

Podsumowanie

2023 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, 15 marca 2024 r.



STALEXPORT
Autostrady



Wszelkie informacje zawarte w niniejszej prezentacji, które wykraczają poza zakres oficjalnych i opublikowanych raportów okresowych i bieżących, mają charakter jedynie pogładowy. 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 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 2023 r. na A4 Katowice-Kraków
- Planowane inwestycje w 2024 r.
- Aktualna ocena otoczenia rynkowego dla branży

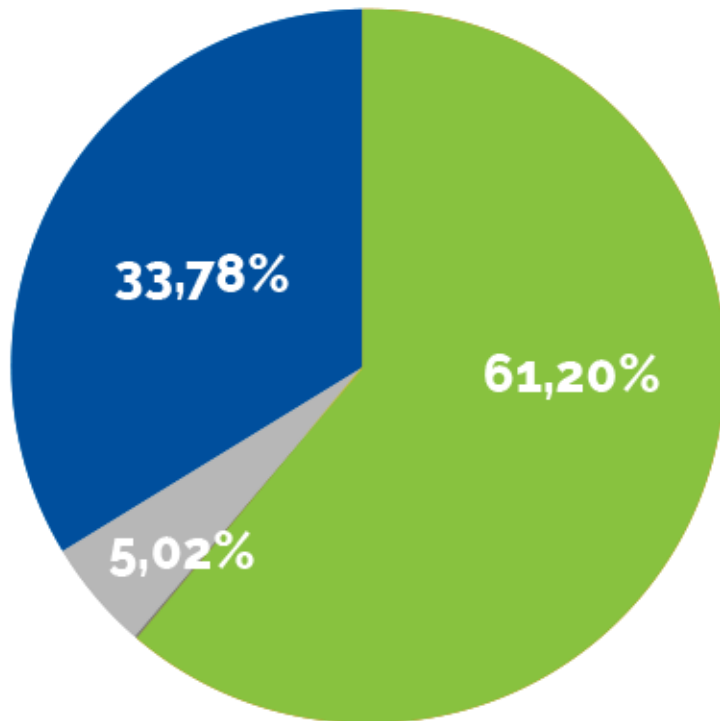


STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.





LICZBA WYEMITOWANYCH AKCJI



Mundys S.p.A.
dawnej 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





STYCZEŃ

- powołanie przez Radę Nadzorczą Stalexport Autostrady na stanowisko Prezesa Zarządu od 1 marca 2023 r. Pana Andrzeja Kaczmarka tj. dotychczasowego członka Rady Nadzorczej. Pan Andrzej Kaczmarek od 1 marca 2023 r. jest także Prezesem Zarządu spółki koncesyjnej – Stalexport Autostrada Małopolska S.A.





STYCZEŃ

- wniosek Stalexport Autostrada Małopolska S.A. do Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad o wydanie zgody na **zmianę od 3 kwietnia 2023 r. stawek opłat za przejazd** autostradą A4 Katowice-Kraków, pobieranych na każdym placu poboru opłat (w Mysłowicach i w Balicach), tj. dla pojazdów:
 - **kategorii 1** (samochody osobowe) - z kwoty 13 PLN do kwoty **15 PLN**;
 - **kategorii 2,3,4 i 5** (małe i duże samochody ciężarowe) - z kwoty 40 PLN do kwoty **46 PLN**.

Stawka preferencyjna (płatności automatyczne*) dla pojazdów kategorii 1 (innych niż motocykle): **13 PLN**.

*płatności automatyczne: videotolling i elektroniczny pobór opłat A4Go





LUTY

- wezwanie spółki Stalexport Autostrada Małopolska S.A. do przekazania określonych informacji i dokumentów w związku z prowadzonym przed Prezesem UOKiK postępowaniem wyjaśniającym. Celem tego postępowania było 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.





WAŻNE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W ROKU 2023

Koncesjonariusz przekazał szereg informacji i dokumentów wymaganych przez UOKiK, wskazanych w ww. wezwaniu, jak i kolejnych, w wyznaczonych terminach, wypełniając tym samym swój obowiązek na etapie postępowania wyjaśniającego.

Do chwili obecnej brak decyzji o wszczęciu postępowania antymonopolowego.





MARZEC

- zawarcie kontraktu pomiędzy Stalexport Autostrada Małopolska S.A. a Pavimental Polska Sp. z o.o. na przebudowę odwodnienia autostrady A4 – Część VI”.

Wartość kontraktu: 79,5 mln PLN netto

W ramach kontraktu przebudowywany jest 7,89 km odcinek systemu odwodnienia autostrady A4 Katowice-Kraków.





MARZEC

- Uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia VIA4 S.A. – operatora A4 Katowice-Kraków – o wypłacie Stalexport Autostrady S.A. dywidendy w wysokości **7,8 mln PLN**





KWIECIEŃ

- zmiana stawek opłat za przejazd A4 Katowice-Kraków dla pojazdów:
 - **kategorii 1** (samochody osobowe) – z kwoty 13 PLN do kwoty **15 PLN**;
 - **kategorii 2 i 3** (małe samochody ciężarowe) – z kwoty 24 PLN do kwoty **27 PLN**;
 - **kategorii 4 i 5** (duże samochody ciężarowe i pojazdy ponadnormatywne) - z kwoty 40 PLN do kwoty **46 PLN**.

Stawka preferencyjna dla pojazdów **kategorii 1** (samochodów osobowych) - z kwoty 10 PLN do kwoty **13 PLN**.





KWIECIEŃ

- Uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Stalexport Autostrady S.A. o wypłacie dywidendy akcjonariuszom Spółki w wysokości ok. **49,5 mln PLN** tj. **20 groszy** na 1 akcję.





KWIECIEŃ

- Uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Stalexport Autostrada Małopolska S.A. o wypłacie dywidendy na rzecz Stalexport Autostrady S.A. w wysokości ok. **47,4 mln PLN**.





CZERWIEC

- zawarcie kontraktu pomiędzy Stalexport Autostrada Małopolska S.A. a Pavimental Polska Sp. z o.o. na **remont nawierzchni** wraz z robotami towarzyszącymi na autostradzie A4 Katowice-Kraków.

