



Baltikumi üks suuremaid investeerimisettevõtteid

Infortari tegevusvaldkonnad

Andmed seisuga 30.06.2022

1997

Asutamise aasta

372 milj. EUR

Käive

528 milj. EUR

Omakapital

921 milj. EUR

Varade maht

467

Töötajate arv

5

Turgude arv

Investeerimise põhimõtted

- > 3 peamist tegevusvaldkonda
- > Grupi ettevõtete omavaheline sünergia
- > Ühine väärtusloome



Energeetika

- 100% AS Eesti Gaas omanik
- Maagaasi müük ja jaotusvõrk
- LNG, CNG müük
- Biometaan ja päikesepargid

Esimene investering: 2016



Kinnisvara

- Hotellid
- Büroohooned
- Logistikakeskus
- Muu

Esimene investering: 2004



Laevandus

- 40% AS Tallink Grupp omanik, aktsiad on noteeritud Nasdaq Tallinna ja Helsingi börsidel

milj. EUR	2022 6k.	2021	2020
Müügikäive	206	477	443
Varad	1 550	1 586	1 516

Esimene investering: 1997



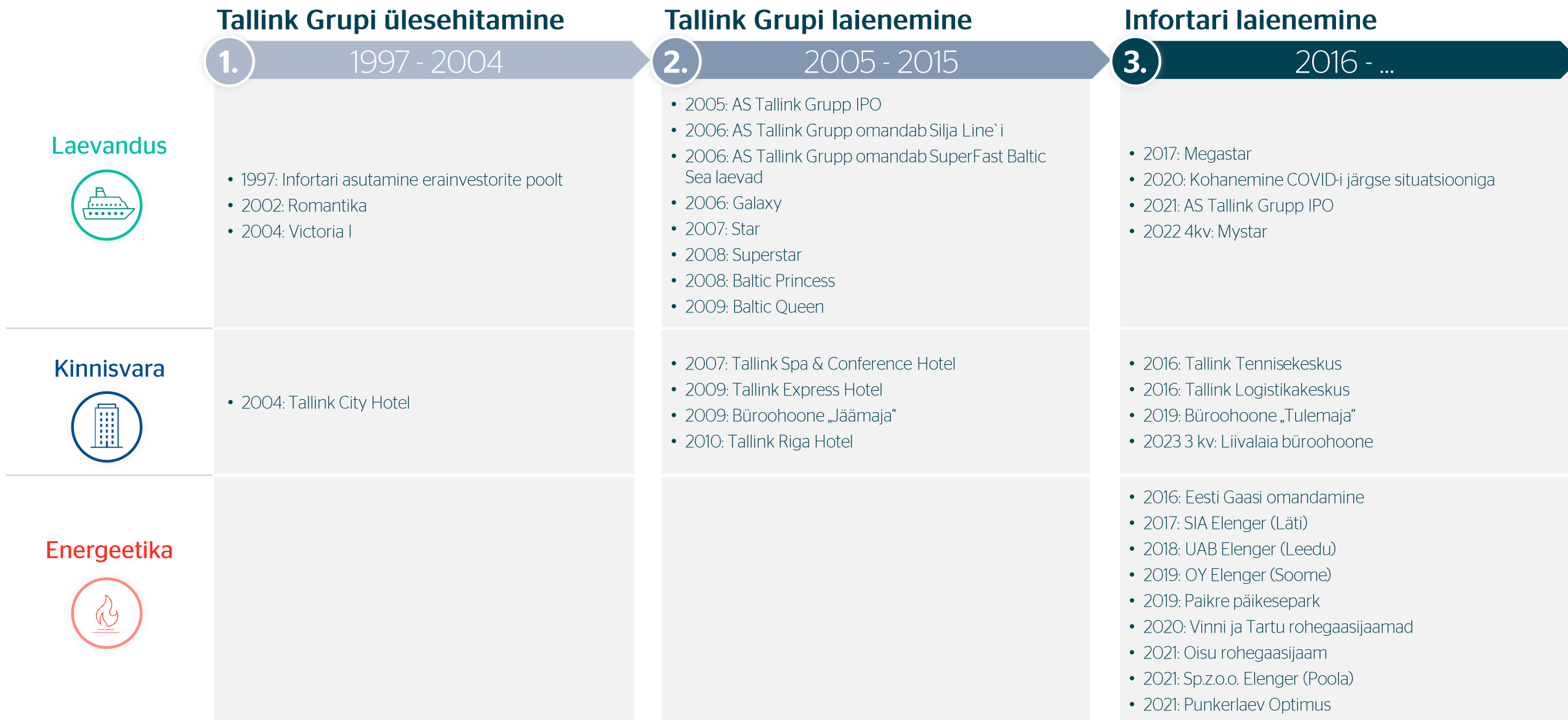
Toetavad valdkonnad

- Ehitus, maavarade kaevandamine
- Trükikoda
- Taksoteenused
- Farmaatsia
- Muu

Esimene investering: 1997

Infortar – Eesti kapitalil baseeruv investeerimisettevõte

Järjepidevalt kasvav hajutatud portfell



Infortar on Baltikumi üks suuremaid investeerimisettevõtteid



1.  Tugeva varabaasiga mitmekülgne portfelli tänu tarkadele investeringutele
2.  Tasakaalustatud rohepöördele keskenduv kasv
3.  Investeringute vaheline jagatud väärtusloome ja sünergia
4.  Aktiivselt otsuste tegemistel osalevad omanikud
5.  Stabiilsed rahavood koos pikaajalise dividendipoliitikaga

1 Tugeva varabaasiga mitmekülgne portfell

Energeetika



- Eesti Gaas on mitmekülgse tootevalikuga paindlik ja kiiresti arenev energiaettevõte
- Taastuvenergia portfelli laiendamine ja kasvatamine: päikeseenergia, rohegaas
- LNG püsitarne ja punkerdamise võimekus: uus LNG punkerlaev opereerib alates nov. 2021
- Edukad kogemused sisenemisel uutesse geograafilistesse piirkondadesse
- Suurim maagaasi jaotusvõrguettevõte Eestis, mis haldab ligikaudu 1 500 km jaotustorustikku

Laevandus



- Reisijate- ja kaubavedu
- Modernne ja kvaliteetne laevastik (14 laeva)
- 7 laevaliini (1 hetkel peatatud)
- Laevade prahtimine
- Opereeritakse 4 hotelli (Riia Hotell ajutiselt suletud)
- Jaemüük laevade pardal, maismaal ja e-poes

