



Największa w Polsce niezależna
grupa paliwowo-energetyczna

*The largest independent
fuel and energy group in Poland*

Wpływ konfliktu na Bliskim Wschodzie na Grupę UNIMOT

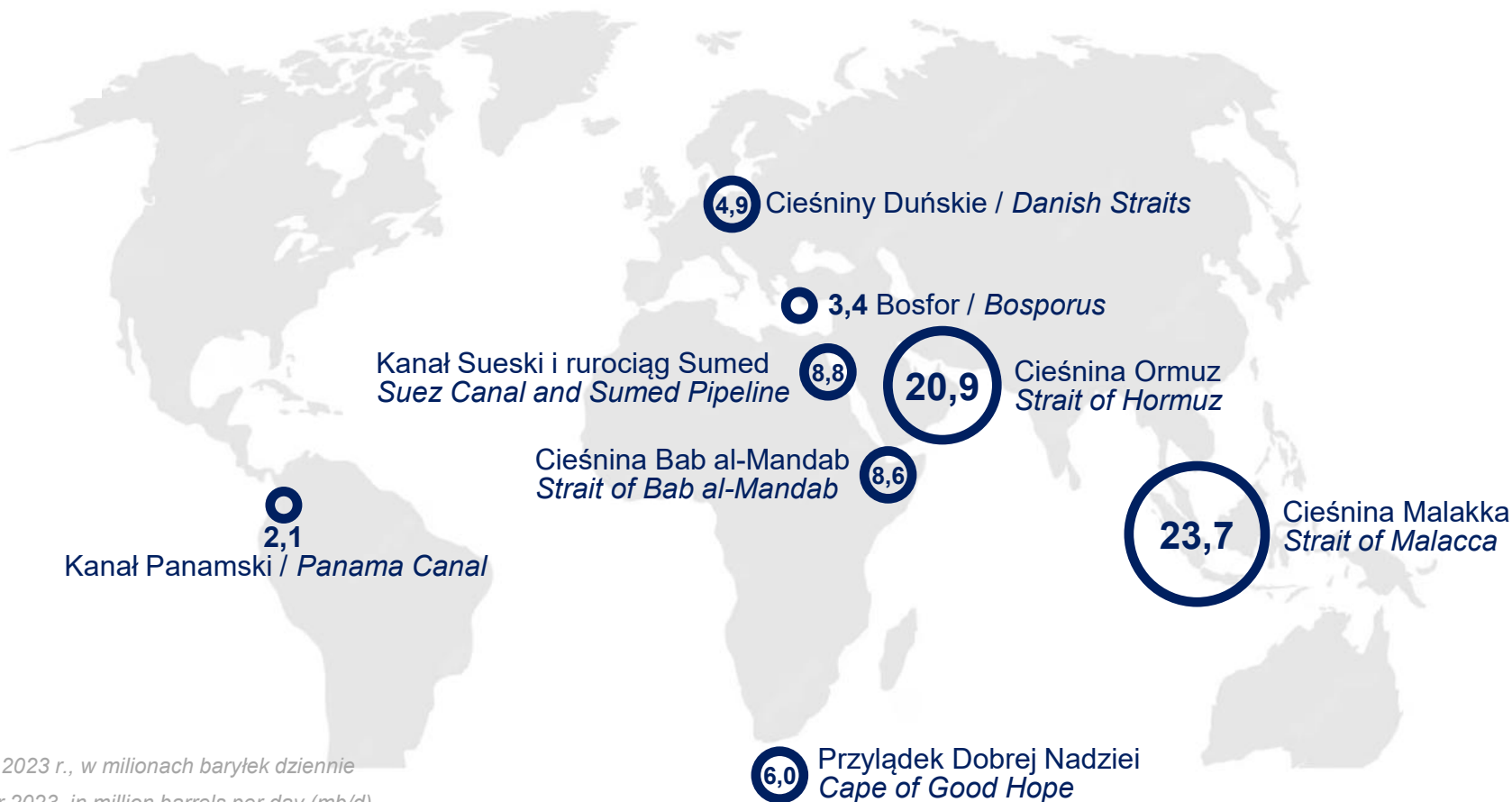
***Impact of the conflict in the
Middle East on the UNIMOT Group***

6 marca 2026 r. / 6 March 2026





GLÓWNE TRASY TRANSPORTU ROPY NAFTOWEJ DROGĄ MORSKĄ MAIN SEA CRUDE OIL TRANSPORT ROUTES



Dane z 2023 r., w milionach baryłek dziennie
Data for 2023, in million barrels per day (mb/d)

- Połowa produkowanej na świecie ropy naftowej jest transportowana stałymi szlakami morskimi / *Half of the world's crude oil production is transported via permanent sea routes*
- 90 proc. eksportu ropy z Arabii Saudyjskiej, Kuwejtu i Kataru przechodzi przez Cieśninę Ormuz / *90 percent of crude oil exports from Saudi Arabia, Kuwait, and Qatar pass through the Strait of Hormuz*
- Ponad 80 proc. ropy transportowanej przez Cieśninę Ormuz trafia do Azji / *More than 80 percent of the oil transported through the Strait of Hormuz goes to Asia*
- W basenie Zatoki Perskiej utknęło ponad 150 tankowców / *More than 150 tankers are stuck in the Persian Gulf basin*

**Wystarczająca podaż ropy naftowej na świecie, ale brak możliwości szybkiego zastąpienia mocy rafineryjnych /
Sufficient global oil supply, but refining capacity cannot be quickly replaced**

