



# INFO RTAR



**Auditeerimata vahearuanne  
6 kuud 2024**



5. august 2024



# Tänased esitlejad



**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)

**6**

Sihtturgu



## Energeetika



### Eesti Gaas (100% osalus)

- Energia müük
- Energia infrastruktuur
- Energia tootmine



## Laevandus



### Tallink (~46,8% osalus)

- Reisijate ja kaubavedu
- 14 laeva
- 4 opereeritavat hotelli



## Kinnisvara



### ~113 000 m<sup>2</sup> kinnisvara portfelli

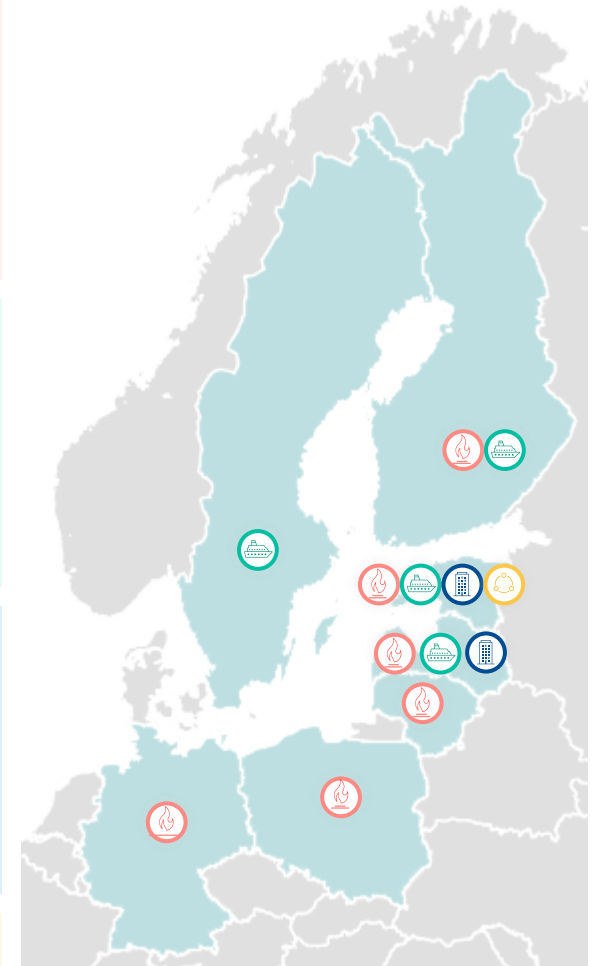
- 4 hotelli
- 6 kontorihoonet
- Logistikakeskus, tennisekeskus jm.



## Toetavad ärid



- Insenerirehitus
- Põllumajandus
- Trükkimine, taksondus ja teised



Energeetika



Kinnisvara



Laevandus



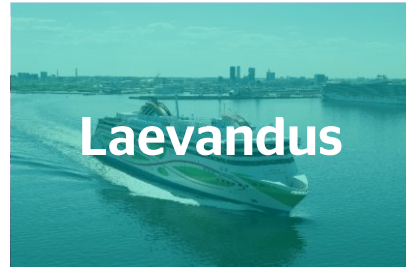
Toetavad ärid

## 6 kuud 2024



### Energeetika

- Müügitulude kasvatamine, hooajalisus
- Infrastruktuuri segmendi tugev tulemus
- Esimese päikeseelektrijaama avamine Lätis



### Laevandus

- Majanduskeskkonnale vastav 2. kvartali tulemus
- Tugev finantspositsioon
- Madal laenukoormus



### Kinnisvara

- Stabiilne tulemus kinnisvarasegmendis
- Rimi logistikakeskuse ja Pärnu silla ehitused kulgevad plaanipäraselt



- Osaluse kasvatamine Tallinkis, aktsiate avalik pakkumine
- Tugev likviidsus
- Jätkuvad investeeringud äri kasvatamisse

