

INFOR TAR



**Auditeerimata vahearuanne
3 kuud 2025**

5. mai 2025

Täna sed esitlejad

INFORTAR



Ain Hanschmidt

Juhatuse esimees



Martti Talgre

Tegevjuht



Kadri Laanvee

Investorsuhete juht

1997

Asutatud

1 372 miljonit eurot

Müügitulu (2024)

145 miljonit eurot

EBITDA (2024)

194 miljonit eurot

Puhaskasum (2024)

2 715 miljonit eurot

Varade maht (2024)

1 166 miljonit eurot

Omakapital (2024)

7

Sihtturgu



Meretransport

Tallink Grupp (68,5% osalus)

- Reisijate ja kauba vedu
- 14 laeva
- 4 opereeritavat hotelli



Energeetika

Elenger (100% osalus)

- Energia müük
- Energia infrastruktuur
- Energia tootmine



Kinnisvara

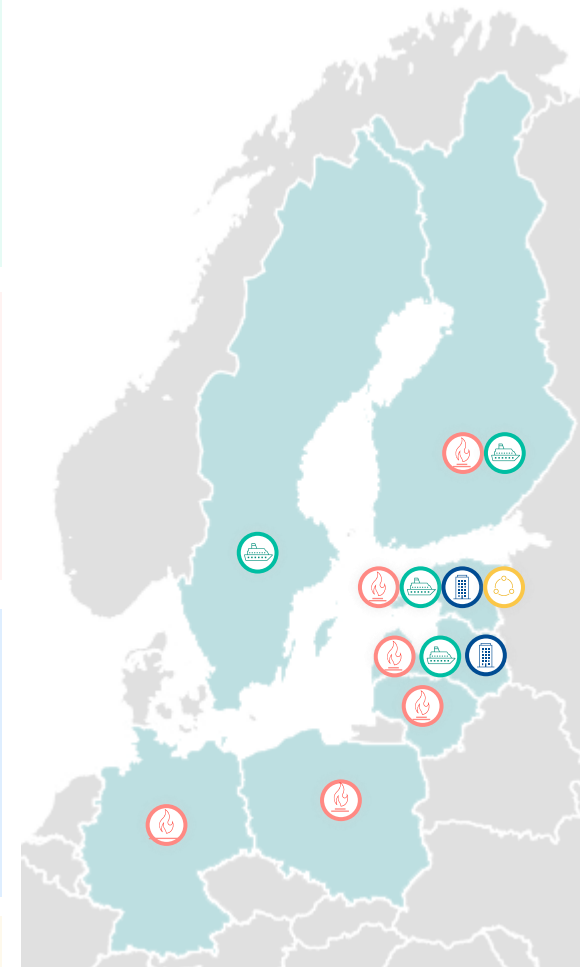
~141 000 m² kinnisvara portfelli

- 4 hotelli
- 6 kontorihoonet
- 2 logistikakeskust



Toetavad ärid

- Insenerihitus
- Põllumajandus
- Trükitööstus



Meretransport



Kinnisvara



Energeetika



Toetavad
ärid

1. kvartal 2025

INFORTAR



- Jätkuvad investeeringud äri kasvatamisse
- Fookus kasumlikkuse tõstmisele
- Dividendi ettepanek



Meretransport

- Aasta keerulisem periood on seljatatud
- Reisijate arv ja kaubaveo maht surve all
- Pidev töö laevade parima kasutusotstarbe leidmiseks



Energeetika

- Erakordselt soe talv ja tarbimise langus
- Tarneaahelad taastunud ja tihe konkurents
- Infrastruktuuri segmendi kasumi kasv
- Biometaani jaama rajamine Halingal, elektrisalvesti Lätis



Kinnisvara

- Rimi logistikakeskuse avamine
- Pärnu silla ja Rail Baltica ehitus
- Depo DIY arendusprojekt Lasnamäel

Müügitulu¹
447 miljonit eurot

EBITDA
28 miljonit eurot

Puhaskasum (kahjum)
-15 miljonit eurot

sh. Infortari osanikele kuuluv kahjum
-4 miljonit eurot

Investeeringute maht
22 miljonit eurot

Märkused: 1) Presentatsioonis esitatud auditeerimata finantstulemused seisuga 31.03.2025.

