

INFORTAR



Auditeerimata vahearuanne
6 kuud 2025

4. august 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
- 13 laeva
- 4 opereeritavat hotelli



Energeetika

Elenger (100% osalus)

- Energia müük
- Energia infrastruktuur
- Energia tootmine



Kinnisvara

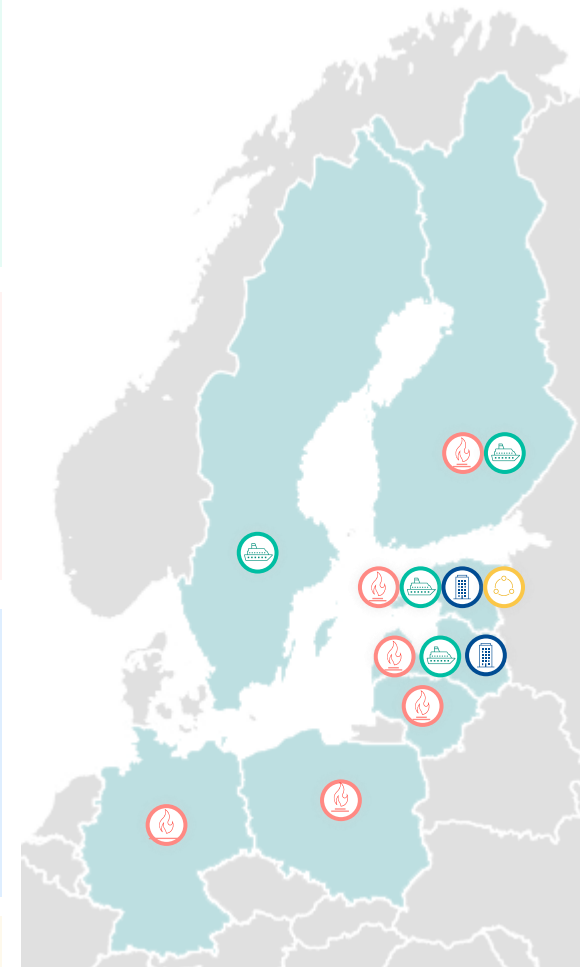
~141 000 m² kinnisvara portfelli

- 4 hotelli
- 6 kontorihoonet
- 2 logistikakeskust



Toetavad ärid

- Põllumajandus
- Insenerihitus
- Trükitööstus



Meretransport



Kinnisvara



Energeetika



Toetavad
ärid

2. kvartal 2025

INFORTAR



- Rekordiline müügitulu
- Laienemine põllumajanduses, Estonia Farmid omandamine
- Fookus kasumlikkuse tõstmisel



- Tulemused paranevad, tugev kvartali lõpp
- Reisijate arv kasvab, kaubaveomahud taastuvad aeglasemalt
- Seisvate laevade arv on vähenenud neljalt kahele



- Energiamüügi mahtude kasv
- Kasvanud kasumlikkus energeetika segmendis
- Biometaani jaama rajamine Halingal



- Pärnu silla avamine
- Rail Baltica ehitus
- Depo DIY arendusprojekt Lasnamäel

Müügitulu¹
505 miljonit eurot

EBITDA
57 miljonit eurot

Puhaskasum (kahjum)
-2 miljonit eurot

sh. Infortari osanikele kuuluv kasum
2 miljonit eurot

Investeeringute maht
aasta algusest
38 miljonit eurot

Märkused: 1) Presentatsioonis esitatud auditeerimata 2. kvartali tulemused.

2. kvartali tulemused 2025. aastal



Miljonit eurot	2. kv 2025	2. kv 2024	2024	6 kuud 2025	6 kuud 2024
Müügitulu	505	204	1 372	951	576
EBITDA	57	2	145	85	76
Ärikasum (EBIT)	27	-4	77	26	63
Kasum enne maksustamist	16	11	174	3	75
Tulumaksu kulu	-17	0	20	-17	-2
Puhaskasum (kahjum)	-2	11	194	-14	73
sh. Infortari osanikele kuuluv kasum/kahjum	2	11	191	-3	73
Kasum aktsia kohta (eurot) ¹	0,1	0,53	9,6	-0,12	3,61
Aksia bilansiline väärtus	48	39	43	48	39