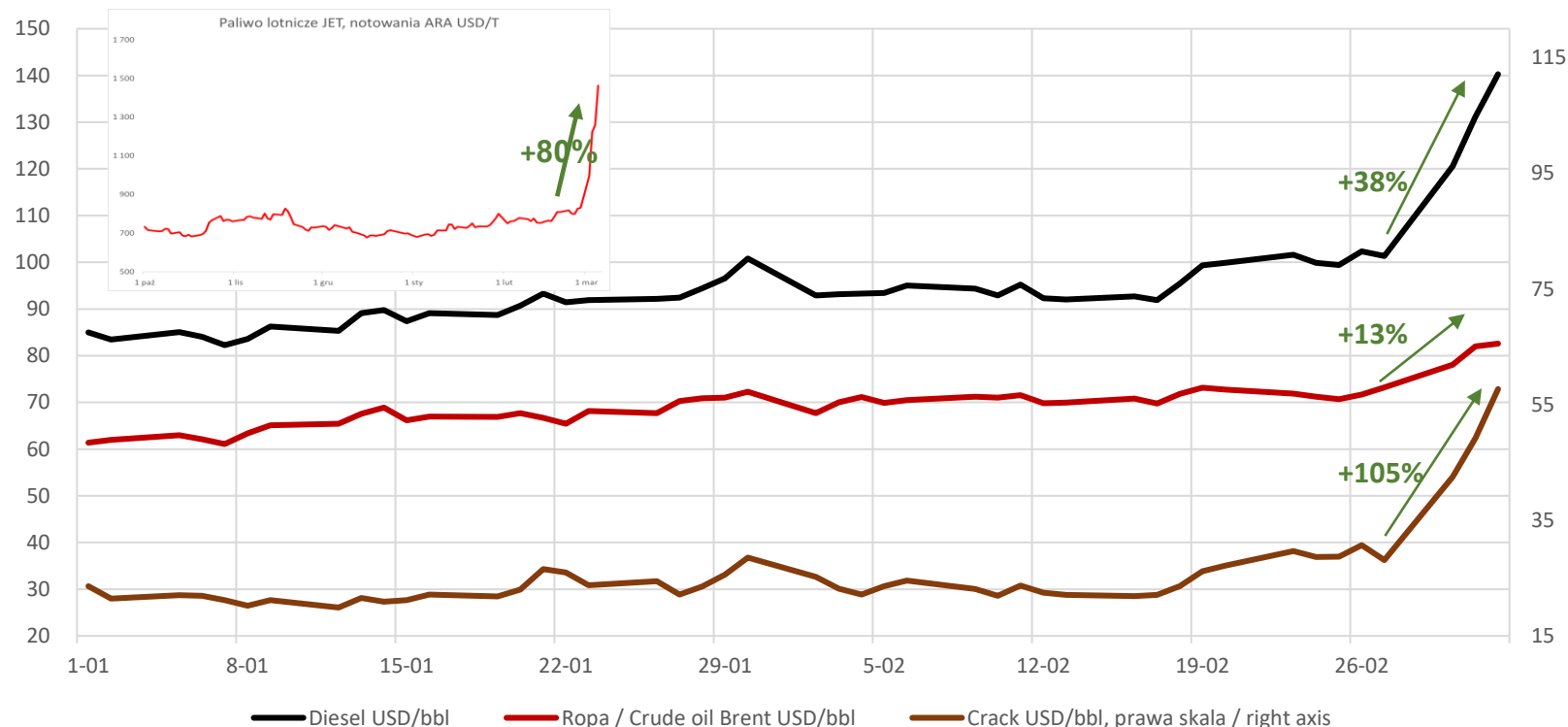




REAKCJA RYNKU ROPY NAFTOWEJ I PRODUKTÓW ROPOPOCHODNYCH

REACTION OF CRUDE OIL AND PETROLEUM PRODUCTS MARKET

Reakcja rynków paliwowych na wydarzenia w Iranie
Reaction of fuel markets to events in Iran