Müügitulu  
**576 miljonit eurot**

EBITDA  
**76 miljonit eurot**

Puhaskasum  
**73 miljonit eurot**

Investeeringute maht  
**41 miljonit eurot**

## 2. kvartali tulemused 2024. aastal

Miljonit eurot	6 kuud 2024	6 kuud 2023	2023	2. kv 2024	2. kv 2023
Müügitulu	576	560	1 085	204	213
EBITDA	76	87	143	2	34
Ärikasum (EBIT)	63	80	124	-4	31
Puhaskasum	73	84	294	11	37
Kasum aktsia kohta (eurot) <sup>1,2</sup>	3,6	4,1	14,5	0,5	1,8

Varad	1 495	1 053	1 461
sh. raha ja ekvivalendid	185	136	87
Omakapital	840	576	820
Kohustised	448	300	441
Netovõlg	263	164	354
Investeeringislaenude ja EBITDA suhe <sup>3</sup>	2.1x	1.3x	1.7x

Märkused: 1) Kasum aktsia kohta on arvatud kõikidel esitatud perioodidel järgmise valemi alusel: aruandeaasta puhaskasum jagatud 30.06.2024 seisuga emiteeritud aktsiate arvuga (6 kuud 2024 =  $(72\,983 \cdot 1000) / (21\,166\,239 - 945\,000) = 3,6$  eurot aktsia kohta). Aastatel 2023 ja 2024 on toimus aktsia nimiväärtuse muutumine ja uute aktsiate emiteerimine, võrreldavuse huvides kasutatakse valemis iga kord hetkel kehtivat aktsiate arvu 3) Arvestuslik EBITDA viidud aasta baasile.

elenger

eesti gaas

# ENERGEETIKA

## Infortari investeerimistees



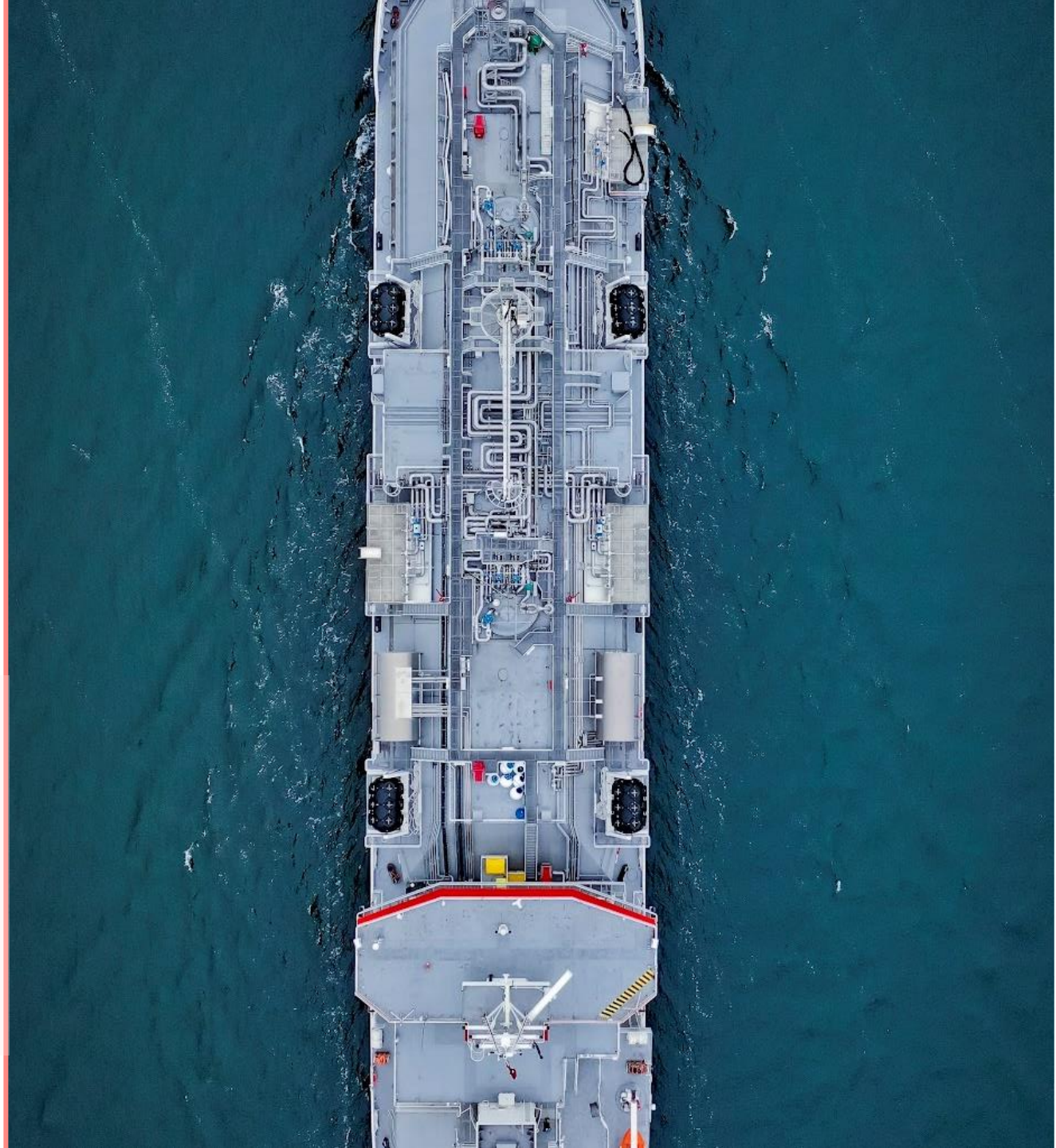
Tõestatud ärimudelite geograafiline laiendamine