Wartość kontraktu wynosi ok. 423 mln PLN netto.

W ramach kontraktu realizowane są następujące roboty:

- remont nawierzchni obu jezdni na całym 60-kilometrowym płatnym odcinku autostrady A4 Katowice-Kraków,
- remont 22 obiektów mostowych.





WAŻNE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W ROKU 2023

Remont nawierzchni jezdni oraz remonty obiektów mostowych wynikają zarówno z obowiązujących przepisów, jak również z zapisów Umowy Koncesyjnej, która nakłada na koncesjonariusza obowiązek przekazania autostrady stronie publicznej w roku 2027 w bardzo dobrym stanie technicznym, tzn. takim, który nie będzie wymagał remontów i modernizacji przez kolejne lata po wygaśnięciu koncesji.





LISTOPAD

- uchwały Zarządu i Rady Nadzorczej Stalexport Autostrada Małopolska S.A. w sprawie wypłaty akcjonariuszowi – Stalexport Autostrady S.A. – zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego 2023 w wysokości ponad **51 mln PLN**.





GRUDZIEŃ

- Decyzja Zarządu Stalexport Autostrada Małopolska S.A. o zniesieniu od 16 stycznia 2024 r. stawki preferencyjnej (13 PLN) za przejazd samochodem osobowym z wykorzystaniem płatności automatycznej.

Od 16 stycznia 2024 r. wszyscy kierowcy samochodów osobowych wnoszący opłaty za przejazd w sposób automatyczny (videotolling, A4Go) płacą 15 PLN na każdym z dwóch placów poboru.

Obecnie z płatności automatycznych korzysta średnio ok. 45% kierowców.





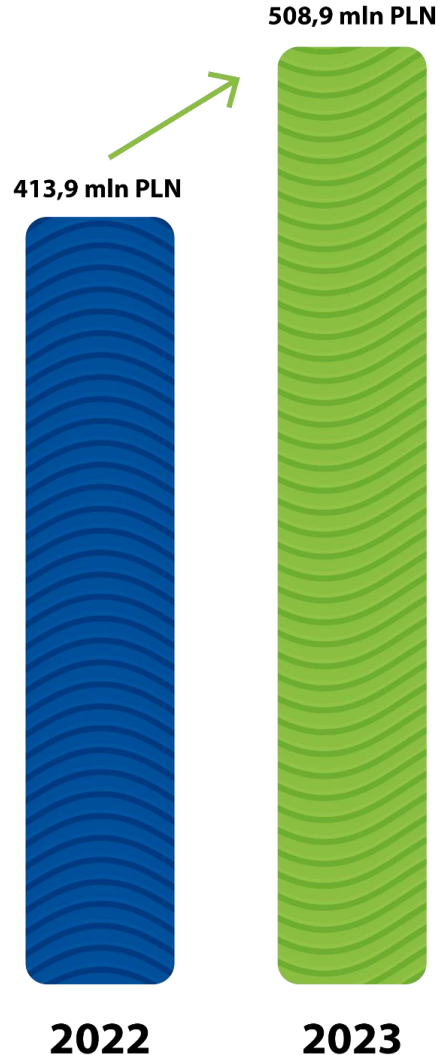
STYCZEŃ

- wniosek Stalexport Autostrada Małopolska S.A. do Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad o wydanie zgody na **zmianę od 1 kwietnia 2024 r. stawek opłat za przejazd** autostradą A4 Katowice-Kraków, pobieranych na każdym placu poboru opłat (w Mysłowicach i w Balicach), tj. dla pojazdów:
 - **kategorii 1** (samochody osobowe) – z kwoty 15 PLN do kwoty **16 PLN**;
 - **kategorii 2,3,4 i 5** (małe i duże samochody ciężarowe) – z kwoty 46 PLN do kwoty **49 PLN**.





PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY GRUPY KAPITAŁOWEJ



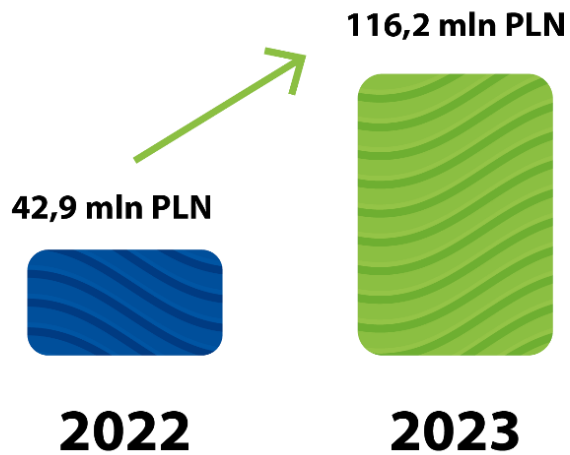
Wzrost o około

23%

spowodowany przede wszystkim wzrostem przychodów z tytułu poboru opłat na A4 Katowice-Kraków (wzrosty stawek opłat za przejazd).



ZYSK NETTO GRUPY KAPITAŁOWEJ



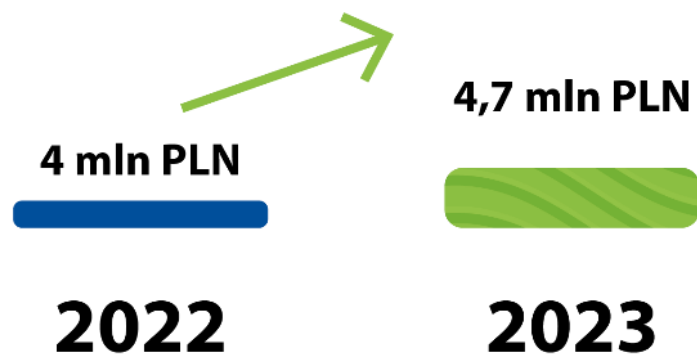
Wzrost o około

170%

spowodowany przede wszystkim wzrostem przychodów ze sprzedaży i wzrostem przychodów finansowych.



PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.



