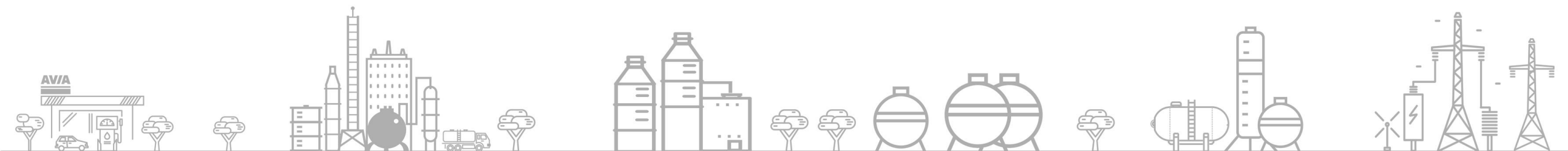




Podjęcie decyzji o częściowej dezinwestycji dotyczącej spółek zależnych prowadzących działalność w obszarze gazu ziemnego

12 sierpnia 2019 r.



UNIMOT SYSTEM

Dystrybucja i sprzedaż gazu ziemnego do procesów technologicznych, grzewczych, produkcji ciepła i energii elektrycznej



BLUE LNG

Regazyfikacja oraz dystrybucja i sprzedaż gazu ziemnego do procesów technologicznych, grzewczych, produkcji ciepła i energii elektrycznej



PPG WARSZAWA

Regazyfikacja oraz dystrybucja i sprzedaż gazu ziemnego do procesów technologicznych, grzewczych, produkcji ciepła i energii elektrycznej



BLUE COLD

Wytwarzanie skroplonego gazu ziemnego (LNG) w celu gazyfikacji tzw. białych plam



Inwestycja: I półrocze 2014 (umowa: luty 2014, transakcja pakietowa)

Cel strategiczny: wejście w sprzedaż gazu ziemnego za pośrednictwem własnej infrastruktury

Plany bazowe:

Budowa i rozbudowa własnej sieci gazowej (docelowo 130 km) oraz przyłączanie kolejnych odbiorców

Stan obecny:

Dobra sytuacja biznesowa (m.in. wyższe taryfy sprzedażowe i dystrybucyjne, niższe ceny zakupu gazu, nowe kontrakty). Szacowana dodatnia EBITDA od 2019 r.

Przychody 2018: 3,9 mln zł
EBITDA 2018: -0,1 mln zł
Strata netto 2018: -0,3 mln zł

Plany bazowe:

Budowa kolejnych stacji regazyfikacji w nowych lokalizacjach, rozbudowa istniejącej sieci gazowej, przyłączenia kolejnych odbiorców

Stan obecny:

Brak wyraźnych perspektyw wzrostu (zbyt optymistyczne prognozy sprzedaży gazu przygotowane przez BLE* i zaniżone koszty, radykalny wzrost cen zakupu gazu LNG, rozwiązanie umowy przez jedyne go klienta PPGW). W latach 2018/2019 próba sprzedaży spółek. W lipcu 2019 r. wchłonięcie PPGW przez Blue LNG.

Przychody 2018: 2,8 mln zł
EBITDA 2018: 0,5 mln zł
Strata netto 2018: -0,2 mln zł

Plany bazowe:

Podłączanie kolejnych odbiorców w Szepietowie

Stan obecny:

Brak wyraźnych perspektyw wzrostu (zbyt optymistyczne prognozy sprzedaży gazu przygotowane przez BLE* i zaniżone koszty, radykalny wzrost cen zakupu gazu LNG, rozwiązanie umowy przez jedyne go klienta PPGW). W latach 2018/2019 próba sprzedaży spółek. W lipcu 2019 r. wchłonięcie PPGW przez Blue LNG.

Przychody 2018: 1,4 mln zł
EBITDA 2018: 0,1 mln zł
Strata netto 2018: -0,1 mln zł

Plany bazowe:

Uruchomienie skraplarni i wykorzystanie jej do zwiększania sprzedaży skroplonego gazu

Stan obecny:

Niedziałająca skraplarnia (brak skutecznego wykonania instalacji przez BLE* zgodnie z umową). Brak potencjału do uruchomienia skraplarni (na bazie audytu technicznego)

Przychody 2018: 0,0 mln zł
EBITDA 2018: -3,6 mln zł
Strata netto 2018: -6,2 mln zł



PODZIAŁ AKTYWÓW GAZOWYCH – KONCEPCJA I KONSEKWENCJE

OBECNA STRUKTURA UDZIAŁÓW



DOCELOWA STRUKTURA UDZIAŁÓW



ZOBOWIĄZANIA I NALEŻNOŚCI

- Wszystkie wierzytelności spółek gazowych wobec Grupy UNIMOT zostaną spłacone udziałami UNIMOT System
- Kredyt w BGK pozostanie do spłacenia przez UNIMOT System

GOTÓWKA

- Dodatkowo, od Blue Line Engineering zapłaci 0,6 mln zł do UNIMOT System

Wartość transakcji: **14,1 mln zł**

Warunki dojścia do transakcji:

- Etap I** – uzyskanie pisemnych deklaracji wszystkich banków finansujących spółki dywizji gazowej obejmujących wyrażenie zgody na rozporządzenie udziałami i zwolnienie zabezpieczeń
- Etap II** – uporządkowanie struktury zobowiązań i należności (przewłaszczenie na zabezpieczenie, cesja wierzytelności, poręczenie przez BLE na zobowiązania Blue Cold i Blue LNG)
- Etap III** – przeniesienie udziałów



Niniejsza prezentacja została przygotowana przez Unimot S.A. („Spółka”) na potrzeby jej akcjonariuszy, analityków oraz innych kontrahentów. Niniejsza prezentacja została sporządzona wyłącznie w celach informacyjnych i nie stanowi oferty kupna bądź sprzedaży, ani oferty mającej na celu pozyskanie oferty kupna lub sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych bądź instrumentów. Niniejsza prezentacja nie stanowi rekomendacji inwestycyjnej ani oferty świadczenia jakiegokolwiek usługi. Dane przedstawione w prezentacji zostały zaprezentowane z należytą starannością, jednak należy zwrócić uwagę, iż niektóre dane pochodzą ze źródeł zewnętrznych i nie były niezależnie weryfikowane. W odniesieniu do wyczerpującego charakteru lub rzetelności informacji przedstawionych w niniejszej Prezentacji nie mogą być udzielone żadne zapewnienia ani oświadczenia. Spółka nie ponosi żadnej odpowiedzialności za jakiegokolwiek decyzje podjęte w oparciu o informacje i opinie zawarte w niniejszej prezentacji. Unimot S.A. informuje, że w celu uzyskania informacji dotyczących Spółki należy zapoznać się z raportami okresowymi lub bieżącymi, które są publikowane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa polskiego.

RELACJE INWESTORSKIE UNIMOT S.A.

Joanna Siedlaczek
Dyrektor ds. Relacji Inwestorskich
tel.: +48 517 169 792
e-mail: gielda@unimot.pl