Kinnisvara

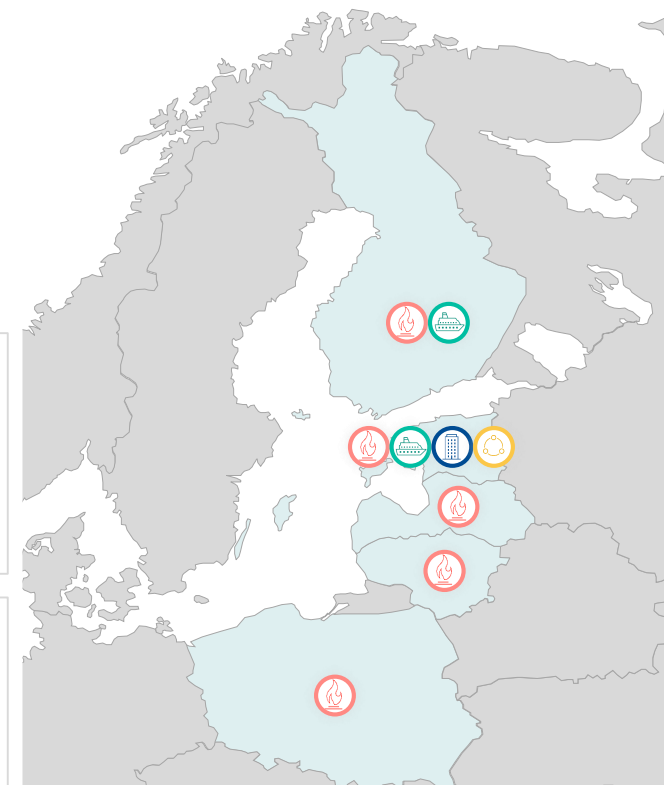


- Modernne kinnisvara portfell, mis on jagatud äri- ja majutussegmentide vahel
- Infortari kinnisvara portfelli jagunemine:
 - 4 hotelli (Riia Hotell ajutiselt suletud)
 - 4 büroohoonet
 - Logistikakeskus
 - Tennisekeskus ja Terviselinnak

Toetavad valdkonnad



- Peamiste tegevusvaldkondade toetamine
- Ehitus, maavarade kaevandamine, taksoteenused, trükikoda, farmaatsia



Energeetika



Kinnisvara



Laevandus



Toetavad valdkonnad

1 Energeetika

Regiooni juhtiv energiaettevõtte, mis keskendub tasakaalustatud rohelisele energiale

eesti gaas

elenger

Energia müük ja kauplemine

- Juhtivaid maagaasi müüjaid Soome-Balti turul
- Elektrienergia müük Eesti ja Läti turul

Gaasi jaotusvõrk

- Eesti suurim gaasijaotusvõrgu operaator

CNG müük

- Eesti suurim 11 CNG tanklast koosnev võrgustik (maagaas ja biometaan)

Biometaan

- Biometaani tootmine kolmes tehases (50% osalus ühissettevõttes Alexelaga)

Päikesepargid

- Tegutsevad päikesepargid koguvõimsusega 5,6 MW

Ehitusteenused

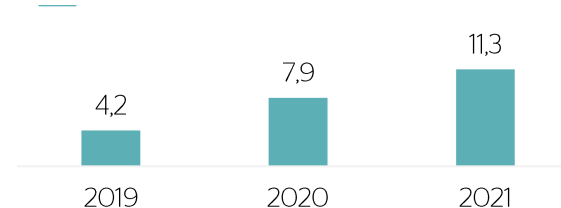
- Vee-, kanalisatsiooni-, kütte- ja gaasitrasside ehitus, katlajaamade projekteerimine ja ehitus ning remonditööd

LNG

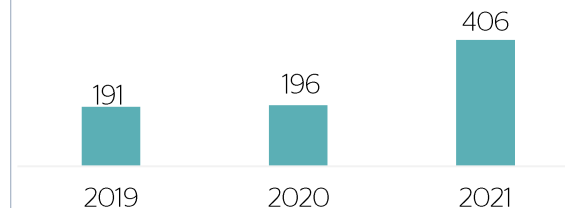
- Grupi esimene LNG punkerlaev alustas opereerimist 2021 novembris
- LNG transport poolhaagistega
- Paldiski LNG terminali käivitamine



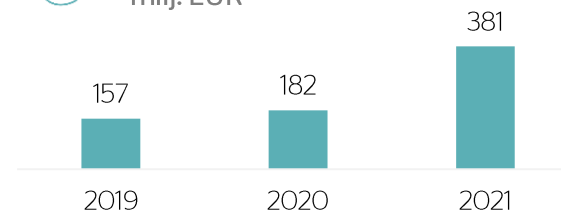
Energia müük
TWh



Varad kokku
milj. EUR



Müügitulu
milj. EUR



EBITDA
milj. EUR



Infotari investeerimise strateegia



Tasakaalustatud investeringud ülemineku- ja taastuenergia vahel



Edukate ärimudelite geograafiline laiendamine



Tugev sünergia olemasolevate ja uute ettevõtete vahel

1 Piirkondliku gaasituru ülevaade

- Baltikumil ja Soomel on omavahel tihedalt seotud maagaasiturud
- Gaasikaubandust haldab neljas riigis GET Baltic
- Baltikum ja Soome on ühendatud Euroopa põhivõrguga GIPLi kaudu (Poola ja Leedu vaheline torujuhe)

1 Balticconnector

- Töötab alates aastast 2020
- Võimaldas luua Soome–Balti ühise gaasituru (varem oli kaks isoleeritud turgu)

2 GIPL

- Ühendab Soome–Balti gaasitorud Euroopa põhivõrguga
- GIPL alustas opereerimist mais 2022

3 Inčukalnsi maa-alune gaasihoidla

- Gaasivõimsus 2021/2022: 21,8 TWh
- Hoidla täidetakse tavaliselt suvel ja tühjendatakse talvel

4 Klaipeda LNG terminal

- Alustas opereerimist detsember 2014
- Pakub lisaks torujuhtmetele alternatiivset energiaallikat
- Terminal on ühendatud Leedu gaasi ülekandevõrguga