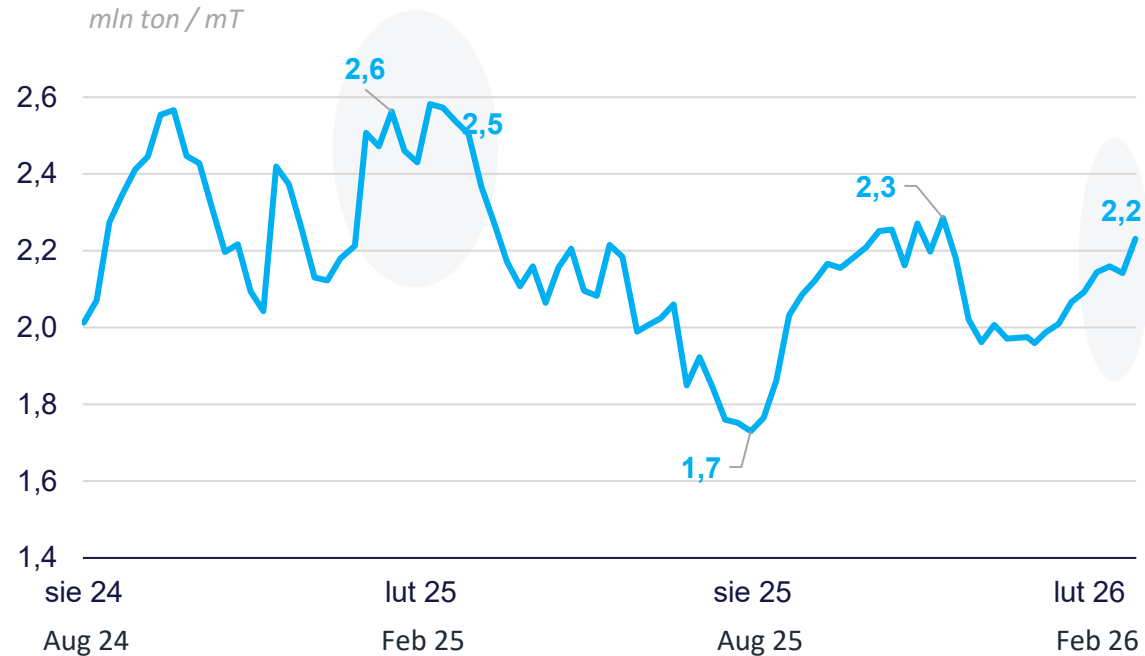


- Narastające obawy o rynek fizyczny w krótkim terminie / Growing concerns about the physical market in the short term
- Dostawy produktów ropopochodnych zagrożone są przez niższy eksport ropy z Zatoki Perskiej oraz zablokowanie mocy rafinerii na Bliskim Wschodzie (np. wstrzymanie pracy w saudyjskim kompleksie Ras Tanura – moce przerobowe 550 tys. b/d) Petroleum product supplies are threatened by lower crude oil exports from the Persian Gulf and the shutdown of refinery capacity in the Middle East (e.g., the halt in production at the Saudi Ras Tanura complex – processing capacity of 550,000 b/d)

10-12 proc. mocy rafineryjnych w Zatoce Perskiej zablokowane → gwałtowny wzrost premii zakupowych do 50 USD/tonę CIF Baltic ports /
10–12% of refining capacity in the Persian Gulf blocked → sharp increase in buying premiums to USD 50/tonne CIF Baltic ports

ZAPASY OLEJU NAPĘDOWEGO W EUROPIE GASOIL INVENTORY IN EUROPE

Zapasy oleju napędowego w europejskich portach ARA
Gasoil inventory in ARA region



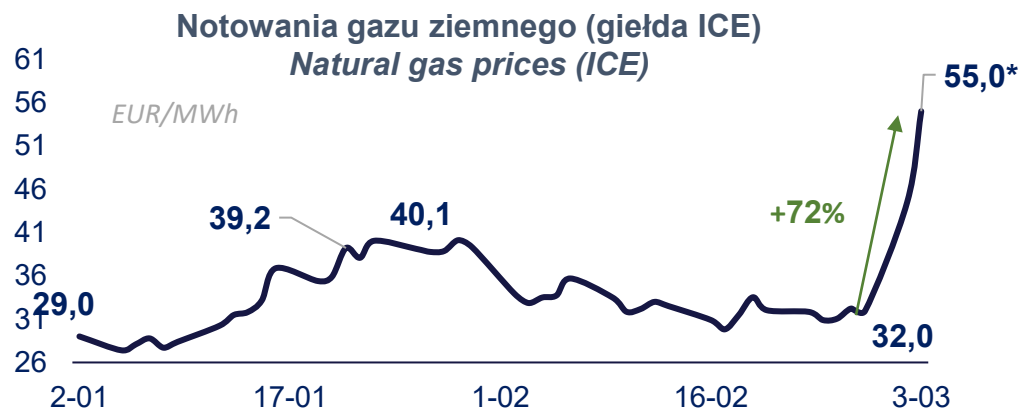
- 14 proc. wzrost zapasów oleju napędowego w portach ARA od początku roku / 14 percent increase YTD in gasoil inventory in ARA region
- Poziom zapasów oleju napędowego w portach ARA wskazuje na zachowanie równowagi popytu i podaży w najbliższym okresie, ale może nastąpić zmiana związana napięciami geopolitycznymi
The level of Gasoil inventory in ARA region indicates that the supply and demand balance will remain in place in the near term, but there may be a change due to geopolitical tensions

Zawieszenie eksportu diesla i benzyny przez Chiny oraz przez największą rafinerię w Indiach zwiększa presję konkurencyjną Japonia pozyskuje 90 proc. ropy naftowej z Bliskiego Wschodu → rafinerie zwróciły się do władz o uwolnienie rezerw strategicznych /
The suspension of diesel and gasoline exports by China and by the largest refinery in India increases competitive pressure Japan sources 90% of its crude oil from the Middle East → refineries have asked the authorities to release strategic reserves

