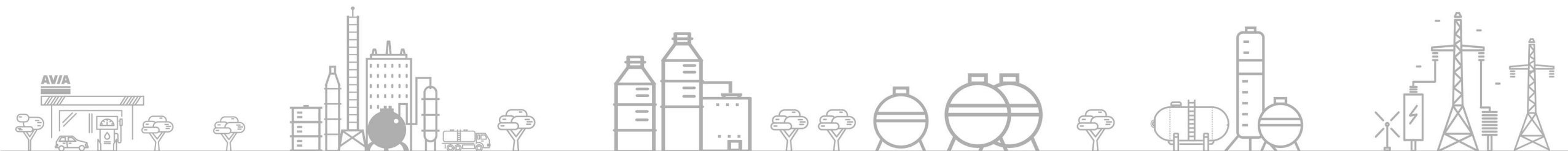




Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy UNIMOT za 1Q2019

14 maja 2019 r.



AGENDA



1. Najważniejsze wydarzenia

2. Wyniki finansowe Grupy UNIMOT
3. Wyniki finansowe po segmentach
4. Perspektywy na kolejne kwartały
5. Załączniki

Przychody ogółem:
868,7 mln zł

EBITDA skorygowana*:
11,1 mln zł

EBITDA:
22,9 mln zł

Zysk netto:
16,3 mln zł

GRUPA UNIMOT

- Kolejny, trzeci kwartał bardzo dobrych wyników – wzrost przychodów o 28,2% r/r i EBITDA skorygowanej o 88,5% r/r
- Rekordowa kwartalna EBITDA w wyniku działań operacyjnych i wyceny zapasów
- Zysk netto Grupy za ostatnie 12 miesięcy (LTM) wyniósł 15,1 mln zł
- Dodatkowo przepływy z działalności operacyjnej i dalsza znacząca poprawa wskaźników finansowych



GAZ ZIEMNY

- Sprzedaż i dystrybucja gazu ziemnego wg wyższych taryf zatwierdzonych pod koniec 2018 r.
- Sprzyjające otoczenie zewnętrzne – spadająca cena gazu



ENERGIA ELEKTRYCZNA

- Pierwszy kwartalny zysk netto w spółce UEiG (start-up z 2016 r.)
- Wykorzystanie zamieszania rynkowego związanego z tzw. „ustawą prądową” – brak zmiany strategii sprzedażowej i pozyskanie kolejnych umów sprzedażowych
- Rozpoczęcie działalności w zakresie sprzedaży (wspólnie z partnerem) paneli fotowoltaicznych dla biznesu oraz gotowość do odbioru wyprodukowanej energii
- Dalsza budowa portfela wytwórców w spółce Tradea – duży kontrakt w 1Q2019



PALIWA PŁYNNNE

- Wzrost wolumenów sprzedaży oleju napędowego o 22% r/r
- Sprzyjające otoczenie zewnętrzne – wysokie poziomy premii lądowej



GAZ LPG

- Wzrost wolumenów sprzedaży o 21% r/r
- Intensywne wykorzystanie alternatywnych dostaw LPG



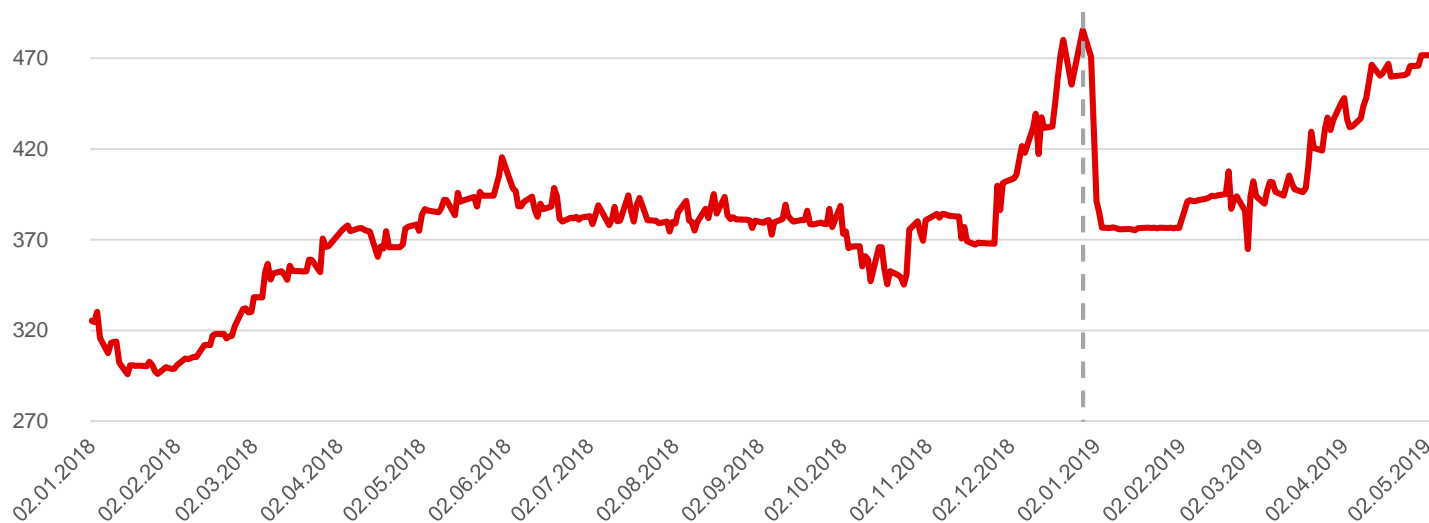
STACJE AVIA

- Pozyskanie kolejnych 5 stacji do sieci AVIA



OTOCZENIE RYNKOWE ON

Szacunkowa premia łądowa największych polskich producentów oleju napędowego* [zł/m³]



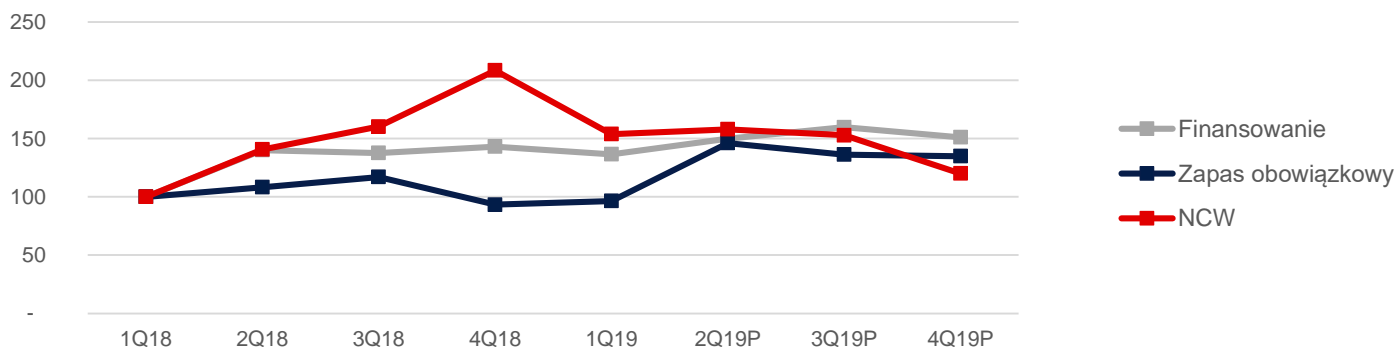
Dalszy wzrost konsumpcji ON – z 4,6 mln m³
w 1Q18 do **4,9 mln** m³ w 1Q19

(źródło: POPIHN za: Lotos)

Na premię łądową należy patrzeć w kategorii trendu, a nie konkretnych wartości

- Nie uwzględnia opustów stosowanych przez koncerny (różne poziomy w zależności od klienta oraz regionu)
- Baza do ceny spot: ON blend (93% diesel i 7% biopaliwo), a rzeczywista realizacja NCW jest różna w poszczególnych kwartałach (w I i IV niższa) – do analiz należy wziąć pod uwagę także spread pomiędzy notowaniami ON a biopaliwem (FAME)

