

## Raport nr 14

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 58/2005 z dnia. 29.12.2005r roku, dotyczącego zawarcia przez Stalexport Autostrada Małopolska S.A. (zwanej dalej „SAM S.A.”) umowy w sprawie udzielenia kredytu w wysokości do 380 mln zł na finansowanie projektu autostrady płatnej A4 na odcinku Katowice- Kraków, (tzw. zamknięcie finansowe), Zarząd Stalexport S.A. informuje, że w związku z powyższym, w celu umożliwienia wykorzystania środków finansowych przewidzianych umową kredytową, w dniu 22 marca 2006 r. zostały podpisane następujące umowy.

### I.

Stalexport S.A. podpisał umowę zastawu na udziałach spółki Stalexport Autoroute S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu, w której Stalexport S.A. posiada wszystkie udziały.

1. **Dane podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zastaw:**  
Bank WestLB AG ( Oddział w Londynie), który działa jako Agent ds. Zabezpieczeń w rozumieniu Umowy Kredytowej z dnia 28 grudnia 2005r. oraz Umowy Koncesyjnej.
2. **Podstawowa charakterystyka aktywów, na których ustanowiono zastaw:**  
Zastaw obejmuje wszystkie udziały Stalexport Autoroute S.a.r.l. , tj. 1.902.600 udziałów o wartości nominalnej 25 EURO każdy, czyli o łącznej wartości nominalnej 47.565 tys. EURO. Udziały stanowią 100 % kapitału zakładowego spółki Stalexport Autoroute S.a.r.l. i dają 100 % ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Wspólników.
3. **Data i sposób ustanowienia zastawu:**  
Zastaw został ustanowiony na podstawie umowy zastawu zawartej pomiędzy Stalexport S.A. a Bankiem WestLB AG (Oddział w Londynie), w dniu 22 marca 2006 roku, w celu zabezpieczenia wszelkich roszczeń, które mogą przysługiwać Agentowi ds. Zabezpieczeń (działającemu w imieniu innych banków – stron Umowy Kredytowej zawartej w dniu 28 grudnia 2005 ze Spółką Stalexport Autostrada Małopolska S.A. ) na podstawie Umów o finansowanie.
4. **Wartość ewidencyjna Udziałów** w księgach Stalexport S.A. wynosi 183.537,6 tys. zł. na dzień 22 marca 2006 roku.
5. **Charakter powiązań pomiędzy Stalexport S.A. i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Spółkę a podmiotem, na rzecz którego ustanowiono zastaw:**  
Brak powiązań.
6. **Kryterium będące podstawą uznania aktywów za aktywa o znacznej wartości:**  
Kryterium uznania aktywów za aktywa o znacznej wartości jest ich wartość przekraczająca 10 % kapitałów własnych emitenta.

-----

## II.

Spółka Stalexport Autoroute S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu ( w 100% zależna od Stalexport S.A.) podpisała umowę zastawu rejestrowego na akcjach spółki Stalexport Autostrada Małopolska S.A. z siedzibą w Mysłowicach ( w 100 % zależnej od Stalexport Autoroute S.a.r.l).

1. **Dane podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zastaw:**  
Bank WestLB AG ( Oddział w Londynie), który działa jako Agent ds. Zabezpieczeń w rozumieniu Umowy Kredytowej z dnia 28 grudnia 2005r. oraz Umowy Koncesyjnej.
2. **Podstawowa charakterystyka aktywów, na których ustanowiono zastaw:**  
Zastaw został ustanowiony na wszystkich akcjach spółki Stalexport Autostrada Małopolska S.A. tj. na 29.553 akcjach imiennych o wartości nominalnej 1.000 złotych każda, czyli o łącznej wartości nominalnej 29.533.000 zł. Akcje stanowią 100 % kapitału zakładowego spółki Stalexport Autostrada Małopolska S.A. i dają 100 % ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
3. **Data i sposób ustanowienia zastawu:**  
Zastaw został ustanowiony na podstawie umowy zastawu rejestrowego zawartej pomiędzy Stalexport Autoroute S.a.r.l a Bankiem WestLB AG (Oddział w Londynie), w dniu 22 marca 2006 roku w celu zabezpieczenia wszelkich roszczeń, które mogą przysługiwać Agentowi ds. Zabezpieczeń (działającemu w imieniu innych banków – stron Umowy Kredytowej zawartej w dniu 28 grudnia 2005 ze Spółką Stalexport Autostrada Małopolska S.A. ) na podstawie Umów o finansowanie.
4. **Wartość ewidencyjna akcji** w księgach Stalexport Autoroute S.a.r.l. wynosi 42.973.363,08 EURO na dzień 17 lutego 2006 roku.
5. **Charakter powiązań pomiędzy Stalexport Autoroute S.a.r.l. i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Spółkę a podmiotem, na rzecz którego ustanowiono zastaw:**  
Brak powiązań.
6. **Kryterium będące podstawą uznania aktywów za aktywa o znacznej wartości:**  
Kryterium uznania aktywów za aktywa o znacznej wartości jest ich wartość przekraczająca 10 % kapitałów własnych emitenta.  
-----

## III.

Spółka Stalexport Autoroute S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu ( w 100% zależna od Stalexport S.A.) podpisała umowę zastawu rejestrowego na akcjach spółki Stalexport Transroute Autostrada S.A. z siedzibą w Mysłowicach ( w 55 % zależnej od Stalexport Autoroute S.a.r.l).

