Oświadczenie złożone
przez senatora Kazimierza Kleinę
na 45. posiedzeniu Senatu
w dniu 7 listopada 2025 r.

Oświadczenie skierowane do ministra finansów i gospodarki Andrzeja Domańskiego

Szanowny Panie Ministrze!

Działając na podstawie Regulaminu Senatu, zwracam się z uprzejmą prośbą o udzielenie informacji dotyczących funkcjonowania Funduszu Trójmorza (Three Seas Initiative Investment Fund), którego głównym pomysłodawcą, współzałożycielem i kluczowym inwestorem jest Bank Gospodarstwa Krajowego pod nadzorem ministra finansów.

W kontekście zbliżającego się zakończenia okresu inwestycyjnego Funduszu Trójmorza oraz rosnącego znaczenia infrastruktury energetycznej, transportowej i cyfrowej w regionie Europy Środkowej i państw Morza Bałtyckiego proszę o przedstawienie odpowiedzi na poniższe pytania.

I. Efektywność finansowa i inwestycyjna funduszu

1. Jaka jest łączna stopa zwrotu z zaangażowanych środków BGK w Funduszu Trójmorza, zarówno zrealizowana, jak i oczekiwana (fundusz nadal aktywny)?

2. Jak BGK ocenia efektywność inwestycji w poszczególnych projektach portfelowych? Czy ocena ta jest raportowana Ministerstwu Finansów?

3. Jakie są koszty zarządzania funduszem, w tym wynagrodzenia podmiotu zarządzającego, i jaka jest struktura opłat?

4. Które kraje uczestniczą w funduszu i czy wpłaciły one swoje zobowiązania inwestycyjne? Proszę o przedstawienie stosownego zestawienia.

5. Czy obecna wielkość aktywów funduszu (928 milionów euro, z czego zaangażowanie BGK to 750 milionów euro) odpowiada założeniom efektywnościowym?

II. Skala, znaczenie i lokalizacja projektów

6. W ilu projektach inwestycyjnych uczestniczy fundusz w Polsce, jakie są ich charakter, wartość i znaczenie dla krajowej infrastruktury oraz bezpieczeństwa energetycznego?

7. Jakie projekty realizowane są w regionie państw Morza Bałtyckiego, szczególnie w kontekście strategicznych łańcuchów transportowych, energetycznych i cyfrowych?

8. Jakie środki zewnętrzne fundusz pozyskał na rzecz rozwoju gospodarczego Polski i regionu (w szczególności finansowanie z U.S. International Development Finance Corporation do 300 milionów dolarów)?

9. Czy, a jeśli tak, to w jakiej skali, fundusz pozyskał inwestorów instytucjonalnych, fundusze emerytalne oraz inne fundusze typu PE i państwowe?

10. Jak pan minister ocenia wpływ funduszu na wzrost gospodarczy i konkurencyjność Polski, w tym rozwój infrastruktury energetycznej i cyfrowej?

III. Kończący się okres inwestycyjny i dalsza strategia

11. Jaki jest dokładny termin zakończenia okresu inwestycyjnego Funduszu Trójmorza oraz jakie działania są przewidziane na okres wyjścia z inwestycji?

12. Czy Ministerstwo Finansów oraz BGK przewidują kontynuację, przekształcenie lub stworzenie następcy funduszu po roku 2026?

13. Jak wygląda strategia funduszu na kolejne lata w kontekście utrzymania wartości portfela i możliwych dalszych inwestycji?

IV. Zarządzanie funduszem i rola Amber Infrastructure Group

14. Kto jest formalnym podmiotem zarządzającym funduszem i jakie są jego główne obowiązki?

15. Jaką funkcję pełni Amber Infrastructure Group jako doradca inwestycyjny?

16. W jaki sposób Amber została wybrana do pełnienia funkcji wyłącznego doradcy inwestycyjnego (procedura, kryteria, konkurencyjność postępowania)?

17. Jaka jest ocena pracy Amber ze strony BGK oraz ministra finansów w zakresie efektywności zarządzania, kompetencji i jakości decyzji inwestycyjnych?

18. Gdzie znajduje się siedziba Amber, ilu Amber posiada pracowników w regionie CEE oraz jaka część procesów inwestycyjnych jest prowadzona przez zespół lokalny (Warszawa, Praga)?

V. Mechanizmy nadzoru, kontrola i bezpieczeństwo środków publicznych

19. Jak przedstawia się mechanizm nadzoru właścicielskiego i inwestycyjnego BGK nad Funduszem Trójmorza?

20. Jakie instrumenty kontroli, monitoringu oraz raportowania posiada minister finansów wobec BGK w zakresie zaangażowania w fundusz?

21. Czy Ministerstwo Finansów przeprowadza okresowe audytowe lub analityczne oceny ryzyk inwestycyjnych funduszu?

22. Jakie działania podejmowane są w celu zapewnienia transparentności, bezpieczeństwa i zgodności z interesem publicznym inwestycji realizowanych przez fundusz?

W związku z powyższym uprzejmie proszę o szczegółową odpowiedź na każde z przedstawionych pytań, co pozwoli na ocenę efektywności wykorzystania środków publicznych w ramach Funduszu Trójmorza oraz określenie jego znaczenia strategicznego z punktu widzenia państwa polskiego.

Z poważaniem
Kazimierz Kleina
senator RP