



Wiarygodna i niezależna Grupa handlowa z wieloletnim doświadczeniem w branży paliwowo-energetycznej

TRIGON INVESTOR WEEK 2022

14 października 2022 r.





NIEZALEŻNA GRUPA KAPITAŁOWA



lider wśród niezależnych importerów w Polsce
~15 proc. udział rynkowy
wolumen sprzedaży* ~1.700 tys. m³



instalacje i produkcja paneli PV, rozwój projektów farm PV,
zrealizowane projekty dla Stadionu Śląskiego i Black Red
White, zamontowany wolumen ~3000 kWp



importer LPG, propanu oraz butanu
Wolumen sprzedaży ~230 tys. ton



sprzedaż energii do klientów biznesowych oraz hurtowy
handel energią
wolumen sprzedaży ~2,7 TWh



liczba stacji AVIA: 102, cel na 2023: 150
25 sklepów SPAR przy stacjach, rozwój konceptu Eat&Go



asfalty: drogowe, modyfikowane, wysokomodyfikowane,
przemysłowe, niskotemperaturowe



ponad 100 km rurociągu, 3 stacje regazyfikacji
wolumen sprzedaży ~2000 GWh

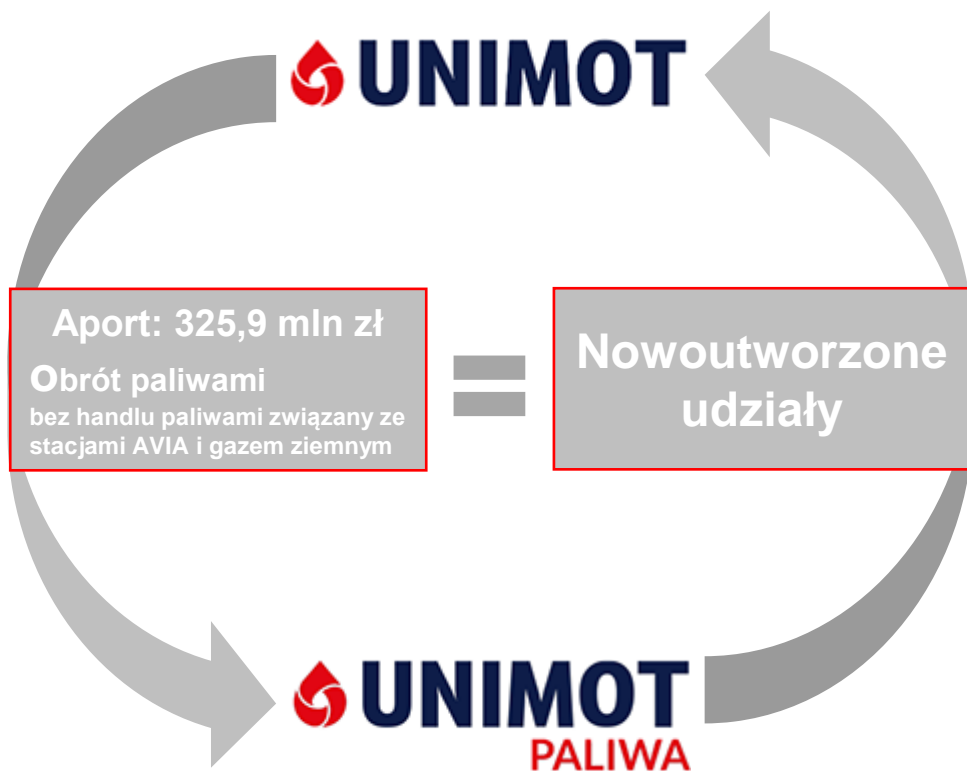


wysokiej jakości oleje silnikowe pod marką AVIA do
wszystkich typów pojazdów

POSZERZENIE ŁAŃCUCHA WARTOŚCI...

