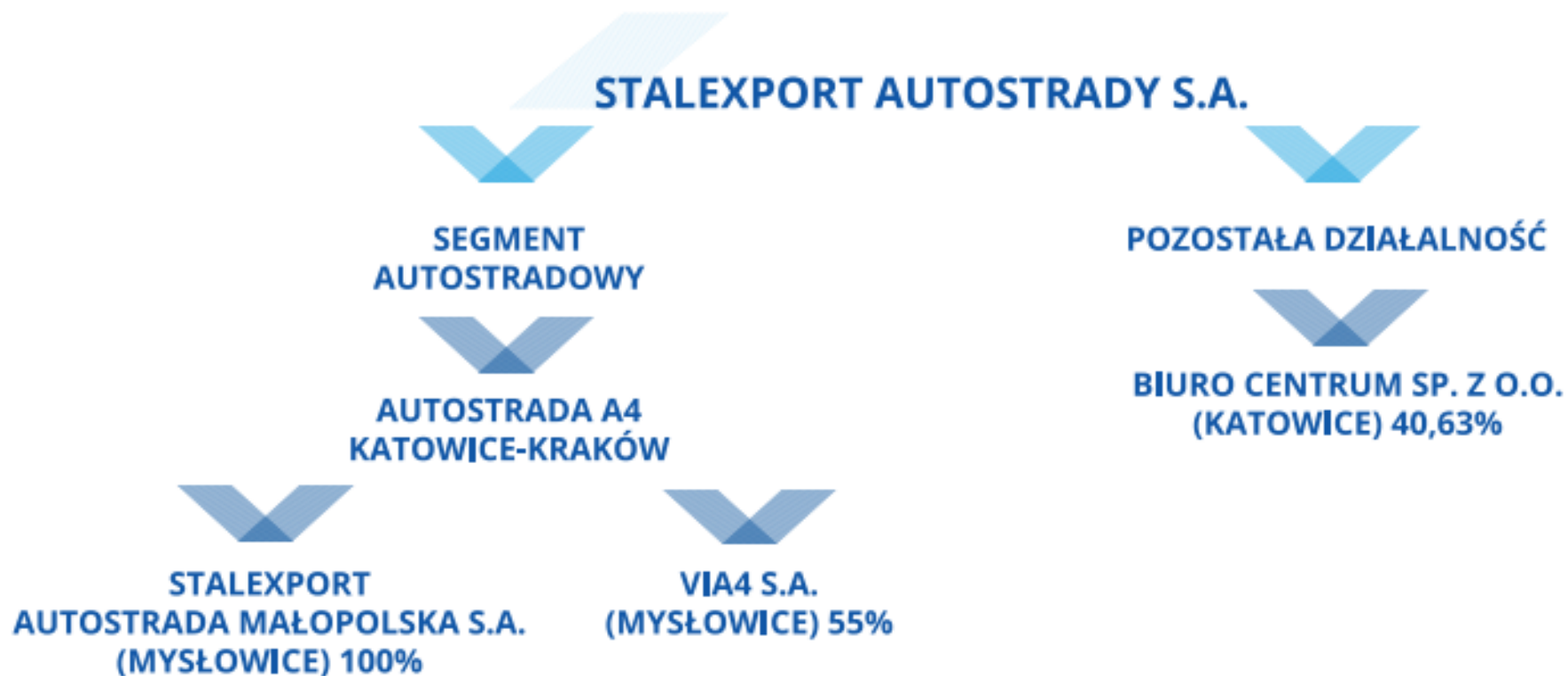


Podsumowanie wyników 2024 roku

Stalexport Autostrady S.A.

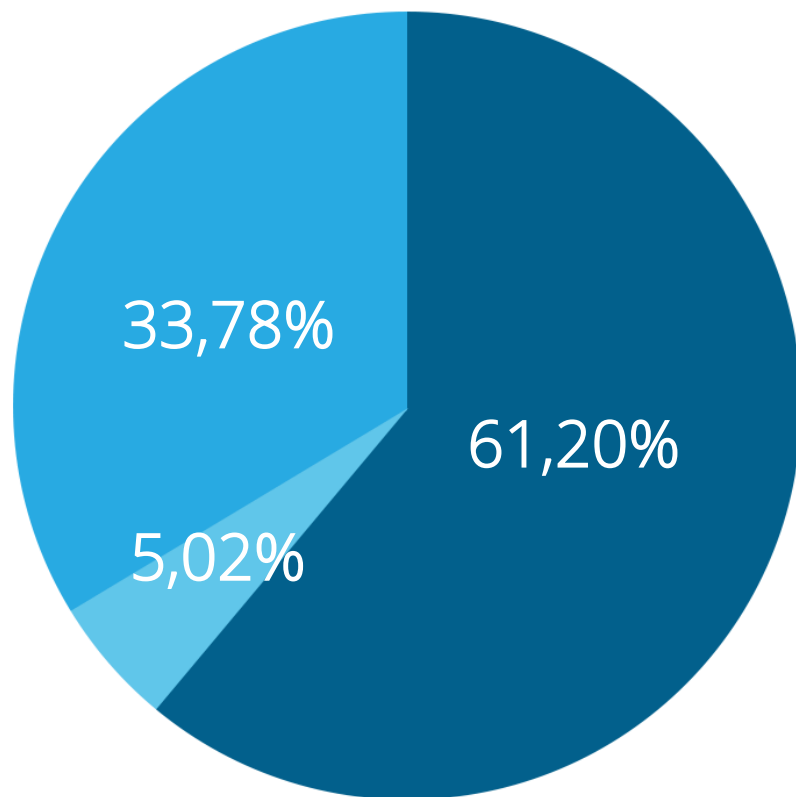
Warszawa, 18 marca 2025 r.

GRUPA KAPITAŁOWA STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.



