



Skonsolidowane wyniki finansowe Grupy UNIMOT za III kw. 2024

Consolidated Financial Results of the UNIMOT Group for Q3 2024

15 listopada 2024 r. / 15 November 2024





AGENDA

1. Podsumowanie kwartału
2. Wyniki finansowe Grupy UNIMOT
3. Wyniki finansowe po segmentach
4. Załączniki

1. *Summary of the quarter*
2. *Financial results of the UNIMOT Group*
3. *Financial results by segment*
4. *Appendices*



III KWARTAŁ 2024 ROK: PODSTAWOWE DANE FINANSOWE I OPERACYJNE

Q3 2024: KEY FINANCIAL AND OPERATIONAL DATA



Przychody ogółem
Total revenues
3 688 mln zł



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



EBITDA*
42 mln zł



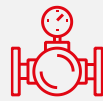
Strata netto
Net loss
20 mln zł



Wolumen sprzedaży
paliw ciekłych
Liquid fuel volume
565 tys./thous. m³



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



Wolumen sprzedaży gazu
ziemnego
Natural gas sales volume
334 GWh



Wolumen sprzedaży
energii elektrycznej
Electricity sales volume
355 GWh



Liczba stacji AVIA
Number of AVIA stations
137



Wolumen sprzedaży paliw na
stacjach AVIA
Sales volume at AVIA stations
95 974 m³



* 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;



III KWARTAŁ 2024 ROK: WYNIKI WEDŁUG OBSZARÓW STRATEGICZNYCH

Q3 2024: RESULTS BY STRATEGIC AREAS

Główne obszary działalności / Key areas of activity

EBITDA (S) = 79,3 mln zł



PALIWA
FUELS



BIOPALIWA
BIO-FUELS



GAZ LPG



PALIWA STAŁE
SOLID FUELS



PALIWA LOTNICZE
AVIATION FUELS



BITUMEN
BITUMEN

Segmety według sprawozdawczości: Paliwa ciekłe, LPG, Paliwa stałe, Bitumen
Segments by reporting: Liquid fuels, LPG, Solid fuels, Bitumen

Logistyka / Logistics

EBITDA (S) = 20,6 mln zł



TERMINALE
PALIWOWE
FUEL TERMINALS



STACJE PALIW
PETROL STATIONS



LOGISTYKA KOLEJOWA
RAIL LOGISTICS

Segmety według sprawozdawczości: Infrastruktura i logistyka (bez RCEkoenergia) i Stacje Paliw
Segments by reporting: Infrastructure and Logistics (exclud. RCEkoenergia) and Petrol stations

Segmety przejściowe i transformacyjne
Transition and transformation segments

EBITDA (S) = 5,4 mln zł



GAZ ZIEMNY
NATURAL GAS



OZE
RES



ENERGIA ELEKTRYCZNA I
CIEPŁO
ELECTRICITY AND HEAT



BIOPALIWA
BIO-FUELS

Segmety według sprawozdawczości: Gaz ziemny, OZE, Energia elektryczna i RCEkoenergia
Segments by reporting: Natural gas, RES and RCEkoenergia



OTOCZENIE RYNKOWE W III KWARTALE 2024 R.

MARKET ENVIRONMENT IN Q3 2024

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



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





AGENDA

1. Podsumowanie kwartału
2. Wyniki finansowe Grupy UNIMOT
3. Wyniki finansowe po segmentach
4. Załączniki

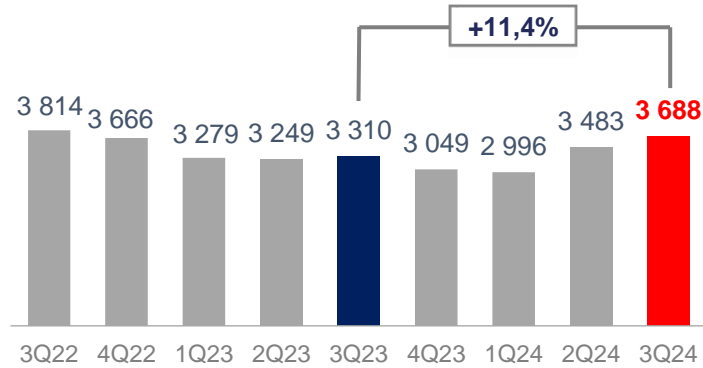
1. *Summary of the quarter*
2. *Financial results of the UNIMOT Group*
3. *Financial results by segments*
4. *Appendices*



DANE FINANSOWE FINANCIAL DATA

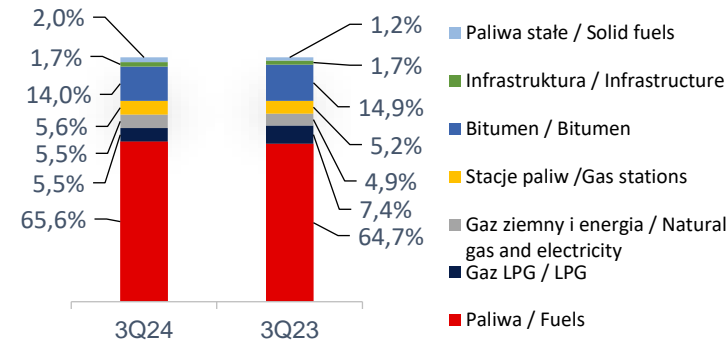
Przychody ogółem [w mln zł]

Total revenues [PLN million]



Przychody ze sprzedaży (zew.)

Total revenues breakdown (outside)



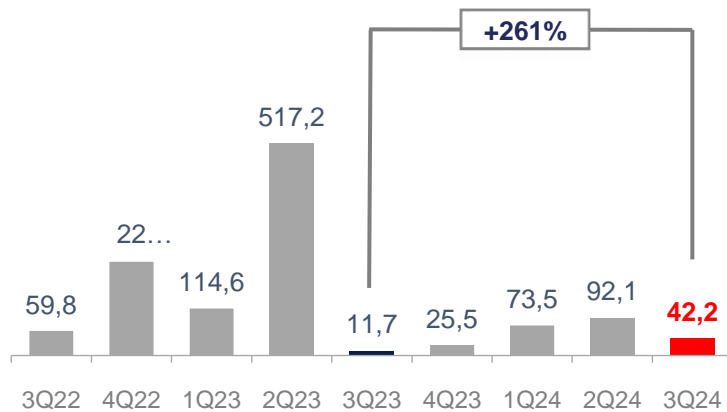
Zyskowność i marżowość [w mln zł]

Profitability and margins [PLN million]

	3Q24	3Q23	3Q24/3Q23
Zysk brutto ze sprzed. Gross profit on sales	170,9	147,3	16,1%
Marża brutto na sprzedaży Gross margin on sales	4,6%	4,4%	0,2 pp.
Zysk operacyjny / Operating profit	8,7	-20,7	-141,9%
Marża zysku operacyjnego Operating profit margin	0,2%	-0,6%	0,8 pp.
Zysk netto / Net profit	-20,4	-31,3	-34,7%
Marża netto / Net margin	-0,6%	-0,9%	0,3 pp.

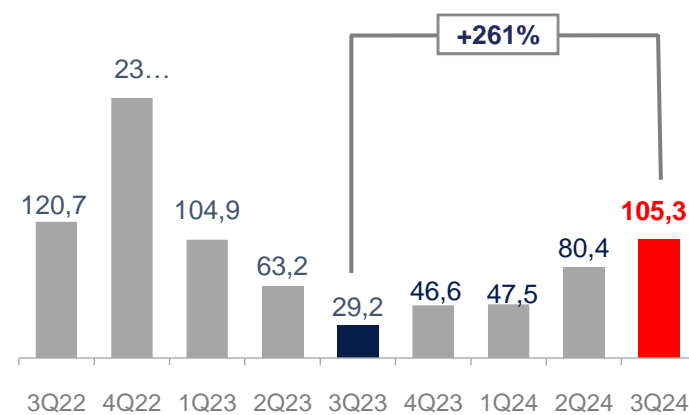
EBITDA [w mln zł]

EBITDA [PLN million]



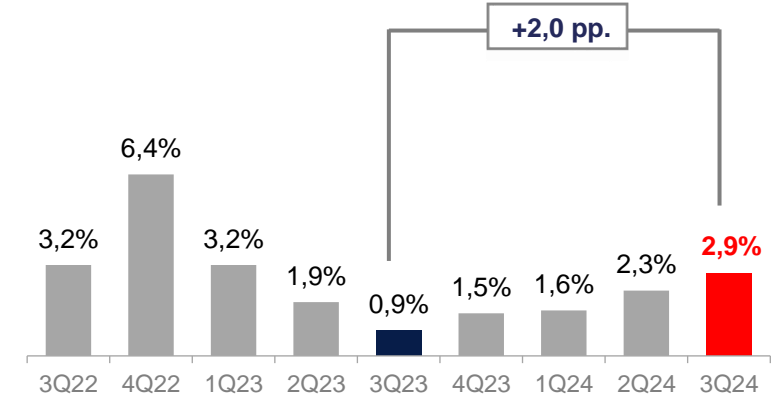
EBITDA (S) [w mln zł]

Adj. EBITDA [PLN million]



Marża EBITDA (S)

