14. Giełda Papierów Wartościowych Luksemburga
15. Praska Giełda Papierów Wartościowych
16. Giełda Papierów Wartościowych w Atenach

# Niemcy – Deutsche Börse

Dwa oficjalne indeksy firm rodzinnych:

## **DAXplus® Family Index**

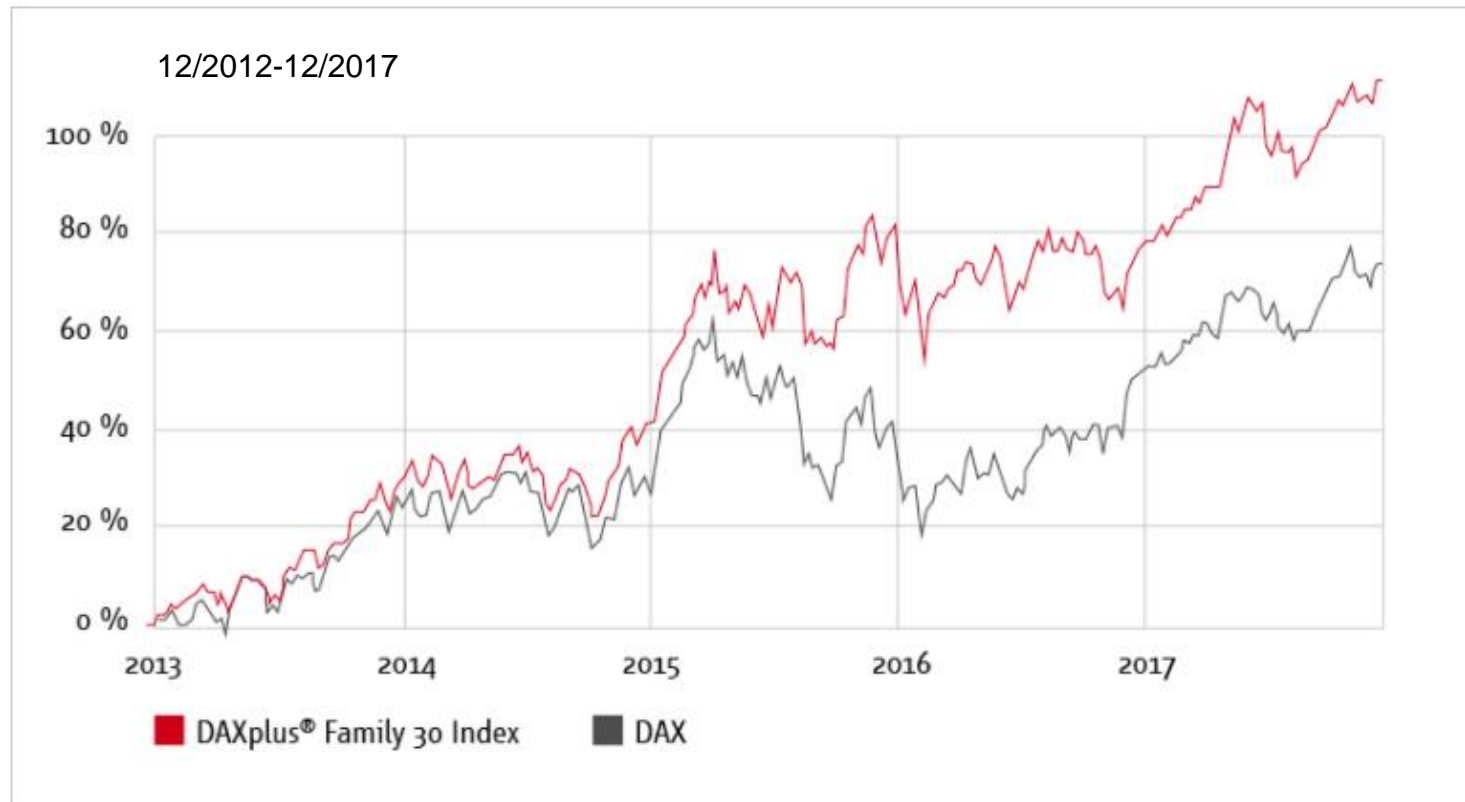
– Jakie spółki wchodzą do indeksu?

