



# Aktsionäride üldkoosolek

9. juuni 2015



## Päevakord

- 1. 01.01.2014.a.-31.12.2014.a. majandusaasta aruande kinnitamine**
- 2. Kasumi jaotamine**
- 3. Audiitori nimetamine ja tasustamise korra määramine**
- 4. Optsiooni programmi kinnitamine**
- 5. Põhikirja muutmine**
- 6. Oma aktsiate omandamine**



## Tallink Grupp täna

### 17 laeva

---

- 10 laeva reisijateveol põhiliinidel
- 2 kaubaveolaeva
- 1 laev müügis
- 4 laeva prahitud välja

### 6654 töötajat

---

- 4525 merel
- 608 hotellides
- 1521 kaldaorganisatsioonis

### 8.9 miljonit reisijat

---

- 4.3 milj. 
- 1.8 milj. 
- 1.1 milj. 
- 0.4 milj. 
- 1.3 milj. muudelt maadelt

**Käive 921 miljonit eurot**  
**Kasum 27 miljonit eurot**



## Globaalne positsioon

### Laevafirmad brutotonnaži järgi

	Ettevõte	brutotonnaaž
1	Stena Line	878 919
2	Grimaldi Lines	750 089
3	<b>Tallink Grupp</b>	<b>537 232</b>
4	P&O Ferries	436 092
5	Scandlines	363 341

### Laevafirmad ööbimisvõimsuse järgi

	Ettevõte	voodite arv
1	<b>Tallink Grupp</b>	<b>24 428</b>
2	Stena Line	15 619
3	Tirrenia	10 442
4	Viking Line	16 562
5	Grandi Navi Veloci	10 434

### Laevafirmad käibe järgi (2013)

	Ettevõte	käive (milj. eur)
1	DFDS Group	1 625,0
2	Stena Line	1090,0
3	<b>Tallink Grupp</b>	<b>942,0</b>
4	Scandlines	564,0
5	Finnlines	505,0

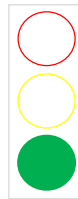
Allikas: ShipPax MARKET:14



## Äri soodustavad faktorid

### Reisimine & vaba aja veetmine

Kasv globaalselt  
Kasv euroopas  
Kasv põhjamaades  
Siseriiklikud turisimi kasvud regioonis



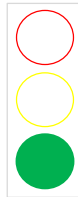
### Demograafia

Rahvastiku vananemine  
rohkem inimesi kellel on vaba aega



### Sissetulekud

Kasv regioonis  
Suurem osakaal vaba aja veetmisel



### Jaemüük

Deflatsiooniline keskkond kuid jätkuv  
jaetarbimise kasv





## Väljakutsed

### Konkurents kaldal

Uued võimalused vaba aja veetmiseks  
Uued ärikontseptsioonid  
Uued restoranid, kauplused jne.



