



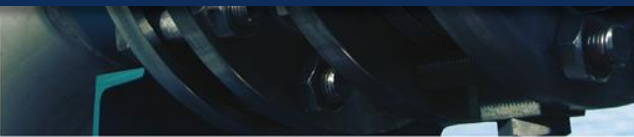
UNIMOT **GAZ**

**źródło
ekologicznej
energii**



WallStreet 18

Karpacz 2014



Agenda

Kim jesteśmy

Kluczowe fakty

Charakterystyka rynku

- Gaz płynny
- Olej napędowy i biopaliwa
- Gaz ziemny

Wyniki finansowe

Prognozy finansowe

Cele biznesowe

Kim jesteśmy?

UNIMOT GAZ S.A. jest dynamicznie rozwijającą się Spółką z branży gazowniczo-paliwowej.

Prowadzimy działalność w segmencie obrotu:

- gazem płynnym – LPG
- olejem napędowym i biopaliwami
- gazem ziemnym (w tym LNG)

Zaopatrujemy w produkty energetyczne sektory:

- przemysłu
- rolnictwa
- usług

Naszymi odbiorcami są klienci indywidualni i hurtowi

Nasze struktury

GRUPA UNIMOT

Unimot Express
Sp. z o.o.

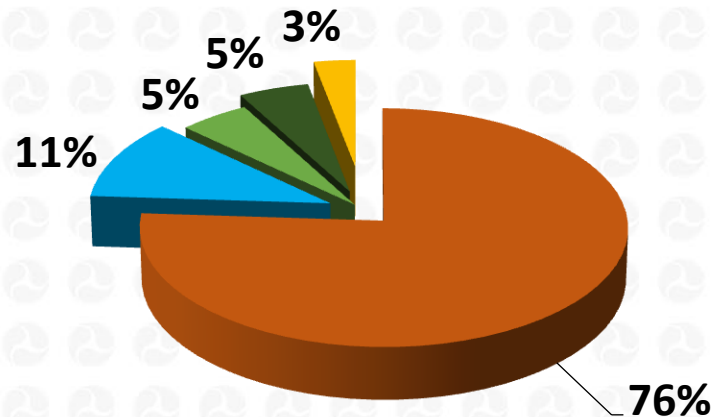
UNIMOT GAZ
S.A.

PZL Sędziszów
S.A.

UNIMOT
System

UNIMOT
PSM

Akcjonariat



■ UNIMOT EXPRESS Sp. z o.o.

■ ZEMADON LTD

■ MOKA CONSULTING S.L.

■ INGENIERIA Y COMERCIALIZACION DEL GAS (INCOGAS)

■ INNI

Silna kadra zarządzająca

Adam Sikorski

Przewodniczący
Rady Nadzorczej
UNIMOT GAZ S.A.

Od 1992 r.
współtworzy
Grupę Kapitałową
UNIMOT



Bogusław Satława

Prezes Zarządu
UNIMOT GAZ S.A.

Z Grupą UNIMOT
związany od 2000 r.



Przemysław Podgórski

Członek Zarządu
UNIMOT GAZ S.A.

Z Grupą UNIMOT
związany od 2000 r.
Specjalista ds. Zarządzania
i Logistyki



Małgorzata Garncarek

Dyrektor Finansowy
UNIMOT GAZ S.A.

Z Grupą UNIMOT
związana od 2004 r.
Specjalista ds. Rynku Kapitałowego
i Giełdy



Wsparcie profesjonalistów

MOKA CONSULTING S.L.



