



Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy UNIMOT za I kw. 2023

Consolidated Financial Results of the UNIMOT Group for Q1 2023

23 maja 2023 r. / 23 May 2023





AGENDA

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

1. *Summary of the quarter*
2. *Financial results of the UNIMOT Group*
3. *Financial results by segment*
4. *Outlook for future quarters*
5. *Appendices*



I KWARTAŁ 2023 ROK: PODSTAWOWE DANE FINANSOWE I OPERACYJNE

Q1 2023: KEY FINANCIAL AND OPERATIONAL DATA



Przychody ogółem
Total revenues
3 279 mln zł



EBITDA skorygowana**
*Adjusted EBITDA***
105 mln zł



EBITDA*
115 mln zł



Zysk netto
Net profit
82 mln zł



Wolumen sprzedaży ON&BIO
Diesel&BIO sales volume
506 tys./thous. m³



Wolumen sprzedaży gazu LPG
LPG sales volume
78 tys./thous. Mg



Wolumen sprzedaży gazu ziemnego
Natural gas sales volume
257 GWh



Wolumen sprzedaży energii elektrycznej
Electricity sales volume
1 138 GWh



Liczba stacji AVIA
Number of AVIA stations
110



Wolumen sprzedaży paliw na stacjach własnych
Sales volume at own stations
21 522 m³



- + Zakończenie transakcji nabycia aktywów Lotos Terminale oraz Olavion
Completion of the transaction for acquisition of Lotos Terminale and Olavion assets
- + Zrealizowanie dwóch dostaw ze Stanów Zjednoczonych oleju napędowego, każda po ok. 38 tys. ton
Making two deliveries of diesel from the United States, each of approximately 38,000 tonnes
- Duża niepewność na rynkach globalnych
High uncertainty on global markets

* EBITDA: zysk przed odliczeniem odsetek, podatków, deprecjacją i amortyzacją; ** EBITDA skorygowana, EBITDA (S): EBITDA skorygowana o wpływ wyceny zapasów paliw ciekłych i gazowych oraz innych produktów energetycznych, przesunięcia w czasie w zakresie kosztów i przychodów związanych z obrotem paliwami ciekłymi i gazowymi oraz innymi produktami energetycznymi oraz inne zdarzenia jednorazowe

* EBITDA: Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization; ** Adjusted EBITDA, EBITDA (S): EBITDA adjusted for the impact of valuation of liquid and gaseous fuels reserves and other energy products, time shifts of costs and revenues related to liquid and gaseous fuels trade and other energy products, as well as other non-recurring events



NOWE SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI

NEW OPERATIONAL SEGMENTS

Segment Infrastruktura i Logistyka

Infrastructure and Logistics Segment



- ✓ Olavion Sp. z o.o. – od marca 2023 r. / *March 2023*
- ✓ Lotos Terminale S.A. – od kwietnia 2023 r. / *April 2023*
- ✓ Lotos Infrastruktura S.A. – od kwietnia 2023 r. / *April 2023*
- ✓ RCEkoenergia Sp. z o.o. – od kwietnia 2023 r. / *April 2023*

Segment Bitumeny

Bitumen Segment



- ✓ Dotychczasowa działalność UNIMOT w zakresie handlu bitumenami
UNIMOT's bitumen trading activities to date
– od 1 stycznia 2023 r. / *1 January 2023*
- ✓ Unimot Bitumen Sp. z o.o. – od kwietnia 2023 r. / *April 2023*

Segment Paliwa Stałe

Solid Fuel Segment



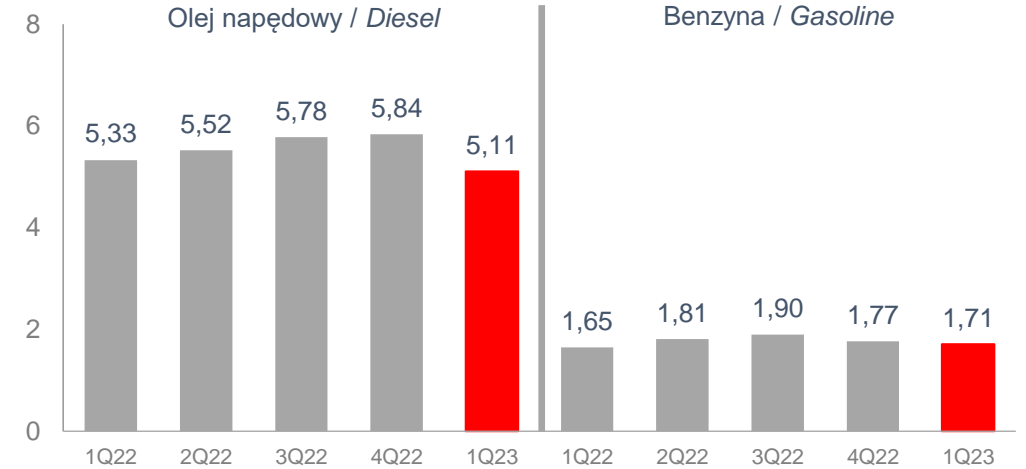
- ✓ Organiczny rozwój biznesu w oparciu o posiadane doświadczenie w obrocie produktami
Organic business development based on existing experience in product marketing
– od 1 stycznia 2023 r. / *1 January 2023*
- ✓ Ewentualne nabycie spółki działającej w branży surowców energetycznych
Possible acquisition of a company operating in the energy raw materials industry
– w trakcie negocjacji / *during negotiations*

OTOCZENIE RYNKOWE W 1Q 2023 R. MARKET ENVIRONMENT IN Q1 2023

Notowania cen oleju napędowego [USD/T]
Quotations of diesel [USD/T]



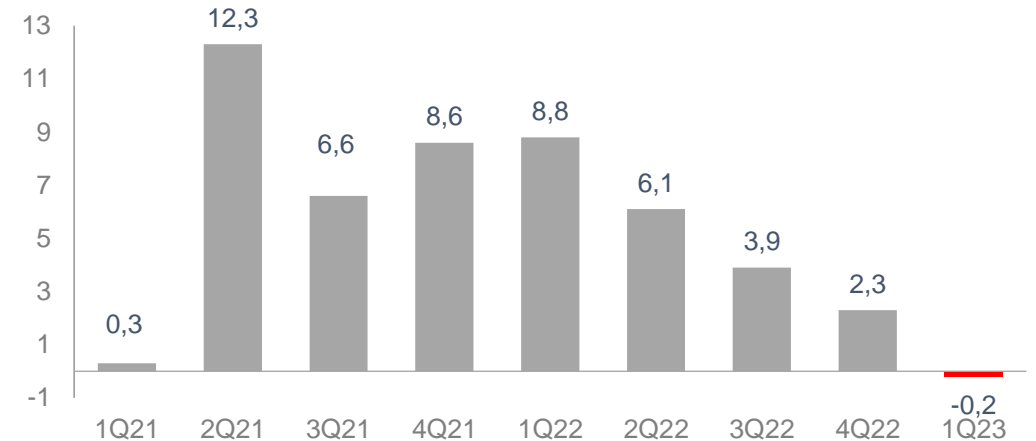
Konsumpcja oleju napędowego i benzyny [mln m³]
Consumption of diesel and gasoline [million m³]



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



Produkt Krajowy Brutto [proc.]
GDP [%]





AGENDA

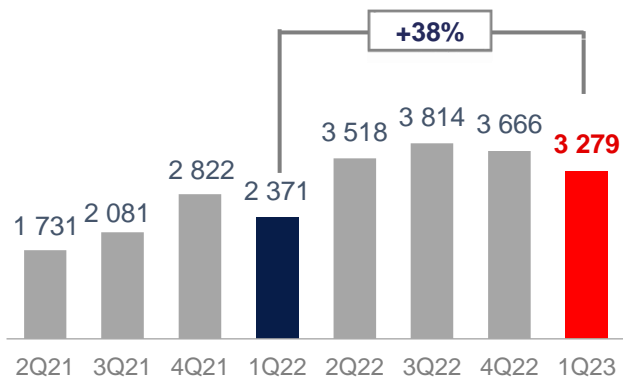
1. Podsumowanie kwartału
2. Wyniki finansowe Grupy UNIMOT
3. Wyniki finansowe po segmentach
4. Perspektywy na kolejne kwartały
5. Załączniki

1. *Summary of the quarter*
2. *Financial results of the UNIMOT Group*
3. *Financial results by segments*
4. *Outlook for future quarters*
5. *Appendices*

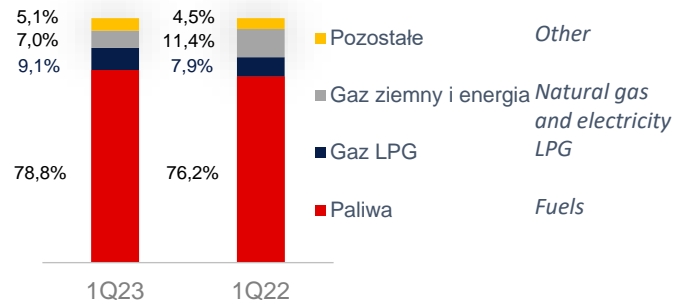


DANE FINANSOWE FINANCIAL DATA

Przychody ogółem [w mln zł]
Total revenues [PLN million]



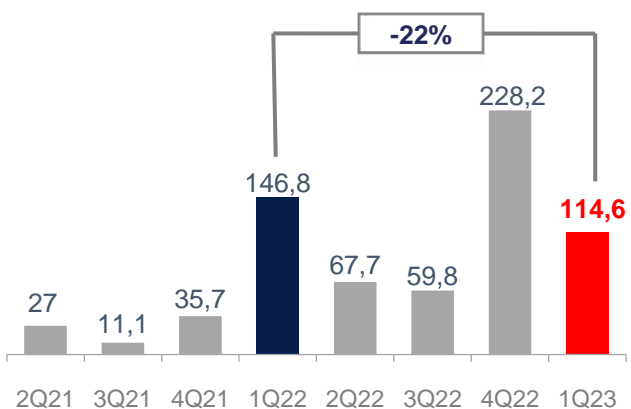
Struktura przychodów ogółem
Total revenues breakdown



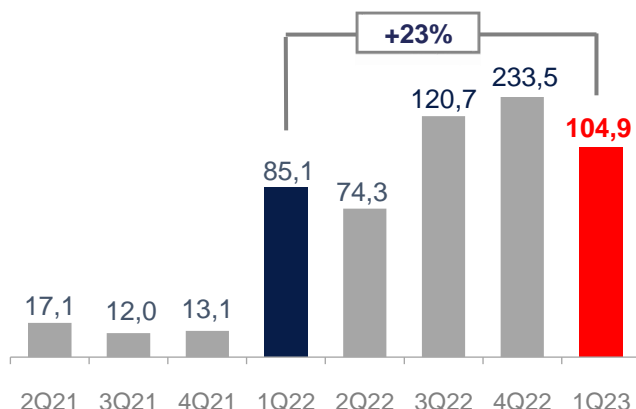
Zyskowność i marżowość [w mln zł]
Profitability and margins [PLN million]

	1Q23	1Q22	1Q23/1Q22
Zysk brutto ze sprzed. Gross profit on sales	249	211	18,2%
Marża brutto na sprzedaży Gross margin on sales	7,6%	8,9%	-1,3 pp.
Zysk operacyjny / Operating profit	109	144	-24,4%
Marża zysku operacyjnego Operating profit margin	3,3%	6,1%	-2,8 pp.
Zysk netto / Net profit	82	115	-28,5%
Marża netto / Net margin	2,5%	4,9%	-2,3 pp.