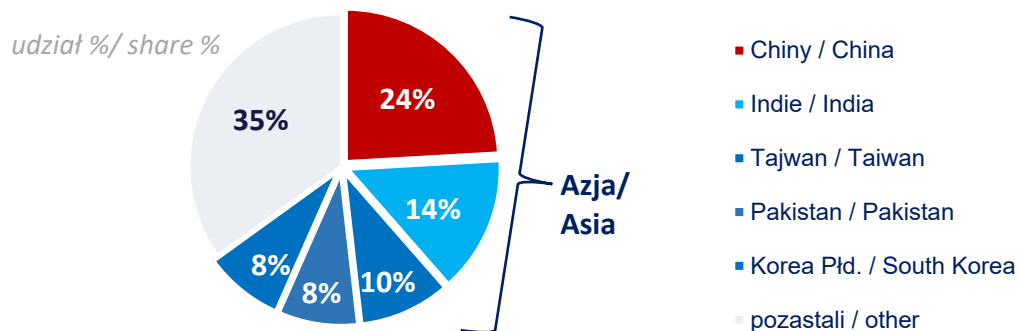


SYTUACJA NA RYNKU GAZU ZIEMNEGO

SITUATION ON THE NATURAL GAS MARKET



Główni odbiorcy LNG z Kataru w 2025
Main recipients of LNG from Qatar in 2025



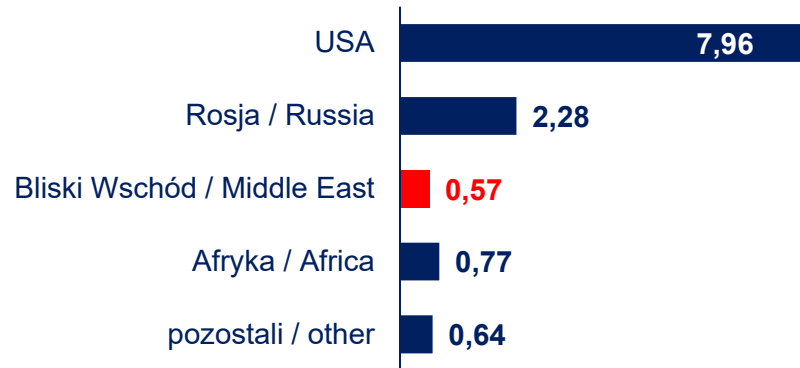
- W konsekwencji ograniczenie dostaw LNG z Kataru do największych azjatyckich odbiorców, windując ceny w Europie, przy korelacji notowań pomiędzy punktami JKM (Azja), a TTF (Europa) w wysokości 0,955 / As a consequence, the reduction of LNG supplies from Qatar to the largest Asian recipients is driving up prices in Europe, with a correlation of quotations between the JKM points (Asia) and TTF (Europe) at 0.955
- Rekordowo niskie zapasy po zimie (30% wobec 47% średniej 5-letniej) / Record low inventory after winter (30% vs. 47% 5-year average)
- Po wstrzymaniu produkcji LNG w Ras Laffan w Katarze pod znakiem zapytania pozostaje ok. 17%-20% globalnego eksportu LNG / Following the suspension of LNG production at Ras Laffan in Qatar, approximately 17%-20% of global LNG exports remain in question

Możliwość przełączania się części przemysłu z gazu ziemnego na LPG, zwiększając popyt na propan-butan /
The possibility for part of industry to switch from natural gas to LPG, increasing demand for propane-butane

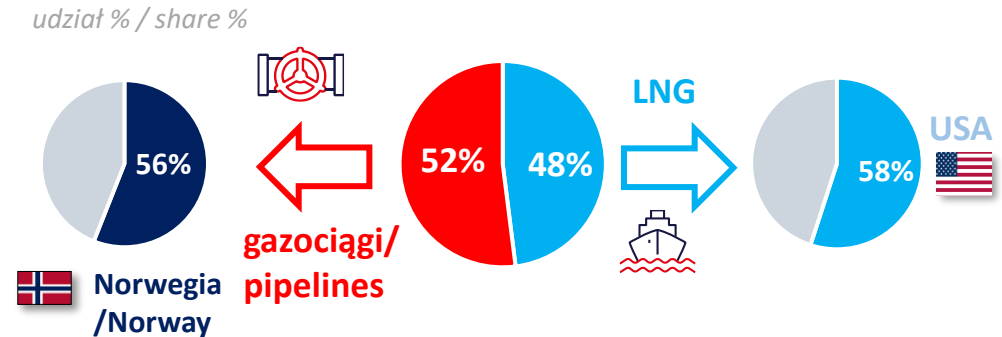
DOSTAWY GAZU ZIEMNEGO DO EUROPY NATURAL GAS SUPPLY TO EUROPE

Struktura dostaw LNG do UE w styczniu 2026 r.
Structure of LNG supplies to the EU in January 2026

wolumen w mld m³ / volume (bcm)



Kierunki importu gazu do Unii Europejskiej w 4Q25
Directions of gas imports to the European Union in 4Q25



W państwach Unii Europejskiej ok. 85 proc. konsumowanego gazu pochodzi z importu. Około 52 proc. dostaw gazu dostarczane jest do UE gazociągami (w tym 55 proc. z Norwegii), a 48% w postaci LNG (w tym 58 proc. z USA) / In the European Union, approximately 85% of gas consumption comes from imports. Approximately 52% of gas supplies to the EU are delivered via pipelines (including 55% from Norway), and 48% in the form of LNG (including 58% from the USA)

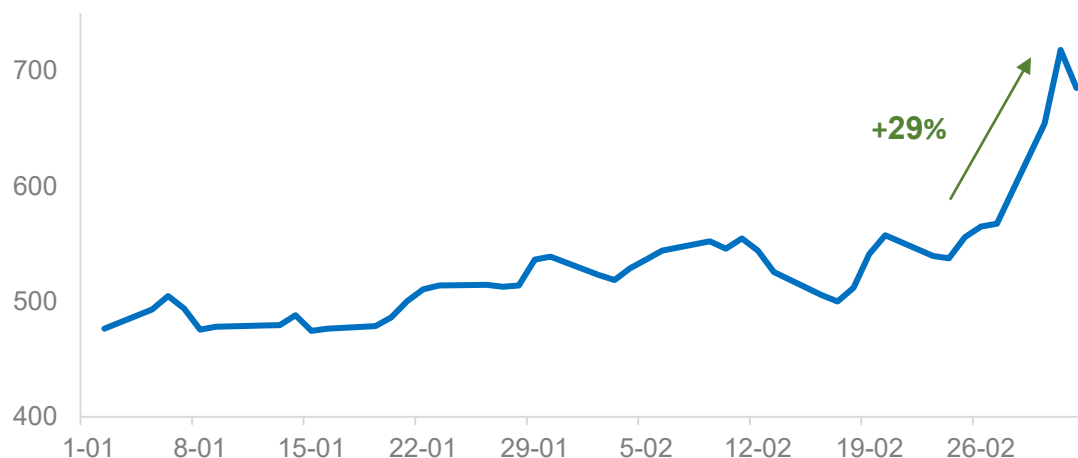
Wyłączenie produkcji LNG przez QatarEnergy → 5 proc. dostaw LNG do Europy pochodzi z Kataru. Największe skutki dla Azji /
The shutdown of LNG production by QatarEnergy → 5% of LNG supplies to Europe come from Qatar. The biggest impact on Asia