Maagaasi tarbimine, 2021



Soome

23 TWh



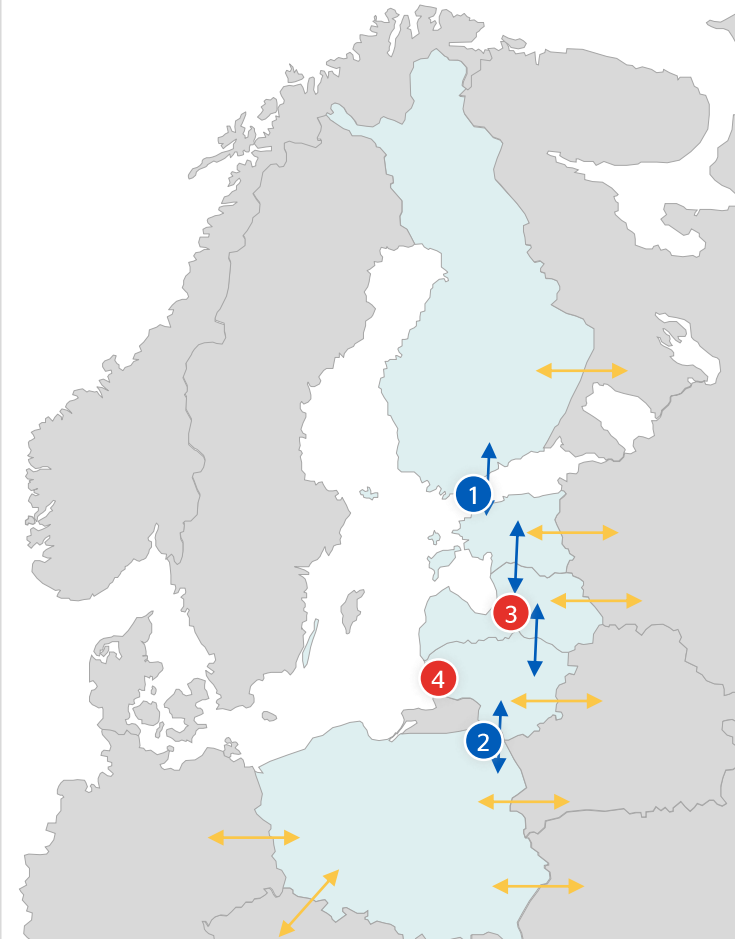
Baltikum

37 TWh



Poola

200 TWh



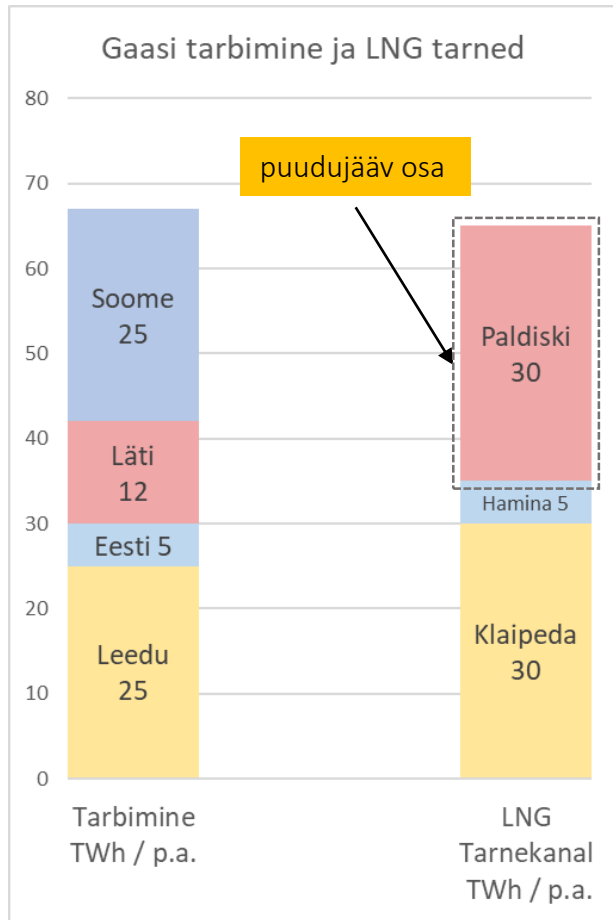
↔ Infortari koduturge ühendavad torujuhtmed

↔ Torujuhtmed, mis ühendavad Infortari koduturge teiste turgudega

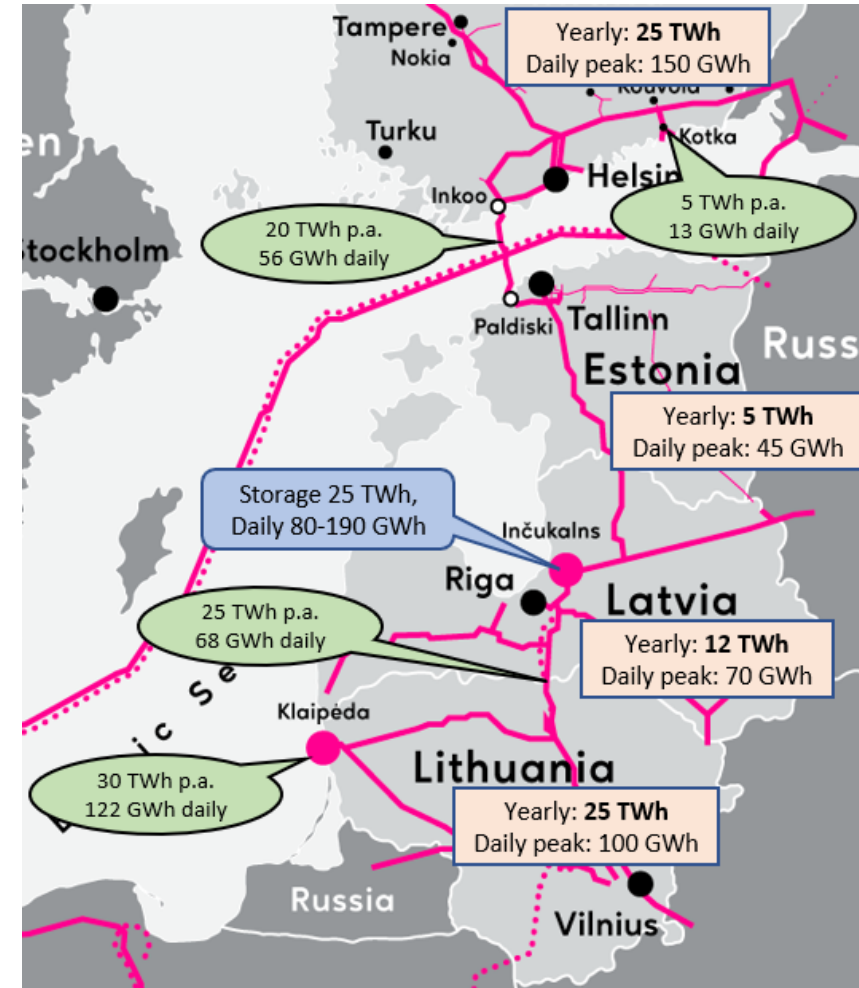


• Muud olulised taristuprojektid

1 Vene gaasitarnete katkemise mõju Eestile



- Eesti, Soome, Läti ja Leedu on üks gaasisüsteem, tarbimine ca 67 TWh aastas
- Venemaa tarnete katkemisel suudab on võimalik prognoositav gaasitarne subsideeritud Klaipeda LNG terminalist ca 30 TWh aastas.
- 2022. lõpus avatav Hamina LNG terminal suudab tagada 7 TWh aastas
- Seega, Venemaalt täielikult tarnete katkemise järgselt on regioonest puudu ca 67 TWh – 35 TWh = 32 TWh maagaasi. Võimalik gaasitarbimise kukkumine 2022/2023 gaasiaastal 20% ulatuses jätab regiooni siiski ca 20 TWh ulatuses puudujäägi
- 2022 mais tööd alustanud Leedu – Poola gaasijuhe GIPL on Klaipeda terminali Baltikumi suunalist võimsust täiendavalt vähendanud
- Gaasitarnete ebaregulaarsus avaldab otseselt mõju elektri hinnale – Läti ja Leedu gaasielektriijaamade mittekäivitamine on elektri keskmise hinna tõstnud juba 500 EUR /MWh juurde