Zmiana kosztów UNIMOT (1Q2018 = 100)



- Koszty wykonania NCW są zależne od poziomów NCW i blendingu w danym kwartale oraz od spreadu pomiędzy ceną oleju napędowego a biodiesel
- Koszty zapasu obowiązkowego są „rozkładane” na sprzedawane wolumeny
- Koszty na bazie przewidywań rynkowych

* Różnica pomiędzy cenami oleju napędowego największych polskich producentów (bez uwzględnienia upustów) a notowaniami Platts ARA (cenami oleju napędowego w portach ARA); premia łądowa ≠ marża UNIMOT

AGENDA



1. Najważniejsze wydarzenia

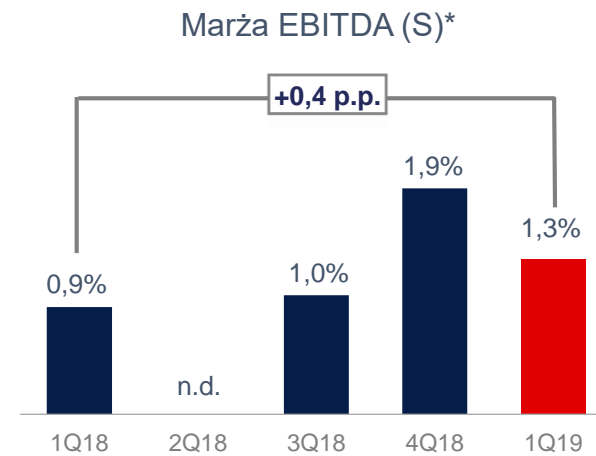
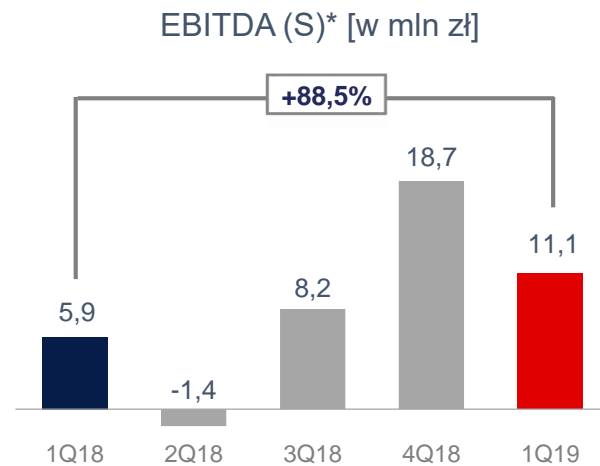
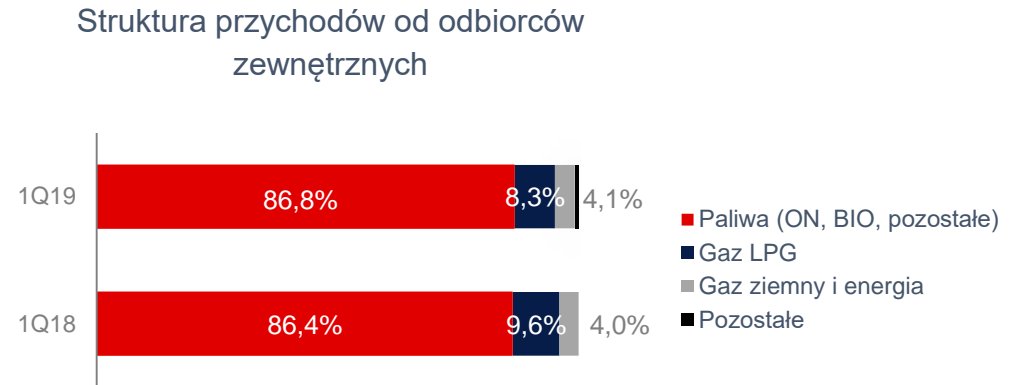
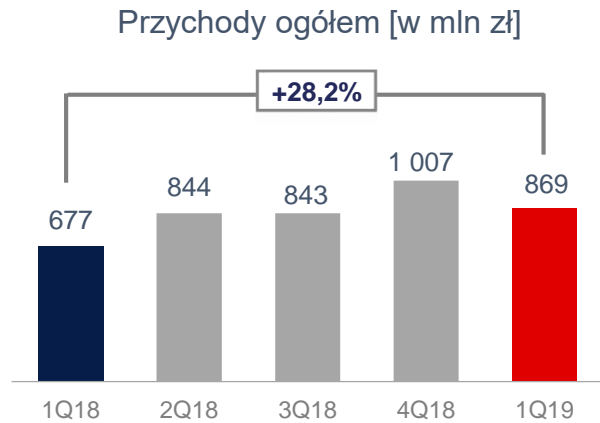
2. Wyniki finansowe Grupy UNIMOT

3. Wyniki finansowe po segmentach

4. Perspektywy na kolejne kwartały

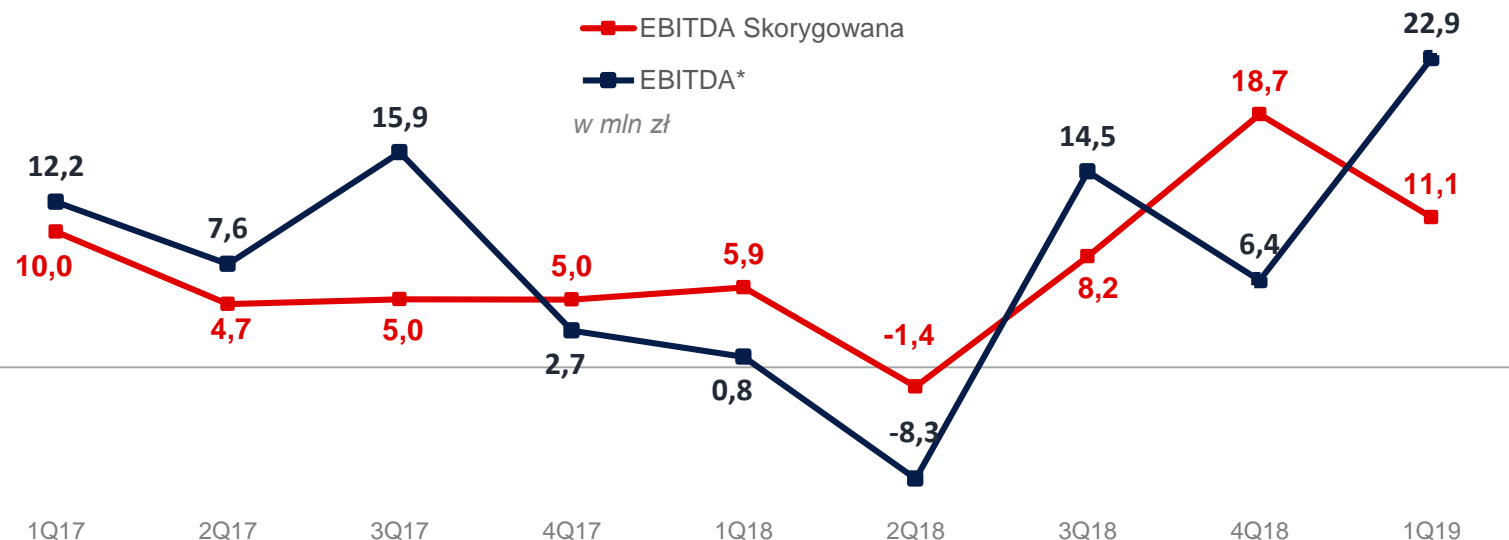
5. Załączniki

PODSTAWOWE DANE FINANSOWE



* skorygowana o szacunkową wycenę zapasu obowiązkowego oleju napędowego, rezerwy, uzasadnione przesunięcia i zdarzenia jednorazowe

EBITDA VS. EBITDA SKORYGOWANA



Główne założenia modelu:

- Marża księgowa oczyszczona została z elementów uwzględnionych w modelu kosztów zmiennych
- Do marży dodany został przychód ze zrealizowanych różnic kursowych oraz zyski/straty na zamknięciu pozycji instrumentów zabezpieczających (bez wycen księgowych które zostały wyjęte z wyniku)
- W miejsce zidentyfikowanych rzeczywistych kosztów zmiennych księgowanych w okresie podstawione zostały koszty modelowe oszacowane na bazie wolumenów sprzedaży i szacowanych kosztów jednostkowych
- Z kosztów finansowych wyjęte zostały pozycje związane wyceną księgową zapasów i zabezpieczeniem cen zapasów oraz rezerwy

Historyczne dane, poza danymi za 1Q18, przed przekształceniem w związku ze zrewidowaniem podejścia do tworzenia rezerw na pokrycie kosztów utrzymywania zapasu obowiązkowego; przekształcenia 1Q18 bez wpływu na rachunek wyników (brak zawiązywanych rezerw)

[w mln zł]	1Q17	2Q17	3Q17	4Q17	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18	1Q19
EBITDA*	12,2	7,6	15,9	2,7	0,8	-8,3	14,5	6,4	22,9
Korekty o: szacunkową wycenę zapasu obowiązkowego oleju napędowego, rezerwy, uzasadnione przesunięcia i zdarzenia jednorazowe	-2,2	-3,0	-10,9	+2,2	+5,1	+6,8	-6,3	+12,3	-11,8
EBITDA skorygowana	10,0	4,7	5,0	5,0	5,9	-1,4	8,2	18,7	11,1

* Zysk przed odliczeniem odsetek, podatków, deprecjacją i amortyzacją (ang. Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

RACHUNEK WYNIKÓW I MARŻOWOŚĆ

2Q18, 3Q18, 4Q18 przed przekształceniem danych w związku ze zrewidowaniem podejścia do tworzenia rezerw na pokrycie kosztów utrzymania zapasu obowiązkowego; przekształcenia 1Q18 bez wpływu na rachunek wyników (brak zawiązywanych rezerw)

[w mln zł]	1Q18	2Q18	3Q18	4Q18		1Q19	1Q19/1Q18
Przychody ogółem	677,4	843,9	842,7	1 007,0		868,7	28,2%
Zysk brutto ze sprzedaży*	20,2	20,7	41,1	39,9		44,0	117,7%
<i>Marża brutto na sprzedaży*</i>	3,0%	2,5%	4,9%	4,0%		5,1%	2,1 p.p.
Zysk operacyjny	-5,5	-9,2	10,9	4,5		18,4	-
<i>Marża zysku operacyjnego</i>	-	-	1,3%	0,4%		2,1%	-
EBITDA**	0,8	-8,3	14,5	6,4		22,9	2 845,1%
<i>Marża EBITDA**</i>	0,1%	-	1,7%	0,6%		2,6%	2,5 p.p.
EBITDA skorygowana***	5,9	-1,4	8,2	18,7		11,1	88,5%
<i>Marża EBITDA skorygowana***</i>	0,9%	-	1,0%	1,9%		1,3%	0,4 p.p.
Zysk netto	-2,0	-12,5	9,5	1,8		16,3	-
<i>Marża netto</i>	-	-	1,1%	0,2%		1,9%	-

* W pozycji ujmowane są także zrealizowane i niezrealizowane różnice kursowe oraz wycena aktywów i pasywów, w tym zapasów

** Zysk przed odliczeniem odsetek, podatków, deprecjacją i amortyzacją (ang. Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization)

*** skorygowana o szacunkową wycenę zapasu obowiązkowego oleju napędowego, rezerwy, uzasadnione przesunięcia i zdarzenia jednorazowe

Grupa zastosowała metodę retrospektywną z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 w zyskach zatrzymanych od 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z wybraną metodą dane porównawcze nie są przekształcane.

POPRAWA WSAŹNIKÓW FINANSOWYCH

	2017 LTM	2Q18 LTM	3Q18 LTM	2018 LTM	1Q19 LTM
Wskaźnik płynności bieżącej (majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe)	1,40	1,24	1,30	1,33	1,41
Interest Coverage Ratio (EBITDA skorygowana* / odsetki)	4,05	1,95	2,21	3,71	4,48
Kowenat bankowy (wskaźnik kapitałów własnych / suma bilansowa)	32,6%	23,8%	27,1%	31,1%	32,3%
ROCE (EBITDA skorygowana* / kapitał zaangażowany)	10,5%	6,4%	7,9%	14,4%	16,7%
Wskaźnik zadłużenia (zobowiązania ogółem / aktywa)	0,65	0,75	0,72	0,68	0,68
Należności (w mln zł)	248	269	248	246	279
Zapasy (w mln zł)	233	286	248	191	206
Zobowiązania krótkoterminowe (w mln zł)	380	472	429	396	404

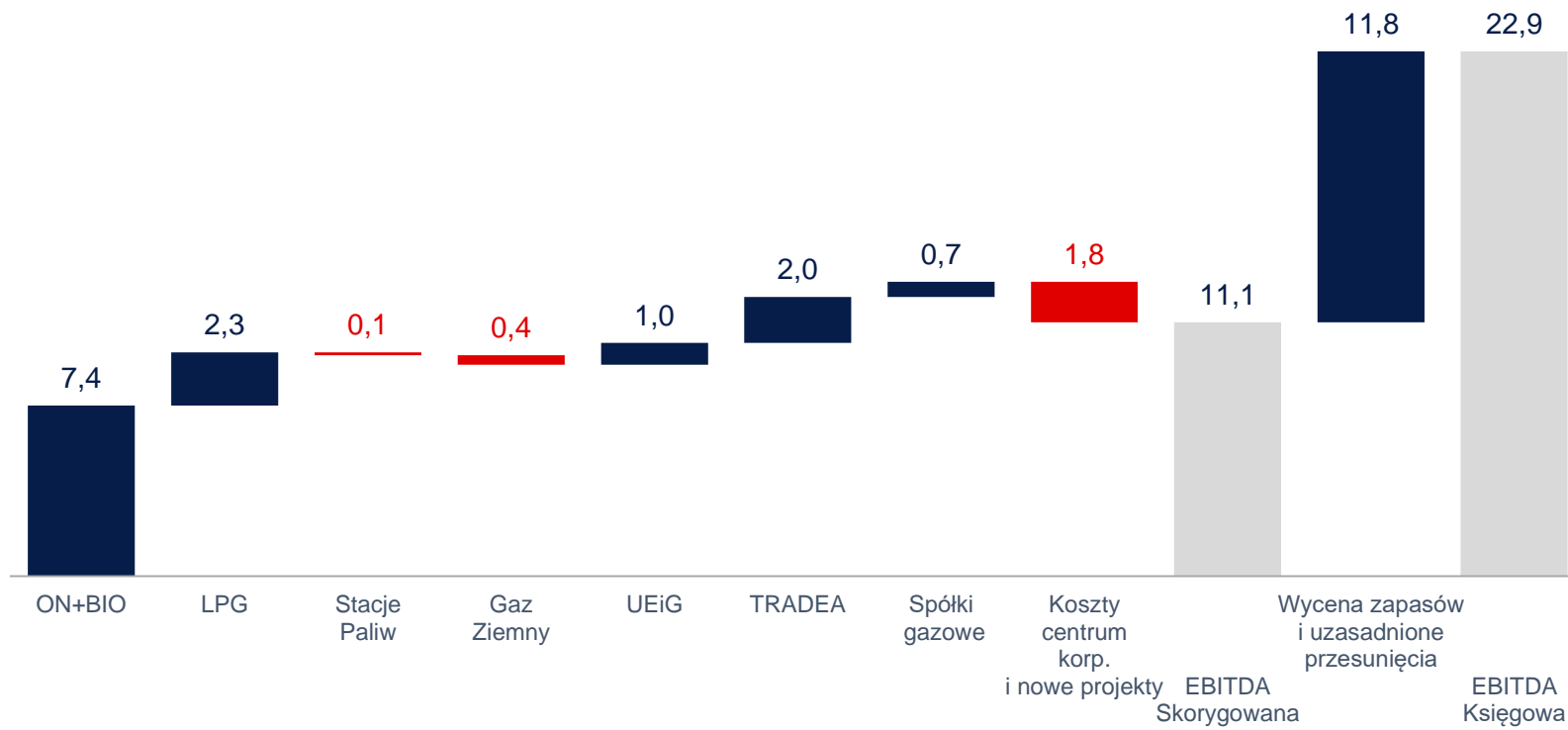
- Wskaźnik płynności bieżącej wzrósł do poziomu poziom 1,41 tj. 0,21 powyżej minimalnego poziomu zakładanego w strategii
- Znaczący wzrost wskaźnika pokrycia odsetek zmniejsza ryzyko kredytowe dla instytucji finansowych
- Kowenat bankowy wyniósł 32,3% - powyżej celu strategicznego
- Wskaźnik ROCE (skorygowany o efekty wycen i odpisów księgowych) osiągnął poziom 16,7% - powyżej roku ubiegłego i powyżej celu którego osiągnięcie zakładamy na rok 2023 (15%)