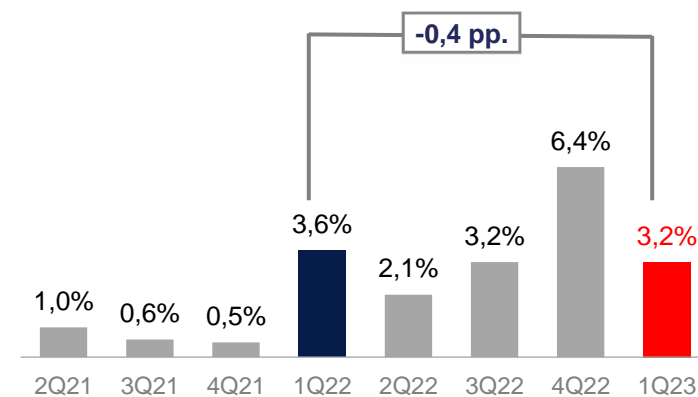
EBITDA [w mln zł]
EBITDA [PLN million]



EBITDA (S) [w mln zł]
Adj. EBITDA [PLN million]



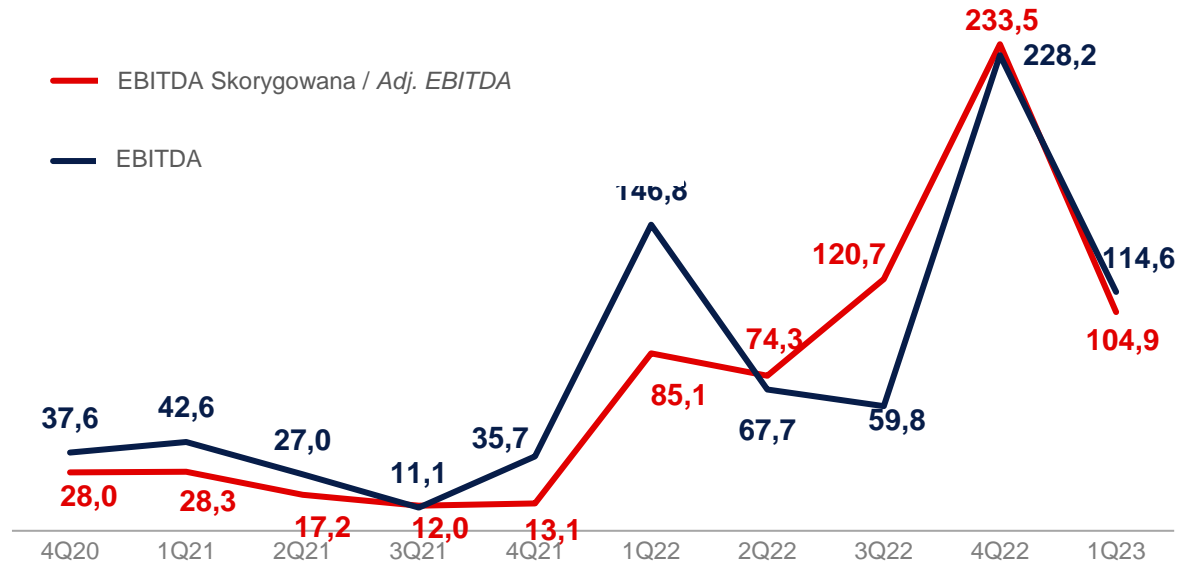
Marża EBITDA (S)
Adj. EBITDA margin



EBITDA VS. EBITDA SKORYGOWANA

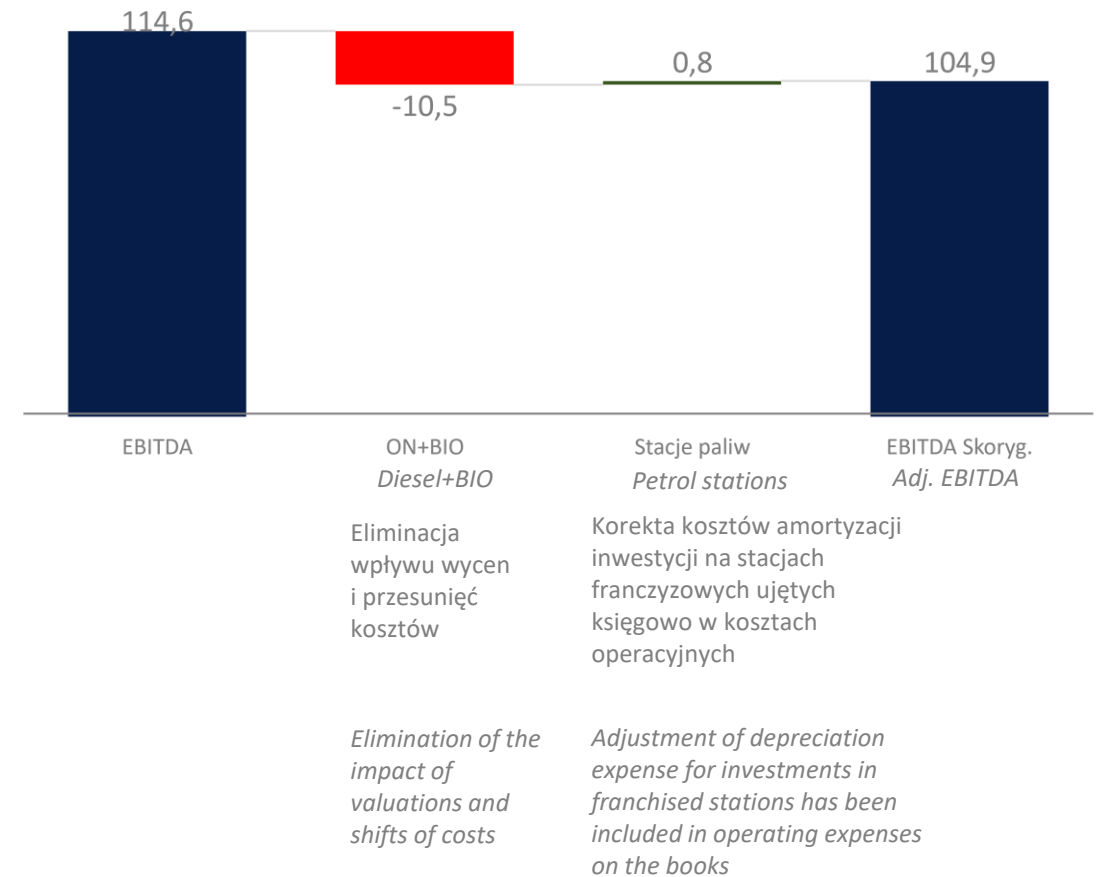
EBITDA VS. ADJUSTED EBITDA

EBITDA (S) vs. EBITDA [mln zł]



Główne różnice EBITDA (S) i EBITDA W 1Q23 [mln zł]

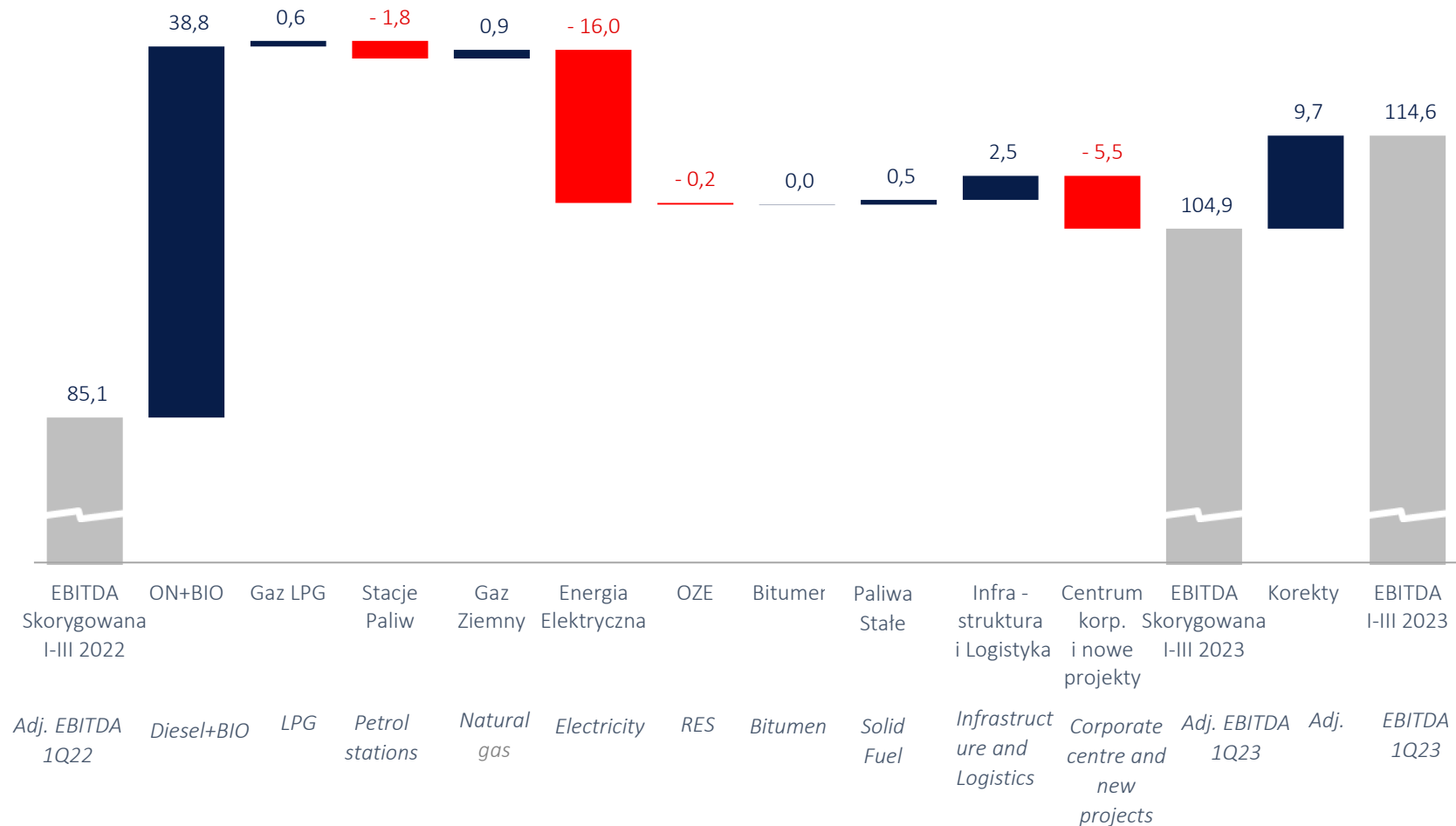
Primary differences between Adj. EBITDA and EBITDA in Q1 2023 [PLN million]