Źródło: Opracowanie własne Spółki

LICZBA WYEMITOWANYCH AKCJI



Mundys S.p.A.

liczba akcji/głosów

151.323.463

TFI PZU S.A.

liczba akcji/głosów

12.406.475

POZOSTALI

liczba akcji/głosów

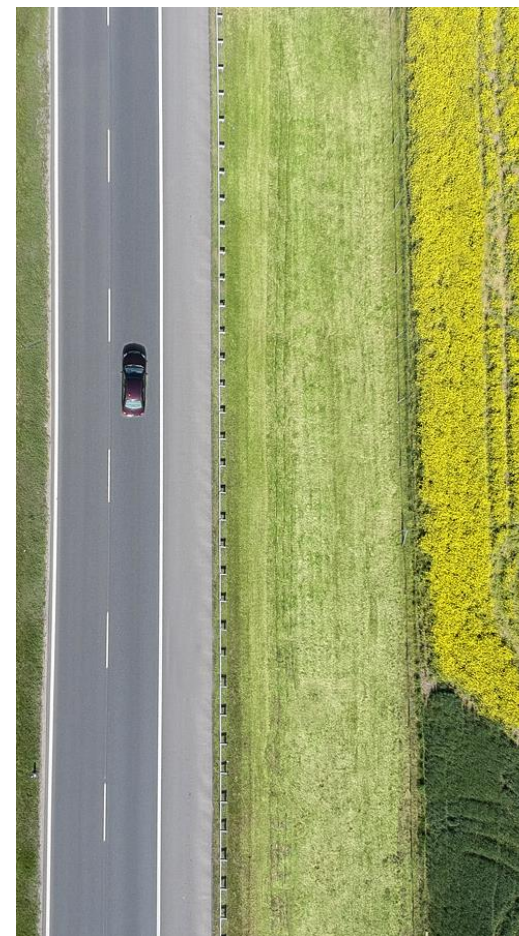
83.532.085



Źródło: Opracowanie własne Spółki na podstawie zawiadomień otrzymywanych przez Spółkę od akcjonariuszy na podstawie art. 69 i 69a w związku z art. 87 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

WAŻNE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W ROKU 2024

- **30 stycznia 2024 r.** - 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 (innych niż motocykle) - 16 PLN,
 - motocykli – 8 PLN,
 - kategorii 2,3 – 29 PLN,
 - kategorii 4 i 5 - 49 PLN.
- **11 kwietnia 2024 r.** – Walne Zgromadzenie Stalexport Autostrady S.A. – uchwala o podziale zysku za rok 2024 i wypłacie dywidendy w kwocie 111,3 mln PLN tj. 45 groszy na 1 akcję.
- **25 kwietnia 2024 r.** – uchwala Zwyczajnego Walnego Stalexport Autostrada Małopolska S.A. w sprawie wypłaty dla akcjonariusza (Stalexport Autostrady) dywidendy ze środków zgromadzonych na kapitale rezerwowym w kwocie 126,7 mln PLN.



WAŻNE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W ROKU 2024

- **25 czerwca 2024 r.** – powołanie pana Stefano Bonomolo na stanowisko Wiceprezesa Zarządu, Dyrektora Operacyjnego w Stalexport Autostrady S.A. i w Stalexport Autostrada Małopolska S.A.
- **25 lipca 2024 r.** – polecenie zmiany do kontraktu na wymianę nawierzchni jezdni autostrady A4 Katowice-Kraków oraz remont 22 obiektów mostowych – zwiększenie wartości kontraktu o ok. 18,6 mln PLN. Wartość tego kontraktu na 31 grudnia 2024 r. po kolejnych poleceniach zmiany i indeksacji wynosiła ok. 446,8 mln PLN netto.
- **13 sierpnia 2024 r.** – zawarcie przez Stalexport Autostrada Małopolska S.A. kontraktu na modernizację 13 przepustów żelbetowych zlokalizowanych w pasie drogowym A4 Katowice-Kraków o wartości ok. 13 mln PLN.
- **15 listopada 2024 r.** - uchwała Rady Nadzorczej Stalexport Autostrada Małopolska S.A. w sprawie wypłaty akcjonariuszowi tj. Stalexport Autostrady zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego 2024 w wysokości 69,4 mln PLN pochodzącej ze środków zgromadzonych na kapitale rezerwowym.



WAŻNE WYDARZENIA W GRUPIE KAPITAŁOWEJ W ROKU 2024 i 2025

- **15 listopada 2024 r.** – zgoda Rady Nadzorczej Stalexport Autostrada Małopolska S.A. na zlecenie udzielenia gwarancji bankowej w wysokości do 75 mln PLN na rzecz Ministra Infrastruktury, stanowiącej zabezpieczenia należytego wykonania przez Koncesjonariusza obowiązków związanych ze zwrotem A4 Katowice-Kraków na rzecz Skarbu Państwa po wygaśnięciu koncesji 15 marca 2027 r.
- **16 stycznia 2025 r.** – Santander Bank Polska S.A. wystawił Gwarancję Przekazania na kwotę 70,5 mln PLN (tj. 10 % kwoty brutto przychodów Koncesjonariusza z poboru opłat w 2024 roku), która została dostarczona do Ministra Infrastruktury 17 stycznia 2025 r.
- **30 stycznia 2025 r.** - wniosek Stalexport Autostrada Małopolska S.A. do Generalnej Dyrekcji Dróg Krajowych i Autostrad o wydanie zgody na zmianę od 1 kwietnia 2025 r. stawek opłat za przejazd autostradą A4 Katowice-Kraków dla pojazdów:
 - kategorii 1 (innych niż motocykle) - 17 PLN,
 - motocykli – 8 PLN,
 - kategorii 2,3 – 30 PLN,
 - kategorii 4 i 5 - 52 PLN.



PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I ZYSK GRUPY KAPITAŁOWEJ W ROKU 2024

- Przychody ze sprzedaży:
578,9 mln zł,
wzrost o 14%
- Zysk netto: 139,7 mln zł,
wzrost o 20%
- EBITDA: 272,6 mln zł,
wzrost o ok. 29%



PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY I ZYSK STALEXPORT AUTOSTRADY S.A.

