



Wrocław | 29.05.2023

Podsumowanie wyników za I kw. 2023 r.



AGENDA

O nas

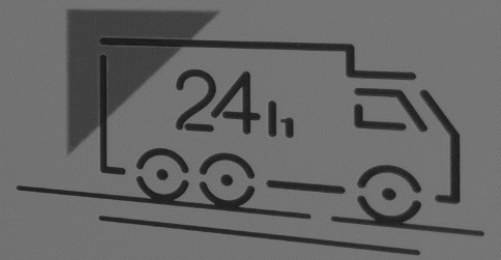
Wyniki finansowe Grupy TIM

Wyniki sprzedażowe TIM SA

Wezwanie do sprzedaży akcji TIM-u



O nas



Grupa TIM w pigułce

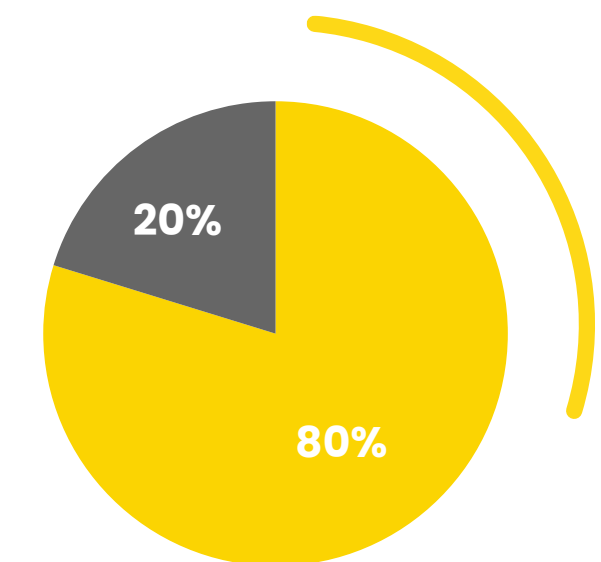


- **Lider e-commerce B2B w Polsce**
- Ambitny plan rozwoju bazujący na nowej strategii
- Bardzo dobre wyniki finansowe, „mocny” cash flow i ujemny dług odsetkowy netto
- Atrakcyjna polityka dywidendowa



- **Dynamicznie rosnący gracz na rynku usług dla e-commerce**
- Inwestycje w zakresie rozbudowy powierzchni 3LP skokowo zwiększające skalę biznesu
- Kompetencje operacyjne i infrastruktura wyspecjalizowane w obsłudze logistycznej sektora e-commerce
- Kontynuacja realizacji strategii rozwoju

EBITDA LTM GK TIM
wg linii biznesowych:



- Działalność dystrybucyjna
- Usługi logistyczne



Wyniki finansowe Grupy TIM

Wybrane wyniki finansowe Grupy TIM

TIM S.A. – jednostka dominująca wobec 3LP S.A., notowana na GPW



Dane jednostkowe*:

1 424 mln zł

Przychody jednostkowe TIM

113 mln zł

EBITDA jednostkowa TIM

165 mln zł

Przychody jednostkowe 3LP – logistyka

29 mln zł

EBITDA jednostkowa 3LP – logistyka

Dane skonsolidowane GK TIM*:

Przychody ze sprzedaży:

1 493 mln zł

EBITDA:

141 mln zł

Zysk netto:

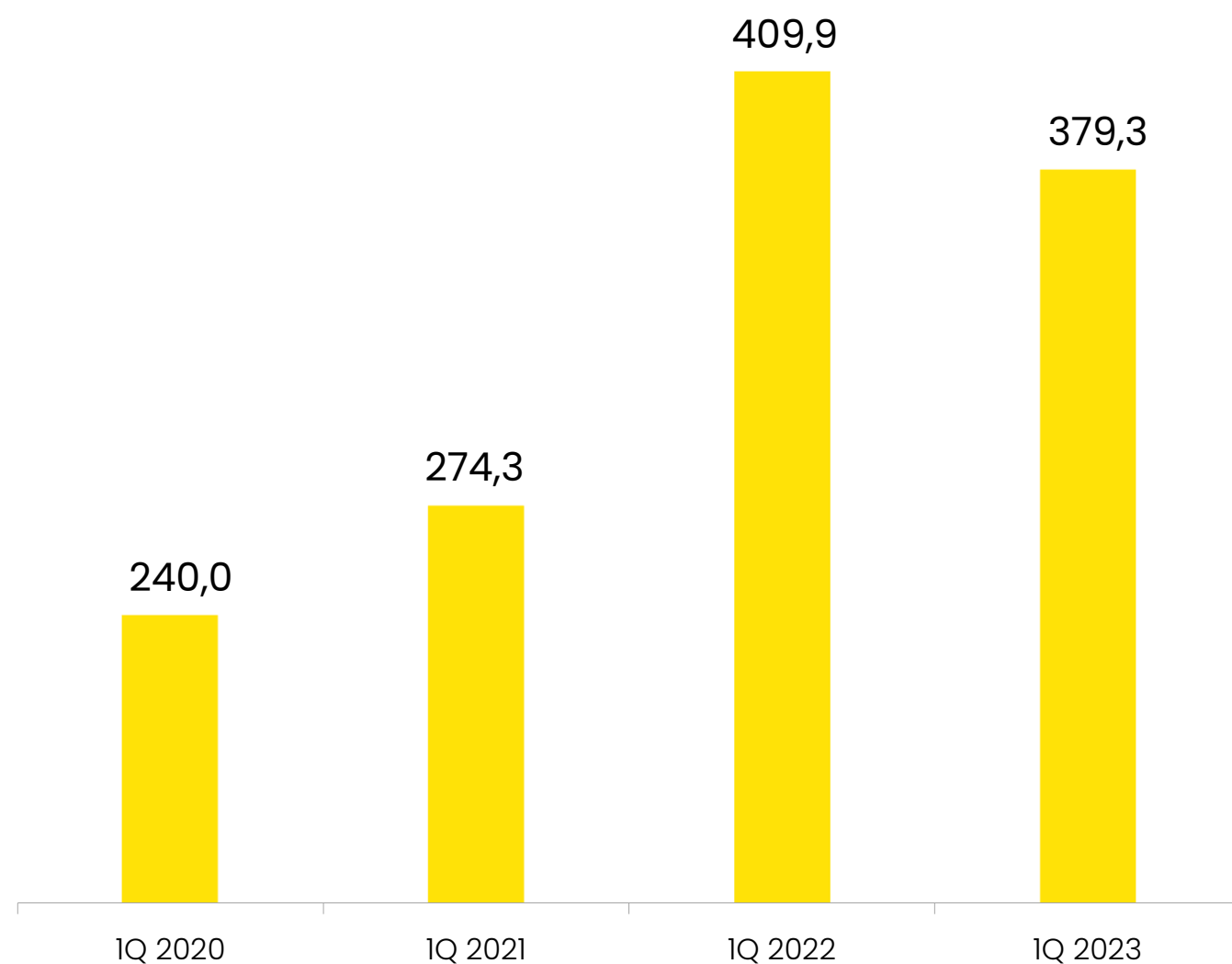
88 mln zł

Aktywa razem*:

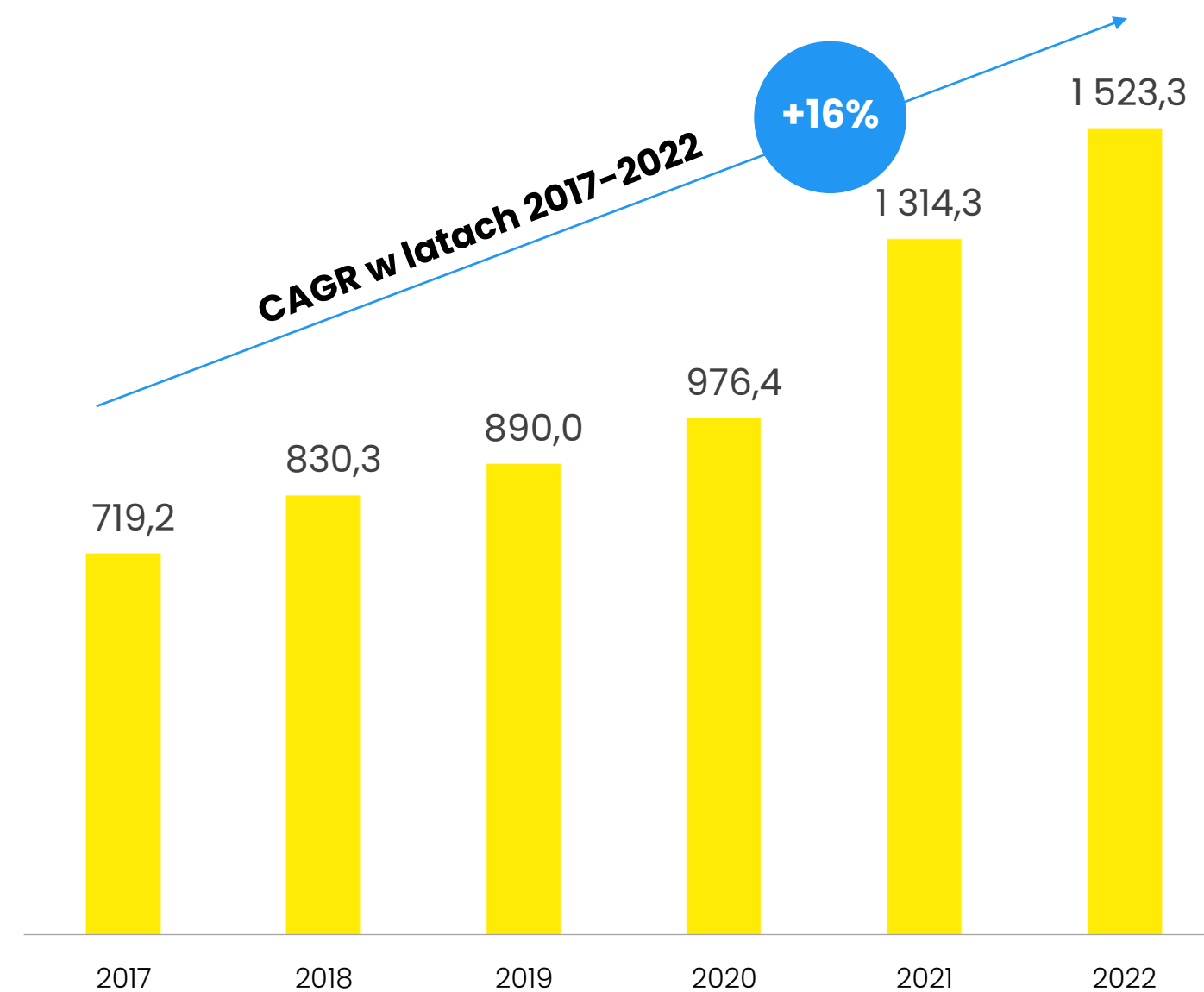
687 mln zł

Grupa TIM – wzrost przychodów ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży (mln zł)