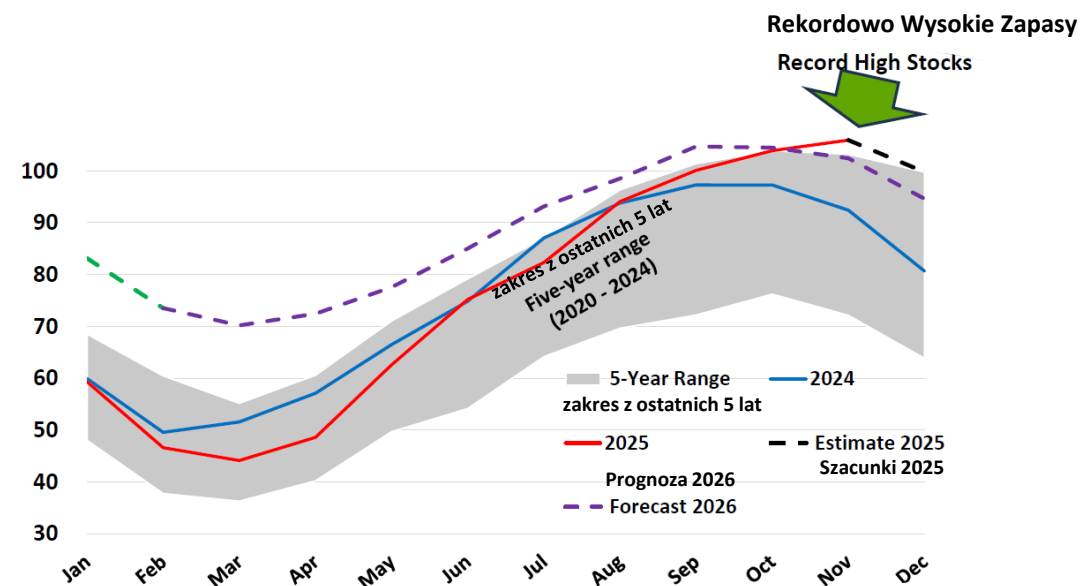
RYNEK LPG

LPG MARKET

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

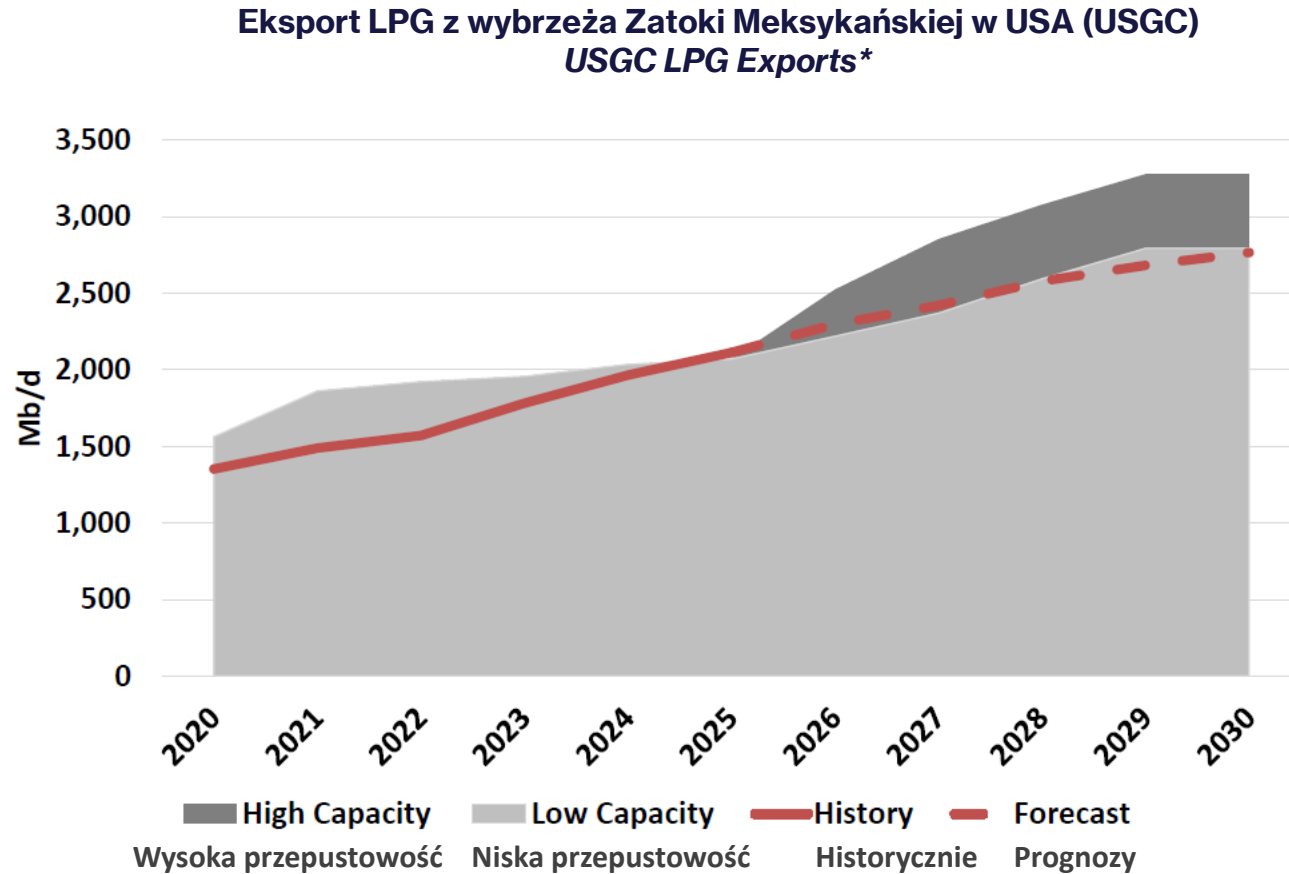


Szacunkowy poziom zapasów propanu USA w 2025-26
2025-26 US propane inventory outlook*



