



STALEXPORT
Autostrady

Podsumowanie

2022 roku w Grupie Kapitałowej
i spółce Stalexport Autostrady

- **Andrzej Kaczmarek** - Prezes Zarządu
- **Mariusz Serwa** - Wiceprezes Zarządu, Dyrektor Finansowy
- **Paweł Kocot** - Członek Zarządu, Dyrektor Techniczny Stalexport Autostrada Małopolska S.A.

Mysłowice, 9 marca 2023 r.



Wszelkie informacje zawarte w niniejszej prezentacji, które wykraczają poza zakres oficjalnych i opublikowanych raportów okresowych i bieżących, mają charakter jedynie poglądowy. Mimo, iż dołożono wszelkich starań celem zaprezentowania wiarygodnych informacji (w tym planów inwestycyjnych spółki zależnej Stalexport Autostrada Małopolska S.A.), **Stalexport Autostrady S.A.** nie gwarantuje ich przydatności dla określonych celów.

Stalexport Autostrady S.A. nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne straty wynikające z podjęcia decyzji (w tym decyzji o charakterze inwestycyjnym), jak również podjęcia lub zaniechania działań na podstawie przedstawionych informacji.



ZAWARTOŚĆ PREZENTACJI

- ▶ Grupa Kapitałowa Stalexport Autostrady S.A.
- ▶ Liczba wyemitowanych akcji
- ▶ Ważne wydarzenia w Grupie Kapitałowej w 2022 r. i 2023 r.
- ▶ Podstawowe dane finansowe Stalexport Autostrady S.A.
- ▶ Dywidenda
- ▶ Podstawowe dane i wskaźniki finansowe Grupy Kapitałowej
- ▶ Natężenie ruchu i poziom przychodów z tytułu poboru opłat na A4 Katowice-Kraków
- ▶ Ważne inwestycje i prace utrzymaniowe w 2022 r. na A4 Katowice-Kraków
- ▶ Planowane inwestycje w 2023 r.
- ▶ Aktualna ocena otoczenia rynkowego dla branży

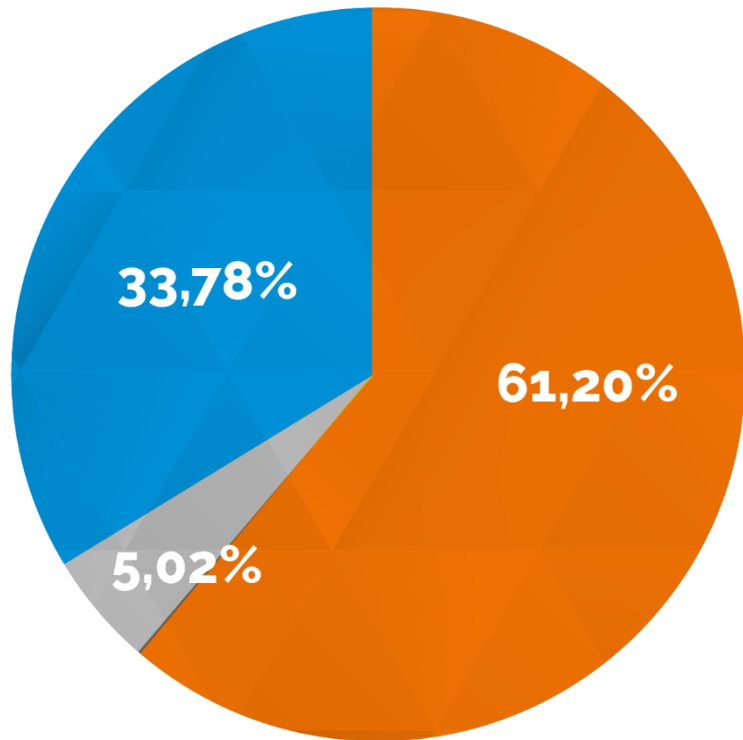


STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.





LICZBA WYEMITOWANYCH AKCJI



Atlantia S.p.A

liczba akcji/głosów
151.323.463

TFI PZU S.A.

liczba akcji/głosów
12.406.475

Pozostali

liczba akcji/głosów
83.532.085

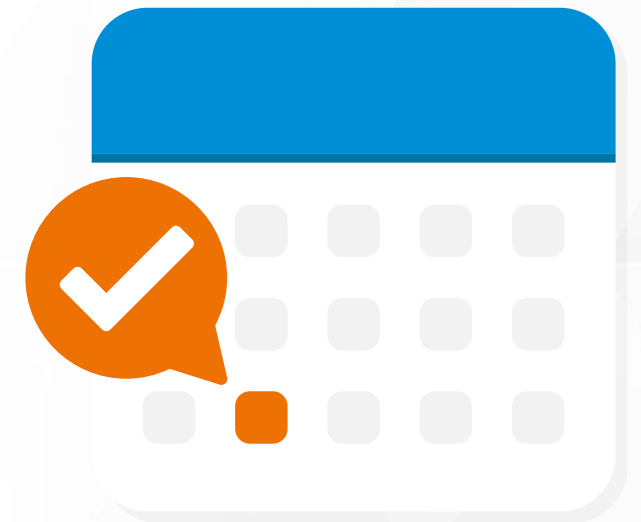


WAŻNE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W ROKU 2022

STYCZEŃ

- **kontrakt na remont 4 obiektów mostowych**
o wartości ok. 36 mln zł netto
- **nowa aplikacja do videotollingu** (poboru opłat na podstawie odczytu tablicy rejestracyjnej) na A4 Katowice-Kraków – **mPay**

Obecnie zarejestrowanych jest ponad **1,6 mln** użytkowników videotollingu na autostradzie A4 Katowice-Kraków.





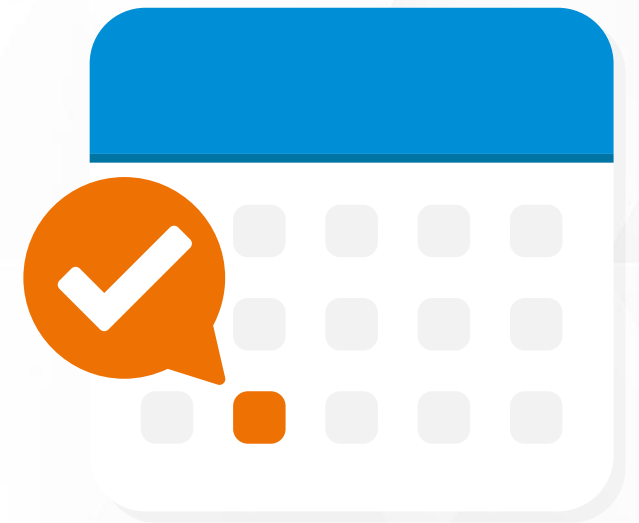
WAŻNE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W ROKU 2022

LUTY

Wybuch wojny w Ukrainie – fala uchodźców na A4 Katowice-Kraków

Wniosek SAM S.A. do Ministra Infrastruktury o zgodę na zwolnienie z poboru opłat za przejazd autostradą pojazdów z ukraińskimi numerami rejestracyjnymi oraz pojazdów lub grup pojazdów zgłoszonych przez organizacje pozarządowe jako niosących pomoc dla obywateli Ukrainy, w odniesieniu do wszystkich kategorii pojazdów.

Ww. zwolnienie, po uzyskaniu zgody Ministra Infrastruktury, **weszło w życie 1 marca 2022 r. i obowiązywało do 31 maja 2022 r.**

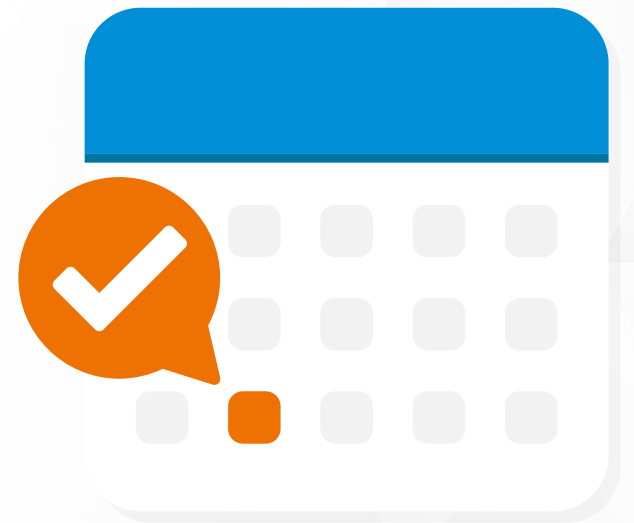




WAŻNE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W ROKU 2022

MARZEC

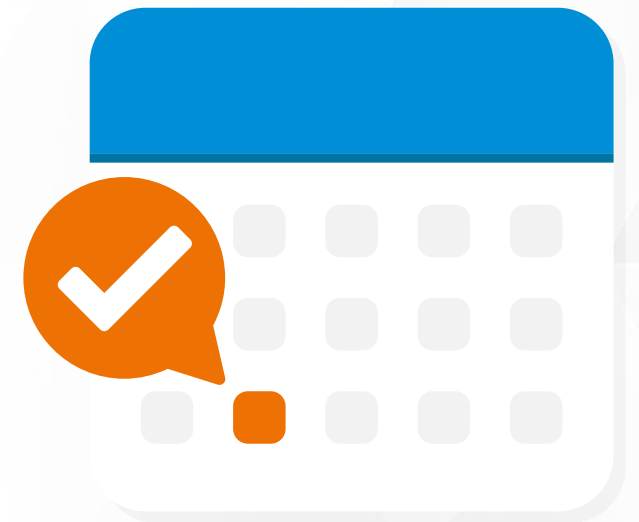
Uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia VIA4 S.A. (operatora A4 Katowice-Kraków) o podziale zysku za rok 2021 – dywidenda dla Stalexport Autostrady S.A.: **5.949.640,12 zł**