Tasakaalustatud investeeringud ülemineku- ja taastuvenergia vahel



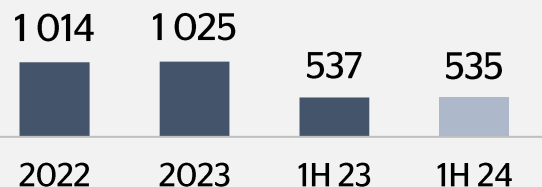
Sünergiaid olemasolevate ja uute äride vahel



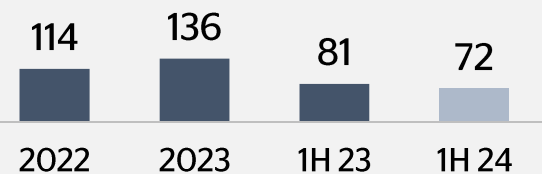
# Võtmetähtsusega energiaettevõtte Soome-Balti regioonis

elenger | eesti gaas

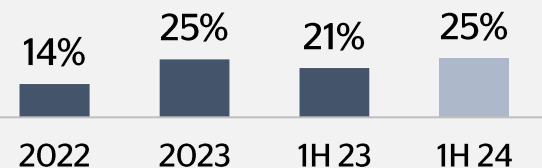
## Müügitulu, miljonit eurot



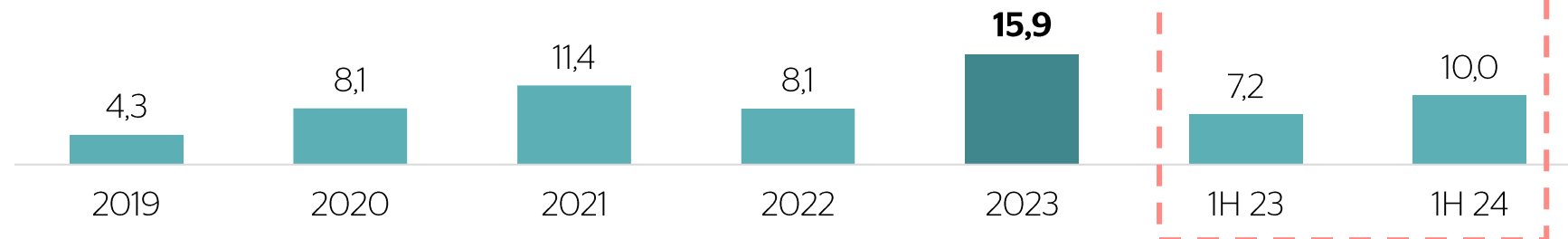
## EBITDA, miljonit eurot



## Eesti Gaasi turuosa



## Energia müügi kogused, TWh



Maagaasi ja elektri müügimaht 10 TWh (kasv aastavõrdluses +39%)



Maagaasi müügi turuosa Soome-Baltikumi piirkonnas 25,4% (21,2% 2023. aastal)



Energia infrastruktuuri tugev tulemus koos Gaso konsolideerimisega



Gaasimahutite täitmine Lätis, Poolas ja Saksamaal



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



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



14 laeva (reisijate- ja kaubavedu)