Niemieckie i międzynarodowe spółki z segmentu Prime Standard, gdzie rodzina założycieli posiada przynajmniej 25% praw do głosowania i członek rodziny zasiada w zarządzie lub organie nadzorczym

## **DAXplus® Family30 Index**

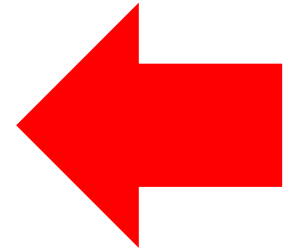
– 30 spółek o największej kapitalizacji i najbardziej płynnych walorach z ogólnego indeksu spółek rodzinnych

# Niemcy – Deutsche Börse



$\Delta = 110\%$

$\Delta = 73\%$



\* The illustration in the graphic is only an example and without guarantee.

Źródło: [http://www.familienunternehmen.de/DAXplus-sup--reg---sup--Family-30-Index-und-der-GEX-sup--reg---sup---German-Entrepreneurial-Index-----\\_site.site.ls\\_dir.\\_siteid.77\\_entryid.0\\_likecms.html](http://www.familienunternehmen.de/DAXplus-sup--reg---sup--Family-30-Index-und-der-GEX-sup--reg---sup---German-Entrepreneurial-Index-----_site.site.ls_dir._siteid.77_entryid.0_likecms.html)

# Niemcy – Deutsche Börse

Wybrane spółki z indeksu **DAXplus® Family30 Index**:

**Axel Springer SE** – rok zał. 1946,  
przychody (2016): **3,3 mld EUR**  
kapitalizacja (24.1.2018) **7,7 mld EUR**  
**>15 tys.** pracowników  
na giełdzie od 1985 r.  
główny akcjonariusz: Friede Springer



**Henkel AG & Co. KGaA** – rok zał. 1876  
przychody (2016) **18,7 mld EUR**  
kapitalizacja (24.1.2018) **47,3 mld EUR**  
**>51 tys.** pracowników  
na giełdzie od 1985 r.  
główny akcjonariusz – rodzina Henkel



Źródła:

[http://www.axelspringer.de/dl/27011919/Annual\\_Report\\_2016.pdf](http://www.axelspringer.de/dl/27011919/Annual_Report_2016.pdf)

[http://en.boerse-frankfurt.de/stock/axel\\_springer-share](http://en.boerse-frankfurt.de/stock/axel_springer-share)

<https://www.henkel.com/investors-and-analysts/strategy-and-facts/henkel-fact-sheet>

<http://en.boerse-frankfurt.de/stock/Henkel-share/FSE>



# | Our Purpose, Vision, Mission and Values

Creating sustainable value

---

**Purpose**

Leading with our innovations, brands and technologies

---

**Vision**

Serving our customers and consumers worldwide as the most trusted partner with leading positions in all relevant markets and categories – as a passionate team united by shared values

**Mission**

Customers and Consumers – People – Financial Performance – Sustainability – Family Business

---

**Values**

# Niemcy – Deutsche Börse

Wybrane spółki z indeksu **DAXplus® Family30 Index**:

**SAP SE** – rok zał. 1972,  
przychody (2016): **22 mld EUR**  
kapitalizacja (24.1.2018) **112,8 mld EUR**  
**>84 tys.** pracowników  
na giełdzie od 1988 r.  
free float - 85% akcji  
19% akcjonariuszami bezpośrednio założyciele



Źródła:

<http://en.boerse-frankfurt.de/stock/companydata/SAP-share/FSE#Company%20Details>

