


INFORTAR

An aerial photograph of a fleet of ferries from the Silja Line sailing on the ocean. The ferries are white with blue and red accents. The water is a deep blue, and the sky is a soft, hazy orange and yellow, suggesting a sunset or sunrise. The ferries are arranged in a loose formation, with one larger ferry in the foreground and several smaller ones trailing behind it.

**Auditeerimata vahearuanne
12 kuud 2024**

25. veebruar 2025

Tänased esitlejad



Ain Hanschmidt

Juhatuse esimees



Martti Talgre

Tegevjuht



Kadri Laanvee

Investorsuhete juht

1997

Asutatud

1 372 miljonit eurot

Müügitulu (2024)

145 miljonit eurot

EBITDA (2024)

175 miljonit eurot

Puhaskasum (2024)

2 715 miljonit eurot

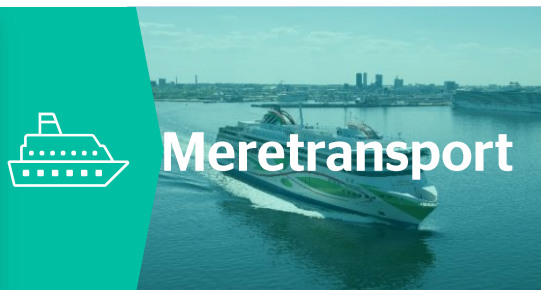
Varade maht (2024)

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

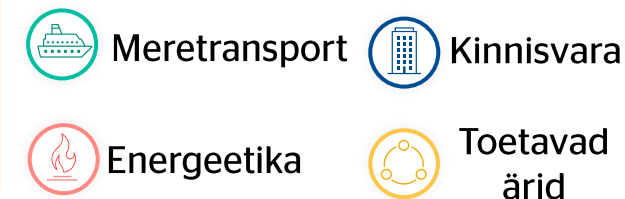
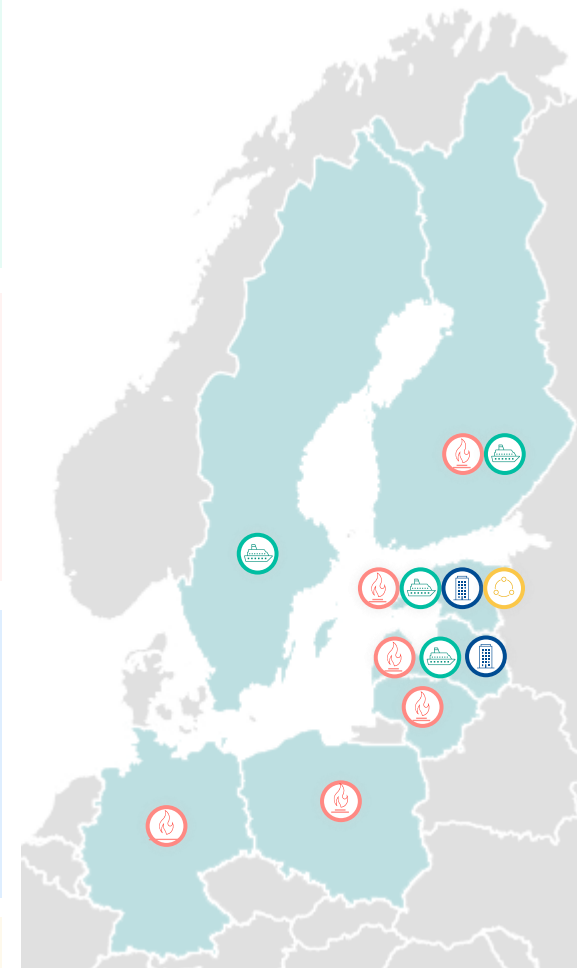
~141 000 m² kinnisvara portfelli