Spółka hiszpańska, świadcząca usługi konsultingowe dla firm z branży naftowej i gazowniczej

BLUE LINE ENGINEERING



Spółka posiadająca wieloletnie doświadczenie w obszarze dystrybucji gazu ziemnego oraz produkcji LNG

Compromiso de Servicio **Incogas**



Jedna z 9 aktywnych firm na hiszpańskim rynku gazu. Posiada kontrakty z ENAGAS – głównym dostawcą gazu ziemnego w Hiszpanii

Kluczowe fakty

branża

LPG

paliwa płynne

gaz ziemny

podmioty
w branży

ORLEN

LOTOS

PGNIG

DUON

ONICO

TOTAL

LUKOIL

BP

wyniki 2013

302 mln PLN
przychodów

1, 13 mln PLN
zysku netto

przychody
2014
(5 miesięcy)

185,5
mln PLN

Spółka w liczbach

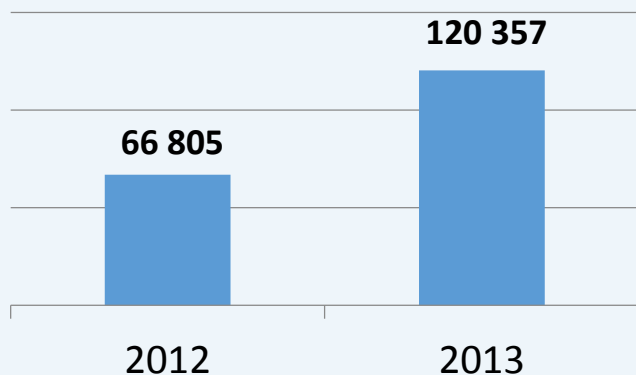
302 mln PLN
przychodów 2013 r.

80 %
wzrost wolumenu sprzedaży
(2012-13)

185,5 mln PLN
przychodów
(5 miesięcy 2014)

456%
wzrost kursu akcji

Wolumen sprzedaży LPG
(w tonach)



Kurs akcji od debiutu w 2012 r.



Unimot i Gaspol wchodzą na rynek gazu ziemnego

PALIWA | Konkurenci PGNiG biorą się za gazyfikację białych pól na mapie Polski. Dostarczą paliwo w postaci skroplonej cystemi oraz wybudują gazociągi.

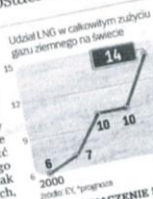
MICHAŁ DUSZCZYK

Skroplony gaz ziemny LNG jak magnes przyciąga kolejnym zainteresowanym. Gaspol, Unimot, Silesia LNG, Barter czy Duon to firmy, które właśnie dzięki LNG chcą wygrzać PGNiG kawałek gazowego tortu. Nie zamierzają jednak rywalizować w lokalizacjach, na których koncern już działa, lecz planują wejść w obszary, gdzie nie jest obecny.

Na mapie naszego kraju wciąż są niezagazifikowane regiony. Te białe plamy są głównym celem. Tam zamiast gazu ziemnego dziś sprzedaje się olej opałowy LPG - wakuaje Adam Sikorski, współwłaściciel Unimotu. Spółki chcą wykorzystać nowe możliwości, jakie stwarza liberalizacja rynku, i dostarczyć LNG odbiorcom z takich obszarów. W tym celu same będą budować gazociągi.

LNG z Polski

Przez kilka lat powstający w Świnoujściu terminal nie wypełnił luki na rynku LNG. W gazopociąku na początku to będzie bowiem instalacja do zakładu cystemi LNG - mówi Adam Sikorski. Mimo to biznes LNG w Polsce kwitnie. Na razie firmy głównie importują gaz w postaci skroplonej cystemi z Rosji lub z belgijskiego terminalu w Zeebrugge. Na znaczeniu zyskuje jednak produkcja krajowa. Jak ustaliliśmy, na instalacje do wytwarzania LNG z lokalnych złóż mocno postawiły Silesia i Unimot, spółka dotychczas nieobecna w komentowaniu



Udział LNG w całkowitym zużyciu gazu ziemnego na świecie

Struktura kosztów gazu LNG, w proc.



