



BANK
GOSPODARSTWA
KRAJOWEGO

Zaangażowanie BGK w realizację
Programu Inwestycje Polskie

Podstawowe informacje

BGK założony w 1924 roku to jedyny w Polsce bank państwowy.

BGK posiada długoterminowy rating Fitcha równy ratingowi Skarbu Państwa:

- ✓ w skali międzynarodowej dla zobowiązań walutowych (A-) z perspektywą pozytywną;
- ✓ w skali krajowej dla zobowiązań złotych (AAA).

Podstawy prawne działania BGK:

- Ustawa o Banku Gospodarstwa Krajowego;
- Prawo bankowe;
- Rozporządzenie Ministra Skarbu Państwa w sprawie nadania statutu Bankowi Gospodarstwa Krajowego.



Oddziały	16 oddziałów (1 na województwo)
Liczba zatrudnionych	1289
Suma Bilansowa (31.12.2012)	48,6 mld PLN *
Wynik netto (31.12.2012)	461 mln PLN *

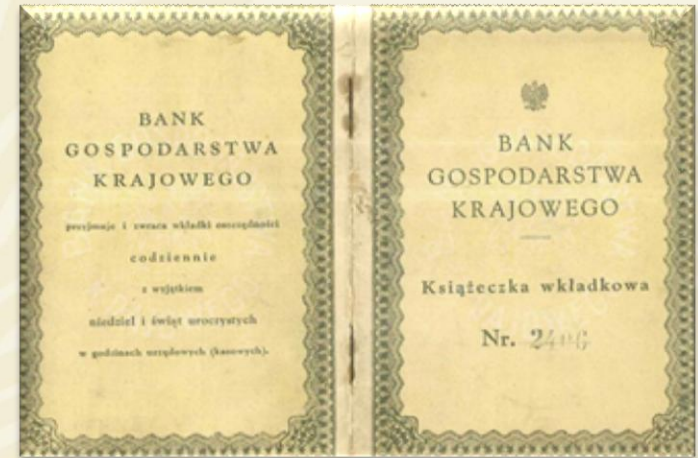
* przed audytem

Misja BGK

Misją BGK jest sprawna i efektywna kosztowo realizacja działalności zleconej przez Państwo, uzupełniona przez rozwój atrakcyjnej oferty działalności własnej dla wybranych segmentów rynku.

Podstawowy cel BGK to wspieranie rządowych programów społeczno-gospodarczych oraz programów samorządności lokalnej i rozwoju regionalnego, obejmujących w szczególności projekty:

- realizowane z wykorzystaniem środków pochodzących z funduszy UE,
- infrastrukturalne,
- związane z rozwojem sektora małych i średnich przedsiębiorstw, w tym realizowane z wykorzystaniem środków publicznych.



