



Minister Aktywów Państwowych

BM.I.053.32.2024

IK: 929413

Warszawa, 06 marca 2024 r.

**Pan
Szymon Hołownia
Marszałek Sejmu
Rzeczypospolitej Polskiej**

Szanowny Panie Marszałku,

w odpowiedzi na interpelację nr K10INT1392 Pana Andrzeja Tomasza Zapałowskiego, Pośta na Sejm RP z dnia 13 lutego 2024 r. w sprawie kondycji finansowej oraz przyszłości Huty Stalowa Wola S.A., odnosząc się do sformułowań zawartych w interpelacji należy sprostować informację, iż kwota dokapitalizowania w wysokości 1,8 mld zł wskazana w treści interpelacji, nie dotyczy wyłącznie Huty Stalowa Wola S.A. (dalej: HSW S.A.).

Budżet inwestycyjny w kwocie 1,8 mld zł obejmuje przedsięwzięcia niezbędne do osiągnięcia koniecznych mocy produkcyjnych jakie zamierzają zrealizować Huta Stalowa Wola S.A. jak i JELCZ Sp. z o.o. w Jelczu Laskowicach (spółka GK HSW).

Łączna kwota budżetu projektu inwestycyjnego zwiększającego zdolności produkcyjne w samej HSW S.A. wyniesie docelowo 1,3 mld zł, w tym: środki dokapitalizowania – 1,2 mld zł i środki własne Spółki – 105,8 mln zł. Otrzymana przez HSW S.A. kwota dokapitalizowania w wysokości 600 mln zł stanowi I transzę dokapitalizowania udzielonego ze środków Funduszu Inwestycji Kapitałowych za pośrednictwem Polskiej Grupy Zbrojeniowej S.A. (dalej: PGZ S.A.).

Proces inwestycyjny jest realizowany w HSW S.A. zgodnie z założeniami przyjętej strategii Spółki opracowanej w listopadzie 2022 r., uwzględniającej wzrastające zagrożenie bezpieczeństwa w regionie związanego z agresywną polityką rosyjską i toczącymi się działaniami wojennymi w bezpośrednim sąsiedztwie naszego kraju w Ukrainie. Zabezpieczenie zasobów pod zwiększoną produkcję sprzętu wojskowego stało się koniecznością, a HSW S.A. jako Spółka od wielu lat ukierunkowana na rozwój i produkcję wysokiej jakości produktów w celu zaspokojenia popytu w sektorze zbrojeniowym, posiadająca kompleksową ofertę sprzętu bojowego, przedstawiła program zwiększenia zdolności produkcyjnych w Hucie Stalowa Wola S.A., który uzyskał pozytywną rekomendację Komitetu Inwestycyjnego PGZ S.A. oraz zgodę Zarządu Polskiej Grupy Zbrojeniowej S.A. Opracowany Biznesplan pn. „Zwiększenie zdolności produkcyjnych sprzętu bojowego w Hucie Stalowa Wola S.A.” ma na celu zwiększenie potencjału Spółki w oparciu o akwizycję dostępnych lokalnych zasobów zewnętrznych jak i wykorzystanie potencjału wewnętrznego HSW S.A.

Odpowiadając na pytania odnoszące się do HSW S.A. poniżej przedstawiam zestawienie udziału kosztów osobowych w przychodach ze sprzedaży w latach 2020-2023.

HUTA STALOWA WOLA S.A.			
Udział kosztów osobowych w przychodach ze sprzedaży (%)			
2020 r.	2021 r.	2022 r.	2023 r.
11,5%	12,6%	13,9%	11,3%

Dane uwzględniają funkcjonowanie Oddziałów HSW S.A. w poszczególnych latach

Zawarta w dniu 28 września 2023 r. Umowa z Liugong Dressta Machinery sp. z o.o., na podstawie której zrealizowany został zakup aktywów trwałych przez HSW S.A. oraz przejęto pracowników, stanowi realizację zatwierdzonych zamierzeń wzrostu potencjału produkcyjnego HSW S.A. na rzecz realizacji w najbliższych latach zwielokrotnionej wielkości sprzedaży sprzętu wojskowego, zgodnie z oczekiwaniami zamawiających.

Utworzenie na bazie nabytych zasobów HSW S.A. Oddziału I w Stalowej Woli, w tym przejście w trybie art. 23¹ Kodeksu pracy pracowników, wiązało się z zabezpieczeniem możliwości realizacji produkcji w Oddziale I, poprzez zakup aktywów trwałych (nieruchomości, urządzeń produkcyjnych, narzędzi). Z chwilą nabycia uruchomiono zadania realizowane w Oddziale związane z kompetencjami w zakresie produkcji zespołów napędowych, kół zębatych i sukcesywnie uruchamiane są prace na rzecz usług związanych z produkcją elementów wyrobów HSW S.A. Spółka zamierza zarówno wykorzystywać nabyty potencjał jak i przygotowuje realizację procesów inwestycyjnych związanych z uzupełnieniem parku maszynowego w ramach realizowanego Projektu.

Rozwój HSW S.A. oparty na funkcjonowaniu Oddziałów, osiągnięte wyniki finansowe w 2023 r. jak i planowane na 2024 r., wobec dynamicznego wzrostu produkcji i sprzedaży, w tym obejmującej nowe produkty Spółki, gwarantują zyskowność HSW S.A. na poziomie wyższym niż w 2022 roku i latach poprzednich. Wzrost kosztów osobowych w całej HSW S.A. w 2024 r. względem 2023 r. planowany jest o 2,6% (w warunkach porównywalnych).