ROŚNIĘ ZNACZENIE SKROPLONEGO GAZU LNG

gazopłynnego LPG. Unimot zapowiada, że w ciągu paru lat w segment gazu ziemnego za inwestycje 50 mln zł. Na razie wdraża się w branżę LNG. Uruchomiliśmy pierwszy transport gazu cystemi (instalacja PGNiG w Odolanowie - mówi Marta Bilonowicz, rzeczniczka Unimotu. Sprzedaż sięga 1-2 mln m sześciu w skali roku. Pracujemy jednak nad

97 mln zł

złapaci Gazpromowi firma Duon za dostawy gazu LNG z instalacji produkcyjnej w Kaliningradzie

Znikną białe plamy

Firma dzięki współpracy ze spółką Blue Line pozyskała już 22 km gazociągów i dostęp do kilkunastu odbiorców, ale liczy na więcej.

Rozmawiamy o aktywności kolejnych gazociągów - zdradza Adam Sikorski. Jak tłumaczy Unimot zamierzają zbudować instalacje, które będą regazyfikować do starzanych cystemi LNG. Gdy taki region zostanie już w pełni regazyfikowany - Gdynia i okolice przetrzeć na dzień w stanie - podkreśla

Gazociąg wybuduje te Duon - w tym roku ponad 1 km. To największy gracz LNT. Ma 420 km własnych gazociągów i 22 instalacje opartych o LNG. Paliwo kupuje głównie o kontrakt na dostawy do kilkunastu odbiorców w sześciu milionach m sześciu w tym roku. Gaz ziemny z projektowanej fabryki LNT w Kaliningradzie fabryki LNT i Barter. czyli kolejne przedsięwzięcia gazopłynnego LPG. Stajemy się firmą multienergetyczną. Oprócz LPG i energii elektrycznej. Od kwartału zaczniemy handlować gazem ziemnym, który będziemy dostarczać siecią, przez którą dostarczą Śmigiel, przez "Rz" Sylwester Śmigiel, z Towarowej Giełdy Energii Gaspolu. Gaz ma pochodzić w tym roku sprzedadź ma się w przybliżeniu - 50 mln m sześciu w 2014 r. chce sprzedać też 3 tys. ton LNG. Spółka będzie miała 10 tys. klientów, którzy kupowaliby dostarczone przez nią trąd