5 sõiduliini<sup>1</sup>



4 hotelli opereerimine<sup>2</sup>



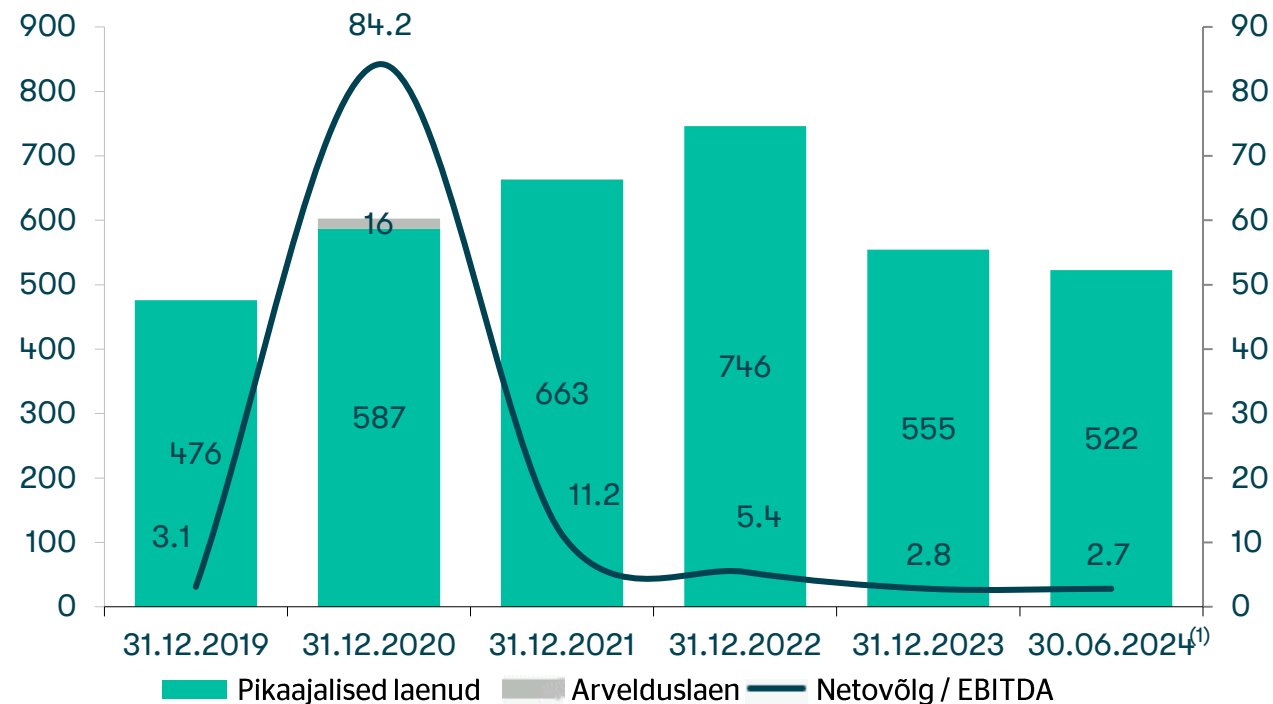
21 Burger King restorani Baltikumis



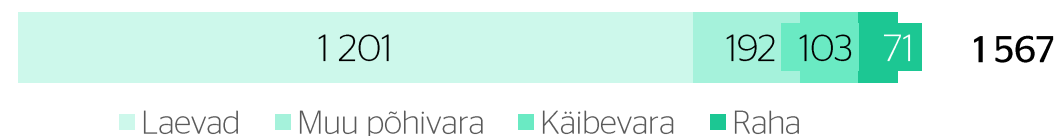
Kauplused laevadel ja maismaal



## Laenukohustised ja võimendus, EUR m