Liczone na bazie wyników skorygowanych

* EBITDA skorygowana o szacunkową wycenę zapasu obowiązkowego oleju napędowego, rezerwy, uzasadnione przesunięcia i zdarzenia jednorazowe

UDZIAŁ BIZNESÓW W WYNIKU EBITDA

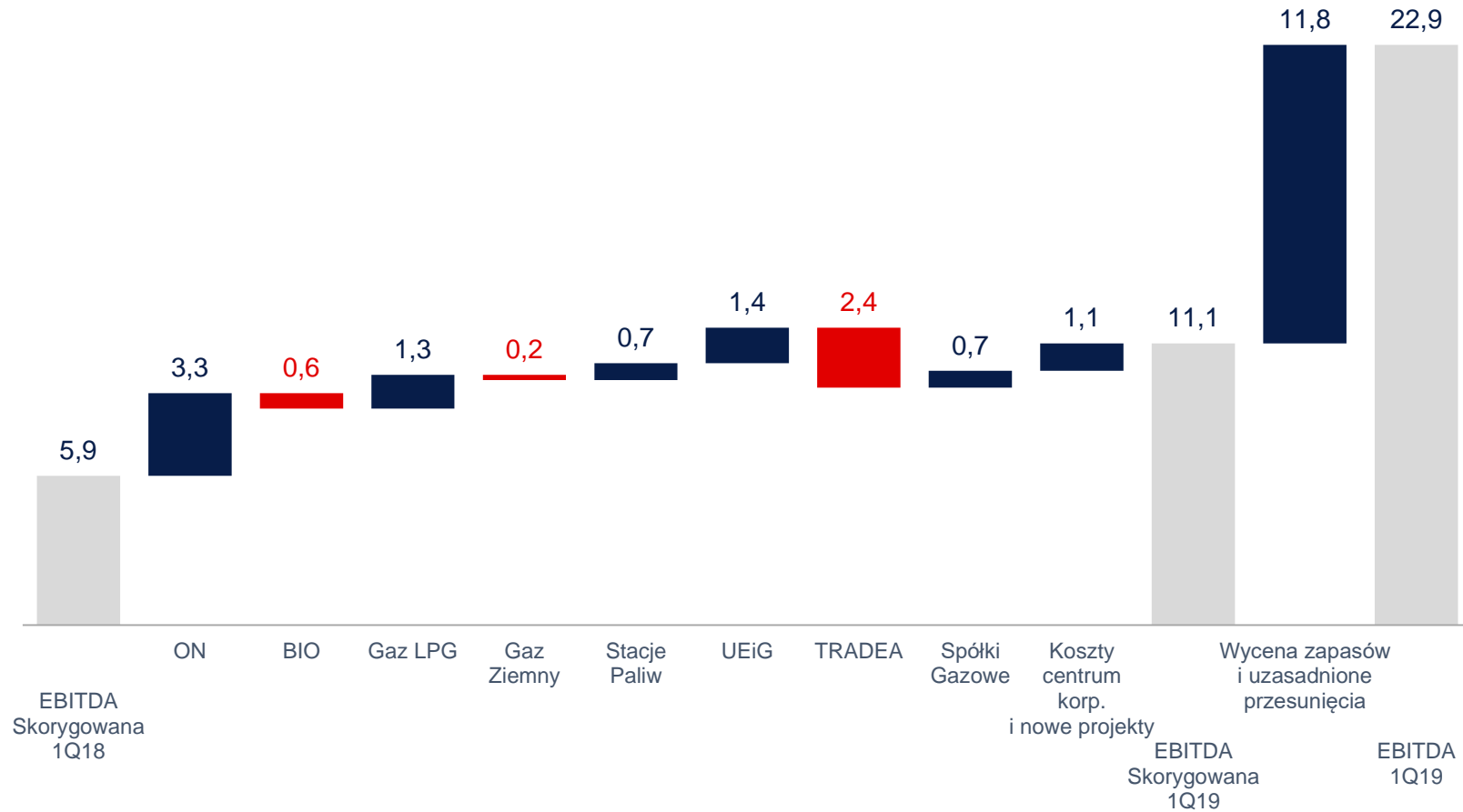
1Q19 [w mln zł]





GŁÓWNE PRZYCZYNY WYŻSZYCH WYNIKÓW SKONSOLIDOWANYCH R/R

1Q19 [w mln zł]

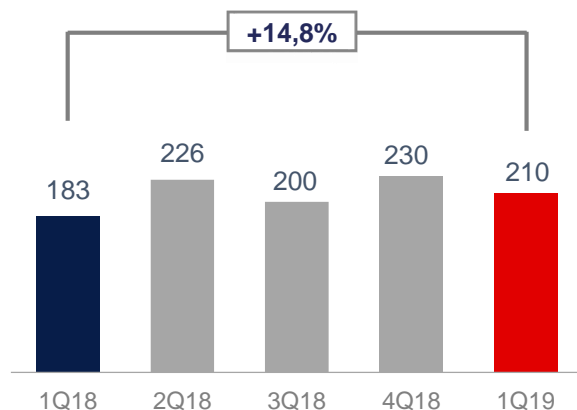


AGENDA

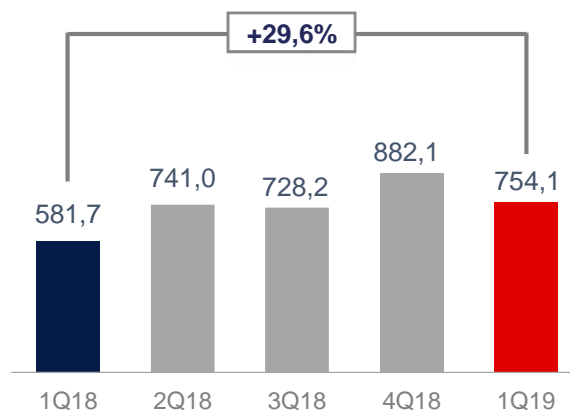


1. Najważniejsze wydarzenia
2. Wyniki finansowe Grupy UNIMOT
- 3. Wyniki finansowe po segmentach**
4. Perspektywy na kolejne kwartały
5. Załączniki

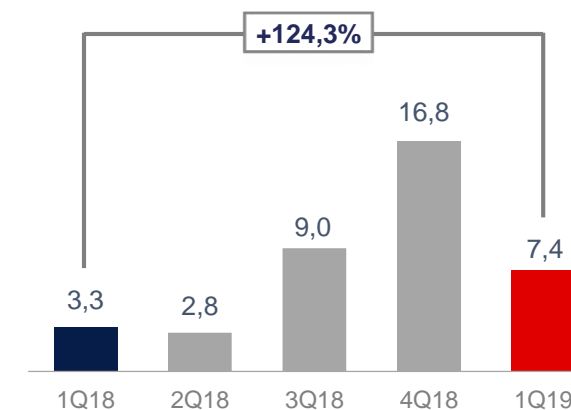
Wolumeny sprzedaży [w tys. m³]