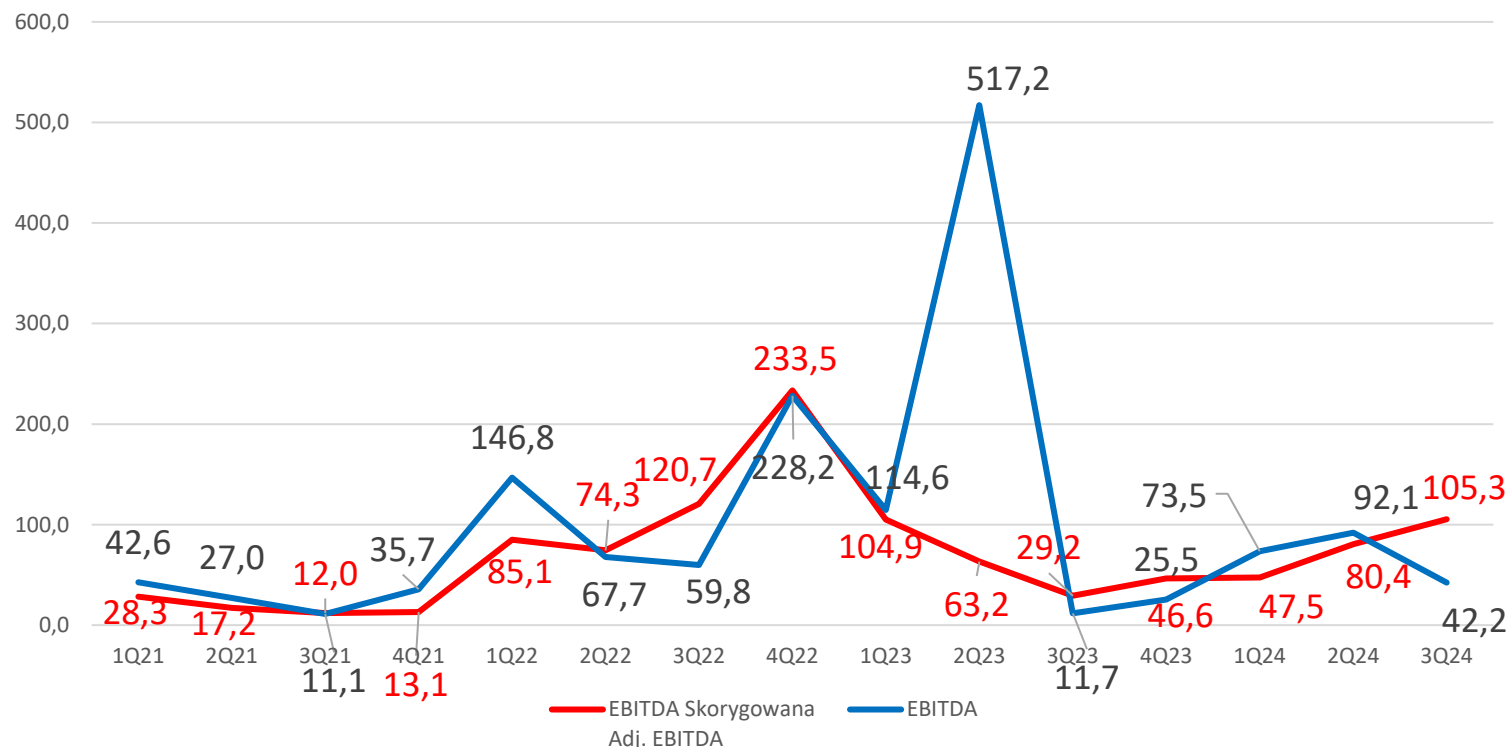
Adj. EBITDA margin



EBITDA VS. EBITDA SKORYGOWANA

EBITDA VS. ADJUSTED EBITDA

EBITDA (S) vs. EBITDA [mln zł / PLN million]



Różnice EBITDA (S) i EBITDA w 3Q2024
Differences between Adj. EBITDA and EBITDA in Q3 2024

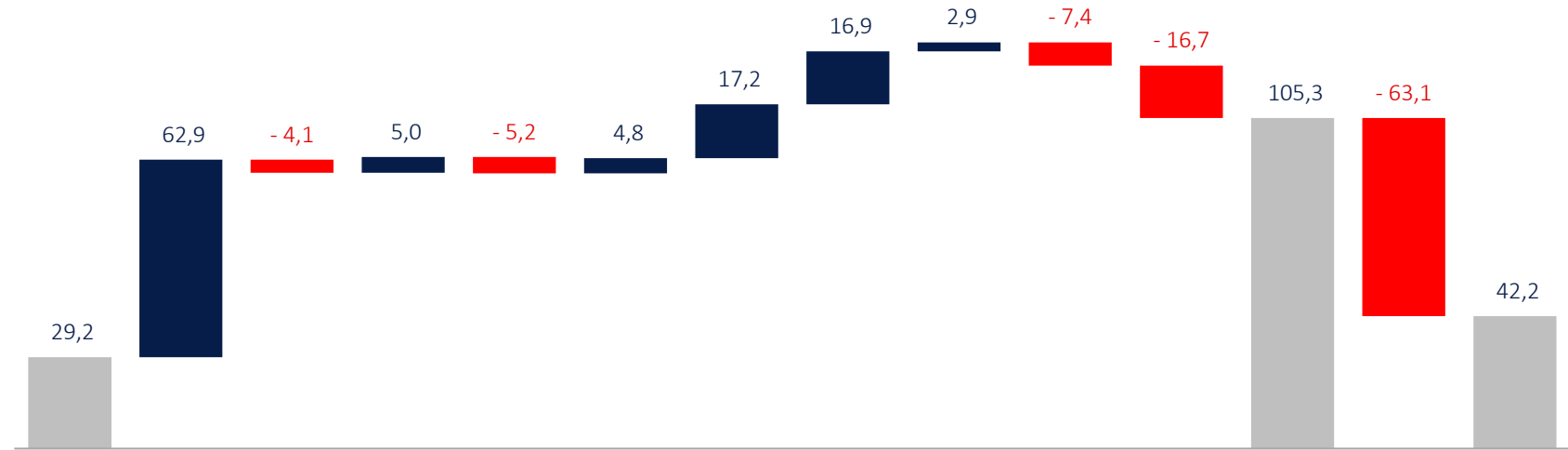
Korekty: / Adjustments [mln zł / PLN million]:

- Paliwa – eliminacja wycen księgowych zapasów i instrumentów zabezpieczających oraz przesunięcia w czasie kosztów logistyki i wykonania NCW względem przychodów. Rezerwa na koszty Take or Pay w związku z niższym niż planowano wolumenem (+13,7)
Fuels – elimination of inventory accounting valuations and hedging instruments and time-shifts of logistics and NIT fulfilment costs against revenue. Provision for Take or Pay costs due to lower than planned volumes (+13.7)
- LPG – koszty zapasu obowiązkowego i przesunięcie kosztów w czasie (-1,3)
LPG – cost of compulsory reserve and time-shifts of costs (-1.3)
- Stacje paliw – korekta amortyzacji wyposażenia stacji DOFO (w ujęciu księgowym jest w kosztach RMK) (+1,0)
Petrol stations – adjustment for depreciation of DOFO station equipment (in accounting terms it is in RMK costs) (+1.0)
- Gaz ziemny – korekta Wyceny księgowej zapasów i zabezpieczeń (-7,6)
Natural gas – adjustment to Book valuation of inventories and hedges (-7.6)
- Unimot Bitumen – korekta klasyfikacji wyceny instrumentów zabezpieczających (+61,4)
Unimot Bitumen – adjustment of the classification of the valuation of hedging instruments (+61.4)
- Logistyka – ujęcie kosztów długoterminowego najmu lokomotyw (-4,1)
Logistics – recognition of long-term locomotive rental costs (-4.1)



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

3Q24 [w mln zł / in PLN million]



EBITDA Skorygowana 3Q23	ON+Bio	Gaz LPG	Stacje Paliw	Gaz Ziemny	Energia Elektryczna	Bitumen	Logistyka i infrastruktura	Foto woltaika	Paliwa Stałe	Funkcje Korporacyjne	EBITDA Skorygowana 3Q24	Korekty	EBITDA 3Q24
Adj. EBITDA Q3 2023	Fuel + BIO	LPG	Petrol stations	Natural gas	Electricity	Bitumen	Infrastructure and Logistics	pv	Solid Fuel	Corporate centre	Adj. EBITDA Q3 2024	Adj.	EBITDA Q3 2024

EBITDA skorygowana w 3Q24: Adj. EBITDA in Q3 2024: 105 mln zł	
Paliwa ciekłe / Liquid fuel	30,9
Gaz LPG / LPG	7,6
Stacje Paliw / Petrol stations	6,7
Gaz Ziemny / Natural gas	-1,0
Energia elektryczna / Electricity	5,0
Fotowoltaika / Photovoltaics	-0,1
Bitumen / Bitumen	53,1
Paliwa Stałe / Solid Fuel	1,5
Infrastruktura i Logistyka / Infrastructure and Logistics	19,9
Centrum korp. / Corporate centre	-18,3



ZADŁUŻENIE I FINANSOWANIE

DEBT AND FINANCING

Linie kredytowe na 30.09.2024 / Credit lines as at 30.09.2024

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, ING Geneva, PEKAO, Haitong Bank	1 325,6 mln/mmPLN*	Wskaźnik płynności bieżącej, wskaźnik zysku netto, wskaźnik zysku ze sprzedaży, EBITDA/odsetki, wskaźnik kapitałów własnych do sumy bilansowej, Minimalny poziom wartości skorygowanych kapitałów trwałych netto, Wskaźnik pokrycia gotówkowego; <i>Current liquidity ratio, net profit ratio, profit on sales ratio, EBITDA/interests, net debt ratio/EBITDA, equity to balance sheet total ratio, Adjusted Tangible Net Worth minimum level, Cashflow cover</i>	Główne linie kredytowe odnawiane corocznie lub co 2 lata. Kredyty inwestycyjne na okres zgodny z harmonogramem inwestycji. <i>Main credit facilities are renewed every year or every 2 years. Investment facilities for periods compliant with the investment schedule.</i>