## Varade jaotus (30.06.2024 seisuga, EUR m)

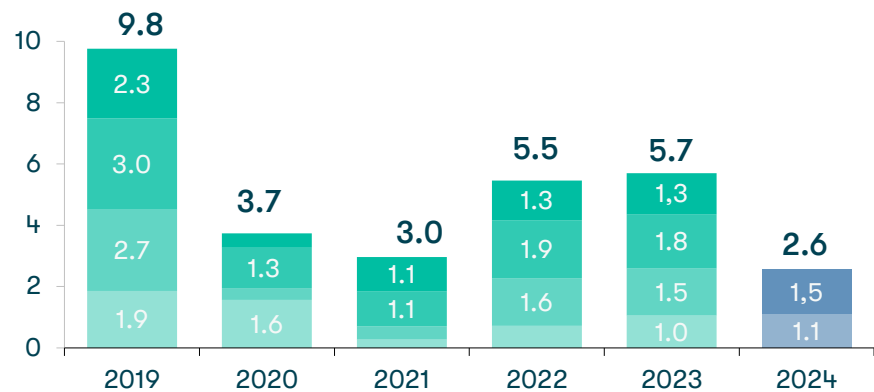


Allikas: Tallinki finantsaruanded

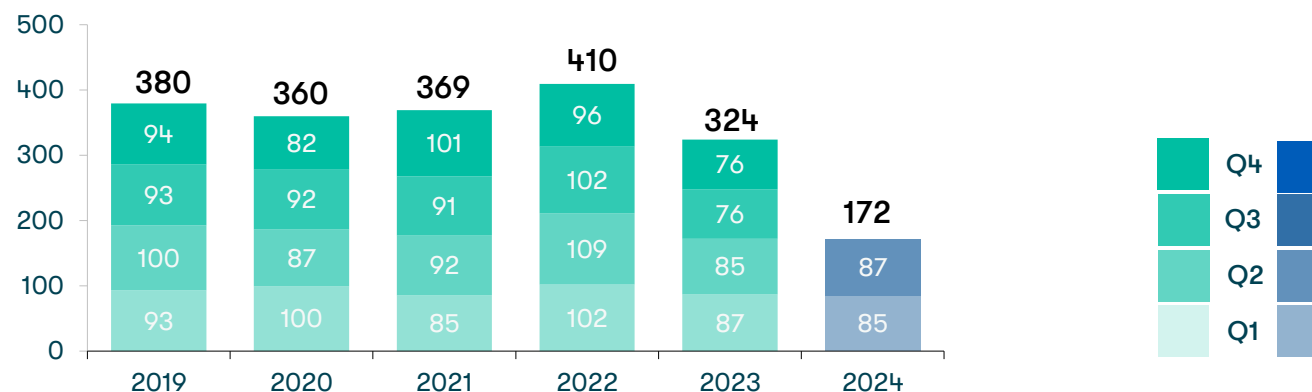
Märkused: 1) 31.12.2023 seisuga on 5 liini avatud ning 1 liin peatatud; 2) Hotellid on Infortari omanduses