1

Ainus kiire lahendus on ujuvterminali (FSRU) ehitamine Paldiski terminali

Ainult FSRU-põhine terminal on võimalik talveperioodil 2022/2023 kasutusele võtta:

- Projekt oli eelnevalt põhjalikult ettevalmistatud
- Omanikepoolne ühine eesmärk on viia sadamaehitus õigeaegselt lõpuni

Projekti staatus – ehitus pooleli

- Süvendustööd on lõpetatud
- FSRU sildumiskai platvormi vaiad on merepõhja paigutatud, platvormi betoonitööd on lõppenud
- FSRU kinnituspunktide vaiatööd on pooleli
- Merealuse gaasitorustiku rajamine on pooleli
- Käesolevaks hetkeks on üle 2/3 ehitusmahust teostatud



1 Laevandus

Euroopa juhtiv laevandusettevõte, mis pakub reisijate- ja kaubaveoteenuseid Läänemeresel



14 laeva (reisijate- ja kaubavedu)



7 laevaliini (1 peatatud)



4 hotelli (1 ajutiselt suletud)



16 Burger King restorani Baltikumis



Jaemüük laevade pardal, maismaal ja e-poes

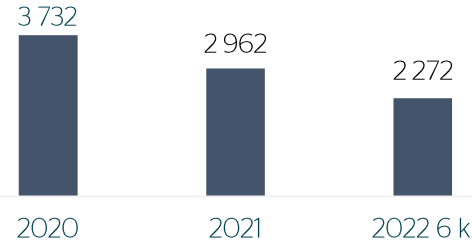


5 572 töötajat

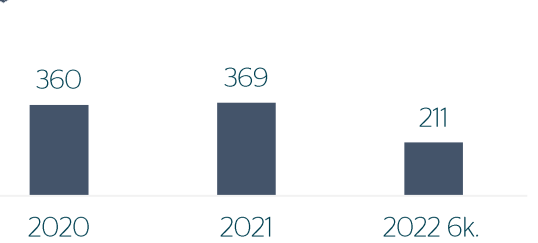
Infotari osalus Tallink Grupis on 40% (30.06.2022)



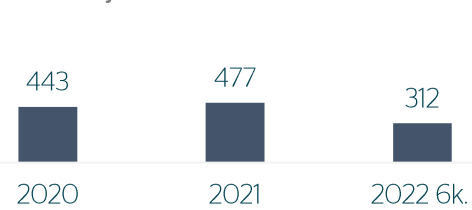
Reisijad
tuh.



Kaubavedu
tuh.



Müügitulu
milj. EUR



EBITDA
milj. EUR



Infotari investeerimise strateegia



Agiilne äritegevus ja tugev turupositsioon Läänemere piirkonnas tähendavad atraktiivseid pikaajalisi investeringuid



Eesmärgiks vähendada CO₂ heitkoguseid ja suurendada energiatõhusust



Tugev sünergia kontserni teiste tegevustega

1 Kinnisvara

Kaasaegne ja mitmekülgne kinnisvaraportfell kogumahuga 95 640 m²



Hotellid

- 4 hotelli – 3 Tallinnas ja 1 Riias
- Hotellide rentnikuks ja opereerijaks on Tallink Grupp



Büroohooned

- 4 büroohoonet Tallinnas
- Büroohoonete „Jäämaja“ ja „Tulemaja“ peamiseks rentnikeks on Infortar, Tallink Grupp ja Eesti Gaas



Logistika

- Logistikakeskus Maardus
- Rentnikuks ja opereerijaks on Tallink Grupp



Muu

- Eesti üks suuremaid tennisekeskuseid
- Hiiu Terviselinnak

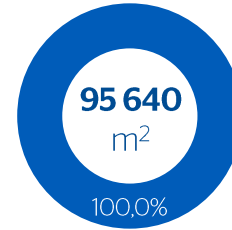


Suure arenduspotentsiaaliga maad üle 430 000 m²

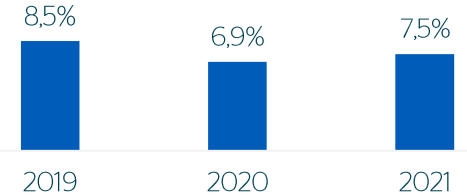
- Potentsiaalsed kinnisvara arendused tulevikus
- Kinnistute asukohad Tallinna ümbruses



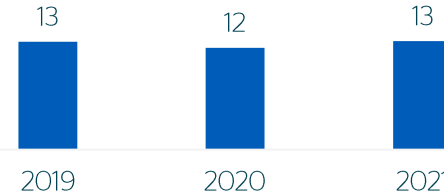
Netopind %



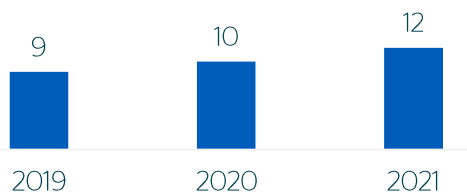
Tootlus %



Müügitulu milj. EUR



EBITDA milj. EUR



Infortari investeerimise strateegia



Kindlad varad, mis tagavad stabiilse rahavoo



Jätkusuutlik ürnikebaas pikaajaliste lepingutega



Kaasaegne ja mitmekülgne portfell erinevates segmentides

2 Tasakaalustatud rohepöördele keskenduv kasv

Infortar keskendub investeringutes rohepöördele ja jätkusuutlikele lahendustele



Energeetika

- Edukad kogemused laienemisel uutele turgudele
- Suurem osa investeringutest päikeseparkidesse Eestis ja Lätis
- Lähiaja projektid võimsusega kokku ~30 MW
- Biometaaniäri laiendamine
- Investeeringud Paldiski LNG-terminali, punkerdamisse ja võrguvälisesse arendusse
- Pikaajaline eesmärk on suurendada taastuvenergia tootmisvõimsust

Tasakaalustatud üleminek rohelisele energiale



Kinnisvara

- Logistika-, kontori-, jaemüügi- ja meditsiinisektoritega seotud projektid
- Lähiajal on valmimas 3 kinnisvaraprojekti
- Ettevõttel on üle 430 000 m² suure arenduspotentsiaaliga maad
- Varad asuvad põhiliselt Tallinna piirkonnas
- Eesmärk portfelli kahekordistada viie aasta perspektiivis