Varad	2 499	1 495	2 715
sh. raha ja ekvivalendid	146	185	168
Omakapital	1 174	840	1 166
Kohustised	942	448	1 223
Netovõlg	795	263	1 056
Investeeringislaenude ja EBITDA suhe ²	2.7x	1.5x	3.0x

* Alates 1. augustist 2024 konsolideeritakse Tallink Grupp kasumiaruande tulemused rida-realt

1) Kasum aktsia kohta arvutamisel on kasutatud võrreldavuse huvides kaalutud keskmist aktsiate arvu seisuga 30.06.25. 2) Investeeringislaenud / EBITDA, mis on viidud aasta baasile sh. kasutatud võrreldavuse huvides Tallink Grupp tegeliku vastava perioodi EBITDA-d, mis on võetud Tallink Grupp börsile raporteeritud kvartaliaruandest.

Aktsia hinna liikumine

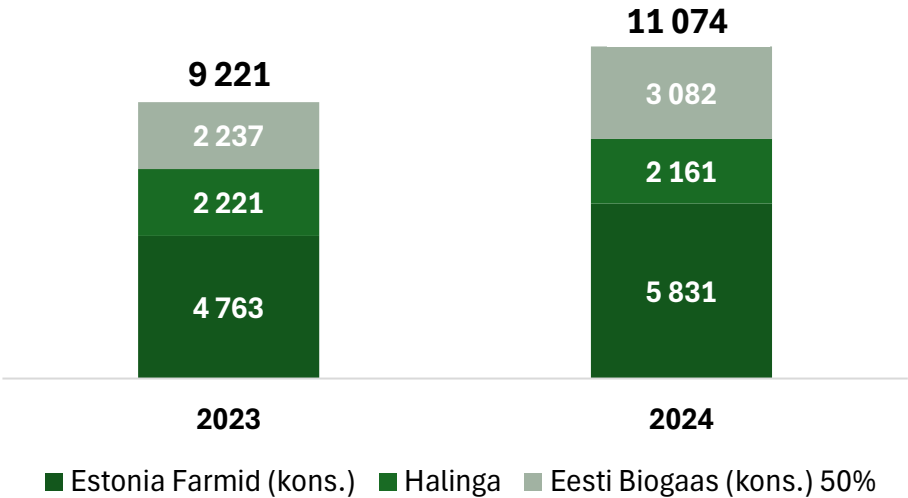
INFORTAR



Infortar Agro – Eesti juhtiv piimatootja

Infortar Agro investeeringud (pro-forma)		2024*
	Piimatoodang (tonni aastas)	52 640
	Lüpsilehmad ja noorloomad	8 500
	Haritav maa (hektarit)	13 000
€	Müügitulu (miljonit eurot)	36
	Varade maht (miljonit eurot)	77
	Keskmine töötajate arv	236

Infortar Agro investeeringute EBITDA (pro-forma)



- Infortar Agro on üks Eesti suurimaid piimatootjaid.
- Lisaks headele tootmisnäitajatele ning laiaulatuslikule põllumaade portfellile, kuulub Infortar Agrole 50%-line osalus Eesti Biogaas kontsernis. Biogaasi jaamade arendamine vähendab oluliselt piimatootmisega seotud keskkonna jalajälge.
- Estonia Farmid OÜ lisandumisega kuulub Infortar Agro investeerimisportfelli ca 6,5% kogu Eesti piima tootmisest.



Allikad: Äriregistris esitatud majandusaasta aruanded, PRIA avalik andmebaas.

*Infortar Agro 2024 majandusaasta numbrid ei ole konsolideeritud ega auditeeritud. Tegemist on Infortar Agro alla kuuluvate investeeringute konsolideeritud aruannetel põhinevad kokkuvõttega. Investeeringute hulka kuuluvad tütarettevõtted Estonia Farmid OÜ, Halinga OÜ ning sidusettevõtte Eesti Biogaas OÜ, mille finantstulemustest on arvestatud Infortar Agro numbrite hulka 50%.