1. kvartali tulemused 2025. aastal

Miljonit eurot	1.kv 2025	1.kv 2024	12 kuud 2024
Müügitulu	447	373	1 372
EBITDA	28	74	145
Ärikasum (EBIT)	-1	68	77
Puhaskasum (kahjum)	-15	62	194
sh. Infortari osanikele kuuluv kasum/kahjum	-4	62	191
Kasum aktsia kohta (eurot) ¹	-0,2	3,1	9,6
Aksia bilansiline väärtus	44	34	43

Varad	2 623	1 399	2 715
sh. raha ja ekvivalendid	153	180	168
Omakapital	1 181	853	1 166
Kohustised	1 105	375	1 223
Netovõlg	952	196	1 056
Investeeringislaenude ja EBITDA suhe ²	3.3x	1.5x	3.0x

* Alates 1. augustist 2024 konsolideeritakse Tallink Grupp kasumiaruande tulemused rida-realt. Detsembris 2024 lisandus gruppi EWE Polska kontsern, bilanss konsolideeriti rida-realt 31.12.2024 seisuga.

1) Kasum aktsia kohta arvutamisel on kasutatud võrreldavuse huvides aktsiate arvu seisuga 31.03.25. Valem: Infortari osanikele kuuluv kasum/kahjum jagatud aktsiate arvuga, millest on maha arvatud optsooniprogrammi raames väljastatavad omaaktsiad. Arvutus esimese kvartali 2024 aasta lõpu näitel: (191x1 000 000) / (20 443 629-722 610) 2) Investeeringislaenu / EBITDA, mis on viidud aasta baasile sh. kasutatud võrreldavuse huvides Tallink Grupp tegeliku vastava perioodi EBITDA-d, mis on võetud Tallink Grupp börsile raporteeritud kvartaluaruandest.

Aktsia hinna liikumine

INFORTAR



Dividendi ettepanek



Maksta dividendideks 3 eurot aktsia kohta

- 1) Põhividend **1 euro aktsia kohta**
- 2) Tallinki edasimakstav dividend **1.5 eurot aktsia kohta**
- 3) Lisadividend **0.5 eurot aktsia kohta**

35%
Dividendi
väljamaksemäär

7%
Dividenditootlus
(hind 31.12.2024
seisuga)



Ligikaudu 61 miljonit eurot

Ettepaneku järgi dividendideks välja makstav kogusumma

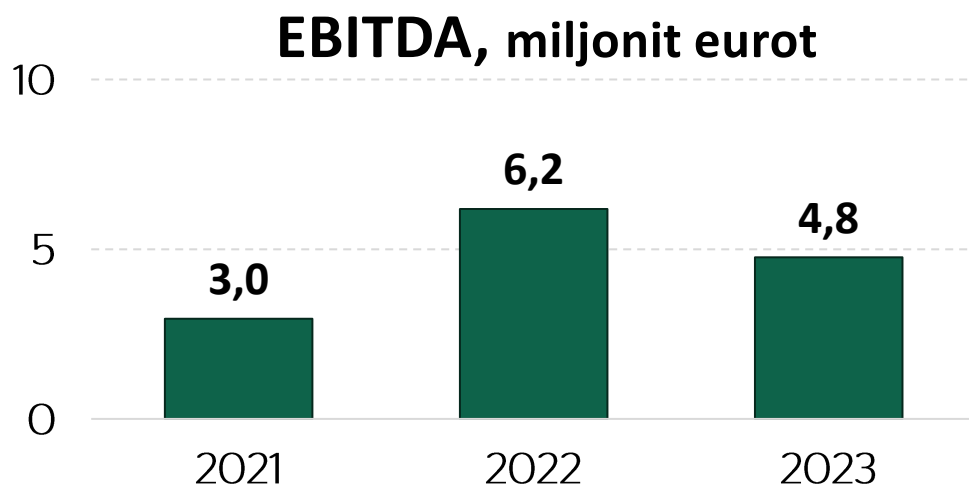


Dividendid makstakse välja kahes osas:

- 1) Juulis 2025
- 2) Detsembris 2025

Estonia Farmid – strateegiline laienemine põllumajanduses

Estonia Farmid (konsolideeritud)		2023
	Piimatoodang (tonni aastas)	32 088
	Lüpsilehmade arv	2 640
	Haritavat maad (hektarit)	Ca 9 400
	Müügitulu (miljonit eurot)	20
	Varade maht (miljonit eurot)	41
	Keskmine töötajate arv	151



Allikad: Äriregistris esitatud majandusaasta aruanded, PRIA avalik andmebaas

- Estonia Farmid on üks suurimaid ja juhtivamaid piimatootjaid Eestis.
- Lisaks headele tootmisnäitajatele ning laiaulatuslikule põllumaade portfellile, kuulub Estonia Farmidele 40%-line osalus Oisu biogaasijaamas, mis vähendab oluliselt piimatootmisega seotud keskkonna jalajälge.
- Estonia Farmid OÜ lisandumisega kuulub Infortari investeerimisportfelli üle 5% kogu Eesti piima tootmisest.



MERETRANSPORT

Infortari investeerimistees



Tugev turupositsioon Läänemere regioonis loob eelduse atraktiivseks pikaajaliseks investeringuks



Kriisides karastunud agiilne ärimudel



Sünergiaid teiste ärisegmentidega



Tallink Grupi ülevaade



AS Tallink Grupp on üks Euroopa juhtivaid reisijate- ja kaubaveoteenuste pakkujaid Läänemere põhjapiirkonnas.



14 laeva (reisijate- ja kaubavedu)