Przychody [w mln zł]

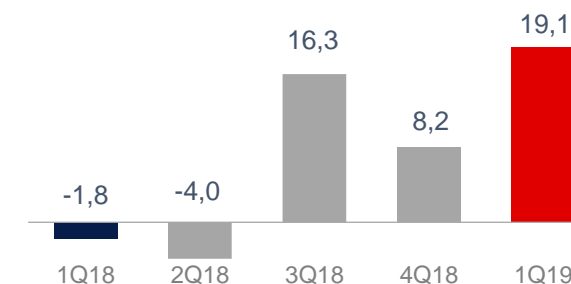


EBITDA (S)* [w mln zł]



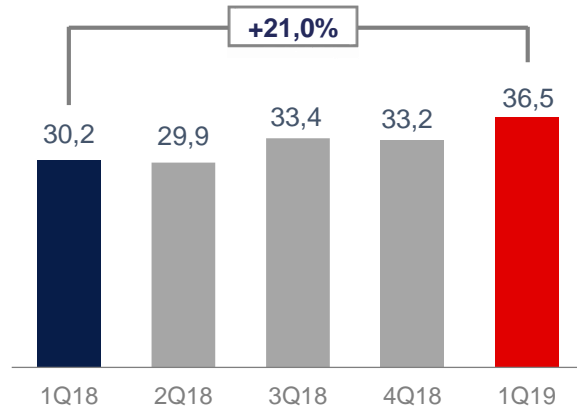
- W 1Q2019 wyższe o 22% r/r wolumeny sprzedaży oleju napędowego oraz benzyny w związku z silnym popytem, niższe wolumeny sprzedaży biopaliw spowodowane ograniczaniem ilości dostępnego produktu B100 przeznaczanego pod trading.
- W 1Q2019 wyraźnie wyższy poziom marż handlowych na oleju napędowym w ujęciu r/r – bardziej sprzyjająca sytuacja rynkowa (efektywne wykorzystanie szans rynkowych)
- Niższe r/r koszty operacyjne w efekcie przeprowadzonego programu optymalizacyjnego
- Zdecydowanie lepsze od wewnętrznych oczekiwań wyniki segmentu biopaliw
- Niższa marża EBITDA wynikająca ze zmniejszenia dostępnych wolumenów produktu B100
- Wycena zapasu obowiązkowego oleju napędowego spowodowana istotną zmianą różnicy pomiędzy notowaniami spot oleju napędowego, a notowaniami kontraktów terminowych na olej napędowy (strata księgowa, wpływ niepieniężny) oraz uzasadnione przesunięcia: wpływ +11,6 mln zł

EBITDA [w mln zł]

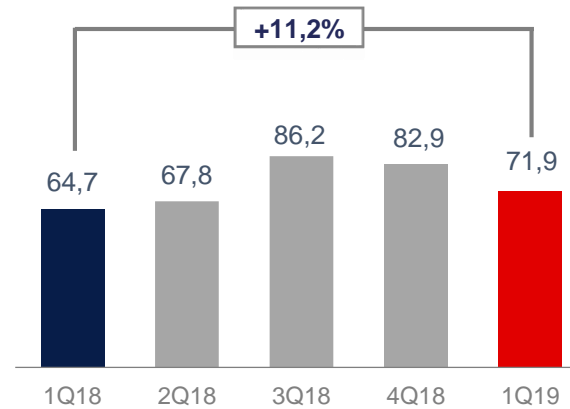


* skorygowana o szacunkową wycenę zapasu obowiązkowego oleju napędowego, rezerwy, uzasadnione przesunięcia i zdarzenia jednorazowe

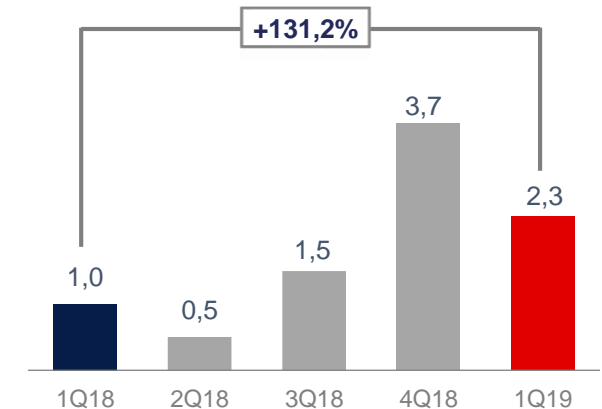
Wolumeny sprzedaży [w tys. ton]



Przychody [w mln zł]

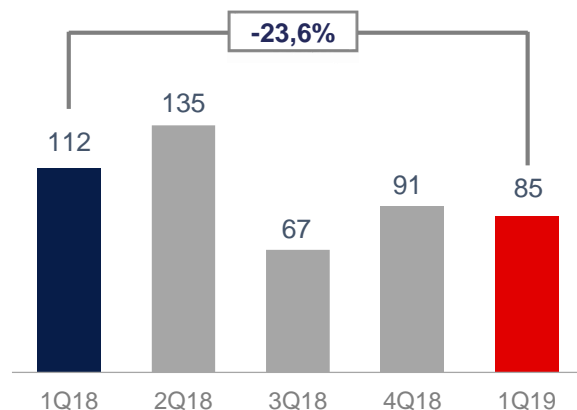


EBITDA [w mln zł]

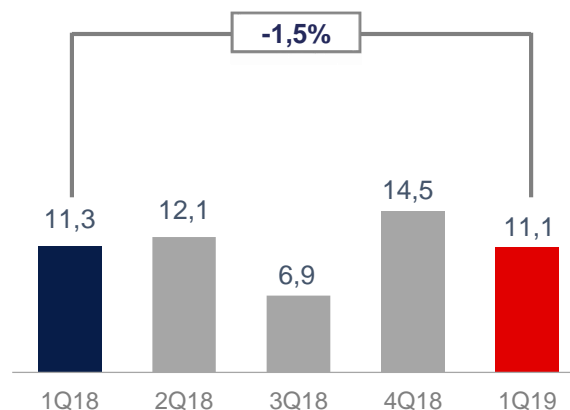


- W 1Q2019 wyższe r/r wolumeny sprzedaży w wyniku dalszej ekspansji rynkowej głównie w zakresie hurtu
- W 1Q2019 wyższe r/r marże w wyniku efektywnego wykorzystania sprzyjającego otoczenia rynkowego (zdecydowanie bardziej stabilne ceny zakupu gazu LPG r/r)
- Dalsze wykorzystywanie alternatywnych źródeł dostaw gazu do własnej bazy (transport samochodowy) zapewniające większą przewidywalność oraz korzystniejsze marże w sytuacji zmian cen

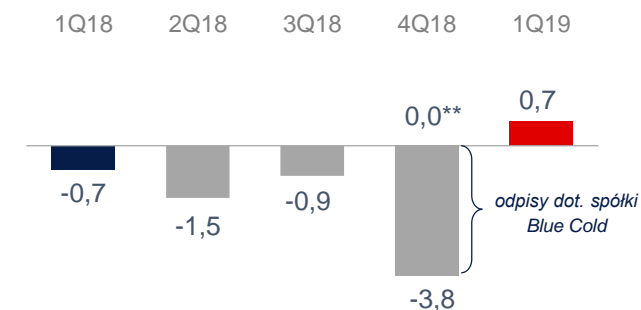
Wolumeny sprzedaży [GWh]



Przychody* [w mln zł]



EBITDA [w mln zł]