KWIECIEŃ

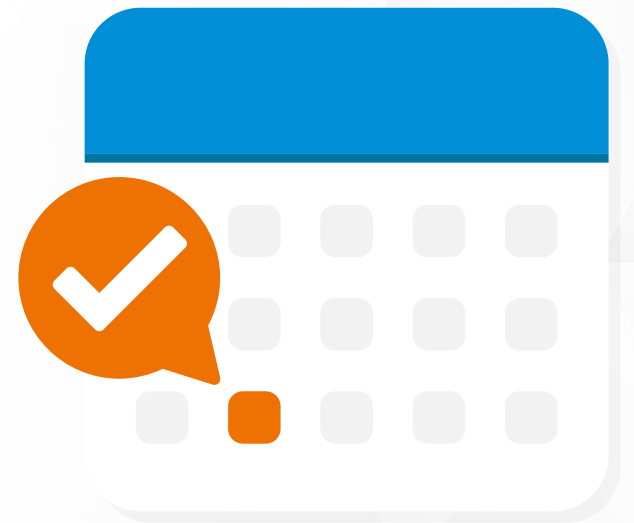
- uchwala Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Stalexport Autostrady S.A. o wypłacie dywidendy akcjonariuszom Spółki w łącznej kwocie **59.342.885,52 zł tj. 24 grosze na jedną akcję**
- kontrakt na przebudowę odwodnienia autostrady o wartości ponad 50 mln zł netto





KWIECIEŃ

Zawarcie przez Stalexport Autostrada Małopolska S.A. Aneksu nr 7 do Umowy Koncesyjnej, zakładającego m.in. zmianę zakresu pozostałych do realizacji robót budowlanych oraz zrzeczenie się przez koncesjonariusza A4 Katowice-Kraków roszczeń w stosunku do Skarbu Państwa za wzmocnienie podpór jednego z wiaduktów w kwocie ok. 13 mln zł (netto). Zgodnie z szacunkami SAM S.A. (na moment zawarcia Aneksu nr 7) wskutek zmiany zakresu pozostałych do realizacji robót budowlanych wysokość ich kosztów może ulec zmniejszeniu o kwotę ok. **78 mln zł** (netto).





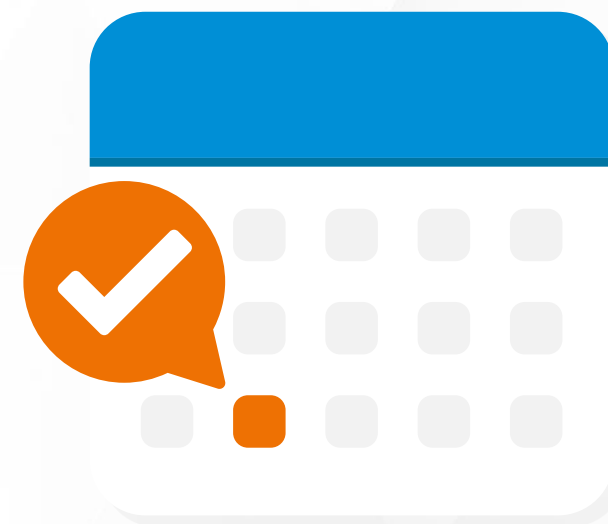
WAŻNE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W ROKU 2022

MAJ

Uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Stalexport Autostrada Małopolska S.A. o wypłacie dywidendy dla Stalexport Autostrady w kwocie: **99.367.687,17 zł.**

Dywidenda ta została pomniejszoną o zaliczkę na dywidendę za rok 2021 w kwocie 57.062.650,37 zł, którą spółka wypłaciła akcjonariuszom w roku 2021 ze środków zgromadzonych na kapitale rezerwowym.

Zapłata pozostałej części dywidendy w kwocie **42.305.036,80 zł** nastąpiła w maju 2022 r.





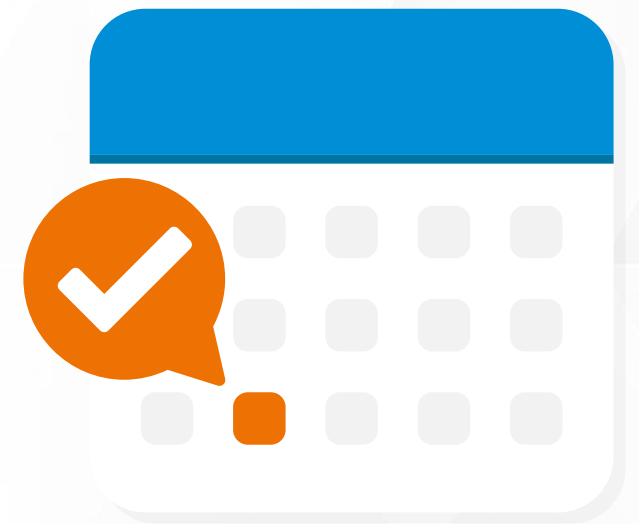
CZERWIEC

Od 1 czerwca 2022 r. **zwolnieniu z opłat za przejazd** w związku z wojną w Ukrainie podlegają wyłącznie pojazdy lub grupy pojazdów wszystkich kategorii zgłoszone przez:

- polskie organizacje pozarządowe
- zagraniczne organizacje i osoby

jako niosące pomoc dla obywateli Ukrainy.

Zwolnienie to obowiązywać będzie co najmniej do 31 marca 2023 r.





WAŻNE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W ROKU 2022

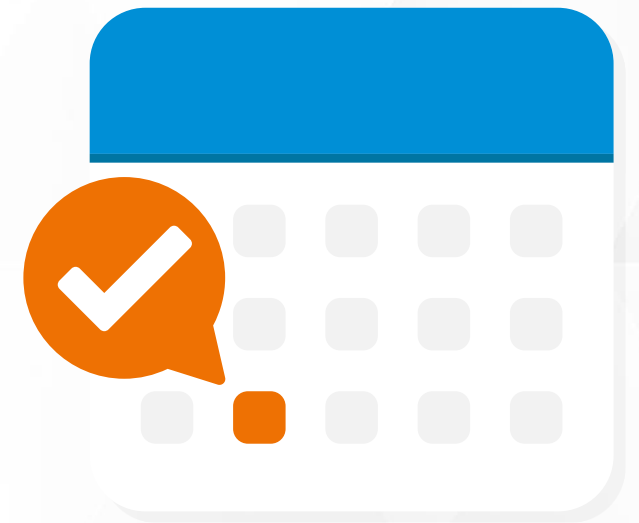
LIPIEC

Zmiana stawek opłat* za przejazd A4 Katowice-Kraków:

- kat. 1 – motocykle: **6 zł**
- kat. 1 – pojazdy osobowe: **13 zł**, płatności automatyczne** : **10 zł**
- kat. 2 i 3: **24 zł**
- kat. 4 i 5: **40 zł**

* opłaty pobierane na każdym z dwóch placów poboru

**videotolling i elektroniczny pobór opłat A4Go

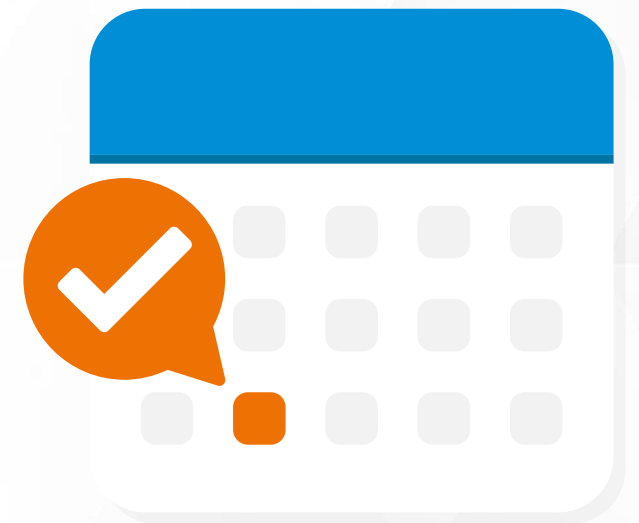




WAŻNE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W ROKU 2022

LIPIEC

Kontrakt na remont nawierzchni jezdni na 4 węzłach autostradowych, remont obiektu mostowego i przejazdów awaryjnych o wartości ok. **72,4 mln zł netto**