# Tallinki sesoonsus kvartalite lõikes

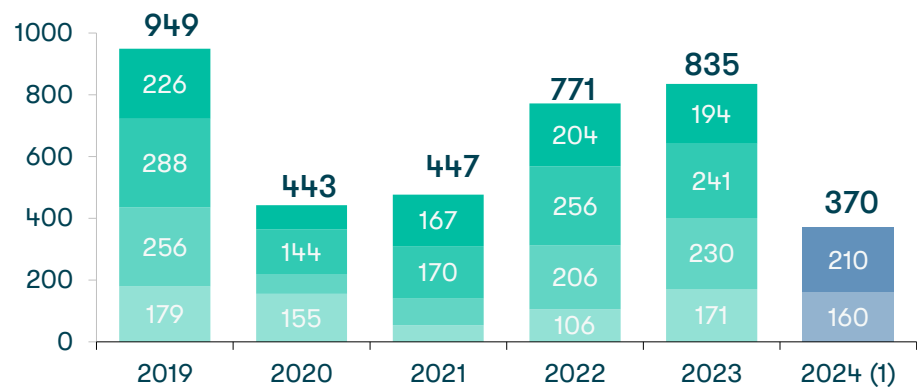
Reisijate arv (miljonites)



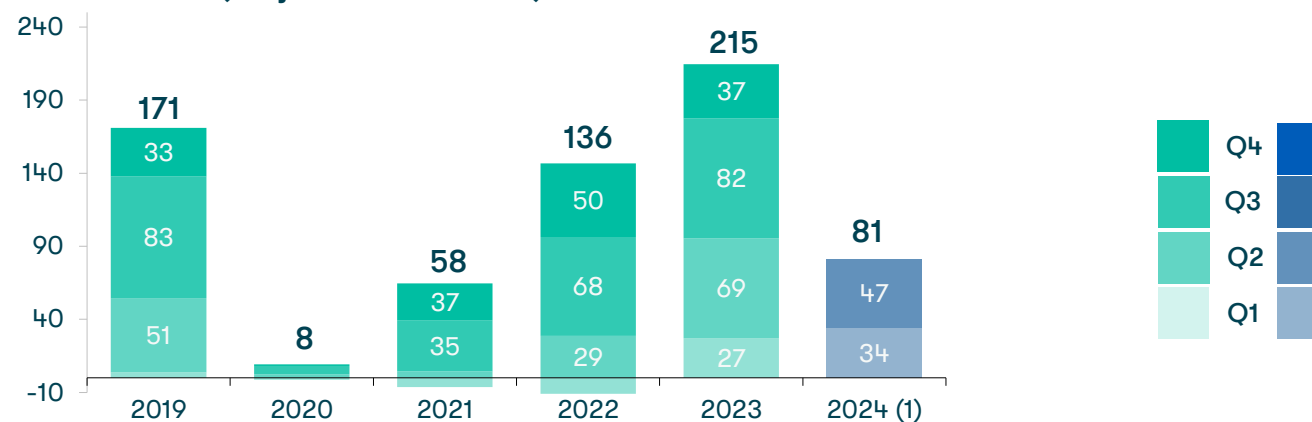
Kaubamaht (tuhandet ühikut)



Müügitulu (miljonites eurodes)



EBITDA (miljonites eurodes)