<https://www.sap.com/docs/download/investors/2017/sap-factsheet-oct2017-en.pdf>



# Euronext

Dwa oficjalne indeksy firm rodzinnych:

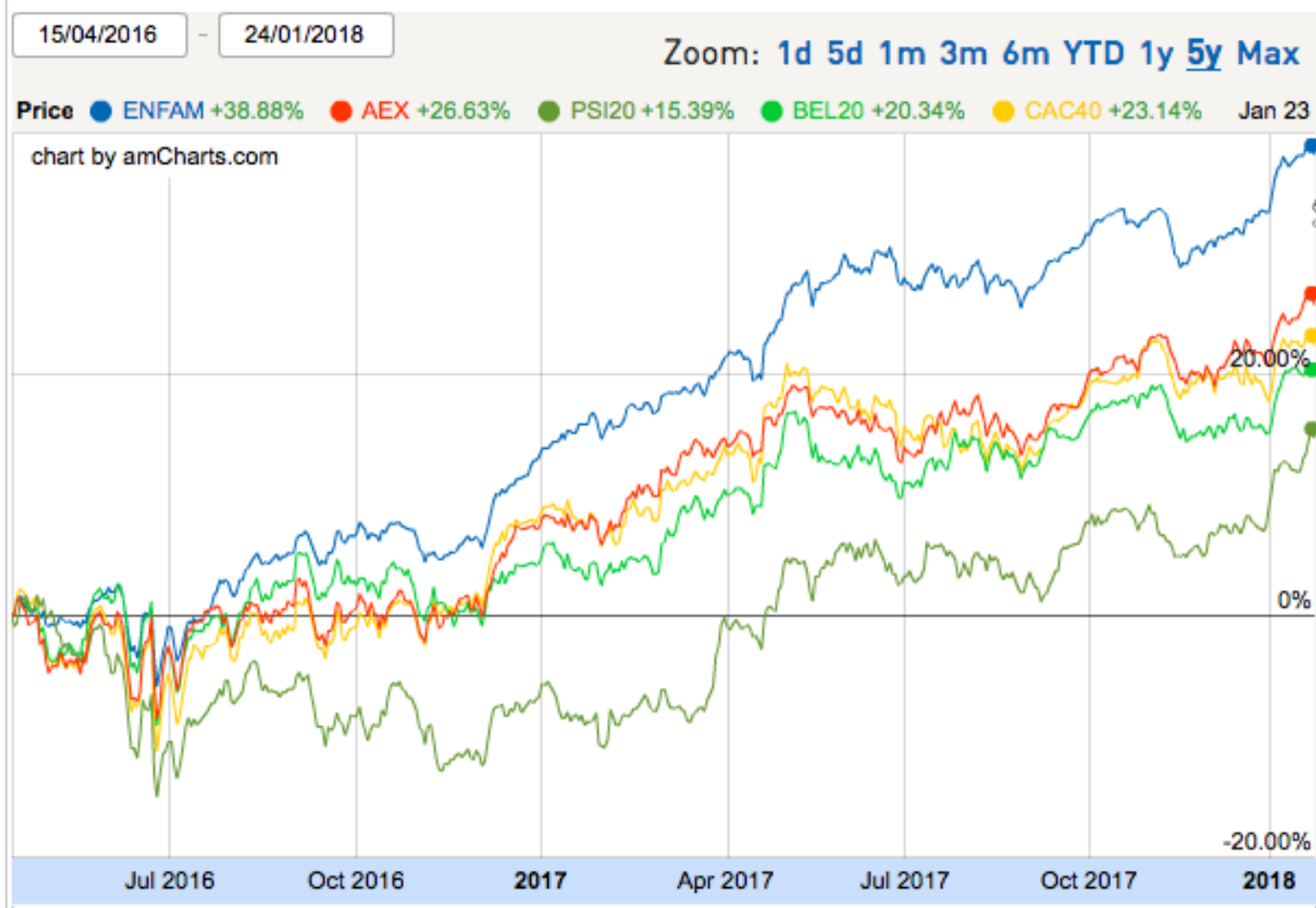
**EN Family Business (ENFAM)** – pokazuje wyniki i możliwości 90 spółek zaliczonych do grona rodzinnych, notowanych na 4 giełdach założycielskich platformy.