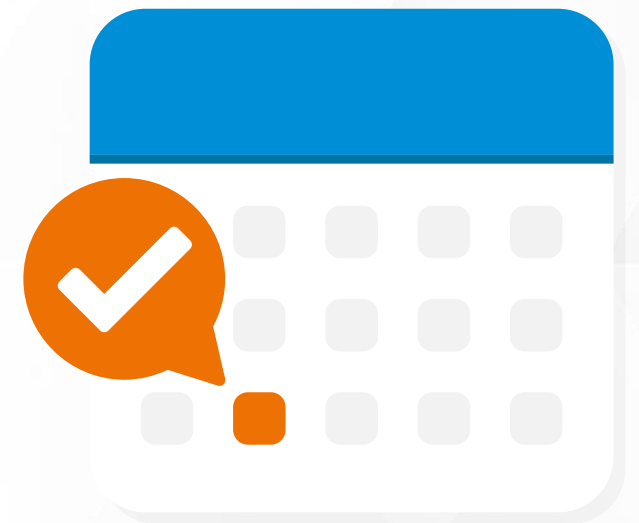




WAŻNE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W ROKU 2022

LISTOPAD

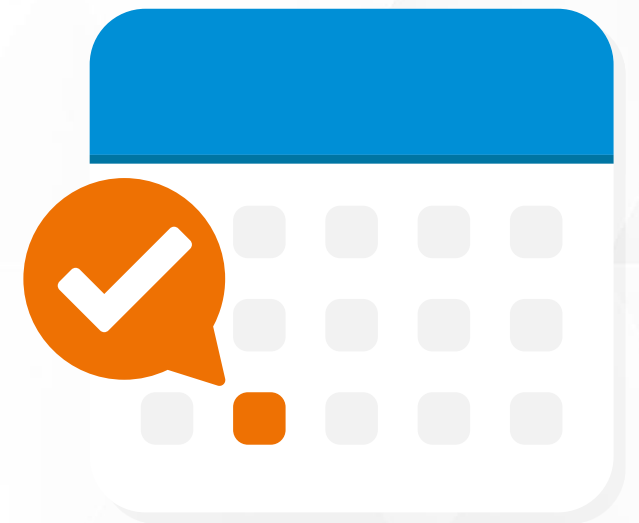
Rezygnacja **Pana Emila Wąsacza** ze stanowiska Prezesa Zarządu w spółkach Stalexport Autostrady S.A. i Stalexport Autostrada Małopolska S.A. ze skutkiem na dzień 28 lutego 2023 r.





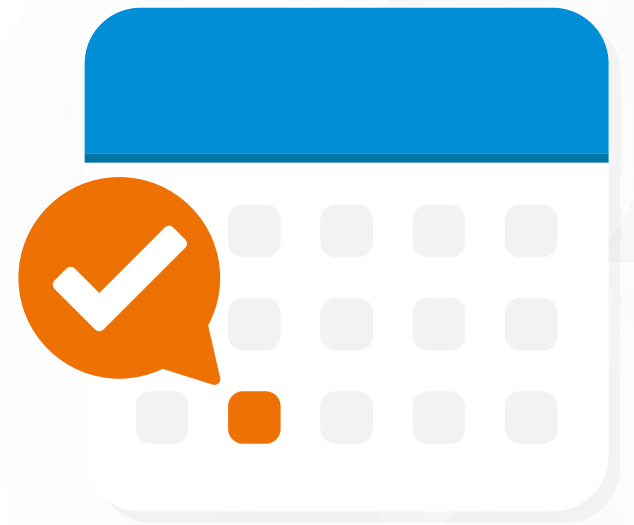
GRUDZIEŃ

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Stalexport Autostrady S.A. – zmiany Polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Stalexport Autostrady S.A.



STYCZEŃ 2023

31 stycznia 2023 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie powołania **Pana Andrzeja Kaczmarka** na Prezesa Zarządu Spółki z dniem 1 marca 2023 r. Pan Andrzej Kaczmarek został również powołany z dniem 1 marca 2023 r. na Prezesa Zarządu Stalexport Autostrada Małopolska S.A.



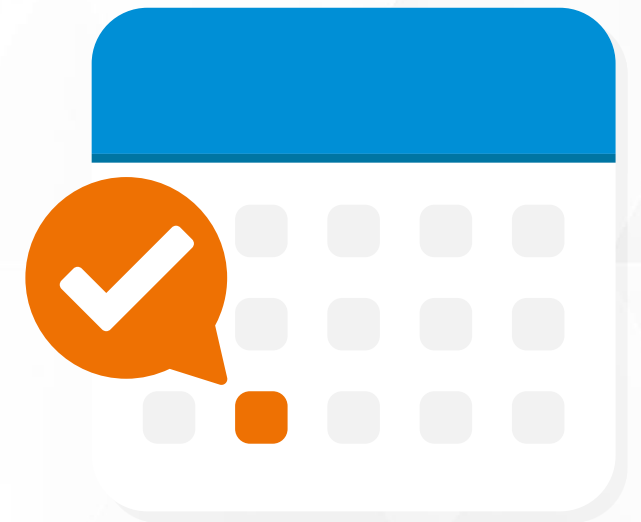
STYCZEŃ 2023

Wniosek koncesjonariusza do Generalnego Dyrektora Dróg Krajowych i Autostrad o **zmianę od 3 kwietnia 2023 r. stawek opłat*** za przejazd A4 Katowice-Kraków dla pojazdów:

- kategorii 1 (innych niż motocykle) – z kwoty **13 PLN** do kwoty **15 PLN**
- kategorii 2,3,4 i 5 – z kwoty **40 PLN** do kwoty **46 PLN**.

Dla pojazdów kategorii 1 (innych niż motocykle) utrzymana zostanie stawka preferencyjna dla płatności automatycznych, która będzie wynosić **13 PLN** (obecnie wynosi 10 PLN).

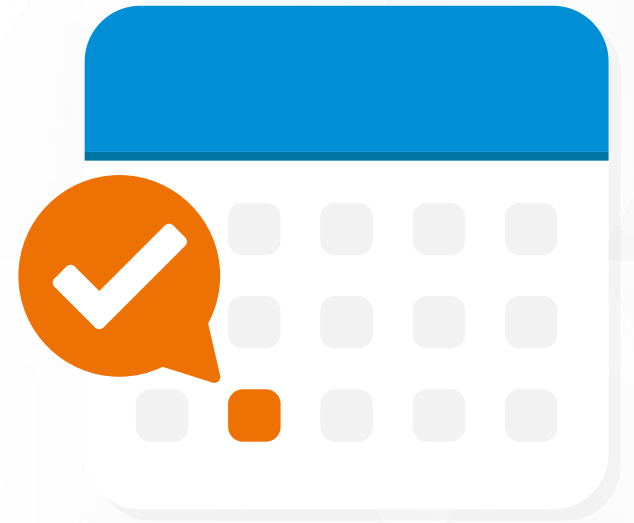
* opłaty pobierane na każdym z dwóch placów poboru



LUTY 2023

Wezwanie koncesjonariusza do przekazania określonych informacji i dokumentów w związku z prowadzonym przed Prezesem UOKiK postępowaniem wyjaśniającym. Celem tego postępowania jest wstępne ustalenie, czy w związku z zasadami ustalania i pobierania opłat za przejazd autostradą A4 Katowice-Kraków mogło dojść do naruszenia przepisów ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, uzasadniającego wszczęcie postępowania antymonopolowego.

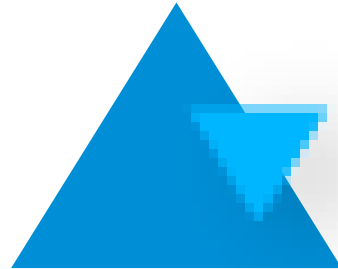
Koncesjonariusz przekazał lub przekaze Prezesowi UOKiK informacje określone w Wezwaniu.