raporty o wyższym poziomie szczegółowości

obecność w mediach branżowych i finansowych

publikowanie prognoz

polityka dywidendy

niezależni eksperci w Radzie Nadzorczej

transparentność

Fundamenty naszego biznesu

Gaz płynny

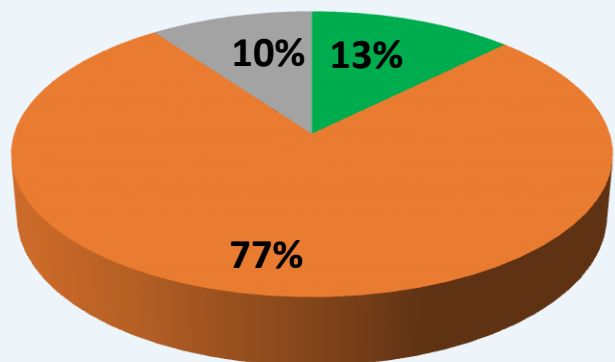
Gaz ziemny

Olej
napędowy
+ biopaliwa

Rynek gazu płynnego

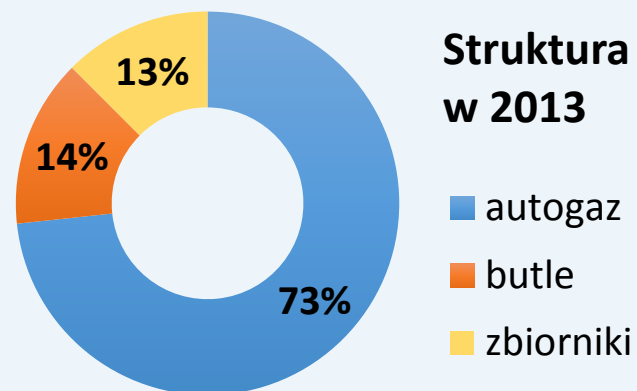
Pochodzenie LPG

- produkcja krajowa
- import
- eksport

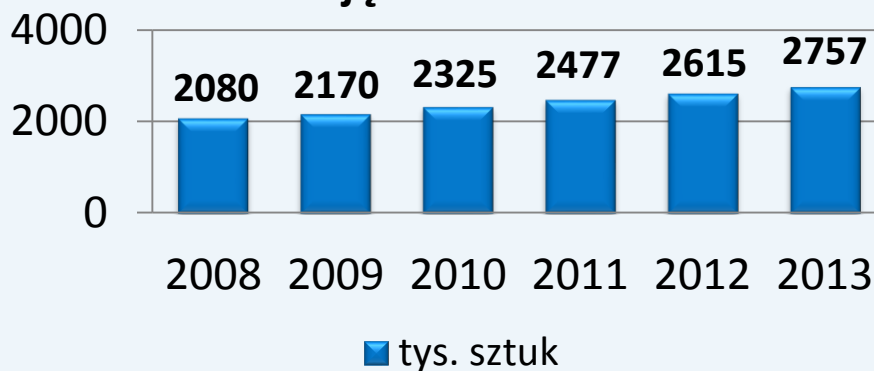


dane w tys. ton
źródło: Raport POGP 2013

Struktura rynku LPG w 2013



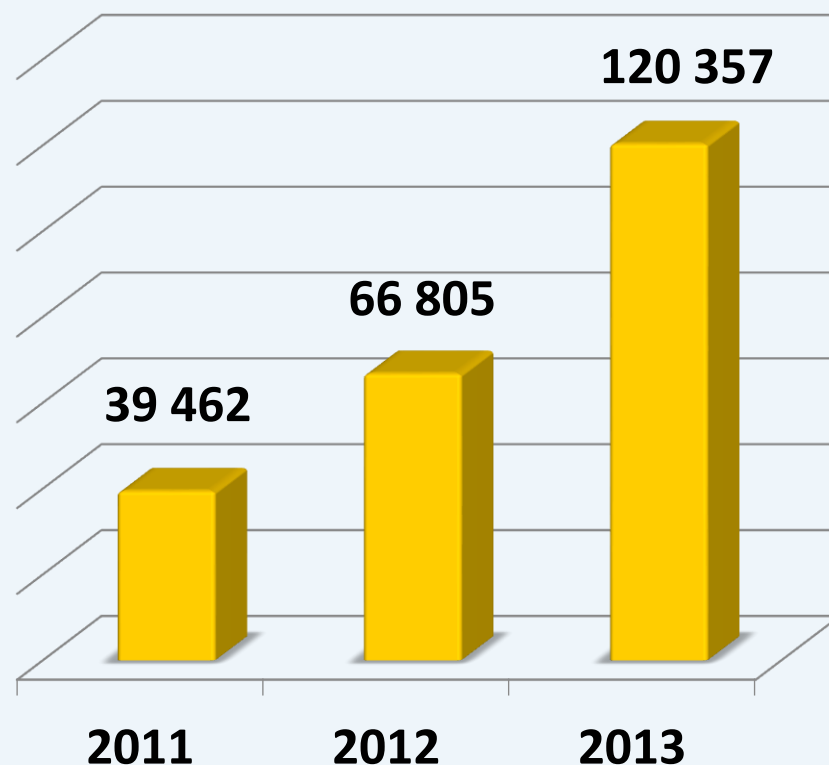
Ogólna liczba pojazdów wyposażonych w instalację LPG



Nasze działania

- wzrost sprzedaży hurtowej w zakresie importu bezpośredniego oraz z terminali zewnętrznych
- uzyskanie pozycji lidera dystrybucji autogazu w regionie południowo-zachodniej Polski
- rozwój sprzedaży gazu w butlach – uruchomienie nowych centrów dystrybucji

Wolumen sprzedaży gazu płynnego w tonach



Cele strategiczne

umacnianie
pozycji
wiodącego
dystrybutora

utrzymanie
czołowego
miejsca wśród
importerów
i dostawców
hurtowych

intensyfikacja
sprzedaży do
odbiorców
zagranicznych

zwiększenie
wykorzystania
własnej bazy
magazynowo-
przeładunkowej

Rynek ON + biopaliwa

Zapotrzebowanie rynku krajowego na paliwa ciekłe w 2020 r. wyniesie

ok. 26 600 tys. m³

(źródło: Raport POPIHN)

Konsumpcja krajowa ON w 2013 r.