Przychody w latach 2017-2022 (mln zł) i ich średnioroczny wzrost

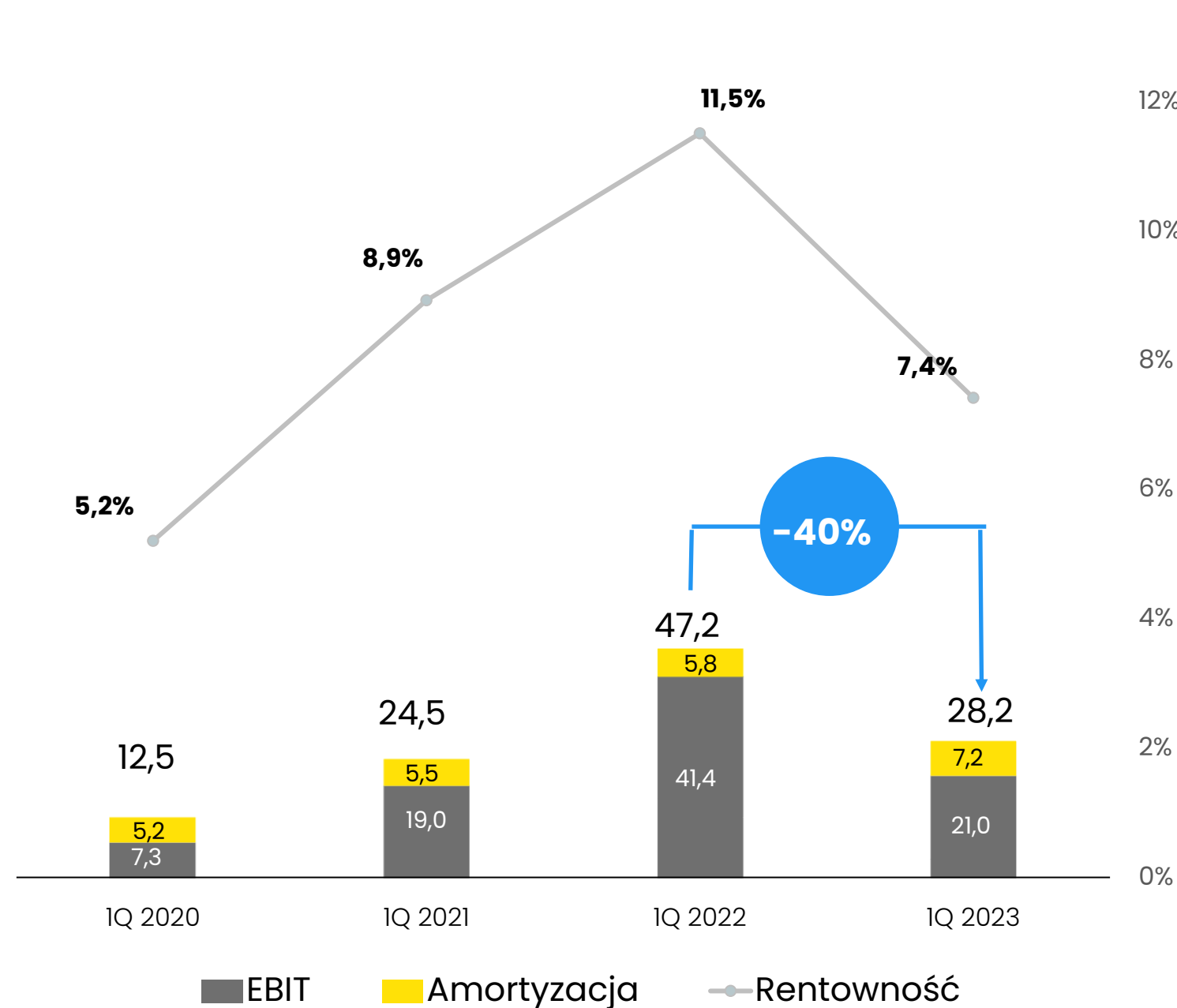


- 7% spadek rdr. przychodów w I kw. 2023 r., wynikający z bardzo wysokiej bazy z I kw. 2022 r.

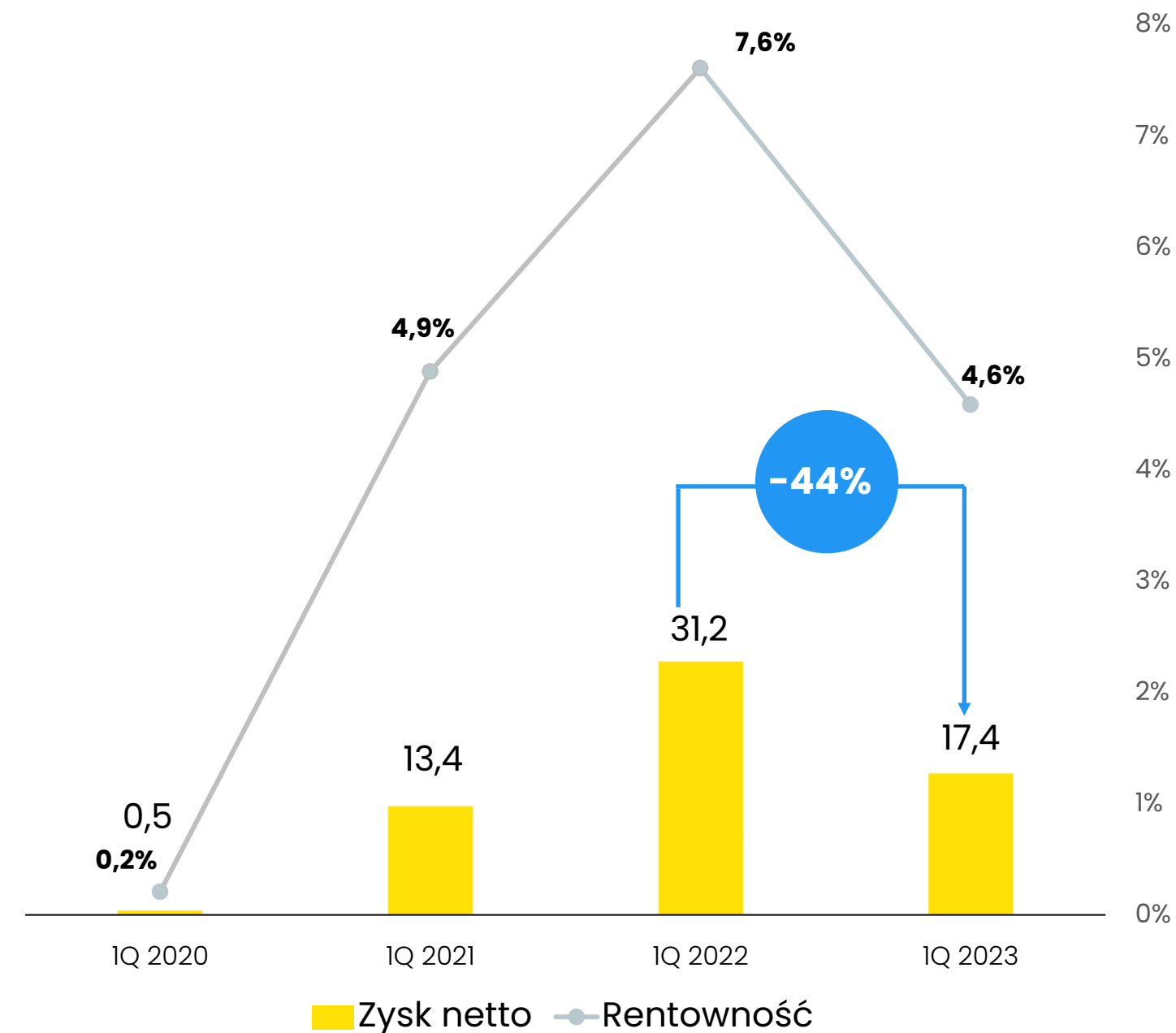
- Dwukrotny wzrost obrotów w latach 2017-2022 potwierdza ambicje rozwojowe Grupy