Rohelised kinnisvarainvesteeringud



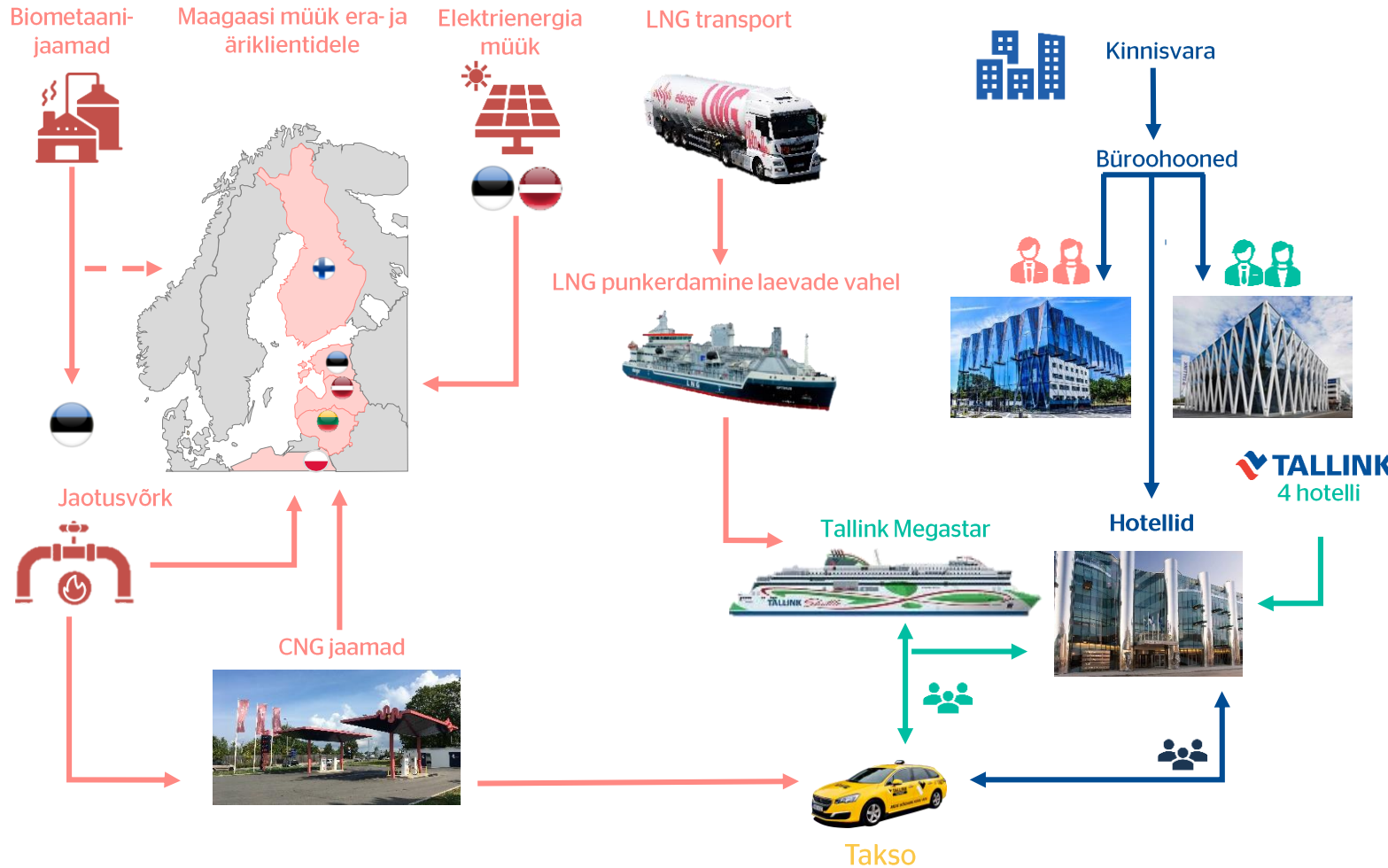
M&A

- Infortar otsib aktiivselt võimalusi uuteks ühinemisteks ja ülevõtmisteks, mis loovad praeguse portfelli raames sünergiat
- Märkimisväärsed ühinemised ja ülevõtmised viimastel aastatel
- Realiseerime ainult lisaväärtust loovaid ühinemis- ja ülevõtmisvõimalusi

Edukad ühinemised ja ülevõtmised

Infortar plaanib aastatel 2022-2025 investeerida üle 200 miljoni euro

3 Investeeringute vaheline jagatud väärtusloome ja sünergia



Investeeringute strateegia

- Investeeringute strateegia põhineb kolmel segmendil, mida toetavad täiendavad segmendid
- Jagatud väärtuse loomine ja strateegilised investeeringud
- Jätkusuutlik aktsionäride puhasväärtuse kasvatamine
- Pikk investeeringuhorisont ettevõtete kasvu toetamiseks

4 Aktiivselt otsuste tegemistel osalevad omanikud

Juhtkond, kellel on edukad kogemused suurte ettevõtetega,



Ain Hanschmidt

Juhatusesimees aastast 2005

- SEB Eesti juhatuse esimees aastatel 1992-2005
- SEB Eesti nõukogu esimees aastal 2005



Eve Pant

Juhatusesimees aastast 1997

- Tallink Grupi nõukogu liige aastast 1998
- Laialdased kogemused Infortari portfelli ettevõtete loomisel



Martti Talgre

Tegevjuht aastast 2015

- SEB Eesti ettevõtete panganduse valdkonna juhi asetäitja aastatel 2012-2015
- SEB Eesti korporatiivkliendi osakonna juhataja aastatel 2008-2012

Nõukogu



Enn Pant
Nõukogu esimees



Toivo Ninnas
Nõukogu liige



Kalev Järvelill
Nõukogu liige

osaleb aktiivselt portfelli ettevõtete seotud otsuste tegemisel

- Portfelli ettevõtete edu kindlustamine jätkusuutlike ja uuenduslike investeeringute kaudu
- Kogemused keeruliste olukordade lahendamisel ja ettevõtete loomisel
- Portfellis on tugeva turupositsiooni ja mainega ettevõtted
- Infortar juhivad kõiki peamisi tütar ettevõtete kontrollfunktsioone, sealhulgas juhatuse määramist
- Pidev tugi strateegilise suuna seadmisel ning tehingute ja investeeringute tegemisel

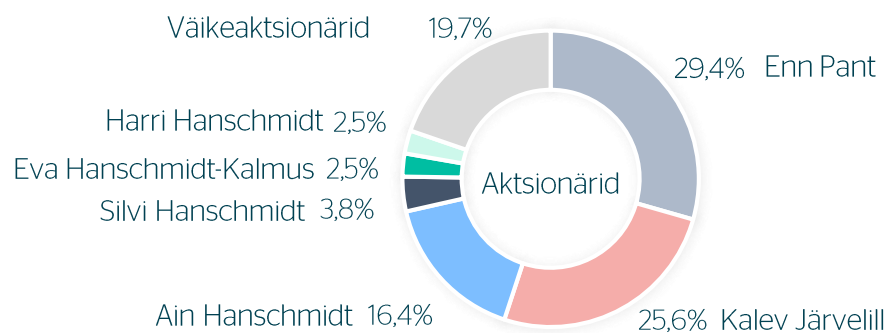
Otsuste tegemine „vanaisa printsiibi“ alusel