Zadłużenie na 30.09.2024 / Debt as at 30.09.2024 [mln zł / mmPLN]

Całkowite bankowe zadłużenie z tyt. linii kredytowych (z uwzgl. kredytu kons.) <i>Total bank debt in credit lines (Including syndic. loan)</i>	719,7
Kredyt konsorcjalny na finansowanie nabycia Lotos Terminale przez Unimot Investment <i>Syndicated loan for financing the acquisition of Lotos Terminale asstes by Unimot Investment</i>	220,6

Wartości skonsolidowane Consolidated level

Wskaźnik płynności bieżącej <i>Current liquidity ratio</i>	1,30
Wskaźnik kapitałów własnych do sumy bilansowej <i>Equity to balance sheet total ratio</i>	31%
EBITDA/odsetki <i>EBITDA/interests</i>	4,35

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

Utrzymujemy najwyższy jakościowo poziom współpracy z ubezpieczycielami: **Atradius, Allianz Trade, KUKE, Coface**, przy wsparciu brokerskim ze strony **AON**

*We maintain top quality level of cooperation with the insurers: **Atradius, Allianz Trade, KUKE, Coface**, with the brokerage support from **AON***

* z uwzględnieniem linii trade finance finansujących wybrane kontrakty zakupowe

* Including trade finance facility for financing selected purchase contracts



AGENDA

1. Podsumowanie kwartału
2. Wyniki finansowe Grupy UNIMOT
3. Wyniki finansowe po segmentach
4. Załączniki

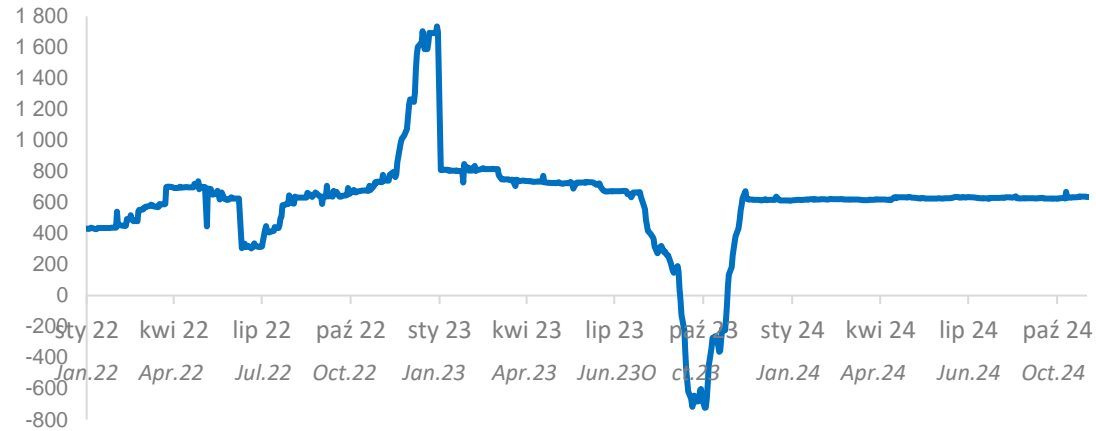
1. Summary of the quarter
2. Financial results of the UNIMOT Group
3. Financial results by segments
4. Appendices



PREMIA ŁĄDOWA I ZMIANA KOSZTÓW UNIMOT

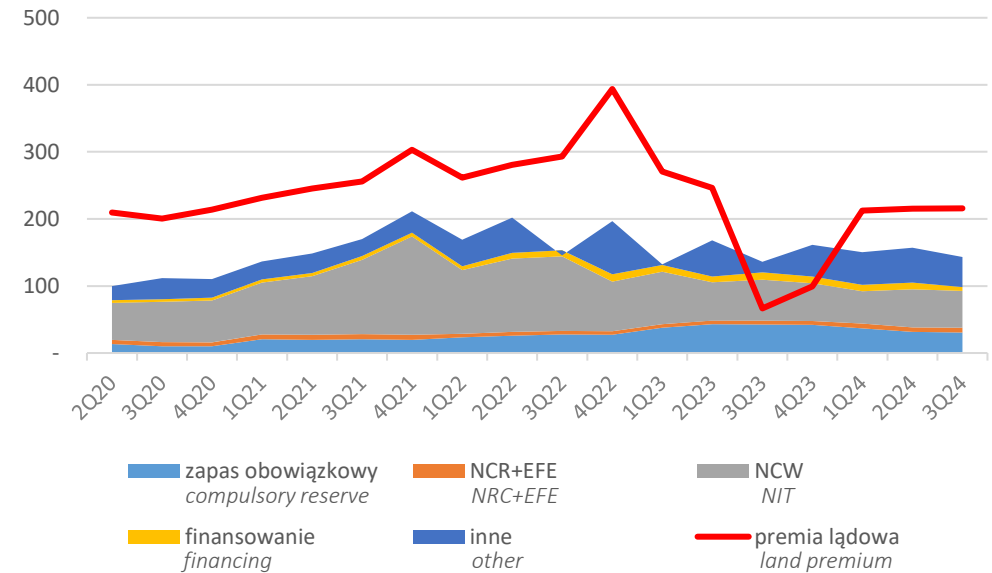
LAND PREMIUM AND CHANGE OF UNIMOT'S COSTS

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 [%]

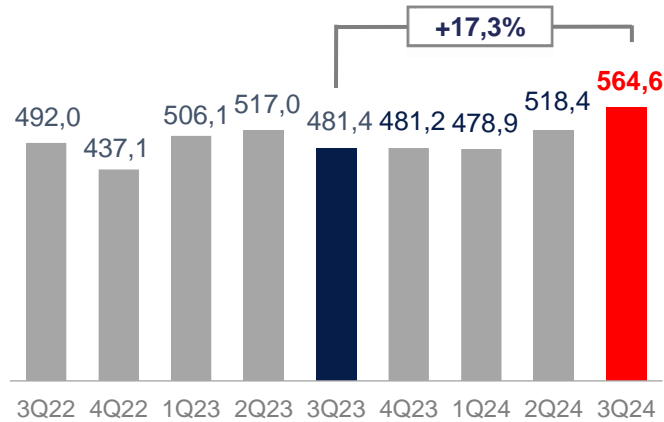


- Łączne kwartalne koszty 2Q20=100; premia łądowa vs. cena diesla bez biopaliw
Total quarterly costs Q2 2020=100; land premium vs. diesel price excluding bio-fuels
- Koszty wykonania NCW są zależne od poziomów NCW i blendingu w danym kwartale oraz od spreadu pomiędzy ceną ON a biopaliwem
The costs of 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

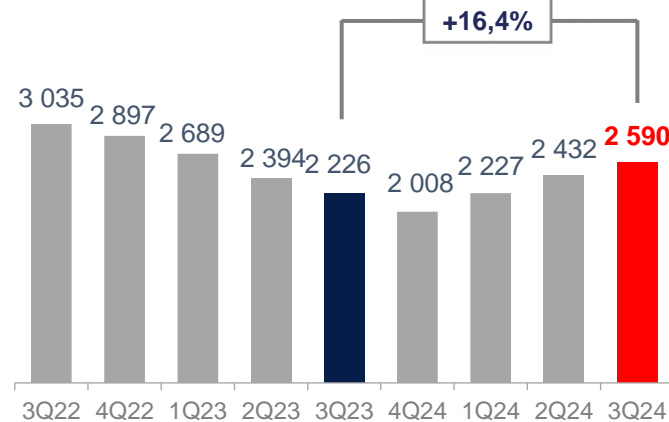


SEGMENT PALIWA CIEKŁE / LIQUID FUEL SEGMENT

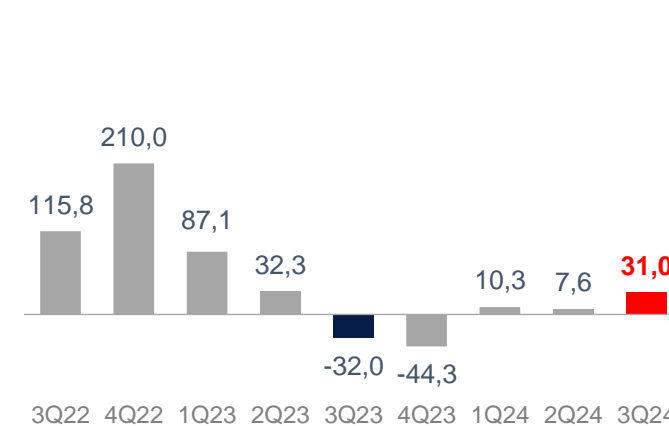
Wolumeny sprzedaży [w tys. m³]
Sales volumes [thousands of m³]



Przychody ogółem [w mln zł]
Revenues [PLN million]



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



- **Sytuacja rynkowa** ► utrzymujący się wysoki popyt na olej napędowy, premia lądowa ograniczająca możliwość generowania marż, chociaż spadek premii zakupowych wspiera wyniki finansowe segmentu
Market situation ► *persistently high demand for diesel, land premium limiting margin generation opportunities, although falling purchase premiums support the segment's financial performance*
- **Zapas obowiązkowy** ► pozytywny wpływ (ok. 7 mln zł) z tytułu przeszacowania kosztów przyszłego utrzymania zapasu obowiązkowego za import w całym 2024 r.
Compulsory reserve ► *positive impact (ca. PLN 7m) from the revaluation of the cost of future maintenance of compulsory reserve for imports throughout 2024*
- **Sprzedaż** ► wyższe wolumeny we wszystkich kategoriach oraz dodatkowy w oleju opałowym
Sale ► *higher volumes in all categories and additional in heating oil*