Misja BGK

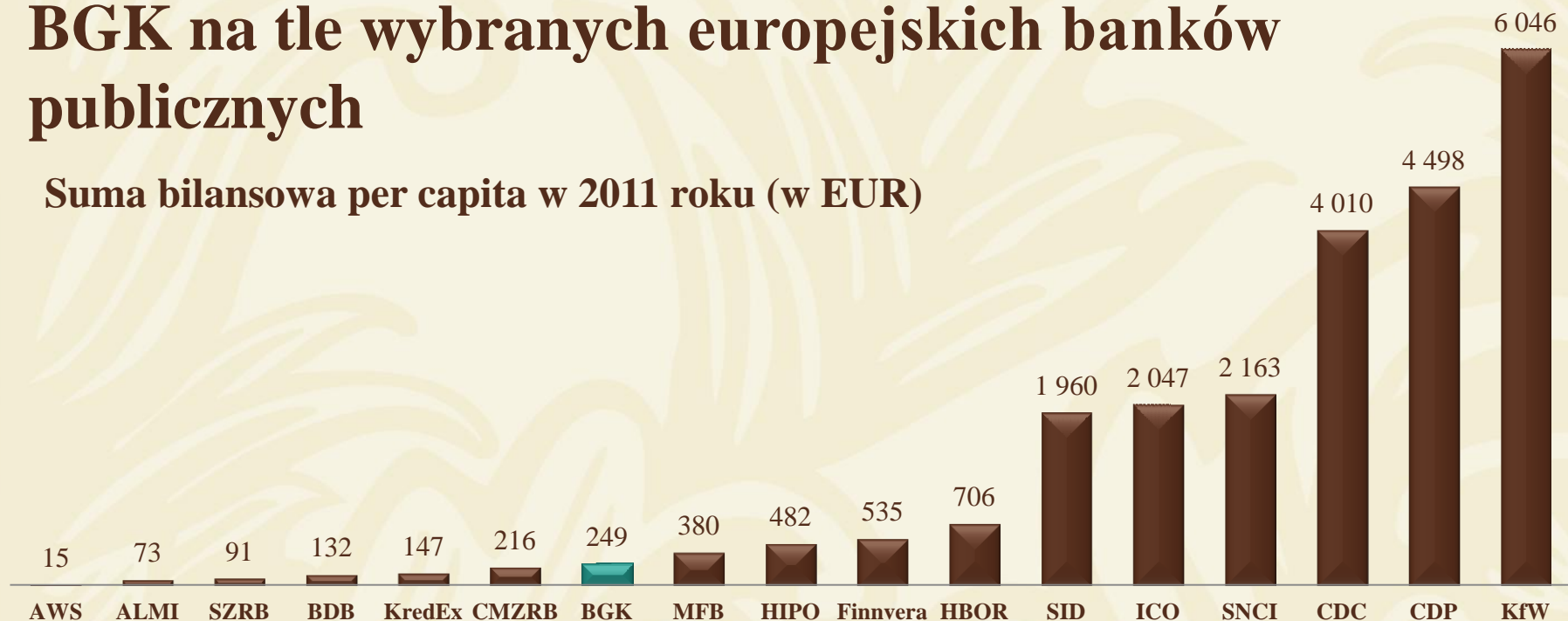
Realizując misję BGK staje się:

- bankiem pierwszego wyboru dla Państwa przy realizacji zadań zleconych, zapewniając sprawność operacyjną i racjonalne koszty.
- instytucją aktywnie wspierającą realizację polityk rządu oraz niwelującą nieefektywności w funkcjonowaniu sektora finansowego poprzez programy własne, obejmujące m.in.:
 - ✓ wspieranie przedsiębiorczości,
 - ✓ obsługę wybranych branż strategicznych,
 - ✓ wsparcie eksportu.



BGK na tle wybranych europejskich banków publicznych

Suma bilansowa per capita w 2011 roku (w EUR)



Austria	Austria Wirtschaftsservice GmBH	AWS
Bulgaria	Bulgarian Development Bank	BDB
Chorwacja	Development and Export Bank of the Republic of Croatia	HBOR
Czechy	Czech-Moravian Guarantee and Development Bank a.s.	CMZRB
Estonia	KredEx Credit Insurance Ltd	KredEx

Finlandia	Finnvera plc	Finnvera
Francja	Caisse des Depots et Consignations	CDC
Hiszpania	Instituto de Crédito Oficial	ICO
Luksemburg	Société Nationale de Crédit et d'Investissement	SNCI
Lotwa	Mortgage and Land Bank of Latvia	HIPO
Niemcy	Kreditanstalt für Wiederaufbau	KfW

Polska	Bank Gospodarstwa Krajowego	BGK
Słowacja	Slovenská záručná a rozvojová banka, a. s.	SZRB
Słowenia	Slovenska izvozna in razvojna banka	SID
Szwecja	Almi Företagspartner AB	ALMI
Węgry	Hungarian Development Bank	MFB
Włochy	Cassa Depositi e Prestiti	CDP

Działalność BGK

Programy rządowe

Płatności ze środków Unii Europejskiej z rachunków MF w obecnej i kolejnych perspektywach finansowych UE

Rozwój i modernizacja infrastruktury: (transportowej/komunalnej/mieszaniowej/ związanej z ochroną środowiska)