MERETRANSPORT

Infortari investeerimistees



Tugev turupositsioon Läänemere regioonis loob eelduse atraktiivseks pikaajaliseks investeringuks



Kriisides karastunud agiilne ärimudel



Sünergiad teiste ärisegmentidega



Tallink Grupi ülevaade



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



13 laeva (reisijate- ja kaubavedu)



5 sõiduliini¹



4 hotelli opereerimine²



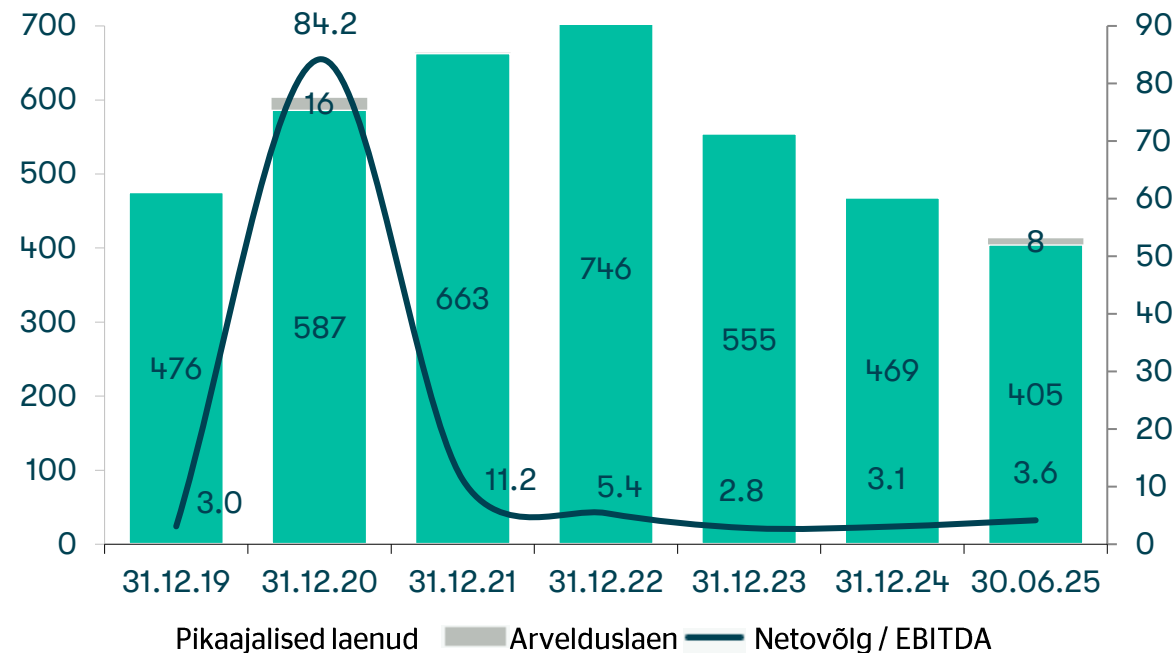
20 Burger King restorani Baltikumis



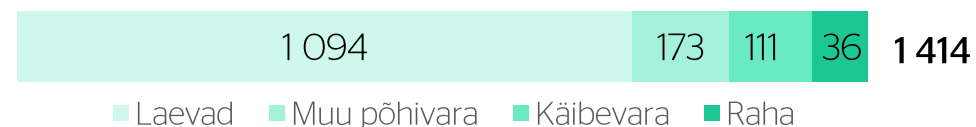
Kauplused laevadel ja maismaal



Laenukohustised ja võimendus, EUR m



Varade jaotus (30.06.2025 seisuga, EUR m)

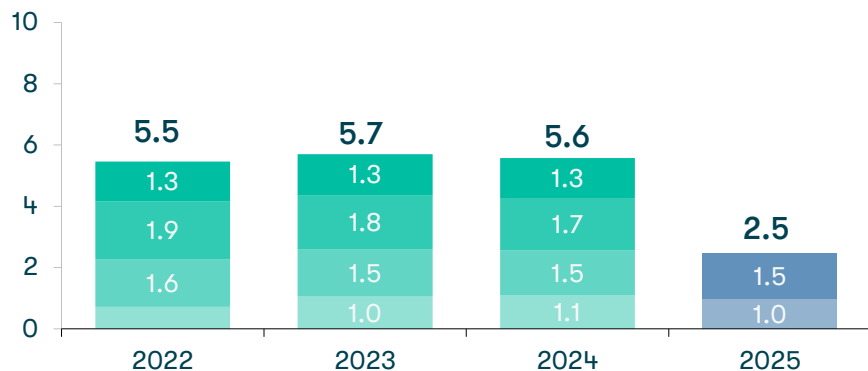


Allikas: Tallink Grupi finantsaruanded
Märkused: 1) 30.06.2025 seisuga on 5 liini avatud ning 1 liin peatatud; 2) Hotellid on Infortari omanduses