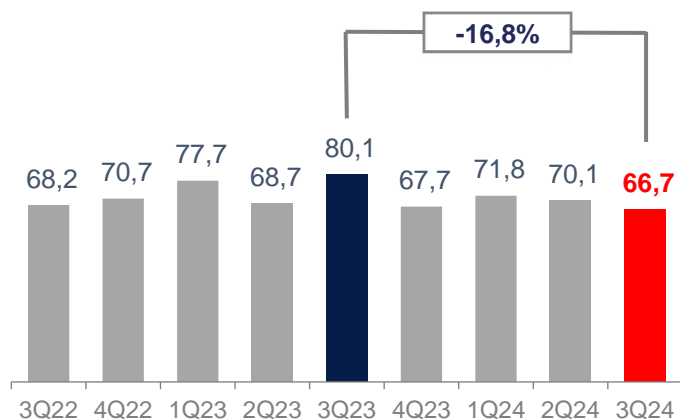
PERSPEKTYWY / OUTLOOK

- ⊕ Dywersyfikacja portfela produktowego i koncentracja na wprowadzaniu oraz zwiększaniu udziału produktów umożliwiających wypracowywanie wyższej marży (np. olej opałowy, paliwa lotnicze, żeglugowe i niskoemisyjne)
Diversifying the product portfolio and focusing on introducing and increasing the share of higher margin products (e.g. heating oil, aviation, marine and low carbon fuels)
- ⊕ Wykorzystanie potencjału przeładunku i magazynowania oleju napędowego w terminalu Wilhelmshaven, który zlokalizowany jest w Niemczech (78 tys. m. sześć.)
Utilising the potential for handling and storing diesel at the Wilhelmshaven terminal, which is located in Germany (78,000 cubic metres)
- ⊕ Pojawiający się pozytywny trend na rynku oleju napędowego – contango / Emerging positive trend in the diesel market – contango
- ⊕ Nadpodaż produktu szczególnie z rynku niemieckiego powodujący spadek premii zakupowych / Oversupply of product especially from the German market resulting in lower purchase premiums
- ⊖ Utrzymujący się niski poziom premii lądowej / Persisting low level of land premium

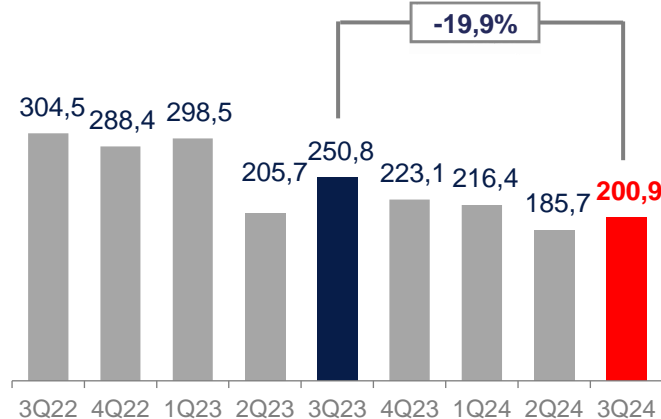


SEGMENT LPG / LPG SEGMENT

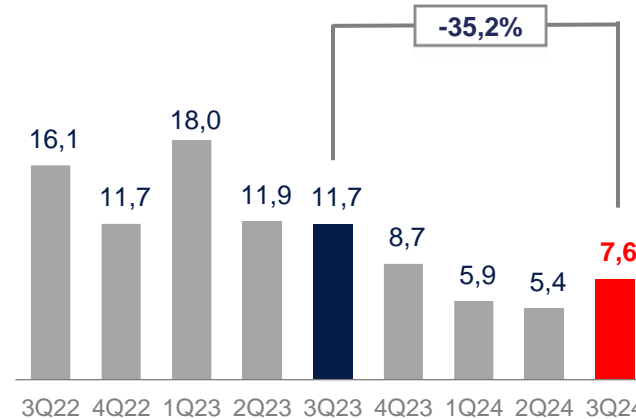
Wolumeny sprzedaży [w tys. ton]
Sales volumes [thousand tonnes]



Przychody ogółem [w mln zł]
Revenues [PLN million]



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



- Sytuacja rynkowa ► nadpodaż gazu LPG w Polsce związana z okresem przedsankcyjnym i w konsekwencji zmniejszenie marży osiągniętej na sprzedaży tego produktu
Market situation ► oversupply of LPG in Poland related to the pre-sanctioning period and the consequent reduction of margins achieved on the sale of this product
- Sprzedaż ► słabnące zapotrzebowanie na LPG zgłaszane do polskich przedsiębiorców przez gospodarkę ukraińską, w związku z realizacją dostaw do tego kraju pochodzących z innych regionów Europy
Sale ► declining demand for LPG reported to Polish entrepreneurs by the Ukrainian economy as a result of supplies to the country coming from other regions of Europe

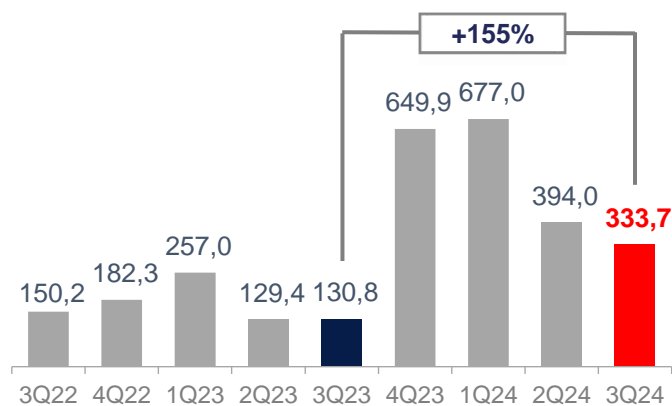
PERSPEKTYWY / OUTLOOK

- ➕ W grudniu 2024 r. zaczną obowiązywać sankcje na import LPG z Rosji co może wpłynąć na wzrost marż osiągniętych przez podmioty obracające tym produktem
In December 2024, sanctions on LPG imports from Russia will take effect, which may affect the margins achieved by the traders of this product
- ➕ Wykorzystywanie terminala gazu LPG w Niemczech: w październiku były pierwsze dostawy, zakontraktowane kolejne
Utilisation of LPG terminal in Germany: first deliveries in October, further deliveries contracted
- ➕ Wydłużenie łańcucha logistycznego o charter gazowca LPG
Extension of logistics chain by a charter of an LPG carrier
- ➖ Działania konkurencji na rynku gazu LPG ograniczające możliwości osiągnięcia satysfakcjonujących marż
Competitive actions in the LPG market limiting opportunities to achieve satisfactory margins

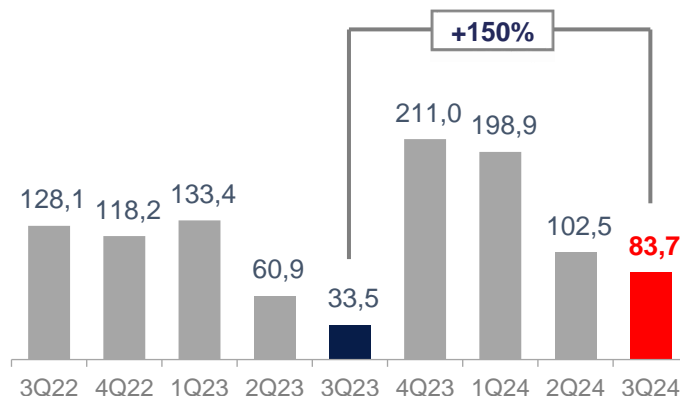


SEGMENT GAZ ZIEMNY / NATURAL GAS SEGMENT

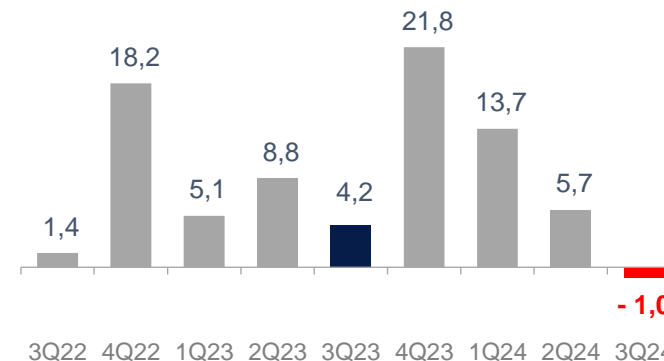
Wolumeny sprzedaży [GWh]
Sales volumes [GWh]



Przychody ogółem [w mln zł]
Revenues [PLN million]



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



- Sprzedaż ► znaczący wzrost wolumenu sprzedaży gazu przy spadających marżach jednostkowych
Sale ► significant increase in gas sales volumes at decreasing unit margins
- Trading ► sezonowe ograniczenie możliwości osiągnięcia dodatniego wyniku na działalności tradingowej
Trading ► seasonal restrictions on the ability to achieve a positive result on trading activities
- Koszty ► ponoszenie kosztów wynajętych magazynów gazu ziemnego sprzedaż, z których rozpocznie się wraz z początkiem okresu grzewczego
Costs ► bearing the costs of rented natural gas storage facilities, sales from which will start at the beginning of the heating period