4

Omanike struktuur

AS Infortar aktsionärid	%
Enn Pant (sh. Mersok OÜ)	29.4%
Kalev Järvelill (sh. Pärdiklill OÜ)	25.6%
Abante OÜ ja Activus OÜ	25.2%
Ain Hanschmidt	16.4%
Silvi Hanschmidt	3.8%
Eva Hanschmidt-Kalmus	2.5%
Harri Hanschmidt	2.5%
Ain Hanschmidt	0.03%
Väikeaktsionärid	19.7%



29.4% Enn Pant

- Infortari nõukogu esimees aastast 1997
- Tallink Grupi nõukogu esimees aastast 2015
- Tallink Grupi juhatuse esimees aastatel 1996-2015

25.6% Kalev Järvelill

- Infortari nõukogu liige aastast 2003
- Tallink Grupi nõukogu liige aastast 2007
- Tallink Grupi juhatuse liige aastatel 1998-2006

25.2% Perekond Hanschmidt

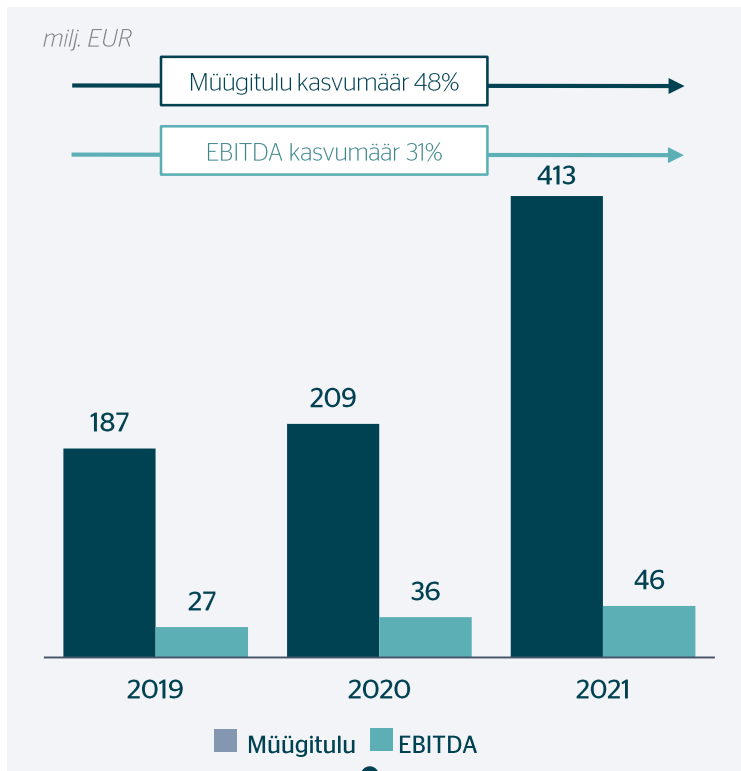
- Ain Hanschmidt on Infortari juhatuse esimees aastast 2005
- Ain Hanschmidt on Tallink Grupi nõukogu liige aastast 2005
- Harri Hanschmidt on Tallink Grupi juhatuse liige
- Eva Hanschmidt-Kalmus on Tallink Hotellide juhatuse liige



Pühendunud pikaajased võtmeaktsionärid

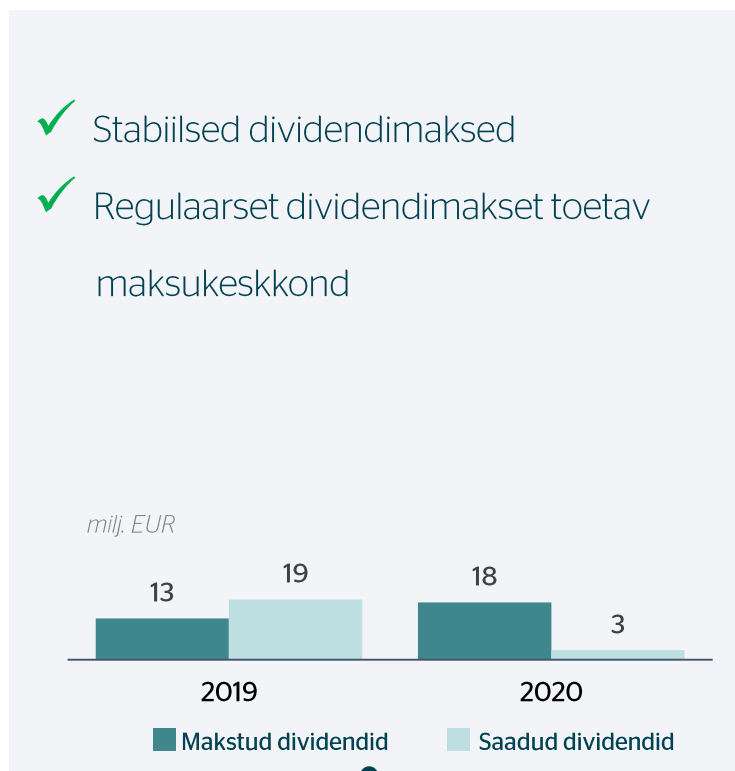
5 Stabiilsed rahavood koos pikaajalise dividendipoliitikaga

Kasvav äri tugeva rahavooga,



mis tagab stabiilsed dividendid

- ✓ Stabiilsed dividendimaksed
- ✓ Regulaarset dividendimakset toetav maksukeskkond



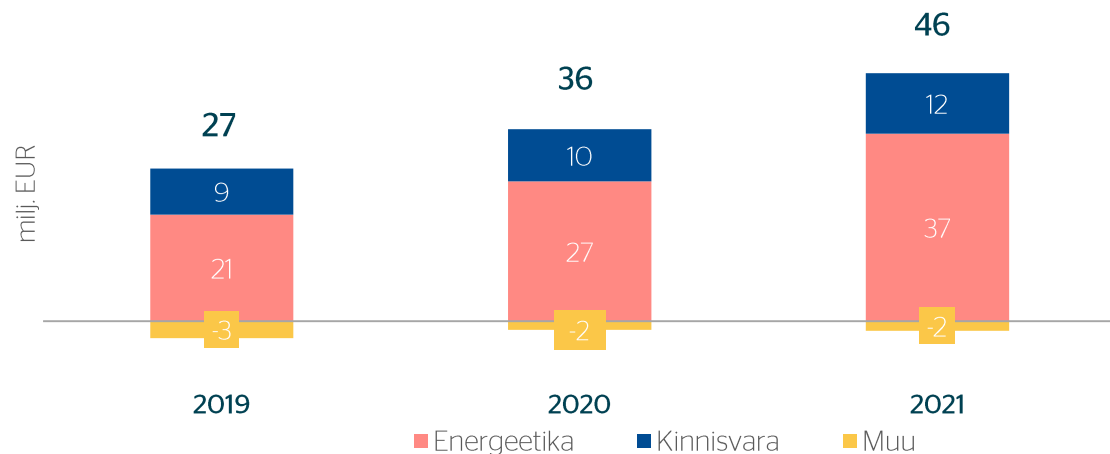
ning head finantsnäitajad
(30.06.2022)

