MINISTERSTWO SKARBU PAŃSTWA

GABINET MARSZAŁKA SENATU
wpłynęło dn. 11.06.2013r
nr 2743 podpis MPoiec

Podsekretarz Stanu
Paweł Tamborski

DSK-IZ-5232-1/13 (MSP/DPS/985/13)

Warszawa, dnia 7 czerwca 2013 r.

SEKRETARIAT
Biura Prac Senackich
Wpłynęło dn. 12.06.13 zał.
nr 5045 podpis

Pan
Bogdan Borusewicz
Marszałek Senatu
Rzeczypospolitej Polskiej

W związku z oświadczeniem złożonym przez Senatorów: pana Macieja Klimę i pana Grzegorza Wojciechowskiego na 32. posiedzeniu Senatu w dniu 25 kwietnia 2013 r. w sprawie stanu wdrożenia Programu Inwestycje Polskie pragnę poinformować, iż Program Inwestycje Polskie został ogłoszony w dniu 12 października 2012 r. przez Prezesa Rady Ministrów pana Donalda Tuska jako jeden z elementów planu działań zmierzających do pobudzenia wzrostu gospodarczego. Celem Programu jest zapewnienie kwoty 40 mld zł z przeznaczeniem na realizację inwestycji infrastrukturalnych do 2015 r. i w sumie kwoty ok. 90 mld zł w okresie sześciu najbliższych lat, w sposób uzasadniony ekonomicznie, nie powiększający długu publicznego oraz mobilizujący długoterminowy kapitał prywatny.

Uruchomiony pod koniec 2012 r. Program Inwestycje Polskie oparty jest na dwóch filarach: Banku Gospodarstwa Krajowego (dalej: BGK) w zakresie finansowania dłużnego i działalności gwarancyjnej oraz nowo utworzonej Celowej Spółce Inwestycyjnej – Polskie Inwestycje Rozwojowe S.A. (dalej: PIR) w zakresie finansowania kapitałowego. W dniu 27 grudnia 2012 r. Rada Ministrów na wniosek Ministra Skarbu Państwa wyraziła bezterminową zgodę na zbycie części pakietów akcji spółek: PGE S.A., PKO BP S.A., PZU S.A. i Ciech S.A., poprzez ich wniesienie do BGK i/lub Polskich Inwestycji Rozwojowych S.A.

PL 00-522 Warszawa, ul. Krucza 36 / Wspólna 6; tel. (48 22) 695 87 96 ; fax (48 22) 695 88 92

Zgoda ta pozwoli na stopniowe zwiększanie kapitałów BGK i PIR oraz optymalizację warunków rynkowych sprzedaży tych akcji, dzięki elastyczności w realizacji transakcji sprzedaży tych pakietów.

Akcje będą wnoszone do PIR oraz BGK stopniowo, w zależności od zapotrzebowania na finansowanie nowych projektów, a następnie, bez zbędnej zwłoki, sprzedawane w celu pozyskania środków pieniężnych w optymalnych okolicznościach rynkowych. Sprzedaż akcji przez PIR oraz BGK będzie odbywała się we współpracy z MSP.

Zbycie akcji na rzecz PIR nastąpi w trybie wniesienia aportem przez Skarb Państwa na pokrycie podwyższonego kapitału zakładowego spółki. Zgodnie z założeniami Programu zarówno BGK, jak również PIR mają zostać dokapitalizowane kwotami 10 mld zł. W przypadku BGK pozwoli to na zwiększoną akcję kredytową i gwarancyjną Banku na potrzeby finansowania realizacji inwestycji infrastrukturalnych. Wynikiem dokapitalizowania BGK ma być uzyskanie efektu dźwigni finansowej do 40 mld zł w pierwszych kilku latach działania Programu, co jest konserwatywnym założeniem, biorąc pod uwagę zalecany przez Komisję Nadzoru Finansowego (dalej: KNF) wskaźnik adekwatności kapitałowej na poziomie 12%.

W przypadku PIR zakładana jest przyszła częściowa prywatyzacja spółki, co przyniesie dodatkowe przychody budżetu i zasilenie funduszy celowych.