13 426 tys. m³

Planowany udział Spółki w rynku

125 tys. m³



- bazy oleju napędowego
- baza biopaliwa

Czynniki sprzyjające rozwojowi



międzynarodowe
doświadczenie
w obrocie
produktami
petrochemicznymi



nowe regulacje
prawne
(koncesja i kaucja
10 mln PLN)



dobrze
rozbudowana
infrastruktura
dystrybucyjna

Nasze działania



- nawiązanie współpracy z wiodącym Operatorem Logistycznym Paliw Płynnych
- pozyskanie finansowania
- rozpoczęcie działalności (kwiecień 2014)
- dostępność paliwa w 3 bazach
- osiągnięcie wysokich przychody ze sprzedaży
- poszerzenie oferty handlowej o kolejne bazy
- zawarcie umowy na stałą dostawę biopaliw

Cele strategiczne

zwiększenie ilości baz paliwowych



wzrost wolumenu sprzedaży



dalsza ekspansja na rynku biopaliw



uzyskanie pozycji lidera wśród dostawców produktów paliwowych

Prognoza zapotrzebowania na energię z gazu ziemnego

Lata	2005	2010	2015	2020	2025	2030
Planowane zużycie energii z gazu ziemnego [Mtoe*]	9,97	10,84	11,24	11,65	12,74	13,35
Wzrost od roku bazowego (2005 = 100)	0,00	8,73	12,74	16,75	27,78	33,90
Ogólna prognoza zużycia energii [Mtoe]	61,92	69,09	72,64	76,81	83,54	89,21
Udział gazu ziemnego w ogólnym zużyciu energii [w %]	16,10	15,69	15,47	15,17	15,25	14,96

* Mtoe – milion ton oleju ekwiwalentnego

Źródło: Biuletyn Urzędu Regulacji Energetyki

Rodzaje działalności:

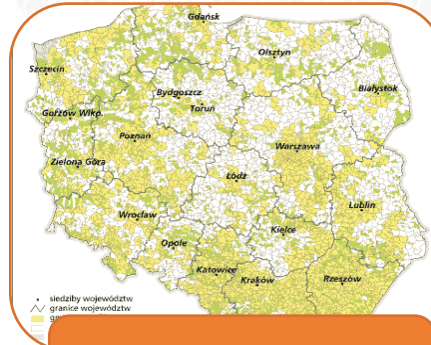
- przesył (OSP)
- dystrybucja (OSD)
- obrót
- magazynowanie
- poszukiwanie i wydobywanie

Za transport gazu ziemnego strategicznymi gazociągami w Polsce odpowiada Operator Gazociągów Przesyłowych GAZ-SYSTEM S.A.

Czynniki sprzyjające rozwojowi



liberalizacja rynku



poziom gazyfikacji



**relacje cenowe
w stosunku do innych
nośników energii**



**ostre restrykcje
w sprawie emisji CO2**



**terminal
w Świnoujściu**

Nasze działania

- ✓ uzyskanie koncesji na obrót paliwami gazowymi, gazem ziemnym oraz na import
- ✓ zwolnienie z obowiązku utrzymywania zapasów
 - ✓ pozyskanie partnerów branżowych
 - ✓ rozpoczęcie działalności handlowej
- ✓ powołanie spółki celowej, zajmującej się rozwojem i budową sieci dystrybucji gazu ziemnego
 - ✓ budowa własnych instalacji, złożonych z sieci gazowych oraz stacji regazyfikacyjnej LNG
 - ✓ inwestycja w przedsiębiorstwo posiadające własny punkt skraplania metanu

Cele strategiczne



- budowa własnej sieci dystrybucji gazu ziemnego na wybranych niezgazyfikowanych terenach