GŁÓWNE PRZYCZYNY WZROSTU WYNIKÓW SKONSOLIDOWANYCH R/R PRIMARY REASONS FOR HIGHER CONSOLIDATED RESULTS Y/Y

1Q23 [w mln zł / in PLN million]



EBITDA skorygowana w 1Q23: Adj. EBITDA in Q1 2023: 104,9 mln zł	
ON+BIO / Diesel+Bio	87,1
Gaz LPG / LPG	18,0
Stacje Paliw / Petrol stations	-0,5
Gaz Ziemny / Natural gas	5,1
Energia elektryczna / Electricity	8,3
OZE / RES	-0,7
Bitumeny / Bitumen	0,3
Paliwa Stałe / Solid Fuel	0,5
Infrastruktura i Logistyka / Infrastructure and Logistics	2,5
Centrum korp. i nowe projekty / Corporate centre and new projects	-15,7



ZADŁUŻENIE I FINANSOWANIE

DEBT AND FINANCING

Linie kredytowe na 31.03.2023 / Credit lines as at 31.03.2023

Główne banki Major banks	Łączny limit kredytowy* Total credit limit*	Główne kowenanty (zależne od banku) Major covenants (bank-dependent)	Odnowienie Renewal
mBank, Bank Millennium, PKO BP, BOŚ	258,5 mln PLN** 50,0 mln USD	Wskaźnik płynności bieżącej, wskaźnik zysku netto, wskaźnik zysku ze sprzedaży, EBITDA/odsetki, wskaźnik kapitałów własnych do sumy bilansowej. <i>Current liquidity ratio, net profit ratio, profit on sales ratio, EBITDA/interests, net debt ratio/EBITDA, equity to balance sheet total ratio</i>	Główne linie kredytowe odnawiane corocznie. Pozostałe na okres zgodny z harmonogramem inwestycji (infrastruktura gazu ziemnego). <i>Main credit facilities are renewed every year. The other ones – for periods compliant with the investment schedule (natural gas infrastructure)</i>

[mln zł / PLNm]
31.03.2023

Bankowe zadłużenie ogółem*** Bank debt in total***	230
Wskaźnik płynności bieżącej Current liquidity ratio	1,7
Wskaźnik płynności szybkiej Quick liquidity ratio	1,2
Wskaźnik płynności gotówkowej Cash liquidity ratio	0,3

Dostateczne limity kredytowe i wysoką płynność
Sufficient credit limits and high liquidity

Utrzymujemy najwyższy jakościowo poziom współpracy z ubezpieczycielami: **Atradius, Euler Hermes, KUKE, Coface**, przy wsparciu brokerskim ze strony **Marsh Polska**
We maintain top quality level of cooperation with the insurers: Atradius, Euler Hermes, KUKE, Coface, with the brokerage support from Marsh Polska

Marża od zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek oraz innych instrumentów dłużnych zależy od zmiennej stopy procentowej, do której się odnosi. Analiza przedziałowa marży UNIMOT S.A.:

Margin of liabilities due to credits, loans and other debt instruments depends on variable interest rate it refers to. Interval analysis of UNIMOT S.A. margin:

- WIBOR 1M – marża w przedziale / margin in the interval of 1,0 -1,2 pp.
- LIBOR 1M - marża na poziomie / margin at the level of 1,8 pp.
- SOFR ON – marża w przedziale / margin in the interval of 1,35 -1,4 pp.
- WIBOR 3M – marża na poziomie / margin at the level 1,4 pp.
- EURIBOR 1M – marża w przedziale / margin in the interval of 1,3-1,5 pp.

Powyższa informacja nie uwzględnia finansowania związanego z transakcją nabycia aktywów Lotos Terminale S.A. przez Unimot Investments Sp. z o.o.

The above information does not include financing related to the acquisition of Lotos Terminale S.A. assets by Unimot Investments Sp. z o.o.

* z uwzględnieniem linii trade finance finansujących wybrane kontrakty zakupowe; ** w tym BOŚ faktoring 59,0 mln zł; *** w tym BOŚ faktoring 15,0 mln zł

* Including trade finance lines financing selected purchase contracts** including BOŚ factoring PLN 59,0 million *** including BOŚ factoring PLN 15 million



AGENDA

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

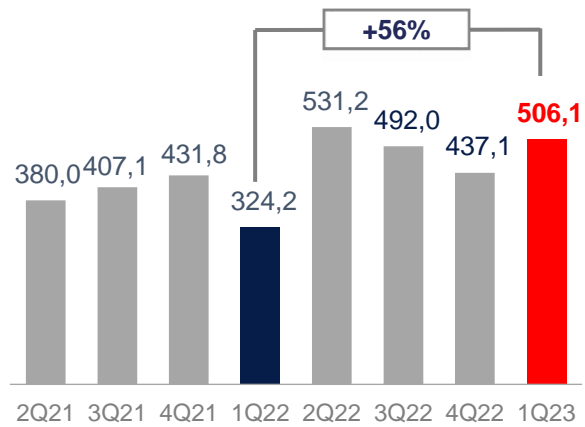
1. Summary of the quarter
2. Financial results of the UNIMOT Group
3. Financial results by segments
4. Outlook for future quarters
5. Appendices



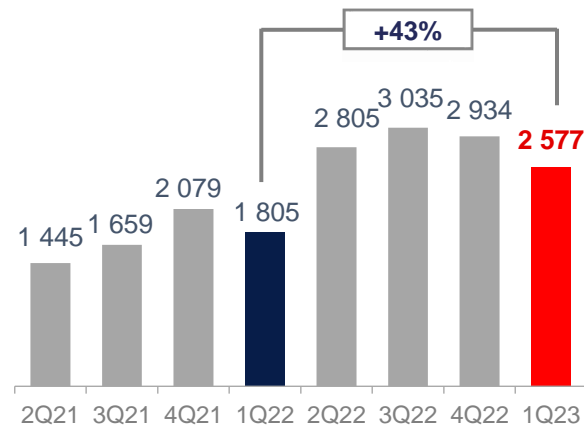
SEGMENT ON+**BIO**

DIESEL+**BIO** SEGMENT

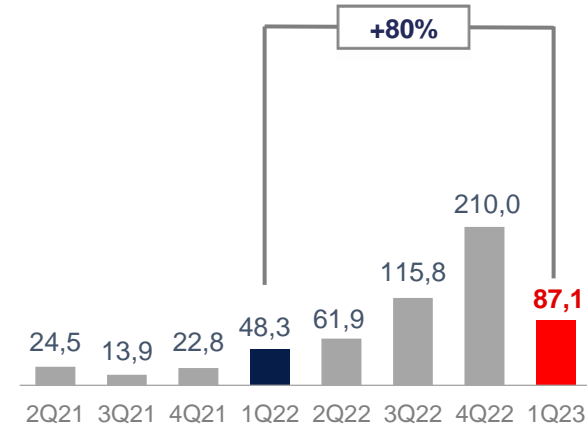
Wolumeny sprzedaży [w tys. m³]
Sales volumes [thousand of m³]



Przychody [w mln zł]
Revenues [PLN million]



EBITDA (S) [w mln zł]
Adj. EBITDA [PLN million]



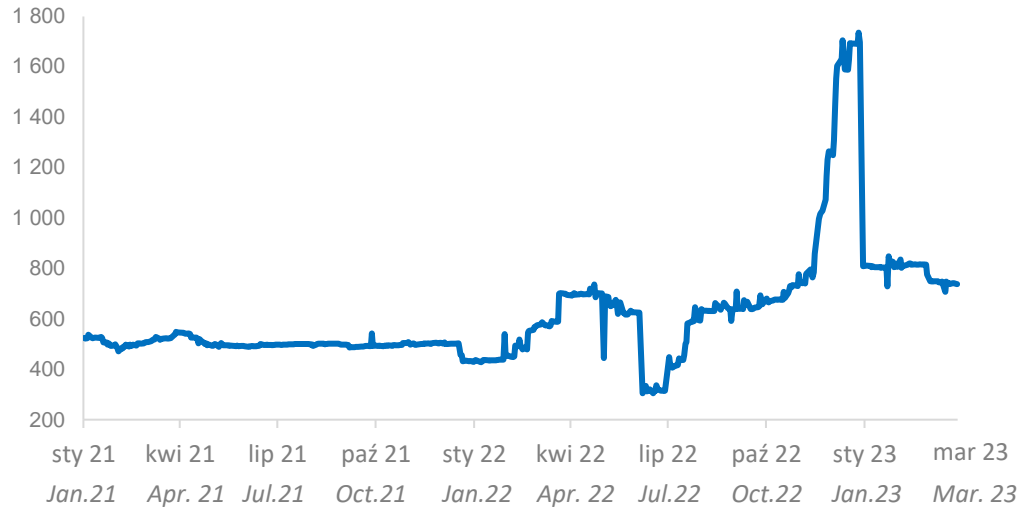
- Sytuacja rynkowa ► duża niepewność na rynku przed wprowadzeniem embarga na olej napędowy (5 lutego 2023 r.) dawała możliwość osiągnięcia dodatkowych marż
Market situation ► high uncertainty in the market prior to the diesel embargo (5 February 2023) provided the opportunity to achieve additional margins
- Logistyka ► zwiększony potencjał logistyczny dzięki nabyciu spółki Olavion operującej w branży transportu kolejowego oraz zakupionym cysternom kolejowym
Logistics ► increased logistical capacity thanks to the acquisition of the rail transport company Olavion and the acquired rail tankers
- Sprzedaż ► eksport paliw z Polski do Ukrainy hamowany wzrostem konkurencji na tym rynku i sezonowym zmniejszonym popytem z tego rejonu
Sale ► fuel exports from Poland to Ukraine hampered by increased competition in this market and seasonal reduced demand from this region