Grupa TIM – rentowności EBITDA i zysk netto

EBITDA (mln zł)



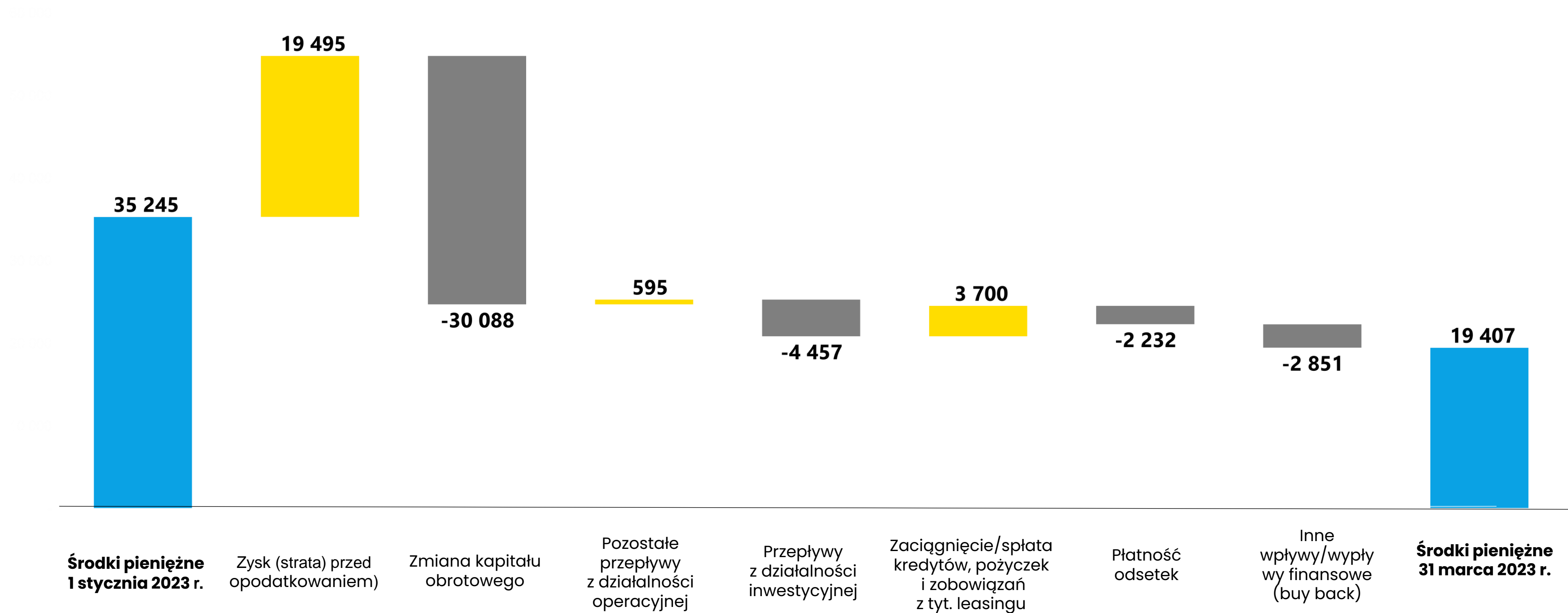
Zysk netto (mln zł)



- Spadek EBITDA ze względu na wysoką bazę w I kw. 2022 r.
- Utrzymanie dobrej rentowności EBITDA.

- 44% spadek zysku netto ze względu na niższe przychody i niższą marżę brutto TIM