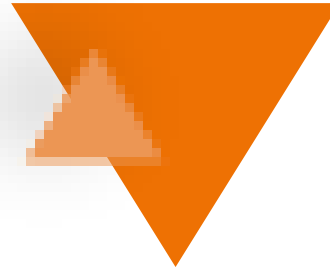


PODSTAWOWE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

**PRZYCHODY ZE
SPRZEDAŻY**
(wzrost o ok. 15 %)



413,9 mln zł



ZYSK NETTO:
(spadek o ok. 10 %)

85,7 mln zł

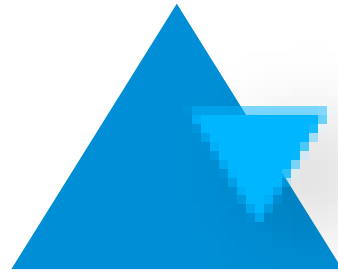
Na wynik netto wpływ miały głównie:

- przychody z tytułu poboru opłat
- wyższe koszty z tytułu utworzenia rezerw na wymianę nawierzchni jezdni A4 Katowice-Kraków (wzrost o prawie 400% tj. z 19,7 mln zł w roku 2021 do poziomu 78,3 mln zł w roku 2022)

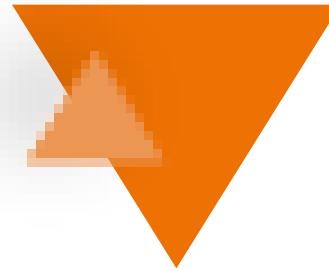


PODSTAWOWE DANE FINANSOWE STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.

**PRZYCHODY ZE
SPRZEDAŻY**
(wzrost o ok. 8,5%)



4 mln zł



ZYSK NETTO:
(spadek o ok. 15%)

ok. 49 mln zł

Na wynik netto wpływ miały głównie:

- niższe przychody finansowe, w których główną pozycję stanowią otrzymane dywidendy (w 2022 roku ok. 48,3 mln zł, a w 2021 roku 62,1 mln zł)

DYWIDENDA

Zarząd Stalexport Autostrady S.A. zaproponował, aby:

- zysk netto za rok obrotowy 2022 w wysokości **48.977.202,72 zł** przeznaczyć w całości na wypłatę dywidendy
- dokonać wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy Spółki w łącznej kwocie **49.452.404,60 zł**, co oznacza, że **kwota dywidendy** przypadająca na jedną akcję wyniesie **20 groszy**, przy czym na kwotę wypłacanej dywidendy składają się:
 - środki pochodzące z podziału zysku netto za rok obrotowy 2022 w kwocie **48.977.202,72 zł**
 - środki zgromadzone na zyskach zatrzymanych, pochodzące z wypracowanego przez Spółkę zysku w latach ubiegłych, w kwocie **11.234,78** oraz środki zgromadzone na kapitale zapasowym Spółki w kwocie **463.967,10 zł**

3 marca 2023 r. Rada Nadzorcza Spółki zaopiniowała ten wniosek pozytywnie.



PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

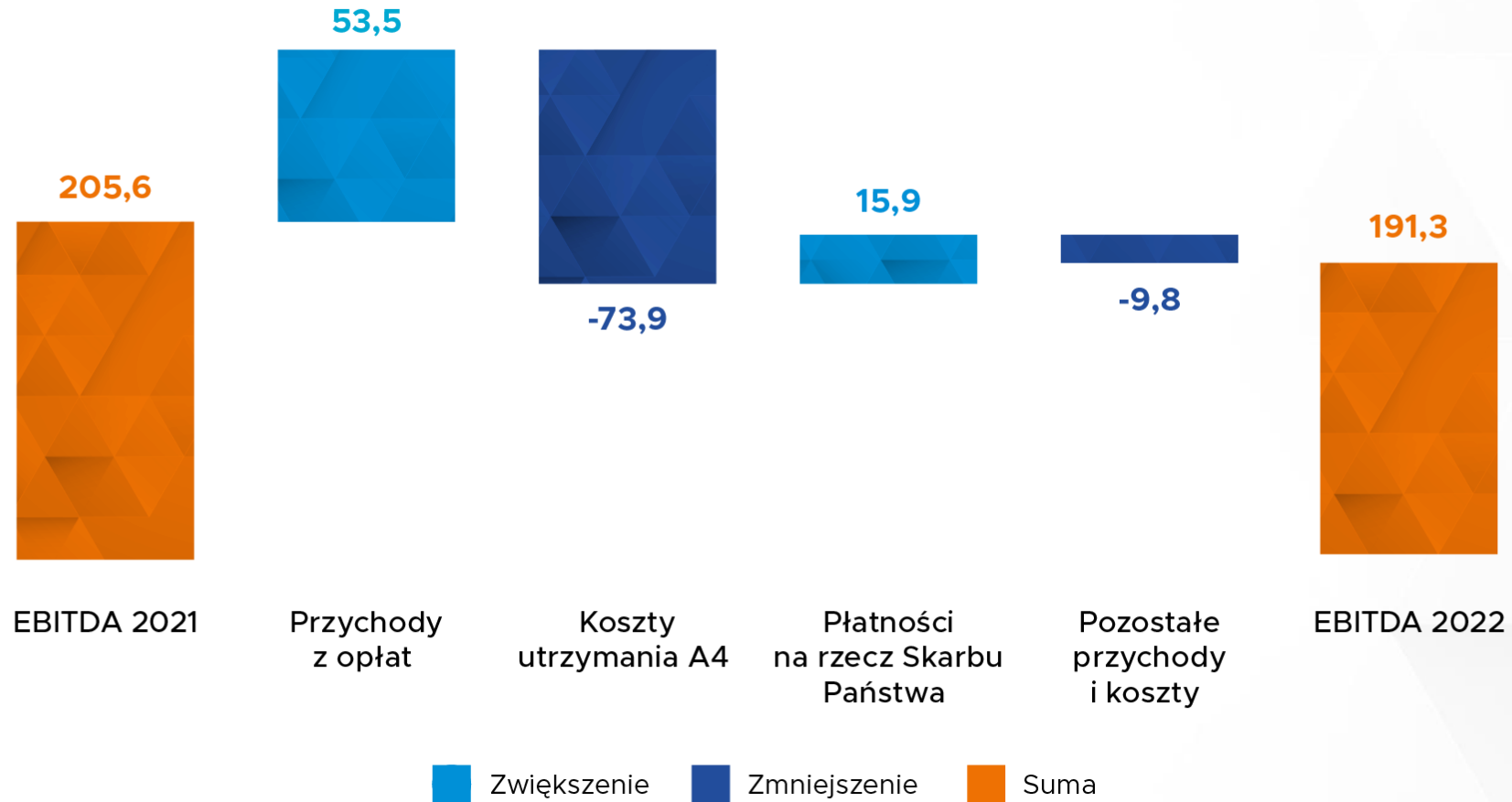
			2022	2021
<i>average FX rate [EURO/PLN]</i>	<i>średnioroczny kurs wymiany</i>		4,688	4,576
Operating performance	Wyniki operacyjne			
Traffic	Ruch	AADT	46 770	42 857
Toll Revenues	Przychody z poboru opłat	MPLN MEURO	409,21 87,28	355,72 77,74
Financial performance	Wyniki finansowe			
Revenues	Przychody ze sprzedaży	MPLN MEURO	413,89 88,28	360,16 78,71
EBITDA	EBITDA	MPLN MEURO	191,25 40,79	205,57 44,92
EBIT	Wynik operacyjny	MPLN MEURO	106,27 22,67	125,33 27,39
Net profit	Wynik netto	MPLN MEURO	85,67 18,27	95,42 20,85
<i>year end FX rate [EURO/PLN]</i>	<i>kurs wymiany z dnia bilansowego</i>		4,690	4,599
Financial positions	Pozycja finansowa			
Total assets	Suma bilansowa	MPLN MEURO	1 430,88 305,10	1 350,35 293,59
Equity	Kapitał własny	MPLN MEURO	820,58 174,97	799,02 173,72
Net debt	Zadłużenie netto	MPLN MEURO	-714,94 -152,44	-674,25 -146,59
Net debt on EBITDA	Zadłużenie netto do EBITDA	%	- 3,7 x	- 3,5 x