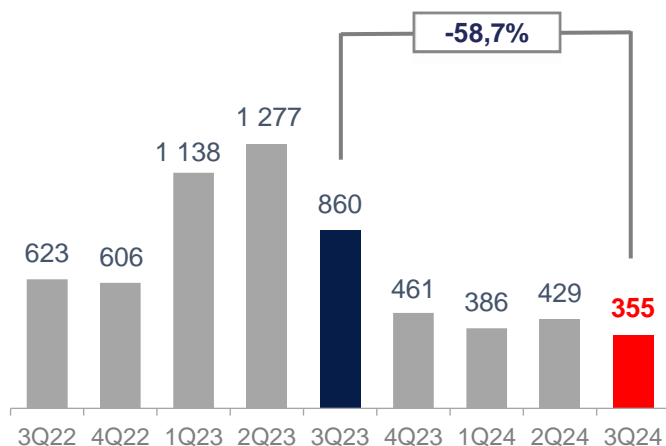
PERSPEKTYWY / OUTLOOK

- ➕ Rozbudowa sieci sprzedaży do klienta biznesowego
Expansion of the sales network to the business customer
- ➕ Optymalizacja prowadzenia działalności w wyniku połączenia Blue LNG z UNIMOT System (obniżenie kosztów, uproszczenie zarządzania, efektywne wykorzystanie majątku)
Optimisation of business conduct as a result of the merger between Blue LNG and UNIMOT System (cost reduction, simplification of management, efficient use of assets)
- ➕ Zwiększenie aktywności tradingowej z użyciem magazynów w zimie
Increasing trading activity using warehouses in winter

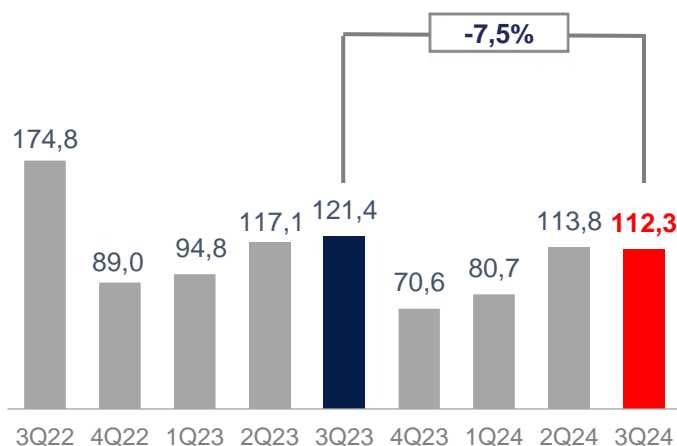


SEGMENT ENERGIA ELEKTRYCZNA / ELECTRICITY SEGMENT

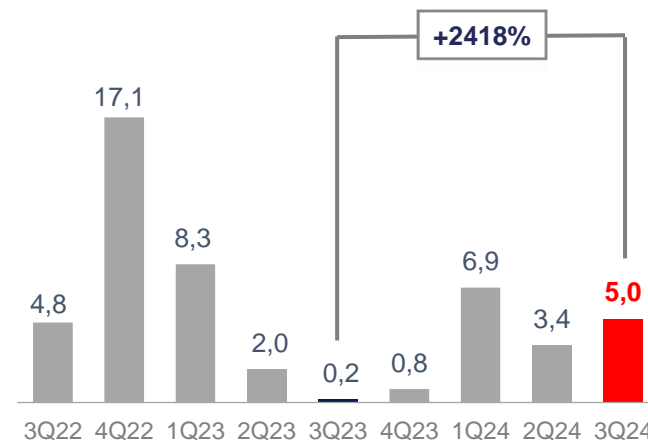
Wolumeny sprzedaży [GWh]
Sales volumes [GWh]



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



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



- Sytuacja rynkowa ► zmiana warunków bilansowania na rynku energii elektrycznej przyczyniła się do zwiększenia zmienności cen szczególnie na Rynku Dnia Następnego, co pozwoliło na zajęcie korzystnych pozycji handlowych
Market situation ► changed balancing conditions in the electricity market have contributed to increased price volatility, particularly in the Day-Ahead Market, which has helped to take advantageous trading positions
- OZE ► wystąpienie ujemnych cen w wielu godzinach przyczyniło się do obniżenia przychodów obsługiwanych producentów energii odnawialnej (OZE)
RES ► the occurrence of negative prices in many hours has contributed to a reduction in revenues for renewable energy producers (RES) served

PERSPEKTYWY / OUTLOOK

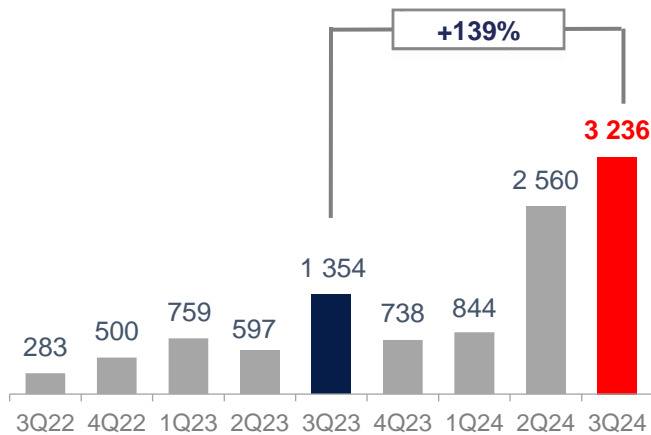
- ➕ Poprawa wyceny profilu kontraktów PV zawartych po cenie stałej oraz zwiększona produkcja PV
Improved valuation of fixed price PV contract profile and increased PV production
- ➕ Wzrost sprzedaży do klientów końcowych
Increased sales to end customers
- ➖ Ewentualne ograniczenie wyników finansowych w związku z regulacjami prawnymi
Possible reduction in financial performance due to legislative regulations



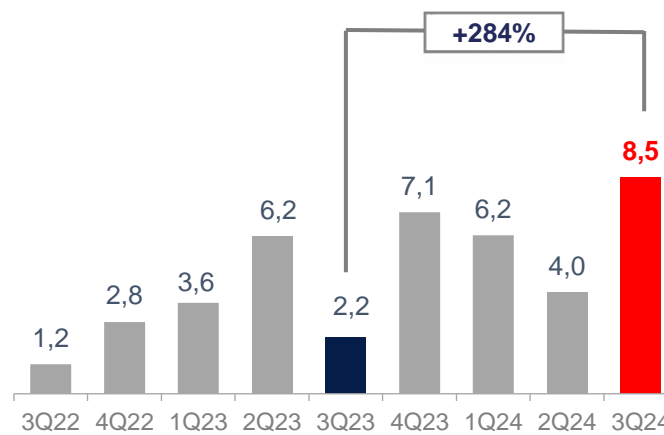
SEGMENT FOTOWOLTAIKA / ODNAWIALNE ŹRÓDŁA ENERGII

PHOTOVOLTAICS / RENEWABLE ENERGY SOURCES

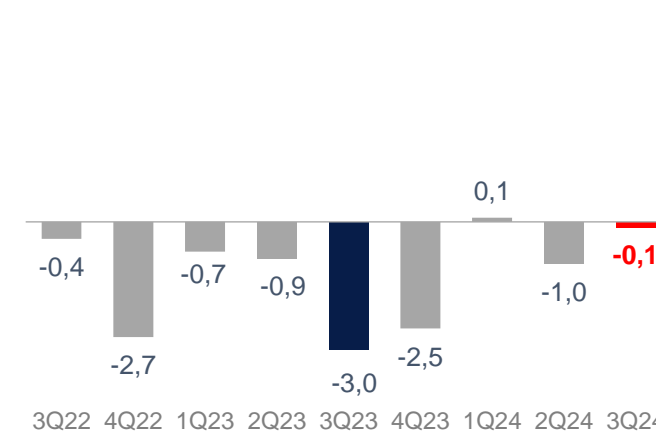
Wolumen zamontowany [kWp]
Installed volume [kWp]



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



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



- Zdobywanie rynku ► skuteczna realizacja strategii wejścia w segment przetargów dla inwestycji przemysłowych
Gaining market share ► successful implementation of the strategy to enter the industrial investment tendering segment
- Sprzedaż ► zawarcie umów na wykonanie instalacji fotowoltaicznych o wartości 4,6 mln zł o łącznej mocy 1,6 MW, ustrukturyzowana realizacja sprzedaży komponentów
Sale ► conclusion of contracts for photovoltaic installations worth PLN 4.6 million with a total capacity of 1.6 MW, structured implementation of component sales

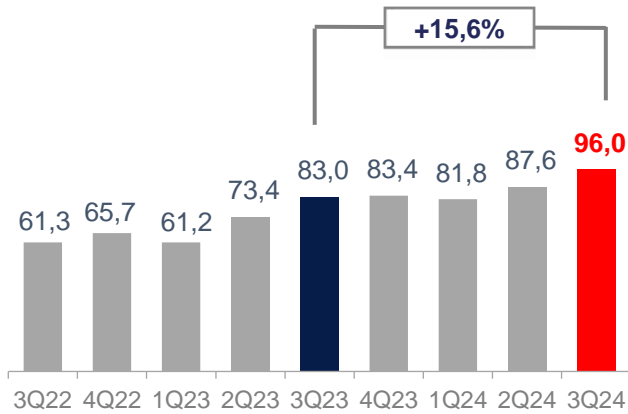
PERSPEKTYWY / OUTLOOK

- ➕ Skuteczny udział w przetargach dla inwestycji przemysłowych
Successful participation in tenders for investments
- ➕ Budowanie efektu skali
Building economies of scale
- ➕ Rozwój sprzedaży m.in. poprzez uruchomienie internetowej platformy sprzedażowej
Development of sales through, among other things, the launch of an online sales platform
- ➕ Stałe poszerzanie oferty produktowej, np. magazyny energii dla klientów detalicznych i przemysłowych (o pojemności 50 kWh), małych zestawów bateryjnych, szaf rozdzielczych
Ongoing expansion of product range, e.g. energy storage for retail and industrial customers (50 kWh capacity), small battery packs, distribution cabinets