- Przychody ze sprzedaży: 5,2 mln zł, wzrost o 11%
- Zysk netto: 157,3 mln zł, wzrost o 41%



DYWIDENDA

Zarząd Stalexport Autostrady S.A. zaproponował, aby zysk netto za rok obrotowy 2024 w wysokości **157.323.769,04 z zł** przeznaczyć:

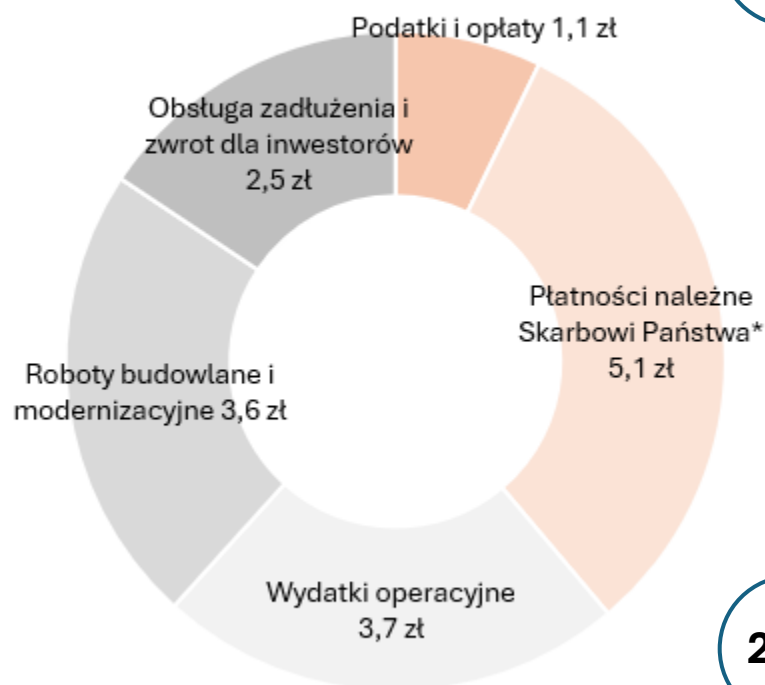
- w kwocie **8.032,77 zł** na pokrycie straty aktuarialnej w roku 2024 związanej z aktualizacją rezerw na świadczenia pracownicze,
- w kwocie **155.775.074,49 zł** na wypłatę dywidendy tj. 63 groszy na jedną akcję,
- w kwocie **1.540.661,78 zł** przenieść na **kapitał zapasowy**,

13 marca 2025 r. Rada Nadzorcza Spółki zaopiniowała ten wniosek pozytywnie.



STRUKTURA OPŁATY ZA PRZEJAZD

Struktura stawki 16,0 zł w roku 2024



30%

PŁATNOŚĆ NA RZECZ SKARBU PAŃSTWA

10%

PODATKI

15%

DYWIDENDA

20%

PRACE MODERNIZACYJNE

25%

UTRZYMANIE TRASY

*w tym wypłata rekompensaty z tytułu Aneksu nr 9

WAŻNE INFORMACJE





Udział Skarbu Państwa w ramach współpracy na zasadach Partnerstwa Publiczno-Prywatnego, w zyskach z przedsięwzięcia:

- W samym 2024 roku przychody Skarbu Państwa z tytułu Płatności na rzecz Skarbu Państwa wyniosły **126,5 mln zł**
- Łącznie w ostatnich latach (2018-2024) kwota ww. płatności przekroczyła **503 mln zł** (netto).
- Wkład do budżetu państwa w postaci podatków VAT i CIT wpłaconych przez spółki autostradowe Grupy Kapitałowej, które wyniosły w latach **2018 – 2024 ponad 504 mln zł**.

Koszty modernizacji, remontów i utrzymania odcinka A4 Katowice-Kraków, obciążonego średnio natężeniem ruchu ok. 50 tys. pojazdów, pokrywane przez zarządcę drogi. Wartość kontraktów zawartych w latach 2023-2024 na ww. cele to ok. **540 mln PLN** (w tym m.in. wymiana nawierzchni jezdni i ściśle związana z ochroną środowiska modernizacja odwodnienia).



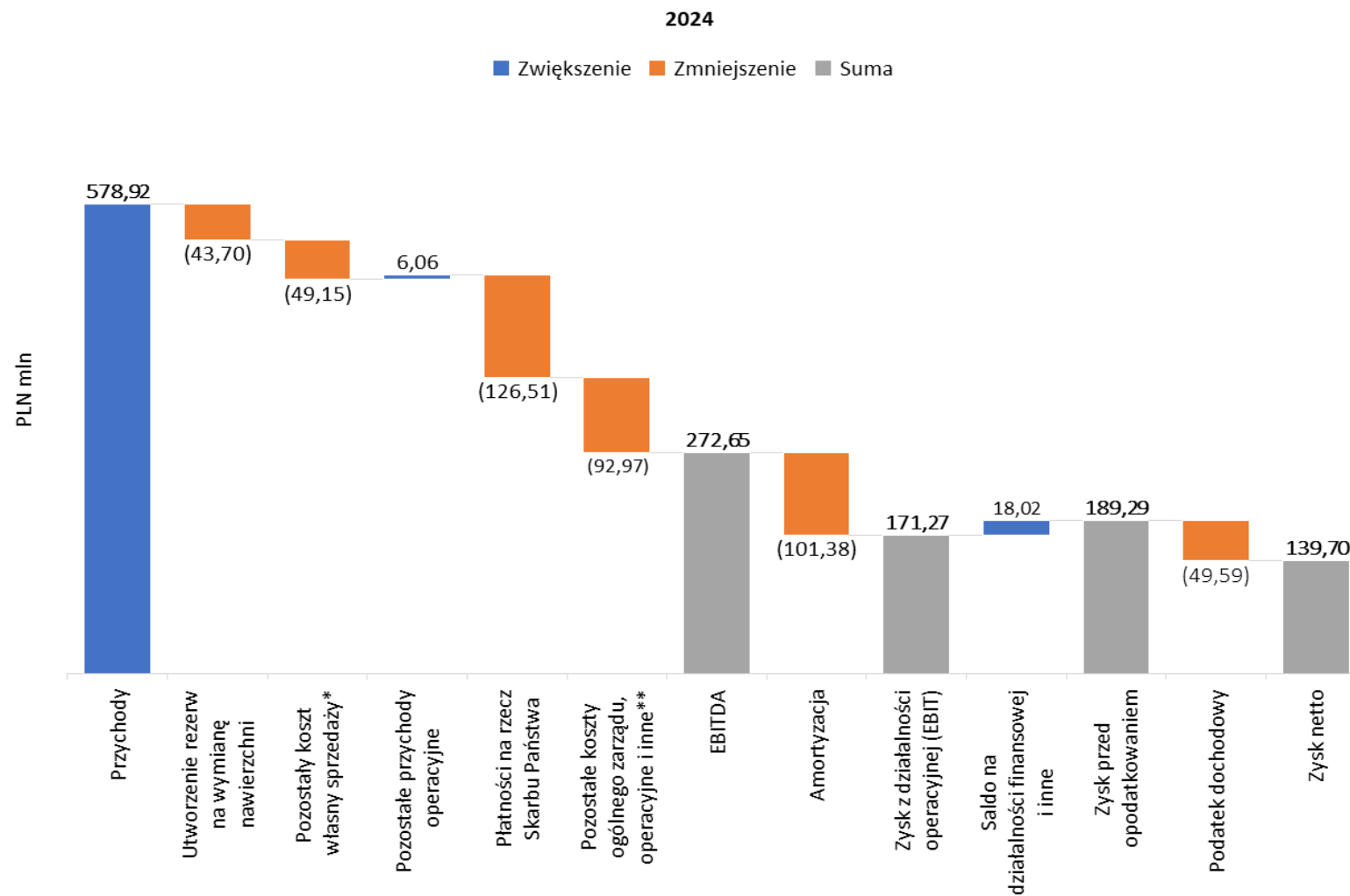
NATĘŻENIE RUCHU NA A4 KATOWICE-KRAKÓW W ROKU 2024 I PRZYCHODY Z TYTUŁU POBORU OPŁAT