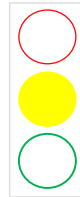
### Otsene konkurents

Hinnastamine  
Investeeringud



### Geopoliitiline situatsioon

Reisijate arvu vähenemine Venemaalt



### Majandus

Nõrk majanduskasv





## Strateegia

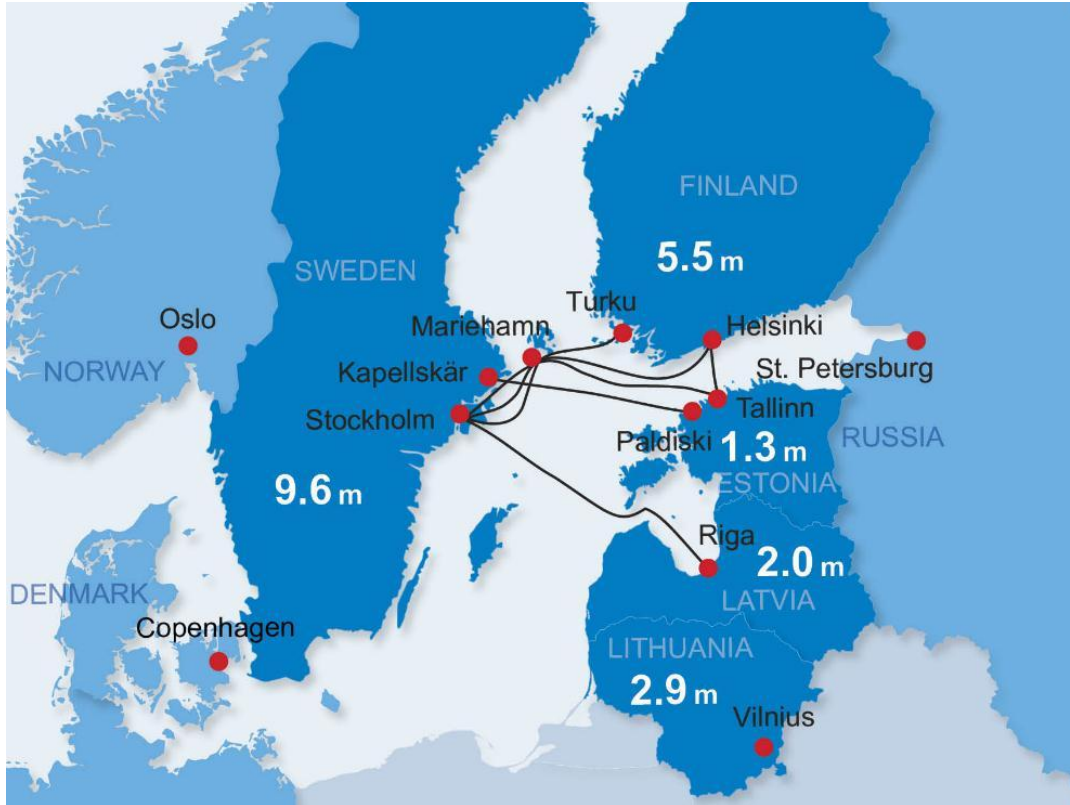
### Tallinki väärtuse kasvule ja kasumlikule tegevusele suunatud strateegia põhisuunad:

- Mahtude suurendamine ja turuosa tugevdamine regioonis
- Maksimaalse kliendirahulolu saavutamine
- Eri klientidele mitmekesiste kvaliteetteenuste pakkumine ning uute kasvuvõimaluste väljaarendamine
- Kuluefektiivne opereerimine
- Optimaalne laenukoormus, mis võimaldab jätkusuutlikku dividendide maksmist