Grupa TIM – przepływy pieniężne



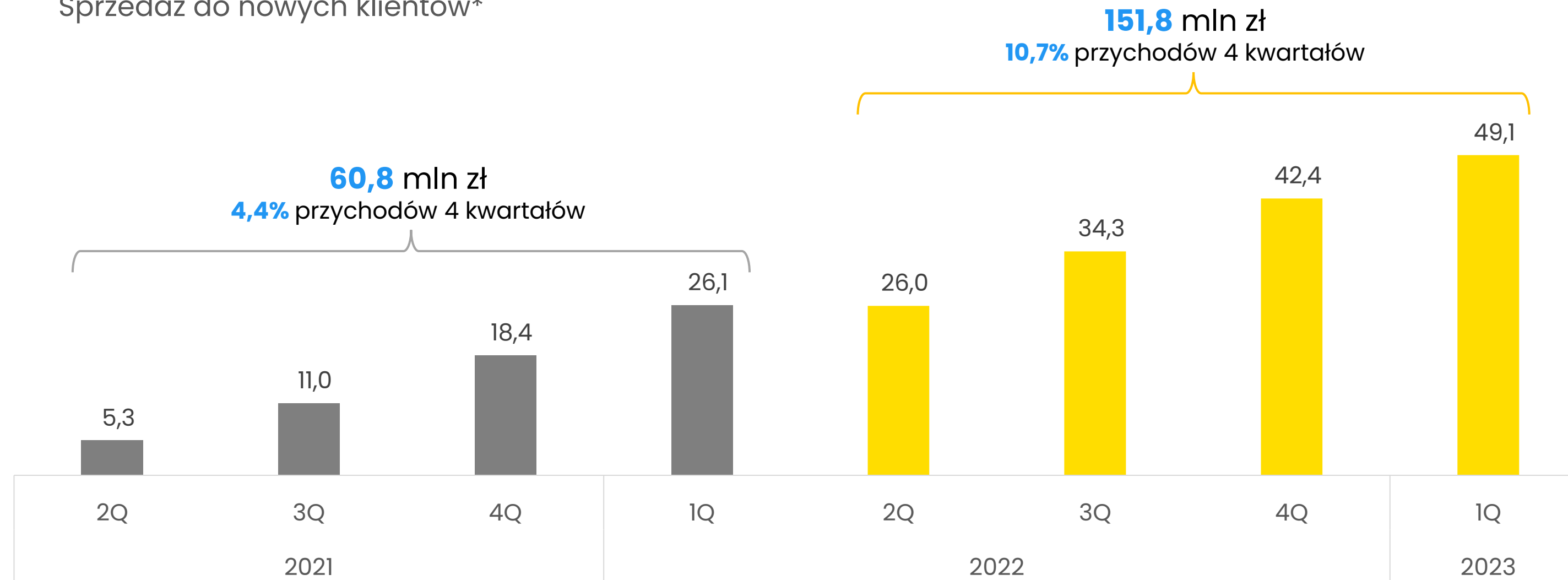


Wyniki sprzedaży TIM SA



TIM S.A. – sprzedaż do nowych klientów*

Sprzedaż do nowych klientów*

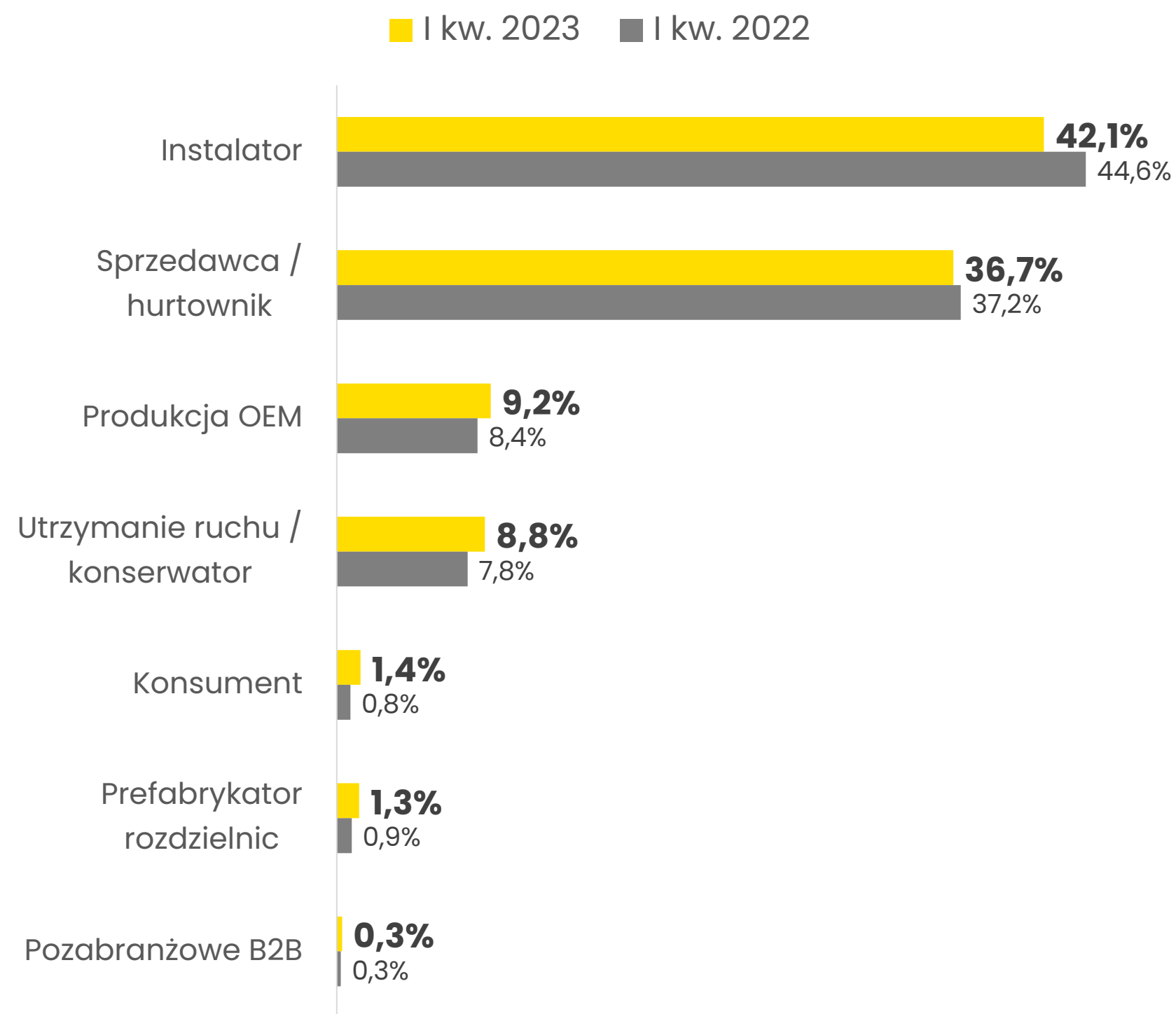


- Sprzedaż do nowych klientów stanowi blisko 11% całkowitej sprzedaży zrealizowanej od II kw. 2022 r. do I kw. 2023 r.
- Rosnąca sprzedaż do nowych klientów stanowi istotną przewagę konkurencyjną