- Na segment składa się działalność spółek gazowych, sprzedaż gazu do odbiorców końcowych przez UEiG oraz hurtowy handel gazem w UNIMOT S.A.
- W 1Q2019 wyższe r/r ceny sprzedaży i dystrybucji (wg nowych wyższych taryf) oraz niższe ceny zakupu (nowe, bardziej atrakcyjne kontrakty)
- W 1Q2019 niższe r/r wolumeny sprzedaży – w spółkach gazowych głównie ze względu na warunki pogodowe (słabsza zima), w UEiG ze względu na wysoką bazę (realizacja dużych przetargów w 1Q2018)
- W 1Q2019 dalsza realizacja kontraktów terminowych zawartych w przeszłości po niekorzystnych cenach (biznes tradingowy) – EBITDA z tego tytułu wyniosła ok. -0,3 mln zł

Spółki gazowe

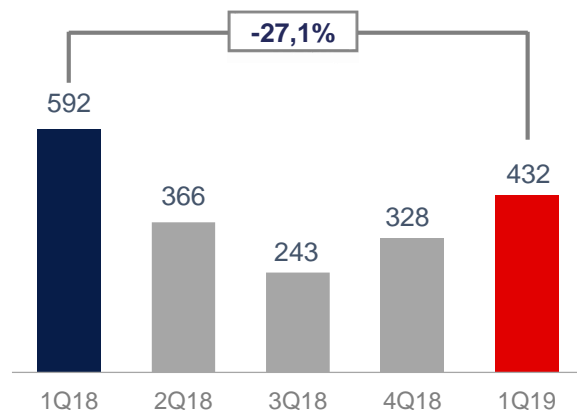
[w tys. zł]	1Q19	1Q18
Przychody	2 194	2 052
EBITDA	671	-48
Wolumeny [MWh]	10 659	11 862

* Przychody od odbiorców zewnętrznych

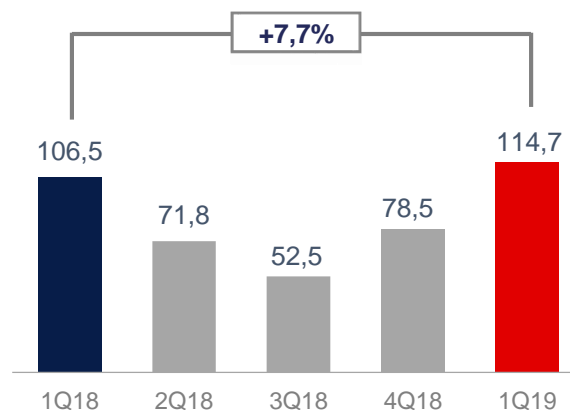
** skorygowana o odpisy dot. spółki Blue Cold

SEGMENT ENERGIA ELEKTRYCZNA

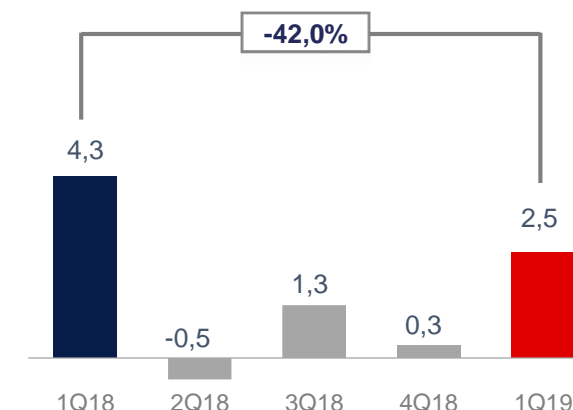
Wolumeny sprzedaży [GWh]



Przychody ogółem z energii elektrycznej [w mln zł]

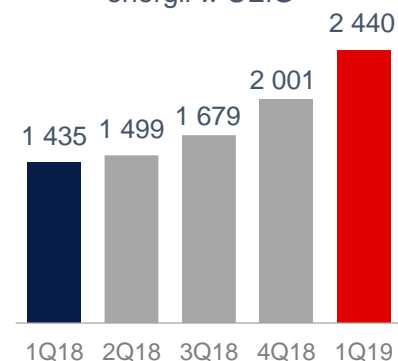


EBITDA [w mln zł]



- Wzrost portfela wytwórców w spółce Tradea; niższe wolumeny oraz EBITDA ze względu na wysoką bazę (ponadprzeciętnie dobre wyniki w 1Q2018 w efekcie bardzo wysokiej aktywności na rynku)
- Intensywne działania sprzedażowe w części sprzedaży energii klientom końcowym – pozyskanie kolejnych kontraktów, także tych do realizacji w najbliższych okresach
- Pierwszy kwartał dodatniego wyniku w części sprzedaży energii klientom końcowym (schemat funkcjonowania biznesu: ponoszenie kosztów funkcjonowania segmentu na bieżąco, realizacja przychodów w momencie wejścia w życie podpisanych umów na dostawy)

Aktywne punkty poboru energii w UEiG



[w tys. zł] Dane jednostkowe		1Q19
Przychody	Tradea	113 248
	UEiG	11 358
EBITDA	Tradea	2 037
	UEiG	651**

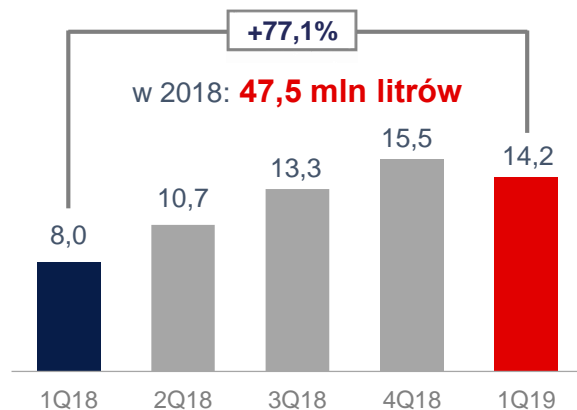
[w tys. zł]		01.04.2019-31.12.2022
Przyszłe przychody z podpisanych umów przez UEiG*		89 296
Zysk na sprzedaży		9 682

* Stan na 31.12.2018

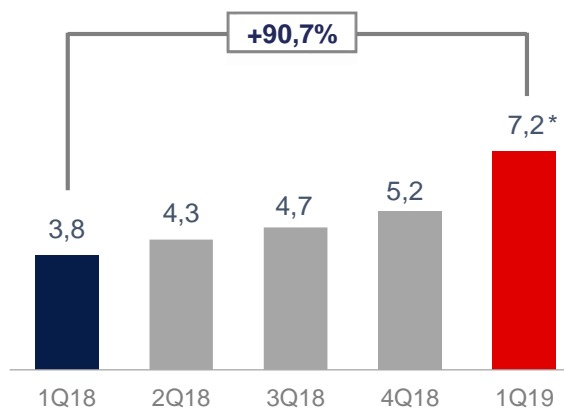
** zawiera naliczone kary do klientów, co do których wyegzekwowania UEiG nie ma pewności

SEGMENT STACJE PALIW

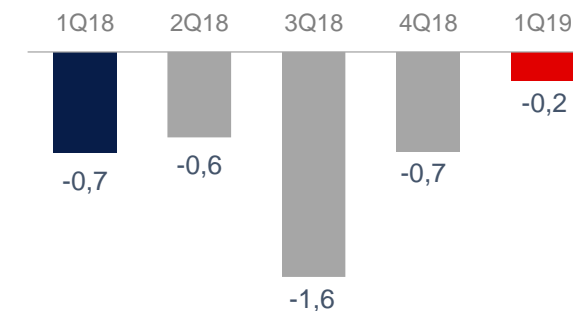
Wolumeny sprzedaży na wszystkich stacjach sieci AVIA [w mln litrów]



Przychody segmentu* [w mln zł]

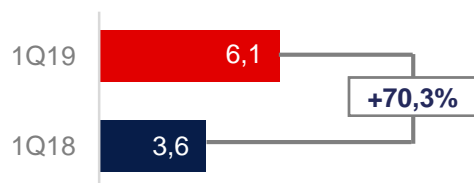


EBITDA [w mln zł]

