



INFORTAR

**Auditeerimata vahearuanne
4. kvartal ja 12 kuud 2023**

26. veebruar 2024

Tänased esitlejad



Ain Hanschmidt

Juhatuse esimees



Martti Talgre

Tegevjuht



Kadri Laanvee

Investorsuhete juht

1997

Asutatud

EUR 1 085 miljonit

Müügitulu (2023)

EUR 143 miljonit

EBITDA (2023)

EUR 294 miljonit

Puhaskasum (2023)

EUR 1 462 miljonit

Varade maht (2023)

EUR 822 miljonit

Omakapital (2023)

5

Sihtturgu



Energeetika

Eesti Gaas (100%, alates 2016)

- Energia müük
- Energia infrastruktuur
- Energia tootmine



Laevandus

Tallink (~42% osalus)

- Reisijate ja kaubavedu
- 15 laeva
- 4 opereeritavat hotelli



Kinnisvara

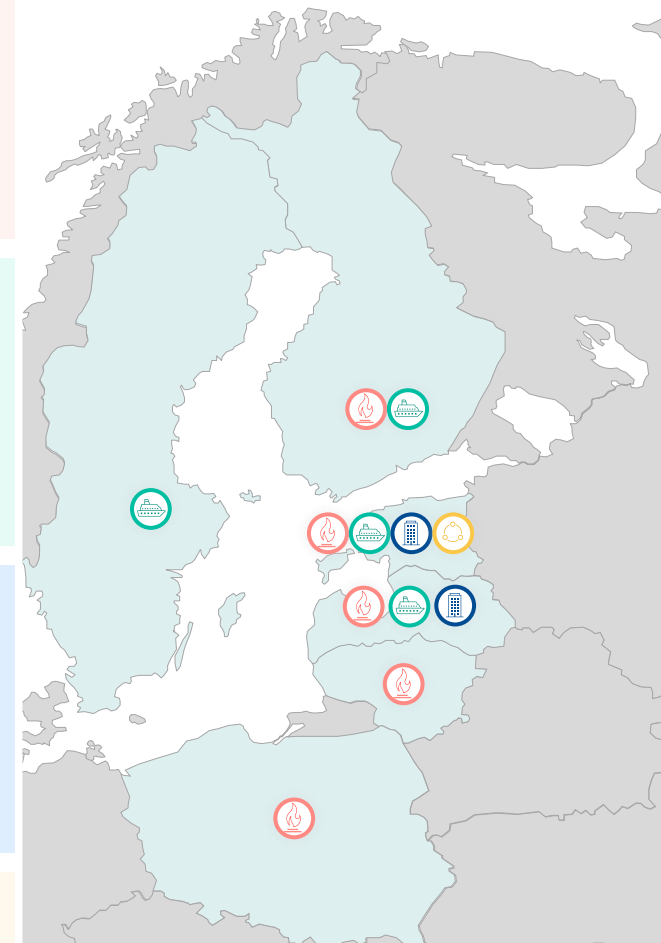
~110 000 m² kinnisvara portfell

- 4 hotelli
- 6 kontorihoonet
- Logistikakeskus, tennisekeskus jm



Toetavad ärid

- Insenerihitus
- Muud



Energeetika



Kinnisvara



Laevandus



Toetavad ärid

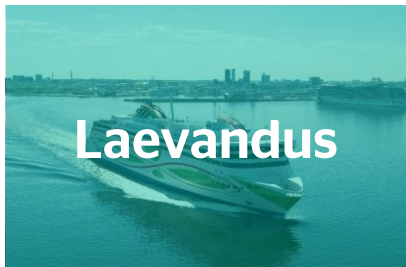
2023 – rekordaasta



- Rekordtulemused kõikides valdkondades
- Suurim investeeringute aasta
- Infortar AS aktsiate noteerimine Nasdaq Balti põhinimekirjas 14. detsembril 2023



- Rekordmaht ja turuosa
- Investeeringud infrastruktuuri (Gas) ja taastuvenergiasse
- Soome varustuskindluse tagamine



- Rekordtulemused Tallinki poolt
- Infortar on suurendanud enda osalust Tallinkis 42.3%-le ostes 2023. aastal juurde rohkem kui 16 miljonit Tallinki aktsiat



- Liivalaia büroohoone ja Kivimäe tervisekeskuse valmimine
- Rimi ja Tallinki logistikakeskuse ehituse ja laienduse algus
- Pärnu silla ehituse algus