- wytwarzanie skroplonego gazu ziemnego w oparciu o własną infrastrukturę



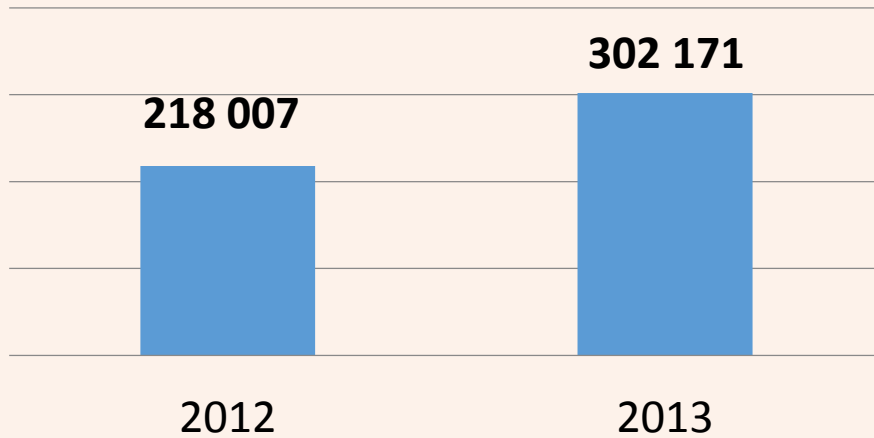
- akwizycja innych sieci dystrybucji na terenie kraju



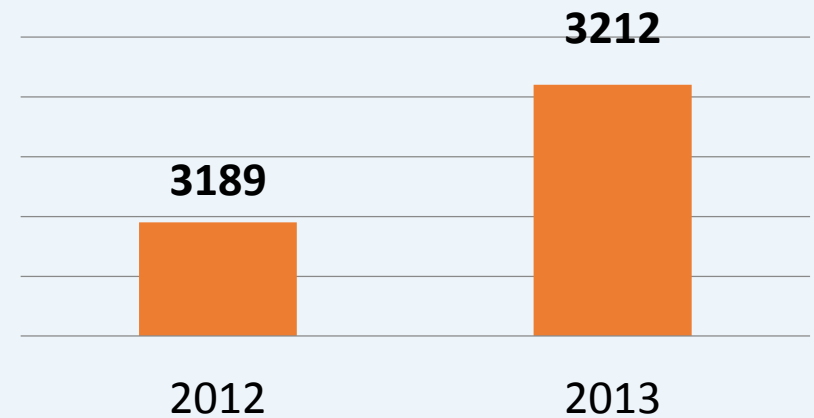
- wykorzystanie możliwości samodzielnego importu gazu ziemnego