PREMIA ŁĄDOWA I ZMIANA KOSZTÓW UNIMOT

LAND PREMIUM AND CHANGE OF UNIMOT'S COSTS

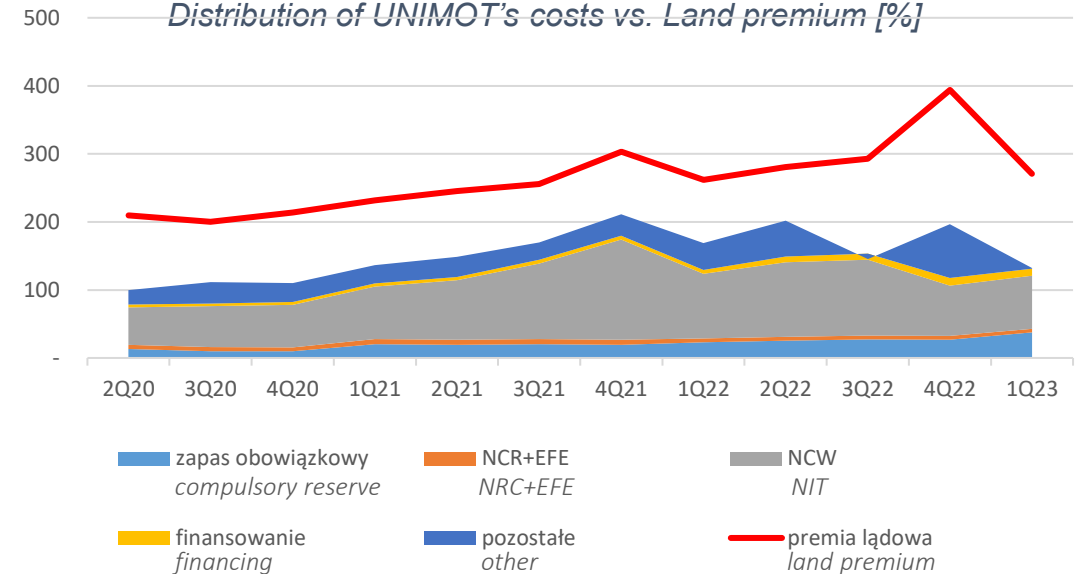
Szacunkowa premia łądowa oleju napędowego [zł/m³]
Estimated land premium of diesel [PLN/m³]



- Baza do ceny spot ON blend (93% diesel i 7% biopaliwo)
Base to spot price of diesel blend (93% diesel and 7% bio-fuel)
- Nie uwzględnia opustów stosowanych przez koncerny (różne poziomy w zależności od klienta oraz regionu)
Does not take into account discounts applied by corporations (different levels depending on the customer and the region)

Rozkład kosztów UNIMOT vs. premia łądowa [%]

Distribution of UNIMOT's costs vs. Land premium [%]

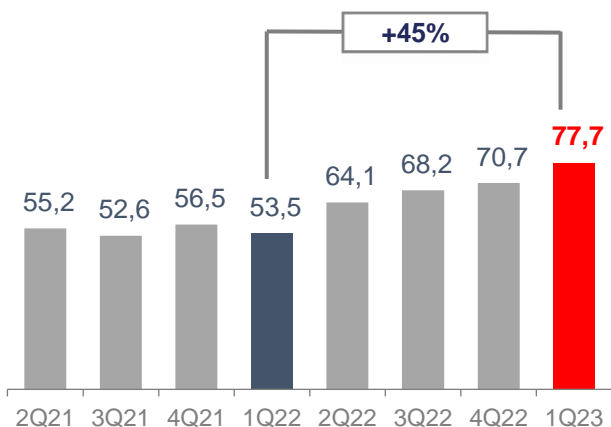


- Łączne kwartalne koszty 2Q20=100; premia łądowa vs. cena diesla bez biopaliw
Total quarterly costs Q2 2020=100; land premium vs. diesel price excluding bio-fuels
- Koszty wykonania NCW są zależne od poziomów NCW i blendingu w danym kwartale oraz od spreadu pomiędzy ceną ON a biopaliwem
The costs of bio obligation depend on the levels of bio obligation and blending in a given quarter and the spread between the diesel price and bio-fuel
- Koszty zapasu obowiązkowego są „rozkładane” na sprzedawane wolumeny
Cost of compulsory reserve are „spread” over the volumes sold

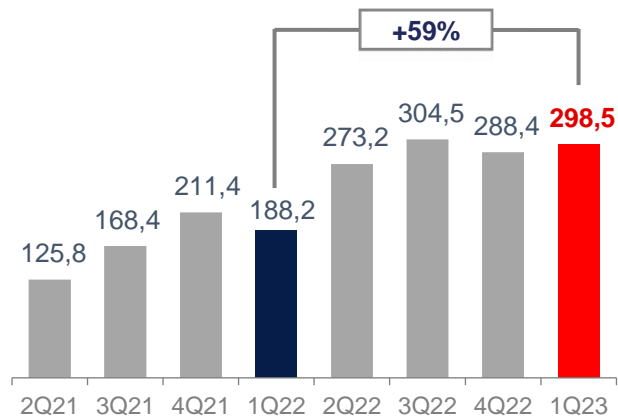
SEGMENT LPG

LPG SEGMENT

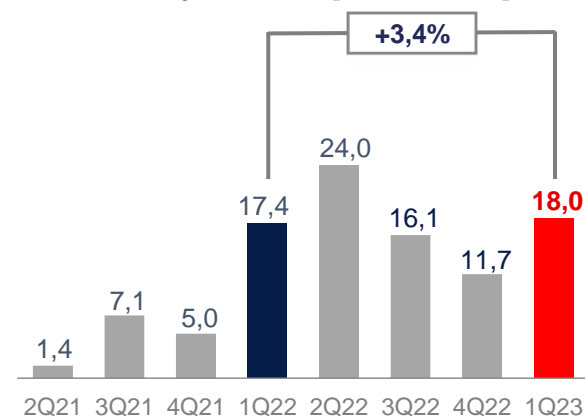
Wolumeny sprzedaży [w tys. ton]
Sales volumes [thousand tonnes]



Przychody [w mln zł]
Revenues [PLN million]



EBITDA (S) [w mln zł]
Adj. EBITDA [PLN million]



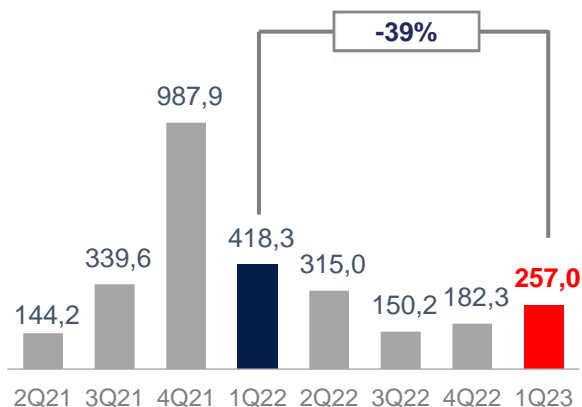
- Popyt ► duże zapotrzebowanie ze strony klientów polskich i z południowej Europy
Demand ► strong demand from Polish and southern European customers
- Podaż ► coraz większe wyzwania związane ze stopniową zmianą strumienia zakupowego
Supply ► increasing challenges related to a gradual change in the purchasing stream
- Koszty ► optymalizacja kosztów transportu kolejowego
Costs ► optimisation of rail transport costs



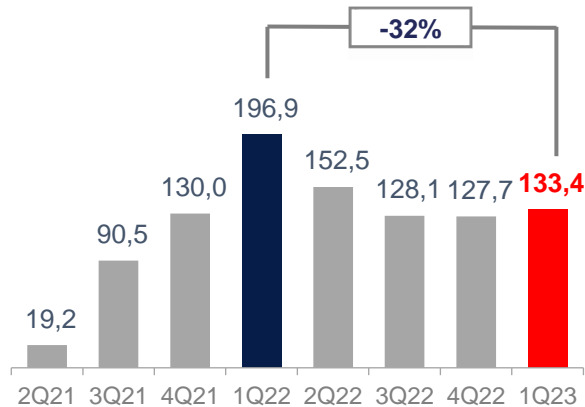
SEGMENT GAZ ZIEMNY

NATURAL GAS SEGMENT

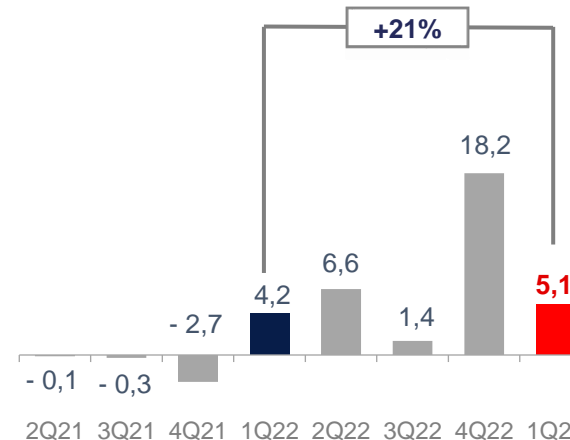
Wolumeny sprzedaży* [GWh]
Sales volumes* [GWh]



Przychody [w mln zł]
Revenues [PLN million]



EBITDA (S) [w mln zł]
Adj. EBITDA [PLN million]



- Sytuacja rynkowa ► niższe zużycia gazu w Europie będące konsekwencją łagodnej zimy oraz nadpodaż gazu LNG w Europie sprowadzanego ze Stanów Zjednoczonych
Market situation ► lower gas consumption in Europe as a consequence of the mild winter and oversupply of LNG in Europe imported from the United States
- Cena gazu ► spadek cen gazu ziemnego z poziomu 84 EUR/MWh (na 1 stycznia 2023 r.) do obserwowanych 38,3 EUR/MWh (na 28 kwietnia 2023 r.)
Gas price ► A decrease in natural gas prices from EUR 84/MWh (as at 1 January 2023) to an observed EUR 38.3/MWh (as at 28 April 2023)
- Trading ► ograniczenie możliwości osiągnięcia dodatkowych korzyści spowodowane zrównaniem się cen poszczególnych kontraktów na przestrzeni I kwartału 2023 r. (tj. wycen stycznia, lutego i marca)
Trading ► a reduction in the potential for additional benefits due to the equalisation of individual contract prices over the first quarter of 2023 (i.e. January, February and March valuations)

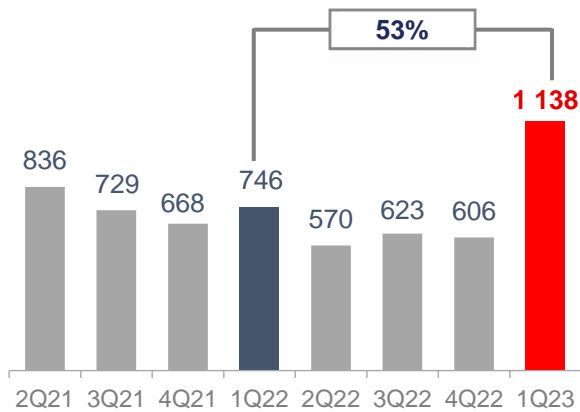
* na segment składa się przede wszystkim działalność spółek gazowych (UNIMOT System i Blue LNG) oraz hurtowy handel gazem w UNIMOT S.A.

* The segment comprises primarily the activity of gas companies (UNIMOT System and Blue LNG) and wholesale gas trading at UNIMOT S.A.