EBITDA = wynik operacyjny + amortyzacja



PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

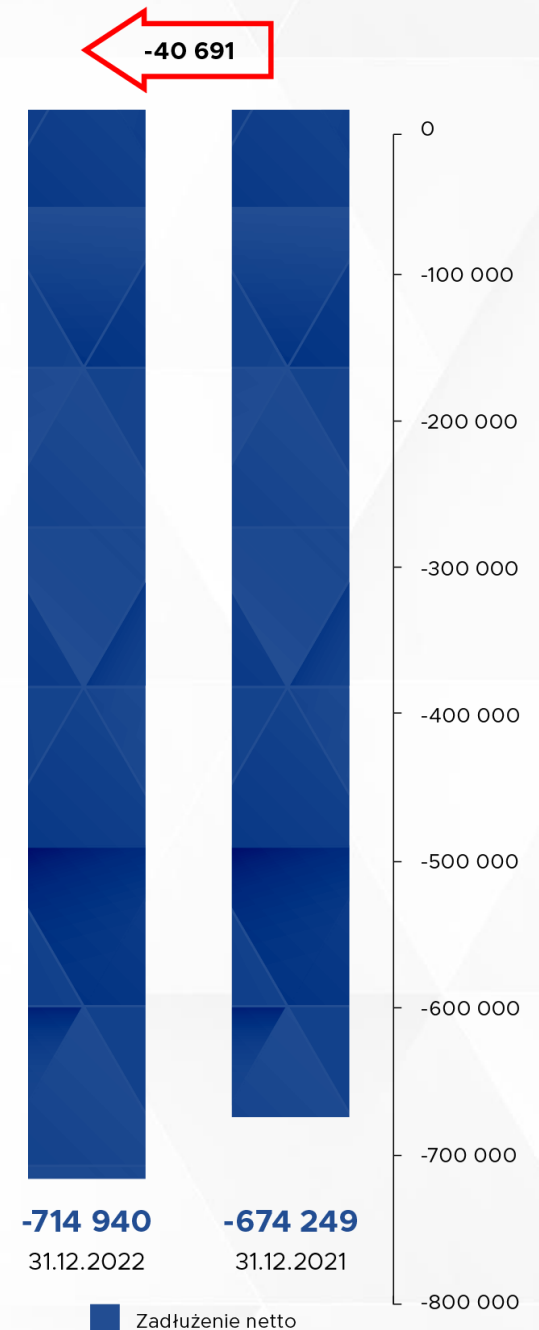
Spadek skonsolidowanego EBITDA o 14 mln PLN (-7%)





PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

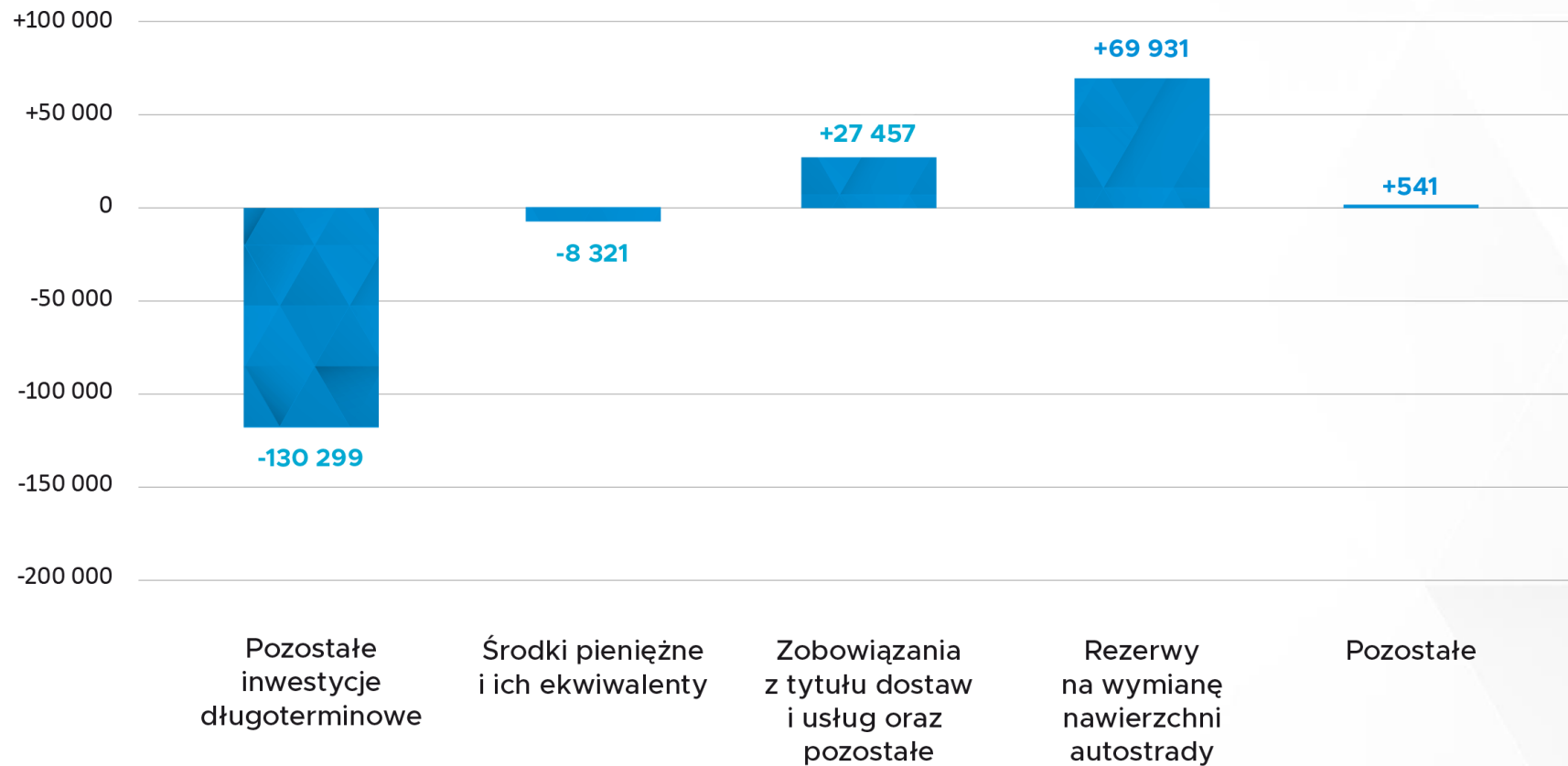
w tys. PLN	31.12.2022	31.12.2021	Zmiana
Kredyt na projekt A4	0	0	0
Rezerwy na wymianę nawierzchni autostrady	+89 383	+19 452	+69 931
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	+102 193	+74 736	+27 457
Przychody przyszłych okresów	+3 528	+4 359	-831
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	+15 371	+17 251	-1 880
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	+6 364	+8 414	-2 050
Zobowiązania z tytułu umów	+9 454	+11 382	-1 928
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	+4 964	+3 217	+1 747
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	+21 240	+15 757	+5 483
Pozostałe inwestycje długoterminowe	-632 933	-502 634	-130 299
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-334 504	-326 183	-8 321
zadłużenie netto	-714 940	-674 249	-40 691





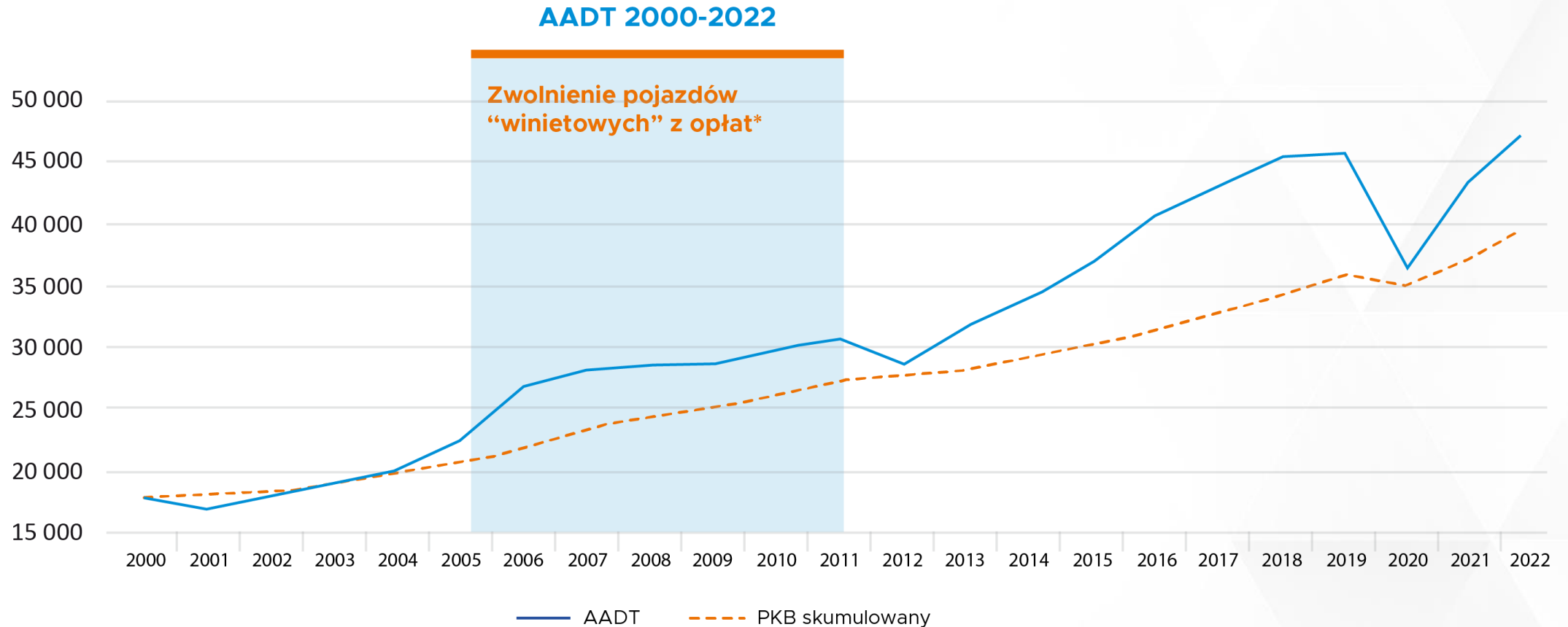
PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Czynniki wpływające na zmianę poziomu zadłużenia netto
(IV kwartał 2022 vs IV kwartał 2021)







NATĘŻENIE RUCHU I POZIOM PRZYCHODÓW Z TYTUŁU POBORU OPŁAT NA A4 KATOWICE-KRAKÓW



* Od września 2005 do czerwca 2011 pojazdy ciężarowe o dopuszczalnej masie powyżej, w zależności o okresu 3,5 ton lub 12 ton, na podstawie ważnej „winiety” korzystały ze zwolnienia z opłaty za przejazd odcinkami koncesyjnymi. Odnotowany wówczas wzrost ruchu stanowił naturalną konsekwencję zastąpienia opłaty rzeczywistej, której wysokość uzależniona jest od liczby przejechanych kilometrów jednorazową zryczałtowaną opłatą za korzystanie z autostrady jaką była „winieta”.