57 milj. EUR	EBITDA
186 milj. EUR	Investeeringislaenu
921 milj. EUR	Varade maht
528 milj. EUR	Omakapital

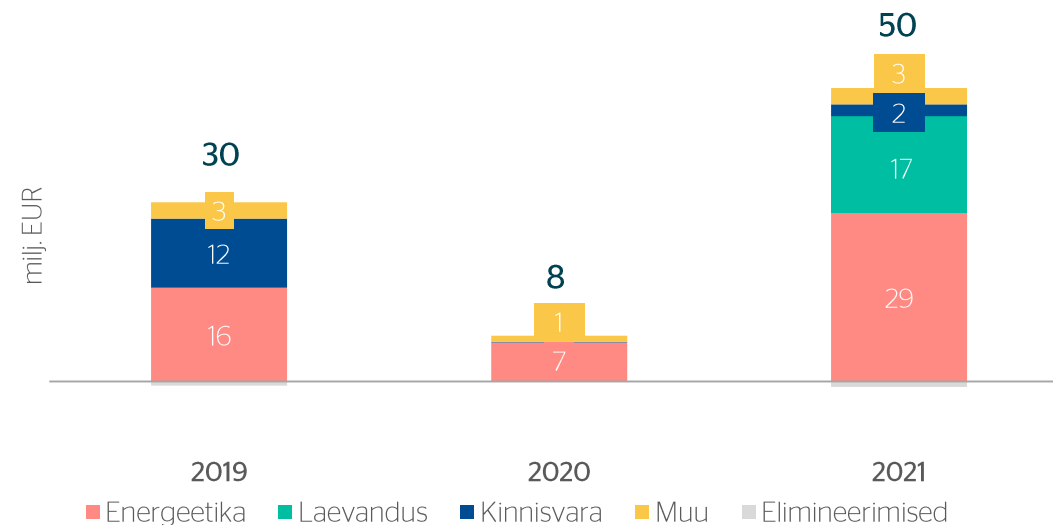
Mitmekesine portfelli, mis hajutab äririske

5 Kasumi ja rahavoo dünaamika

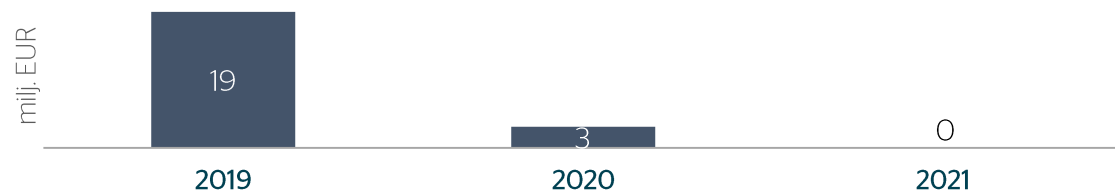
EBITDA segmentide lõikes



Investeeringud segmentide lõikes



Sidusettevõtelt laekunud dividendid



Sidusettevõtted osalusega < 50% (seisuga 30.06.2022):

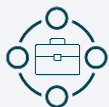
- AS Tallink Grupp (40%) - arvestuslik väärtus 652,8 milj. EUR
- OÜ Vara HTG (50%) - arvestuslik väärtus 11,1 milj. EUR
- OÜ Eesti Biogaas (50%) - arvestuslik väärtus 1,1 milj. EUR
- OÜ Vana-Posti Kinnisvara (50%) - arvestuslik väärtus 0,2 milj. EUR

Peamised investeeringud 2018-2021

Eesti Maavarade Grupi 100% osaluse omandamine	 2018	Grupi esimene päikesepark Eestis	 2018-2019
Biometaanijaamade ja Eesti Biogaasi omandamine koos Alexelaga (50% osalusega ühissettevõtte)	 2019-2020	Punkerlaev Optimus	 2021

Kokkuvõtteks

1.



Tugeva varabaasiga mitmekülgne portfelli tänu tarkadele investeeringutele

2.



Tasakaalustatud rohepöördele keskendunud edasine kasv

3.



Investeeringute vaheline jagatud väärtusloome ja sünergia

4.



Aktiivsed omanikud, kellel on ainulaadsed kogemused suuremahuliste investeeringute tegemisel

5.



Stabiilsed rahavood dividendieeskirjaga

- Hea mainega turu juhtivad ettevõtted
- **Varade maht 921 milj. EUR (30.06.2022)**

- Aastatel 2022-2025 planeeritakse **investeerida üle 200 milj. euro**
- Lähiajal on valmimas 3 kinnisvara projekti

- Grupi ettevõtete omavaheline sünergia

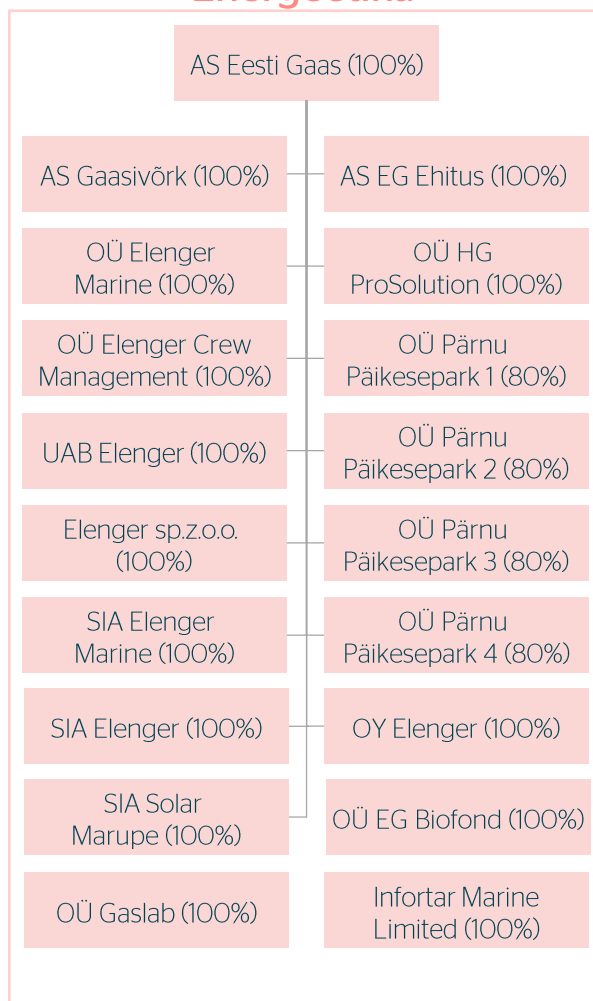
- Kasvule pühendunud kogunud omanikud ja juhtkond