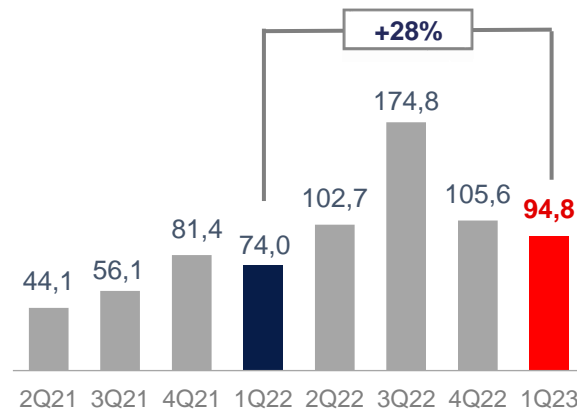
SEGMENT ENERGIA ELEKTRYCZNA

ELECTRICITY SEGMENT

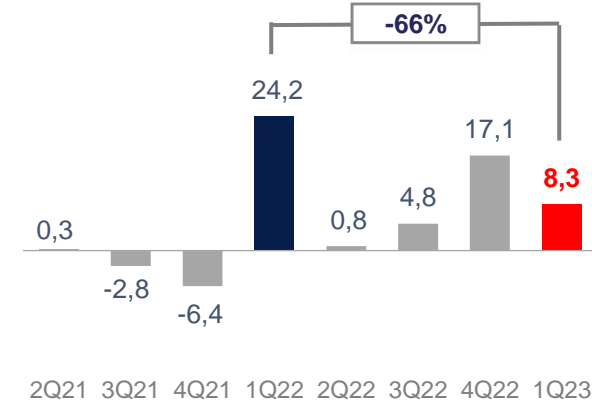
Wolumeny sprzedaży* [GWh]
Sales volumes* [GWh]



Przychody ogółem [w mln zł]
Total revenues [PLN million]



EBITDA (S) [w mln zł]
Adj. EBITDA [PLN million]



- Sytuacja rynkowa ► zwiększona płynność na rynku energii elektrycznej Forward/SPOT oraz wzrost wolumenów i marż kontraktów z wytwórcami wytwarzających energię z odnawialnych źródeł energii zawartych na 2023 r.

Market situation ► increased liquidity in the Forward/SPOT electricity market and an increase in volumes and margins of contracts with renewable generators concluded for 2023

- PV ► korzystna zmiana wyceny profilu kontraktów PV zawartych po cenie stałej na 2023 r.
PV ► favourable revaluation of the profile of PV contracts concluded at a fixed price for 2023

- Zdarzenie jednorazowe ► w 1Q2022 realizacja zysków z transakcji na rynku energii elektrycznej w wysokości 21,5 mln zł
One-offs ► in Q1 2022 realization of profits from transactions on the electricity market in the amount of PLN 21.5 million

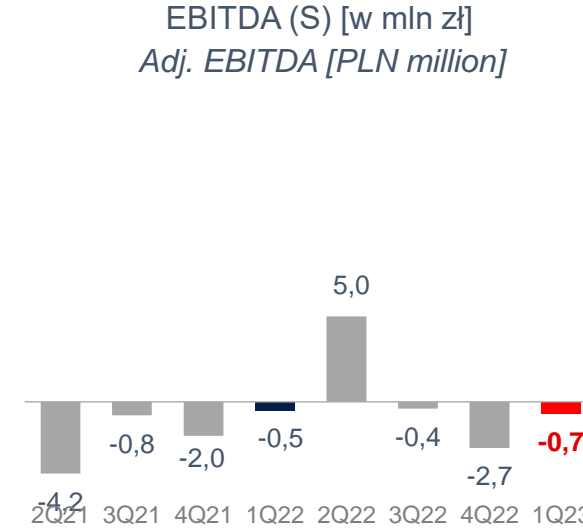
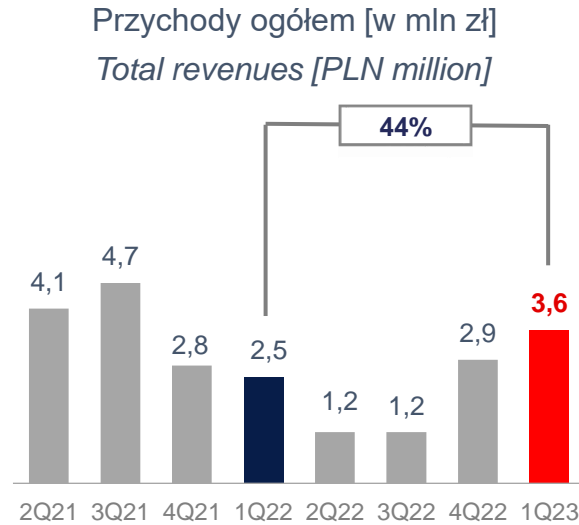
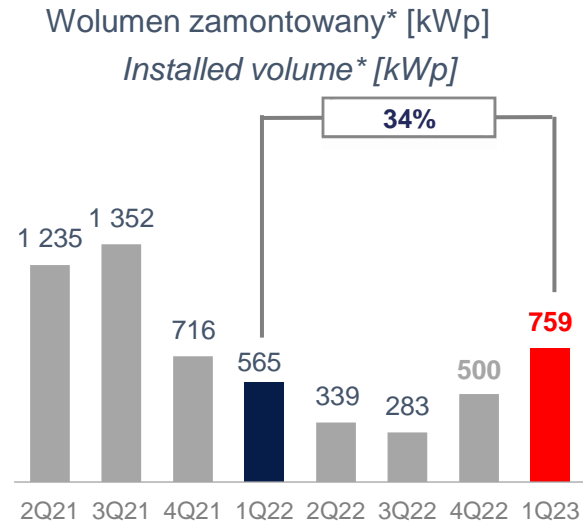
* na segment składa się sprzedaż energii elektrycznej do klienta końcowego (UNIMOT Energia i Gaz) oraz hurtowy handel energią elektryczną (Tradea)

* The segment comprises electricity sales to final customers (UNIMOT Energia i Gaz) and wholesale electricity trading (Tradea)



SEGMENT FOTOWOLTAIKA / ODNAWIALNE ŹRÓDŁA ENERGII

PHOTOVOLTAICS / RENEWABLE ENERGY SOURCES



- Otoczenie rynkowe ► wzrost zainteresowania w związku z niepewnością cen energii elektrycznej
Market environment ► increased interest due to uncertainty over electricity prices
- Realizacja projektów ► umowy na realizację wielkoskalowych projektów (powyżej 50 kWp) na poziomie 3,5 MWp
Carrying out project ► contracts for large-scale projects (over 50 kWp) at the level of 3.5 MWp

* na segment składa się montaż paneli fotowoltaicznych, produkcja paneli oraz development farm fotowoltaicznych (w wynikach obecnie głównie montaż paneli)

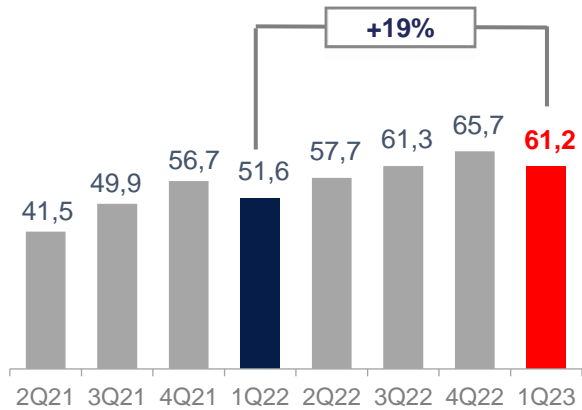
* The segment comprises assembly of photovoltaic panels, production of panels and development of photovoltaic farms (currently primarily panel assembly in the results)



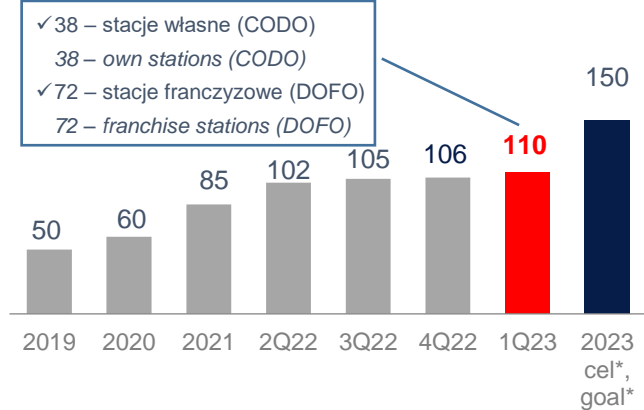
SEGMENT STACJE PALIW

PETROL STATIONS SEGMENT

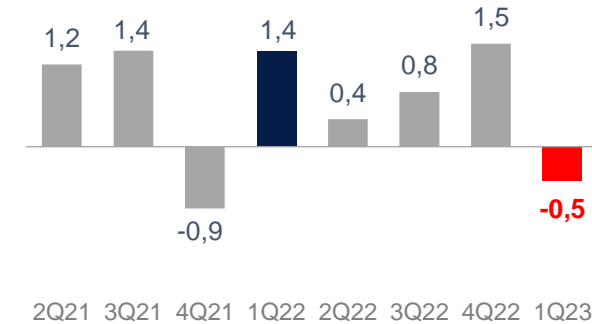
Sprzedaż na stacjach AVIA [w mln litrów]
Sales at AVIA stations [million litres]



Liczba stacji AVIA (stacje własne i franczyza)
Number of AVIA stations (own and franchise)



EBITDA (S) [w mln zł]
Adj. EBITDA [PLN million]



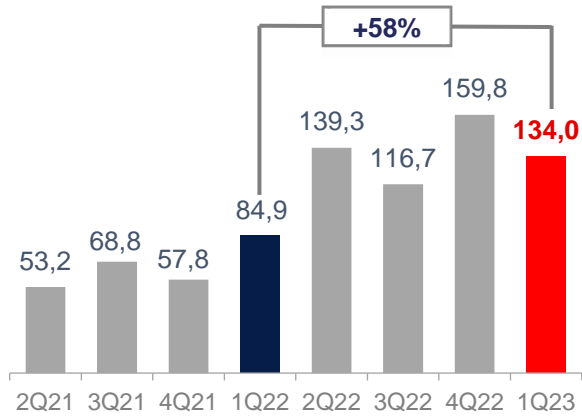
- Polityka cenowa ► znaczny spadek o 43% r/r marż detalicznych w segmencie stacji własnych, co było konsekwencją powrotu od stycznia 2023 r. podatku VAT na paliwa przy jednoczesnym braku możliwości podniesienia cen detalicznych
Pricing policy ► a significant 43% year-on-year decrease in retail margins in the own-station segment, as a consequence of the return of VAT on fuels from January 2023, while retail prices could not be increased
- Sprzedaż ► zwiększenie wolumenu sprzedaży paliw na stacjach paliw AVIA o 19% r/r
Sales ► increase in fuel sales volume at AVIA petrol stations by 18% year-on-year
- Stacje franczyzowe w Ukrainie ► częściowe wstrzymanie działalności, zawieszenie pobierania opłat franczyzowych, wstrzymanie odbiorów olejów silnikowych
Franchise stations in Ukraine ► partial discontinuation of activity, suspension of franchise fees, suspension of engine oil collections



