

Fundusz Trójmorza



THREE SEAS INITIATIVE
INVESTMENT FUND



Fakty i liczby



Szanowni Państwo,

Oddajemy w Państwa ręce broszurę informacyjną o Funduszu Trójmorza – międzynarodowym przedsięwzięciu, które będzie angażować się na zasadach komercyjnych w projekty infrastrukturalne w regionie Trójmorza o wartości do 100 mld euro.

Fundusz Trójmorza jest ekonomicznym wymiarem Inicjatywy Trójmorza, powołanej przez prezydentów Polski i Chorwacji we współpracy z prezydentami pozostałych 10 państw regionu. Regionu, który stoi przed trudnym zadaniem likwidacji ogromnej luki infrastrukturalnej względem krajów Europy Zachodniej. Skuteczna realizacja tego zadania jest wielkim wyzwaniem dla rządów i finansów publicznych krajów naszego regionu.

Do realizacji ambitnych celów Inicjatywy Trójmorza konieczne jest więc pobudzenie kapitału prywatnego. Bank Gospodarstwa Krajowego wspólnie z innymi bankami rozwoju krajów Trójmorza zainicjował stworzenie międzynarodowego funduszu inwestycyjnego – Funduszu Trójmorza, który uzupełni

w realizacji tych projektów środki publiczne i unijne, ale na zasadach komercyjnych. Akt założycielski Funduszu podpisaliśmy w maju 2019 r. w Luksemburgu.

Przed Funduszem stawiamy jasny cel – wsparcie finansowe inwestycji infrastrukturalnych w regionie Trójmorza. Fundusz będzie angażował się w projekty transportowe, energetyczne i cyfrowe łączące oś północ-południe naszego regionu. Chcemy, aby jakość połączeń drogowych, kolejowych czy cyfrowych w Europie Środkowej – od krajów bałtyckich, przez Polskę, Czechy i Słowację po kraje bałkańskie – dorównywała infrastrukturze Europy Zachodniej. Wysokość środków Funduszu Trójmorza ma wynieść 3-5 mld euro.

Wierzimy, że zasoby finansowe Funduszu, wraz ze środkami poszczególnych krajów oraz z funduszami unijnymi, przyczynią się do rozwoju naszego regionu.

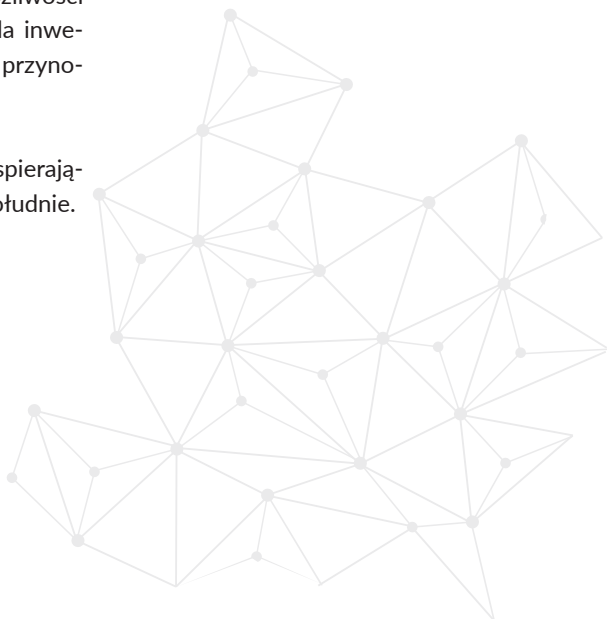
Beata Daszyńska-Muzyczka

Przewodnicząca Rady Nadzorczej Funduszu Inwestycyjnego Inicjatywy Trójmorza

Informacje o Funduszu Trójmorza

Czym jest Fundusz Trójmorza?

- Jest ekonomicznym wymiarem Inicjatywy Trójmorza i wehikułem inwestycyjnym do finansowania kluczowych projektów infrastrukturalnych w regionie Trójmorza.
- Uzupełnia i wzmacnia zaangażowanie kapitałowe poszczególnych krajów Trójmorza i instrumentów finansowych Unii Europejskiej.
- Jest inicjatywą komercyjną i rynkową, która zapewni zróżnicowane możliwości inwestycyjne i atrakcyjny zwrot dla inwestorów; jej celem jest zarabianie i przyniesienie zysków inwestorom.
- Jest inicjatywą gospodarczą wspierającą rozwój regionu na osi północ-południe.