...magazynowanie paliw i produkcja bitumenów

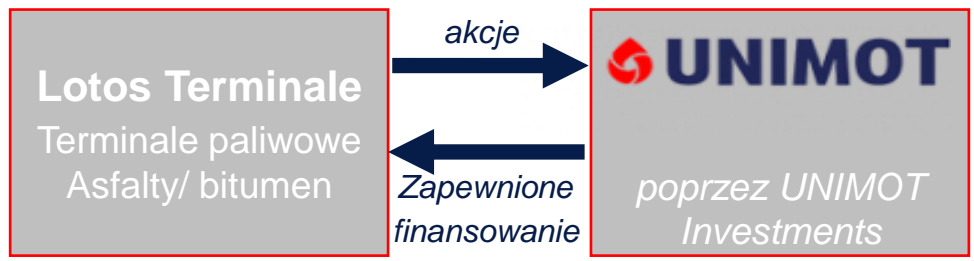
Transakcja zrealizowana



~30 mln zł dodatkowej EBITDA (S)
do 30 czerwca 2024 r.



Transakcja w trakcie

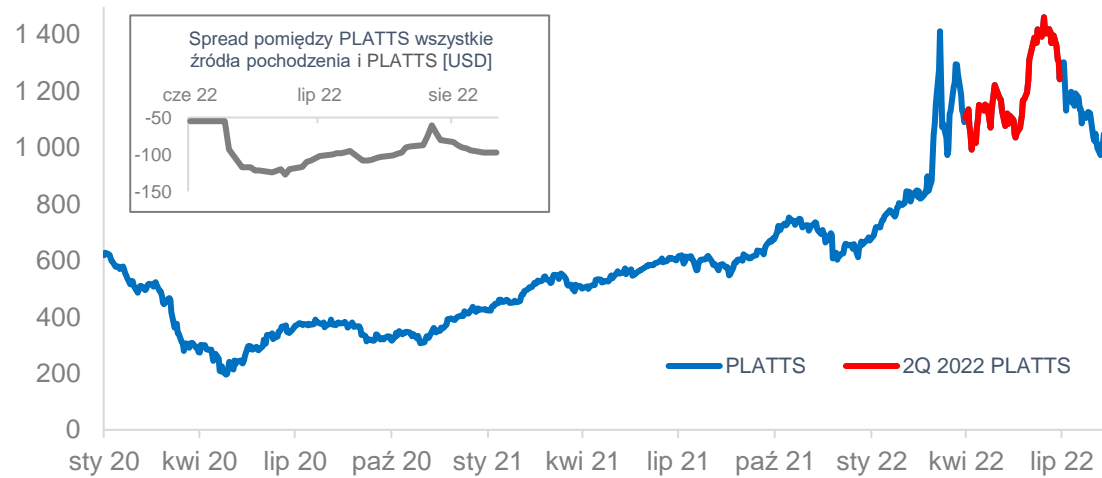


Harmonogram

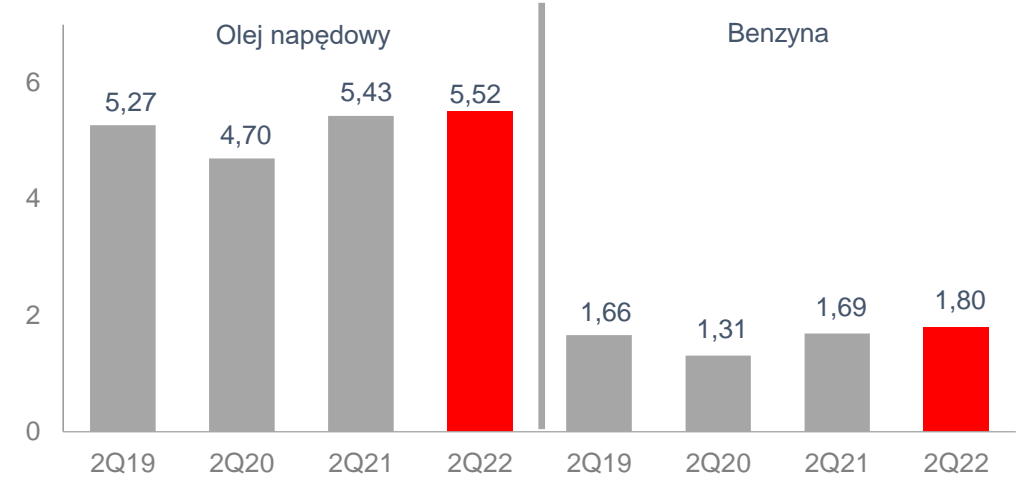
- ✓ Due diligence
- ✓ Podpisanie przedwstępnej umowy nabycia spółki Lotos Terminale
- ✓ Zgoda Komisji Europejskiej
- ✓ Zgoda UOKiK
- ✓ Zgody walnych zgromadzeń Orlenu i Lotosu
- Zamknięcie transakcji

