

## **Rozdział XI**

### **Kierunki prywatyzacji majątku Skarbu Państwa w 2013 r.**

#### **1. Podstawa prawna**

Obowiązek opracowywania przez Ministra Skarbu Państwa kierunków prywatyzacji majątku Skarbu Państwa wynika z zapisów następujących aktów prawnych:

- art. 2 ustawy z dnia 8 sierpnia 1996 r. o zasadach wykonywania uprawnień przysługujących Skarbowi Państwa (Dz. U. Nr 106, poz. 493, z późn. zm.),
- art. 142 ustawy z dnia 27 sierpnia 2009 r. o finansach publicznych (Dz. U. Nr 157, poz. 1240, z późn. zm.).

#### **2. Uwarunkowania procesów prywatyzacji**

Istotnym warunkiem szybszego i stabilnego wzrostu gospodarczego jest rozwój sektora prywatnego. Dokonuje się on w drodze konsekwentnej realizacji procesów prywatyzacyjnych, poprawy kondycji finansowej podmiotów, optymalizacji procesów wytwórczych i uzyskiwania trwałej zdolności do konkurowania na rynku. Prywatyzacja kreuje nowe możliwości dla polskich przedsiębiorstw i korzystne warunki dla ich rozwoju, wpływa również na równowagę budżetu państwa. Podkreślić należy, że bardzo ważnym czynnikiem, który stanowi istotne uwarunkowanie skuteczności prowadzenia procesów prywatyzacji, jest sytuacja gospodarcza w Polsce i na rynkach zagranicznych. Polska gospodarka działa w warunkach globalnych, w związku z tym firmy muszą działać w sposób konkurencyjny. Wymaga to stworzenia odpowiednich warunków wewnętrznych i zewnętrznych. Założenia do projektu budżetu państwa na 2013 r. szacują wzrost PKB o 2,9% w porównaniu do 2012 r. i średnioroczny wzrost cen towarów i usług konsumpcyjnych na poziomie 2,7%. Zauważyć jednak należy, iż Międzynarodowy Fundusz Walutowy obniżył swoją prognozę globalnego wzrostu gospodarczego i ostrzega przed dalszym pogarszaniem się sytuacji. Prognozowany wzrost gospodarczy w 2013 r. skorygowany został o 0,2% (z 2,1% do 1,9%) i podobnie w strefie euro wzrost gospodarczy wcześniej prognozowany na poziomie 0,9% skorygowany został do poziomu 0,7%. Zewnętrzne uwarunkowania gospodarcze przekładają się na zainteresowanie potencjalnych inwestorów ofertą prywatyzacyjną Ministra Skarbu Państwa, przede wszystkim istotna jest tu możliwość pozyskania finansowania, a także atrakcyjność oferty prywatyzacyjnej w stosunku do innych alternatywnych możliwości inwestycyjnych. Wśród czynników wewnętrznych gwarantujących skuteczną realizację poszczególnych projektów prywatyzacyjnych wymienić można między innymi: atrakcyjność branży prywatyzowanych spółek, ich kondycję ekonomiczno-finansową, brak przeszkód formalno-prawnych, tj. np. uregulowany stan prawny nieruchomości, sprzedaż trudno zbywalnych nieruchomości niezwiązanych z przedmiotem działalności, zbędnych z punktu widzenia

funkcjonowania podmiotu, brak roszczeń reprivatyzacyjnych, zakończone procesy restrukturyzacji.

Na efektywne prowadzenie procesów prywatyzacyjnych oddziałuje również sytuacja na rynkach kapitałowych, która odzwierciedla nastroje panujące wśród inwestorów oraz jest miejscem, gdzie następuje najszybsza, a zarazem najbardziej widoczna reakcja na zmiany koniunktury.

Decyzja dotycząca zbywania przez Skarb Państwa pakietów akcji spółek już notowanych na GPW lub wprowadzanych na warszawski parkiet podejmowana jest w oparciu o bieżącą analizę popytu, atrakcyjności cen, wariantów alternatywnych. Powyższe czynniki uwzględniane są przy doborze konkretnych spółek, wielkości pakietów zbywanych akcji, a także uzależnione są od bieżącego kursu akcji.

### **3. Planowane działania prywatyzacyjne**

Prywatyzacja spółek Skarbu Państwa w 2013 r. realizowana będzie zgodnie z przyjętym przez Radę Ministrów w dniu 27 marca 2012 r. „Planem prywatyzacji na lata 2012-2013” (dalej Plan). Działania prywatyzacyjne Ministra Skarbu Państwa zmierzać będą do konsekwentnego ograniczania roli państwa w tych obszarach gospodarczych, w których nie jest konieczne sprawowanie nadzoru właścicielskiego przez organy administracji publicznej.