Kto tworzy Fundusz Trójmorza?

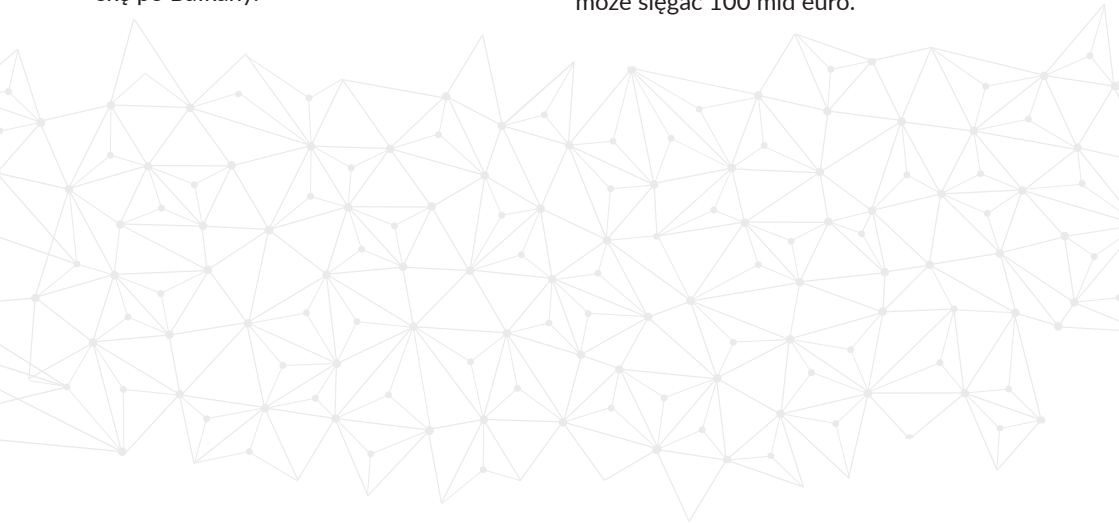
- Fundusz Trójmorza powstał z inicjatywy polskiego banku rozwoju – Banku Gospodarstwa Krajowego.
- Akt założycielski Funduszu Trójmorza podpisali prezesi banków rozwoju z Polski (Bank Gospodarstwa Krajowego) i Rumunii (Exim Bank).
- Przewodniczącą Rady Nadzorczej Funduszu Trójmorza została wybrana Beata Daszyńska-Muzyczka, reprezentująca polski bank rozwoju – Bank Gospodarstwa Krajowego. W Radzie Nadzorczej są również przedstawiciele banków rozwoju z Rumunii, Republiki Czeskiej i Łotwy.
- Fundusz Trójmorza, jako przedsięwzięcie międzynarodowe, powstał na prawie Luksemburga, które jest stosowane przez międzynarodowych inwestorów.
- Fundusz Trójmorza powołał Credit Suisse Fund Services (Luxembourg) S.A. i Fuchs Asset Management jako centralnego administratora i zarządzającego funduszem oraz Credit Suisse (Luxembourg) S.A. w roli banku-depozytariusza.
- Firma Fuchs Asset Management będzie wspierana przez jednego lub więcej portfolio managerów.
- Fundusz Trójmorza może korzystać z usług lokalnych menedżerów specjalizujących się w zarządzaniu projektami docelowych sektorów: transportu, energetyki i cyfryzacji.

Jakie są źródła finansowania Funduszu Trójmorza?

- Instytucje założycielskie (polski bank rozwoju BGK i rumuński bank rozwoju Exim Bank) zapowiedziały wpłaty w łącznej kwocie przekraczającej 500 mln euro.
- Fundusz Trójmorza jest otwarty dla krajowych lub ponadnarodowych inwestorów z innych państw Trójmorza, którzy ze względu na swój status będą kwalifikować się jako *core sponsor*.
- Fundusz Trójmorza jest otwarty na współpracę i wsparcie przez Bank Światowy na poziomie globalnym oraz przez Europejski Bank Inwestycyjny i Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju na poziomie europejskim.
- Fundusz Trójmorza jest otwarty dla inwestorów instytucjonalnych z całego świata.

Dlaczego powstał Fundusz Trójmorza?