5 sõiduliini¹



4 hotelli opereerimine²



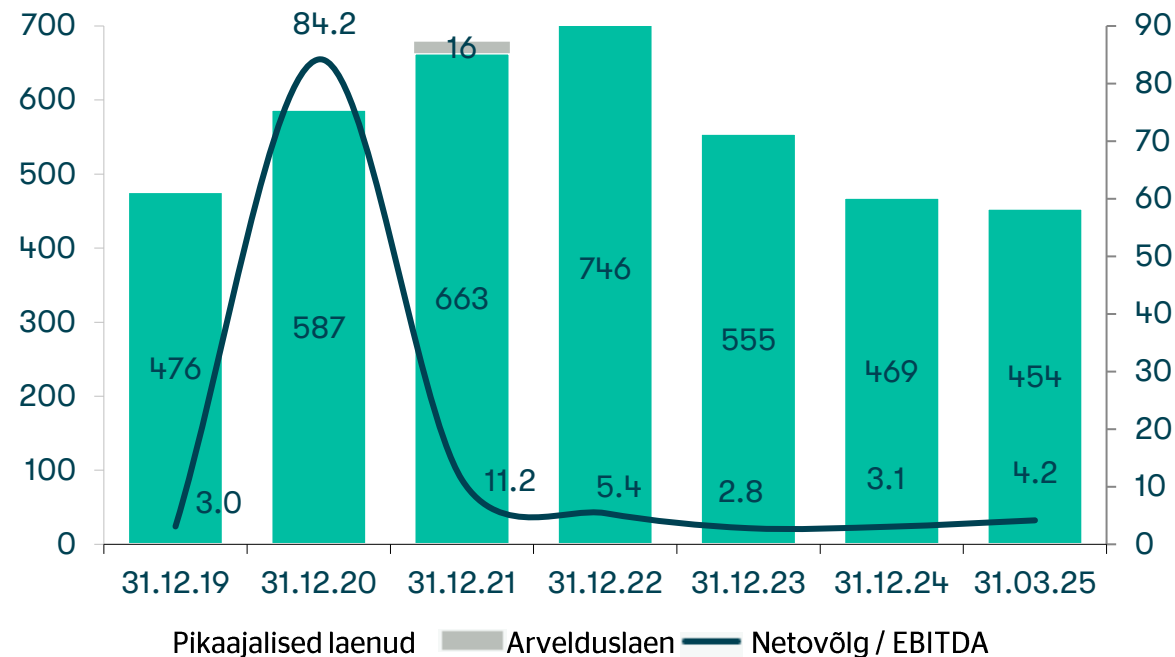
20 Burger King restorani Baltikumis



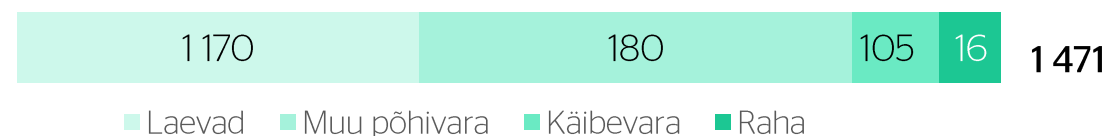
Kauplused laevadel ja maismaal



Laenukohustised ja võimendus, EUR m



Varade jaotus (31.03.2025 seisuga, EUR m)

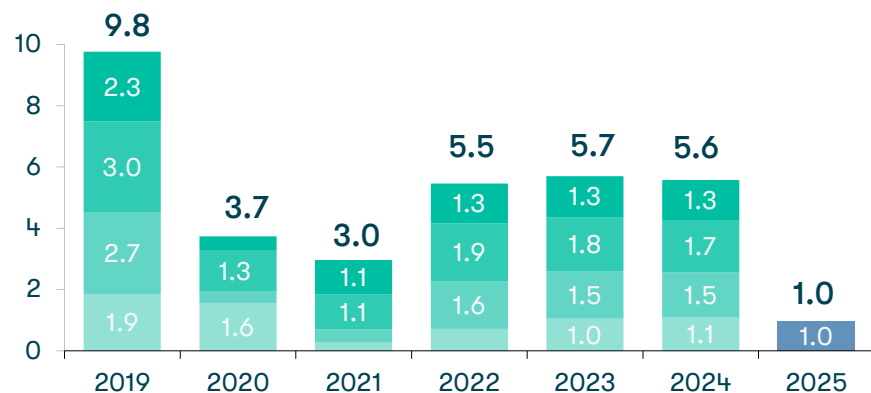


Allikas: Tallink Grupi finantsaruanded

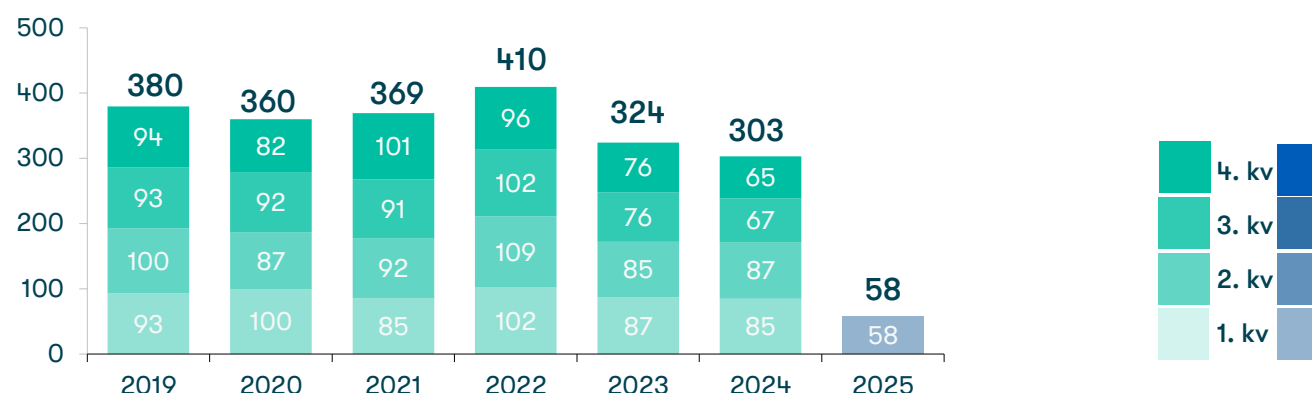
Märkused: 1) 31.12.2024 seisuga on 5 liini avatud ning 1 liin peatatud; 2) Hotellid on Infortari omanduses