Jaka spółka może być uznana za rodzinną? Musi spełniać poniższe warunki:

1. **Znaczący udział rodziny w kształtowaniu strategicznych i/lub bieżących decyzji w firmie.**
2. **Przynajmniej jeden członek rodziny lub powinowaty zaangażowany w nadzór nad firmą.**
3. W firmie obecnej jest więcej niż jedno pokolenie – firmy w pierwszym pokoleniu nie są brane pod uwagę, z wyjątkiem spełniających ostatni warunek.
4. Dokonane przekazanie (sukcesja) firmy – pionowa (od rodziców do dzieci, bratanków lub siostrzeńców) lub pozioma (pomiędzy rodzeństwem).

Źródło: <https://www.euronext.com/en/products/indices/NL0012171292-XAMS>

# Euronext



Źródło: [http://www.familienunternehmen.de/DAXplus-sup--reg---sup--Family-30-Index-und-der-GEX-sup--reg---sup---German-Entrepreneurial-Index-----\\_site.site..ls\\_dir.\\_siteid.77\\_entryid.0\\_likecms.html](http://www.familienunternehmen.de/DAXplus-sup--reg---sup--Family-30-Index-und-der-GEX-sup--reg---sup---German-Entrepreneurial-Index-----_site.site..ls_dir._siteid.77_entryid.0_likecms.html)



# Euronext

Wybrane spółki z indeksu **ENFAM**:

**ArcelorMittal SA** – rok zał. 2006 (Mittal Steel 1976),  
Euronext Amsterdam  
przychody (2016): **53 mld EUR**  
kapitalizacja (24.1.2018) **29,8 mld EUR**  
**>198 tys.** pracowników  
**> 43 tys.** kontraktorów  
główny akcjonariusz: Lakshmi Mittal



**L'Oreal** – rok zał. 1909  
przychody (2016) **25,8 mld EUR**  
kapitalizacja (24.1.2018) **103 mld EUR**  
**>89 tys.** pracowników  
główny akcjonariusz – rodzina Bettencourt Meyer



Źródła:

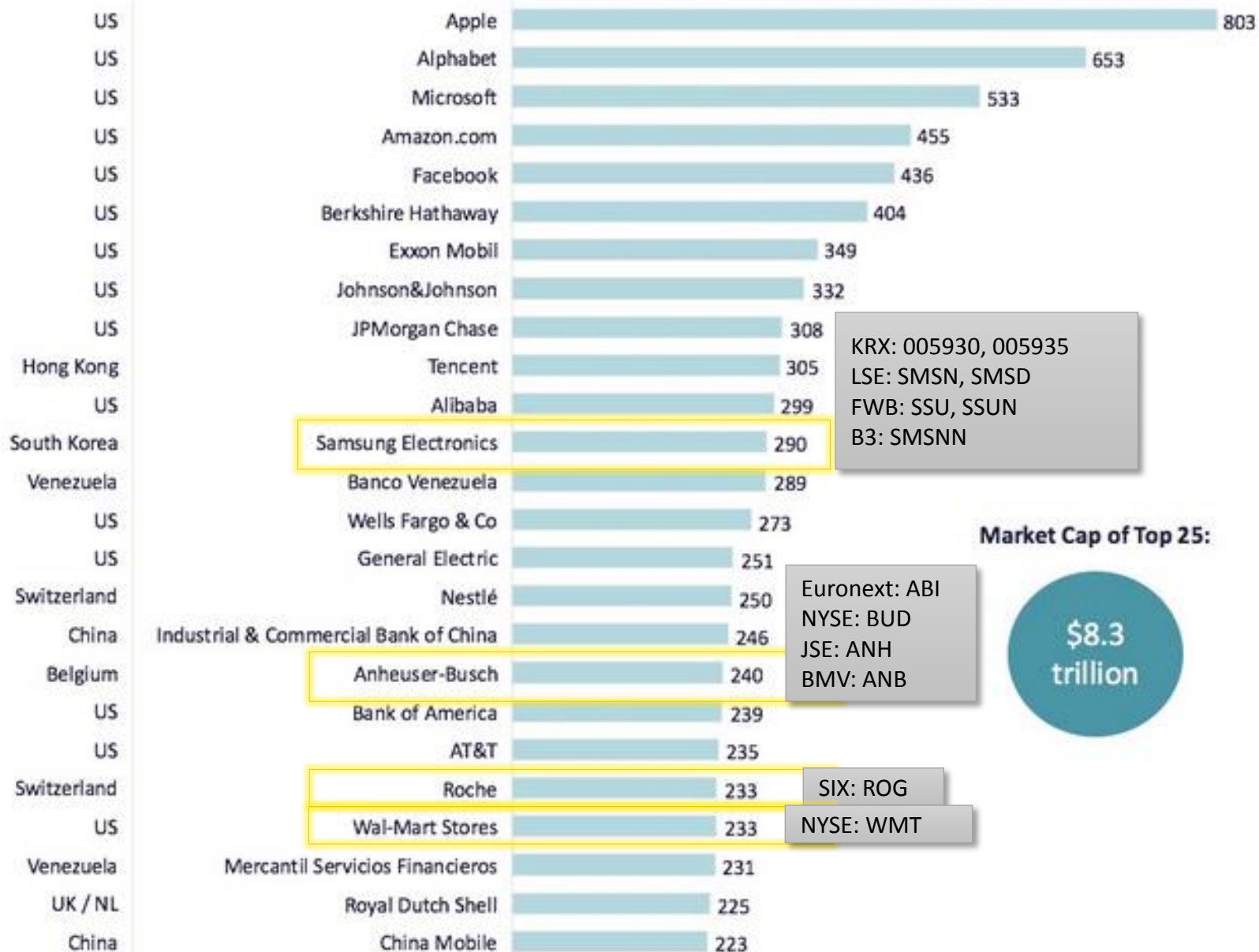
<https://www.euronext.com/en/products/equities/LU1598757687-XAMS>

[http://corporate.arcelormittal.com/~/\\_media/Files/A/ArcelorMittal/investors/fact-book/2016/factbook-2016.pdf](http://corporate.arcelormittal.com/~/_media/Files/A/ArcelorMittal/investors/fact-book/2016/factbook-2016.pdf)

<http://www.loreal-finance.com/eng/share-ownership>

<http://www.loreal-finance.com/en/annual-report-2016/key-figures>

## The 25 largest publicly listed company in the world



Source: Consultancy.uk analysis, Bloomberg

# Euronext

## ENFAM:

**Anheuser-Busch InBev SA** – rok zał. 2008 (Brouwerij Artois 1366),  
Euronext Bruksela  
przychody (2016): **43,2 mld EUR**  
kapitalizacja (31.1.2018) **154,3 mld EUR**  
**200 tys.** pracowników  
akcjonariusze rodzinni: **28,6%**  
rodzina de Spoelbergh (browar Artois)  
rodzina van Damme (browar Piedbouf)  
rodzina de Mevius



Źródła:

<https://www.euronext.com/en/products/equities/BE0974293251-XBRU>

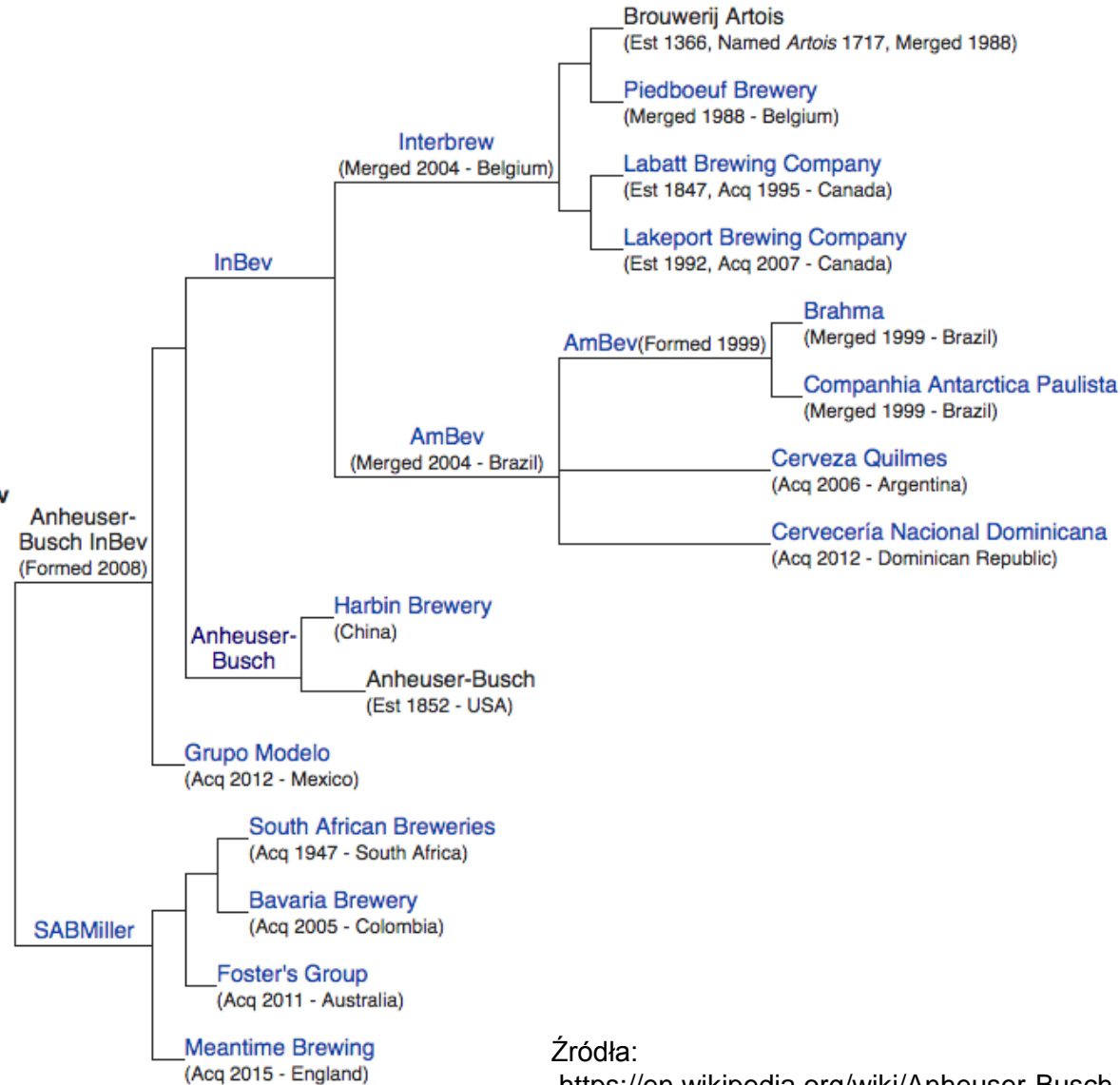
[http://www.ab-inbev.com/content/dam/universaltemplate/ab-inbev/investors/reports-and-filings/annual-and-hy-reports/2017/03/ABI\\_AR16\\_Complete\\_ENG\\_v13.pdf](http://www.ab-inbev.com/content/dam/universaltemplate/ab-inbev/investors/reports-and-filings/annual-and-hy-reports/2017/03/ABI_AR16_Complete_ENG_v13.pdf)