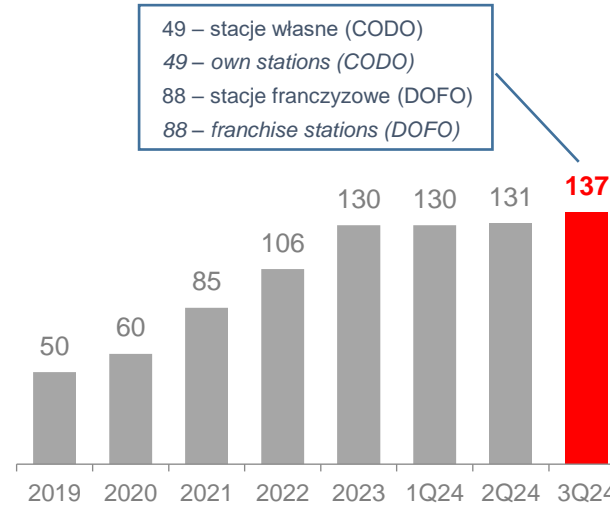


SEGMENT STACJE PALIW / PETROL STATIONS SEGMENT

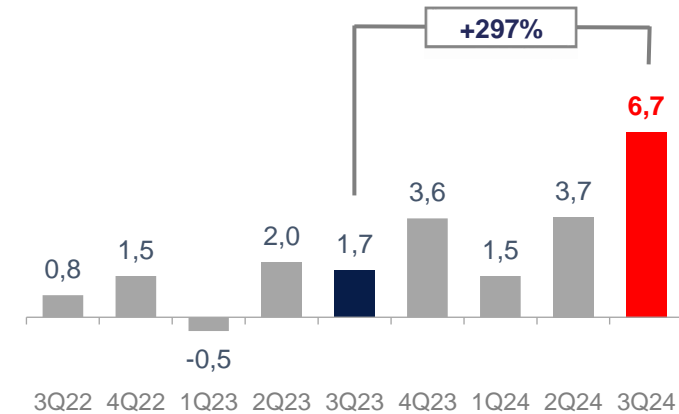
Sprzedaż na stacjach AVIA [w mln litrów]
Sales at AVIA stations [million litres]



Liczba stacji AVIA - operacyjne
Number of AVIA stations - operating



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



- Sprzedaż ► rekordowa marża detaliczna realizowana paliw na stacjach własnych
Sales ► record retail margin achieved for fuel at own stations
- Koszty ► wzrost kosztów czynszów oraz utrzymania stacji paliw
Costs ► increase in rent and maintenance costs of petrol stations

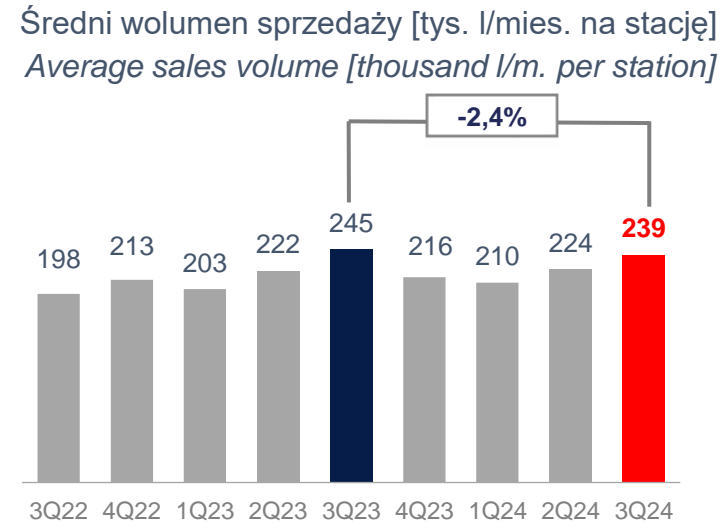
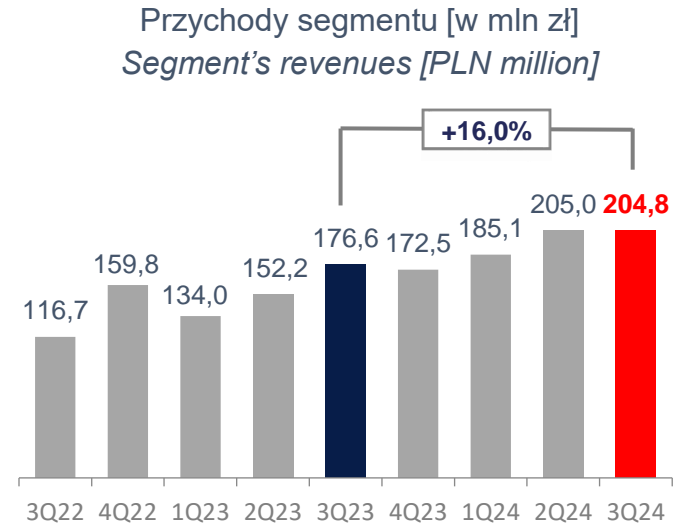
PERSPEKTYWY / OUTLOOK

- ➕ Planowane otwieranie kolejnych stacji automatycznych AVIA Truck
Planned opening of further AVIA Truck automatic stations
- ➕ Przeprowadzenie optymalizacji procesów obsługi klienta, zaplanowano nowe funkcjonalności do kart flotowych AVIA, a także poszerzenie oferty pozapaliwowej
Optimisation of customer service processes, new functionalities for AVIA fleet cards planned, as well as expansion of non-fuel range
- ➕ Renegocjacja umów najmu
Renegotiation of rental agreements
- ➖ Wyzwanie związane ze wzrostem cen materiałów budowlanych, mediów i kosztów pracy
Challenge of rising prices of building materials, utilities and labour costs

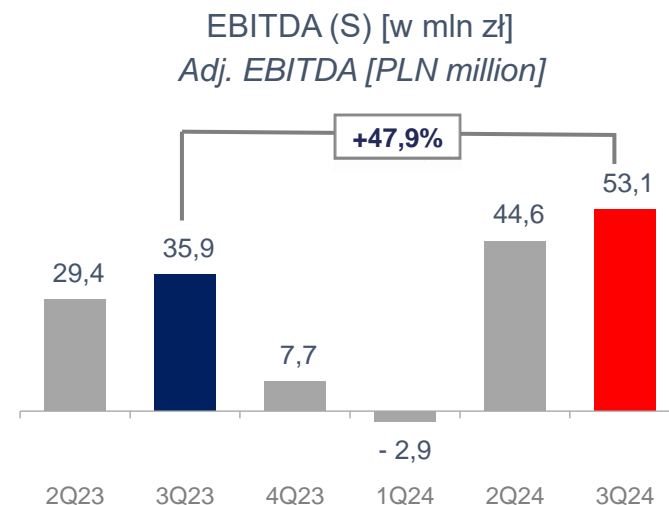
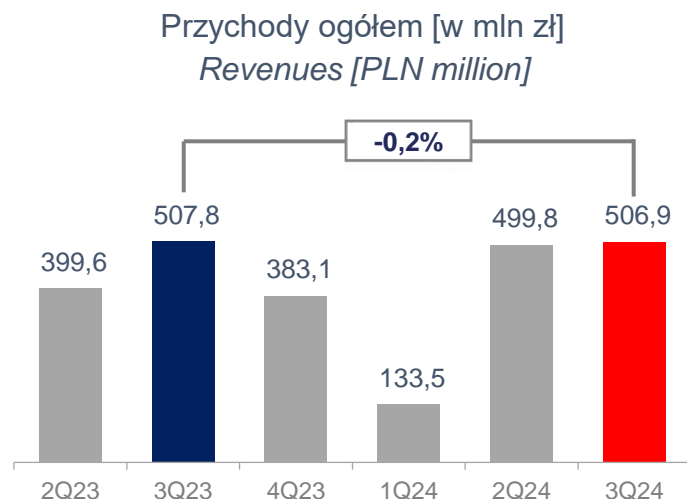


SEGMENT STACJE PALIW – DODATKOWE INFORMACJE

PETROL STATIONS SEGMENT – ADDITIONAL INFORMATION



- **Rozwój sprzedaży** ► wolumen sprzedaży 96 mln litrów paliw na stacjach AVIA i ambicje utrzymania dynamicznego wzrostu wolumenu sprzedaży wraz z rozwojem sieci
Sales development ► sales volume of 96 million litres of fuel at AVIA stations and ambitions to maintain dynamic growth in sales volume as the chain expands
- **Dodatkowe przychody** ► wzrost przychodów pozapaliwowych na stacjach własnych
Additional revenues ► an increase in non-fuel revenue at own stations
- **AVIA Card** ► wzrost sprzedaży paliw na karty flotowe dla klientów biznesowych - wolumen osiągnięty to 35,7 mln litrów, co stanowi wzrost o 63% r/r
AVIA Card ► increase in fleet card fuel sales to business customers - volume achieved was 35.7 million litres, up by 63 per cent year-on-year