ADT		2024	2023	Zmiana
	Osobowe	40 170	40 085	0,2%
	Ciężarowe	8 115	8 066	0,6%
Razem		48 285	48 151	0,3%
[tys. PLN]		2024	2023	Zmiana
	Osobowe	370 973	319 358	16,2%
	Ciężarowe	202 089	184 101	9,8%
Razem		573 062	503 459	13,8%

PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

			2024	2023
<i>average FX rate [EURO/PLN]</i>	<i>średnioroczny kurs wymiany</i>		4,304	4,528
Financial performance	Wyniki finansowe			
Revenues	Przychody ze sprzedaży	MPLN MEURO	578,92 134,50	508,87 112,37
EBITDA	EBITDA	MPLN MEURO	272,65 63,34	211,63 46,73
EBIT	Wynik operacyjny	MPLN MEURO	171,27 39,79	121,07 26,74
Net profit	Wynik netto	MPLN MEURO	139,70 32,46	116,17 25,65

PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

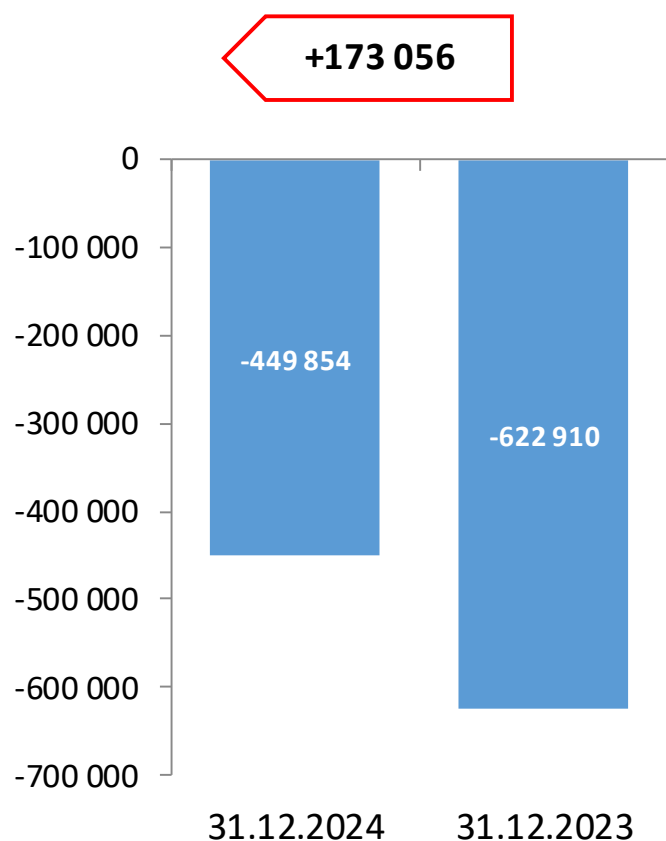


PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

		2024		2023
<i>average FX rate [EURO/PLN]</i>	<i>średnioroczny kurs wymiany</i>	4,304		4,528
Financial positions	Pozycja finansowa			
Total <u>assets</u>	Suma bilansowa	MPLN	1 237,98	1 543,40
		MEURO	289,72	354,97
Equity	Kapitał własny	MPLN	779,28	757,93
		MEURO	182,37	174,32
Net <u>debt</u>	Zadłużenie netto	MPLN	-449,85	-622,91
		MEURO	-105,28	-143,26
Net <u>debt</u> on EBITDA	Zadłużenie netto do EBITDA	%	- 1,6 x	- 2,9 x

PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

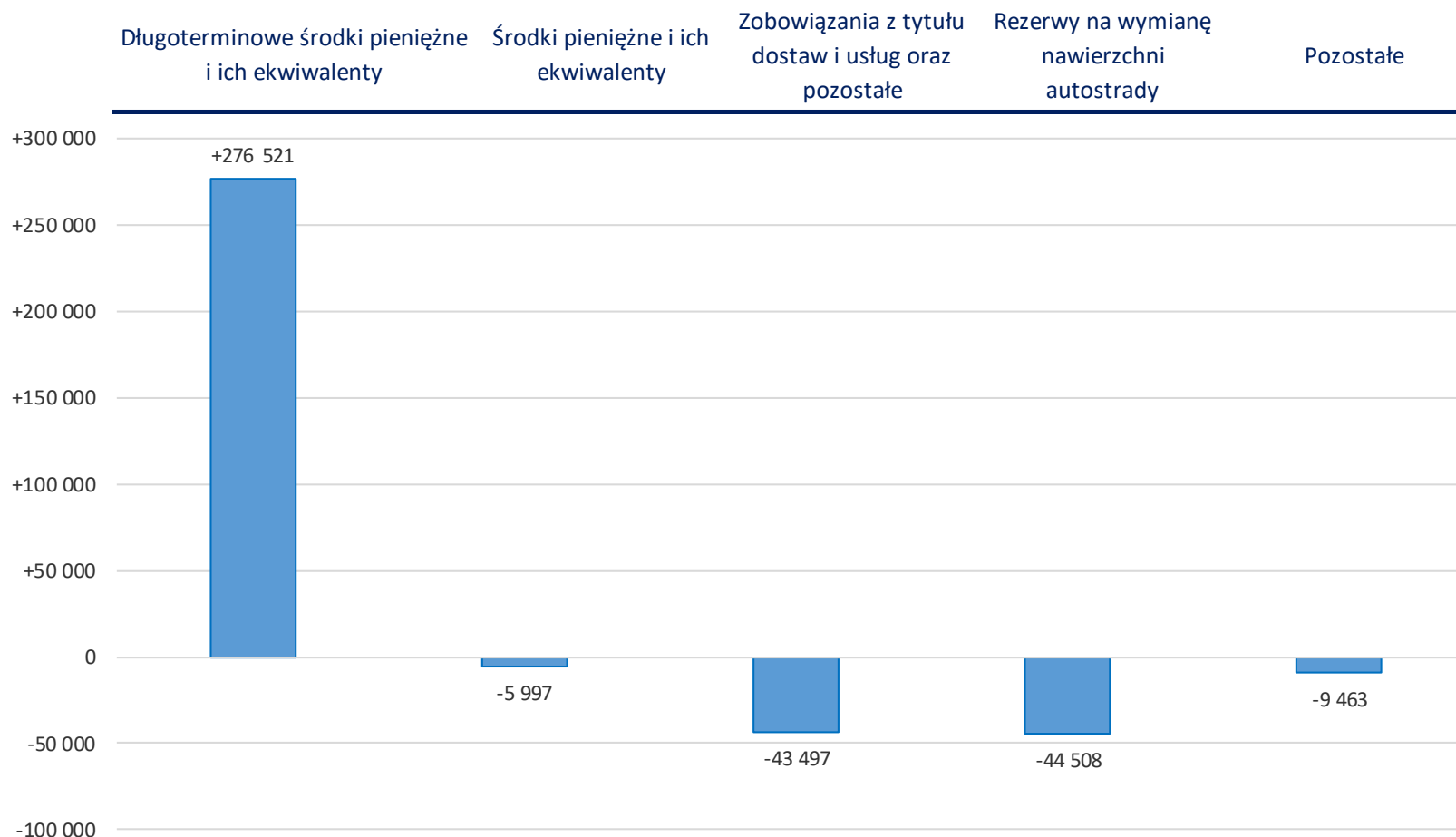
Zadłużenie



w tys. PLN	31.12.2024	31.12.2023
Kredyt na projekt A4	0	0
Rezerwy na wymianę nawierzchni autostrady	+190 170	+234 678
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	+100 924	+144 421
Przychody przyszłych okresów	+1 864	+2 695
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	+12 188	+16 759
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	+13 545	+7 710
Zobowiązania z tytułu umów	+9 480	+9 692
Pozostałe zobowiązania i rezerwy	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	+5 102	+4 963
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	+393	+10 216
Pozostałe inwestycje długoterminowe	-139 278	-415 799
Pozostałe inwestycje krótkoterminowe	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-644 242	-638 245
Zadłużenie netto	-449 854	-622 910

PODSTAWOWE DANE I WSKAŹNIKI FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

Czynniki wpływające na zmianę poziomu zadłużenia netto w roku 2024



WAŻNE INWESTYCJE I PRACE UTRZYMANIOWE W ROKU 2024

- W 2024 roku nakłady inwestycyjne Grupy Kapitałowej wyniosły **239,4 mln zł**
- Do końca okresu koncesji planujemy przeznaczyć ponad **400 mln zł** na dokończenie kontraktu HM-6-2022 (wymiana nawierzchni) oraz prace inwestycyjne
- Wartość kontraktów zawartych w latach 2023-2024 na prace modernizacyjne wyniosła ok. **540 mln zł**.



WAŻNE INWESTYCJE I PRACE UTRZYMANIOWE W ROKU 2024

Inwestycje ogółem: **78,4 mln zł**, w tym m.in.:

MODERNIZACJA
ODWODNIENIA
AUTOSTRADY

61,05
mln zł

PRZEPUSTY

4,13
mln zł

WYMIANA
OGRODZENIA

3,0
mln zł

REMONT
OBIEKTÓW
MOSTOWYCH

2,5
mln zł

SYSTEM
POBORU
OPŁAT

1,6
mln zł

WAŻNE INWESTYCJE I PRACE UTRZYMANIOWE W ROKU 2024

Prace utrzymaniowe ogółem: **141,9 mln zł**, w tym m.in.:

WYMIANA
NAWIERZCHNI
JEZDNI

97,7
mln zł

REMONTY
OBIEKTÓW
MOSTOWYCH

22,9
mln zł

ODWODNIENIE
AUTOSTRADY

8,0
mln zł

SYSTEM POBORU
OPŁAT

2,6
mln zł

WAŻNE INWESTYCJE I PRACE UTRZYMANIOWE W ROKU 2025

Planowane inwestycje ogółem: **69,2 mln zł**, w tym m.in.:

MODERNIZACJA
ODWODNIENIA
AUTOSTRADY

28,3
mln zł

BUDOWA MOP
„RUDNO”,
„GROJEC”

27,7
mln zł

REMONT
PRZEPUSTÓW

4,5
mln zł

SYSTEM POBORU
OPŁAT

3,3
mln zł

WAŻNE INWESTYCJE I PRACE UTRZYMANIOWE W ROKU 2025

Planowane prace utrzymaniowe ogółem: **207,9 mln zł**, w tym m.in.:

WYMIANA
NAWIERZCHNI
JEZDNI

**119,4
mln zł**

REMONTY
OBIEKTÓW
MOSTOWYCH

**44,7
mln zł**

REMONT
EKRANÓW
AKUSTYCZNYCH

**11,6
mln zł**

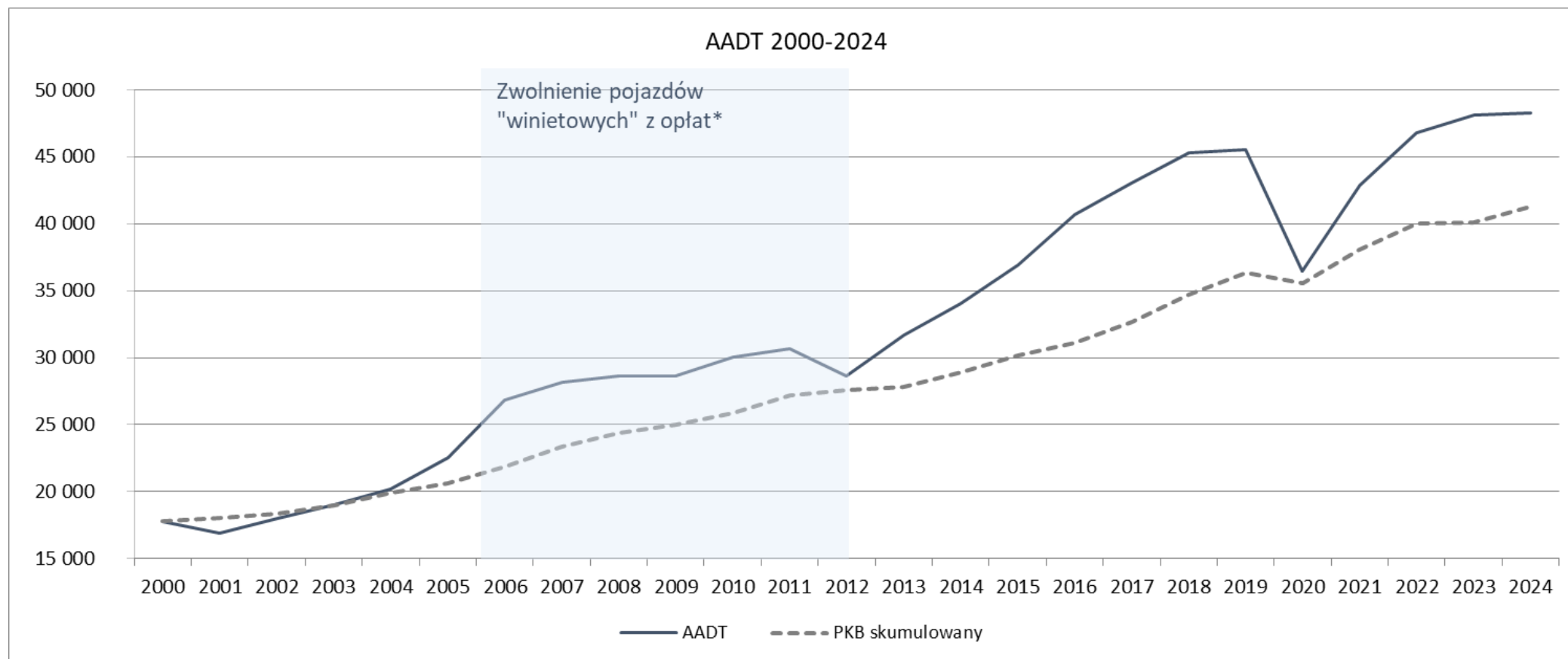
MODERNIZACJA
ODWODNIENIA
AUTOSTRADY

**7,1
mln zł**

SYSTEM
POBORU
OPŁAT

**6,1
mln zł**

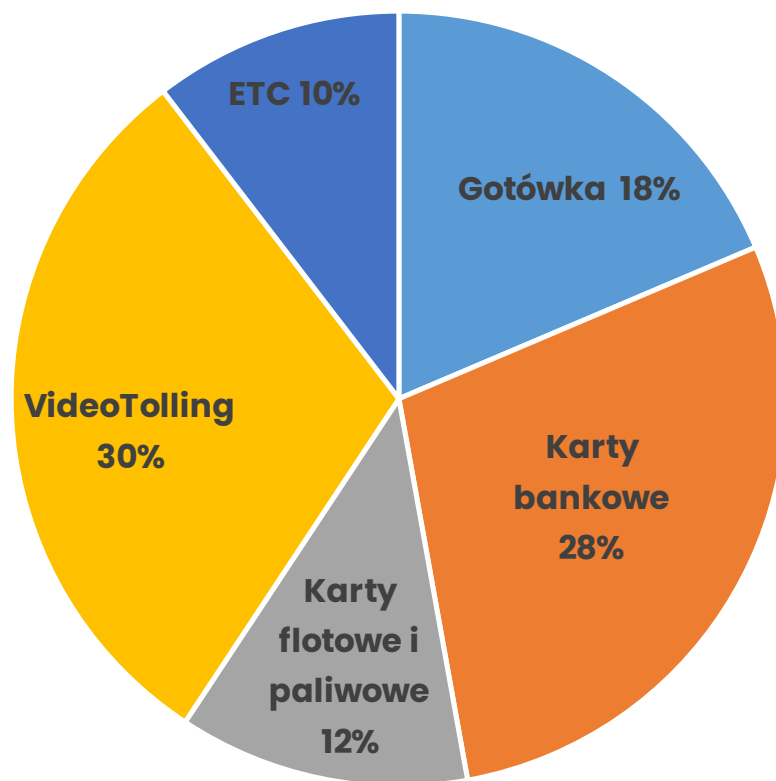
NATĘŻENIE RUCHU NA A4 KATOWICE-KRAKÓW



* 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”.