Huta Stalowa Wola S.A. otrzymała z PGZ S.A. dokapitalizowanie w kwocie 600 mln zł ze środków pochodzących z Funduszu Inwestycji Kapitałowych.

Łączna wartość nakładów inwestycyjnych związanych z realizacją Projektu, w odniesieniu do wszystkich zadań związanych z planowanym wzrostem potencjału produkcyjnego Spółki (w HSW S.A. i jej Oddziałach) w ramach otrzymanej I transzy dokapitalizowania wyniesie 664,7 mln zł, w tym 600 mln zł ze środków dokapitalizowania z Funduszu Inwestycji Kapitałowych oraz 64,7 mln zł ze środków własnych HSW S.A.

Docelowy budżet planowany na zadania Biznesplanu pn. „Zwiększenie zdolności produkcyjnych sprzętu bojowego HSW S.A. wraz z akwizycją zasobów LGDM i AUTOSAN – aktualizacja październik 2023 r.” wynosi 1,3 mld zł, w tym ze środków otrzymanej I transzy dokapitalizowania 600 mln zł, oraz wnioskowanej II transzy dokapitalizowania w kwocie 636,2 mln zł.

Huta Stalowa Wola S.A. otrzymała dofinansowanie ze środków pochodzących z Funduszu Inwestycji Kapitałowych na podstawie przepisów rozporządzenia Prezesa Rady Ministrów z dnia 31 grudnia 2020 r. w sprawie szczegółowego sposobu postępowania w zakresie nabywania lub obejmowania akcji przez Skarb Państwa ze środków Funduszu Inwestycji Kapitałowych (Dz. U. z 2021 r. poz. 69), na warunkach określonych w wymienionym rozporządzeniu.

HSW S.A. otrzymała środki finansowe z dokapitalizowania przez PGZ S.A. Skarb Państwa objął akcje nowej emisji w podwyższonym kapitale zakładowym PGZ S.A., która to objęła akcje w podwyższonym kapitale zakładowym HSW S.A.

Środki Funduszu były przeznaczone na nabywanie lub obejmowanie akcji przez Skarb Państwa reprezentowany przez Prezesa Rady Ministrów i w takim trybie zostały one objęte w PGZ S.A. zgodnie z warunkami rozporządzenia z dnia 31 grudnia 2020 r. i celem wskazanym w biznesplanie będącym podstawą złożenia wniosku o dokapitalizowanie.

Środki zgodnie z Umową Inwestycyjną z PGZ S.A. zostały przekazane do HSW S.A. w tym samym trybie regulacji prawnych, są rozliczane przez KPRM, który nadzoruje proces dokapitalizowania PGZ S.A. i dalszej kolejności HSW S.A.

Zgodnie z powyżej wskazanym rozporządzeniem FIK: § 5. 1. W celu stwierdzenia, czy Skarb Państwa, obejmując akcje, będzie działał na warunkach akceptowalnych dla inwestora prywatnego, sporządza się test prywatnego inwestora. 2. Test, o którym mowa w ust. 1, sporządza niezależny podmiot zewnętrzny o uznanej pozycji na rynku świadczonych usług posiadający umiejętności i doświadczenie niezbędne do sporządzenia testu prywatnego inwestora, w szczególności posiadający uprawnienia biegłego rewidenta lub potwierdzone stosownymi dokumentami kompetencje zawodowe, w tym w zakresie świadczenia usług doradztwa prawnego, finansowego, ekonomicznego lub dotyczącego restrukturyzacji.

Test prywatnego inwestora na zlecenie PGZ S.A. został sporządzony przez niezależny podmiot zewnętrzny. Analiza miała na celu zbadanie, czy działania Skarbu Państwa wobec Spółki PGZ S.A. w odniesieniu do transakcji, realizowane są na zasadach rynkowych i nie stanowią tym samym pomocy publicznej. Analiza wykonywana została na zasadzie ex ante, tj. przed przeprowadzeniem Inwestycji. W wyniku przeprowadzonej analizy uznano, iż działania Skarbu Państwa wobec PGZ S.A. w odniesieniu do inwestycji byłyby analogiczne do zachowania i działań hipotetycznego inwestora rynkowego a zatem można uznać, iż inwestycja nie stanowi pomocy publicznej w rozumieniu art. 107 ust. 1 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej (TFUE).

Ministerstwo Aktywów Państwowych w ramach swoich uprawnień nadzorczych na bieżąco monitoruje sytuację związaną ze stanem spółki Huta Stalowa Wola S.A. Zgodnie z informacjami przedstawionymi powyżej, spółka została objęta dokapitalizowaniem ze środków pochodzących z Funduszu Inwestycji Kapitałowych, które w głównej mierze posłużą mają do rozbudowy jej potencjału produkcyjnego. Ten z kolei będzie stanowił odpowiedź na rosnące zapotrzebowanie polskich jak i sojusznicznych sił zbrojnych. W związku z tym perspektywa spółki w nadchodzących latach pozwala zakładać jej stały i stabilny rozwój.

Z poważaniem
Z upoważnienia Ministra Aktywów Państwowych
Marcin Kulasek
sekretarz stanu
dokument podpisany elektronicznie
929413.3313198.2638272

Do wiadomości:
Kancelaria Prezesa Rady Ministrów