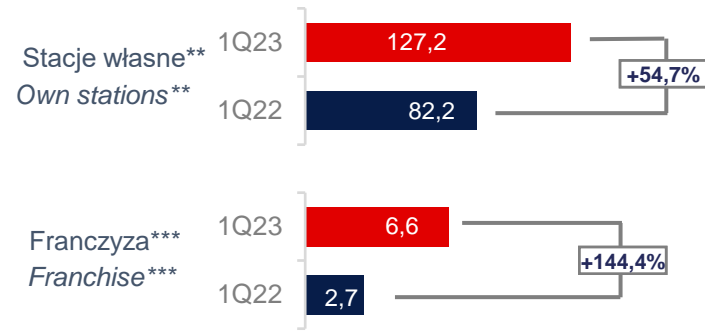
SEGMENT STACJE PALIW – DODATKOWE INFORMACJE

PETROL STATIONS SEGMENT – ADDITIONAL INFORMATION

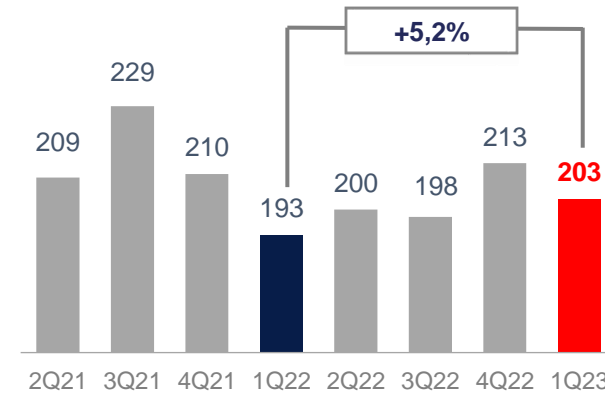
Przychody segmentu* [w mln zł]
Segment's revenues* [PLN million]



Przychody segmentu [w mln zł]
Segment's revenues [PLN million]



Średni wolumen sprzedaży [tys. l/mies. na stację]
Average sales volume [thousand l/m. per station]



- **Rozwój sieci** ▶ przyłączenie kolejnych 4 stacji paliw, w tym 2 stacje franczyzowe i 2 stacje własne
Chain development ▶ connection of a further 4 petrol stations, including 2 franchised stations and 2 own stations
- **Dodatkowe przychody** ▶ uruchamianie marketów SPAR Express na stacjach AVIA (34 sklepów na koniec 1Q2023)
Additional revenues ▶ launch of SPAR Express shops at AVIA stations (34 shops at the end of Q1 2023)
- **AVIA Card** ▶ miesięczna sprzedaż paliw powiązana z kartą flotową AVIA Card dla klientów biznesowych przekroczyła 1 mln litrów
AVIA Card ▶ monthly fuel sales linked to the AVIA Card for business customers exceeded 1 million litres
- **Inwestycje skumulowane** ▶ 31,6 mln zł poniesiony CAPEX na rozwój sieci AVIA od 2017 r.
Cumulative investments ▶ PLN 31.6m CAPEX incurred for development of the AVIA chain since 2017

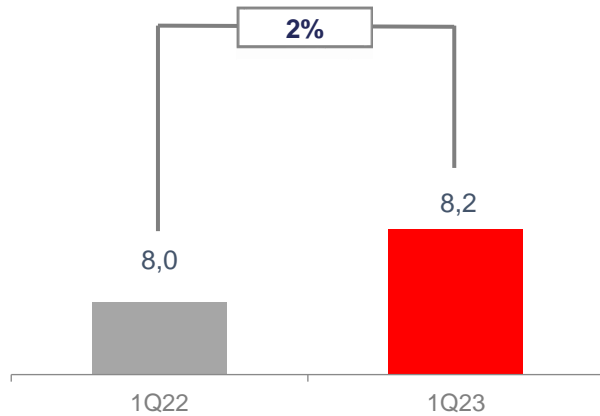
* od 1Q2021 Grupa zmodyfikowała rozliczenie marży pomiędzy stacjami własnymi a hurtem mając na uwadze uwarunkowania logistyczno-geograficzne (bardziej rynkowe podejście); ** łącznie z przychodami z tytułu sprzedaży paliw; *** bez przychodów z tytułu sprzedaży paliw (księgowane w segmencie ON+ BIO)

* since Q1 2021, the Group has modified margin settlements between own stations and wholesale, considering logistic and geographic determinants (a more market-oriented approach); ** including revenues from the sale of fuels; *** excluding revenues from the sale of fuels (recognised in the Diesel+ BIO segment)

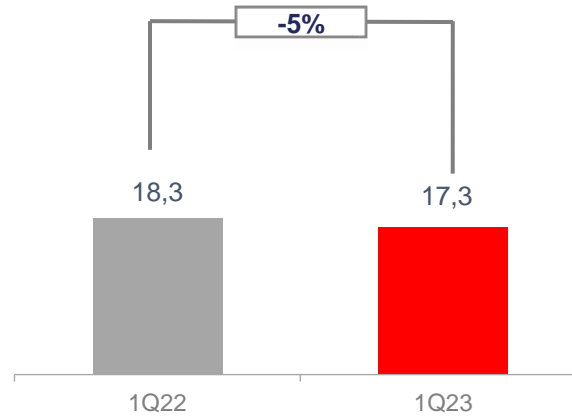
BITUMENY

BITUMEN

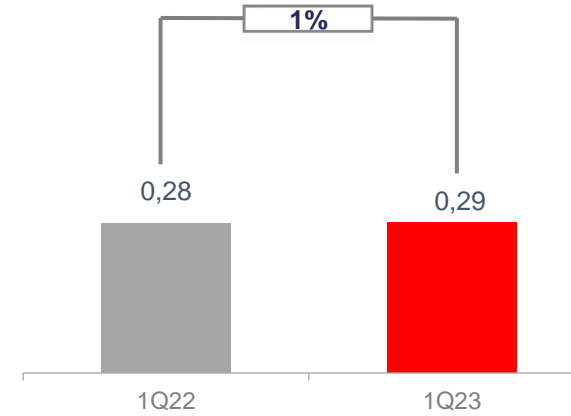
Wolumeny sprzedaży [w tys. ton]
Sales volume [thousand tonnes]



Przychody [w mln zł]
Revenues [PLN million]



EBITDA (S) [w mln zł]
Adj. EBITDA [PLN million]



- Bitumeny ► sprzedaż bitumenów jako efekt zwiększonego popytu na asfalty po pandemii
Bitumen ► bitumen sales driven by stronger demand for bitumen after the pandemic
- Wyniki ► segmentu Bitumeny zawierają jedynie działalność prowadzoną przez UNIMOT
Results ► Bitumen segment results only include activity conducted by UNIMOT

INFRASTRUKTURA I LOGISTYKA

INFRASTRUCTURE AND LOGISTICS

w mln zł / PLN million

1Q 2023

Praca przewozowa (w mln ntkm) <i>Transport work (in milion ntkm)</i>	59,1
Przychody ogółem / <i>Total revenues</i>	7,1
EBITDA skorygowana / <i>Adjusted EBITDA</i>	2,5

Wyniki segmentu Infrastruktura i Logistyka w I kwartale 2023 r. zawierają jedynie dane finansowe spółki Olavion osiągnięte w marcu 2023 r.

The results of the Infrastructure and Logistics segment in Q1 2023 only include the financial figures of Olavion achieved in March 2023

- Sytuacja rynkowa ► utrzymujące się wysokie zapotrzebowanie na przewozy kolejowe ładunków
Market situation ► persistent high demand for rail freight transport
- Działalność operacyjna ► rozszerzenie bazy klientów i pozyskanie nowych zleceń w zakresie przewozu ładunków oraz zwiększenie zakresu współpracy z podwykonawcami w zakresie przewozu ładunków
Operating activity ► expanding the customer base and securing new freight orders and increasing cooperation with freight subcontractors



PALIWA STAŁE

SOLID FUEL

w mln zł / *PLN million*

1Q 2023

Wolumen sprzedaży węgla (T) Coal sales volume (T)	4 970
Przychody ogółem / <i>Total revenues</i>	5,4
EBITDA skorygowana / <i>Adjusted EBITDA</i>	0,5

Wyniki segmentu Paliwa Stałe w I kwartale 2023 r. zawierają wyniki osiągnięte przez UNIMOT z prowadzonej działalności polegającej na obrocie węglem

The results of the Coal segment in Q1 2023 include the results achieved by UNIMOT from its coal trading activities

- Sytuacja rynkowa ► wykorzystanie szans rynkowych w zakresie obrotu paliwami stałymi
Market situation ► *Seizing market opportunities in solid fuel trading*
- Popyt ► skuteczne pozyskiwanie klientów wykorzystujących w swojej działalności paliwa stałe
Demand ► *effective acquisition of customers using solid fuels in their operations*



AGENDA

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

1. *Summary of the quarter*
2. *Financial results of the UNIMOT Group*
3. *Financial results by segments*
4. *Outlook for future quarters*
5. *Appendices*



PERSPEKTYWY NA KOLEJNE KWARTAŁY 1/2

OUTLOOK FOR FUTURE QUARTERS 1/2

PALIWA PŁYNNE I BIOPALIWA LIQUID FUELS AND BIO-FUELS



- +** Zmiana struktury dostaw paliw w związku z wprowadzonym embargiem i wykorzystanie potencjału terminala Gulfhavn w Danii oraz własnej bazy magazynów paliw płynnych
Changing the fuel supply structure due to the embargo and using the potential of the Gulfhavn terminal in Denmark and its own liquid fuel storage base
- +** Zwiększenie możliwości logistycznych przez zakup cystem kolejowych oraz spółki Olavion
Improved logistics capacity by purchase of rail tankers and Olavion company
- Wzrost konkurencji na polskim rynku po wejściu nowych międzynarodowych koncernów może wpłynąć na kształtowanie cen produktów oferowanych przez Grupę UNIMOT
Increased competition on the Polish market following the entry of new multinationals may affect the pricing of products offered by the UNIMOT Group
- Potencjalne ograniczenie popytu na paliwa będące konsekwencją spowolnienia gospodarczego, co może skutkować niższą premią lądową
Potential reduction in fuel demand as a consequence of the economic downturn, which may result in a lower land premium