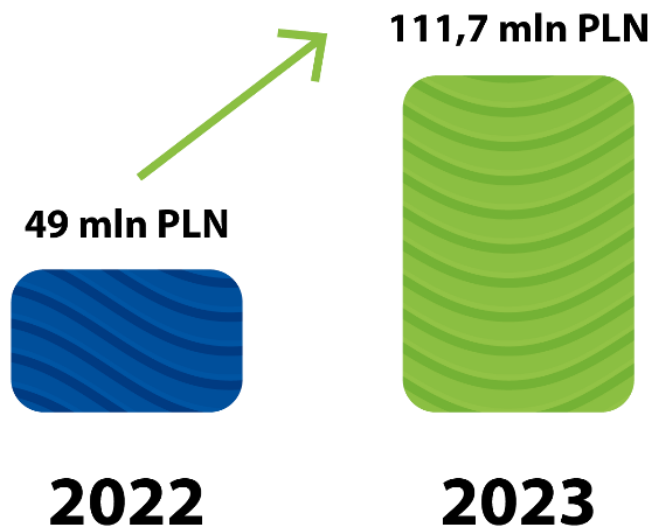
Wzrost o około

16%

przychody z tytułu najmu powierzchni biurowych i miejsc parkingowych.



ZYSK NETTO STALEXPOR AUTOSTRADY S.A.



Wzrost o około

128%

spowodowany przede wszystkim wzrostem przychodów finansowych (dywidendy dla Stalexport Autostrady S.A. od podmiotów zależnych).



DYWIDENDA

Zarząd Stalexport Autostrady S.A. zaproponował, aby zysk netto za rok obrotowy 2023 w wysokości **111.732.382,94 zł** przeznaczyć:

- w kwocie **111.574,29 zł** na pokrycie straty aktuarialnej w roku 2023 związanej z aktualizacją rezerw na świadczenia pracownicze;
- w kwocie **111.267.910,35 zł** na wypłatę dywidendy.

Wysokość dywidendy przypadająca na jedną akcję: **45 gr**

- w kwocie **352.898,30 zł** przenieść na kapitał zapasowy.

12 marca 2024 r. Rada Nadzorcza Spółki zaopiniowała ten wniosek pozytywnie.





PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

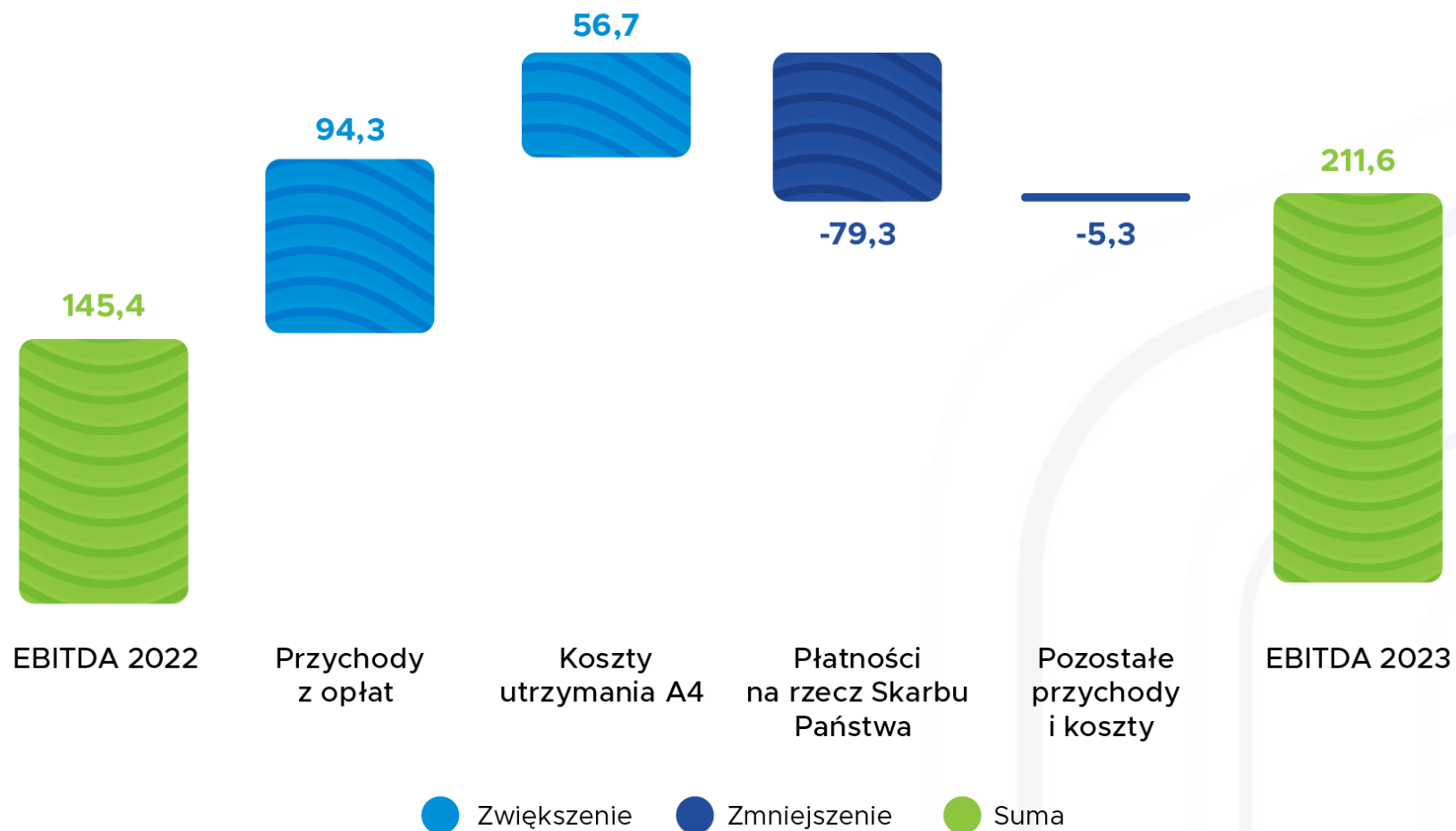
			2023	2022
<i>average FX rate [EURO/PLN]</i>	<i>średnioroczny kurs wymiany</i>		4,528	4,688
Operating performance	Wyniki operacyjne			
Traffic	Ruch	AADT	48 150	46 770
Toll Revenues	Przychody z poboru opłat	MPLN MEURO	503,46 111,18	409,21 87,28
Financial performance	Wyniki finansowe			
Revenues	Przychody ze sprzedaży	MPLN MEURO	508,87 112,37	413,89 88,28
EBITDA	EBITDA	MPLN MEURO	211,63 46,73	145,38 31,01
EBIT	Wynik operacyjny	MPLN MEURO	121,07 26,74	60,40 12,88
Net profit	Wynik netto	MPLN MEURO	116,17 25,65	42,94 9,16
<i>year end FX rate [EURO/PLN]</i>	<i>kurs wymiany z dnia bilansowego</i>		4,348	4,690
Financial positions	Pozycja finansowa			
Total assets	Suma bilansowa	MPLN MEURO	1 543,40 354,97	1 459,33 311,16
Equity	Kapitał własny	MPLN MEURO	757,93 174,32	699,29 149,10
Net debt	Zadłużenie netto	MPLN MEURO	-622,91 -143,26	-565,19 -120,51
Net debt on EBITDA	Zadłużenie netto do EBITDA	%	- 2,9 x	- 3,9 X