⊕ Dodatkowe przychody ⊕ Uzupełniony łańcuch wartości ⊕ Większa elastyczność ⊕ Synergie kosztowe

Notowania cen oleju napędowego [USD/T]



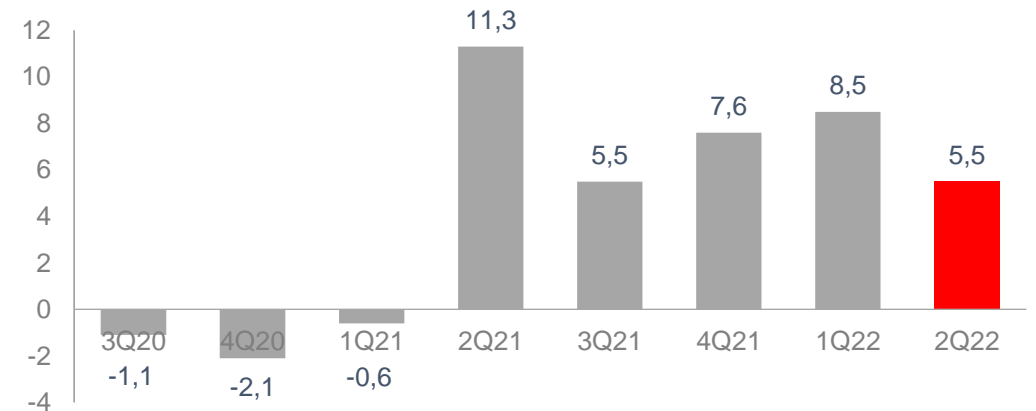
Konsumpcja oleju napędowego i benzyny [mln m³]



Notowania cen LPG (Propane ARA) [USD/T]



Produkt Krajowy Brutto [proc.]