Müügitulu
1 085 miljonit eurot

EBITDA
143 miljonit eurot

Puhaskasum
294 miljonit eurot

Investeeringute maht
164 miljonit eurot

4. kvartali ja 12 kuu tulemused 2023. aastal

Miljonit eurot	Q4 2023	Q4 2022	12 kuud 2023	12 kuud 2022
Müügitulu	338	443	1 085	1 054
EBITDA	37	10	143	120
Ärikasum (EBIT)	29	-3	124	99
Puhaskasum	24	-2	294	96
<i>Võrreldavust mõjutavad tegurid</i>			-149 ¹	11 ²
Puhaskasum jooksvast tegevusest	-	-	145	107
Kasum aktsia kohta (eurot)	-	-	14.6 ³	5.1 ³
Varad	1 462	1 107	1 462	1 107
sh. raha ja raha ekvivalendid	87	60	87	60
Omakapital	822	569	822	569
Kohustised	441	427	441	427
Netovõlg	354	367	354	367
Investeeringislaenu ja EBITDA suhe	2.0x	1.7x	2.0x	1.7x

Märkused: 1) Sisaldab 159 miljonit eurot Gaso ostmist tekkinud ühekordset kasumit ja 2023. aastal hinnati täiendavalt ümber uued lisandunud objektid, koos uute objektide ümberhindlusega on 2023 ümberhindluste mõju -10 miljonit eurot; 2) Sisaldab -11 miljonit eurot kinnisvara portfellis 2022 aastal täielikult kasutuses olnud objektide ümberhindluse tulemit; 3) Arvutamisel on kasutatud 31.12.2023 seisuga aktsiate arvu 21 045 000, millest on võetud maha omaaktsiate arv 945 000

Dividendi ettepanek



Maksta dividendideks 3 eurot aktsia kohta

- 1) Põhividend **1 eurot aktsia kohta**
- 2) Lisavidend **1 eurot aktsia kohta**
- 3) Tallinki edasimakstav dividend **1 eurot aktsia kohta**

21%
Dividendi
väljamaksemäär

42%
Dividendi
väljamaksemäär
jooksvast tegevusest¹

11.5%
Dividenditootlus
(hind 31.12.2023
seisuga)