Zawiązanie spółki Polskie Inwestycje Rozwojowe S.A. nastąpiło w dniu 28 grudnia 2012 r. Minister Skarbu Państwa objął 100% jej kapitału pokrywając go wkładem pieniężnym, pochodzącym z Funduszu Skarbu Państwa w wysokości 300.000 zł w zamian za 300.000 akcji o wartości nominalnej 1 zł. Prawa z akcji Skarbu Państwa w PIR wykonuje Minister Skarbu Państwa. Przewiduje się także zaangażowanie kapitałowe BGK w akcjonariat PIR do poziomu 9,9%, co ma nastąpić po rejestracji Spółki w KRS. Aktem zawiązania Spółki została powołana trzyosobowa Rada Nadzorcza Spółki. Po dokapitalizowaniu PIR przez BGK skład Rady Nadzorczej Spółki zostanie poszerzony o przedstawiciela BGK. Z momentem rozpoczęcia prac nad ramami polityki inwestycyjnej, powołanych zostanie również pozostałych 5 członków RN. Proces poszukiwania kandydatów został przeprowadzony przez Ministerstwo Skarbu Państwa z udziałem profesjonalnej firmy doradztwa personalnego.

W dniu 7 marca 2013 r. Rada Nadzorcza po przeprowadzonym postępowaniu kwalifikacyjnym i rekomendacji międzynarodowej agencji typu *executive serach* – Spencer Stuart - powołała

na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki pana Mariusza Grendowicza, który prowadzi proces organizacji Spółki (zatrudnienie zespołu analitycznego, wybór siedziby, wybór doradców i usługodawców, rejestracja spółki w odpowiednich organach) i uczestniczy w spotkaniach z potencjalnymi adresatami Programu.

W dniu 29 maja 2013 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PIR podjęło warunkową uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę 15 mln zł w drodze emisji akcji serii B skierowanej w ramach subskrypcji prywatnej do BGK. Uchwała wejdzie w życie z dniem rejestracji Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Kluczowym działaniem mającym na celu zwiększenie możliwości kapitałowych BGK była sprzedaż w styczniu 2013 r. posiadanych przez BGK akcji PKO BP S.A. Sukces transakcji spowodował zwiększenie funduszy własnych BGK z ok. 1,9 mld zł do ok. 6 mld zł, co umożliwia wzrost limitu potencjalnego zaangażowania finansowego BGK dla pojedynczego podmiotu lub grupy ze sobą powiązanych podmiotów z ok. 0,47 mld zł do ok. 1,5 mld zł.

W ramach Programu Inwestycje Polskie BGK zawarł dotychczas umowy kredytowe oraz jest w trakcie negocjacji kolejnych umów na kwotę ponad 1 mld zł.

Spółka Polskie Inwestycje Rozwojowe S.A. będzie obejmowała udziały w spółkach celowych specjalnego przeznaczenia (z których każda będzie dedykowana konkretnemu projektowi inwestycyjnemu) wraz z inwestorami strategicznymi (podmioty prywatne, spółki z bezpośrednim lub pośrednim udziałem Skarbu Państwa, instytucje publiczne, samorządy - sponsorzy projektu), co pozwoli na zwiększenie skali możliwego finansowania oraz będzie istotnym elementem zarządzania ryzykiem inwestycyjnym. Minimalny próg zaangażowania PIR to około 50 mln zł (docelowo), maksymalny próg to około 750 mln zł (preferowany poziom od około 250 mln zł). Dla utworzonej przez Skarb Państwa spółki Polskie Inwestycje Rozwojowe S.A. decydującym kryterium wyboru projektów będzie przede wszystkim rentowność danego projektu. Szczegóły polityki inwestycyjnej Spółki, jak również decyzje w zakresie zaangażowania Spółki w konkretne projekty będą wyłączną decyzją Organów tej Spółki.

Oczekiwanym efektem Programu będzie mobilizacja podmiotów prywatnych do zwiększenia nakładów na inwestycje infrastrukturalne poprzez inicjowanie, bądź domykanie finansowania projektów (tzw. pierwsza albo ostatnia złotówka). Program pozwoli również na zapewnienie

tzw. wkładu własnego dla projektów współfinansowanych przez UE, a tym samym wsparcie efektywnego wykorzystania przyznanych Polsce środków przez UE.

Program może intensyfikować formułę współfinansowania inwestycji publicznych przez kapitał prywatny poprzez angażowanie się kapitałowe w projekty partnerstwa publiczno-prywatnego oraz poprzez zwiększenie finansowania dłużnego na rzecz inwestorów w ramach partnerstwa publiczno-prywatnego.

Ponadto pragnę wskazać, iż uruchomienie Programu Inwestycje Polskie nie było warunkowane dokonaniem jakichkolwiek zmian legislacyjnych.

PODSEKRETARZ STANU

Paweł Tamborski

Do wiadomości:

Departament Spraw Parlamentarnych

Kancelaria Prezesa Rady Ministrów