GAZ LPG LPG



- +** Wysokie marże jednostkowe wynikające z niepewności odnośnie dostępności towaru
High unit margins due to uncertainty over commodity availability
- +** Zaspakajanie potrzeb zgłaszanych przez odbiorców z południowej Europy
Meeting the needs reported by customers in southern Europe
- +** Skuteczne zastępowanie LPG pochodzącego ze źródeł wschodnich produktem dostarczanym przez zachodnich partnerów
Effective substitution of eastern-sourced LPG with product supplied by western partners
- Wyzwania związane z logistyką oraz dostępnością towaru
Challenges related to logistics and availability of product

STACJE AVIA AVIA STATIONS



- +** Dołączenie kolejnych stacji paliw do sieci AVIA i dalsze wdrażanie konceptu Eat&Go na stacjach
Connecting more petrol stations to the AVIA chain and further implementation of the Eat&Go concept at stations
- +** Rozwój współpracy z siecią SPAR i wdrażanie konceptów na kolejnych stacjach
Development of cooperation with the SPAR network and implementation of concepts at further stations
- Wyzwanie związane z dalszym silnym wzrostem cen materiałów budowlanych, mediów i kosztów pracy
Challenge of continued strong price increases in building materials, utilities and labour costs



PERSPEKTYWY NA KOLEJNE KWARTAŁY 2/2

OUTLOOK FOR FUTURE QUARTERS 2/2

ENERGIA ELECTRICITY



- + Dalsza poprawa wyceny profilu kontraktów PV zawartych po cenie stałej oraz zwiększona produkcja PV
- Ewentualne ograniczenie wyników finansowych w związku z regulacjami prawnymi
Potential limitation of financial results in connection with regulations

BITUMENY BITUMEN



- + Wzrost wolumenów oraz ich kontrybucji do wyniku będzie efektem przejścia spółki Lotos Terminale obejmującej m.in. produkcję i sprzedaż asfaltów
The increase in volumes and their contribution to the result will be due to the acquisition of Lotos Terminale, which includes the production and sale of bitumen
- + Spodziewany solidny popyt na asfalty
Expected solid demand for bitumen

FOTOWOLTAIKA PHOTOVOLTAICS



- + Powiększenie portfela projektów do realizacji w segmencie instalacji pow. 50kWp
Increasing the portfolio of projects to be implemented in the installation segment over 50kWp
- + Poszerzenie oferty produktowej o panele fotowoltaiczne produkcji amerykańskiej oraz magazyny energii, a także zwiększenie mocy produkcyjnych w zakładach w Sędziszowie
Extension of the product range to include American-made photovoltaic panels and energy storage, as well as increased production capacity at the Sędziszów plant

INFRASTRUKTURA I LOGISTYKA INFRASTRUCTURE AND LOGISTICS



- + Istotnie zwiększony potencjał segmentu po przejściu aktywów Lotos Terminale
Significantly increased segment potential following the acquisition of Lotos Terminals assets
- + Dalsze rozwijanie spółki Olavion: pozyskiwanie kolejnych lokomotyw i maszynistów, poszerzanie współpracy z podwykonawcami
Further development of Olavion: acquisition of more locomotives and drivers, expansion of cooperation with subcontractors

GAZ ZIEMNY NATURAL GAS



- + Rozbudowa sieci dystrybucyjnej na obszarze objętym koncesją
Expansion of the distribution network in the concession area
- + Wejście w obszar biometanu
Entering the area of biomethane

PALIWA STAŁE SOLID FUEL



- + Potencjalna finalizacja nabycia udziałów w spółce przeznaczonej do prowadzenia działalności logistyczno-handlowej w branży surowców energetycznych
Potential finalisation of the acquisition of shares in a company intended for logistics and trading activities in the energy raw materials industry
- + Możliwości pozyskania kolejnych klientów.
Opportunities to attract additional customers.



AGENDA

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

1. *Summary of the quarter*
2. *Financial results of the UNIMOT Group*
3. *Financial results by segments*
4. *Outlook for future quarters*
5. *Appendices*



WOJNA W UKRAINIE – BIEŻĄCY I POTENCJALNY WPŁYW NA GRUPĘ

WAR IN UKRAINE – CURRENT AND POTENTIAL IMPACT ON THE GROUP

24 lutego 2022 r. rozpoczęła się zbrojna agresja Federacji Rosyjskiej na niepodległą Ukrainę. Grupa UNIMOT na bieżąco monitoruje podejmowane przez administrację rządową, a także społeczność międzynarodową, kroki polityczne i ekonomiczne oraz analizuje ich wpływ na prowadzoną działalność. Grupa posiada odpowiednie zapasy produktów, a zakontraktowane dostawy paliw realizowane są bez większych zakłóceń.

Grupa UNIMOT była w pełni przygotowana na wprowadzenie sankcji na ON, dzięki wynajętemu terminalowi Gulfhavn w Danii. Głębokowodny terminal paliwowy umożliwia wyładunek oleju napędowego z największych tankowców przybywających do Europy z innych kierunków niż Rosja oraz dalszy transport paliwa do Polski, a także – w razie potrzeby – do wszystkich innych portów w basenie Morza Bałtyckiego. Trzy zbiorniki o łącznej pojemności 127 tys. m³, są do dyspozycji Grupy od 15 kwietnia 2022 r. Umowa na korzystanie zbiorników w terminalu Gulfhavn w Danii została zawarta na rok i przedłużona o kolejny rok.

UNIMOT posiada zdywersyfikowane źródła dostaw gazu LPG. Grupa zaprzestала realizowania transakcji z podmiotami objętymi sankcjami i nieustannie poszukuje kolejnych alternatywnych źródeł dostaw, by móc maksymalnie uniezależnić się od importu LPG ze Wschodu.

On 24 February 2022, the armed aggression of the Russian Federation against independent Ukraine began. The UNIMOT Group continuously monitors the political and economic steps taken by the government administration, as well as the international community, and analyses their impact on its operations. The Group has adequate product stocks and contracted fuel deliveries are carried out without major disruptions.

The UNIMOT Group was fully prepared for the introduction of sanctions on diesel at Gulfhavn terminal in Denmark. The deep-water fuel terminal makes it possible to offload diesel from the largest tankers arriving in Europe from directions other than Russia and to continue transporting the fuel to Poland and, if necessary, to all other ports in the Baltic Sea. The three tanks, with a total capacity of 127,000 m³, have been at the Group's disposal since 15 April 2022. The contract for the use of the tanks at the Gulfhavn terminal in Denmark has been concluded for one year and extended for the following year.

el, thanks to its UNIMOT has diversified sources of LPG supply. The Group has discontinued transactions with sanctioned entities and is constantly looking for further alternative sources of supply in order to be as independent as possible from LPG imports from the East.



BILANS BALANCE

[w tys. zł] [PLN thousand]	31.03.23	31.03.22
Aktywa trwałe, w tym: <i>Fixed assets, including:</i>		
Rzeczowe aktywa trwałe <i>Tangible assets</i>	65 404	101 838
Wartości niematerialne <i>Intangible assets</i>	33 028	19 331
Aktywa trwałe razem <i>Fixed assets in total</i>	346 643	269 074
Aktywa obrotowe, w tym: <i>Current assets, including:</i>		
Zapasy <i>Inventories</i>	436 578	257 175
Należności handlowe oraz pozostałe <i>Trade and other receivables</i>	773 427	728 757
Pochodne instrumenty finansowe <i>Financial derivative instruments</i>	22 482	7 820
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty <i>Cash and cash equivalents</i>	290 249	312 463
Aktywa obrotowe razem <i>Total current assets</i>	1 581 400	1 396 203
AKTYWA RAZEM TOTAL ASSETS	1 928 043	1 665 277

[w tys. zł] [PLN thousand]	31.03.23	31.03.22
Kapitał własny, w tym: <i>Equity, including:</i>		
Kapitał zakładowy <i>Share capital</i>	8 198	8 198
Pozostałe kapitały <i>Other capitals</i>	304 531	306 992
Kapitał własny ogółem <i>Total equity</i>	784 598	703 794
Zobowiązania długoterminowe, w tym: <i>Long-term liabilities, including:</i>		
z tytułu pożyczek oraz innych instr. dłużnych <i>loans and other debt instruments</i>	186 604	96 332
Zobowiązania długoterminowe razem <i>Total long-term liabilities</i>	189 369	96 614
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym: <i>Short-term liabilities, including:</i>		
Kredyty w rachunku bieżącym <i>Overdraft</i>	230 046	206 754
Zobowiązania krótkoterminowe razem <i>Total short-term liabilities</i>	954 076	864 869
Zobowiązania razem <i>LT and ST Liabilities</i>	1 143 445	961 483
PASYWA RAZEM TOTAL LIABILITIES	1 928 043	1 665 277



RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

CASH FLOWS BALANCE

[w tys. zł] [PLN thousand]	1Q23	1Q22
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej:		
<i>Operating activity cash flows:</i>		
Zysk przed opodatkowaniem <i>Profit before taxation</i>	104 270	140 264
Korekty o pozycje, w tym: <i>Adjustments by items, including:</i>		
Amortyzacja <i>Amortisation</i>	5 570	3 132
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami <i>Client contract liabilities status change</i>	(40 130)	75 417
Zmiana stanu należności <i>Receivables status change</i>	(42 245)	(325 810)
Zmiana stanu zapasów <i>Inventories status change</i>	(175 403)	(396 822)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych <i>Trade and other liabilities status change</i>	81 205	454 661
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej <i>Operating activity cash flows</i>	(100 869)	51 549
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej <i>Net investment activity cash flows</i>	63 258	3 247
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej <i>Net financial activity cash flows</i>	(9 658)	(6 006)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym <i>Financial resources and their equivalents net of overdrafts</i>	60 203	(211 680)



STRATEGIA NA LATA 2018-2023

STRATEGY FOR THE YEARS 2018-2023

Cel nadrzędny:
Overarching objective:

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

*Building the Group's value for the shareholders through improved business efficiency and long-term diversification of activity.
Financial security of our business activity as one of the most important values.*

Cele strategiczne:
Strategic objectives:

1	Wzrost EBITDA skorygowanej <i>Adj. EBITDA growth</i>	⇒⇒	w 2023 r. In 2023 r.. Założenie ze strategii: 75 mln zł w 2023 r.; odwołanie prognozy w związku z oczekiwanymi zmianami rynkowymi <i>Strategy assumption: PLN 75m in 2023; cancelling the forecasts due to expected market changes</i>
2	Wzrost efektywności <i>Efficiency growth</i>	⇒⇒	ROCE*: 15% ROCE*: 15%
3	Dywersyfikacja działalności <i>Activity diversification</i>	⇒⇒	70% EBITDA generowana poza biznesem ON 70% EBITDA generated outside the diesel business
4	Rozwój sieci AVIA w Polsce <i>Development of AVIA chain in Poland</i>	⇒⇒	200** stacji paliw 200** of petrol stations
5	Coroczna wypłata dywidendy <i>Annual dividend payment</i>	⇒⇒	min. 30% skonsolidowanego zysku netto min. 30% of consolidated net profit