- 4 hotelli
- 6 kontorihoonet
- 2 logistikakeskust



Toetavad ärid

- Insenerirehitus
- Põllumajandus
- Trükitööstus



12 kuud 2024



- Osaluse kasvatamine Tallink Grupis 68,5%-ni
- Jätkuvad investeeringud äri kasvatamisse ja fookus kasumlikkuse tõstmisele
- Suurima hinnatõusuga aktsia NASDAQ Balti põhinimekirjas



Meretransport

- 2024 tulemus peegeldab majanduse hetkeolukorda
- Tugev kapitaliseeritus ja vähenev laenukoormus
- Taastunud dividendid



Energeetika

- EWE Polska (uue nimega Elenger Polska) omandamine
- Infrasegmendi rekordtulemus ja müügimahtude kasv
- Suurenenud investeeringud taastuenergiasse
- Eesti Gaas on nüüdsest Elenger Grupp



Kinnisvara

- Stabiilne tulemus kinnisvarasegmendis
- Rimi logistikakeskuse valmimine
- Uus Depo DIY arendusprojekt Lasnamäel
- Pärnu silla ja Rail Baltica ehitus

Müügitulu¹
1 372 miljonit eurot

EBITDA
145 miljonit eurot

Puhaskasum
175 miljonit eurot

Investeeringute maht
279 miljonit eurot

Märkused: 1) Presentatsioonis esitatud auditeerimata finantstulemused seisuga 31.12.2024.

Aktsia hinna liikumine



4. kvartali tulemused 2024. aastal

| Miljonit eurot | 2024* | 2023 | 4. kv 2024 | 4. kv 2023 |
|---|-------|-------|------------|------------|
| Müügitulu | 1 372 | 1 085 | 446 | 338 |
| EBITDA | 145 | 143 | 28 | 37 |
| Ärikasum (EBIT) | 77 | 124 | -7 | 29 |
| Puhaskasum ¹ | 175 | 294 | -12 | 24 |
| Kasum aktsia kohta (eurot) ² | 8,46 | 14,62 | -0,54 | 1,18 |
| Aktsia bilansiline väärtus | 43,34 | 26,02 | 43,34 | 26,02 |

| | | |
|---|-------|-------|
| Varad | 2 715 | 1 461 |
| sh. raha ja ekvivalendid | 168 | 87 |
| Omakapital | 1 166 | 820 |
| Kohustised | 1 223 | 441 |
| Netovõlg | 1 056 | 354 |
| Investeeringislaenu ja EBITDA suhe ³ | 3.0x | 1.7x |

* Tallink Grupp rida-realt konsolideerimine teostati esmakordselt 1. august 2024. Perioodil 1. jaanuar 2024 kuni 31. juuli 2024 olid Tallinki tulemused konsolideeritud kapitaliosaluse meetodil. Alates 1. augustist 2024 konsolideeritakse Tallink Grupp kasumiaruande tulemused rida-realt ja varad alates aasta algusest ehk 1. jaanuarist 2024. Detsembris 2024 lisandus gruppi EWE Polska kontsern, bilanss konsolideeriti rida-realt 31.12.2024 seisuga.

Märkused: 1) Ettevõtte omanikele kuuluv kasum 31.12.2024 oli 173 219 tuhat eurot ja vähemusosalusele kuuluv kasum 2 417 tuhat eurot. 2) Emaettevõtte osanikele kuuluv kasum / -kahjum (tuhandetes eurodes) / kaalutud keskmine lihtaktsiate arv. 2) Investeeringislaenu / EBITDA aasta baasil.