EBITDA = wynik operacyjny + amortyzacja



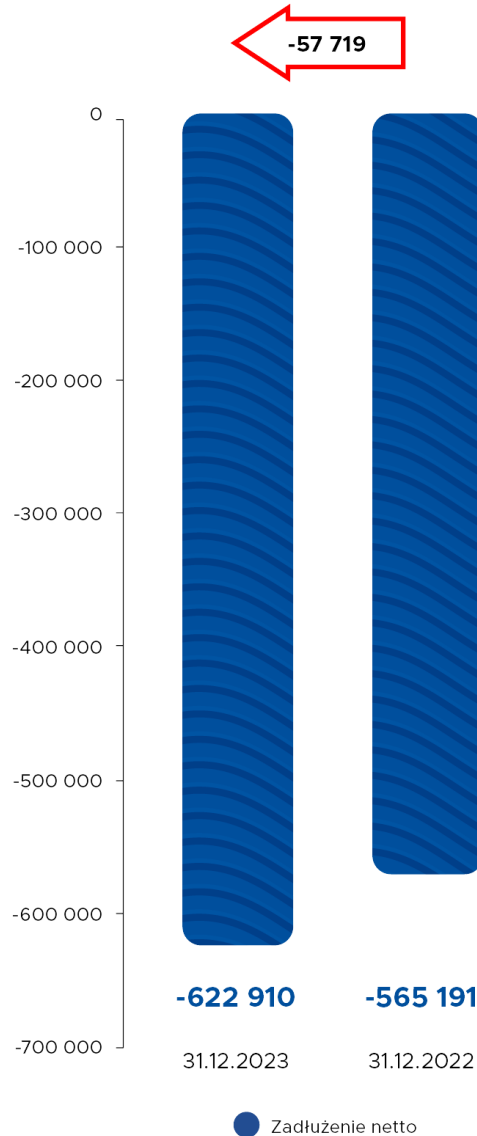
PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Wzrost skonsolidowanego EBITDA o 66,2 mln PLN (45,5%)





PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ



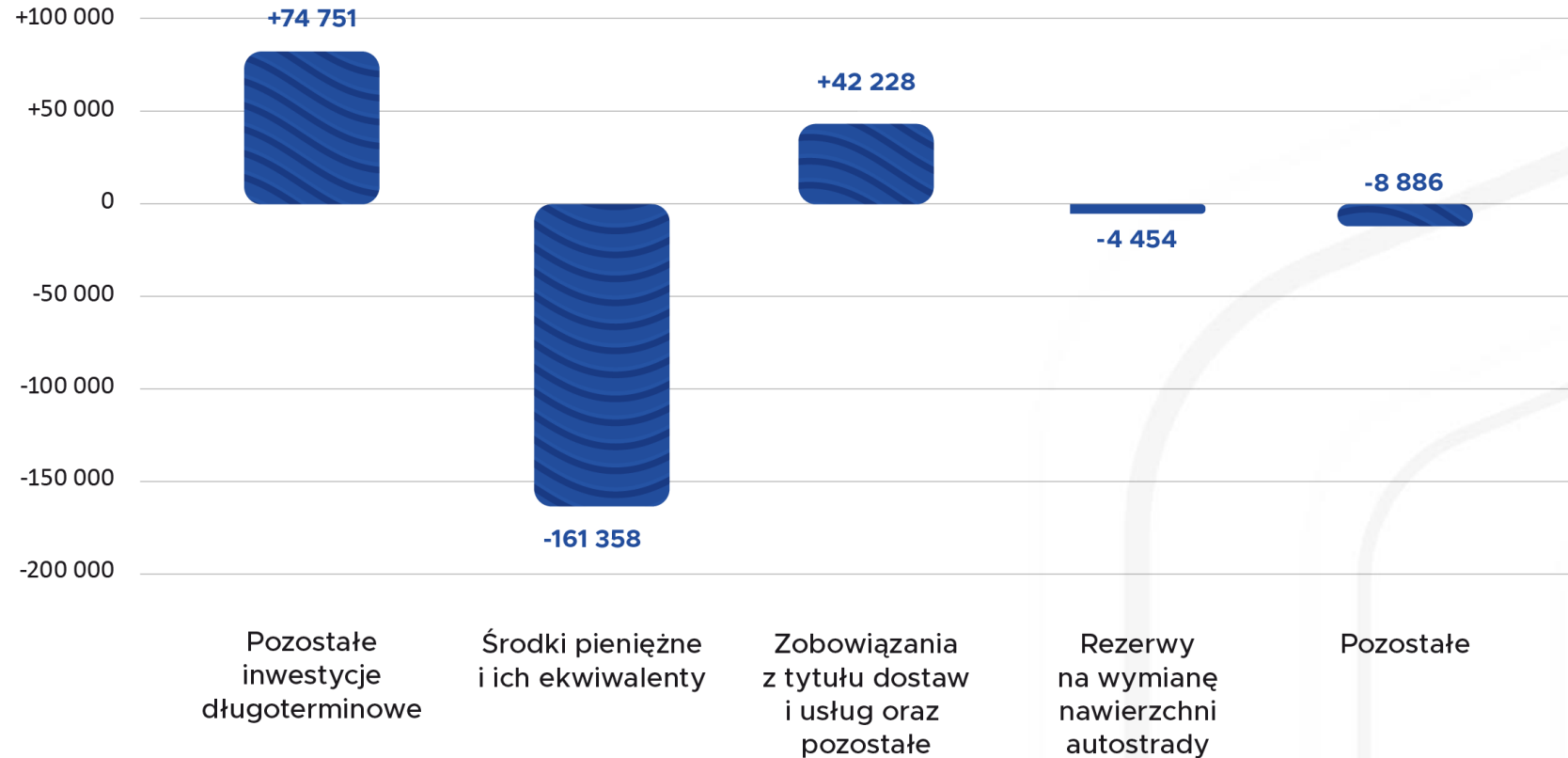
w tys. PLN	31.12.2023	31.12.2022*
Kredyt na projekt A4	0	0
Rezerwy na wymianę nawierzchni autostrady	+234 678	+239 132
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	+144 421	+102 193
Przychody przyszłych okresów	+2 695	+3 528
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	+16 759	+15 371
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	+7 710	+6 364
Zobowiązania z tytułu umów	+9 692	+9 454
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	+4 963	+4 964
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	+10 216	+21 240
Długoterminowe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-415 799	-490 550
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-638 245	-476 887
zadłużenie netto	-622 910	-565 191