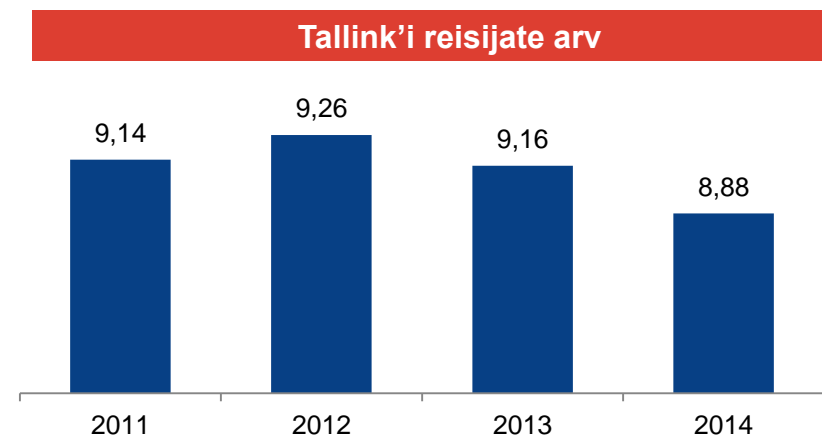


## Tallink 2014



Tallinki turuosa Läänemere põhjaosas oli 46%

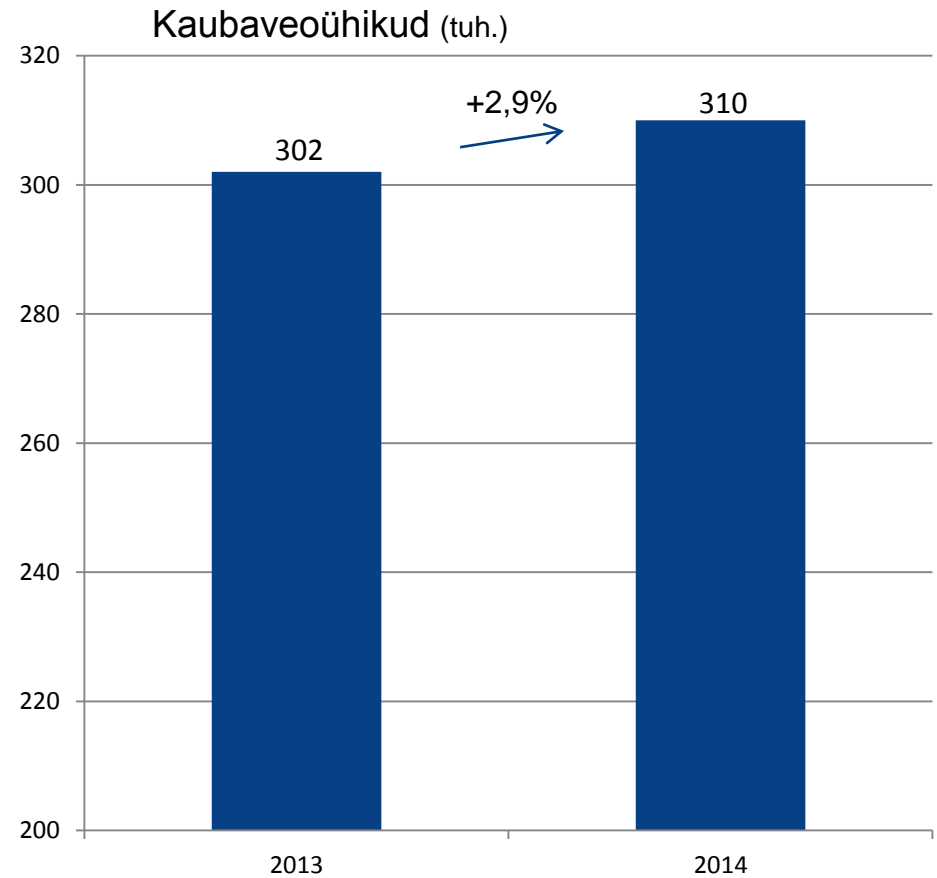
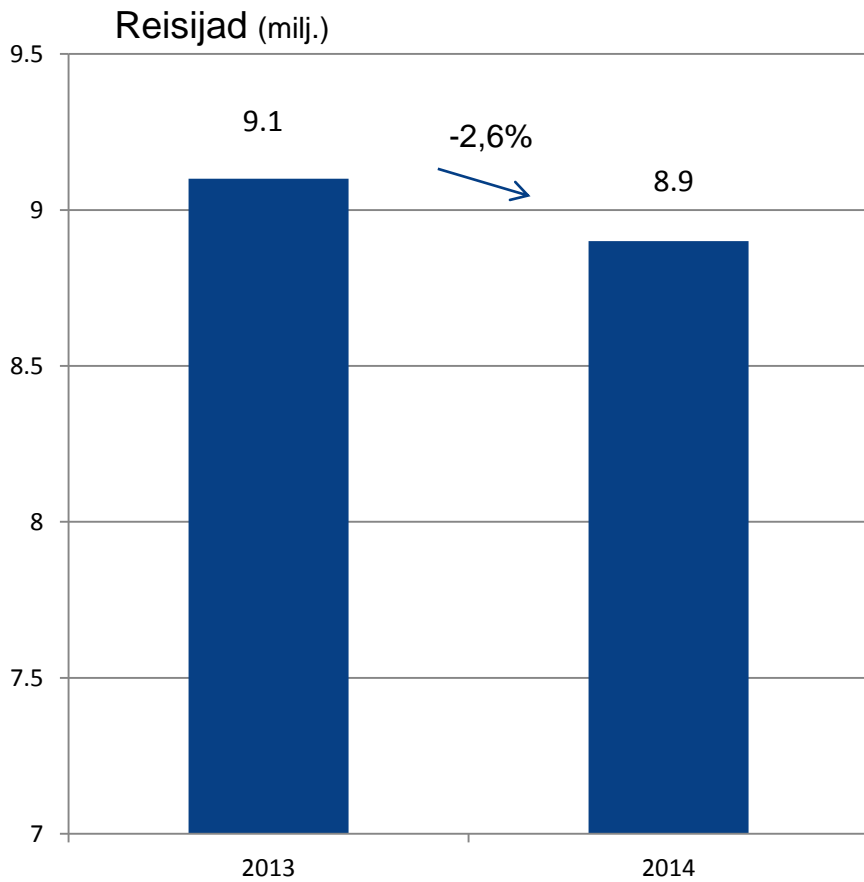
- Kaubaveo kasv
- Reisijate arvu langus
- Piirkonna üldine nõrk majanduskeskkond
- Kasvanud konkurents
- Laevade hooldused ja ümberehitused
- Laevade ümberpaigutamine liinidel
- Kütusehindade langus aasta lõpus
- Jätkuv laenukoormuse vähenemine