Bankowa obsługa należności i zobowiązań SP

Wspieranie realizacji programów unijnych

Rządowe programy wspierania eksportu

Programy poręczeniowe oraz reporeczenia

Obsługa pozostałych programów rządowych

Obsługa jednostek sektora finansów publicznych

Wiodąca rola w konsolidacji finansów publicznych

Bankowa obsługa jednostek sektora finansów publicznych

Ewentualne rozszerzenie obsługi rachunków budżetu państwa

Agent Ministerstwa Finansów

Działania w ramach programów własnych (ogólnego mandatu)

JST, spółki komunalne, ZOZ, finansowanie i bankowość transakcyjna

Projekty inwestycyjne i fundusze

Ograniczanie nieefektywności w funkcjonowaniu sektora finansowego

Wybrane uwarunkowania działalności BGK

Działalność BGK, podobnie jak działalność banków komercyjnych, podlega nadzorowi KNF, obligując Bank do przestrzegania norm nadzorczych określonych w ustawie Prawo bankowe oraz w uchwałach KNF.

BGK, podobnie jak inne podmioty prowadzące działalność gospodarczą, zobowiązany jest do przestrzegania regulacji zawartych w ustawie o ochronie konkurencji i konsumentów, w tym zasad udzielania dozwolonej pomocy publicznej.

BGK jako jedyny bank w Polsce zobowiązany jest do podmiotowego stosowania przepisów ustawy Prawo zamówień publicznych.

BGK w warunkach powszechnie obowiązujących dla instytucji finansowych realizuje Strategię na lata 2012-2014, aktualizowaną co roku (ostatnia aktualizacja przez RN w dniu 7 grudnia 2012 roku).

Strategia BGK obejmuje swym zakresem realizację Programu Inwestycje Polskie.

Program Inwestycje Polskie

Program Inwestycje Polskie został ogłoszony przez Prezesa Rady Ministrów Donalda Tuska w tzw. „drugim expose” w dniu 12 października 2012r.

Intencją Programu Inwestycje Polskie jest stworzenie warunków dla zapewnienia długoterminowego finansowania dużych projektów inwestycyjnych o strategicznym znaczeniu dla Państwa

Program Inwestycje Polskie

Cel

Wsparcie realizacji wybranych inwestycji infrastrukturalnych w sposób:

- uzasadniony ekonomicznie,
- aktywizujący długoterminowy kapitał prywatny,
- niepowiększający długu publicznego.

Główne kierunki inwestycji dotyczą infrastruktury:

- energetycznej – dystrybucja i wytwarzanie,
- gazowej – sieć przesyłowa, wydobywanie i magazyny
- zagospodarowania złóż – węglowodorowych, w tym gazu łupkowego,
- portowej, morskiej, kolejowej i drogowej,
- samorządowej, np. utylizacja odpadów, infrastruktura komunikacyjna i transport, rewitalizacja miast,
- przemysłowej i telekomunikacyjnej.

Program Inwestycje Polskie

- katalizatorem długoterminowych inwestycji w Polsce;
- zapewnia zachowanie obecnej dynamiki inwestycji w projekty infrastrukturalne o długim horyzoncie czasu;
- unikalna struktura programu umożliwi spełnienie oczekiwań różnych interesariuszy;
- uzupełni obecną ofertę instytucji finansowych na rynku polskim.

Program Inwestycje Polskie

Instrumenty programu

- Finansowanie dłużne (kredyty i gwarancje, obejmowanie obligacji) zapewnione przez BGK.
- Inwestycje kapitałowe spółki Polskie Inwestycje Rozwojowe S.A. (poprzez objęcie części udziałów z odsprzedażą ich w przyszłości) wspólnie z kapitałem prywatnym.
- Możliwości Programu dla samorządów:
 - finansowanie dłużne (udzielanie kredytu i gwarancji przez BGK),
 - zakup obligacji przychodowych emitowanych przez spółki komunalne,
 - współinwestycja PIR S.A. jako udziałowca strony prywatnej w formule PPP.

Finansowanie programu

- BGK oraz PIR zostaną sukcesywnie dokapitalizowane akcjami o wartości do 10 mld zł każda.
- Środki będą pochodziły ze sprzedaży pakietów akcji Skarbu Państwa (przy zachowaniu kontroli w spółkach strategicznych).