* Dane przekształcone w związku ze zmianami opisanymi w nocie 5.2 do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej na dzień i za rok kończący się 31 grudnia 2023 roku.



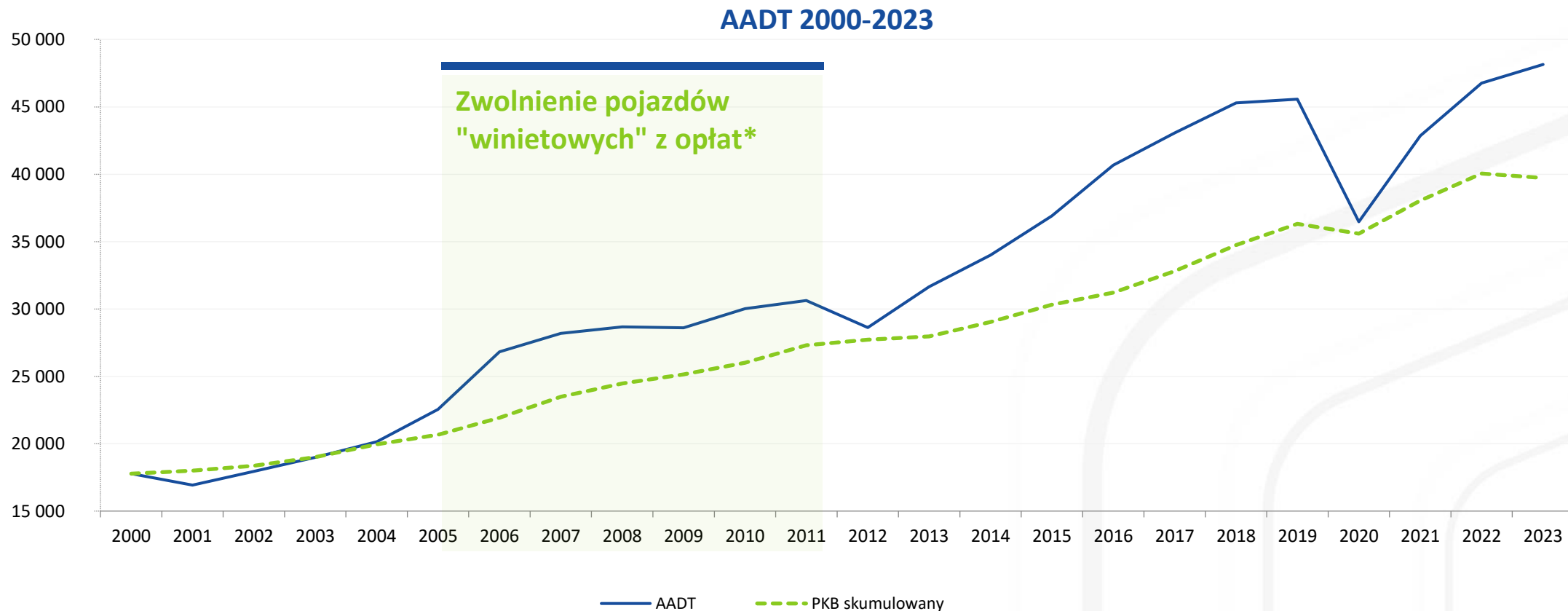
PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Czynniki wpływające na zmianę poziomu zadłużenia netto
(IV kwartał 2023 vs IV kwartał 2022)







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”.





NATĘŻENIE RUCHU NA A4 KATOWICE-KRAKÓW W ROKU 2023

ADT		2023	2022	Zmiana
	Osobowe	40 085	38 652	3,7%
	Ciężarowe	8 066	8 118	-0,6%
Razem		48 150	46 770	3,0%