Tallink Grupi sesoonsus kvartalite lõikes

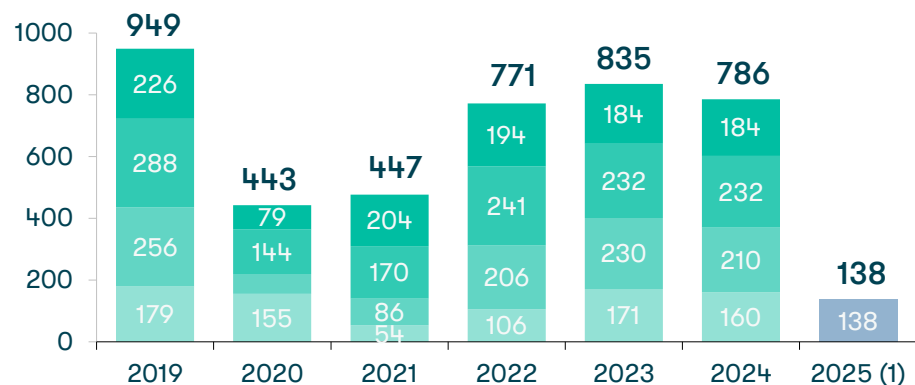
Reisijate arv (miljonites)



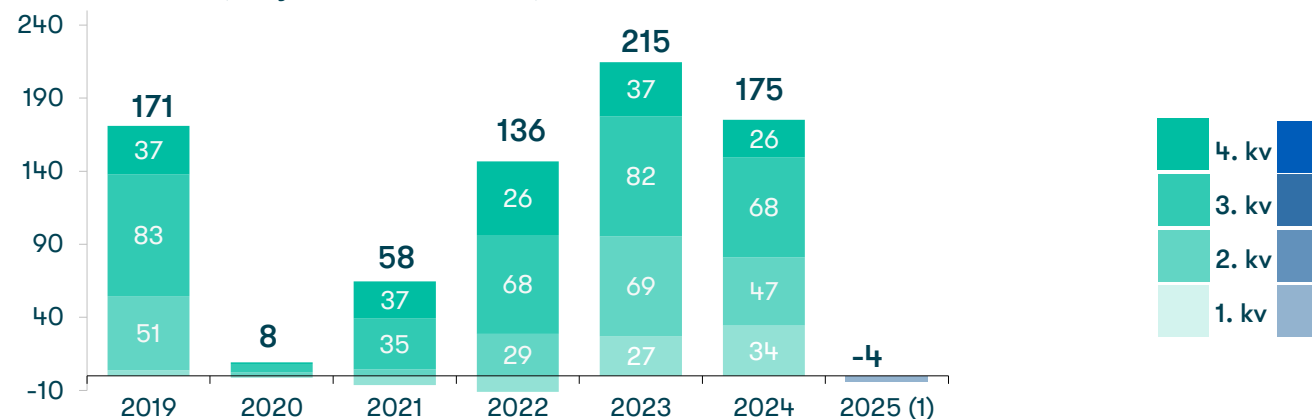
Kaubamaht (tuhandetes ühikutes)



Müügitulu (miljonites eurodes)



EBITDA (miljonites eurodes)



Märkmed: 1. kvartal, auditeerimata



INFORTAR

elenger

ENERGEETIKA

Infortari investeerimistees



Tõestatud ärimudelite geograafiline laiendamine



Tasakaalus investeeringud ülemineku- ja taastuvenergia vahel



Sünergiad olemasolevate ja uute äride vahel



Juhtiv energiafirma Soome-Balti piirkonnas

Energia infrastruktuur

- Suurim gaasijaotusvõrgu operaator Eestis ja Lätis (400 000 klienti)
- EWE Polska võrguettevõtte omandamine detsembris 2024
- LNG võimekus: punkerlaev Optimus ja LNG vedu maismaal
- CNG tanklavõrk Eestis koos biometaani võimalusega

€ Energiamüük

- Üks juhtivaid maagaasimüüjaid Soome-Balti turul
- Laienemine Poola turul (Elenger Polska omandamine)
- Elektrimüük Balti riikides
- Üle 65 000 äri- ja eraklienti



