

Odpowiedź Stalexport Autostrady S.A. na pytania inwestora z 5 sierpnia 2026 r.

Pytania:

Chciałbym zadać kilka pytań dotyczących obecnej sytuacji spółki. Po pierwsze, dzisiejsze zgromadzenie akcjonariuszy, które ma umożliwić potencjalną wypłatę na rzecz akcjonariuszy w wysokości 0,74 PLN na akcję – kiedy ta wypłata miałaby nastąpić? Czy przewiduje się, że kwota 0,74 PLN zostanie wypłacona w połowie 2027 roku? Po drugie, czy mogliby Państwo pomóc mi zrozumieć proces przejścia projektu A4? Czy po marcu 2027 r. będą Państwo musieli podjąć jeszcze jakieś działania związane z tym przejściem, czy też po tej dacie spółka zostanie całkowicie oddzielona finansowo od projektu? Czy mogliby Państwo wyjaśnić, jaki przepływ środków pieniężnych wygeneruje spółka w okresie od 30 czerwca 2026 r. do daty przejścia w marcu 2027 r.? Rozumiem, że przed zakończeniem projektu A4 firma musi zrealizować pewne nakłady inwestycyjne i chciałbym wiedzieć, ile środków pieniężnych pozostanie, które ostatecznie mogłyby zostać wypłacone akcjonariuszom. I na koniec: czy planuje się całkowitą likwidację spółki po marcu 2027 r.? Jak wyglądałby harmonogram zwrotu kapitału? Spółka wspomniała już, że kwota 0,74 PLN mogłaby zostać wypłacona akcjonariuszom w połowie 2027 r., ale ile czasu zajęłoby zwrócenie kapitału pozostałego ponad kwotę 0,74 PLN na akcję?

Odpowiedź:

Informujemy uprzejmie, że obniżenie kapitału zakładowego to wielomiesięczna procedura prawna, która jest prowadzona w oparciu o Kodeks spółek handlowych (KSH). Kluczowym elementem tego procesu jest tzw. postępowanie konwokacyjne, czyli wezwanie wierzycieli spółki do zgłaszania roszczeń wobec spółki w terminie trzech miesięcy od dnia ogłoszenia. Dopiero po zamknięciu tego etapu sprawa trafi do sądu rejestrowego. Kolejnym rygorem prawnym jest obowiązkowy, sześciomiesięczny okres karencji. Zgodnie z przepisami wypłata środków na rzecz akcjonariuszy nie może nastąpić wcześniej niż po upływie pół roku od dnia, w którym sąd ogłosi obniżenie kapitału w Krajowym Rejestrze Sądowym (KRS). Tym samym Spółka przyjmuje, że środki finansowe trafią do akcjonariuszy w 2027 roku.

Jeśli chodzi o kwestie związane z zakończeniem koncesji na autostradę A4 Katowice-Kraków, to informujemy uprzejmie, że projekt ten jest realizowany przez spółkę zależną tj. Stalexport Autostrada Małopolska S.A. (SAM), a nie przez spółkę giełdową Stalexport Autostrady S.A. W związku z powyższym, z uwagi na odrębność tych dwóch spółek, już teraz występuje pewnego rodzaju oddzielenie finansowe projektu od Spółki. Jednocześnie wskazujemy, że proces przekazywania odcinka autostrady jest procesem skomplikowanym technologicznie i proceduralnie. Obecnie trwają rozmowy z Generalną Dyрекcją Dróg Krajowych i Autostrad mające na celu zaadresowanie kwestii logistycznych tego procesu. Jednakże całkowite rozliczenie projektu koncesji na autostradę A4 Katowice-Kraków na pewno nie nastąpi w dniu wygaśnięcia koncesji, tj. 15 marca 2027 r., z uwagi na skomplikowanie projektu.

Obecnym kierunkiem prac Stalexport Autostrady jest przede wszystkim przygotowanie Grupy Kapitałowej do funkcjonowania po zakończeniu koncesji na odcinek autostrady A4 Katowice-Kraków – opracowywane i analizowane są założenia do jej reorganizacji. W spółkach zależnych realizowane są aktywności umożliwiające racjonalne i efektywne zarządzanie obecnym majątkiem, produktami i klientami przy ich dostosowaniu do określonego terminu zakończenia obecnej działalności. Prowadzone są także prace umożliwiające zagospodarowanie posiadanych aktywów

nieruchomościowych – działek w centrum Katowic i na tych działaniach Spółka będzie się koncentrować w bieżącym i kolejnych okresach.

Nie publikujemy informacji nt. prognozowanych wyników, w tym informacji o przyszłych przepływach finansowych. Kwestia likwidacji Spółki oraz wypłat do akcjonariuszy pozostaje w kompetencji Walnego Zgromadzenia. W tym zakresie Spółka obserwuje intencje akcjonariuszy i dostosowuje się do decyzji akcjonariusze podejmowanych poprzez przyjmowanie odpowiednich uchwał Walnego Zgromadzenia.