Dividendi ettepanek



Maksta dividendideks 3 eurot aktsia kohta

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

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



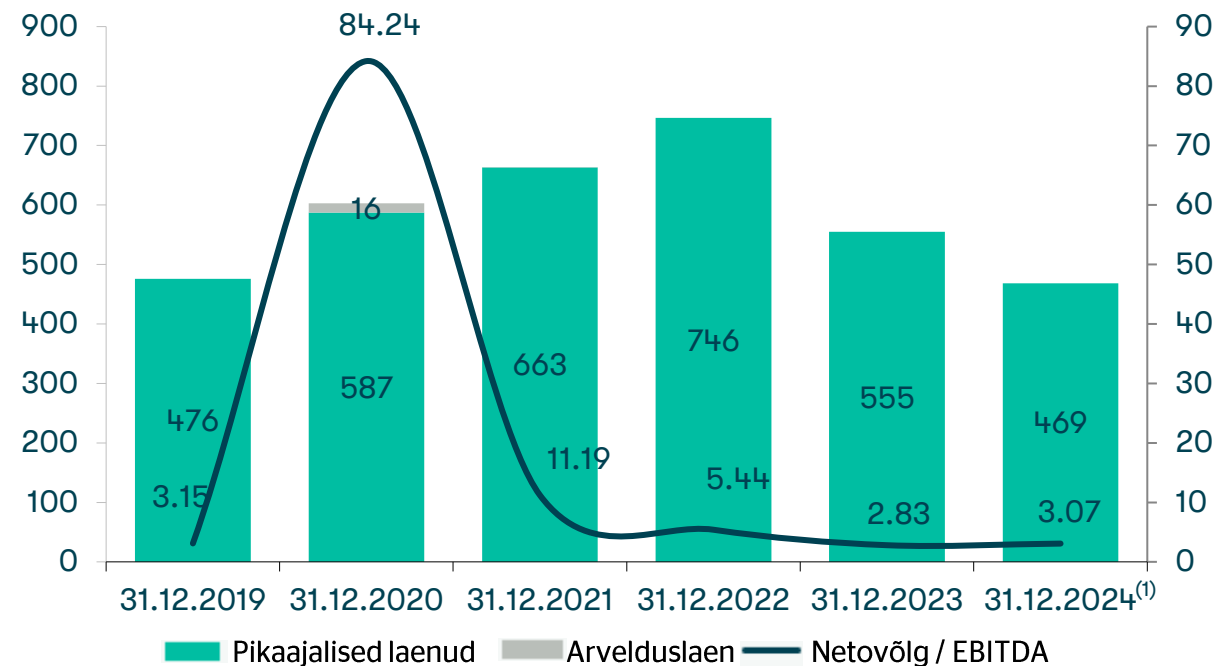
21 Burger King restorani Baltikumis



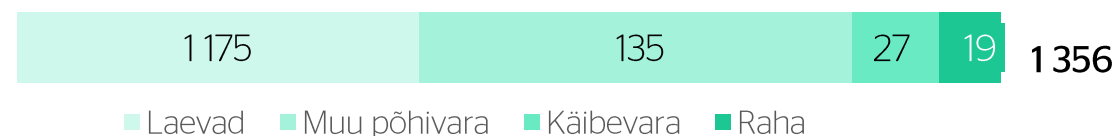
Kauplused laevadel ja maismaal



Laenukohustised ja võimendus, EUR m



Varade jaotus (31.12.2024 seisuga, EUR m)