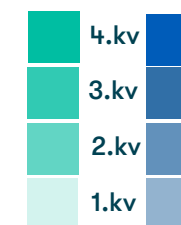
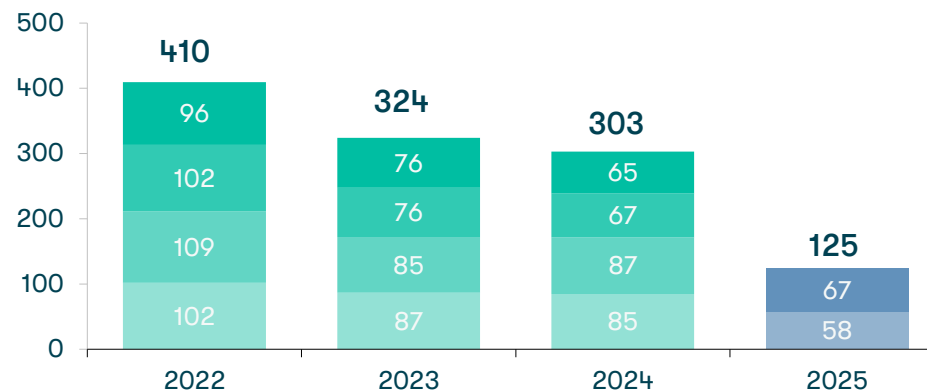
Tallink Grupi sesoonsus kvartalite lõikes



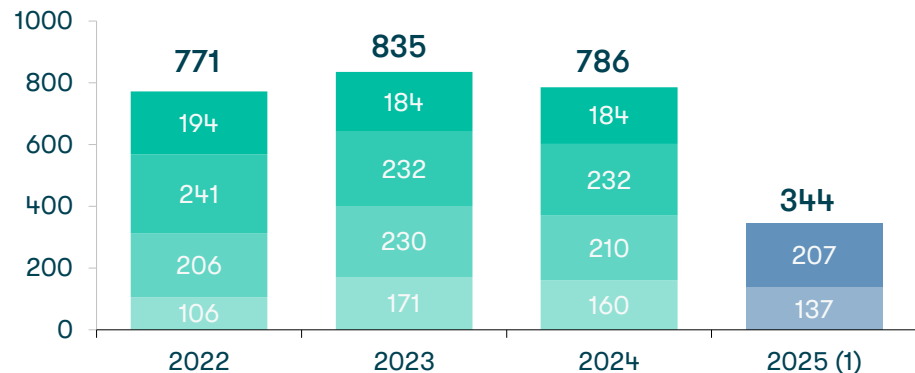
Reisijate arv (miljonites)



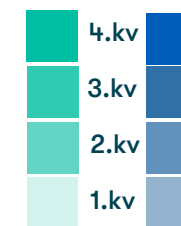
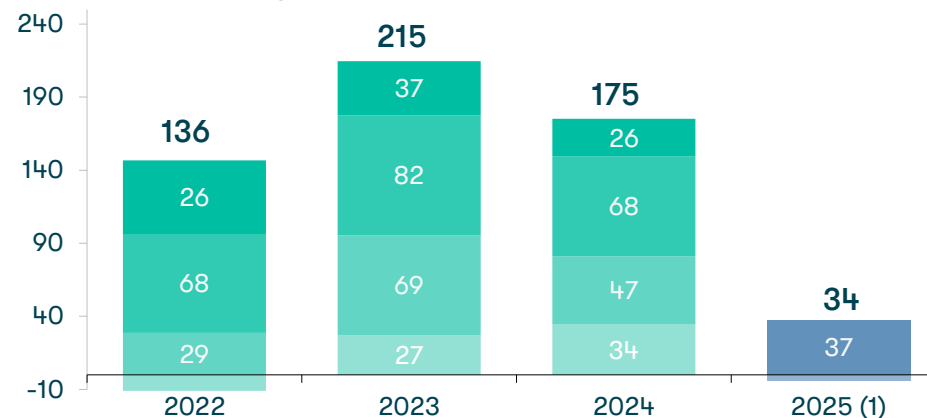
Kaubamaht (tuhandetes ühikutes)