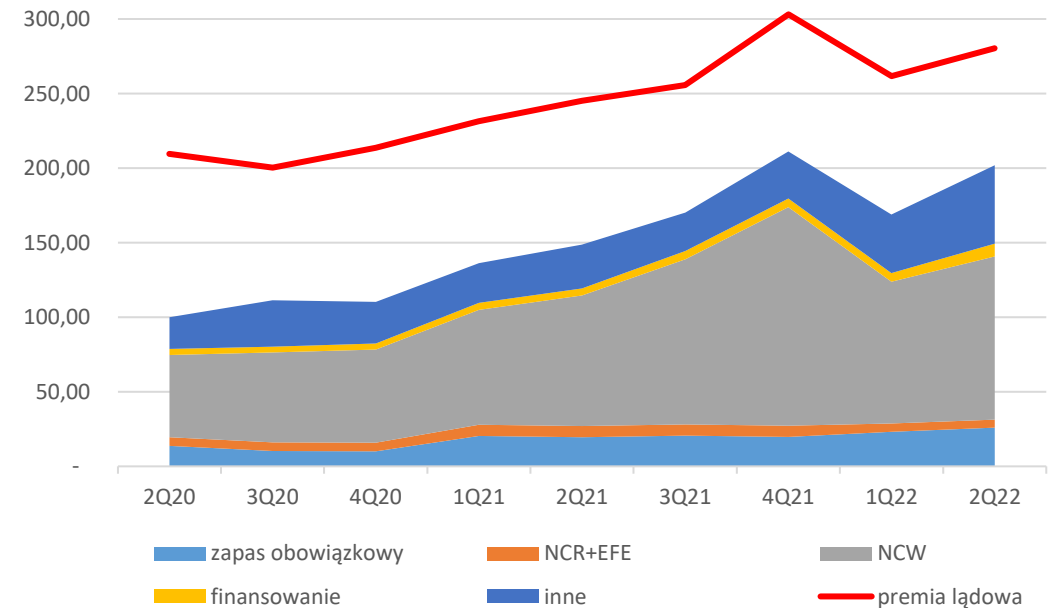
PREMIA ŁĄDOWA I ZMIANA KOSZTÓW UNIMOT

Szacunkowa premia łądowa oleju napędowego [bez produktu rosyjskiego, zł/m³]



- Baza do ceny spot ON blend (93% diesel i 7% biopaliwo)
- Nie uwzględnia opustów stosowanych przez koncerny (różne poziomy w zależności od klienta oraz regionu)

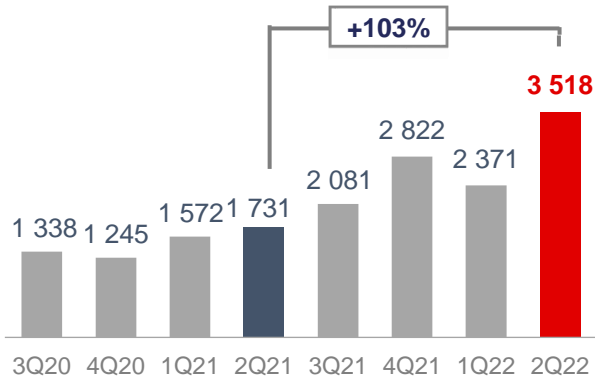
Rozkład kosztów UNIMOT vs. premia łądowa [%]



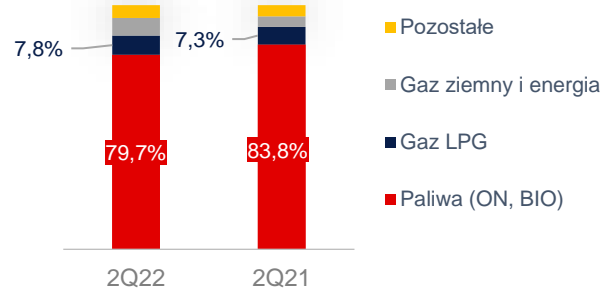
- Łączne kwartalne koszty 2Q20=100; premia łądowa vs. cena diesla bez biopaliw
- Koszty wykonania NCW są zależne od poziomów NCW i blendingu w danym kwartale oraz od spreadu pomiędzy ceną ON a biopaliwem
- Koszty zapasu obowiązkowego są „rozkładane” na sprzedawane wolumeny

STAŁE ZWIĘKSZANIE SKALI DZIAŁALNOŚCI

Przychody ogółem [w mln zł]