Ligikaudu 61 miljonit eurot
Dividendideks väljamakstav kogusumma



Dividendid makstakse välja kahes osas:
1) Juunis 2024
2) Detsembris 2024

elenger

eesti gaas

ENERGEETIKA

Infortari investeerimistees



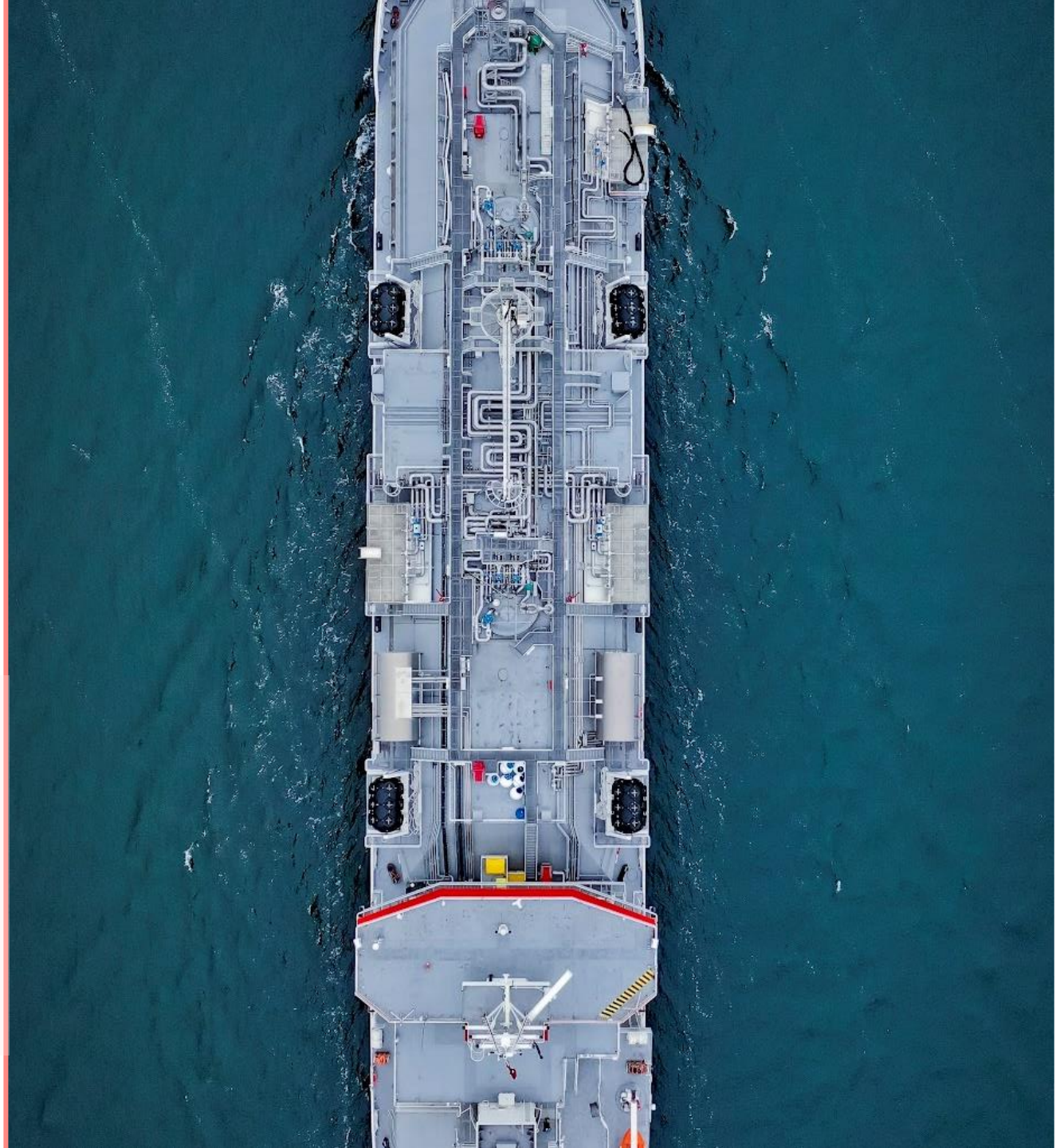
Tõestatud ärimudelite geograafiline laiendamine



Tasakaalustatud investeeringud ülemineku- ja taastuvenergia vahel



Sünergiaid olemasolevate ja uute äride vahel



Võtmetähtsusega energiaettevõtte Soome-Balti regioonis

elenger | eesti gaas

Müügitulu, miljonit eurot

1 014

1 025

2022

2023

EBITDA, miljonit eurot

116

136

2022

2023

Eesti Gaasi turuosa

14%

25%

2022

2023

Energia müügi kogused, TWh

4,3

8,1

11,4

8,1

15,9

2019

2020

2021

2022

2023



Rekordiline maagaasi ja elektri müügi maht 15.9 TWh (kasv aastavõrdluses +96%)



Maagaasi müügi turuosa Soome-Baltikumi piirkonnas 25% (14% 2022. aastal)



Investeeringud infrastruktuuri (Gaso 122.2 miljonit eurot) ja taastuvenergiasse



Soome varustuskindluse tagamine läbi täiendavate tarnete Inkoo LNG terminali



Tugev riskijuhtimise distsipliin (sh. energia hinnarisk ja tarnekindlus)

LAEVANDUS

Infortari investeerimistees



Tugev turupositsioon Läänemere regioonis loob eelduse atraktiivseks pikaajaliseks investeringuks



Kriisides karastunud agiilne ärimudel



Sünergiad teiste ärisegmentidega



Tallinki ülevaade



15 laeva (reisijate- ja kaubavedu)