Müügitulu (miljonites eurodes)



EBITDA (miljonites eurodes)



Märkus 1) 2025 auditeerimata tulemused



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 ning suuruselt teine erakapitalil gaasijaotusvõrk Poolas
- Kokku 425 000 klienti ja 9 400 km jaotusvõrku
- LNG võimekus: punkerlaev Optimus ja LNG vedu maismaal
- CNG tanklavõrk Eestis koos biometaaniga võimalusega



€ Energiamüük

- Juhtiv maagaasimüüja Soome-Balti turul
- Laienemine Poola turul
- Elektrimüük Balti riikides
- Üle 65 000 äri- ja eraklienti



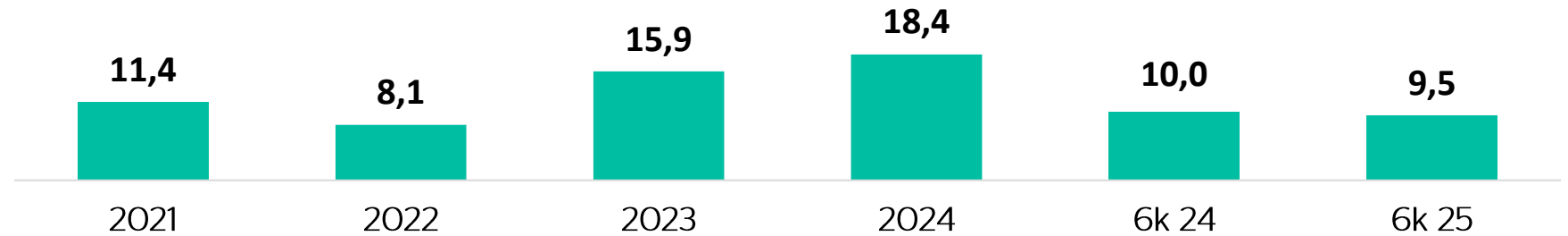
Energia tootmine

- Suurim biometaanitootja 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



Energeetika kasumlikkus paranes 2. kvartalis aastases võrdluses

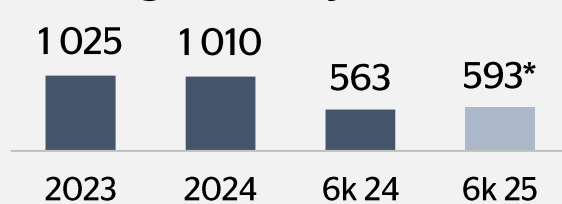
Maagaasi ja elektri müügi maht 9,5 TWh (kahanes aastavõrdluses -5%)

Maagaasi müügi turuosa Soome-Baltikumi piirkonnas 23%

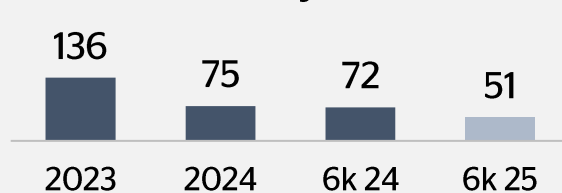
BioLNG punkerdamine ja investering biometaanitehasesse

Tugev finantstulemus Poolas

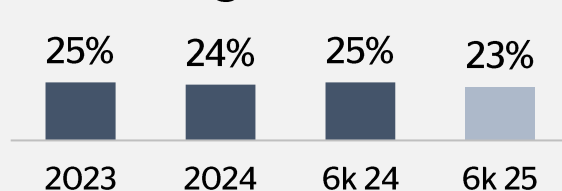
Müügitulu, miljonit eurot



EBITDA, miljonit eurot



Elengeri turuosa



*Energeetika segmendi müügitulu, millele lisati 11,7 miljonit eurot derivatiivide osa, mis on Elengeri kontserni aruandes kogutulu koosseisus.
1. poolaastal 2024 derivatiivide osa 27,8 miljonit eurot.