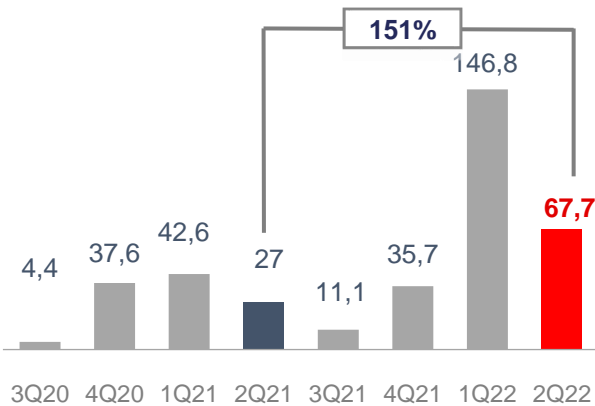
Struktura przychodów ogółem



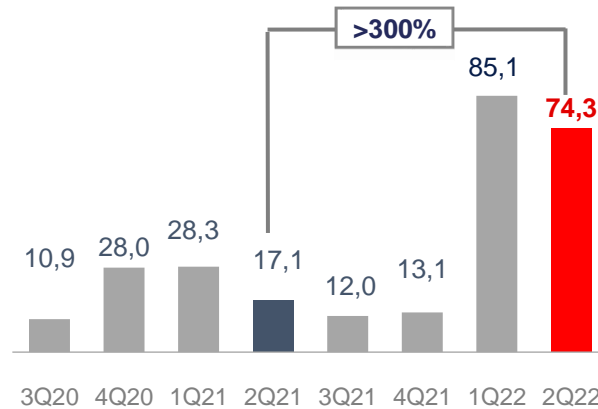
Zyskowność i marżowość [w mln zł]

| | 2Q21 | 2Q22 | 2Q22/2Q21 |
|---------------------------|------|------|-----------|
| Zysk brutto ze sprzedaży | 83 | 181 | 118,1% |
| Marża brutto na sprzedaży | 4,8% | 5,1% | +0,3 p.p. |
| Zysk operacyjny | 24 | 65 | 170,8% |
| Marża zysku operacyjnego | 1,4% | 1,8% | +0,4 p.p. |
| Zysk netto | 17 | 45 | 164,7% |
| Marża netto | 1,0% | 1,3% | +0,3 p.p. |

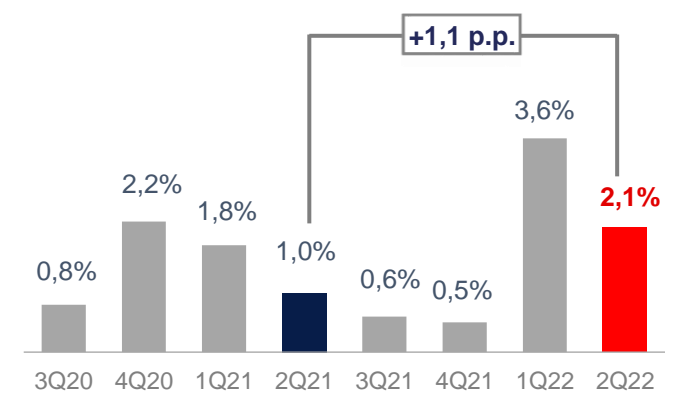
EBITDA [w mln zł]



EBITDA (S) [w mln zł]