Wstrzymanie dostaw propan/butan z Saudi Aramco (~ok. 0,5 mln ton miesięcznie) to wolumen zbliżony do całego importu LPG do regionu ARA (Amsterdam–Rotterdam–Antwerp) /
The suspension of propane/butane supplies from Saudi Aramco (~0.5 million tonnes per month) is a volume comparable to the entire LPG imports into the ARA region (Amsterdam–Rotterdam–Antwerp)

PLANOWANY EKSPORT LPG GULF COAST *GULF COAST LPG EXPORT FORECAST*







MOŻLIWE ROZWIĄZANIA NA POZIOMIE UNII EUROPEJSKIEJ

POSSIBLE SOLUTIONS AT THE EUROPEAN UNION LEVEL

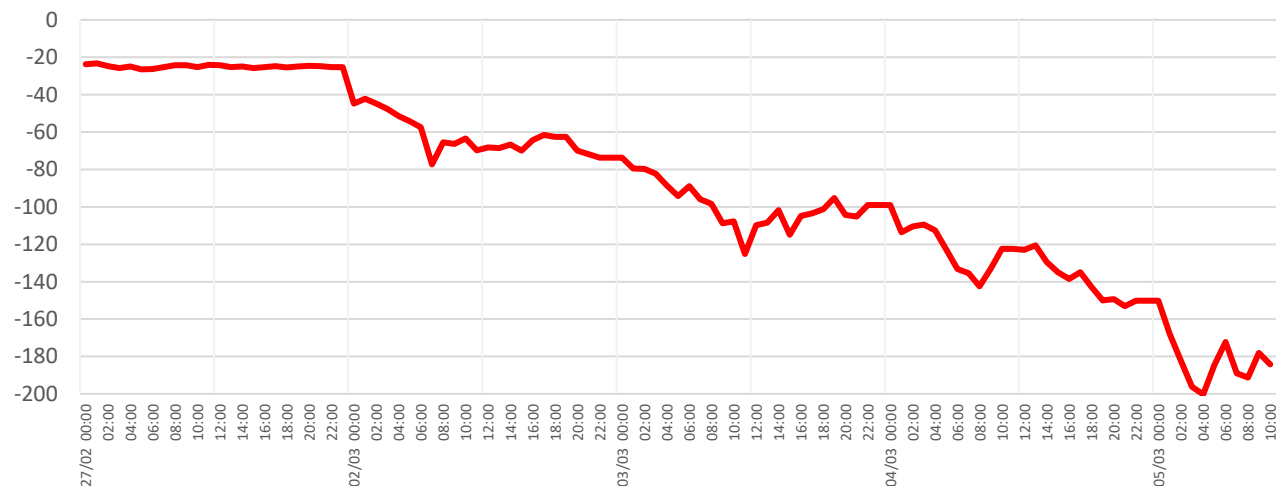
- Wykorzystanie zapasów obowiązkowych / *Use of strategic reserves*
- Zniesienie sankcji dotyczących rosyjskiej ropy w stosunku do krajów trzecich (np. Turcja, Indie) – pierwszy sygnał to wydana wczoraj w nocy licencja amerykańskiej agencji OFAC na rosyjską ropy transportowaną do Indii (obecnie do 4 kwietnia 2026 r.) / *Lifting of sanctions on Russian oil in relation to third countries (e.g., Turkey, India) – the first signal is the license issued last night by the American agency OFAC for Russian oil transported to India (currently valid until April 4, 2026)*
- Zniesienie sankcji na produkty pochodzące z rosyjskiej ropy importowane do Europy / *Lifting of sanctions on Russian crude products imported to Europe*
- Całkowite zniesienie sankcji nałożonych na Rosję w zakresie paliw połączone z nałożeniem ceł / *Complete lifting of sanctions imposed on Russia regarding fuels combined with the imposition of customs duties*



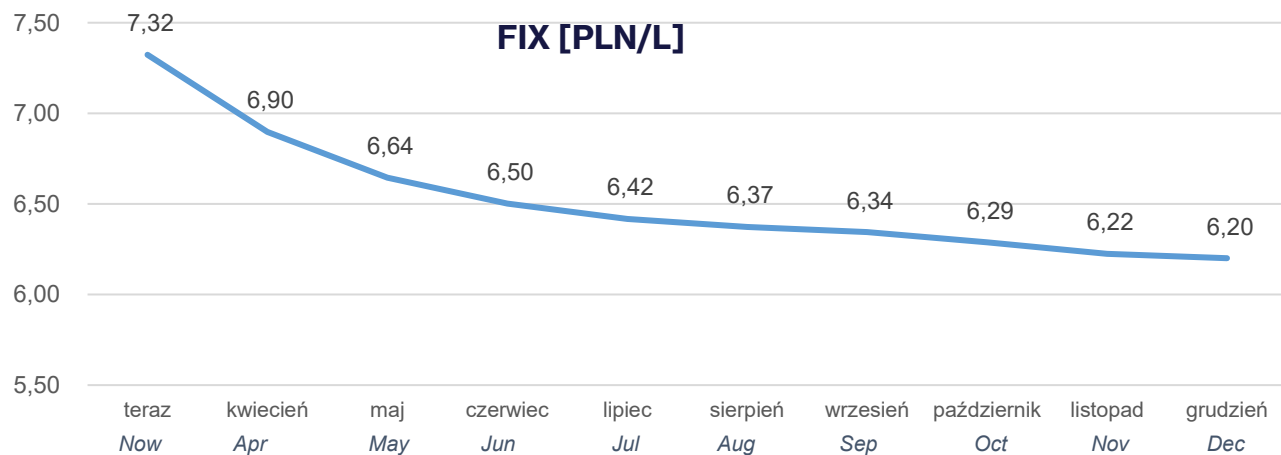


NAPIĘCIE NA RYNKU PALIW TENSION IN THE FUEL MARKET

Olej napędowy - dwumiesięczne backwardation [USD/T]
Diesel - 2M backwardation [USD/T]