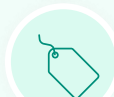
5 sõiduliini¹



4 hotelli opereerimine²



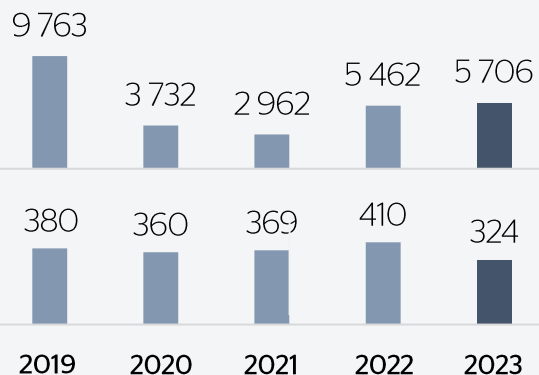
21 Burger King restorani Baltikumis



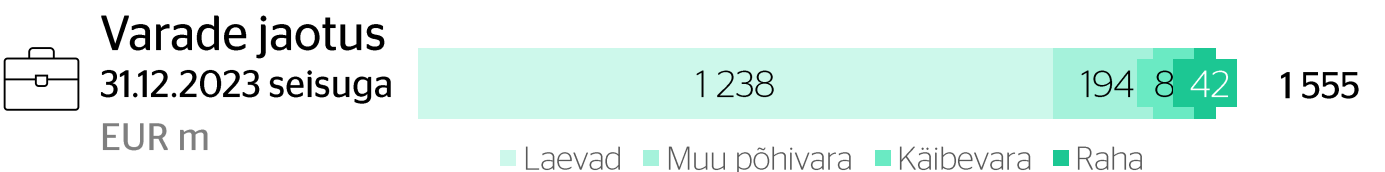
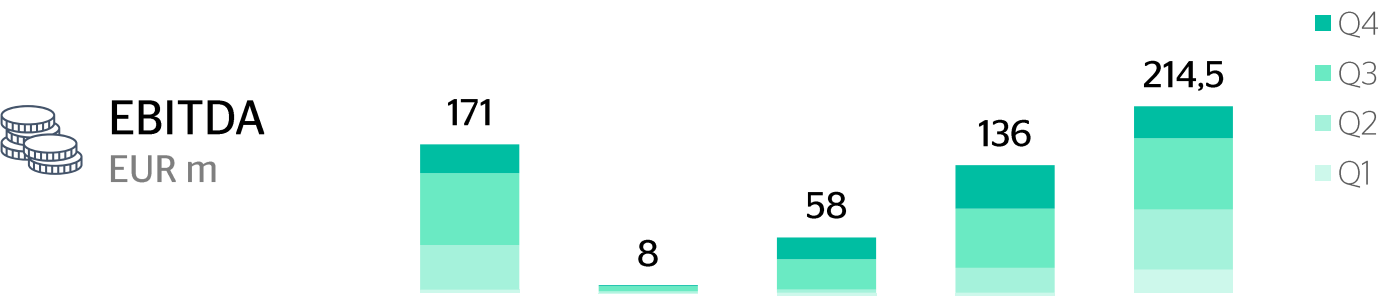
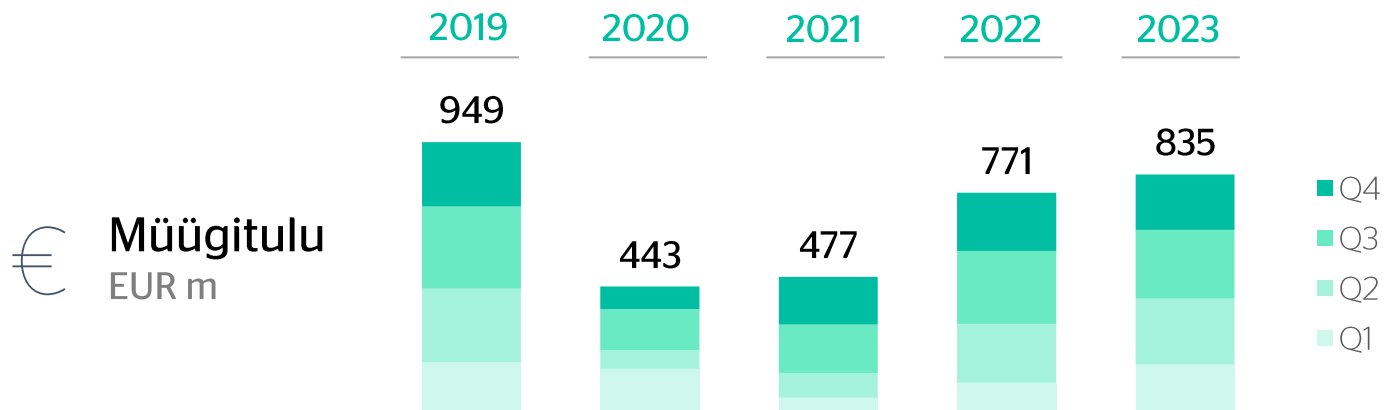
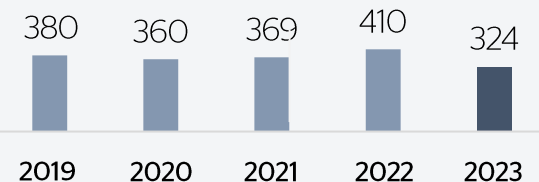
Laevadel ja maismaal asuvad kauplused