## 2014 majandusaasta tulemused

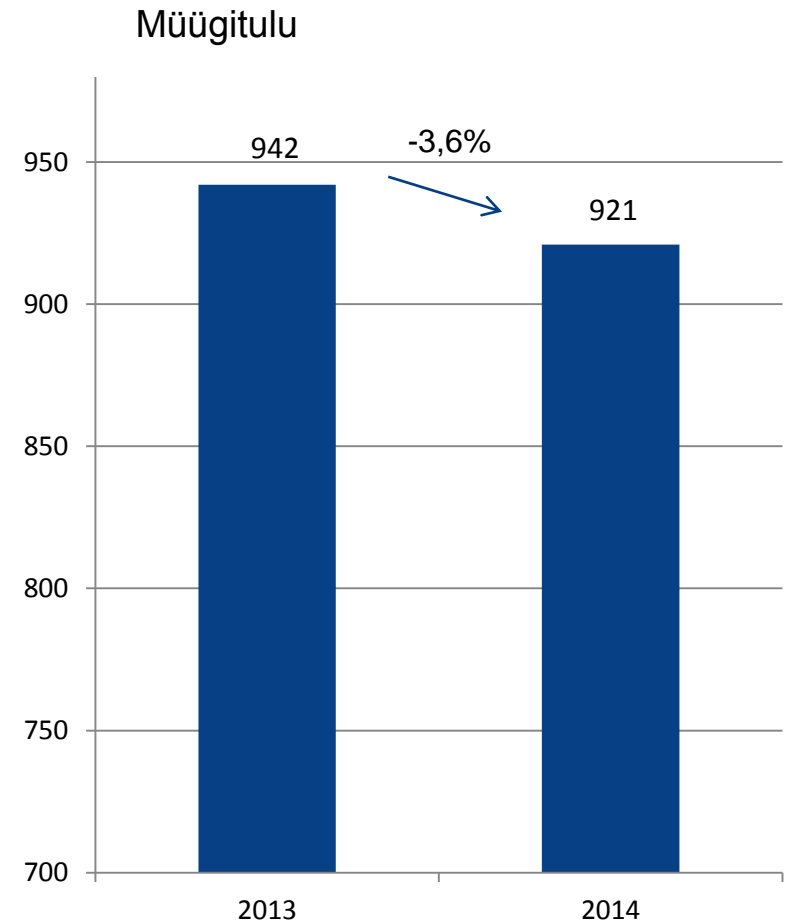




## 2014 majandusaasta tulemused

	2013	2014
Müügitulu (milj. EUR)	942	<b>921</b>
Brutokasum (milj. EUR)	190	<b>182</b>
EBITDA <sup>(1)</sup> (milj. EUR)	156	<b>151</b>
Puhaskasum/-kahjum (milj. EUR)	43	<b>27</b>
Aksiakasum	0,06	<b>0,04</b>

(1) EBITDA - finantskulude, maksude ja kulumi eelne kasum.





## 2014 majandusaastat mõjutanud tegurid

I kvartal	II kvartal	III kvartal	IV kvartal
<ul style="list-style-type: none"><li>- Silja Serenade uuendustööd</li><li>- Laevade hooldused</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>- Parandustööd Baltic Princess, Galaxy ja Star</li><li>- Isabelle hooldustööd</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>- Laevade vahetused liinidel</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>+ Kütusehinna langus</li><li>+ Silja Europa prahtimise mõju</li><li>+ Madalamad kulud</li></ul>
	<ul style="list-style-type: none"><li>- Geopoliitilised sündmused. Reisijate arvu langus Venemaalt</li></ul>		<ul style="list-style-type: none"><li>- Silja Symphony uuendustööd</li></ul>



## 2014 majandusaasta tulemused

miljonites eurodes

2013

2014

Rahavood äritegevusest	168	<b>151</b>
Investeeringud	-43	<b>-49</b>
Uued laenud	158	<b>44</b>
Laenude tagasimaksud	198	<b>94</b>
Dividendid	33	<b>20</b>
Rahavood kokku	6	<b>(7)</b>
Rahalised vahendid majandusaasta lõpus	72	<b>65</b>