Otoczenie makroekonomiczne wymaga uwzględnienia okoliczności i czynników, które wpływają na wartość prywatyzowanych podmiotów. Zależności pomiędzy tendencjami w gospodarce, a kondycją finansową spółek będą analizowane na bieżąco, co umożliwi wybór optymalnej ścieżki prywatyzacji dla danego podmiotu.

Należy również podkreślić, że prowadzenie procesów prywatyzacji w 2013 r. odbywać się będzie przy uwzględnieniu zapisów zawartych w przyjętych przez Radę Ministrów strategiach i programach branżowych, które mając na względzie założenia dotyczące polityki Państwa wobec branży, określają zasady i sposób prywatyzacji spółek istotnych dla danego sektora.

Poniżej przedstawione zostały planowane działania prywatyzacyjne w wybranych sektorach.

#### **Instytucje finansowe**

W nadzorze Ministra Skarbu Państwa znajdują się obecnie akcje takich spółek sektora finansowego jak: PZU SA, PKO BP S.A., Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

W Planie przewidywana jest kontynuacja prywatyzacji spółek z tej branży, w tym planowane jest zbycie wszystkich należących do Skarbu Państwa akcji Krajowego Depozytu

Papierów Wartościowych S.A. Podkreślić należy, iż termin zbycia akcji Skarbu Państwa, jak również uzyskane przychody, zależą będą między innymi od sytuacji rynkowej na warszawskiej giełdzie. Dla wszystkich transakcji przeprowadzona zostanie analiza wariantów zbycia optymalizująca te transakcje.

### **Sektor elektroenergetyczny**

Przekształcenia własnościowe i organizacyjne sektora elektroenergetycznego ukierunkowane są na zwiększenie efektywności działania, obniżenie kosztów, utworzenie przejrzystej struktury organizacyjnej oraz wydzielenie działalności pomocniczej w formie odrębnych podmiotów gospodarczych. Realizowane są one zgodnie z przyjętymi przez Radę Ministrów „Programem dla elektroenergetyki” oraz „Polityką energetyczną Polski do 2030 roku”. Obecnie powstałe grupy energetyczne realizują wewnętrzne przekształcenia w celu budowy wartości oraz optymalizacji struktur, a także wdrażają wieloletnie strategie rozwoju.

Działania prowadzone przez Ministra Skarbu Państwa ukierunkowane są na realizację takich zmian własnościowych, które zapewnią poprawę efektywności wytwarzania, przesyłania oraz dystrybucji energii elektrycznej, obniżenie kosztów oraz utworzenie przejrzystej struktury organizacyjnej. Projekty prywatyzacyjne uwzględniać będą plany spółek związane z ich potrzebami inwestycyjnymi. W 2013 r. planowana jest prywatyzacja spółek sektora ujętych w Planie, których sprzedaż nie zakończy się w 2012 r.

### **Sektor chemiczny**

Procesy prywatyzacji większości spółek tego sektora zostały wszczęte w poprzednich latach. W Planie przewidywana jest kontynuacja lub wszczęcie prywatyzacji 9 podmiotów przemysłu chemicznego, w tym spółek, których akcje notowane są na GPW. W celu zbycia akcji w ww. spółkach Ministerstwo Skarbu Państwa zamierza wykorzystać indywidualne ścieżki ich prywatyzacji, jednakże istotna w tym kontekście jest między innymi poprawa wyników spółek oraz prowadzenie procesów restrukturyzacji, które przyczyniają się do podniesienia wartości podmiotów, a tym samym zwiększają zainteresowanie potencjalnych inwestorów. W przypadku niektórych spółek sektora rozważana jest również ich konsolidacja.

W 2013 r. planowane jest między innymi kontynuowanie procesu prywatyzacji Zakładów Chemicznych Rudniki S.A. i Bydgoskich Zakładów Przemysłu Gumowego Stomil S.A.

### **Pozostałe sektory**

W 2013 r. planowane jest zakończenie prywatyzacji przedsiębiorstw komunikacji samochodowej, a także spółek z sektora metalowego, maszynowego, budownictwa, rolnospożywczego, lekkiego i innych.

Uruchomienie procesu przekształceń własnościowych uwarunkowane jest często od zbycia przez spółki zbędnych nieruchomości (często stanowiących główny element ich majątku) lub jeśli w trakcie trwania procesu prywatyzacji, w przypadku zmiany liczby akcji/udziałów SP, w wyniku konwersji pomocy publicznej w formie pożyczki na podwyższenie kapitału, niemożliwe jest wszczęcie bądź kontynuowanie procesu prywatyzacji.

Dla niektórych planowanych procesów prywatyzacji istnieje konieczność uchylenia istniejących ograniczeń prawnych. Dotyczy to np. prywatyzacji PLL LOT S.A. W przypadku tej spółki konieczna jest zmiana ustawy z dnia 14 czerwca 1991 r. o przekształceniu własnościowym przedsiębiorstwa państwowego Polskie Linie Lotnicze „LOT”.