<https://www.ft.com/content/eed72990-5c6e-11e5-a28b-50226830d644>

# Euronext



Anheuser-Busch InBev

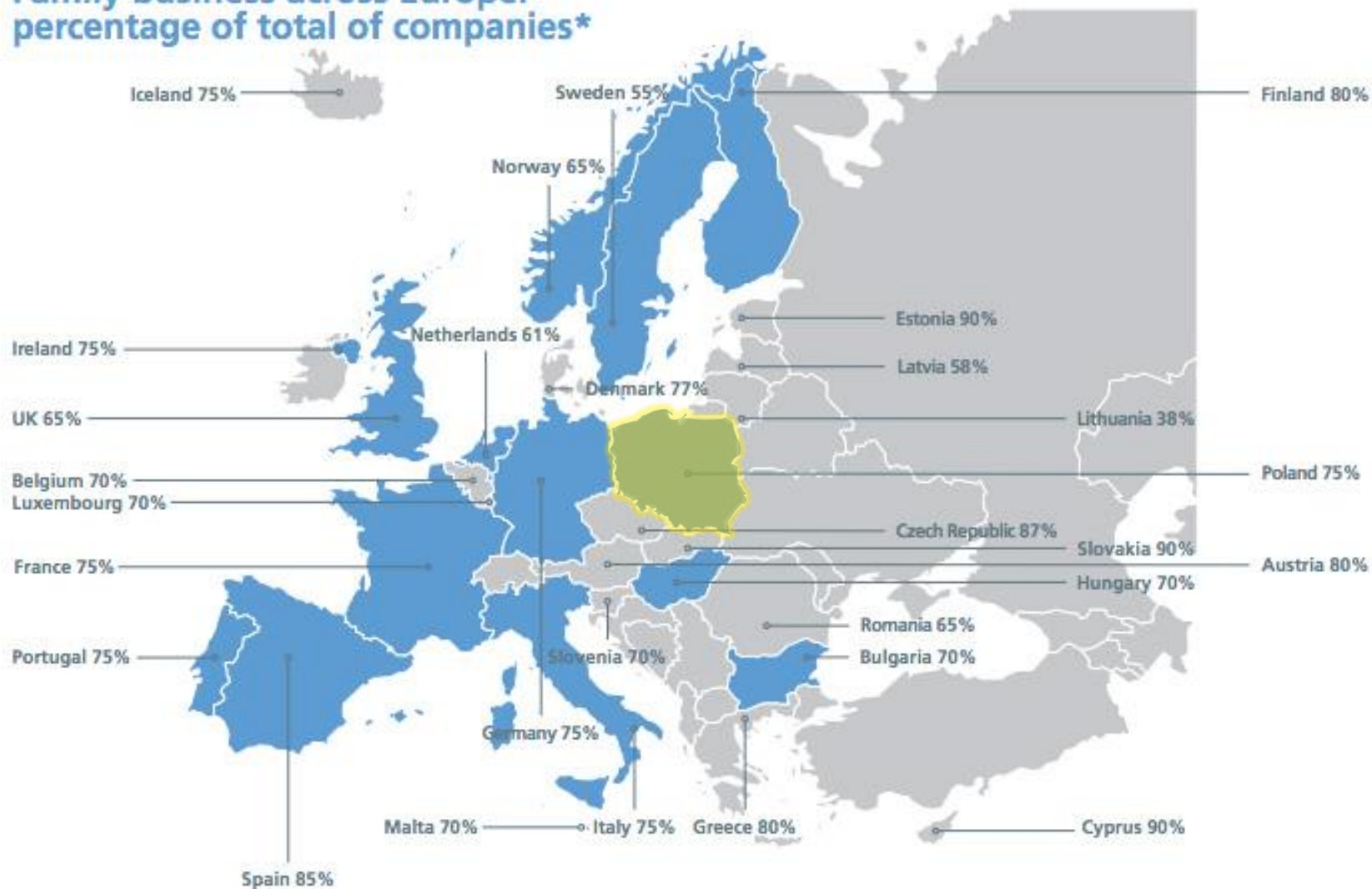


Źródła:  
[https://en.wikipedia.org/wiki/Anheuser-Busch\\_InBev#History](https://en.wikipedia.org/wiki/Anheuser-Busch_InBev#History)