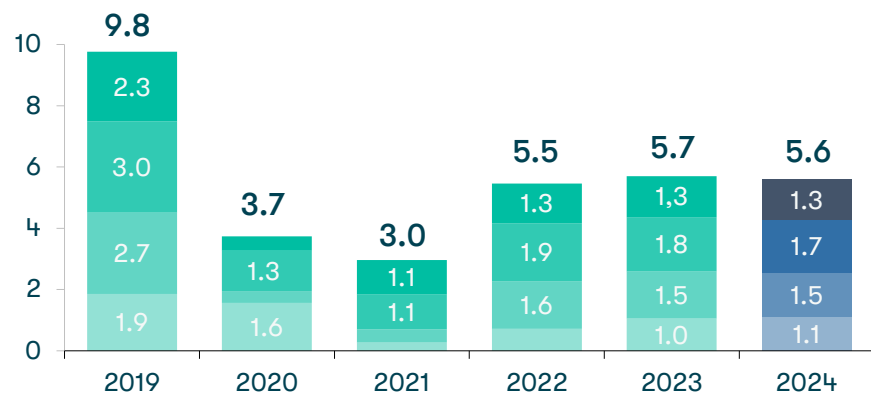


Allikas: Tallink Grupi finantsaruanded

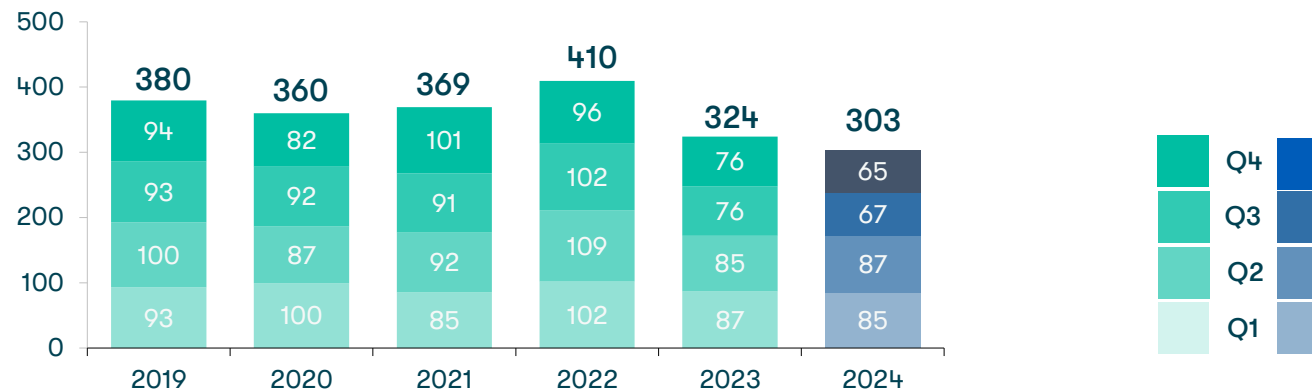
Märkused: 1) 31.12.2024 seisuga on 5 liini avatud ning 1 liin peatatud; 2) Hotellid on Infortari omanduses

Tallink Grupi sesoonsus kvartalite lõikes

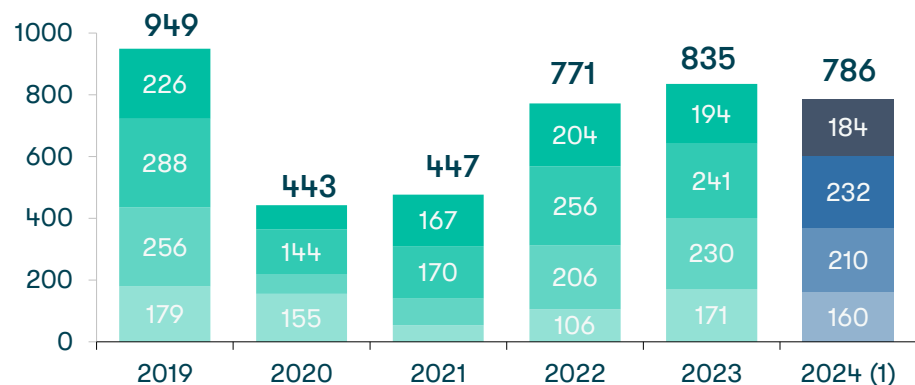
Reisijate arv (miljonites)