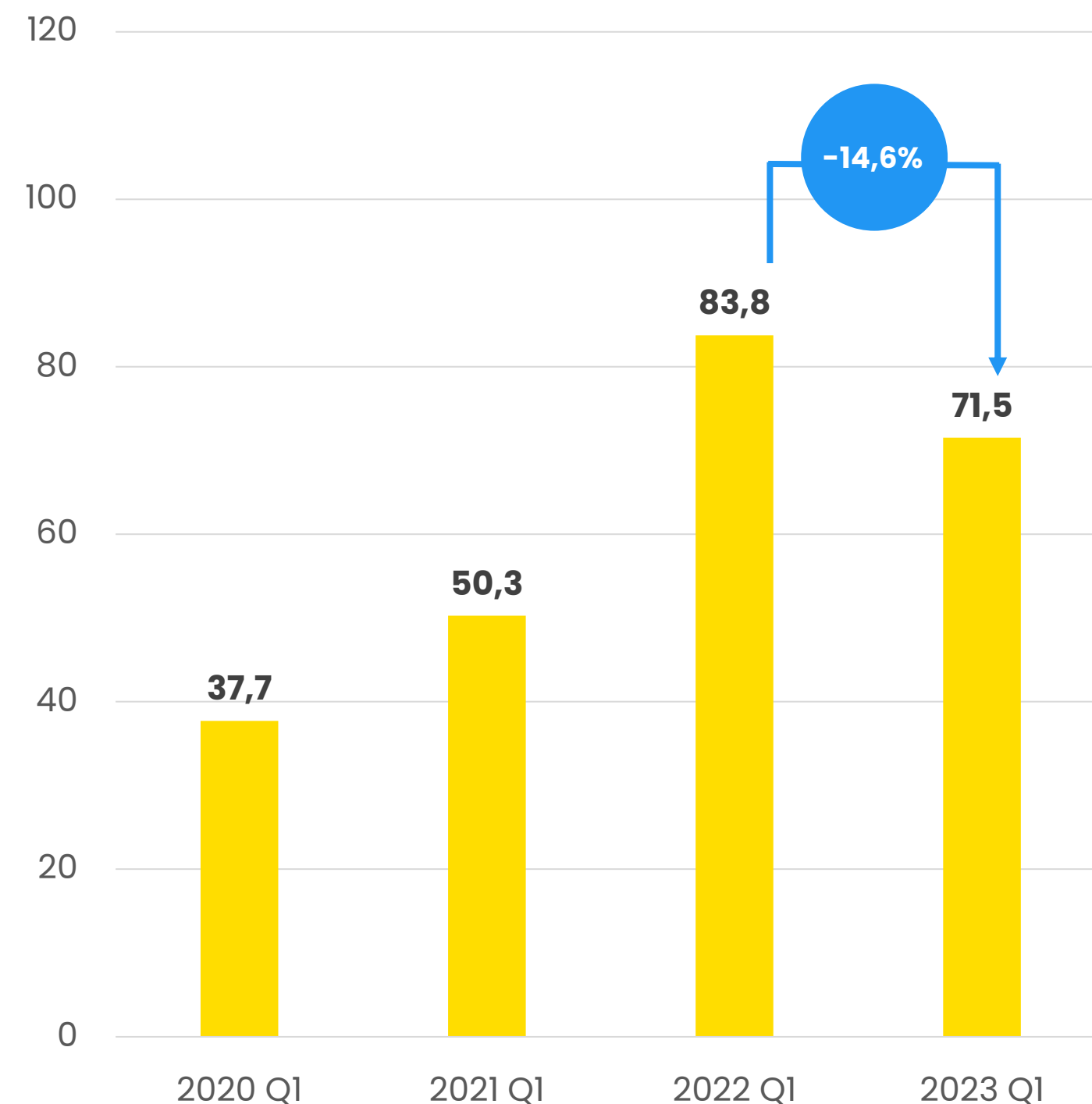
*klient, z którym rozpoczęto współpracę od 01.04.2021 r.

TIM S.A. – wpływ struktury klientów na rentowność

Przychody w podziale na segmenty klientów



Marża brutto na sprzedaży (mln zł)



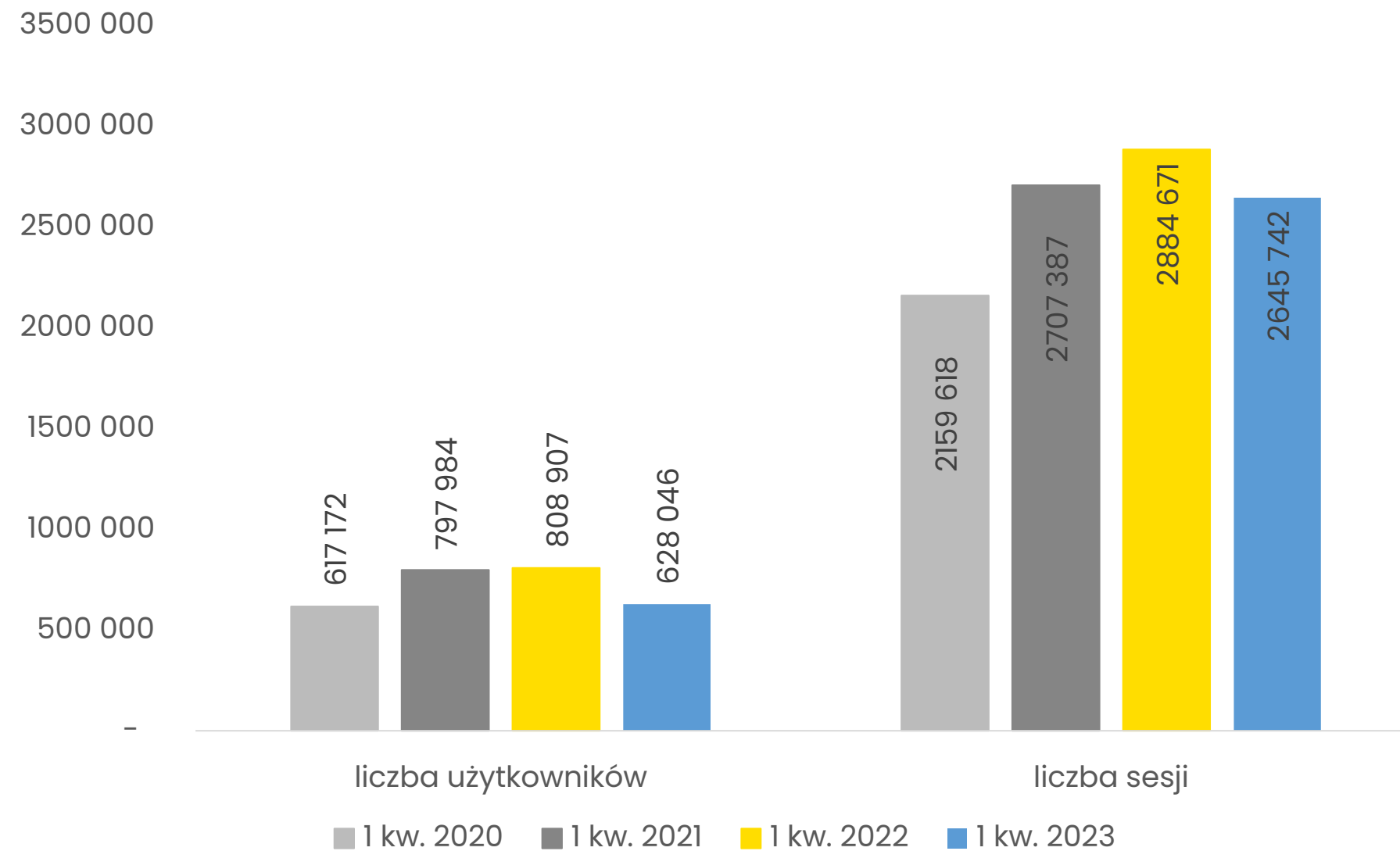
- Na koniec I kw. 2023 r. liczba klientów kluczowych* wyniosła 23 208, tj. wzrosła o 18,7% rdr.