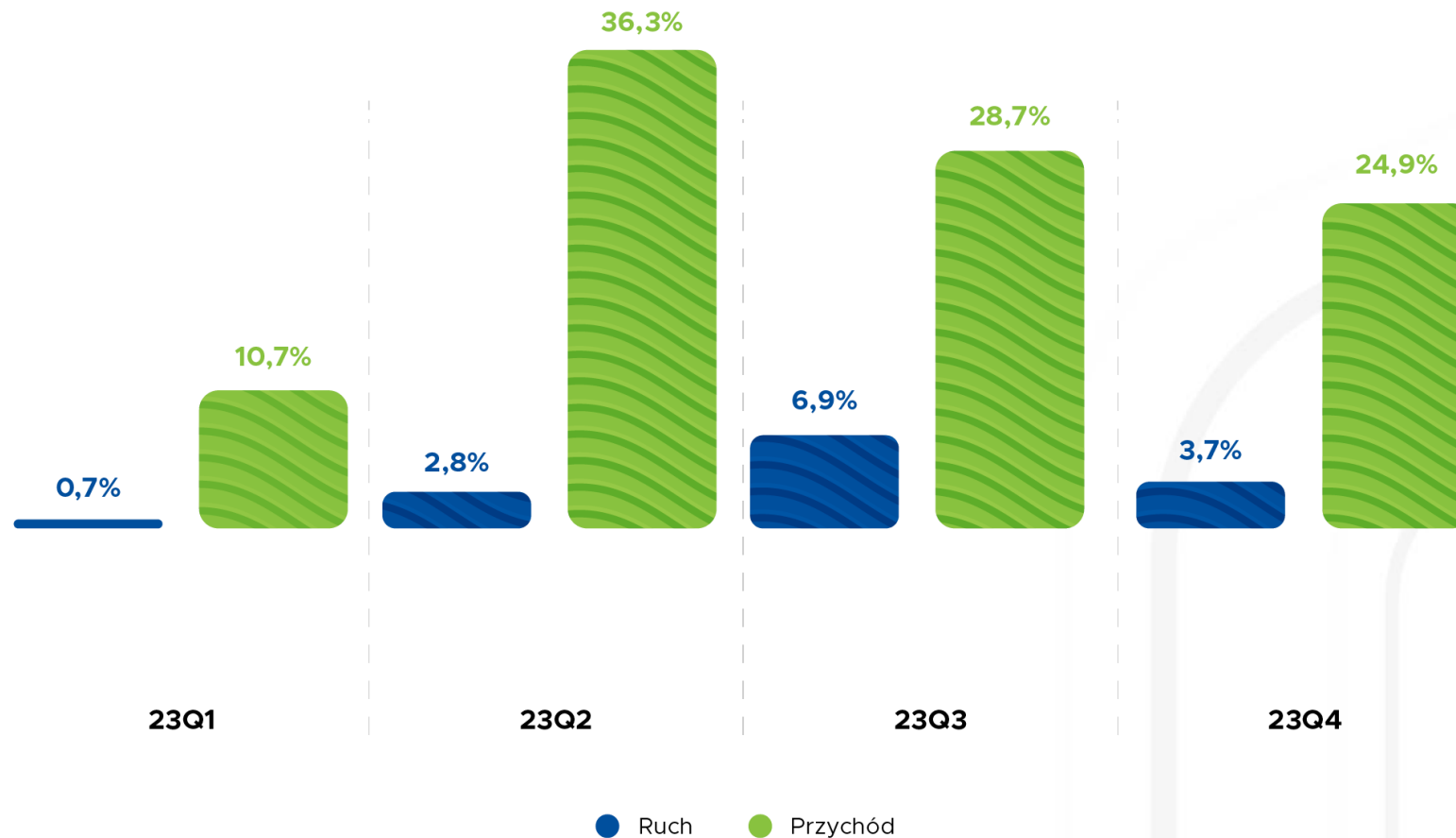
PRZYCHODY Z TYTUŁU POBORU OPŁAT NA A4 KATOWICE-KRAKÓW W ROKU 2023

tys PLN	2023	2022	Zmiana
 Osobowe	319 358	254 141	25,7%
 Ciężarowe	184 101	155 065	18,7%
Razem	503 459	409 206	23,0%



NATĘŻENIE RUCHU I POZIOM PRZYCHODÓW Z TYTUŁU POBORU NA A4 KATOWICE-KRAKÓW W 2023

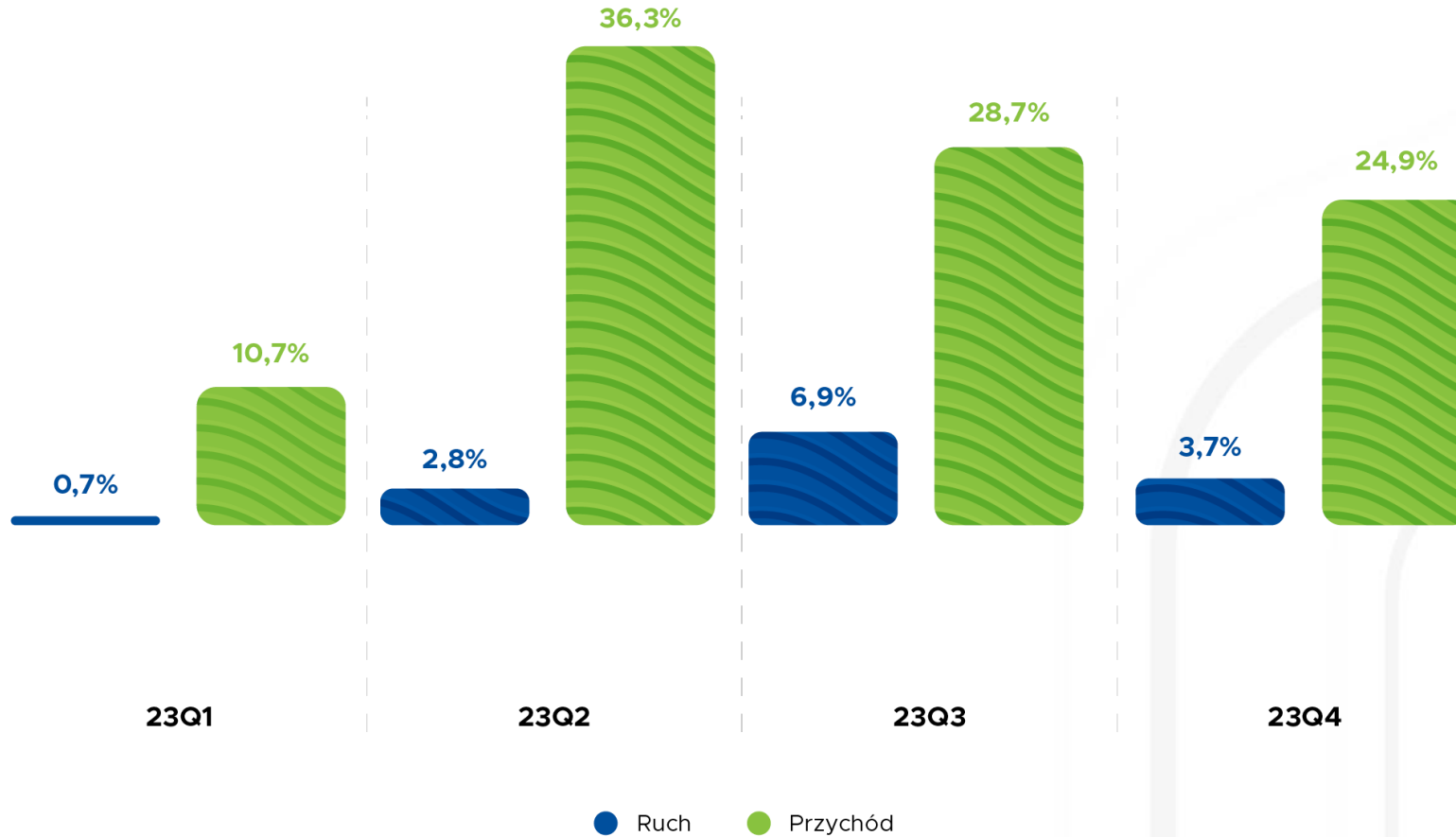
Samochody osobowe (kwartał do kwartału roku 2023)