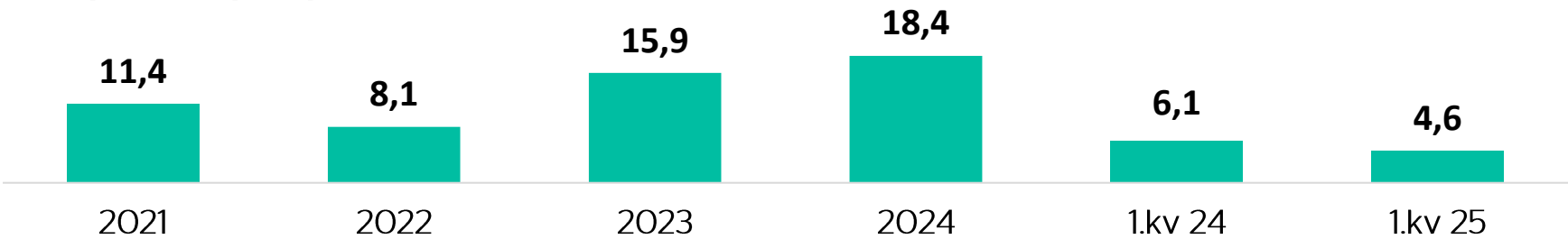
Energia tootmine

- Suurim biometaani tootja Eestis, omades 3 biogaasi jaama (50/50 ühisettevõtte Alexelaga)
- Ehituses Halinga biometaanitehas
- 17 MW töötavaid päikeseparke
- Arenduses ca. 100 MW (erinevad energiakandjad: päike, tuul, salvestus)^{1,2}

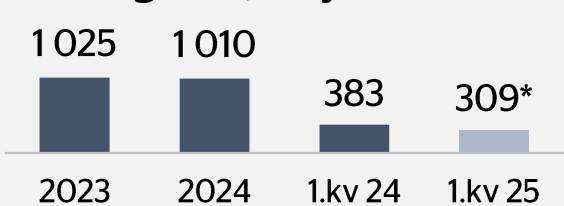


Võtmetähtsusega energiaettevõtte Soome-Balti regioonis

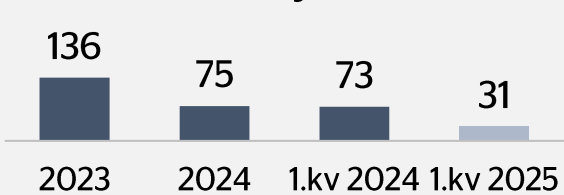
Energia müügi kogused, TWh



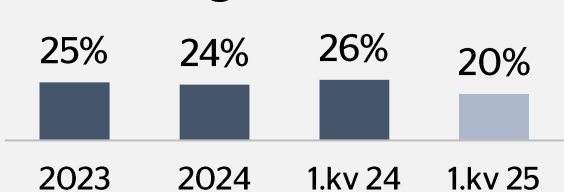
Müügitulu, miljonit eurot



EBITDA, miljonit eurot



Elengeri turuosa



Energia infrastruktuuri kasumi kasv



Maagaasi ja elektri müügi maht 4,6 TWh (kahanes aastavõrdluses -24%)



Maagaasi müügi turuosa Soome-Baltikumi piirkonnas 20%



Elenger Polska (EWE Polska) tulude konsolideerimine



Investeeringud biometaanitehase rajamiseks Eestis ja salvestuseks Lätis

*Energieetika segmenti müügitulu, millele lisati 5,8 miljonit eurot derivatiivide osa, mis on Elenger kontserni aruandes kogutulu koosseisus.
Q1 2024 derivatiivide osa 24,8 miljonit eurot.

KINNISVARA

Infortari investeerimistees



Hajutatud ja kaasaegne portfelli, mis hõlmab mitmeid kinnisvarasegmente



Stabiilset rahavoogu tootev varade baas



Jätkusuutlik üürnike baas pikaajaliste lepingutega



Kinnisvara ülevaade

~ 141 000 m²

Opereeritava kinnisvara
netopind kokku



Kontorihooned

- 6 kontorihoonet



Hotellid

- 4 hotelli, millest kolm asuvad Tallinnas ning üks Riias



Logistika

- 2 logistikakeskust (Maardus ja Saue)