- Głównym celem Funduszu Trójmorza jest inwestowanie w infrastrukturę transportową, energetyczną i cyfrową w osi północ-południe w krajach Trójmorza oraz wyrównywanie różnic w rozwoju poszczególnych regionów Unii Europejskiej.
- Fundusz Trójmorza dostrzega konieczność przeniesienia ciężaru inwestycji infrastrukturalnych do Europy Środkowej, w region Trójmorza i nacisk na tworzenie i rozwijanie infrastruktury transportowej, energetycznej i cyfrowej w relacji północ-południe: od krajów bałtyckich, przez Polskę po Bałkany.
- Nadal występuje duża luka jakościowa w zakresie połączeń między krajami tzw. starej Unii, a terytoriami przyjętymi do UE w ostatnich latach. Podróż z Göteborga do Barcelony (relacja północ-południe, 2500 km) zajmuje 24h samochodem czy pociągiem, podczas gdy podróż na tej samej odległości z Tallina do Konstanicy wymagałaby 32h jazdy samochodem i 3,5 dnia pociągiem.
- Fundusz Trójmorza będzie angażować się na zasadach komercyjnych w projekty infrastrukturalne, których łączna wartość może sięgać 100 mld euro.



Kamienie milowe historii Funduszu Trójmorza i Inicjatywy Trójmorza

FUNDUSZ TRÓJMORZA

INICJATYWA TRÓJMORZA

17-18 września, Bukareszt

List intencyjny o powołaniu Funduszu Trójmorza, podpisany przez instytucje rozwoju z Chorwacji, Czech, Łotwy, Polski, Rumunii i Słowacji.

2016

25-26 sierpnia, Dubrownik

Pierwszy szczyt Inicjatywy Trójmorza. Deklaracja państw Trójmorza dotycząca współpracy w energetyce, transporcie i cyfryzacji.

2017

6-7 lipca, Warszawa

Drugi szczyt Inicjatywy Trójmorza (z udziałem Donalda Trumpa).

"The Three Seas Initiative will transform and rebuild the entire region and ensure that your infrastructure, like your commitment to freedom and rule of law, binds you to all of Europe and, indeed, to the West"

Donald Trump

2018

17-18 września, Bukareszt

Trzeci szczyt Inicjatywy Trójmorza.

2019

14-15 lutego, Bratysława

Spotkanie przedstawicieli instytucji rozwoju krajów Trójmorza. **Finalizacja rozmów o statucie i memorandum emisyjnym Funduszu Trójmorza.**

29 maja, Luksemburg

Podpisanie aktu założycielskiego Funduszu Trójmorza przez polski Bank Gospodarstwa Krajowego i rumuński Exim Bank.

17 lipca, Luksemburg

Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej Funduszu.

11 października, Tallin

Drugie posiedzenie Rady Nadzorczej Funduszu.

5-6 czerwca, Lublana

Czwarty szczyt Inicjatywy Trójmorza

Zapotrzebowanie na infrastrukturę w krajach Trójmorza

Raport SpotData* wskazuje na zapóźnienia infrastrukturalne w regionie Trójmorza, które wymagają inwestycji o wartości ponad 500 mld euro, podczas gdy budżet UE na lata 2021-2027 na inwestycje strukturalne w krajach Trójmorza ma wynieść ok. 40 mld euro.



290 mld euro

Zapotrzebowanie na inwestycje transportowe do 2030 r.

- 165 mld euro – drogi
- 100 mld euro – kolej
- 13 mld euro – transport wodny
- 11 mld euro – transport lotniczy



160 mld euro

Zapotrzebowanie na inwestycje w infrastrukturę cyfrową ICT

- 130 mld euro – infrastruktura telekomunikacyjna
- 30 mld euro – infrastruktura ICT w transporcie i energetyce



87 mld euro

Zapotrzebowanie na inwestycje energetyczne do 2030 r.

- 21 mld euro – przesył energii elektrycznej
- 51 mld euro – dystrybucja energii elektrycznej
- 16 mld euro – infrastruktura gazowa

*Raport SpotData „Perspektywy dla inwestycji infrastrukturalnych w Trójmorzu”, 2019 r.

Potencjał inwestycyjny krajów Trójmorza



Obszar Trójmorza tworzą kraje, które łącznie notują wyższy wzrost gospodarczy niż rynki rozwinięte (jest to typową cechą rynków wschodzących), ale posiadają ogromną przewagę, będąc bardziej stabilnymi pod względem instytucjonalnym niż typowe rynki wschodzące położone na obszarze Unii Europejskiej.