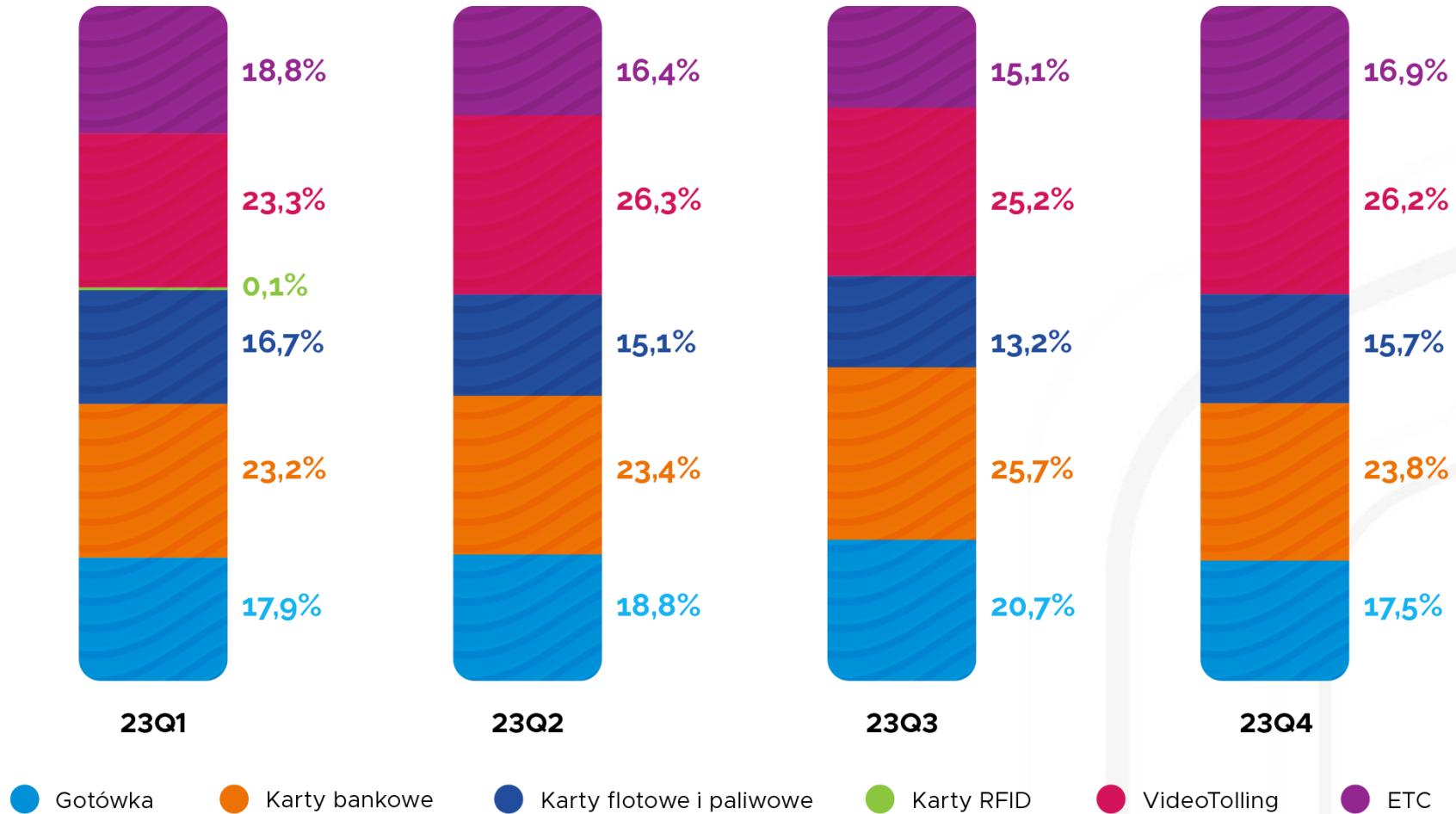
NATĘŻENIE RUCHU I POZIOM PRZYCHODÓW Z TYTUŁU POBORU NA A4 KATOWICE-KRAKÓW W 2023

Samochody ciężarowe (kwartał do kwartału roku 2023)