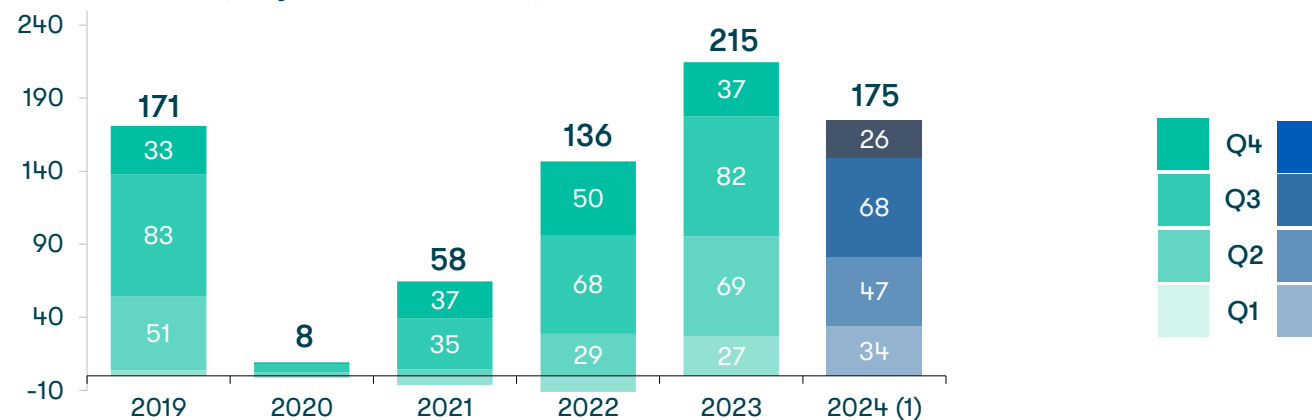
Kaubamaht (tuhandet ühikut)



Müügitulu (miljonites eurodes)



EBITDA (miljonites eurodes)



ENERGEETIKA

Infortari investeerimistees



Tõestatud ärimudelite geograafiline laiendamine



Tasakaalus investeeringud ülemineku- ja taastuvenergia vahel



Sünergiaid olemasolevate ja uute äride vahel



Juhtiv energiafirma Soome-Balti piirkonnas

Energiamüük

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



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



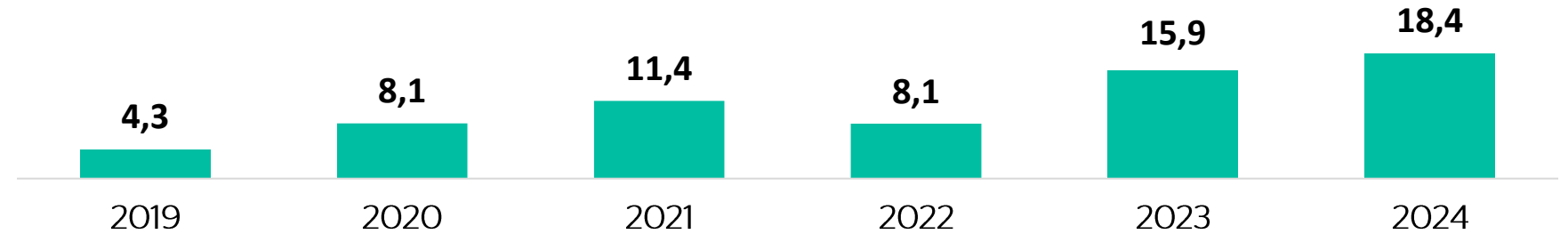
Energia tootmine

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

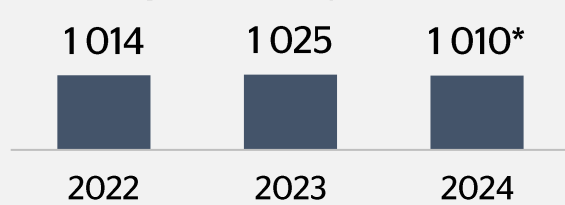


Võtmetähtsusega energiaettevõtte Soome-Balti regioonis

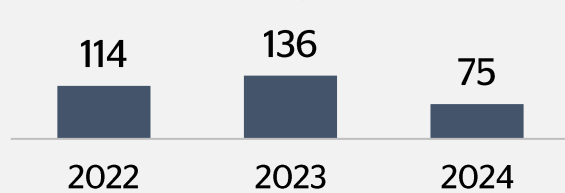
Energia müügi kogused, TWh



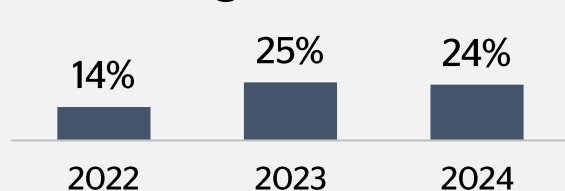
Müügitulu, miljonit eurot



EBITDA, miljonit eurot



Elengeri turuosa



Maagaasi ja elektri müügimaht 18,4 TWh (kasv aastavõrdluses +16%)