Reisijate arv
tuhanded



Kaubaveo maht
tuhanded ühikud



Allikas: Tallinki finantsaruanded
Märkused: 1) 31.12.2023 seisuga on 5 liini avatud ning 1 liin peatatud; 2) Hotellid on Infortari omanduses

KINNISVARA

Infortari investeerimistees



Hajutatud ja kaasaegne portfelli mis hõlmab mitmeid kinnisvarasegmente



Stabiilset rahavoogu tootev varade baas



Jätkusuutlik üürnike baas pikaajaliste lepingutega



Kinnisvara ülevaade

Üle 110 000 m²

Opereeriva kinnisvara
netopind kokku



Kontorihooned

- 6 kontorihoonet



Hotellid

- 4 hotelli, millest kolm asuvad Tallinnas ning üks Riias



Logistika

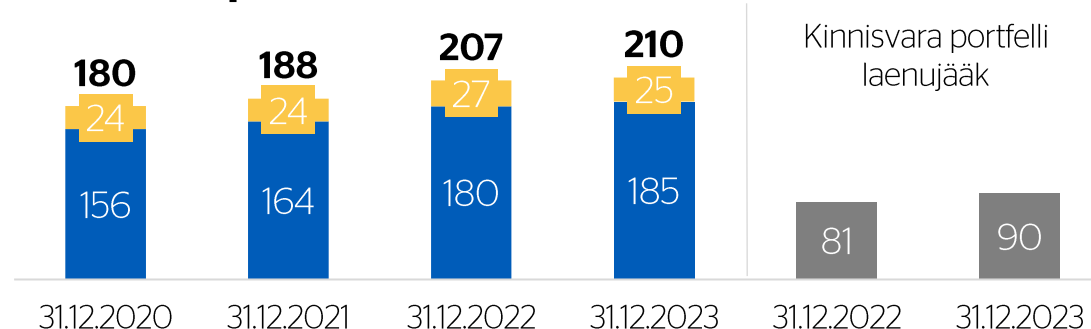
- 1 logistikakeskus Maardus



Muud

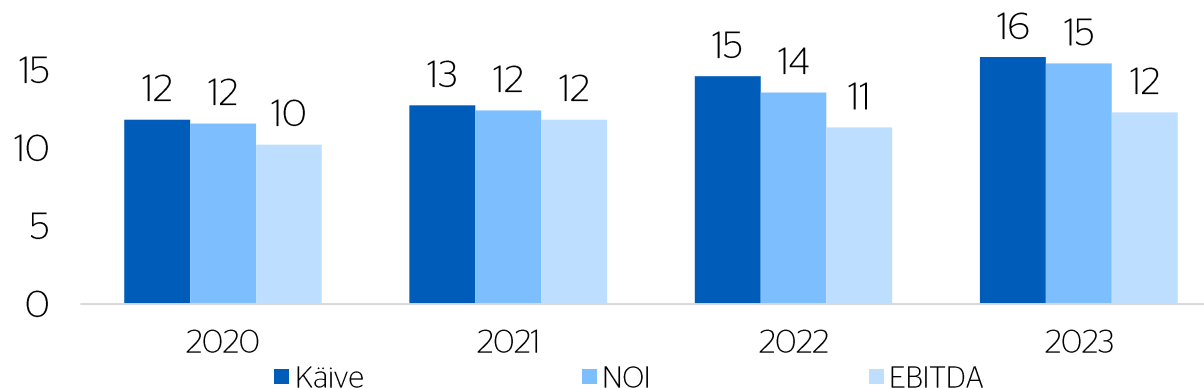
- Eesti üks suurimaid tennisekeskuseid ning terviselinnak Tallinnas

Kinnisvara portfelli väärtus, EURm¹



- Kinnisvara ja varade bilansiline väärtus kinnisvara segmendi all
- Kinnisvara ja varade bilansiline väärtus muud segmendi all

Käive, NOI ja EBITDA², miljonit eurot



Märkused: 1) Kinnisvara hindaja muutus 2022. aastal; 2) NOI ehk puhta tegevustulu arvutamisel lahutatakse kinnisvara tulust maha tegevuskulud. NOI võtab arvesse kinnisvara, mis oli täielikult opereeriv täisaasta jooksul. 2022. aastal ei võta arvesse Tähesaju 9 ja 11 kinnisvara ja muud segmendi all olevat kinnisvara. Samuti ei konsolideeri see sidusettevõtteid.