Wyniki finansowe

**Przychody ze sprzedaży
(w tys. PLN)**



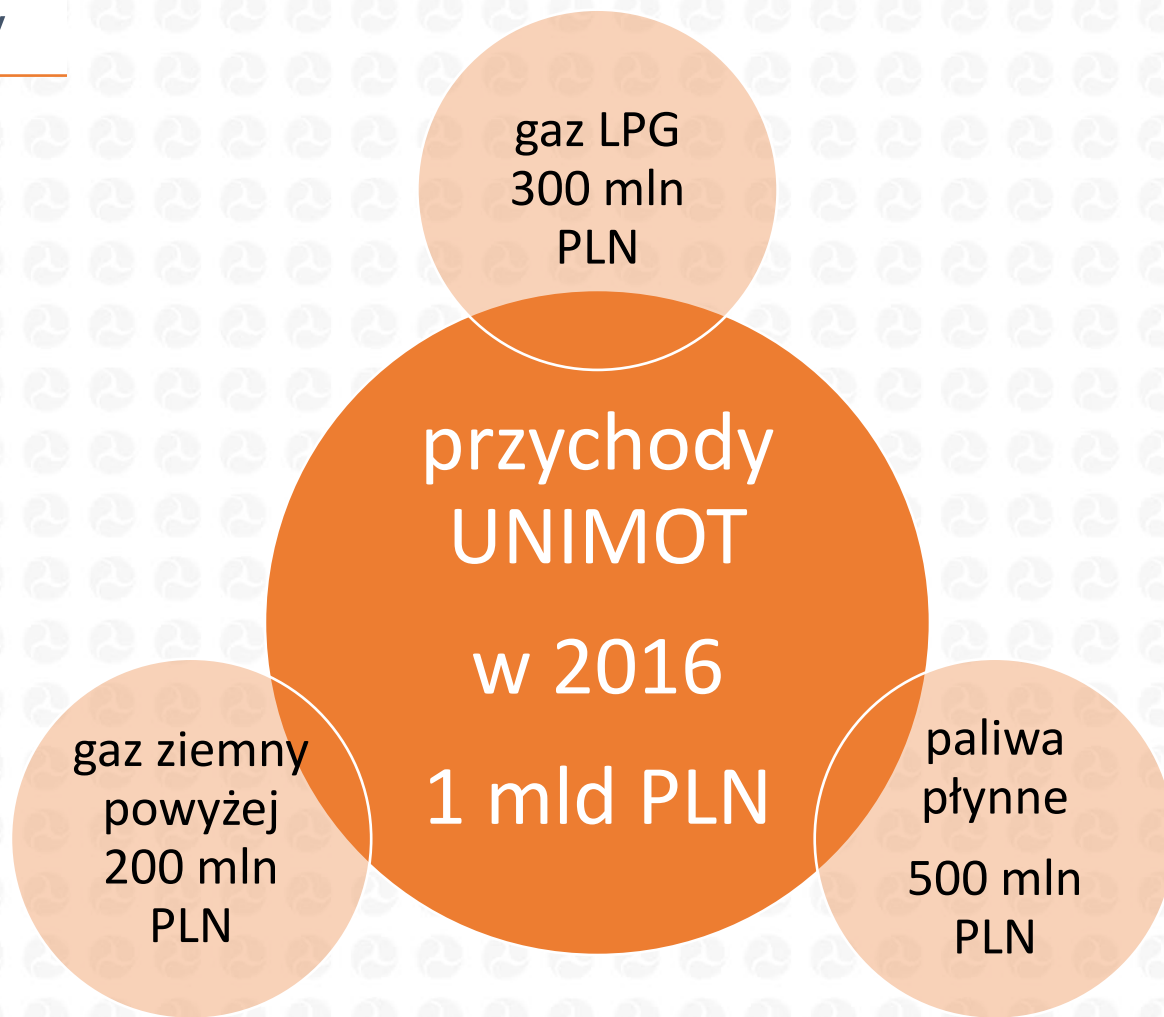
**EBITDA
(w tys. PLN)**



Wskaźniki giełdowe

WYSZSZEĞÓLNIENIE	2012.12.31	2013.06.30	2013.09.30	2013.12.31
BV (pln) wartość księgową na akcję	4,50	4,53	4,44	4,57
EPS (pln) zysk na akcję	0,49	0,35	0,26	0,40
P/E cena/zysk na akcję	6,12	6,95	22,13	14,02
P/BV cena/wartość księgową	0,67	0,54	1,31	1,22
kapitalizacja (mln pln)	9,61	8,55	18,58	17,94
liczba akcji	3 203 797	3 203 797	3 203 797	3 203 797
kurs akcji (pln)	3,00	2,67	5,80	5,60

Ambitne plany



Prognozy finansowe

2014

470 mln PLN
przychodów

3 mln PLN
zysku netto

2015

750 mln PLN
przychodów

5 mln PLN
zysku netto

2016

1 mld PLN
przychodów

8 mln PLN
zysku netto

Cele biznesowe



uplasowanie walorów Spółki
na rynku głównym GPW



wskaźniki giełdowe powyżej
średnich (P/E i P/BV)



uzyskanie finansowania na poziomie
20 mln (GPW, fundusze, obligacje)



realizacja prognoz

Kluczowy cel

Stać się nr 1 wśród niezależnych dostawców produktów paliwowych w Polsce, który uczestniczy w pełnym łańcuchu dostaw.