STRUKTURA PŁATNOŚCI NA PLACACH POBORU OPŁAT

Struktura płatności według ruchu w 2024



ETC – elektroniczny pobór opłat z wykorzystaniem urządzeń pokładowych A4Go

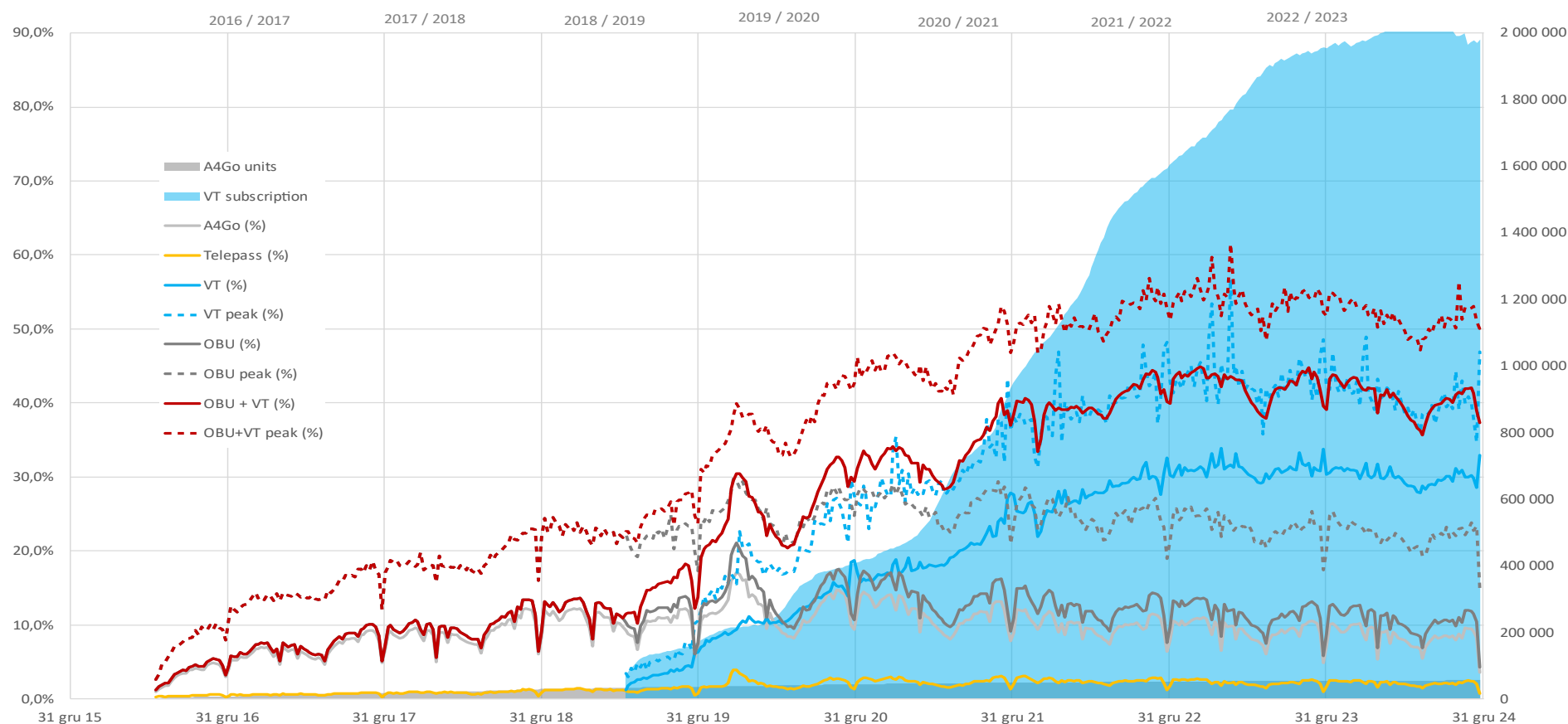


Videotolling – pobór opłat oparty o odczyt numeru rejestracyjnego pojazdu przez kamerę zainstalowaną na bramce autostradowej.

PROCENTOWY UDZIAŁ TRANSAKCJI PRZY UŻYCIU URZĄDZEŃ POKŁADOWYCH I APLIKACJI DO VIDEOTOLLINGU W LICZBIE TRANSAKCJI OGÓŁEM ORAZ W SZCZYTACH RUCHU

Liczba wydanych urządzeń pokładowych A4Go oraz liczba subskrypcji (videotolling)

% transaction share and total number of units/subscriptions



KLUCZOWE RYZYKA

Podstawowe ryzyka i zagrożenia oraz zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla działalności Grupy Kapitałowej:

- Panująca w kraju **koniunktura gospodarcza** ma przede wszystkim wpływ na ilość pojazdów korzystających z autostrady A4 (czynnik ten oddziałuje głównie na ruch pojazdów ciężarowych), a tym samym na poziom przychodów z poboru opłat generowanych przez Koncesjonariusza.
- W przypadku rynku robót budowlanych dobra koniunktura podnosi **ceny usług budowlanych** i zmniejsza efektywność projektu A4 Katowice-Kraków.
- **Niestabilność instytucjonalno-prawna otoczenia regulującego** sektor infrastruktury w Polsce to główny czynnik z grupy ryzyk polityczno-prawnych.