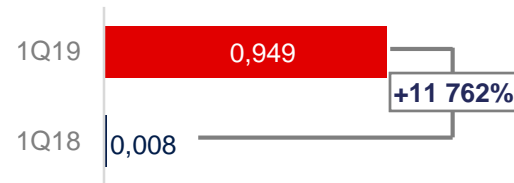


- Wzrost wolumenów r/r z tytułu większej liczby stacji, spadek q/q ze względu na sezonowość sprzedaży detalicznej
- Wzrost przychodów głównie ze względu na większą liczbę stacji własnych

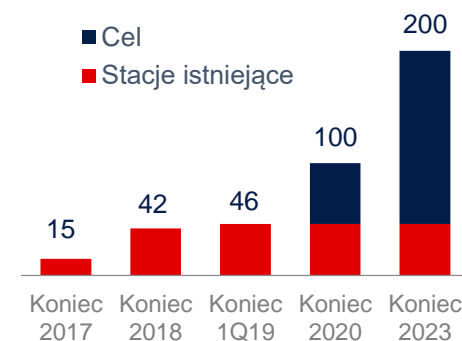
Przychody – stacje własne** [w mln zł]



Przychody – franczyza*** [w mln zł]



Liczba stacji w sieci AVIA



AVIA

Wydatki na stacje AVIA (2017-2018):

6,7 mln zł

* Przychody za 1Q19 zawierają przychody z tytułu sprzedaży paliw na stacji AVIA w Wiskitkach (docelowo model franczyzowy)

** Łącznie z przychodami z tytułu sprzedaży paliw

*** Bez przychodów z tytułu sprzedaży paliw (księgowane w segmencie ON+ BIO)

AGENDA



1. Najważniejsze wydarzenia
2. Wyniki finansowe Grupy UNIMOT
3. Wyniki finansowe po segmentach
- 4. Perspektywy na kolejne kwartały**
5. Załączniki

PERSPEKTYWY NA KOLEJNE KWARTAŁY



PALIWA PŁYNNNE

- Dalsze elastyczne wykorzystywanie kontraktów na dostawy polskiego produktu w zależności od sytuacji rynkowej w celu maksymalizacji marży
- Dobre perspektywy rynkowe w związku z efektem sezonowości
- Zanieczyszczenie ropy w rurociągu „Przyjaźń” – perspektywa braku negatywnego wpływu na wynik segmentu
- Pozytywne efekty wygranych przetargów w BIO



GAZ LPG

- Efektywne wykorzystanie wynajętych wagonów – zwiększenie elastyczności zakupowej, zwiększenie sprzedaży oraz efektywności planowania logistyki
- Sprzedaż biznesu butli gazu LPG



ENERGIA ELEKTRYCZNA

- Wyzwania w kontekście nowych regulacji dotyczących cen energii elektrycznej
- Ewentualne akwizycje portfeli klientów od innych podmiotów
- Uzyskanie koncesji na obrót na Ukrainie
- Rozwój działalności w zakresie fotowoltaiki



GAZ ZIEMNY

- Dalsze kroki w celu optymalizacji działalności segmentu gazowego
- Dalsze prace nad koncepcją sieci stacji LNG
- Przyłączenie kolejnych odbiorców do sieci gazowej
- Zgodnie z otrzymanymi informacjami, w kwietniu 2019 r. Hermes Energy Group zakupiła Blue Line Engineering stając się mniejszościowym udziałowcem w spółkach gazowych Grupy UNIMOT



AVIA

- Włączanie kolejnych stacji paliw do sieci AVIA w Polsce
- Rozwój sieci AVIA na Ukrainie
- Rozwój oferty AVIA w Chinach
- Rozwój oferty pozapaliwowej

▪ Realizacja prognozy EBITDA skorygowanej w wysokości 34 mln zł w 2019 r.

▪ Dyscyplina kosztowa we wszystkich segmentach działalności

▪ Poszukiwanie biznesów o wyższej marżowości lub komplementarnych do obecnie realizowanych



STRATEGIA NA LATA 2018-2023

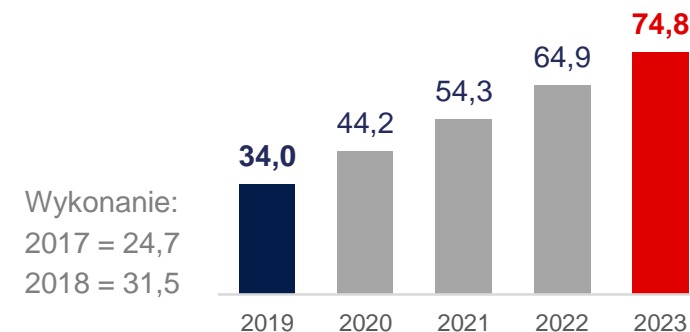
Cel nadrzędny:

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 | ⇒⇒ | w 2023 r.
75 mln zł |
| 2 | Wzrost efektywności | ⇒⇒ | ROCE*: 15% |
| 3 | Dywersyfikacja działalności | ⇒⇒ | 70% EBITDA generowana poza biznesem ON |
| 4 | Rozwój sieci AVIA w Polsce | ⇒⇒ | 200 stacji paliw |
| 5 | Coroczna wypłata dywidendy | ⇒⇒ | min. 30% zysku netto UNIMOT S.A. |

Prognoza EBITDA skorygowana*
[mln zł]



* Podkreślamy, że prognoza wyników finansowych na lata 2019-2023 dotyczy EBITDA skorygowanej (tj. skorygowana o szacunkową wycenę zapasu obowiązkowego oleju napędowego, rezerwy, uzasadnione przesunięcia i zdarzenia jednorazowe). Informacje o EBITDA skorygowanej Spółka będzie publikowała wraz z wynikami finansowymi wedle dotychczasowej praktyki.

AGENDA



1. Najważniejsze wydarzenia
2. Wyniki finansowe Grupy UNIMOT
3. Wyniki finansowe po segmentach
4. Perspektywy na kolejne kwartały
- 5. Załączniki**

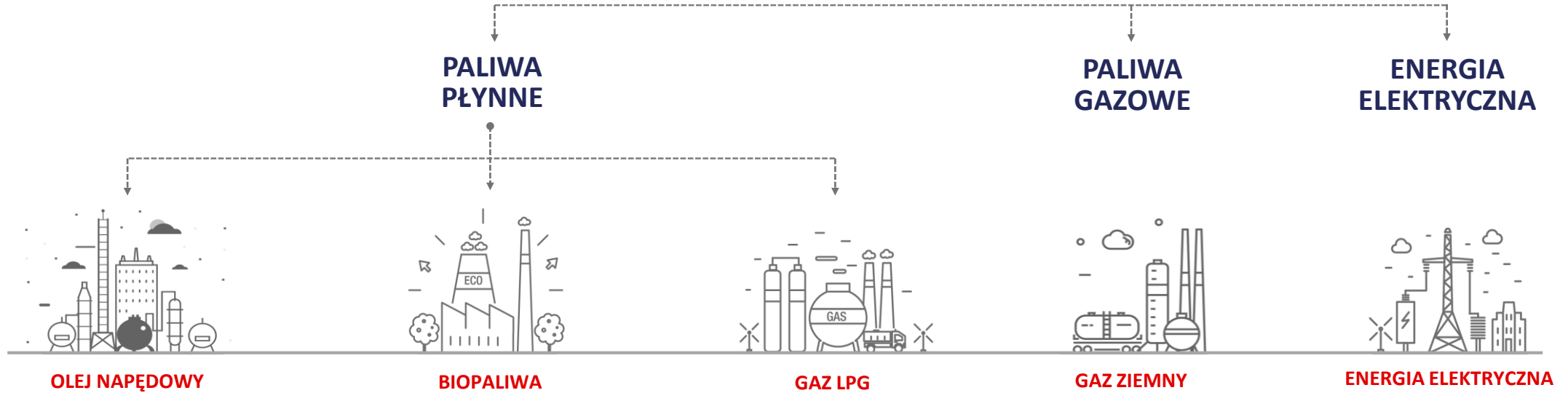
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

