

A vertical orange line is positioned to the left of the title. To its left are three orange circles stacked vertically.

# Finansowanie projektu budowy Terminala LNG w Świnoujściu

**Jan Chadam,  
Prezes Zarządu OGP GAZ-SYSTEM S.A.**

Warszawa, 2 września 2009 r.

# Podstawowe dane finansowe Gaz-System za ostatni rok obrotowy

A. Przychody ze sprzedaży 1,38

B. EBITDA 0,80

C. Amortyzacja 0,33

D. EBIT 0,47

E. Wynik netto 0,29

F. Środki pieniężne z działalności operacyjnej 0,69

\* dane w mld PLN

# Podstawowe wielkości bilansowe

## na 30.04.2009

<b>A. Majątek trwały</b>	<b>3,70</b>
• w tym rzeczowy majątek trwały	<b>3,60</b>
<b>B. Majątek obrotowy</b>	<b>1,39</b>
• w tym środki pieniężne	<b>1,15</b>
<b>C. Suma bilansowa</b>	<b>5,09</b>
<b>D. Kapitał własny</b>	<b>3,89</b>
<b>E. Udział kapitałów własnych w finansowaniu aktywów</b>	<b>72%</b>

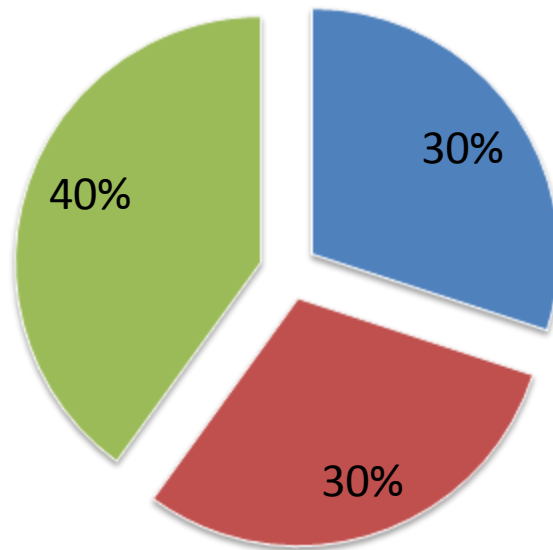
\* dane w mld PLN

# Główne założenia finansowania projektu

- Gaz-System jest głównym sponsorem projektu
- Projekt zostanie sfinansowany w formule *project finance* przy udziale Gaz-System na poziomie 20-40% kosztów projektu
- Zabezpieczeniem przyszłych dochodów generowanych przez Terminal LNG będzie długoletnia umowa na świadczenie usług regazyfikacji (jako efekt procedury Open Season) między Operatorem Terminala a Shipperem(ami) na ok. 15-20 lat.
- Część kosztów projektu zostanie pokryta z funduszy UE, Międzynarodowych Instytucji Finansujących i banków komercyjnych (trwają zaawansowane rozmowy)
- Rozważana jest możliwość wykorzystania środków GRI lub banków (agencji) wspierających GRI

# Struktura finansowania projektu

- fundusze własne Sponsora + fundusze unijne (Recovery Plan)
- EBI/EBOR
- banki komercyjne (PKO BP, BGK i inne)





# Kryteria wyboru finansowania





dziękuję za uwagę

jan.chadam@gaz-system.pl