Märkus: (1) 2024 auditeerimata



# KINNISVARA

## Infortari investeerimistees



Hajutatud ja kaasaegne portfelli, mis hõlmab mitmeid kinnisvarasegmente



Stabiilset rahavoogu tootev varade baas



Jätkusuutlik üürnike baas pikaajaliste lepingutega



# Kinnisvara ülevaade

~ 113 000 m<sup>2</sup>

Opereeritava kinnisvara  
netopind kokku



## Kontorihooned

- 6 kontorihoonet



## Hotellid

- 4 hotelli, millest kolm asuvad Tallinnas ning üks Riias



## Logistika

- 1 logistikakeskus Maardus

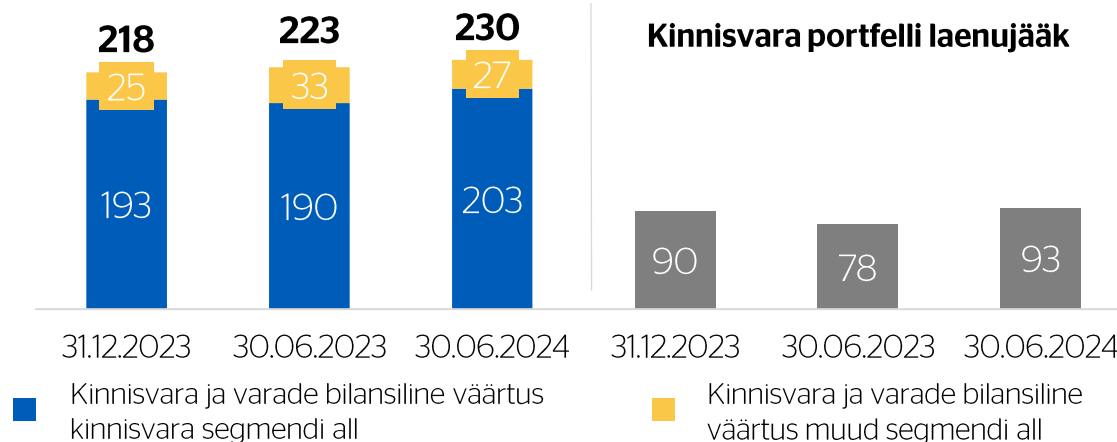


## Muud

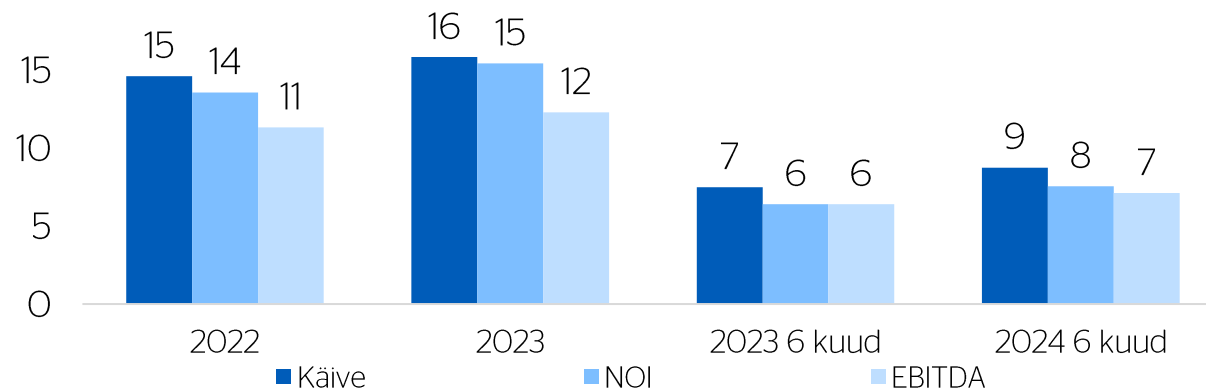
- Eesti üks suurimaid tennisekeskuseid ning terviselinnak Tallinnas

66 000 ruutmeetrit arenduses olevat pinda,  
millele on väljastatud ehitusluba

## Kinnisvara portfelli väärtus, miljonit eurot<sup>1</sup>



## Käive, NOI ja EBITDA<sup>2</sup>, 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 ja ettevõtteid väljaspool kinnisvara segmenti.