Maagaasi müügi turuosa Soome-Baltikumi piirkonnas 24%



Energia infrastruktuuri rekordtulemus



EWE Polska omandamine Poolas, tehingu maksumus EUR 112m



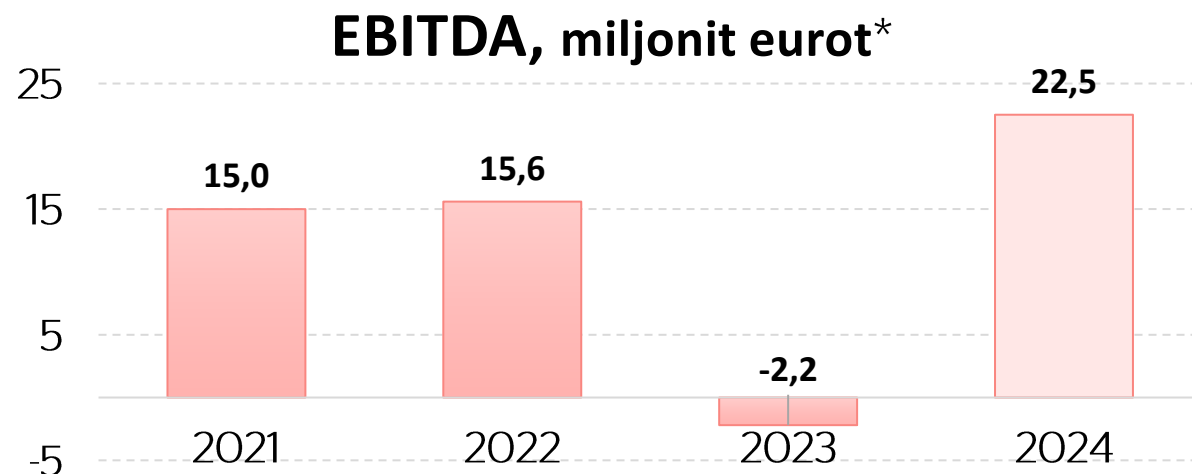
Eesti Gaas on nüüdsest Elenger Grupp

* Energeetika segmendi müügitulu, millele lisati 29,6 miljonit eurot derivatiivide osa, mis on Elenger kontserni aruandes kogutulu koosseisus.

Elenger Polska - energiaäri laiendamine Poolas

| EWE Polska tegevuse ülevaade | | 2023 |
|---|--------------------------------------|---------------|
|  | Energiamüük klientidele (GWh) | 1 200 |
|  | Klientide arv | 25 000 |
|  | Gaasivõrgu pikkus (km) | 2 316 |
|  | Müügitulu mEUR | 141 |
|  | Varade maht mEUR | 170 |
|  | Reguleeritud varade maht mEUR | 100+ |
|  | Keskmine töötajate arv | -150 |

- EWE Polska on juhtiv gaasivõrgu operaator Lääne-Poola piirkonnas
- Maagaasi müük väljaspool oma võrku ca 300 GWh ja elektrimüük 100 GWh 2023 aastal
- Suures osas reguleeritud äritegevus, mis suurendab kogu Elenger Grupi tulevaste perioodide rahavoo prognoositavust.