* EBITDA skorygowana/kapitał zaangażowany **realna liczba stacji na koniec 2023 może wynieść 150 ze względu na wojnę na Ukrainie

* Adj. EBITDA /capital engaged **the real number of stations at the end of 2023 may be 150 due to the war in Ukraine



GLÓWNE WSKAŹNIKI FINANSOWE

PRIMARY FINANCIAL RATIOS

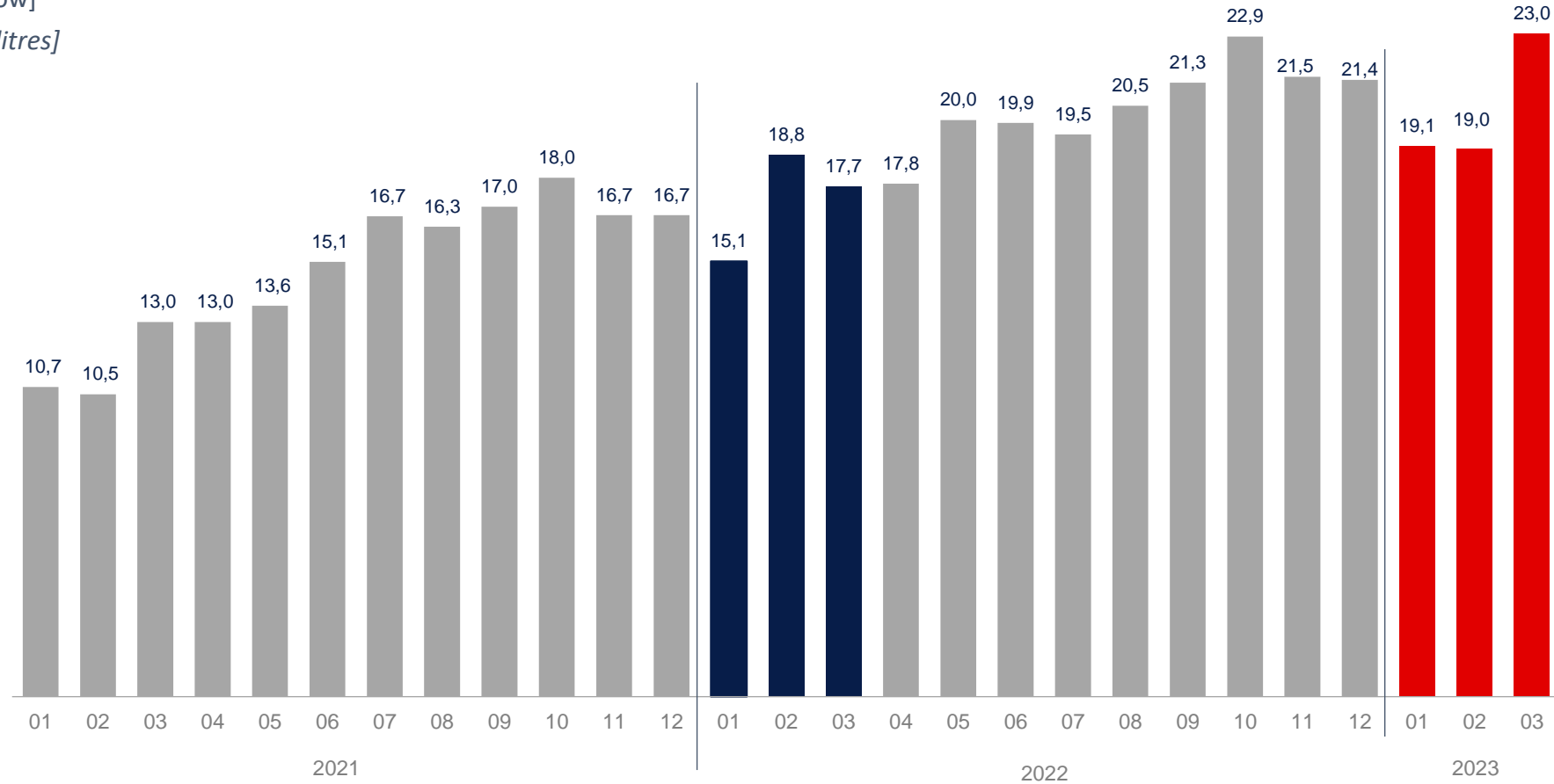
	2020	2021	2022	1Q23	CEL 2023 GOAL 2023
Wskaźnik płynności bieżącej (majątek obrotowy / zobowiązania krótkoterminowe) Financial liquidity ratio (current assets / short-term liabilities)	1,36	1,28	1,61	1,66	min 1,2
Wskaźnik pokrycia odsetek (EBITDA skorygowana / odsetki) Interest coverage ratio (adj. EBITDA / interest)	15,42	8,85	23,91	22,91	min. 3x
Wskaźnik kapitałów własnych (kapitały własne / suma bilansowa) Equity Ratio (equity / balance sheet total)	33,6%	26,5%	42,3%	40,8%	min 20%
ROCE (EBITDA/ (kapitał własny + zobowiązania długoterminowe)) ROCE (EBITDA/ (equity + long-term liabilities))	31,9%	19,4%	86,8%	75,9%	15,0%
Wskaźnik zadłużenia ogółem netto (zobowiązania ogółem - środki pieniężne/ aktywa) Total net debt ratio (total liabilities - cash / assets)	51,7%	67,1%	39,0%	44,1%	-



WOLUMEN SPRZEDAŻY PALIW NA STACJACH AVIA

SALES VOLUME OF FUELS AT AVIA STATIONS

[mln litrów]
[million litres]

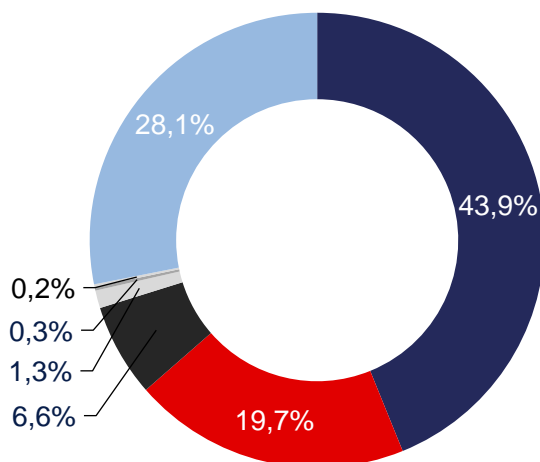




AKCJONARIAT UNIMOT S.A. SHAREHOLDERS OF UNIMOT S.A.

Akcjonariusz <i>Shareholder</i>	Liczba akcji <i>number of shares</i>	Udział w kapitale <i>Share in capital</i>	Liczba głosów <i>Number of votes</i>	Udział w głosach <i>Share in votes</i>
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%
Nationale-Nederlanden PTE	542 400	6,62%	542 400	6,35%
Robert Brzozowski – Wiceprezes Zarządu / <i>Vice-President of the Management Board</i>	102 068	1,25%	102 068	1,17%
Filip Kuropatwa – Wiceprezes Zarządu / <i>Vice-President of the Management Board</i>	21 347	0,26%	21 347	0,25%
Isaac Querub – Członek Rady Nadzorczej / <i>Member of the Supervisory Board</i>	15 700	0,19%	15 700	0,18%
Pozostali	2 306 017	28,13%	2 306 017	26,98%
Razem / Total	8 197 818	100%	8 547 818	100%

Udział w kapitale UNIMOT S.A.
Share in capital of UNIMOT S.A.



- Unimot Express sp.z o.o. } Spółki należące do rodziny Prezesa Zarządu
- Zemadon Limited } *Companies owned by the Sikorski family*
- Nationale-Nederlanden PTE
- Robert Brzozowski
- Filip Kuropatwa
- Isaac Querub
- pozostali

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.

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

EBITDA skorygowana, EBITDA (S) – 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 niekorzystnymi zmianami 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.

Bio-fuels blending – physical blending of fossil fuels with biocomponents that come from processing biomass. Since 2017 bio-blending has been an obligatory element to partially fulfil the National Indicative Target.

EBITDA – Earnings Before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization.

Adj. EBITDA – EBITDA value adjusted by single events and items of non-monetary nature (in case of UNIMOT this is e.g. valuation of reserves, relocation of costs, provisions)

Hedging – a strategy of securing against excessive fluctuations in prices of commodities, currencies or securities. UNIMOT uses hedging to secure against alterations of prices of diesel, natural gas, electricity and currencies (mainly USD).

Retail margin – the difference between the wholesale and retail price. As UNIMOT is developing the chain of franchise petrol stations, the retail margin is only obtained at Company's own stations

Wholesale margin – the difference between the disposal price and the price at which a product has been acquired for sale. The wholesale margin is a value that UNIMOT generates on sales of fuels net of costs related to availability of a product for sale (among others, cost of the product itself, its transport, NIT fulfilment, storage costs).

National Indicative Target (NIT) – an obligation to introduce into the market transport fuels from renewable sources (biocomponents/bio-fuels).

Emission fee – a fee in the amount of PLN 8 grosz per each litre of petrol and diesel oil imposed on entities that sell fuels in the territory of Poland. The fee is in force since 2019 and the collected resources will be destined for the newly-created Low-Emission Transport Fund.

B100 Fuel – methyl ester applied as autonomous fuel for compression ignition engines.

Platts ARA – reference prices for fuels in spot transactions collected and published daily by Platt Agency. ARA concerns places of product delivery/supply – in this case ports of Amsterdam, Rotterdam, Antwerp.

Polish Power Exchange (PPE) – a licenced entity that manages the regulated market. The subject of trading at the PPE are, among others, natural gas and electricity, which are traded by the UNIMOT Group.

Compulsory reserve – reserve of fuel maintained by entities that produce and import into the territory of Poland particular liquid fuels. These entities are obliged to maintain determined reserves of fuels that they trade so as to ensure the energy security of the country.



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 / Useful links

- ▶ [Strategia Grupy UNIMOT](#)
- ▶ [Raport ESG](#)
- ▶ [Dane finansowe](#)

RELACJE INWESTORSKIE
UNIMOT S.A.

gielda@unimot.pl

This presentation has been prepared by Unimot S.A. (“Company”) for its shareholders, analysts, and other contractors. This presentation has been prepared solely for information and is not an offer to buy or sell or a solicitation of an offer to buy or sell any securities or instruments. This presentation is not an investment recommendation or an offer to provide any services. All efforts have been made to present the data in this presentation; however, some data are derived from external sources and have not been independently verified. No warranty or representation can be given that information in this presentation is exhaustive or true. The company holds no liability for any decisions made on the basis of any information or opinion in this presentation. Unimot S.A. informs that in order to obtain information about the Company reference should be made to periodic and current reports published in compliance with applicable provisions of Polish legislation