FIX [PLN/L]

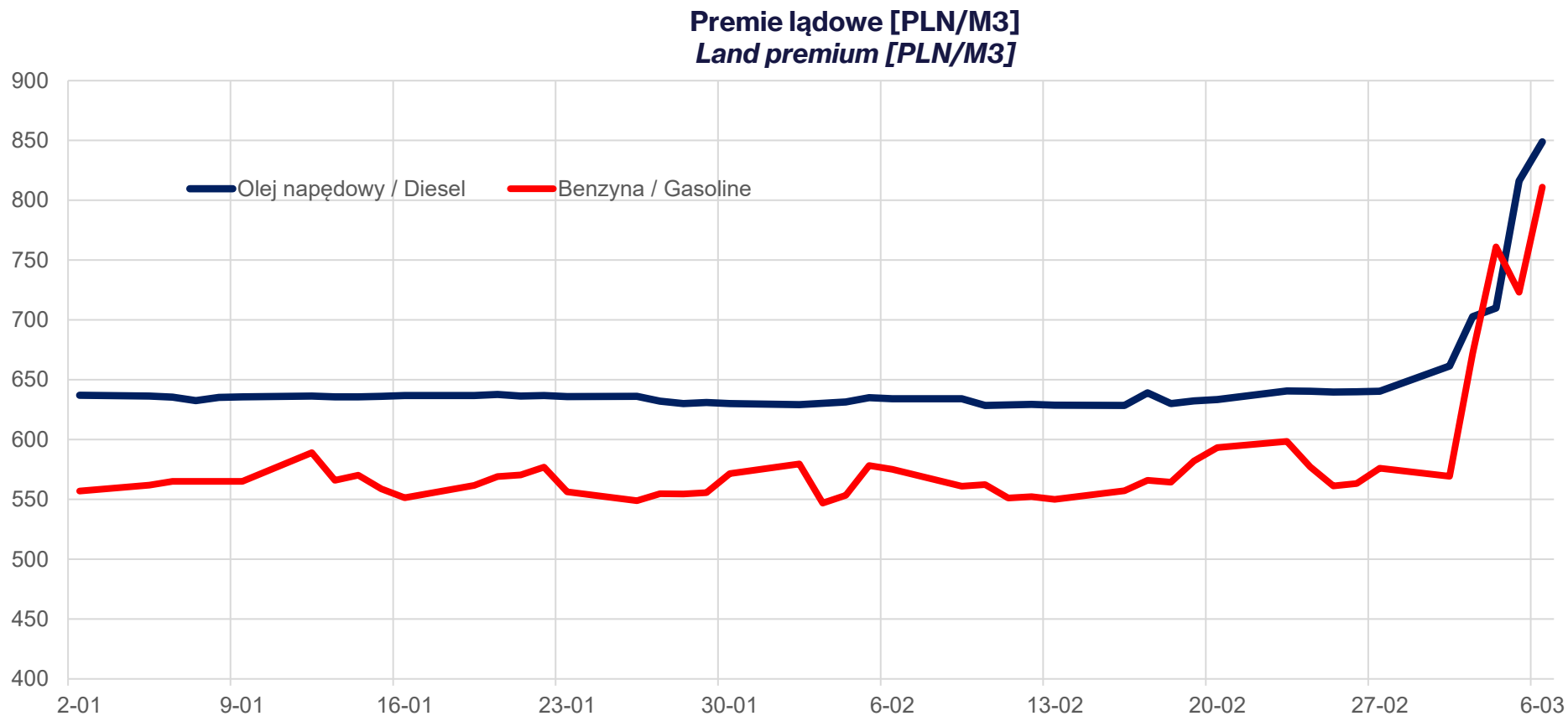


- W Europie, a zwłaszcza w Polsce, remontowane są rafinerie / In Europe, and especially in Poland, refineries are under maintenance
- Gdańsk i Płock przyczyniają się do braku oleju napędowego na naszym rynku (Orlen i Saudi Aramco kupują więcej produktów na polskim rynku) / Gdansk and Plock are contributing to the lack of diesel in our market (Orlen and Saudi Aramco buy more products in the Polish market)
- Exxon Antwerp, jedna z największych rafinerii w portach ARA, powinna wrócić do działania po remoncie pod koniec marca/początku kwietnia / Exxon Antwerp, one of the biggest refinery in ARA region, should come back from maintenance at the end of March/early April
- Część niemieckich rafinerii również wróci po remoncie, a wysoki poziom marży zachęci te rafinerie do produkcji jak największej ilości produktów / A few German refineries will also come back from maintenance and the high margin level will make those refineries to produce as much products as they can