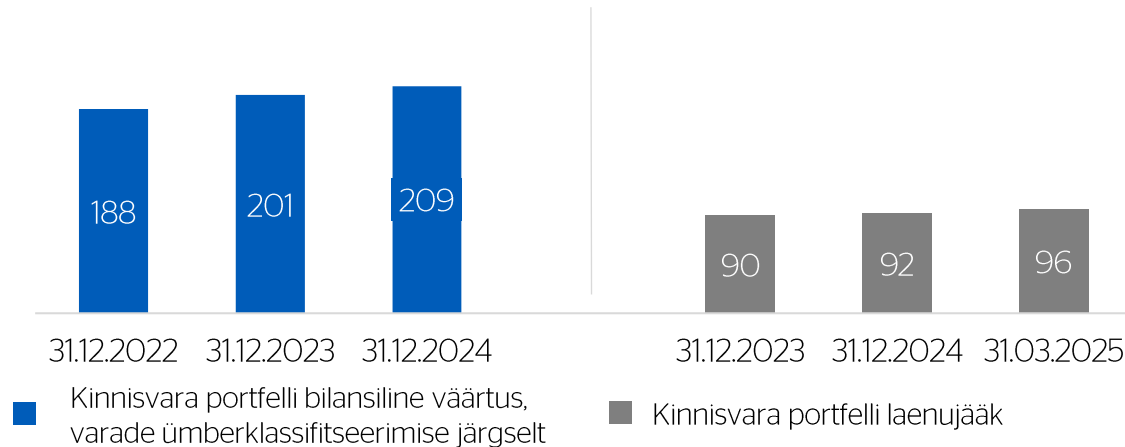


Muud

- Terviselinnak ja Eesti suurim tennisekeskus Tallinnas

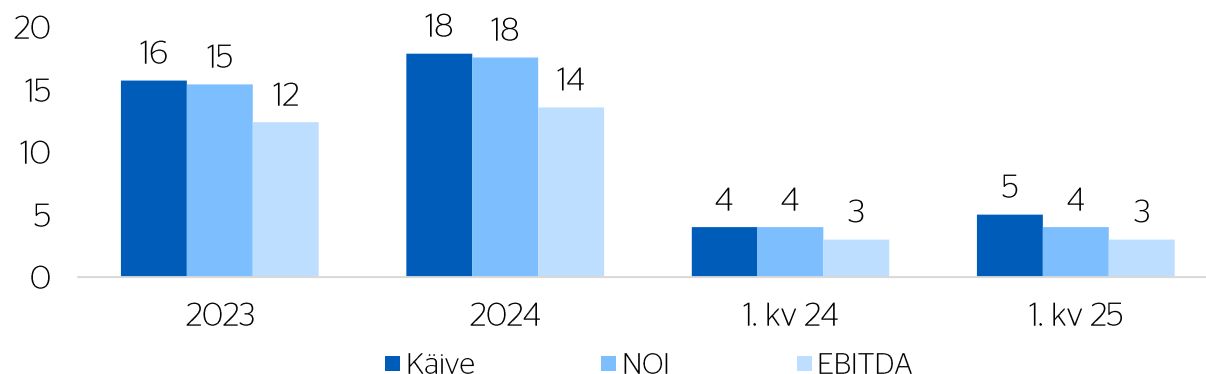
41 000 m² arenduses olevat pinda,
millele on väljastatud ehitusluba

Kinnisvara portfelli väärtus, miljonit eurot¹



Käive, NOI ja EBITDA², miljonit eurot

Kinnisvara portfelli bilansiline väärtus, varade ümberklassifitseerimise järgselt



Märkused: 1) Kinnisvara hindaja muutus 2022. aastal; 2) Ei konsolideeri see sidusettevõtteid ja ettevõtteid väljaspool kinnisvara segmenti.



Infortar investeringuna

1.



Tugeval varade baasil põhinev hajutatud ja kasvav portfelli

2.



Edasine kasv keskendub rahvusvahelisele laienemisele ja uute investeerimisvõimaluste otsimisele

3.



Agiilne äri filosoofia, mis sihib investeringute tegemisel täiendavat väärtuse loomist ja sünergiaid

4.