* Klient realizujący sprzedaż wyższą niż 1,5 tys. zł mies. w ciągu ostatnich 12 mies.

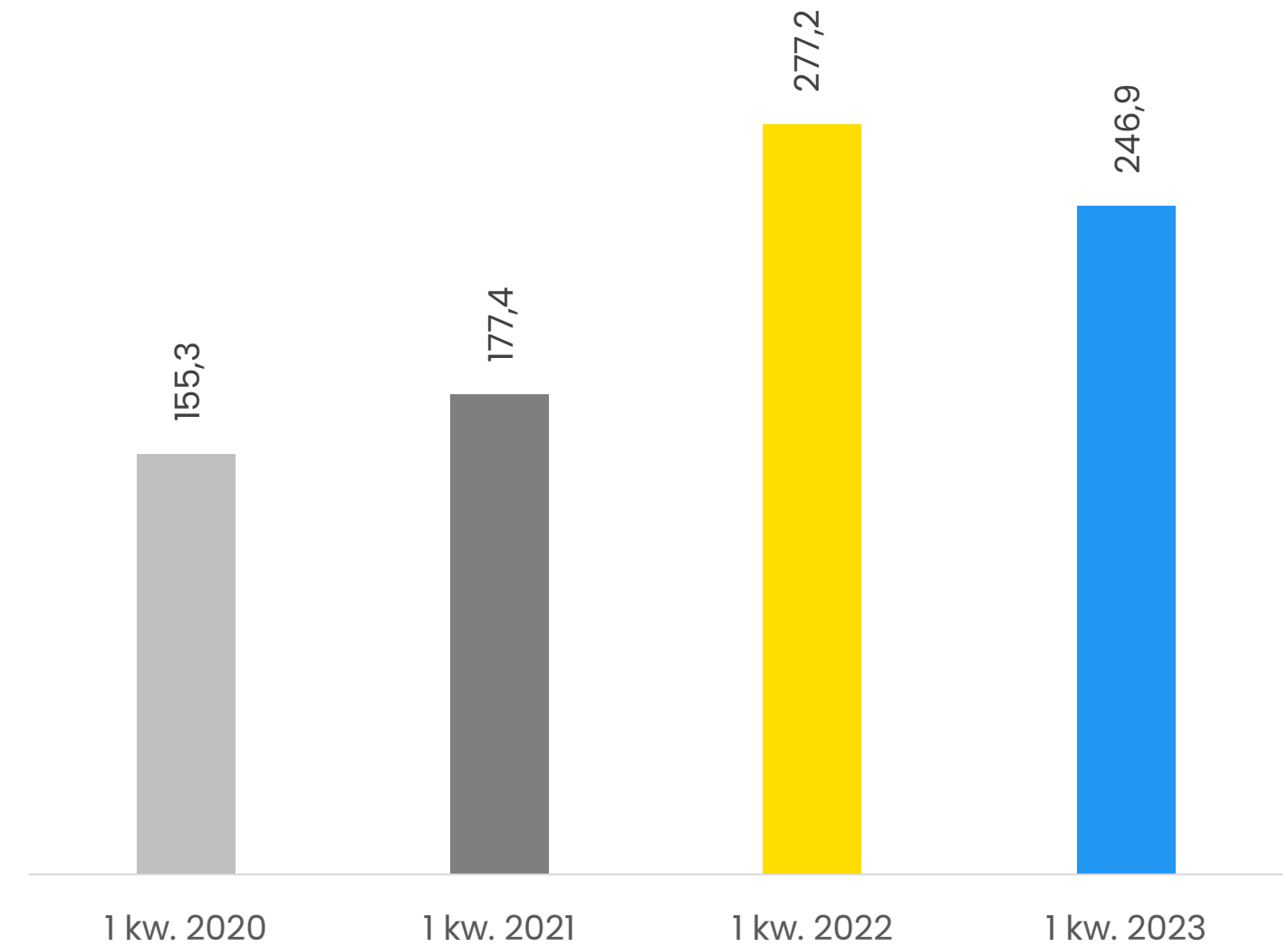
- Spadek popytu oraz istotna poprawa dostępności spowodowały wzrost konkurencyjności na rynku, co ograniczyło możliwość generowania wysokich marż na sprzedaży

TIM S.A. – efektywność segmentu e-commerce

Liczba użytkowników i sesji



Sprzedaż e-commerce (mln zł)



+83%

wzrost do 8,94 wskaźnika strony/sesję

35,8%

udział ruchu z urządzeń mobilnych

+12,3%

wzrost wartości współczynnika konwersji



Wezwanie do sprzedaży akcji TIM-u

Wezwanie do sprzedaży akcji TIM S.A. (1)

- **20 kwietnia 2023 r.** zostało ogłoszone **Wezwanie do sprzedaży 100% akcji TIM S.A.** przez **FEGA & Schmitt Elektrogroßhandel GmbH**, należącą do **Grupy Würth**.
- Zapisy w Wezwaniu przyjmowane będą przez biura maklerskie od **26 kwietnia do 4 lipca 2023 r.**
- Cena oferowana w Wezwaniu wynosi **50,69 zł za 1 akcję**, co oznacza:

+93,8%

premii w stosunku do ostatniego kursu zamknięcia przed ogłoszeniem przez Spółkę przeglądu opcji strategicznych w dniu 22 sierpnia 2022 r.