### **Inne kierunki przekształceń własnościowych**

Minister Skarbu Państwa realizuje także inne formy przekształceń własnościowych. Na podstawie art. 4b ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji oraz art. 50 ustawy o samorządzie województwa Minister Skarbu Państwa może przekazać jednostkom samorządu terytorialnego akcje lub udziały w spółkach Skarbu Państwa. Spółki przeznaczone do komunalizacji działają w bardzo różnych branżach, jednak aby mogły zostać przekazane nieodpłatnie muszą spełniać wspólny warunek – przedmiot ich działalności musi być związany z realizacją zadań własnych jednostki samorządu terytorialnego, która stara się o komunalizację. Dzięki temu procesowi, przekazane podmioty będą mogły nadal prowadzić działalność, wpisując się w realizację zadań samorządowych oraz służąc potrzebom lokalnych społeczności.

W 2013 r. planowana jest komunalizacja między innymi przedsiębiorstw komunikacji samochodowej oraz jednostek usługowych.

## **4. Przychody z prywatyzacji oraz dochody z tytułu dywidend przewidywane na rok 2013**

Planowane przychody z prywatyzacji w roku 2013 szacowane są na poziomie 5,0 mld zł.

Zgodnie z obecnie obowiązującymi przepisami, przychody z prywatyzacji rozdysponowywane są w następujący sposób:

- Fundusz Restrukturyzacji Przedsiębiorców – 15% uzyskanych przychodów z prywatyzacji oraz odsetki od tych środków (art. 56 ust. 1 pkt 2 ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji),
- Fundusz Reprywatyzacji – środki pochodzące ze sprzedaży 5% akcji należących do Skarbu Państwa w każdej ze spółek powstałych w wyniku komercjalizacji oraz odsetki od tych środków (art. 56 ust. 1 pkt 1 ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji),

- Fundusz Skarbu Państwa – 2% uzyskanych przychodów z prywatyzacji oraz odsetki od tych środków (art. 56 ust. 1 pkt 3 ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji),
- Fundusz Nauki i Technologii Polskiej – 2% uzyskanych przychodów z prywatyzacji oraz odsetki od tych środków (art. 56 ust. 1 pkt 4 ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji),
- Fundusz Rezerwy Demograficznej – 40% uzyskanych z prywatyzacji przychodów z ogólnej kwoty brutto pomniejszonej o kwoty obowiązkowych odpisów na Fundusz Reprywatyzacji (art. 58 ust. 2 pkt 2 ustawy z dnia 13 października 1998 r. o systemie ubezpieczeń społecznych),
- wyodrębniony rachunek ministra właściwego do spraw pracy – rezerwa na cele uwłaszczenia (art. 56 ust. 3 ustawy o komercjalizacji i prywatyzacji),
- restrukturyzację przemysłowego potencjału obronnego i modernizację techniczną Sił Zbrojnych Rzeczypospolitej Polskiej (art. 8 ustawy z dnia 7 października 1999 r. o wspieraniu restrukturyzacji przemysłowego potencjału obronnego i modernizacji technicznej Sił Zbrojnych Rzeczypospolitej Polskiej),
- odpis na zaspokojenie roszczeń z tytułu poręczeń i gwarancji udzielanych przez Skarb Państwa (art. 25a ustawy z dnia 8 maja 1997 r. o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne).

Pozostałe środki przekazywane są do budżetu państwa.

Jednocześnie wstępnie szacuje się, iż w roku 2013 dochody z tytułu dywidend uzyskanych ze spółek nadzorowanych przez Ministra Skarbu Państwa wyniosą 5 mld zł.

## **5. Promocja prywatyzacji**

W ramach promocji procesów prywatyzacyjnych objętych „Planem prywatyzacji na lata 2012-2013” działania Ministerstwa Skarbu Państwa prowadzone będą na kilku płaszczyznach:

1. Działania skierowane bezpośrednio do inwestorów:
  - organizowanie spotkań z potencjalnymi inwestorami i środowiskiem opiniotwórczym (np. roadshow z prezentacją oferty prywatyzacyjnej),
  - kontakt zainteresowanego inwestora z przedstawicielem MSP prowadzącym dany projekt prywatyzacyjny,
  - bieżąca obsługa serwisu internetowego skierowanego do inwestorów.

2. Działania promocyjne:

- prowadzenie kampanii reklamowych dotyczących oferty prywatyzacyjnej w mediach ogólnopolskich i branżowych, a także opiniotwórczych mediach zagranicznych o profilu gospodarczym,
- działania informacyjne skierowane do dziennikarzy, organizowanie briefingów, konferencji prasowych.

3. Działania edukacyjne – prowadzenie projektów edukacyjnych promujących prywatyzację, w tym prywatyzację poprzez giełdę oraz inwestowanie na giełdzie.