Adresaci programu

- Podmioty prywatne (również te z kapitałem zagranicznym) oraz podmioty z udziałem Skarbu Państwa.
- Instytucje publiczne, jednostki samorządu terytorialnego (np. w formule partnerstwa publiczno-prywatnego).

Harmonogram długoterminowy działań w ramach Programu Inwestycje Polskie

2012r

- Uruchomienie Programu.
- Zawiązanie spółki Polskie Inwestycje Rozwojowe S.A. (PIR S.A.).

2013r

- Dokapitalizowanie BGK i PIR S.A.
- Pozyskanie zewnętrznego finansowania BGK na potrzeby rozwoju akcji kredytowej w związku z podwyższeniem funduszy własnych oraz limitów koncentracji Banku.
- Intensyfikacja aktywności BGK.
- Rozpoczęcie inwestycji spółki PIR S.A.

2014r -
2016r

- Kontynuowanie akcji kredytowej BGK.
- Kontynuowanie działalności spółki PIR S.A.
- Kontynuowanie dokapitalizowania PIR S.A. i BGK.

Program Inwestycje Polskie

Program Inwestycje Polskie oparty jest na dwóch filarach



zapewnieniu finansowania
przedsięwzięć
inwestycyjnych przez BGK



działalności powołanej
spółki Polskie Inwestycje
Rozwojowe S.A.

Na finansowanie Programu Inwestycje Polskie zostanie przekazana część akcji spółek Skarbu Państwa notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Program Inwestycje Polskie

	BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO	POLSKIE INWESTYCJE ROZWOJOWE S.A.
Oferowane produkty do wykorzystania łącznie lub niezależnie	Kredyty, gwarancje objęcia obligacji, gwarancje	Kapitał, <i>mezzanine</i> (grupa instrumentów wypełniająca lukę pomiędzy długiem a kapitałem, zbliżona do inwestycji kapitałowych)
Projekty	Wyłącznie rentowne projekty – infrastruktura energetyczna (dystrybucja i wytwarzanie) i gazowa (sieć przesyłowa, wydobywanie i magazyny), zagospodarowanie złóż węglowodorowych (w tym gazu z łupków), infrastruktura transportowa; infrastruktura samorządowa (utylicacja odpadów, komunikacja) oraz przemysłowa i telekomunikacyjna	
Wartość zaangażowania	Do wysokości limitów koncentracji określonych w art. 71 ustawy Prawo bankowe (do 25% funduszy własnych) wobec podmiotu lub grupy podmiotów powiązanych kapitałowo	Od 50 mln do 750 mln zł z udziałem nie większym niż 50% w spółce celowej konkretnego projektu (preferowany udział 250 mln zł)
Czas zaangażowania	Zgodny z modelem finansowym projektu	Maksymalnie na czas budowy i spłaty długu; preferowane jak najszybsze wyjście z inwestycji
Dostępność produktów	Dostępne w ofercie banku	II półrocze 2013 r.

Zalety uczestnictwa BGK w realizacji Programu Inwestycje Polskie

BGK posiada doświadczenie w tworzeniu synergii pomiędzy działalnością komercyjną a sektorem publicznym.