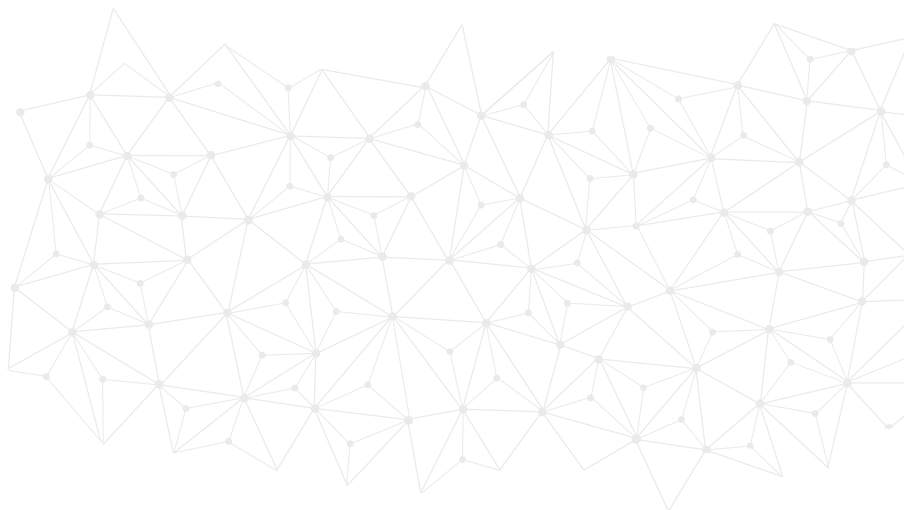
Szacuje się, że PKB krajów Trójmorza wzrośnie o 35% w okresie od 2018 do 2030 r., a udział regionu w PKB całej UE powinien zwiększyć się z 11% do 13%.



Udział krajów Trójmorza w projektach finansowanych przez Europejski Fundusz Inwestycji Strategicznych wynosi ok. 14% (wobec 11% udziału Trójmorza w PKB UE).



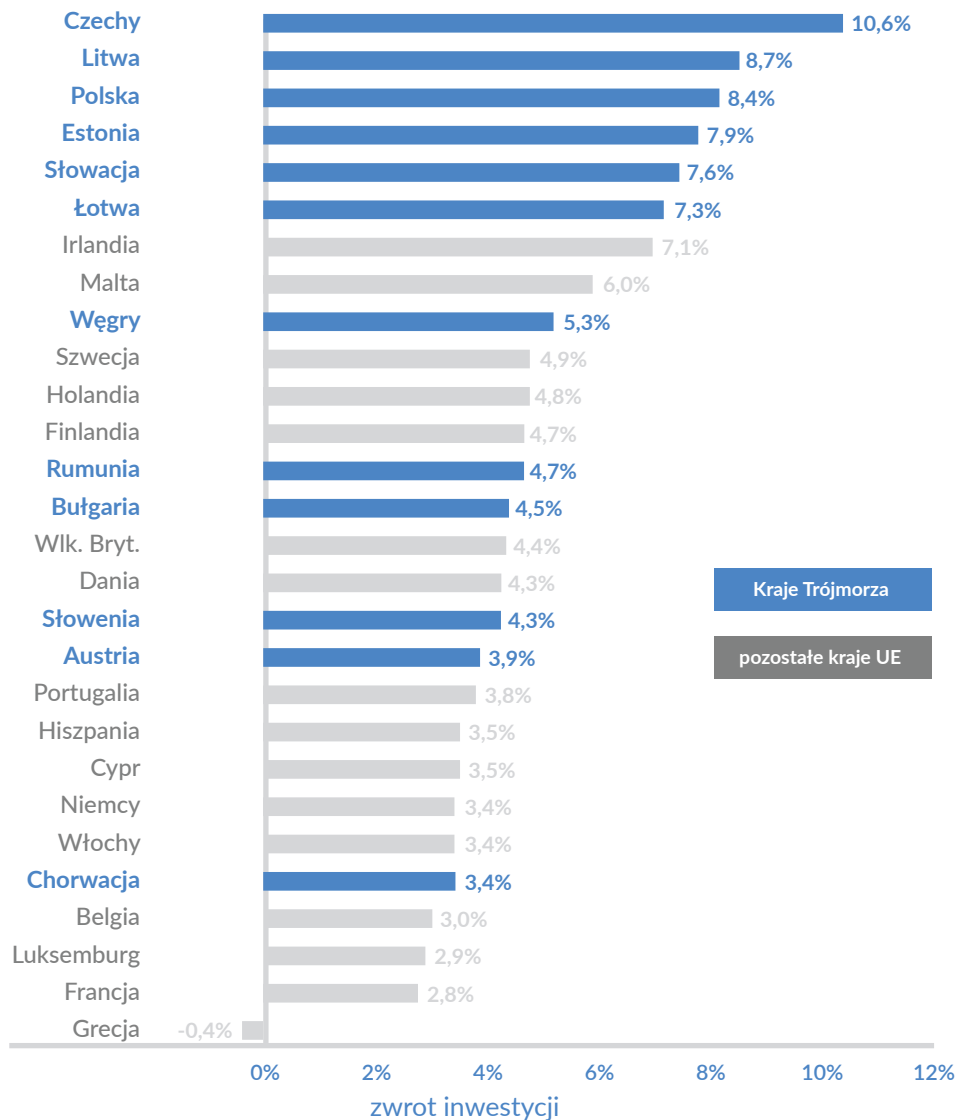
Atutem regionu Trójmorza jest liczba mieszkańców – ok. 111 mln tj. 22% liczby ludności całej Unii Europejskiej.