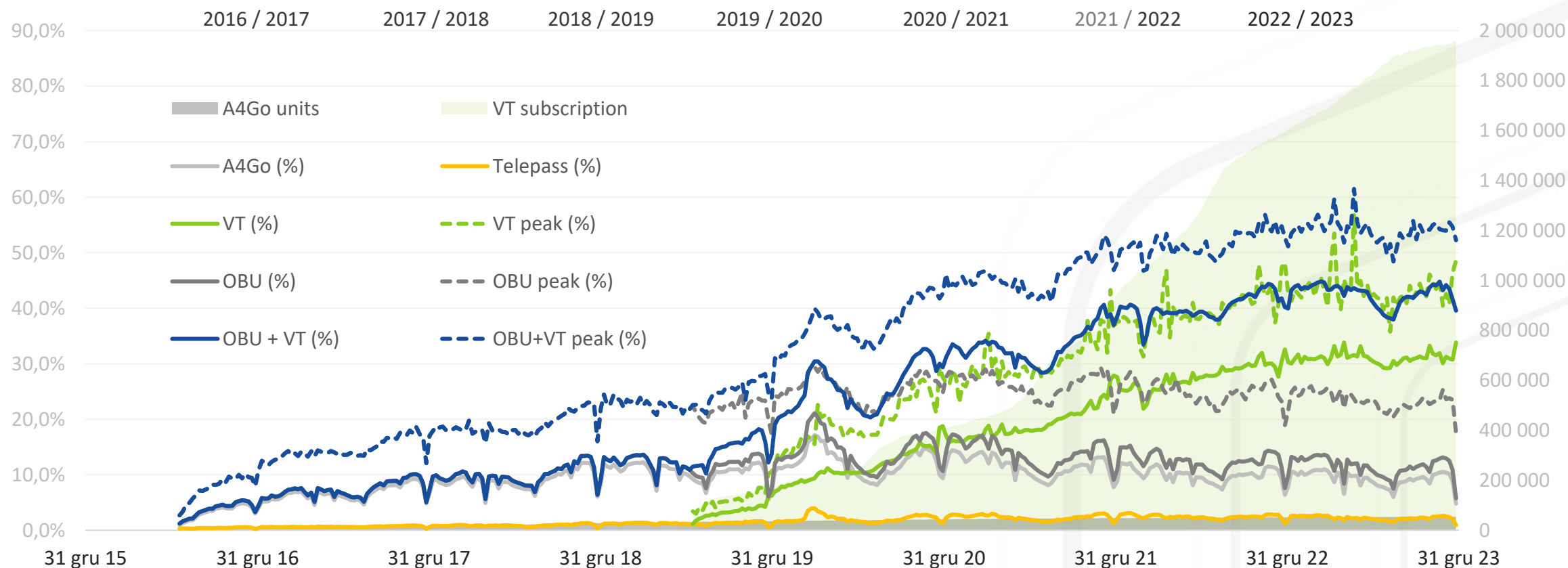
STRUKTURA PŁATNOŚCI NA PLACACH POBORU OPŁAT – WEDŁUG PRZYCHODÓW





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

Liczba wydanych urządzeń pokładowych A4Go oraz liczba subskrypcji (videotolling)





WAŻNE INWESTYCJE I PRACE UTRZYMANIOWE W ROKU 2023

Inwestycje ogółem: **80,5 mln zł**, w tym m.in.:

modernizacja
odwodnienia
autostrady



49,8 mln zł

wymiana barier



9,3 mln zł

przepusty



3,7 mln zł

system poboru
opłat



2,8 mln zł

wymiana
ogrodzenia



2,4 mln zł



WAŻNE INWESTYCJE I PRACE UTRZYMANIOWE W ROKU 2023

Prace utrzymaniowe ogółem: **113,7 mln zł**, w tym m.in.:

wymiana
nawierzchni
jezdni



60,7 mln zł

remonty obiektów
mostowych



30,1 mln zł

naprawa
nawierzchni
betonowej na PPO



9,6 mln zł

odwodnienie
autostrady



3 mln zł



WAŻNE INWESTYCJE I PRACE UTRZYMANIOWE W ROKU 2024

Planowane inwestycje ogółem: **119,5 mln zł**, w tym m.in.:

modernizacja
odwodnienia
autostrady



83,6 mln zł

przepusty



18,5 mln zł

system
poboru
opłat



2,6 mln zł

wymiana
ogrodzenia



2,7 mln zł

remont budynków



1,4 mln zł



WAŻNE INWESTYCJE I PRACE UTRZYMANIOWE W ROKU 2024

Planowane prace utrzymaniowe ogółem: **165,6 mln zł**, w tym m.in.:

wymiana
nawierzchni
jezdni



95 mln zł

remonty obiektów
mostowych



42,8 mln zł

odwodnienie
autostrady



7,1 mln zł

remont ekranów
akustycznych



2,7 mln zł

remont
budynków



1,6 mln zł



OCHRONA ŚRODOWISKA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

- zużycie energii elektrycznej w roku 2023 - spadek o około 30% w porównaniu do roku 2022, co wpłynęło także na obniżkę emisji CO₂,
- spadek zużycia energii elektrycznej możliwy dzięki realizacji szeregu działań takich, jak np. wymiana tradycyjnego oświetlenia infrastruktury autostradowej na lampy typu LED,
- zakup energii elektrycznej przez Grupę w 100% ze źródeł ekologicznych,
- mniejsza emisja CO₂ możliwa także dzięki automatycznym metodom płatności - ograniczenie zatorów drogowych na placach poboru opłat.



AKTUALNA OCENA OTOCZENIA RYNKOWEGO

- grudzień 2022 r. przyjęcie przez Radę Ministrów „Programu Budowy Dróg Krajowych do 2030 r. (z perspektywą do 2033 r.)” Program określa cele polityki transportowej w zakresie budowy drogowej sieci TEN-T na terenie Polski oraz drogowych połączeń komplementarnych;
- październik 2023 r. zwiększenie łącznego limitu finansowego wydatków na realizację Programu do ok. 302,1 mld PLN;
- Program zakłada realizację inwestycji drogowych w ciągu dróg krajowych, dróg ekspresowych oraz autostrad o łącznej długości ponad 6,1 tys. km;
- podstawowym źródłem finansowania inwestycji Krajowy Fundusz Drogowy, zasilany m.in. środkami Unii Europejskiej.





AKTUALNA OCENA OTOCZENIA RYNKOWEGO

- 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**



STALEXPORT
Autostrady