1. **Dane podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zastaw:**  
Bank WestLB AG ( Oddział w Londynie), który działa jako Agent ds. Zabezpieczeń w rozumieniu Umowy Kredytowej z dnia 28 grudnia 2005r. oraz Umowy Koncesyjnej.

**2. Podstawowa charakterystyka aktywów, na których ustanowiono zastaw:**

Zastaw obejmuje 275 akcji na okaziciela spółki Stalexport Transroute Autostrada S.A., o wartości nominalnej 1.000 złotych każda, czyli o łącznej wartości nominalnej 275.000 zł. Akcje stanowią 55 % kapitału zakładowego spółki Stalexport Transroute Autostrada S.A. i dają 55 % ogólnej liczby głosów na Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

**3. Data i sposób ustanowienia zastawu:**

Zastaw został ustanowiony na podstawie umowy zastawu rejestrowego zawartej pomiędzy Stalexport Autoroute S.a.r.l. a Bankiem WestLB AG (Oddział w Londynie), w dniu 22 marca 2006 roku w celu zabezpieczenia wszelkich roszczeń, które mogą przysługiwać Agentowi ds. Zabezpieczeń (działającemu w imieniu innych banków – stron Umowy Kredytowej zawartej w dniu 28 grudnia 2005 ze Spółką Stalexport Autostrada Małopolska S.A. ) na podstawie Umów o finansowanie.

**4. Wartość ewidencyjna akcji w księgach Stalexport Autoroute S.a.r.l. wynosi 5.067.810,54 EURO na dzień 22 marca 2006 roku.**

**5. Charakter powiązań pomiędzy Stalexport Autoroute S.a.r.l. i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Spółkę a podmiotem, na rzecz którego ustanowiono zastaw:**

Brak powiązań.

**6. Kryterium będące podstawą uznania aktywów za aktywa o znacznej wartości:**

Kryterium uznania aktywów za aktywa o znacznej wartości jest ich wartość przekraczająca 10 % kapitałów własnych emitenta.

-----

#### **IV.**

Stalexport S.A. podpisał umowę udzielenia gwarancji należytego wykonania przez Spółkę Stalexport Transroute Autostrada S.A. (55 % akcji posiada Stalexport Autoroute S.a.r.l. – spółka zależna od Stalexport S.A. w 100%) obowiązków wynikających z Umowy utrzymania i eksploatacji autostrady płatnej A4 na odcinku Katowice-Kraków na rzecz Spółki Stalexport Autostrada Małopolska S.A. ( spółka w 100 % zależna od Stalexport Autoroute S.a.r.l., w której Stalexport S.A., posiada 100 % udziałów) oraz banku WestLB AG (Oddział w Londynie).

Gwarantowana kwota wynosi równowartość sześciu (6) miesięcznych wynagrodzeń Operatora w okresie sześciu miesięcy przed wystąpieniem zdarzenia uprawniającego do skorzystania z gwarancji (powiększona o odsetki w przypadku wystąpienia zwłoki w wypłacie z Gwarancji oraz zwrot kosztów dochodzenia wierzytelności wynikających z Gwarancji.

Gwarancja ma charakter łączny i solidarny oraz jest udzielona przez akcjonariuszy Spółki STALEXPORT TRANSROUTE AUTOSTRADA S.A., tj. STALEXPORT S.A. i TRANSROUTE INTERNATIONAL S.A.

Okres ważności gwarancji to:

(i) okres, w którym zostaną zaspokojone wszystkie roszczenia SAM S.A. wynikające z Umowy Utrzymania i Eksploatacji. Która to umowa obowiązuje do roku 2027  
albo

(ii) termin w którym zostaną zaspokojone wszystkie roszczenia banków udzielających kredytu na finansowanie budowy i eksploatacji autostrady A4 (na podstawie umowy kredytowej z dnia 28 grudnia 2005r.) względem spółki Stalexport Autostrada Małopolska S.A. jako kredytobiorcą (którykolwiek z powyższych terminów nadejdzie wcześniej).  
-----

Tym samym wypełnione zostały zasadnicze warunki uruchomienia pierwszego ciągnięcia z kredytu na finansowanie projektu autostrady płatnej A4 na odcinku Katowice-Kraków (tzw. Zamknięcie finansowe), w wysokości do 380 mln złotych, okres udostępnienia kredytu: 2006-2009, okres kredytowania 15 lat włącznie z okresem karencji.

Uruchomienie pierwszego ciągnięcia stanowi kolejny etap wypełniania zobowiązań wynikających z Aneksu nr 5 do Umowy Koncesyjnej na budowę i eksploatację autostrady płatnej A4 na odcinku Katowice-Kraków.