Zwrot aktywów bezpośrednich inwestorów zagranicznych

(zysk w czasie t w relacji do wartości aktywów w czasie t-1, średnia za lata 2010-2017)

Według danych Eurostatu, wśród 10 krajów UE, w których zwrot z aktywów zagranicznych inwestorów bezpośrednich w latach 2010-2017 był najwyższy, 7 stanowią państwa regionu Trójmorza.



Inicjatywa Trójmorza



W 2015 roku w celu poszerzenia współpracy między krajami Trójmorza, prezydenci Polski i Chorwacji powołali grupę Trójmorza. Celem Inicjatywy Trójmorza jest współpraca na płaszczyznach logistyczno-transportowej, energetycznej i informatyczno-telekomunikacyjnej państw położonych między Adriatykiem, Bałtykiem i Morzem Czarnym.



Pierwszy szczyt odbył się w Dubrowniku w 2016 roku. Podjęto tam kluczową dla dalszego rozwoju Inicjatywy deklarację, w której wskazano cele współpracy między krajami Trójmorza oraz stwierdzono, że idea Inicjatywy przyczyni się do wzmocnienia Unii Europejskiej.



Inicjatywę Trójmorza, powołali w 2015 roku prezydenci Polski i Chorwacji, jako platformę współpracy państw położonych między Adriatykiem, Bałtykiem i Morzem Czarnym.



Członkami Inicjatywy Trójmorza są: Austria, Bułgaria, Chorwacja, Czechy, Estonia, Litwa, Łotwa, Polska, Rumunia, Słowacja, Słowenia i Węgry.



Podczas szczytu Inicjatywy Trójmorza w Bukareszcie w 2018 roku sześć instytucji rozwoju z Chorwacji, Czech, Łotwy, Polski, Rumunii i Słowacji podpisało list intencyjny w sprawie utworzenia Funduszu Trójmorza.