- **Popyt** ► wysoka aktywność w zakresie rozbudowy infrastruktury drogowej ze względu na warunki atmosferyczne, co pozytywnie wpłynęło na poziom sprzedaży, aktywny udział w znaczących dla sieci drogowej kontraktach drogowych, pozyskanie nowych kontraktów na dostawę produktu oraz nowych kierunków sprzedaży
Demand ► *high activity in the development of road infrastructure due to weather conditions, which had a positive impact on sales levels, active participation in significant road contracts for the road network, winning new product supply contracts and new sales directions*
- **Infrastruktura** ► rozwój infrastruktury magazynowej zapewniający stabilność działania (wzrost pojemności magazynowych)
Infrastructure ► *development of storage infrastructure to ensure operational stability (increase in storage capacity)*
- **Logistyka** ► uzyskanie licencji transportowej oraz realizacja dostaw produktu z wykorzystaniem własnej floty (autocystern)
Logistics ► *obtaining a transport licence and delivering the product using its own fleet (road tankers)*

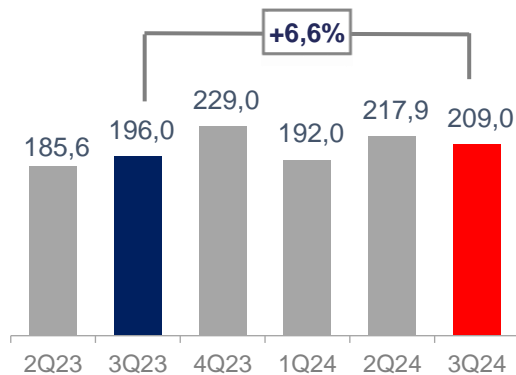
PERSPEKTYWY / OUTLOOK

- ➕ Wzrost efektywności działania segmentu UNIMOT Bitumen (dalsze osiągnięcie synergii w ramach Grupy)
Increase in efficiency of the UNIMOT Bitumen segment (further achievement of synergies within the Group)
- ➕ Spodziewany solidny popyt na asfalty / *Expected solid demand for bitumen*
- ➕ Poszerzanie łańcucha dostawców / *Extending the supply chain*
- ➕ Utrzymujące się duże zainteresowanie realizacją kontraktów w stałej cenie (dających możliwość generowanie dodatkowej marży)
Persistent strong interest in the execution of fixed-price contracts (providing the opportunity to generate additional margin)
- ➕ Poszukiwanie nowych kierunków sprzedaży - pozyskanie nowych klientów w kraju i za granicą
Exploring new sales opportunities - attracting new customers at home and abroad



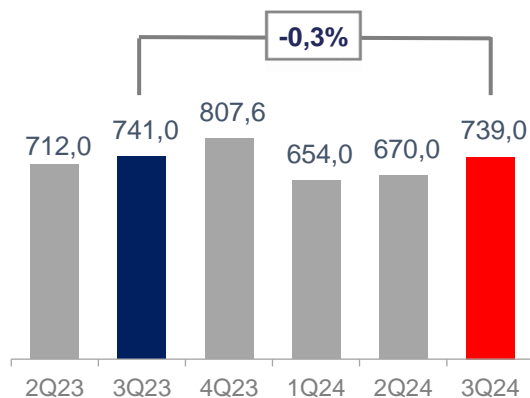
INFRASTRUKTURA I LOGISTYKA / INFRASTRUCTURE AND LOGISTICS

Praca przewozowa [mln ntkm]
Transport work [million ntkm]

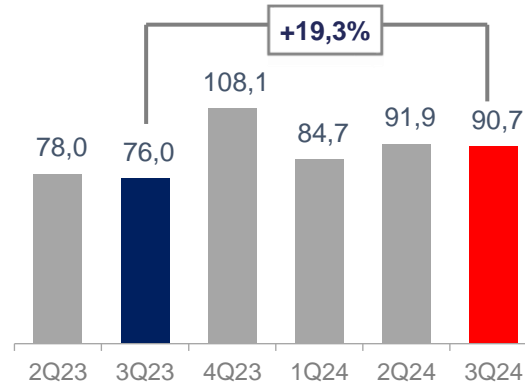


Wolumen przeładunków/ wydań na terminalach [tys. m3]

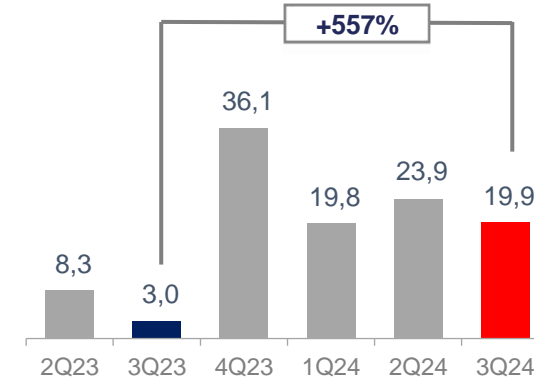
Volume of transshipments/releases at terminals [thousand m3]



Przychody ogółem [w mln zł]
Revenues [PLN million]



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



- Paliwa ► dystrybucja paliw na poziomie 739 tys. m3, produkcja paliw (np. oleju napędowego z 7-procentowym dodatkiem biokomponentów, oleju opałowego)
Fuels ► fuel distribution at 739,000 m3, fuel production (e.g. diesel with 7% added bio-components, heating oil)
- Działalność logistyczna ► spadkowa tendencja na rynku kolejowych przewozów towarowych (zarówno pod względem masy jak i pracy przewozowej). Pod względem pracy przewozowej rynek po pierwszych 9 miesiącach spadł o 5,2% r/r
Logistics activity ► a downward trend in the rail freight market (both in terms of weight and freight work). In terms of freight work, the market fell by 5.2% year-on-year after the first nine months

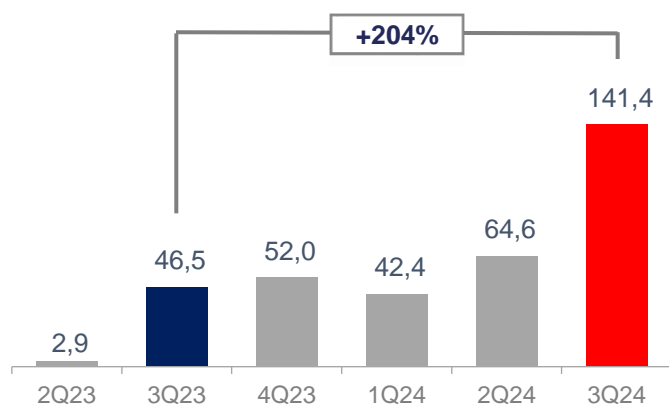
PERSPEKTYWY / OUTLOOK

- ➕ W przypadku magazynowania paliw – stabilne źródło przychodów w związku z realizacją umów zawierających tzw. klauzulę „take or pay”
In the case of fuel storage, a stable source of revenue in connection with the implementation of contracts containing a so-called ‘take or pay’ clause
- ➕ Dalsze rozwijanie spółki Olavion: pozyskiwanie kolejnych lokomotyw i maszynistów
Further development of Olavion: acquisition of further rail engines and drivers,
- ➖ W przypadku utrzymania się trendu spadku poziomu przewozów, będący m.in. konsekwencją niekorzystnej sytuacji na rynku importu paliw płynnych, możliwe jest pogorszenie wyników w kolejnych okresach
In the event that the trend of declining transport levels continues, being, inter alia, a consequence of the unfavourable situation on the liquid fuel import market, it is possible that results will deteriorate in subsequent periods
- ➖ Determinacja konkurencji do pozyskiwania nowych kontraktów w zakresie przewozów, ograniczająca możliwość rekompensaty wzrostu kosztów działania
Competitors' determination to win new transport contracts, limiting the ability to compensate for increases in operating costs

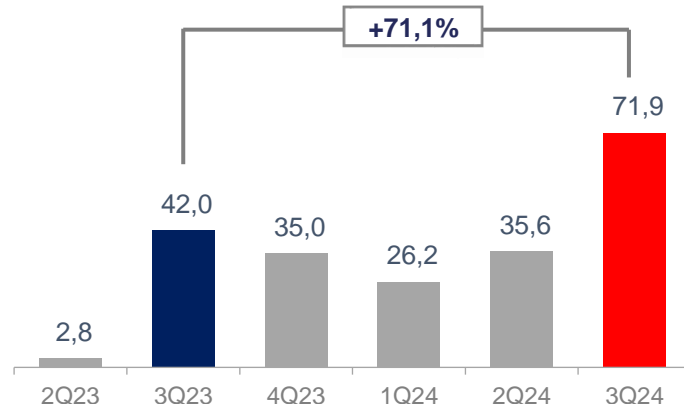


PALIWA STAŁE / SOLID FUEL

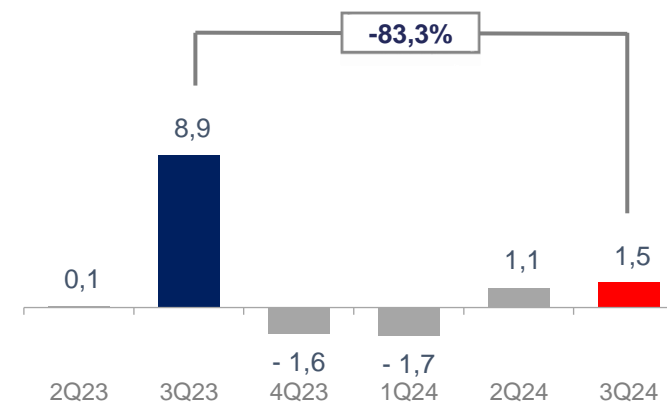
Wolumeny sprzedaży [tys. T]
Sales volumes [thousand tonnes]