## 2014 majandusaasta tulemused

### Finantspositsioon

31.12.2013

31.12.2014

muutus

**Varad** (milj. EUR)                      1 722                      1 686                      -2,1%

**Laenud** (milj. EUR)                      794                      743                      -6,4%

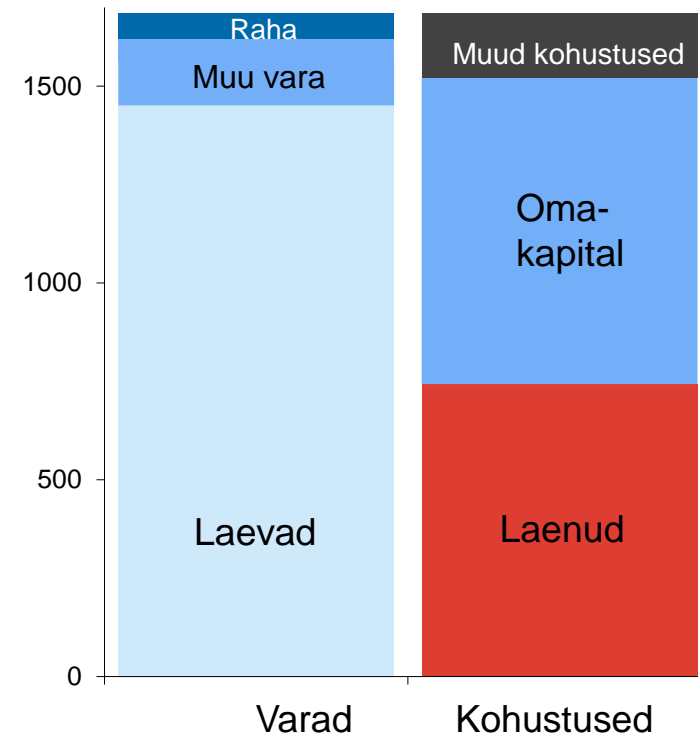
**Omakapital** (milj. EUR)                      771                      771                      0,9%