KINNISVARA

Infotari 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 Sael)

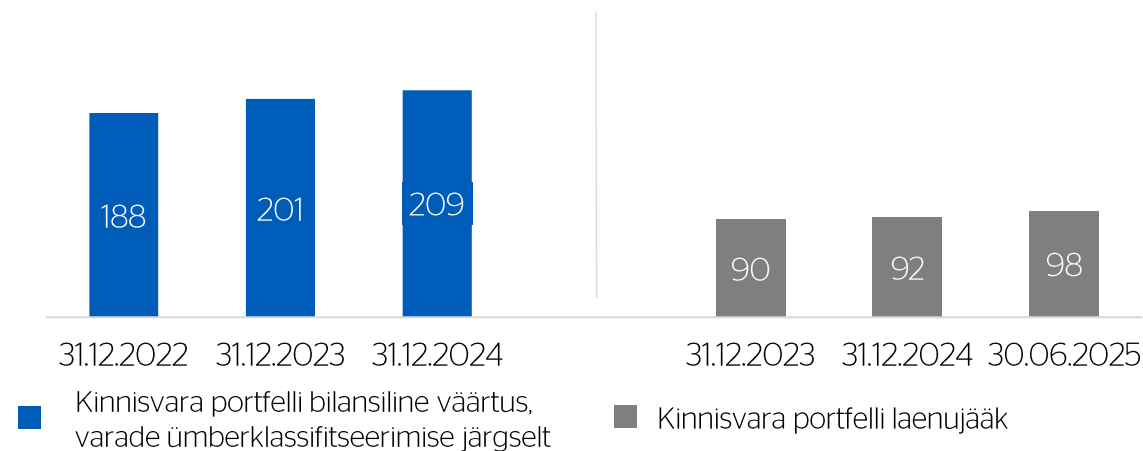


Muud

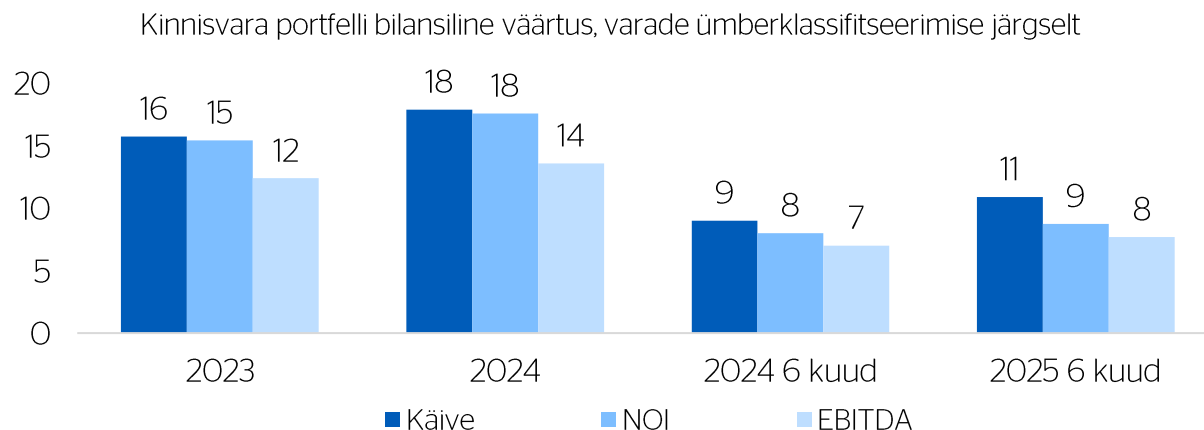
- Terviselinnak ja Eesti suurim tennisekeskus Tallinnas

41 000 m² arenduses olevat pinda,
millele on väljastatud ehitusluba

Kinnisvara portfelli väärtus, miljonit eurot¹



Käive, NOI ja EBITDA², miljonit eurot



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.