2023 EBITDA oli mõjutatud gaasituru volatiilsusest

- Rakendus tarbijate kaitsemehhanism, kus võrguettevõtte tariif oli madalam 2022-2023 ja seda kompenseeriti aastal 2024
- 2024 EBITDA taastumine

*Allikas: 2024 tulemus on auditeerimata, kasutatud valuutakurss EUR/PLN = 4,3x

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)

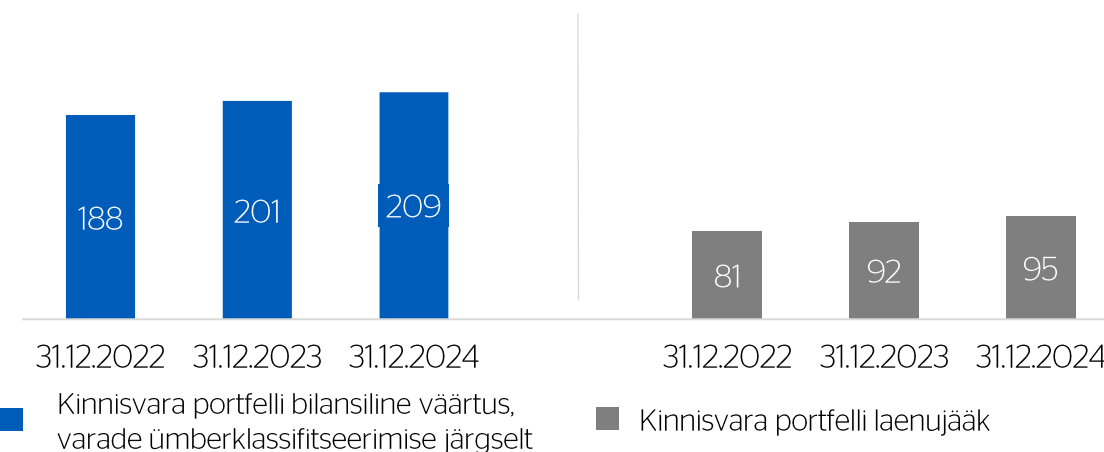


Muud

- Terviselinnak ja Eesti suurim tennisekeskus Tallinnas

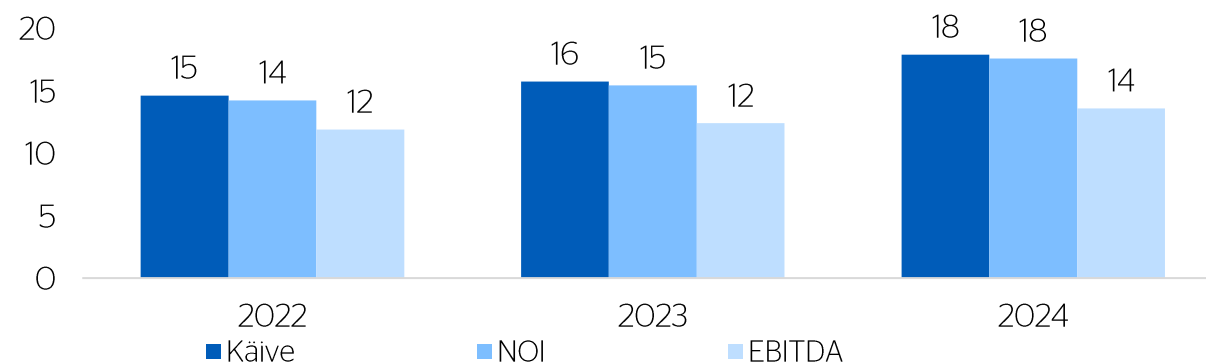
41 000 m² arenduses olevat pinda,
millele on väljastatud ehitusluba

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) 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 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.