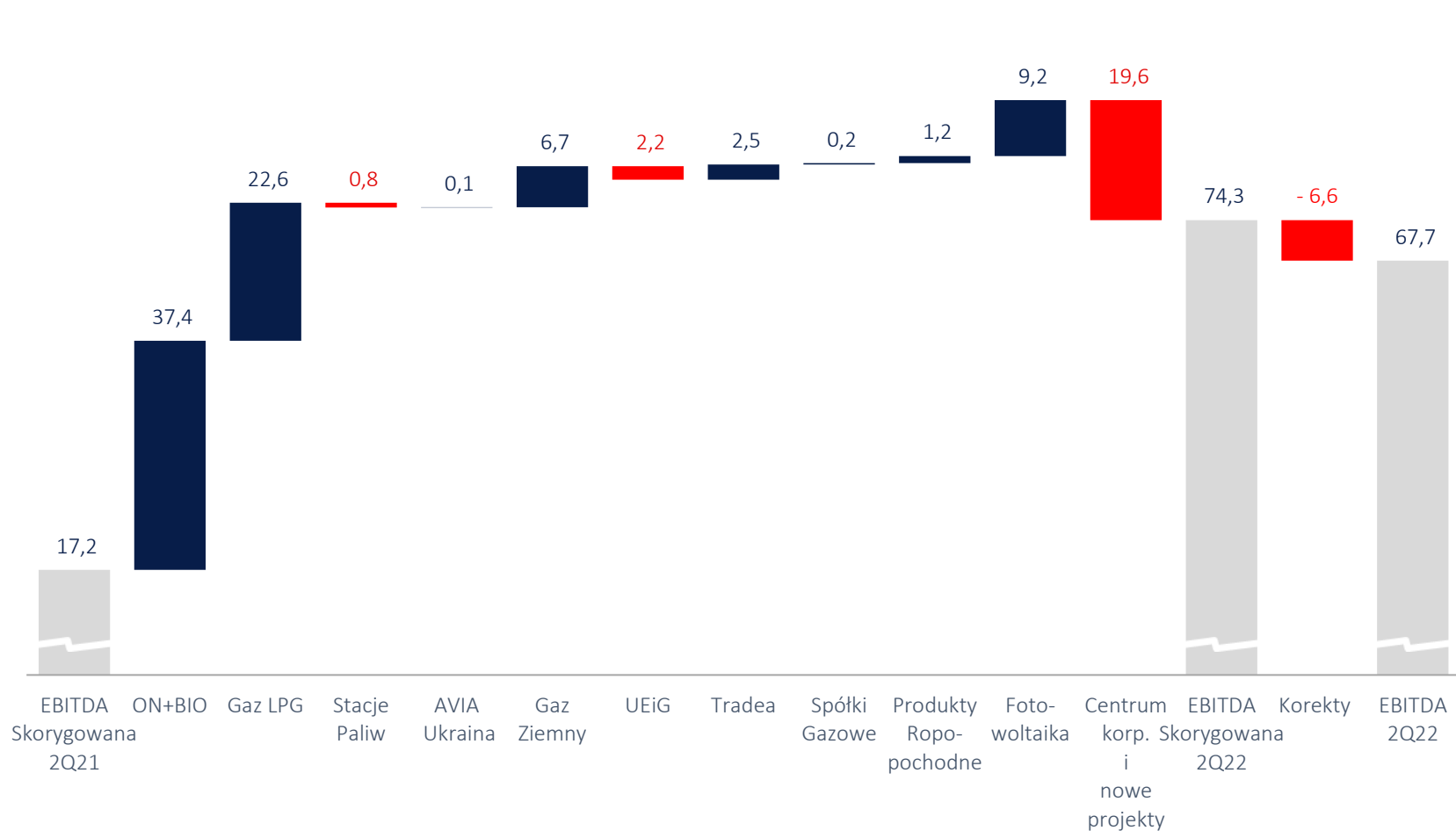
Marża EBITDA (S)





GŁÓWNE PRZYCZYNY WZROSTU WYNIKÓW SKONSOLIDOWANYCH R/R

2Q22 [w mln zł]



| EBITDA skorygowana w 2Q22: 74,3 mln zł | |
|--|-------|
| ON+Bio | 61,9 |
| Gaz LPG | 24,0 |
| Stacje Paliw | 0,2 |
| AVIA Ukraina | 0,3 |
| Gaz Ziemny | 5,8 |
| UEiG | 0,9 |
| Tradea | 0,2 |
| Spółki Gazowe | 0,4 |
| Produkty Ropopochodne | 0,9 |
| Fotowoltaika | 5,0 |
| Centrum korp. i nowe projekty | -25,3 |

OUTLOOK NA KOLEJNE OKRESY

PALIWA PŁYNNE I BIOPALIWA



- + Zmiana struktury dostaw paliw w związku z wojną w Ukrainie (obecnie Grupa efektywnie wykorzystuje tę sytuację)
- + Planowane **rozpoczęcie handlu biokomponentami nowej generacji**
- Potencjalne ryzyka związane z **ograniczeniem popytu na biokomponenty** wynikające z wysokich cen oraz z wyzwaniami logistycznymi

ENERGIA



- + **Rozwój obsługi kontraktów PPA** przez Tradea

FOTOWOLTAIKA



- + **Dalsza poprawa efektywności segmentu** i koncentracja na klientach biznesowych
- + **Start sprzedaży paneli fotowoltaicznych** własnej produkcji
- Stagnacja na rynku małych instalacji domowych