+67,0%

premii w stosunku do 6-miesięcznej średniej ceny ważonej wolumenem akcji Spółki poprzedzającej dzień ogłoszenia intencji Wezwania

+51,7%

premii w stosunku do 3-miesięcznej średniej ceny ważonej wolumenem akcji Spółki poprzedzającej dzień ogłoszenia intencji Wezwania

+34,1%

premii w stosunku do ostatniej ceny zamknięcia akcji Spółki poprzedzającej dzień ogłoszenia intencji Wezwania

Wezwanie do sprzedaży akcji TIM S.A. (2)

- Główni akcjonariusze i kluczowi menadżerowie TIM S.A., w tym m.in. prezes Zarządu Spółki Krzysztof Folta oraz przewodniczący RN Krzysztof Wieczorkowski, **podpisali już umowy, na mocy których zobowiązują się do sprzedaży swoich akcji w ramach Wezwania.**
- Celem Wzywającego jest **osiągnięcie 100% głosów na WZA.**
- **Wzywający zamierza wycofać TIM S.A. z GPW.**
- 28 kwietnia Zarząd TIM S.A. przekazał stanowisko, że cena zaproponowana w Wezwaniu odpowiada wartości godziwej Spółki. Wraz ze stanowiskiem opublikowana została także fairness opinion przygotowana przez KPMG.

Zastrzeżenia prawne

Zapoznanie się z treścią niniejszej Prezentacji („Prezentacja”) lub udział w spotkaniu, na którym Prezentacja jest przedstawiana lub omawiana uznaje się za akceptację treści poniższego zastrzeżenia prawnego.

Prezentacja została przygotowana przez TIM S.A. z siedzibą we Wrocławiu („TIM” lub „Spółka”) wyłącznie w celach informacyjnych. Ani Prezentacja, ani jakakolwiek kopia Prezentacji nie może być powielana, rozpowszechniana ani przekazywana, bezpośrednio lub pośrednio, w jakikolwiek celu bez pisemnej zgody Spółki.

Niniejsza Prezentacja nie stanowi rekomendacji inwestycyjnej bądź informacji rekomendującej lub sugerującej strategię inwestycyjną. Niniejsza Prezentacja nie zawiera kompletnej ani całościowej analizy finansowej lub handlowej TIM ani Grupy Kapitałowej TIM („Grupa TIM”), jak również nie przedstawia jej pozycji i perspektyw w kompletny ani całościowy sposób. Spółka przygotowała Prezentację z należytą starannością, jednak może ona zawierać pewne nieścisłości lub uogólnienia. Dlatego zaleca się, aby każda osoba zamierzająca podjąć decyzję inwestycyjną odnośnie jakichkolwiek papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę lub jej spółki zależne opierała się na informacjach ujawnionych w raportach Spółki, sporządzonych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Prezentacja została sporządzona wyłącznie w celach informacyjnych i nie stanowi oferty kupna bądź sprzedaży ani zaproszenia do składania oferty kupna lub sprzedaży jakichkolwiek papierów wartościowych bądź instrumentów lub uczestnictwa w jakimkolwiek przedsięwzięciu handlowym.

Prezentacja oraz zawarte na niej obiekty graficzne, informacje, dane oraz ich opisy mogą zawierać stwierdzenia dotyczące przyszłości. Jednakże, takie stwierdzenia nie mogą być odbierane jako zapewnienie czy projekcje co do oczekiwanych przyszłych wyników Grupy TIM lub spółek Grupy TIM. Prezentacja nie może być rozumiana jako prognoza przyszłych wyników TIM i Grupy TIM.

Należy zauważyć, że tego rodzaju stwierdzenia, w tym stwierdzenia dotyczące oczekiwań co do przyszłych wyników finansowych, nie stanowią gwarancji czy zapewnienia, że takie zostaną osiągnięte w przyszłości. Informacje przekazywane przez przedstawicieli Spółki są oparte na bieżących oczekiwaniach lub poglądach przedstawicieli Spółki i są zależne od szeregu czynników, które mogą powodować, że faktyczne wyniki osiągnięte przez Spółkę będą w sposób istotny różnić się od wyników opisanych w tym dokumencie. Wiele spośród tych czynników pozostaje poza wiedzą, świadomością i/lub kontrolą Spółki czy możliwością ich przewidzenia przez Spółkę.

TIM, spółki należące do Grupy TIM, ani członkowie jej organów, jej dyrektorzy, członkowie kierownictwa, doradcy, akcjonariusze lub przedstawiciele takich osób nie ponoszą żadnej odpowiedzialności z jakiegokolwiek powodu wynikającego z wykorzystania Prezentacji. Ponadto żadne informacje zawarte w Prezentacji nie stanowią zobowiązania ze strony Grupy TIM, Spółki jej przedstawicieli, akcjonariuszy, podmiotów zależnych, doradców lub przedstawicieli takich osób. Dane statystyczne lub informacje dotyczące rynku na którym działa Spółka, Grupa TIM lub spółki należące do Grupy TIM, wykorzystane w niniejszej prezentacji zostały pozyskane ze źródeł publicznych lub wskazanych w treści Prezentacji i nie zostały poddane dodatkowej lub niezależnej weryfikacji.

Grupa TIM i spółki należące do Grupy TIM, ani członkowie jej organów, jej dyrektorzy, członkowie kierownictwa, doradcy, akcjonariusze lub przedstawiciele takich osób nie są zobowiązani do przekazywania odbiorcom Prezentacji bądź do wiadomości publicznej dodatkowych informacji, jak również aktualizowania jej treści.

Prezentacja podlega ochronie wynikającej z ustawy o prawie autorskim i prawach pokrewnych.

Dziękujemy za uwagę i zapraszamy do kontaktu

Kontakt

Michał Kostrowicki
menadżer ds. komunikacji korporacyjnej
TIM S.A.

ul. Jaworska 13
53-612 Wrocław

m.kostrowicki@tim.pl
+48 726 004 981