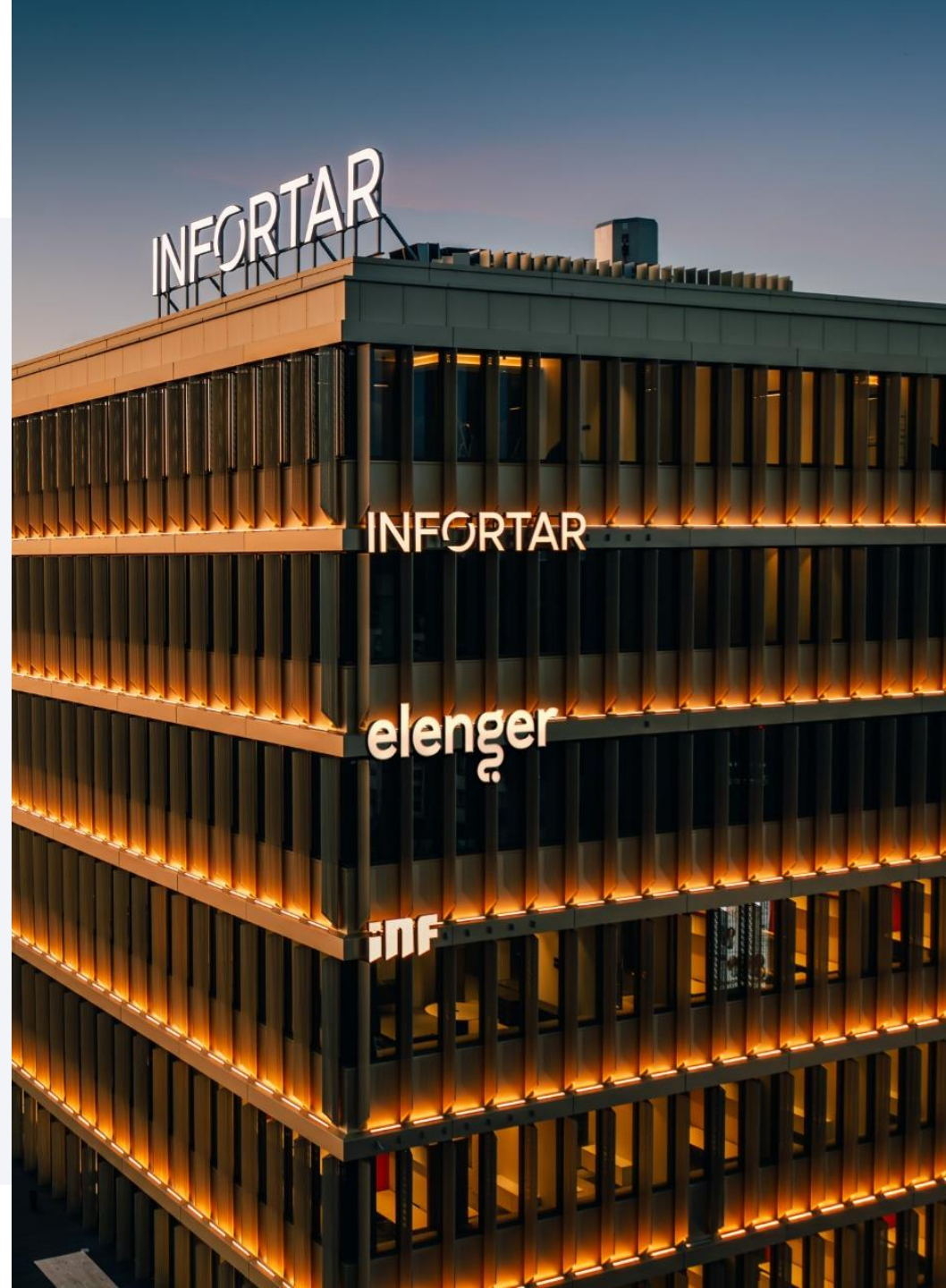


Aktiivne otsustusprotsessis osalev investor ja ainulaadne kompetents suurte investeringute juhtimises

5.



Stabiilne ja hajutatud rahavoog, mis tagab dividendimaksete kindluse



Küsimused ja vastused



Ain Hanschmidt

Juhatuse esimees



Martti Talgre

Tegevjuht



Kadri Laanvee

Investorsuhete juht