# Infotar 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.

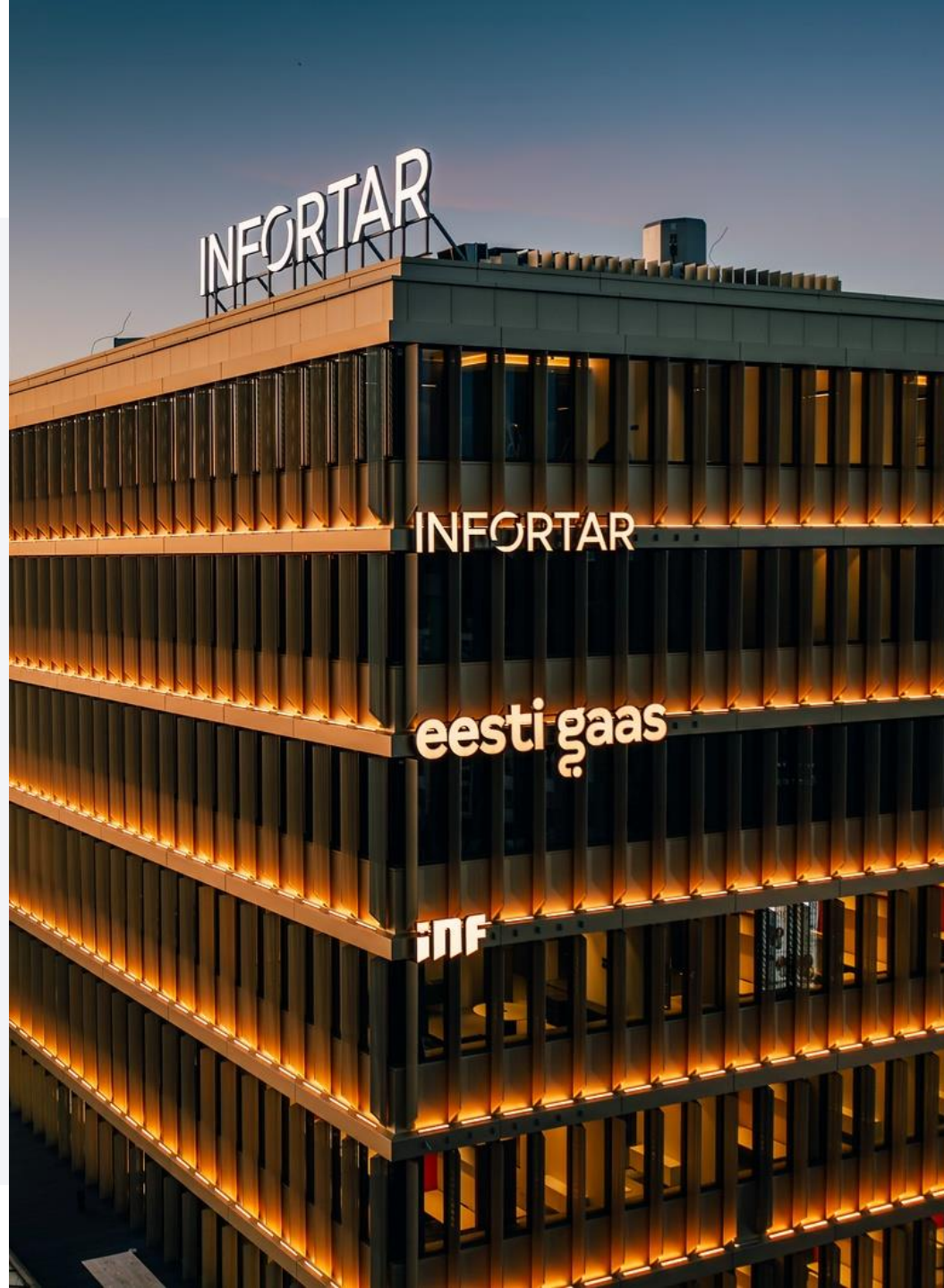


Aktiivne otsustusprotsessis osalev investor ja ainulaadne kompetents suurte investeringute juhtimises

5.



Stabiilne ja hajutatud rahavoog, mis tagab dividendimaksete kindluse



# Q&A