GRUPA UNIMOT: PREMIA LĄDOWA

UNIMOT GROUP: LAND PREMIUM

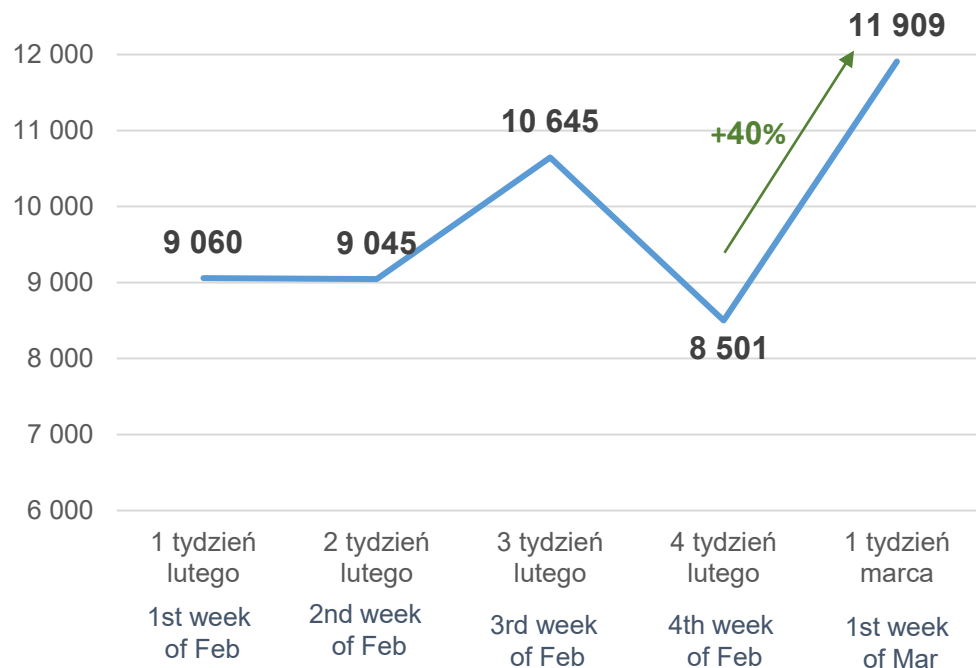




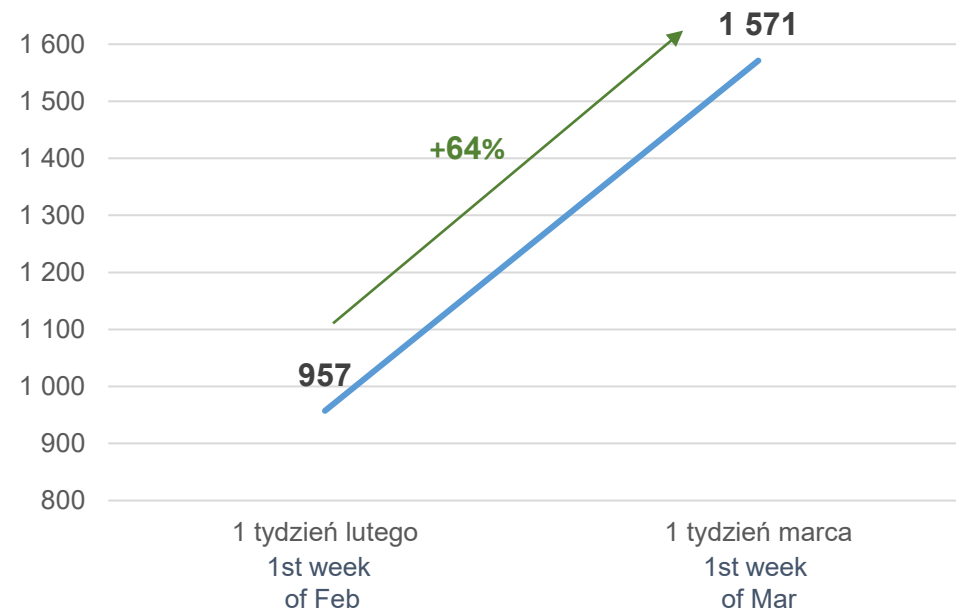
GRUPA UNIMOT: WYDANIA I SPRZEDAŻ PALIW NA STACJACH AVIA

UNIMOT GROUP: FUEL RELEASES AND SALES AT AVIA

Wydania na terminalach [m3]
Releases at terminals [m3]



Sprzedaż na stacjach AVIA [tys. l]
Sales at AVIA [ths. L]





PERSPEKTYWA GRUPY UNIMOT

UNIMOT GROUP'S PERSPECTIVE

SZANSE DLA GRUPY UNIMOT

OPPORTUNITIES FOR THE UNIMOT GROUP

- ✓ Wysoka zmienność cen surowców sprzyjająca tradingowi / *High volatility in commodity prices favors trading*
- ✓ Dywersyfikacja dostaw => wykorzystanie doświadczeń w międzynarodowym obrocie produktami / *Supply diversification => leveraging experience in international product trading*
- ✓ Rosnący rynek LPG i większe zaangażowanie Grupy UNIMOT / *Growing LPG market and greater involvement of the UNIMOT Group*
- ✓ Wzmocnienie pozycji niezależnych importerów kosztem mniejszych graczy, którzy mogą mieć problemy płynnościowe / *Strengthening the position of independent importers at the expense of smaller players who may have liquidity problems*

ZAGROŻENIA DLA GRUPY UNIMOT

THREATS FOR THE UNIMOT GROUP

- Zagrożenie wzrostem inflacji i osłabienie koniunktury / *Threat of rising inflation and economic downturn*
- Ryzyko logistyczne: zakłócenia w transporcie morskim, wzrost kosztów frachtów i ubezpieczeń, ograniczona dostępność tankowców / *Logistics risk: disruptions in maritime transport, increased freight and insurance costs, limited tanker availability*
- *Backwardation*
- Ryzyko legislacyjne / *Legislative risk*
- Wyższy koszt finansowania, większe zaangażowanie kapitału obrotowego / *Higher financing costs, greater working capital commitment*

Dziękujemy za uwagę

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.

Thank you for attention

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.