[w tys. zł]	1Q19	1Q18
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej:		
Zysk przed opodatkowaniem	20 164	(2 429)
Korekty o pozycje, w tym:		
Amortyzacja	940	1 375
Odsetki, koszty transakcyjne (dotyczące kredytów i pożyczek) i dywidendy, netto	1 710	1 836
Zmiana stanu należności	(32 847)	(18 383)
Zmiana stanu zapasów	(15 687)	11 874
Zmiana stanu zobowiązań handlowych	38 258	-7 027
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	38 820	(9 151)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	100	(1 448)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 125)	(3 483)

[w tys. zł]	31.03.2019	31.12.2018
Aktywa trwałe, w tym:		
Rzeczowe aktywa trwałe	45 310	45 825
Wartości niematerialne	18 589	18 636
Aktywa trwałe razem	79 706	76 760
Aktywa obrotowe, w tym:		
Zapasy	206 187	190 500
Należności handlowe oraz pozostałe	279 060	246 487
Pochodne instrumenty finansowe	19 606	33 190
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	54 342	47 015
Aktywa obrotowe razem	569 154	526 525
Aktywa razem	648 860	603 285

[w tys. zł]	31.03.2019	31.12.2018
Kapitał własny, w tym:		
Kapitał zakładowy	8 198	8 198
Pozostałe kapitały	174 437	174 437
Kapitał własny ogółem	209 580	193 245
Zobowiązania długoterminowe, w tym:		
z tytułu pożyczek oraz innych instr. dłużnych	12 619	10 004
Zobowiązania długoterminowe razem	35 030	13 679
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:		
Kredyty w rachunku bieżącym	189 588	215 232
Zobowiązania krótkoterminowe razem	404 250	396 361
Zobowiązania razem	439 280	410 040
PASYWA RAZEM	648 860	603 285

UNIMOT



STACJE AVIA

STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ



58,74%

**UNIMOT System
Sp. z o.o.**

budowa i rozwój własnej sieci dystrybucji gazu ziemnego na wybranych, niezgazyfikowanych obszarach

50,76%

**Blue Cold
Sp. z o.o.**

produkcja skroplonego gazu LNG w oparciu o własny punkt skraplania metanu

100%

**UNIMOT Energia i Gaz
Sp. z o.o.**

hurtowa i detaliczna sprzedaż gazu ziemnego, energii elektrycznej i LPG

100%

**Tradea
Sp. z o.o.**

obróć energią elektryczną, odbiorcy hurtowi oraz indywidualni

100%

UNIMOT Paliwa Sp. z o.o.
(wcześniej Tankuj24.pl Sp. z o.o.)

detaliczna sprzedaż paliw

100%

**Unimot
Ukraine LLC**

rozwój sieci AVIA na Ukrainie

100%

**Unimot
Asia LLC**

rozwój sprzedaży produktów AVIA w Azji

100%

**Blue LNG
Sp. z o.o.**

regazyfikacja gazu ziemnego

100%

**PPG Warszawa
Sp. z o.o.**

regazyfikacja gazu ziemnego

100%

UNIMOT Energy LLC

Hurtowy handel energią elektryczną na Ukrainie

Obowiązek wykonania NCW na 2019 r.: **8,0%***

Istnieje możliwość obniżenia do poziomu **6,56%** (rozliczenie roczne) przy zastosowaniu współczynnika redukcyjnego (0,82)

REALIZACJA NCW W 2019 R.

1. Kwartalny obowiązek i rozliczenie blendingu**

- **Q1: min. 50%** realizacji obowiązku poprzez blending
- **Q2: min. 78%** realizacji obowiązku poprzez blending
- **Q3: min. 78%** realizacji obowiązku poprzez blending
- **Q4: min. 57%** realizacji obowiązku poprzez blending

2. Fakultatywna opłata zastępcza (uiszczana w zamian za zmniejszenie zakresu obowiązku realizacji NCW do poziomu 5,48%, czyli o max. 15% całości wymaganego NCW; nie zwalnia z obowiązkowego blendingu i nie zmniejsza jego zakresu)

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Unimot Express Sp. z o.o.	3 593 625	43,84%	3 593 625	42,04%
Zemadon Limited	1 616 661	19,72%	1 966 661	23,01%
Robert Brzozowski – Wiceprezes Zarządu	32 030	0,39%	32 030	0,37%
Marek Moroz – Wiceprezes Zarządu	4 750	0,06%	4 750	0,06%
Pozostali	2 950 752	36,0%	2 950 752	34,5%
Razem	8 197 818	100,00%	8 547 818	100,00%

Udział w kapitale UNIMOT S.A.



Blending biopaliw – fizyczne mieszanie paliw pochodzenia kopalnego z biokomponentami pochodzącymi z przetwórstwa biomasy. Od 2017 r. bioblending jest obowiązkowym sposobem na częściowe wykonanie Narodowego Celu Wskaźnikowego. W 2017 r. minimum 50% obowiązku należało realizować poprzez bioblending, w 2018 r. wartość ta jest inna dla każdego kwartału i w przybliżeniu wynosi: I – ok. 50%, II – ok. 78%, III – ok. 78%, IV – ok. 57%.

EBITDA – zysk przed odliczeniem odsetek, podatków, deprecjacją i amortyzacją (ang. Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization).

EBITDA skorygowana – wartość EBITDA skorygowana o zdarzenia jednorazowe oraz pozycje mające charakter niepieniężny (w przypadku UNIMOT to np. wycena zapasów, przesunięcia kosztów, rezerwy)

Hedging – strategia zabezpieczająca przed nadmiernymi wahaniami cen produktów, walut lub papierów wartościowych. UNIMOT wykorzystuje hedging do zabezpieczania się przed zmianami cen oleju napędowego, gazu ziemnego, energii elektrycznej oraz walut (głównie USD).

Marża detaliczna – różnica pomiędzy ceną hurtową a detaliczną. W związku z tym, że UNIMOT rozwija sieć stacji paliw w systemie franczyzowym, marża detaliczna uzyskiwana jest jedynie na stacjach własnych spółki.

Marża hurtowa – różnica pomiędzy ceną zbytu, a ceną pozyskania towaru do sprzedaży. Marża hurtowa to wartość jaką UNIMOT generuje na sprzedaży paliw po potrąceniu kosztów związanych z dostępnością towaru do sprzedaży (m.in. kosztów samego towaru, jego transportu, wykonania NCW, kosztów magazynowania).

Narodowy Cel Wskaźnikowy (NCW) – obowiązek wprowadzania na rynek paliw transportowych ze źródeł odnawialnych (biokomponentów/biopaliw).

Opłata emisyjna – opłata w wysokości 8 gr od każdego litra benzyny i oleju napędowego nałożona na podmioty sprzedające paliwa na terenie Polski. Opłata obowiązuje od 2019 r., a pobierane środki zostaną przeznaczone na nowoutworzony Fundusz Niskoemisyjnego Transportu.

Paliwo B100 – ester metylowy stosowany jako samoistne paliwo do silników z zapłonem samoczynnym.

Platts ARA – ceny referencyjne dla paliw w transakcjach natychmiastowych zbierane i publikowane codziennie przez agencję Platt's. ARA dotyczy miejsca odbioru/dostarczenia towaru – w tym wypadku porty Amsterdam, Rotterdam, Antwerpia.

Towarowa Giełda Energii (TGE) – licencjonowany podmiot prowadzący rynek regulowany. Przedmiotem obrotu na TGE są m.in. gaz ziemny oraz energia elektryczna, którymi obrót prowadzi Grupa UNIMOT.

Zapas obowiązkowy – zapas paliwa utrzymywany przez podmioty wytwarzające i sprowadzające na teren Polski określone paliwa ciekłe. Podmioty te zobligowane są bowiem do utrzymywania określonych rezerw paliw, którymi handlują, w celu zapewnienia bezpieczeństwa energetycznego kraju.



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.

RELACJE INWESTORSKIE UNIMOT S.A.

e-mail: gielda@unimot.pl