## Family business across Europe: percentage of total of companies\*



Źródła:  
[http://www.europeanfamilybusinesses.eu/uploads/images/facts\\_map.jpg](http://www.europeanfamilybusinesses.eu/uploads/images/facts_map.jpg)

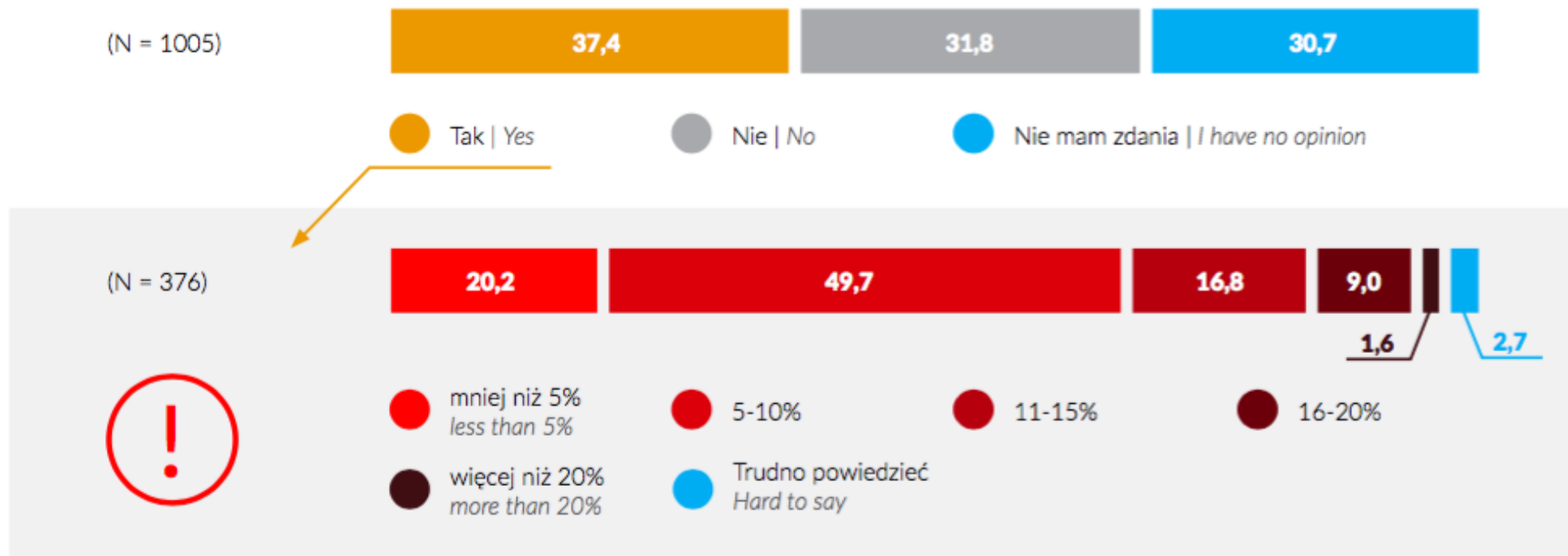
Czy byłbyś/byłabyś w stanie zapłacić więcej za produkt firmy rodzinnej niż za porównywalny produkt, ale z firmy, która nie deklaruje swojej rodzinności i tradycji?

(dane w %)

(N = 1005)

Would you be able to pay more for a product of a family company than a comparable product of a company which does not declare its family character and tradition?

(data presented in %)





Dziękujemy za uwagę!