Charakterystyka krajów członkowskich Inicjatywy Trójmorza



Liczba ludności (mln)*



PKB (mld USD)*

CZECHY

👤 10,6

📈 244,1

AUSTRIA

👤 8,8

📈 456,7

SŁOWENIA

👤 7,0

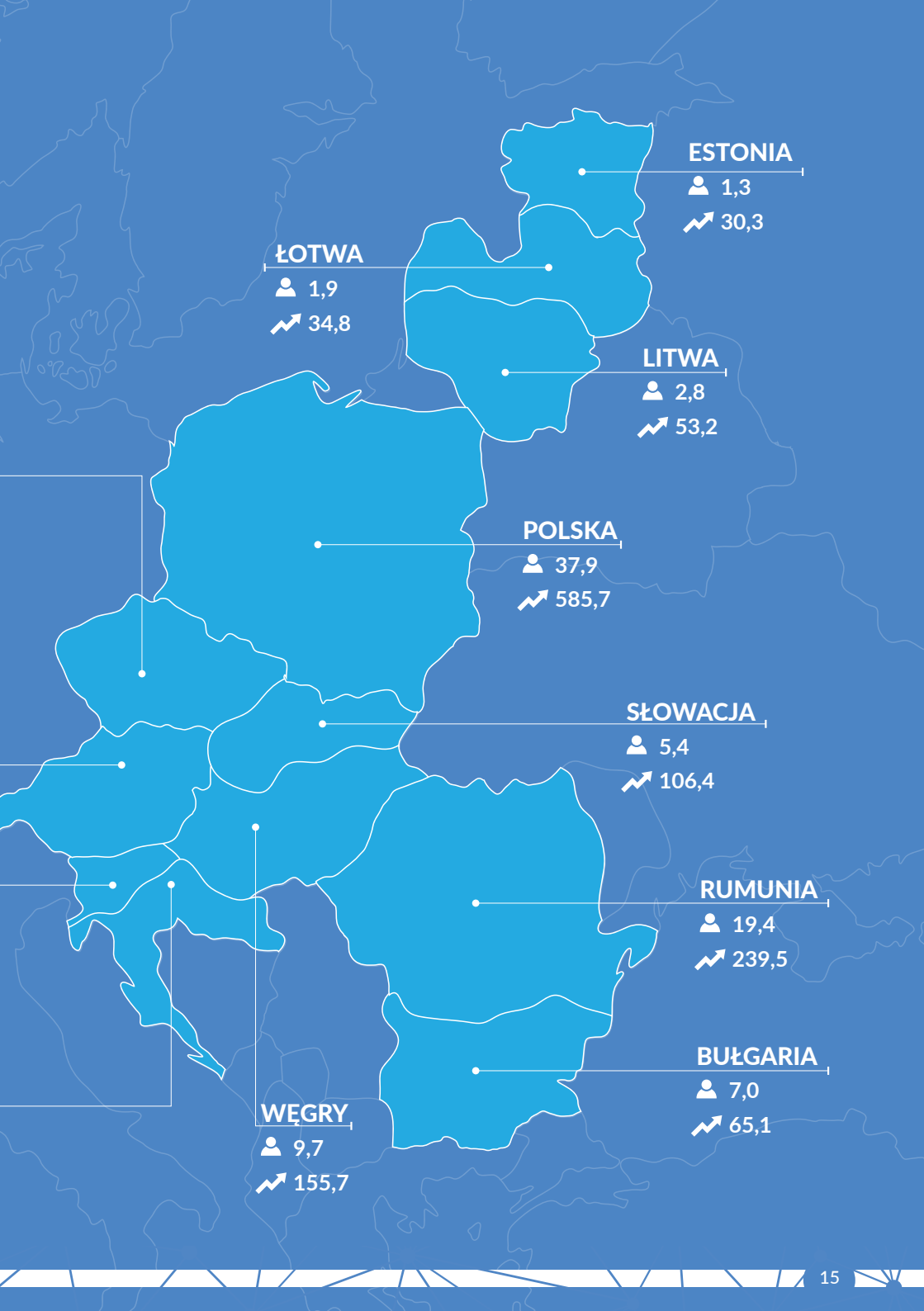
📈 54,2

CHORWACJA

👤 4,1

📈 60,8

* Dane Banku Światowego; stan na 06.09.2019 r.





THREE SEAS INITIATIVE
INVESTMENT FUND

www.3siif.eu

Klauzula o wyłączeniu odpowiedzialności

Niniejszy materiał nie ma charakteru reklamowego lub promocyjnego i jego intencją nie jest posiadanie podobnego charakteru.

Niniejszy materiał ma wyłącznie charakter informacyjny i w żadnym wypadku nie może być postrzegany jako materiał marketingowy, którego celem jest zachęcenie do inwestowania w fundusze inwestycyjne, ani nie może być postrzegany w jakimkolwiek zakresie jako zachęta do inwestowania w fundusze inwestycyjne.

Niniejszy materiał nie jest i nie może być postrzegany jako dokument informacyjny związany z jakąkolwiek emisją papierów wartościowych (i innych praw majątkowych), które byłyby emitowane przez Fundusz Trójmorza, w szczególności niniejszy materiał nie stanowi prospektu emisyjnego, memorandum informacyjnego, dokumentu informacyjnego, ani jakiegokolwiek innego rodzaju dokumentu informacyjnego związanego z emisją instrumentów finansowych.

Niniejszy materiał nie stanowi oferty w rozumieniu polskiego kodeksu cywilnego (tj. Dz. U. z 2019 r. poz. 1145 i 1495), jak i oferty w rozumieniu jakiegokolwiek innego prawodawstwa i nie będzie w podobny sposób interpretowany.

Niniejszy materiał nie stanowi oferty publicznej w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE, a także w rozumieniu ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych w rozumieniu ustawy o ofercie publicznej (tj. Dz. z 2019 r. poz.623).