---

**Omakapital**  
aktsia kohta (EUR)                      1,15                      1,16                      0,9%

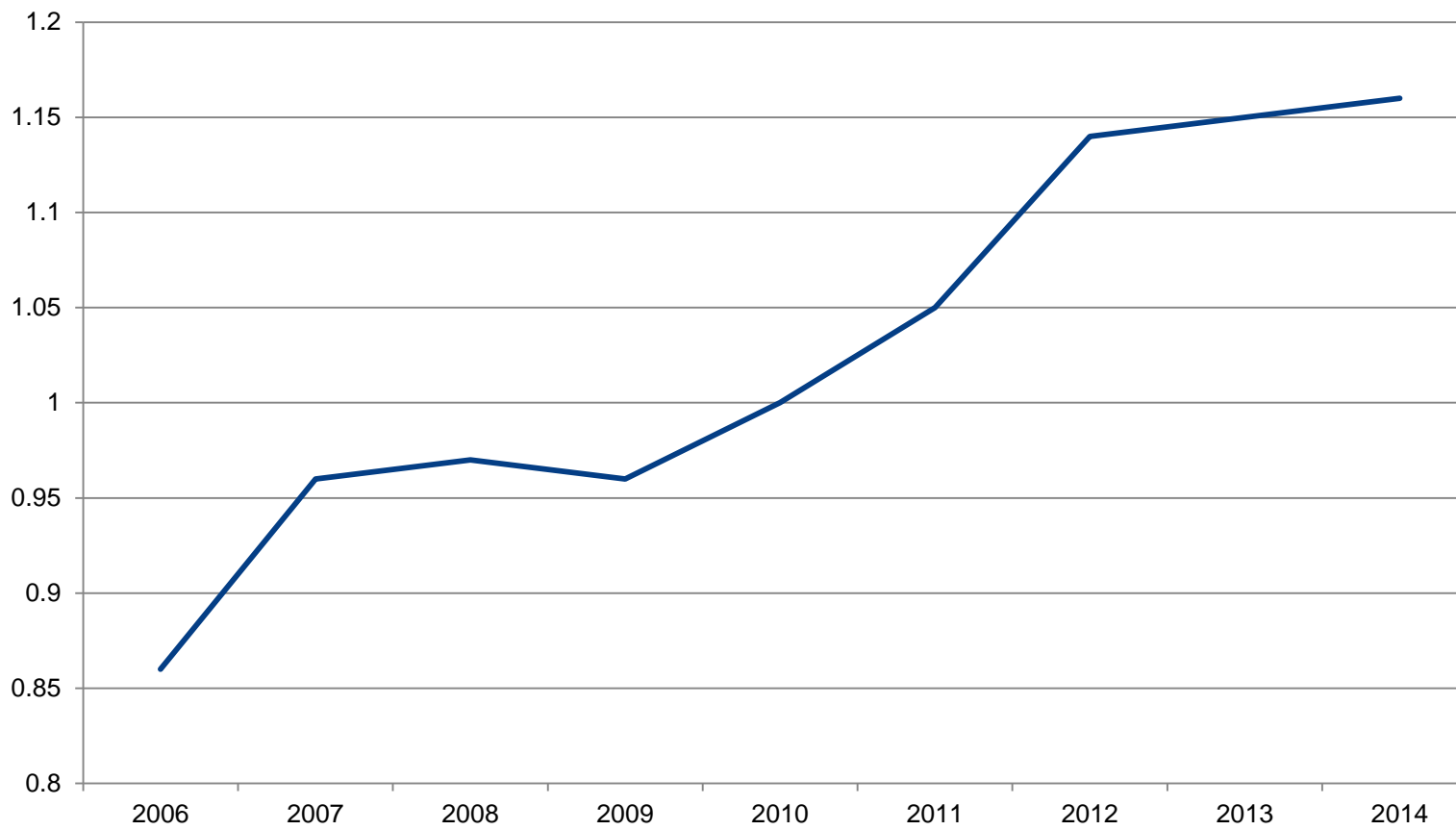
---

**Omakapitali määr**                      45%                      46%



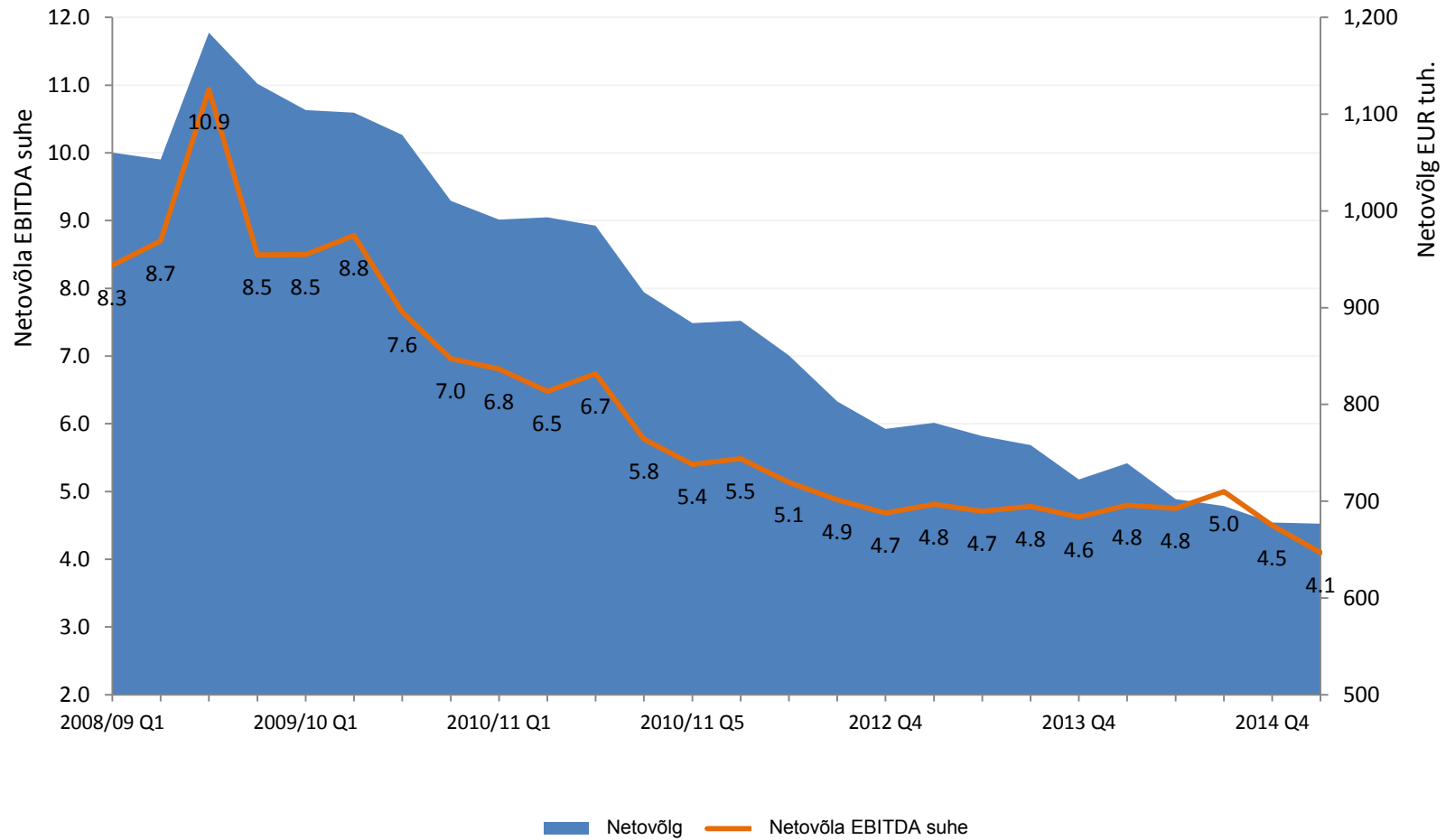


## Omakapital aktsia kohta





## Netovõlg



Tallinki netovõlg on 2009 aasta tipptasemelt vähenenud üle 500 miljoni euro võrra



## Päevakord

- 1. 01.01.2014.a.-31.12.2014.a. majandusaasta aruande kinnitamine**
- 2. Kasumi jaotamine**
- 3. Audiitori nimetamine ja tasustamise korra määramine**
- 4. Optsiooni programmi kinnitamine**
- 5. Põhikirja muutmine**
- 6. Oma aktsiate omandamine**





## Päevakord

- 1. 01.01.2014.a.-31.12.2014.a. majandusaasta aruande kinnitamine**
- 2. Kasumi jaotamine**