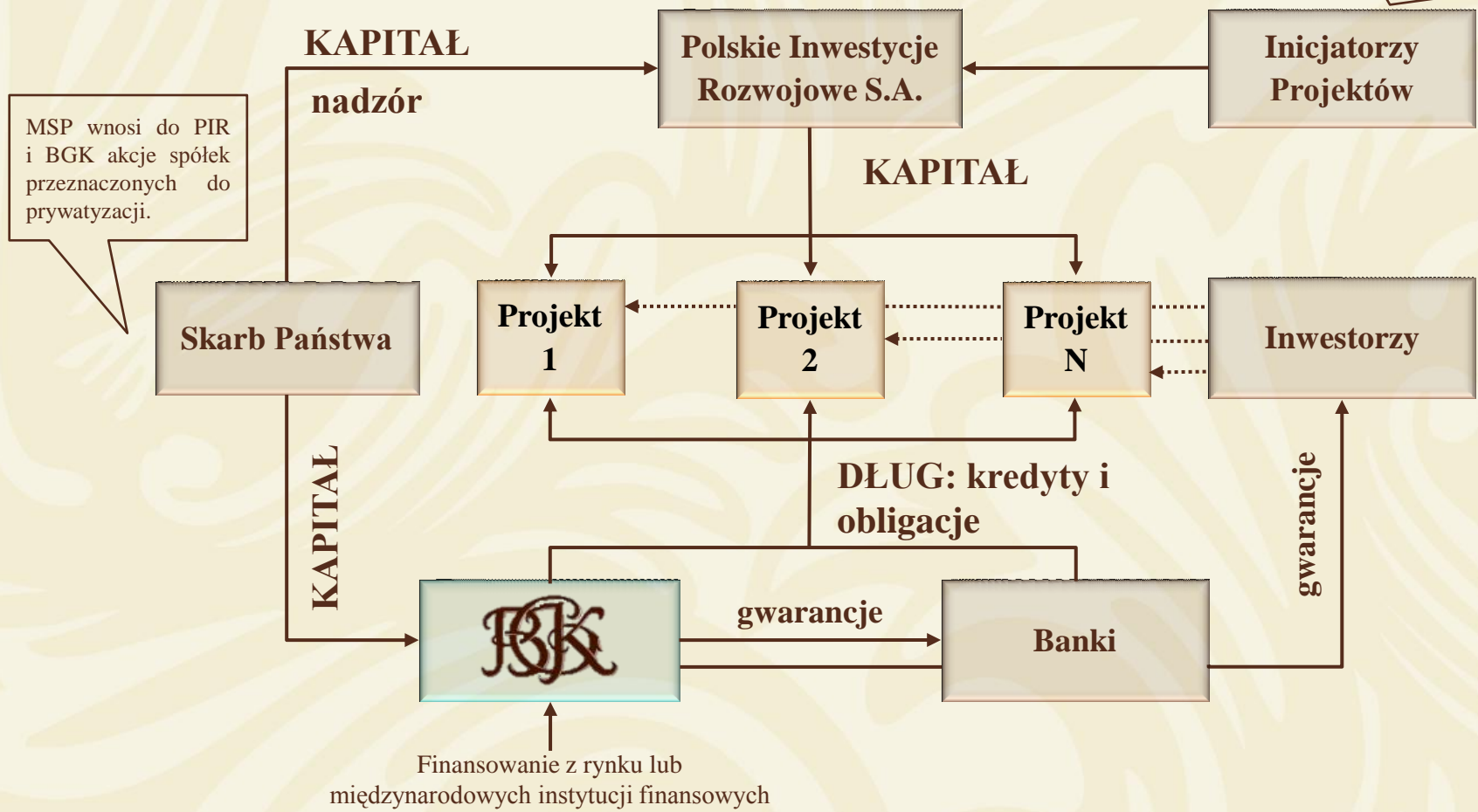
BGK posiada doświadczenie w finansowaniu projektów infrastrukturalnych.

BGK ma wysoką zdolność pozyskiwania na warunkach rynkowych atrakcyjnego finansowania długoterminowego między innymi ze względu na wysoki rating.

Instrumenty BGK w ramach Programu Inwestycje Polskie

Zaletą Programu Inwestycje Polskie jest jego elastyczność.
Program pozwala na wykorzystanie trzech najważniejszych instrumentów: gwarancji, obligacji, kredytów.

W przyszłości możliwa obecność inwestorów instytucjonalnych (np.: OFE, TFI, EBOiR, EBI) w IP jako dawców finansowania dla PIR S.A., bądź udziałowców spółek celowych w okresie funkcjonowania inwestycji



Dotychczasowe działania w ramach Programu Inwestycje Polskie

28 grudnia
2012r

- Rada Ministrów podjęła uchwałę o dokapitalizowaniu BGK oraz spółki Polskie Inwestycje Rozwojowe S.A. akcjami PGE S.A., PZU S.A., PKO BP S.A., CIECH S.A.

16 stycznia
2013r

- Podpisane Porozumienie pomiędzy BGK a MSP o wspólnej sprzedaży akcji PKO BP S.A. po wygaśnięciu lock-up.