GAZ LPG



- + **Wysokie marże jednostkowe wynikające z ograniczonej dostępności towaru**
- **Aktywne dalsze poszukiwanie alternatywnych źródeł dostaw** z Zachodu przy trudnej sytuacji importowej na Wschodzie
- **Wyzwania związane z logistyką oraz dostępnością towaru**

GAZ ZIEMNY



- + **Rozbudowa sieci dystrybucyjnej** na obszarze objętym koncesją
- + **Wejście w obszar biometanu**

STACJE AVIA



- + **Dołączenie kolejnych stacji paliw** do sieci AVIA i dalsze wdrażanie konceptu Eat&Go na stacjach
- + **Rozwój współpracy z siecią SPAR** i wdrażanie konceptów na kolejnych stacjach
- **Wyzwanie związane z dalszym silnym wzrostem cen materiałów budowlanych, mediów i kosztów pracy**

OLEJE, ASFALTY



- + Spodziewany solidny popyt na asfalty
- **Negatywne perspektywy dla biznesu olejów silnikowych** w Chinach – duża konkurencja, wysokie koszty frachtów, rosnące koszty dystrybucji, powrót pandemii



STRATEGIA NA LATA 2018-2023

Cel nadrzędny:

Budowa wartości Grupy dla akcjonariuszy poprzez wzrost efektywności biznesu i długoterminową dywersyfikację działalności. Bezpieczeństwo finansowe działalności jako jedna z najważniejszych wartości.

Cele strategiczne:

| | | | |
|----------|-----------------------------|----|--|
| 1 | Wzrost EBITDA skorygowanej | ➡➡ | <i>w 2023 r.</i> Założenie ze strategii: 75 mln zł w 2023 r.; odwołanie prognozy w związku z oczekiwanymi zmianami rynkowymi |
| 2 | Wzrost efektywności | ➡➡ | ROCE*: 15% |
| 3 | Dywersyfikacja działalności | ➡➡ | 70% EBITDA generowana poza biznesem ON |
| 4 | Rozwój sieci AVIA w Polsce | ➡➡ | 150** stacji paliw |
| 5 | Coroczna wypłata dywidendy | ➡➡ | min. 30% zysku netto UNIMOT S.A. |



Niniejsza prezentacja została przygotowana przez Unimot S.A. („Spółka”) na potrzeby jej akcjonariuszy, analityków oraz innych kontrahentów. Niniejsza prezentacja została sporządzona wyłącznie w celach informacyjnych i nie stanowi oferty kupna bądź sprzedaży, ani oferty mającej na celu pozyskanie oferty kupna lub sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych bądź instrumentów. Niniejsza prezentacja nie stanowi rekomendacji inwestycyjnej ani oferty świadczenia jakiegokolwiek usługi. Dane przedstawione w prezentacji zostały zaprezentowane z należytą starannością, jednak należy zwrócić uwagę, iż niektóre dane pochodzą ze źródeł zewnętrznych i nie były niezależnie weryfikowane. W odniesieniu do wyczerpującego charakteru lub rzetelności informacji przedstawionych w niniejszej Prezentacji nie mogą być udzielone żadne zapewnienia ani oświadczenia. Spółka nie ponosi żadnej odpowiedzialności za jakiegokolwiek decyzje podjęte w oparciu o informacje i opinie zawarte w niniejszej prezentacji. Unimot S.A. informuje, że w celu uzyskania informacji dotyczących Spółki należy zapoznać się z raportami okresowymi lub bieżącymi, które są publikowane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa polskiego.



Przydatne linki

- ▶ [Strategia Grupy UNIMOT](#)
- ▶ [Raport ESG](#)
- ▶ [Dane finansowe](#)
- ▶ [Przejęcie aktywów Lotos Terminale S.A.](#)

Nadchodzące wydarzenia

- ▶ **16 listopada 2022 r.**
Wyniki finansowe za III kwartał 2022 r.

RELACJE INWESTORSKIE UNIMOT S.A.

gielda@unimot.pl