- 3. Audiitori nimetamine ja tasustamise korra määramine**
- 4. Optsiooni programmi kinnitamine**
- 5. Põhikirja muutmine**
- 6. Oma aktsiate omandamine**



## Päevakord

1. 01.01.2014.a.-31.12.2014.a. majandusaasta aruande kinnitamine
2. Kasumi jaotamine
3. Audiitori nimetamine ja tasustamise korra määramine
4. Optsiooni programmi kinnitamine
5. Põhikirja muutmine
6. Oma aktsiate omandamine



## 2015 majandusaasta I kvartali tulemused

1. jaanuar – 31. märts 2015. a.

		I kv. 2014	I kv. 2015	Muutus
Reisijate arv	tuh.	1 906	<b>1 793</b>	-5,9%
Kaubaveoühikud	tuh.	77	<b>75</b>	-2,1%
Müügitulu	(milj. EUR)	188	<b>190</b>	1,0%
EBITDA	(milj. EUR)	4	<b>19</b>	335,0%
Puhaskasum/-kahjum	(milj. EUR)	-23	<b>-13</b>	



## 2015 majandusaasta I kvartali tulemused

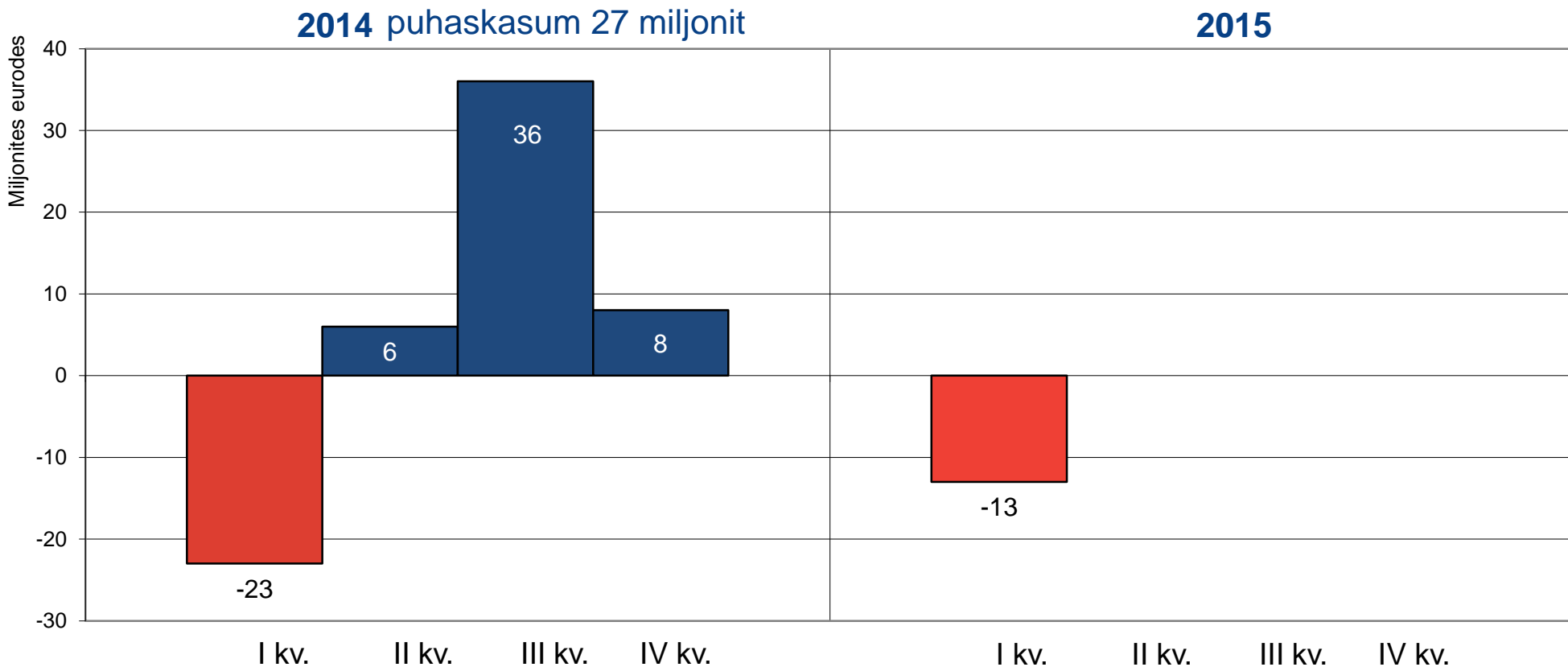
1. jaanuar – 31. märts 2015. a.