PRZYCHODY Z TYTUŁU POBORU OPŁAT NA A4 KATOWICE-KRAKÓW W ROKU 2022

ADT	2022	2021	Zmiana
 Osobowe	38 652	35 225	9,7%
 Ciężarowe	8 118	7 632	6,4%
Razem	46 770	42 857	9,1%



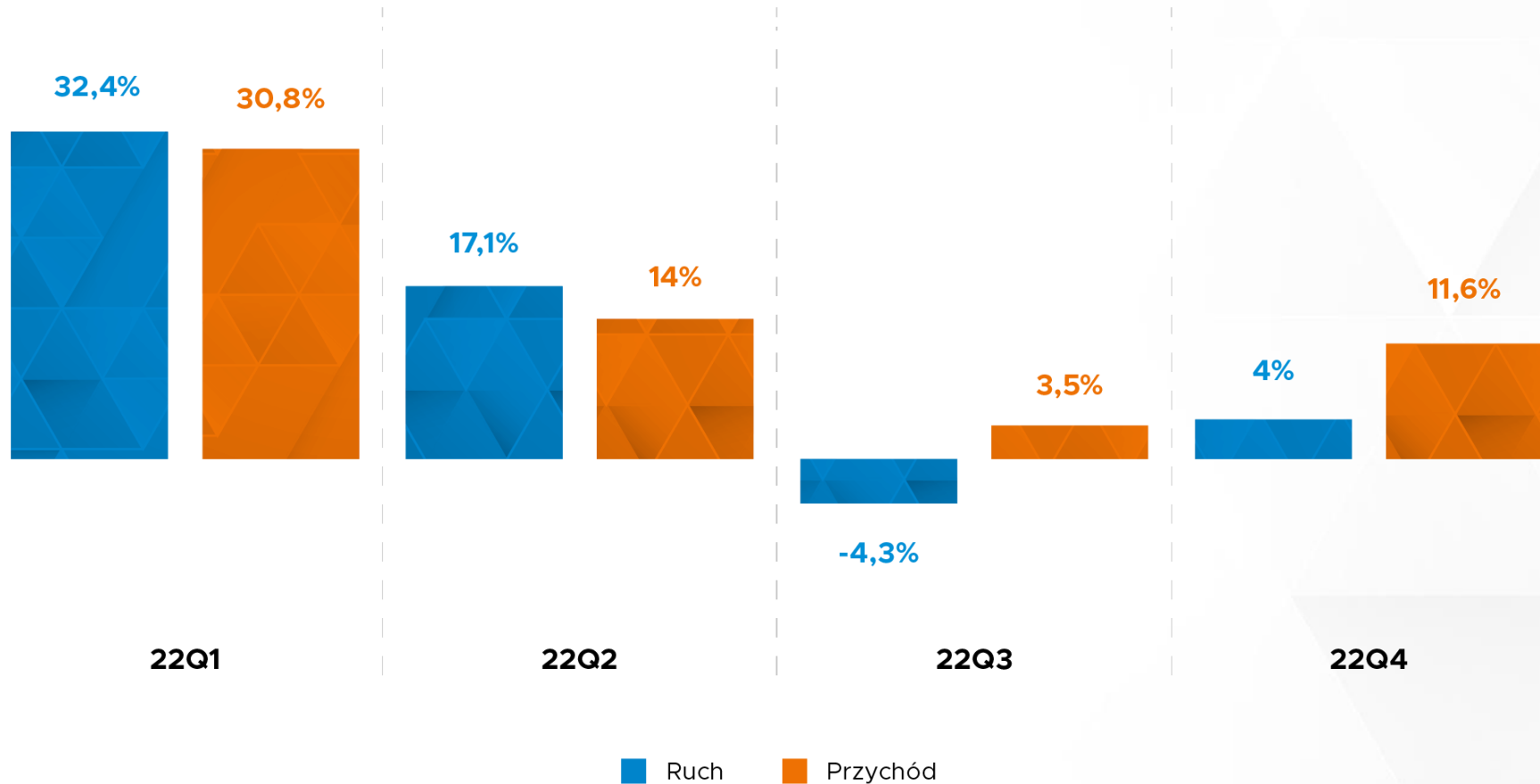
PRZYCHODY Z TYTUŁU POBORU OPŁAT NA A4 KATOWICE-KRAKÓW W ROKU 2022

tys PLN	2022	2021	Zmiana
 Osobowe	254 141	224 721	13,1%
 Ciężarowe	155 065	130 994	18,4%
Razem	409 206	355 715	15,0%



NATĘŻENIE RUCHU I POZIOM PRZYCHODÓW Z TYTUŁU POBORU NA A4 KATOWICE-KRAKÓW W 2022

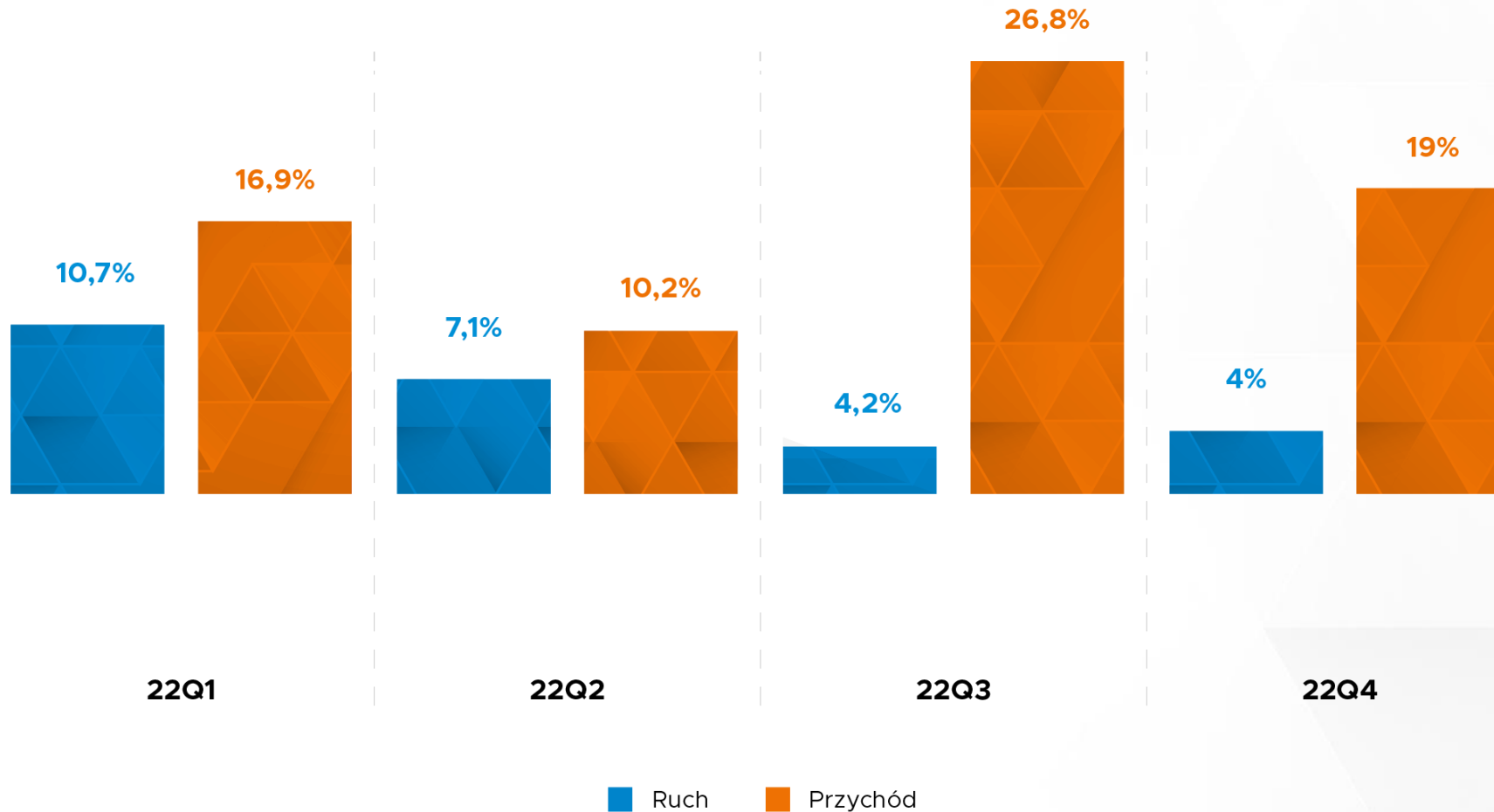
Samochody osobowe (kwartał do kwartału roku 2022)