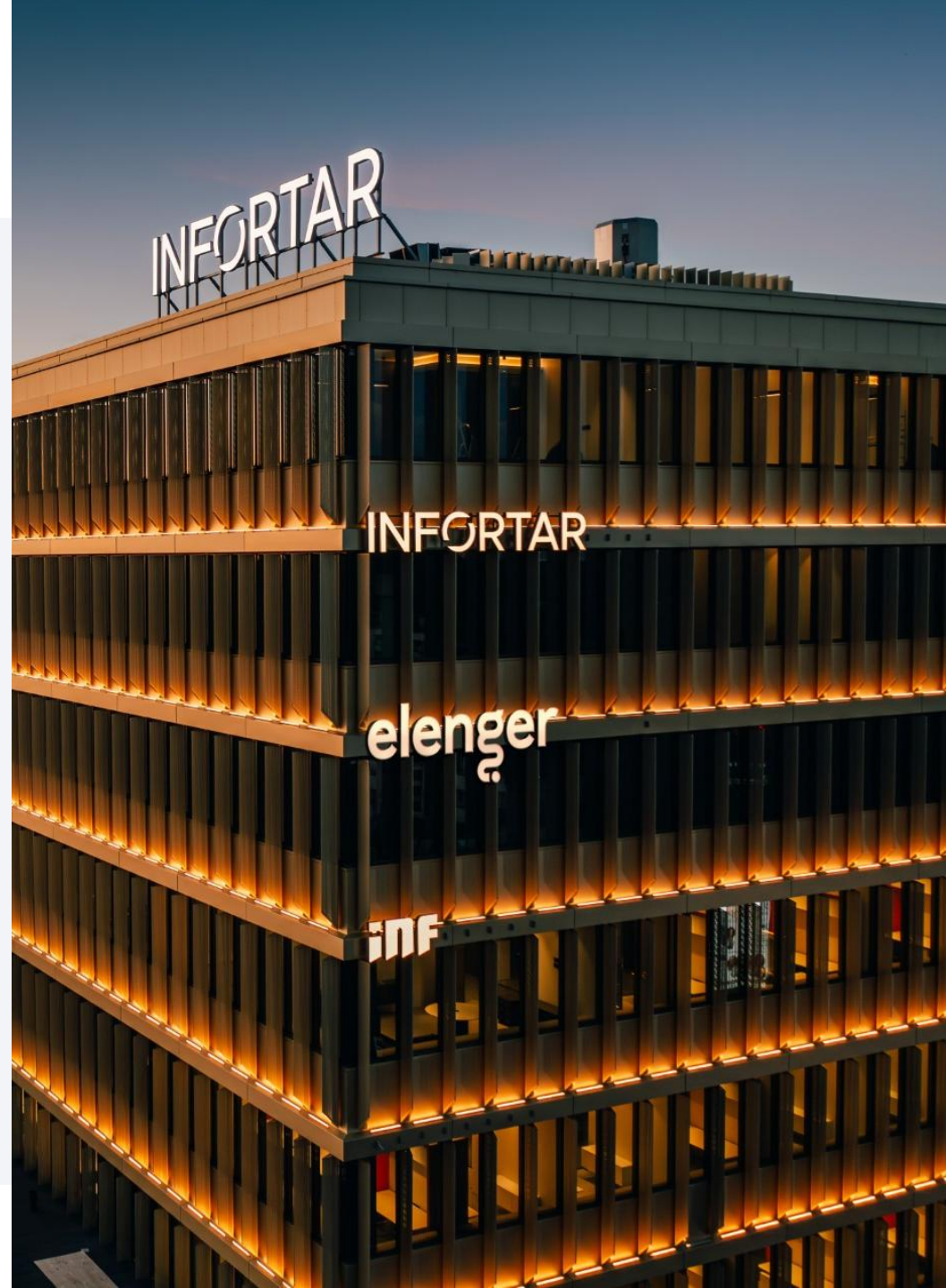


Aktiivne otsustusprotsessis osalev investor ja ainulaadne kompetents suurte investeringute juhtimises

5.



Stabiilne ja hajutatud rahavoog, mis tagab dividendimaksete kindluse



Küsimused ja vastused

INFORTAR



Ain Hanschmidt

Juhatuse esimees



Martti Talgre

Tegevjuht



Kadri Laanvee

Investorsuhete juht