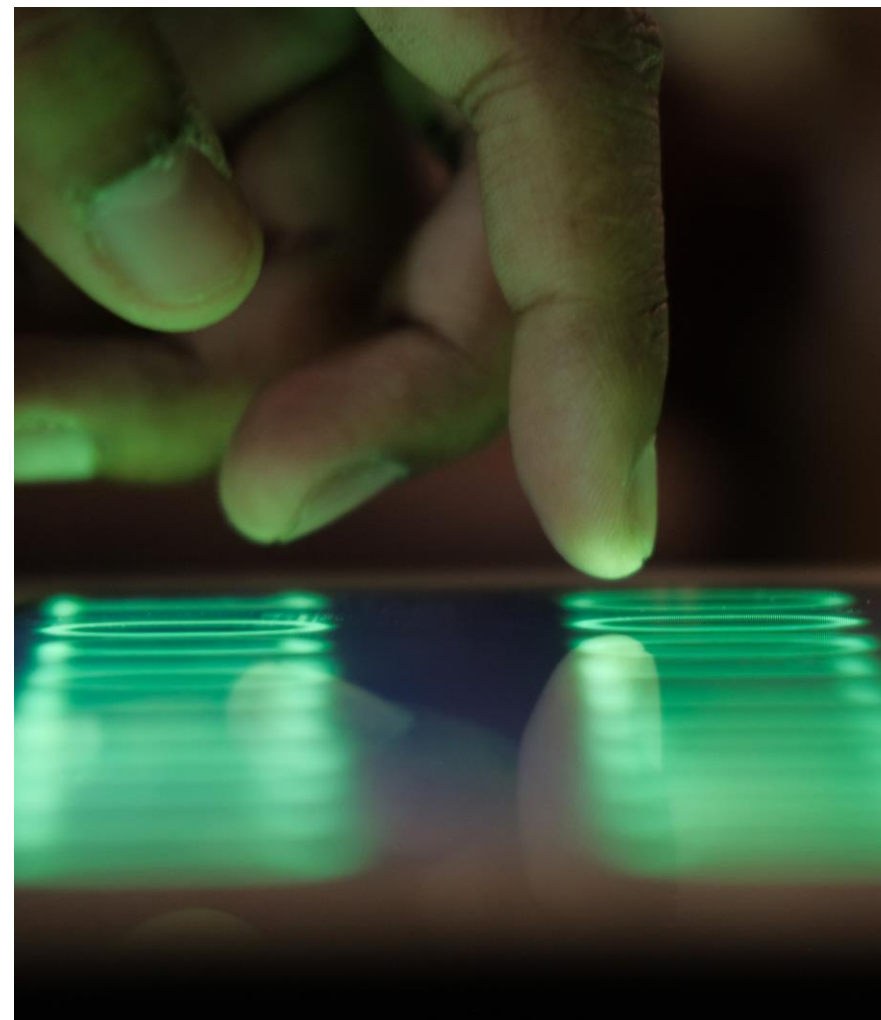
BEZPIECZEŃSTWO W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Grupa wdrożyła szereg projektów w zakresie **cyberbezpieczeństwa**, m.in. obejmujących:

- monitorowanie systemów informatycznych,
- natychmiastowe reagowanie na potencjalne incydenty.

W 2024 roku rozpoczęto proces certyfikacji zgodnej z normą ISO 27001:2022.

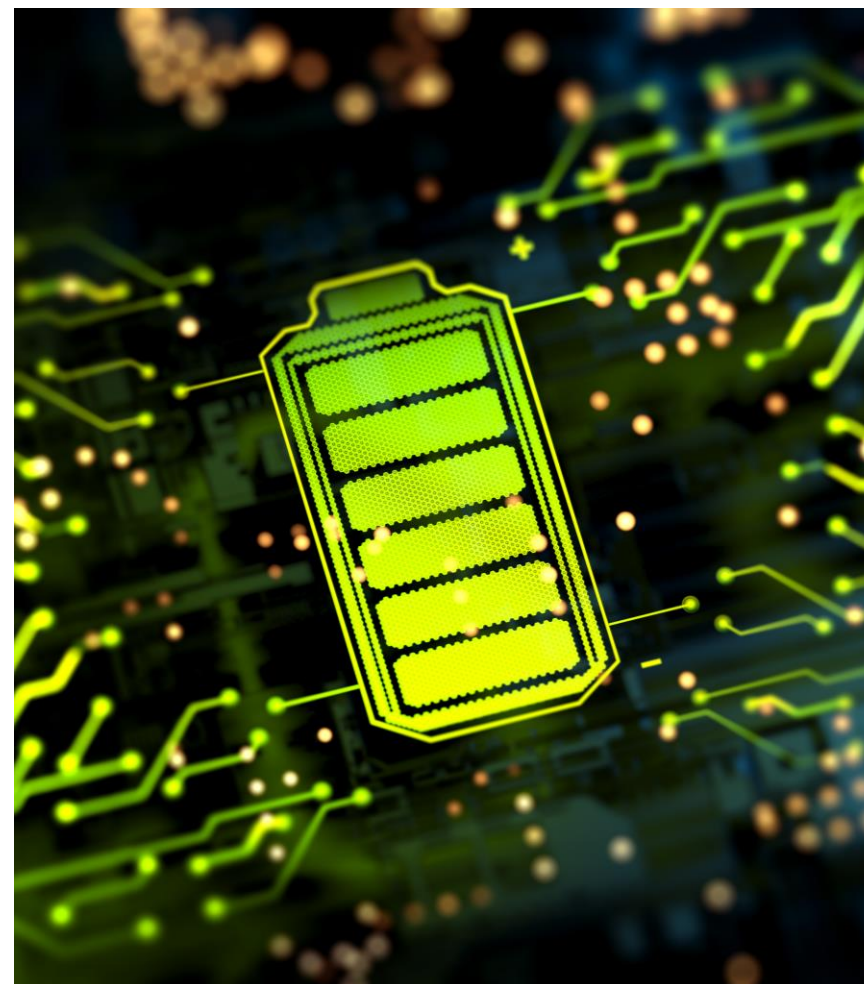
Audyty podmiotów Grupy zrealizowane na początku 2025 roku prowadzą do uzyskania przedmiotowej certyfikacji.



ESG W GRUPIE KAPITAŁOWEJ

Najważniejsze informacje:

- korzystanie w 100% z OZE,
- redukcja emisji gazów cieplarnianych w zakresie emisji bezpośredniej oraz prawie 15% redukcji w zakresie emisji pośrednich,
- inwestujemy w elektromobilność - elektroniczne metody wnoszenia opłat za przejazd redukują emisję CO2 na placach poboru.



ZAANGAŻOWANIE W LOKALNĄ SPOŁECZNOŚĆ

Współpraca i wsparcie finansowe m.in. dla:

- Stowarzyszenia Pomocy Dzieciom i Młodzieży „Dom Aniołów Stróżów” z Katowic, zajmującego się dziećmi i młodzieżą z trudnych środowisk,
- Społecznego Towarzystwa Hospicjum „Cordis”
- Licznych szkół w regionie,
- Ochotniczych Straży Pożarnych działających w regionie.



PERSPEKTYWY

Główne kierunki rozwoju Grupy Kapitałowej Stalexport Autostrady S.A.

- Dalsza obecność przy projekcie A4 Katowice – Kraków po 2027 roku,
- Rozwój projektów w obszarze nieruchomości,
- Realizacja nowych projektów, zgodne z doświadczeniem Grupy Mundys.



DZIĘKUJEMY ZA UWAGĘ



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.