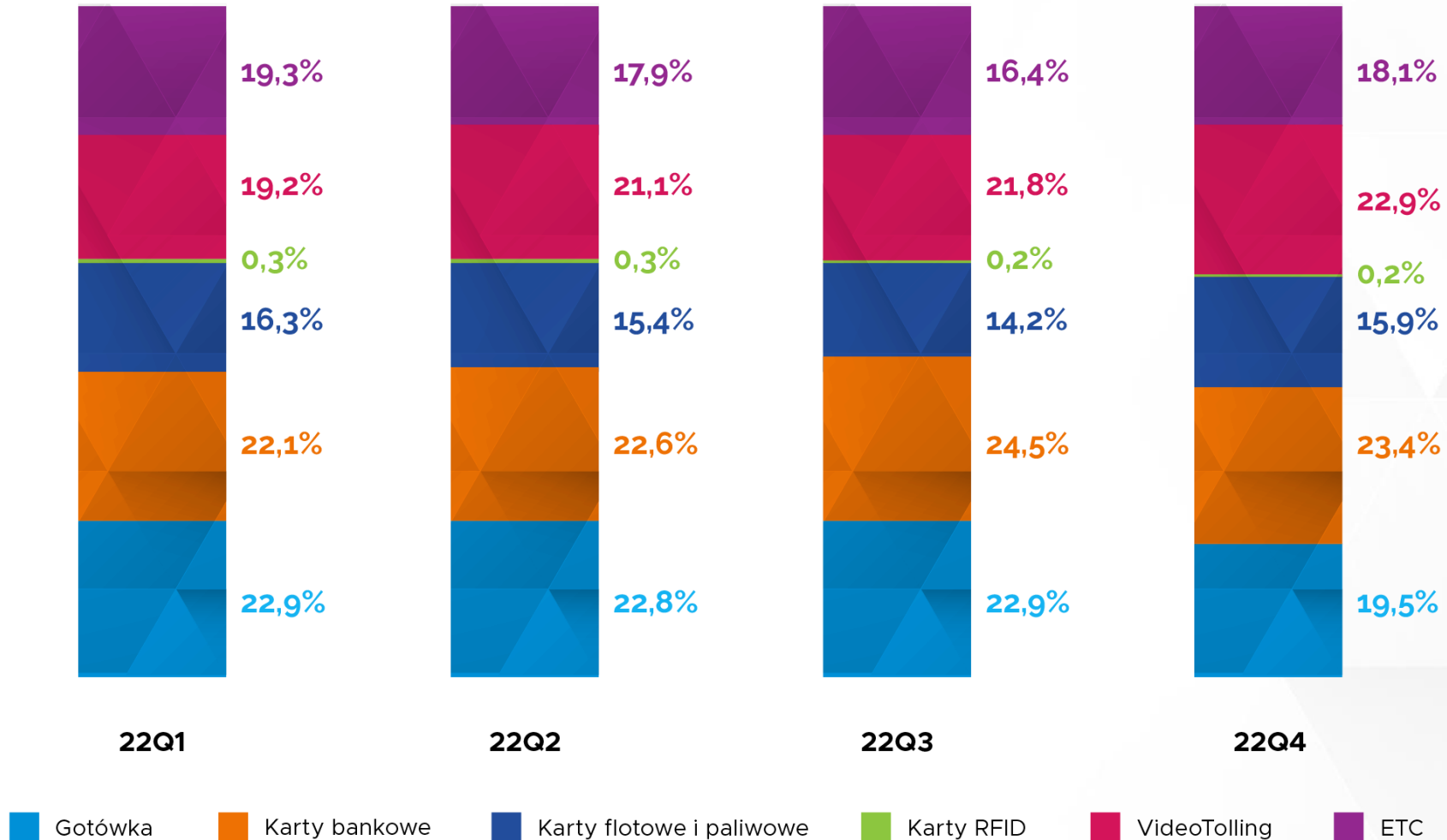


NATĘŻENIE RUCHU I POZIOM PRZYCHODÓW Z TYTUŁU POBORU NA A4 KATOWICE-KRAKÓW W 2022

Samochody ciężarowe (kwartał do kwartału roku 2022)



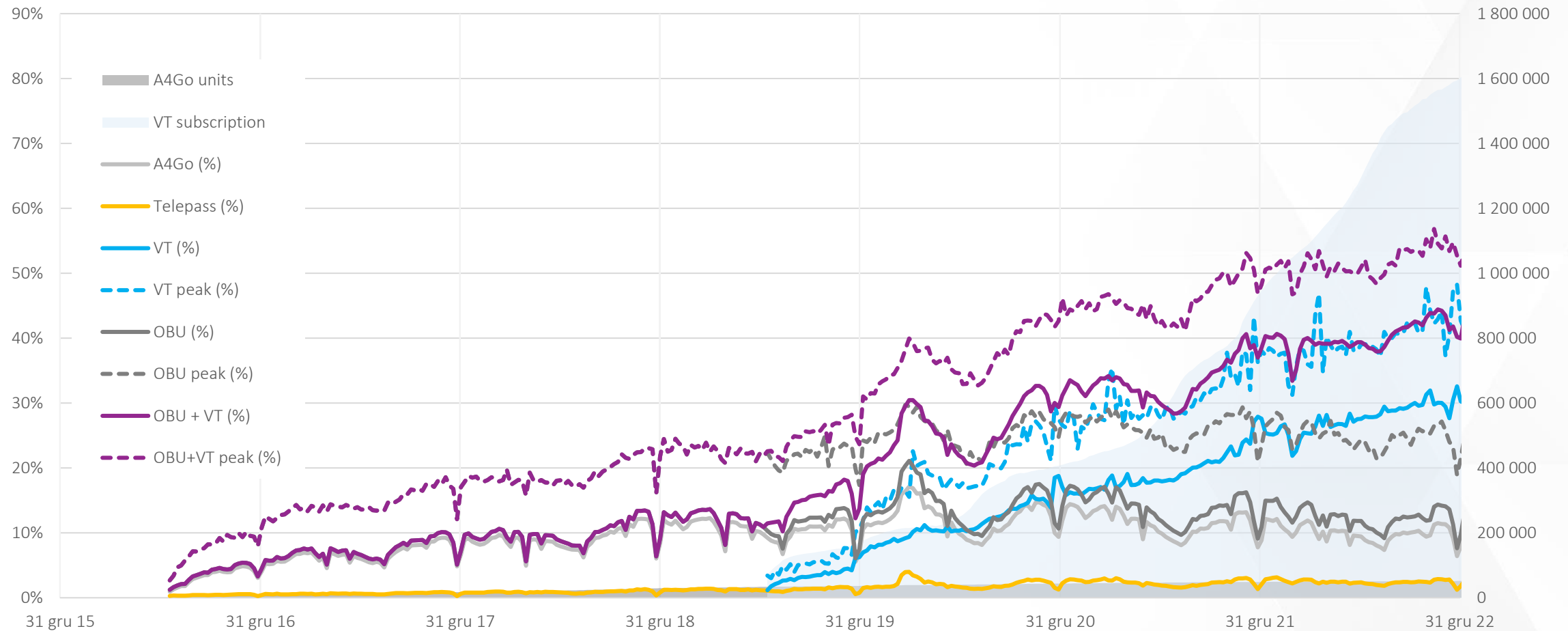
» STRUKTURA PŁATNOŚCI NA PLACACH POBORU OPŁAT – WEDŁUG PRZYCHODÓW





PROCENTOWY UDZIAŁ TRANSAKCY PRZY UŻYCIU URZĄDZEŃ POKŁADOWYCH I APLIKACJI AUTOPAY (VIDEOTOLLING) W LICZBIE TRANSAKCY OGÓŁEM ORAZ W SZCZYTACH RUCHU

Liczba wydanych urządzeń pokładowych A4Go oraz liczba subskrypcji (videotolling)