Infotar investeringuna

1.



Tugeval varade baasil põhinev hajutatud ja kasvav portfelli

2.



Edasine kasv keskendub jätkusuutlikule rohepöördele

3.



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

4.

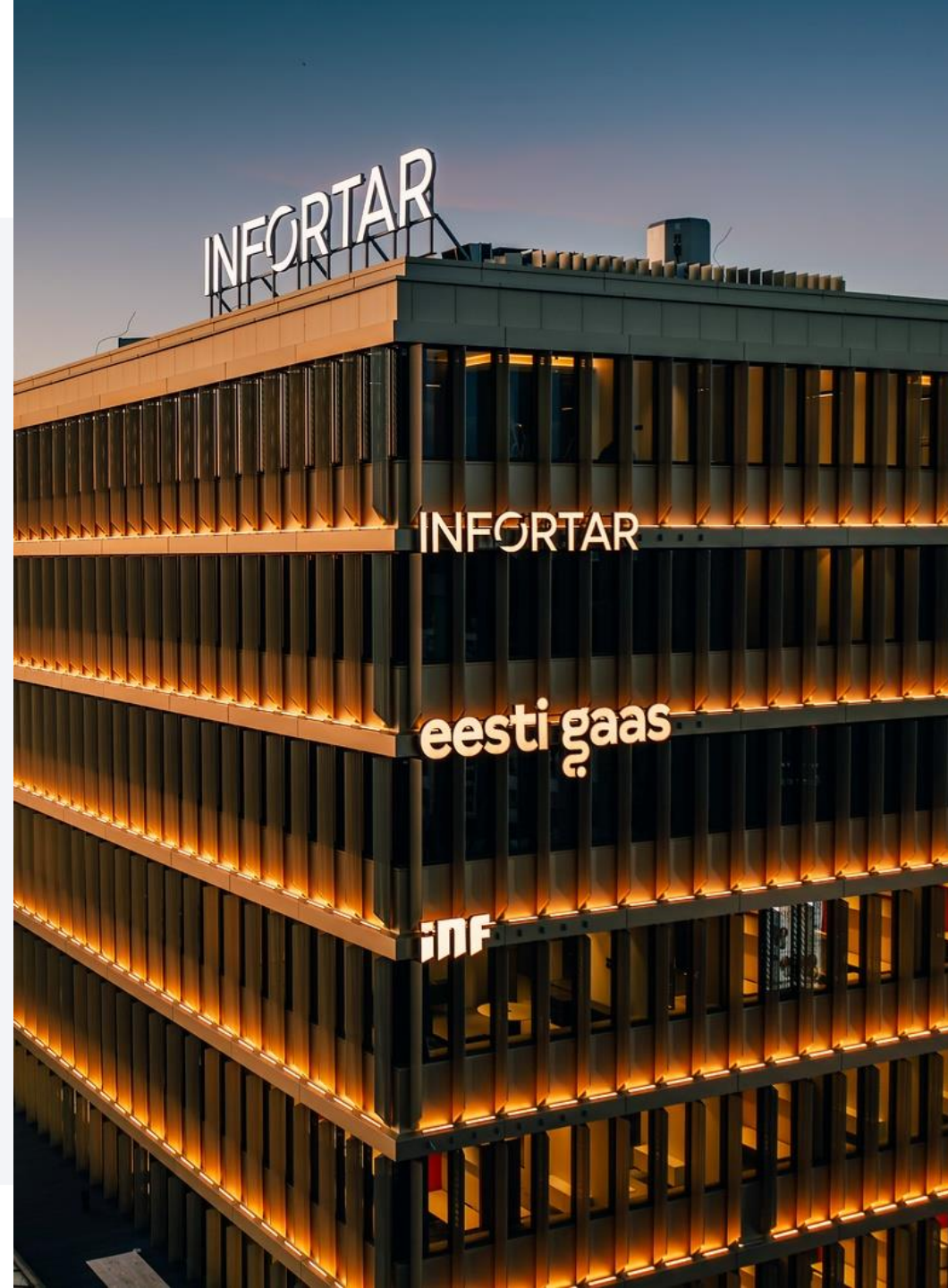


Aktiivne otsustusprotsessis osalev investor ja ainulaadne kompetents suurte investeringute juhtimises

5.



Stabiilne ja hajutatud rahavoog, mis tagab dividendimaksete kindluse



Q&A