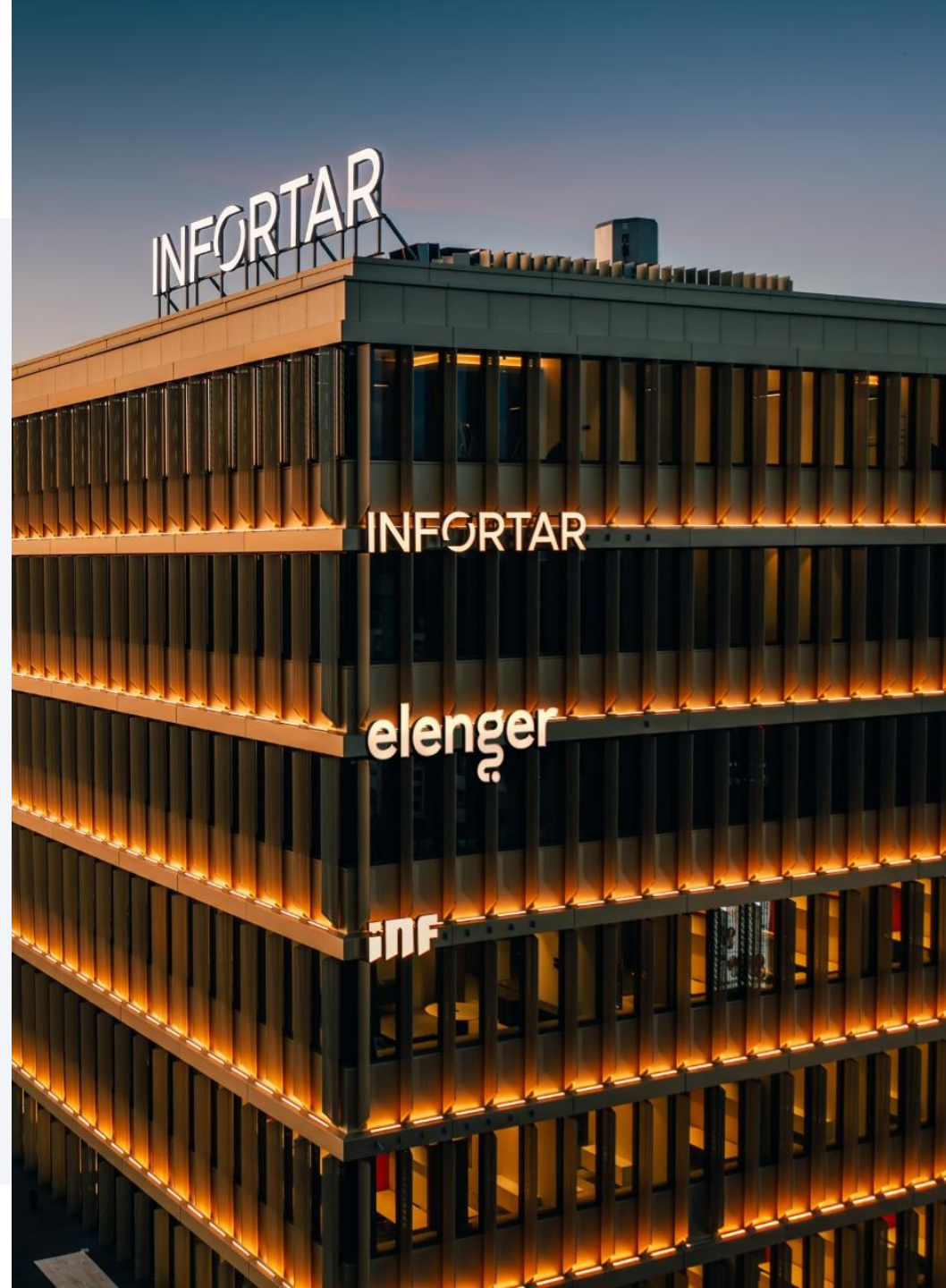


Aktiivne otsustusprotsessis osalev investor ja ainulaadne kompetents suurte investeringute juhtimises

5.



Stabiilne ja hajutatud rahavoog, mis tagab dividendimaksete kindluse



Küsimused ja vastused

INFORTAR



Ain Hanschmidt

Juhatuse esimees



Martti Talgre

Tegevjuht



Kadri Laanvee

Investorsuhete juht