WAŻNE INWESTYCJE I PRACE UTRZYMANIOWE W ROKU 2022

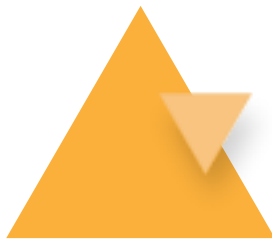
Inwestycje ogółem: **ok. 70 mln zł**, w tym m.in.:

odwodnienie
autostrady



42,7 mln zł

system poboru
opłat



8,4 mln zł

przepusty



7,5 mln zł

Wymiana
barier



1,2 mln zł

wymiana
ogrodzenia



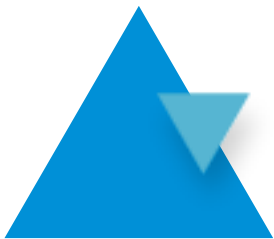
1,1 mln zł



WAŻNE INWESTYCJE I PRACE UTRZYMANIOWE W ROKU 2022

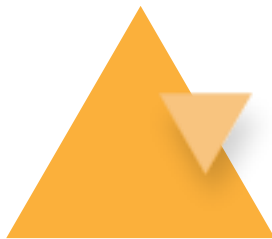
Prace utrzymaniowe ogółem: **38,4 mln zł**, w tym m.in.:

remont
obiektów
mostowych



13,3 mln zł

wymiana
nawierzchni
jezdni



6,8 mln zł

naprawa
nawierzchni
betonowej na PPO



4,2 mln zł

Remont
ekranów
akustycznych



3,4 mln zł

Odwodnienie
autostrady



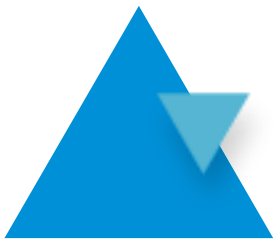
0,8 mln zł



WAŻNE INWESTYCJE I PRACE UTRZYMANIOWE W ROKU 2023

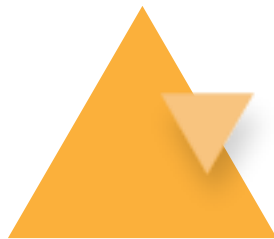
Planowane inwestycje ogółem: **112,4 mln zł**, w tym m.in.:

modernizacja
odwodnienia
autostrady



64,5 mln zł

przepusty



10,7 mln zł

wymiana
barier



9,9 mln zł

system
poboru
opłat



6,2 mln zł

wymiana
ogrodzenia



3,7 mln zł



WAŻNE INWESTYCJE I PRACE UTRZYMANIOWE W ROKU 2023

Planowane prace utrzymaniowe: **148 mln zł**, w tym m.in.:

wymiana
nawierzchni
jezdni



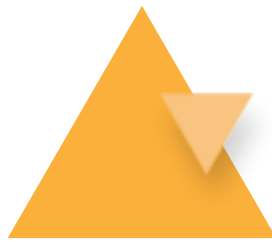
76,9 mln zł

remonty obiektów
mostowych



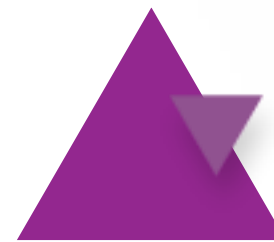
40,9 mln zł

naprawa
nawierzchni
betonowej na PPO



9,3 mln zł

odwodnienie
autostrady



6,2 mln zł

remont ekranów
akustycznych



1,8 mln zł



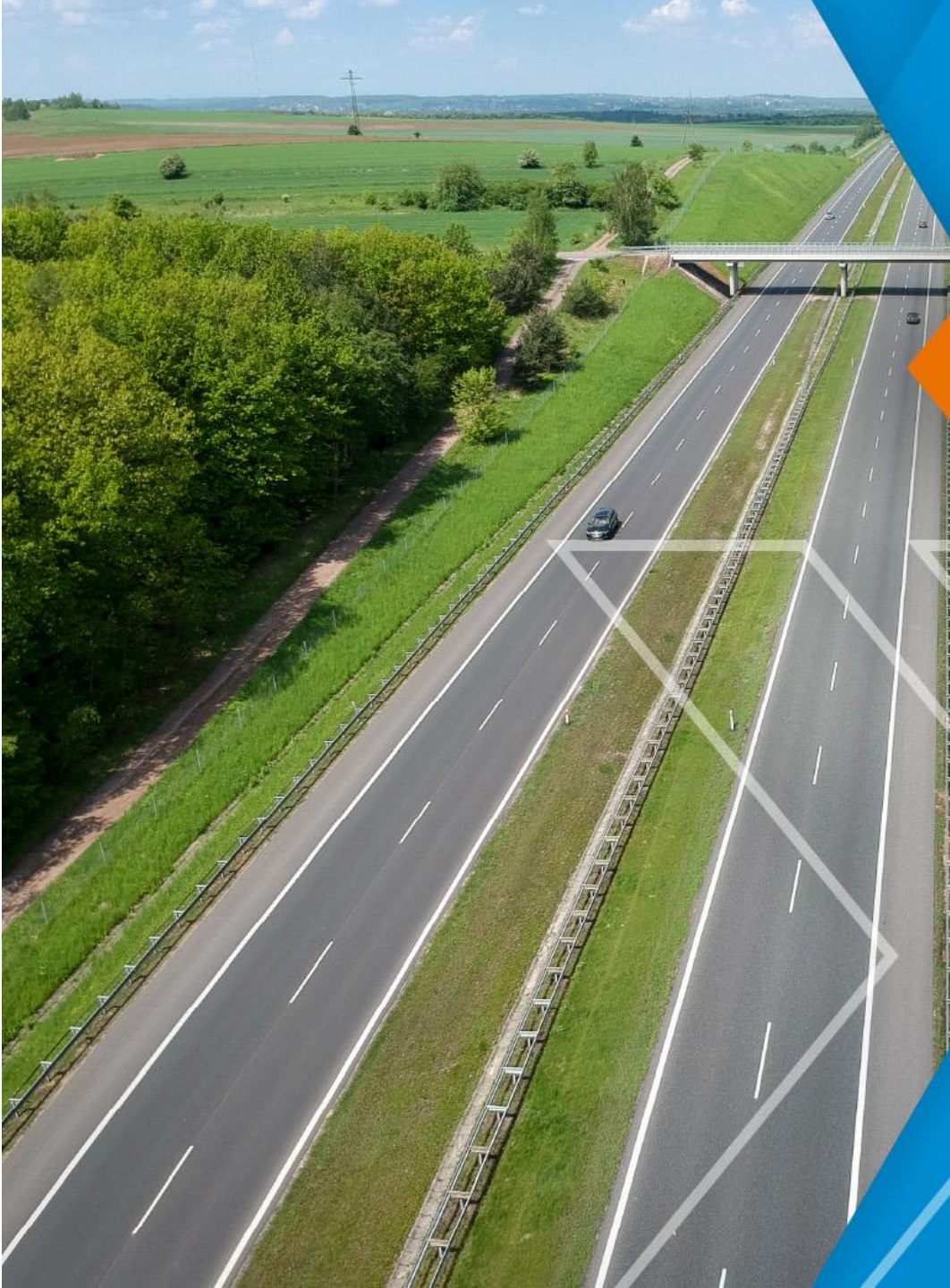
AKTUALNA OCENA OTOCZENIA RYNKOWEGO

- grudzień 2022 r. – projekt nowego „Programu Budowy Dróg Krajowych do 2030 r.” (z perspektywą do 2033 r.)
- planowana wartość inwestycji ujętych w nowym programie: ok. 294,4 mld zł
- program zakłada realizację inwestycji drogowych w ciągu dróg krajowych, dróg ekspresowych oraz autostrad o łącznej długości ponad 6,1 tys. km. Nowe inwestycje będą obejmowały zadania o długości 2,6 tys. km, natomiast zadania kontynuowane, rozpoczęte w ramach dotychczasowego programu drogowego, mają ponad 3,5 tys. km



AKTUALNA OCENA OTOCZENIA RYNKOWEGO

- podstawowym źródłem finansowania inwestycji ujętych w programie jest Krajowy Fundusz Drogowy, zasilany m.in. środkami Unii Europejskiej
- program nadal przewiduje możliwość realizacji inwestycji na podstawie umów wieloletnich zgodnie z ustawą z dnia 27 października 1994 r. o autostradach płatnych oraz o Krajowym Funduszu Drogowym
- podmioty, którym zostanie powierzona realizacja zadań w tym trybie, będą pozyskiwać środki na potencjalne finansowanie na zasadach rynkowych, a także z innych instrumentów i źródeł dostępnych dla tego typu projektów, co otwiera możliwość finansowania autostrad w formule Partnerstwa Publiczno-Prywatnego (PPP)



Dziękujemy
za uwagę