Przychody ogółem [w mln zł]
Revenues [PLN million]



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



- Sytuacja rynkowa ► presja czynników pochodzących z otoczenia biznesowego, nadpodaż paliw stałych
Market situation ► pressure from factors derived from the business environment, oversupply of solid fuels
- Sprzedaż ► pozyskanie nowych klientów
Sales ► acquiring new customers
- Podaż ► zdywersyfikowanie źródeł zaopatrzenia, uruchomienie dostaw ciepłociągowych
Supply ► diversification of supply sources, launch of full pipeline supply

PERSPEKTYWY / OUTLOOK

- ➕ Rozpoczęcie sezonu grzewczego
Start of the heating season



AGENDA

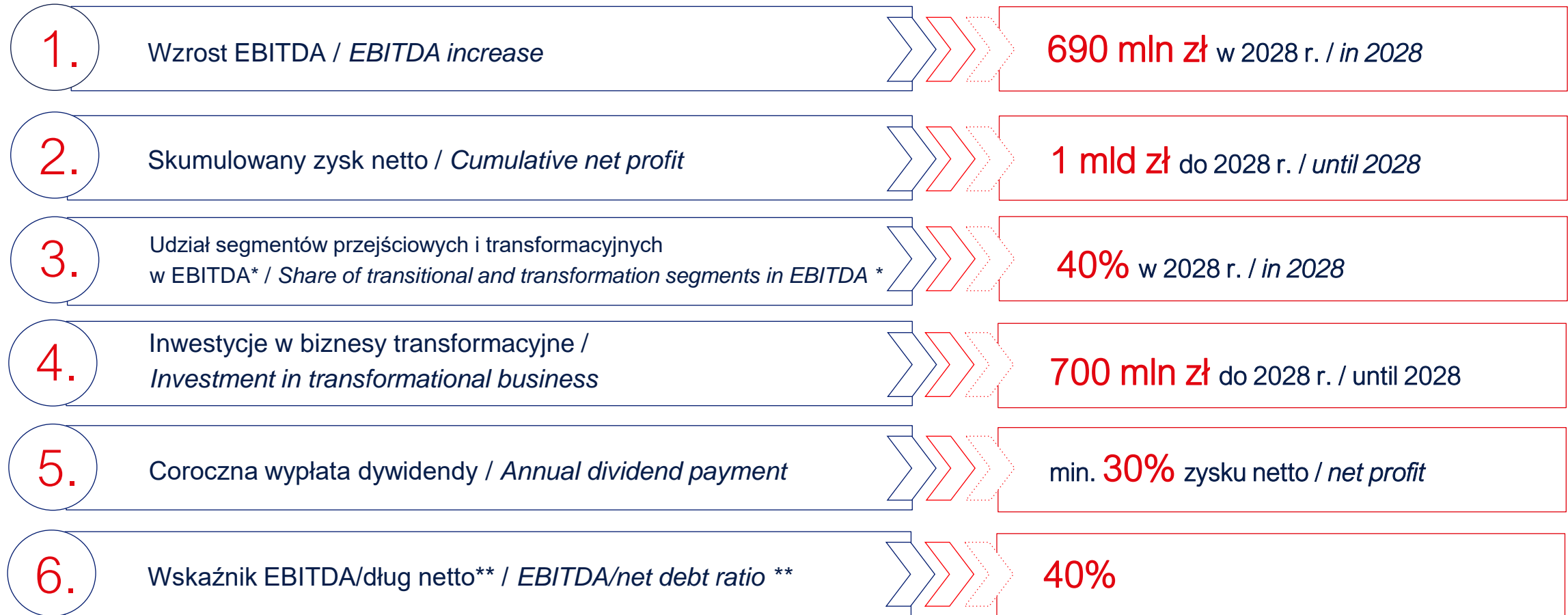
1. Podsumowanie kwartału
2. Wyniki finansowe Grupy UNIMOT
3. Wyniki finansowe po segmentach
4. Załączniki

1. *Summary of the quarter*
2. *Financial results of the UNIMOT Group*
3. *Financial results by segments*
4. *Appendices*



Cele strategiczne na 2028 r.

Strategic objectives for 2028



* bez terminali, logistyki i stacji paliw ** bez zadłużenia z tytułu zapasu obowiązkowego

* *excluding terminals, logistics and petrol stations* ** *excluding debt due to compulsory reserve*



BILANS

BALANCE SHEET

[w tys. zł] [PLN thousand]	30.09.24	31.12.23
Aktywa trwałe, w tym: Fixed assets, including:		
Rzeczowe aktywa trwałe <i>Tangible assets</i>	801 794	791 984
Wartości niematerialne <i>Intangible assets</i>	298 178	324 673
Aktywa trwałe razem Fixed assets in total	1 532 482	1 456 627
Aktywa obrotowe, w tym: Current assets, including:		
Zapasy <i>Inventories</i>	646 926	382 618
Należności handlowe oraz pozostałe <i>Trade and other receivables</i>	895 808	840 515
Pochodne instrumenty finansowe <i>Financial derivative instruments</i>	7 062	14 697
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty <i>Cash and cash equivalents</i>	335 674	410 232
Aktywa obrotowe razem Total current assets	1 947 426	1 680 606
AKTYWA RAZEM TOTAL ASSETS	3 479 908	3 137 233

[w tys. zł] [PLN thousand]	30.09.24	31.12.23
Kapitał własny, w tym: Equity, including:		
Kapitał zakładowy <i>Share capital</i>	8 198	8 198
Pozostałe kapitały <i>Other capitals</i>	324 298	312 050
Kapitał własny ogółem Total equity	1 078 372	1 077 872
Zobowiązania długoterminowe, w tym: Long-term liabilities, including:		
z tytułu pożyczek oraz innych instr. dłużnych <i>loans and other debt instruments</i>	585 307	523 366
Zobowiązania długoterminowe razem Total long-term liabilities	903 035	839 320
Zobowiązania krótkoterminowe: Short-term liabilities:		
Kredyty w rachunku bieżącym <i>Overdraft</i>	381 558	298 513
Zobowiązania krótkoterminowe razem Total short-term liabilities	1 498 501	1 220 041
Zobowiązania razem LT and ST Liabilities	2 401 536	2 059 361
PASYWA RAZEM TOTAL LIABILITIES	3 479 908	3 137 233



RACHUNEK PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

CASH FLOW STATEMENT

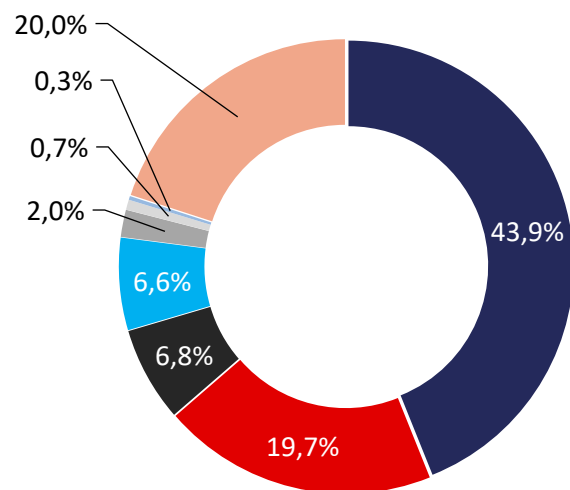
[w tys. zł] [PLN thousand]	3Q24	3Q23
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej: Operating activity cash flows:		
Zysk przed opodatkowaniem <i>Profit before taxation</i>	- 24 280	- 25744
Korekty o pozycje, w tym: <i>Adjustments by items, including:</i>		
Amortyzacja <i>Amortisation</i>	33 505	21 303
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu umów z klientami <i>Client contract liabilities status change</i>	- 2 301	- 22 739
Zmiana stanu należności <i>Receivables status change</i>	96 376	79 239
Zmiana stanu zapasów <i>Inventories status change</i>	195 505	- 85 231
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych <i>Trade and other liabilities status change</i>	214 483	53 726
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej Operating activity cash flows	219 274	56 602
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej Net investment activity cash flows	- 17 965	23 136
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej Net financial activity cash flows	72 006	3 927
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty po pomniejszeniu o kredyty w rachunku bieżącym Financial resources and their equivalents net of overdrafts	59 508	51 167



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%
Zbigniew Juroszek	556 845	6,79%	556 845	6,51%
Nationale-Nederlanden PTE	542 400	6,62%	542 400	6,35%
Robert Brzozowski – Wiceprezes Zarządu / <i>Vice-President of the Management Board</i>	159 632	1,95%	159 632	1,87%
Filip Kuropatwa – Wiceprezes Zarządu / <i>Vice-President of the Management Board</i>	59 337	0,72%	59 337	0,69%
Michał Hojowski – Wiceprezes Zarządu / <i>Vice-President of the Management Board</i>	22 338	0,27%	22 338	0,26%
Pozostali	1 646 980	20,09%	1 646 980	19,27%
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.
- Zemadon Limited
- Zbigniew Juroszek
- Nationale-Nederlanden PTE
- Robert Brzozowski
- Filip Kuropatwa
- Michał Hojowski
- pozostali

} Spółki należące do rodziny Prezesa Zarządu
Companies owned by the Sikorski family



SŁOWNICZEK / *DICTIONARY*

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