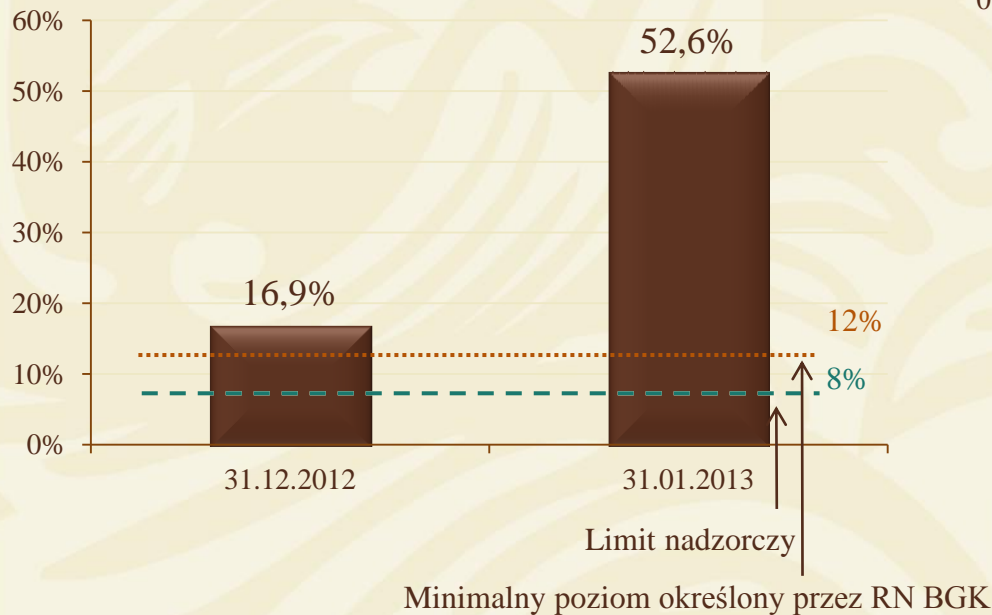
23-24 stycznia
2012r

- BGK oraz MSP wspólnie przeprowadziło transakcję, w ramach której dokonano zbycia wszystkich posiadanych przez BGK akcji PKO BP S.A.

Sukces transakcji sprzedaży akcji PKO BP S.A.

- Zwielokrotnił możliwości prowadzenia akcji kredytowej
- Zwiększył potencjalne jednostkowe zaangażowanie
- Umożliwił istotny wzrost potencjału finansowego BGK poprzez:
 - zwiększenie funduszy własnych;
 - wzrost współczynnika wypłacalności.

Współczynnik wypłacalności



Potencjalne jednostkowe zaangażowanie BGK w mld zł



Fundusze własne BGK w mld zł



Pozyskiwanie przez BGK środków na wzmocnienie kapitałowe i finansowe Programu Inwestycje Polskie

Rozpoczęto niezwłocznie i będzie realizowane stopniowo - adekwatnie do narastającego popytu poprzez:

- sprzedaż akcji spółek Skarbu Państwa;
- dokapitalizowanie BGK, które zwiększa możliwości pozyskiwania środków ze źródeł zewnętrznych poprzez emisję obligacji własnych BGK, zaciąganie kredytów, w tym np. EBI;
- możliwość pozyskiwania środków na rynkach międzynarodowych.

Podsumowanie

BGK od momentu ogłoszenia w tzw. „drugim expose” Programu Inwestycje Polskie jest aktywnie zaangażowany w jego realizację.

Sprzedaż akcji PKO BP S.A. umożliwiła wsparcie dużych przedsięwzięć inwestycyjnych z wykorzystaniem wszystkich oferowanych instrumentów finansowych takich jak kredyty, obligacje i gwarancje.

Oferta BGK w ramach Programu Inwestycje Polskie będzie ofertą komplementarną w stosunku do oferty banków komercyjnych. BGK ma pełnić rolę „dostarczyciela ostatniej złotówki”.

Obserwuje się systematyczny wzrost zainteresowania Programem Inwestycje Polskie zarówno po stronie inwestorów krajowych i zagranicznych, jak również międzynarodowych instytucji finansowych (np.: EBI, Bank Światowy).