- **EBITDA 57 milj. EUR (30.06.2022)**
- Stabiilsed dividendimaksud

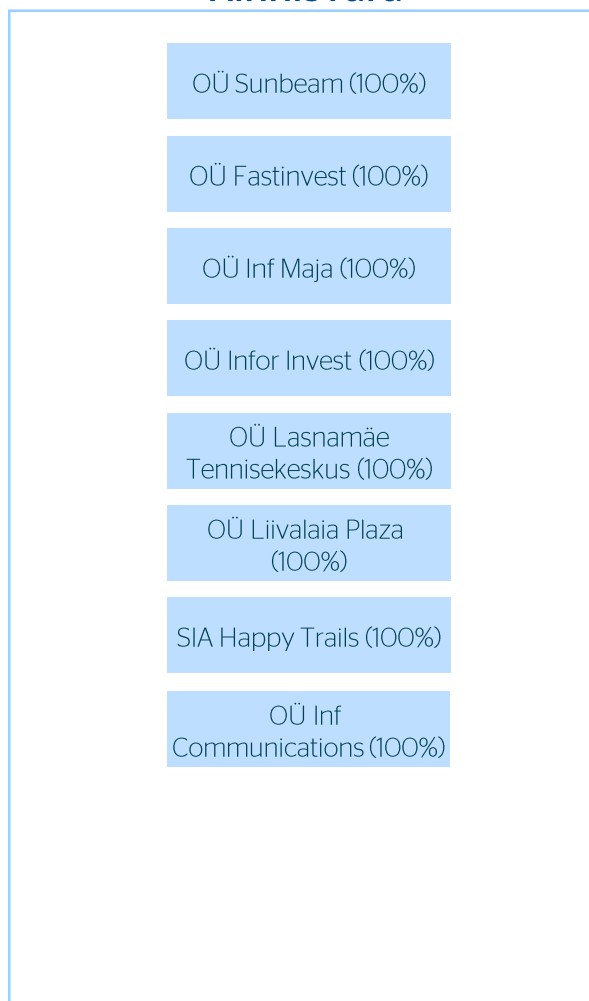
Grupi struktuur

AS INFORTAR

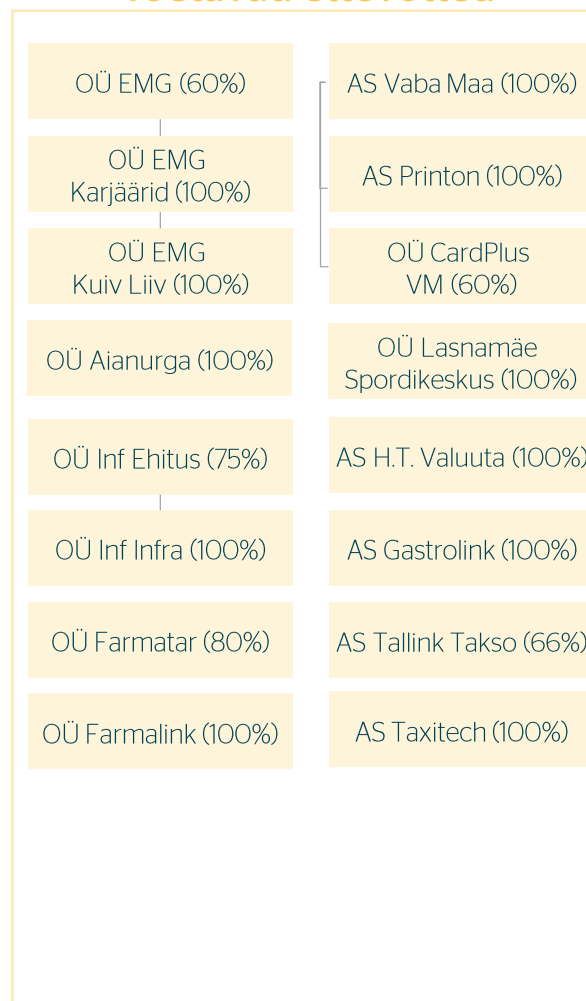
Energeetika



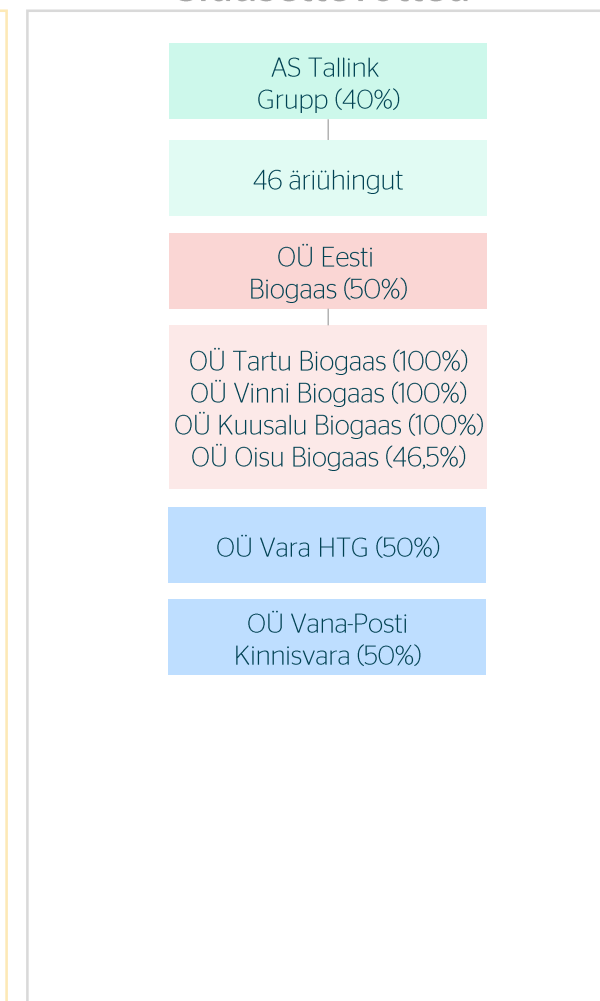
Kinnisvara



Toetavad ettevõtted



Sidusettevõtted



Kontserni finantsnäitajad

Tuh. EUR	2022 6k.	2021	2020	2019
Varad	921 361	882 517	696 293	750 122
Laenu- ja liisingkohustused	307 140	342 366	245 443	250 789
<i>sh. investeerimislaenud</i>	<i>186 101</i>	<i>178 494</i>	<i>164 920</i>	<i>176 971</i>
Omakapital	528 464	392 655	374 684	425 976
Müügitulu	371 795	412 565	208 560	187 442
EBITDA	57 382	46 444	35 892	26 847
EBIT	51 989	41 104	21 045	20 350
Omakapital / Varad	57%	45%	54%	57%
Laenud / Omakapital	58%	87%	65%	59%
Puhaskasum aktsia kohta (EUR)	5,6	2,8	-2,5	5,33
Aktsia raamatupidamisväärtus (EUR)	79,8	59,2	59,4	67,5
Töötajate arv	467	486	460	518

Täna tähelepanu eest!

Ain Hanschmidt
juhatuse esimees
AS Infortar