		I kv. 2014	I kv. 2015	Muutus
Rahavood äritegevusest	(milj. EUR)	-1,5	<b>18</b>	
Investeeringud	(milj. EUR)	14	<b>4</b>	-744,2%
Laenude tagasimaksed (neto)	(milj. EUR)	-15	<b>5</b>	
Rahalised vahendid kvartali lõpus	(milj. EUR)	63	<b>66</b>	5,9%
Netovõlg (esimese kvartali lõpu seisuga)	(milj. EUR)	739	<b>675</b>	-4,8%



## Sesoonsuse dünaamika kasumile kvartalite lõikes

Puhaskasum /-kahjum kvartalite lõikes



Tallinki ärimudelile omaselt teenitakse suurem osa kasumist suvel.



## 2015 rahavood



- Rahavood äritegevusest
- Regina Baltica müük
- Silja Festivali müük
- Krediidiliinid



- Uue laeva sissemaksed 23 miljonit eurot
- Reisijatealade uuendused ja laevade hooldused
- Graafikujärgsed laenude tagasimaksed 90 miljonit eurot
- Intressid
- Dividendid



## Uus LNG laev Tallinn – Helsingi liinile



- Mahtude suurendamine ja turuosa tugevdamine
- Kliendirahulolu suurendamine
- Mitmekesiste kvaliteetteenuste pakkumine ning uute kasvuvõimaluste väljaarendamine

Laeva valmimine 2017 alguses

Hind 230 miljonit eurot

Finantseerimine 80% pangalaenuga laeva valmimisel



## Päevakord

1. 01.01.2014.a.-31.12.2014.a. majandusaasta aruande kinnitamine
2. Kasumi jaotamine
3. Audiitori nimetamine ja tasustamise korra määramine
4. Optsiooni programmi kinnitamine
5. Põhikirja muutmine
6. Oma aktsiate omandamine





## Päevakord

1. 01.01.2014.a.-31.12.2014.a. majandusaasta aruande kinnitamine
2. Kasumi jaotamine
3. Audiitori nimetamine ja tasustamise korra määramine
4. Optsiooni programmi kinnitamine
5. Põhikirja muutmine
6. Oma aktsiate omandamine



## Päevakord

1. 01.01.2014.a.-31.12.2014.a. majandusaasta aruande kinnitamine
2. Kasumi jaotamine
3. Audiitori nimetamine ja tasustamise korra määramine
4. Optsiooni programmi kinnitamine
5. Põhikirja muutmine
6. Oma aktsiate omandamine



## Päevakord

1. 01.01.2014.a.-31.12.2014.a. majandusaasta aruande kinnitamine
2. Kasumi jaotamine
3. Audiitori nimetamine ja tasustamise korra määramine
4. Optsiooni programmi kinnitamine
5. Põhikirja muutmine
6. Oma aktsiate omandamine