



Wrocław | 21.09.2023

Podsumowanie wyników za I półrocze 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

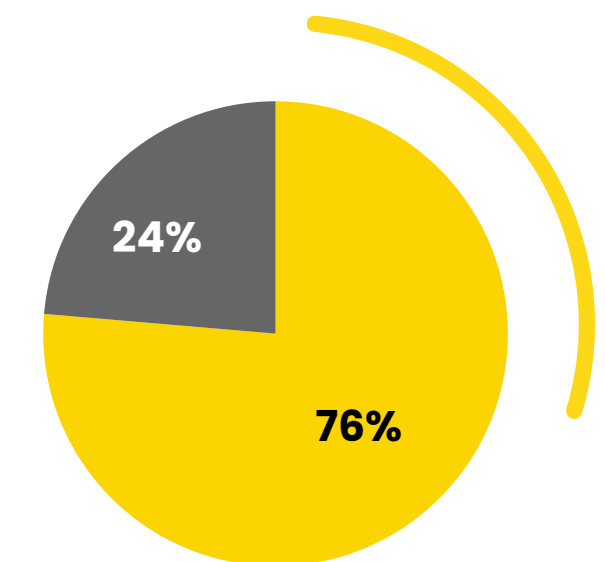


- **Lider e-commerce B2B w Polsce**
- Strategiczne projekty rozwojowe w ramach nowej strategii w trakcie realizacji
- Dobre wyniki finansowe, stabilny cash flow i ujemny dług odsetkowy netto
- W trakcie oczekiwania na zgodę UOKiK na przejęcie kontroli przez Grupę Würth



- **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
- Inwestycje w automatykę magazynową dedykowaną sektorowi e-commerce

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



Grupa Kapitałowa

Dane jednostkowe*:

1 419 mln zł

Przychody jednostkowe TIM

92 mln zł

EBITDA jednostkowa TIM

166 mln zł

Przychody jednostkowe 3LP – logistyka

29 mln zł

EBITDA jednostkowa 3LP – logistyka

Dane skonsolidowane GK TIM*:

Przychody ze sprzedaży:

1 484 mln zł

EBITDA:

121 mln zł

Zysk netto:

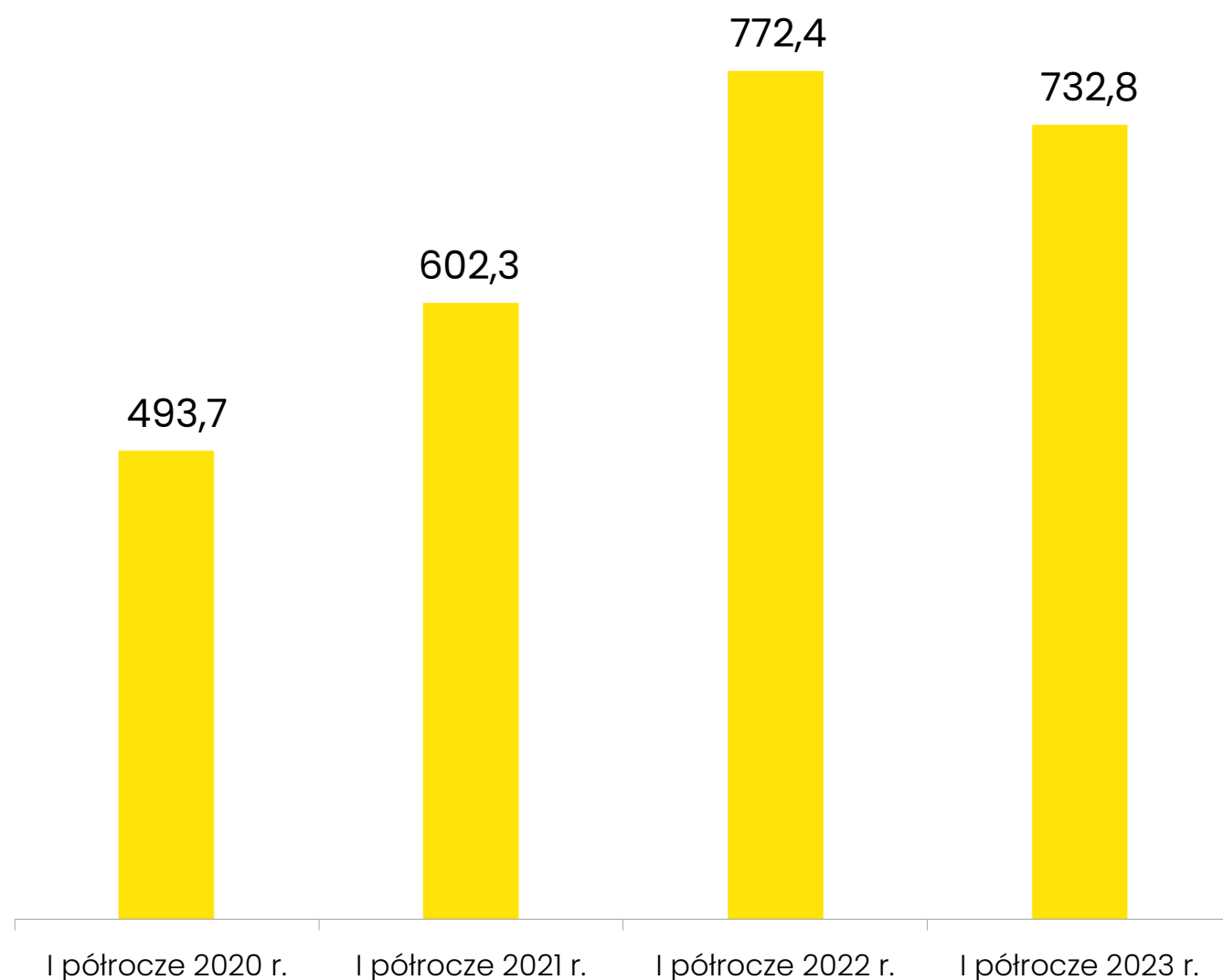
75 mln zł

Aktywa razem*:

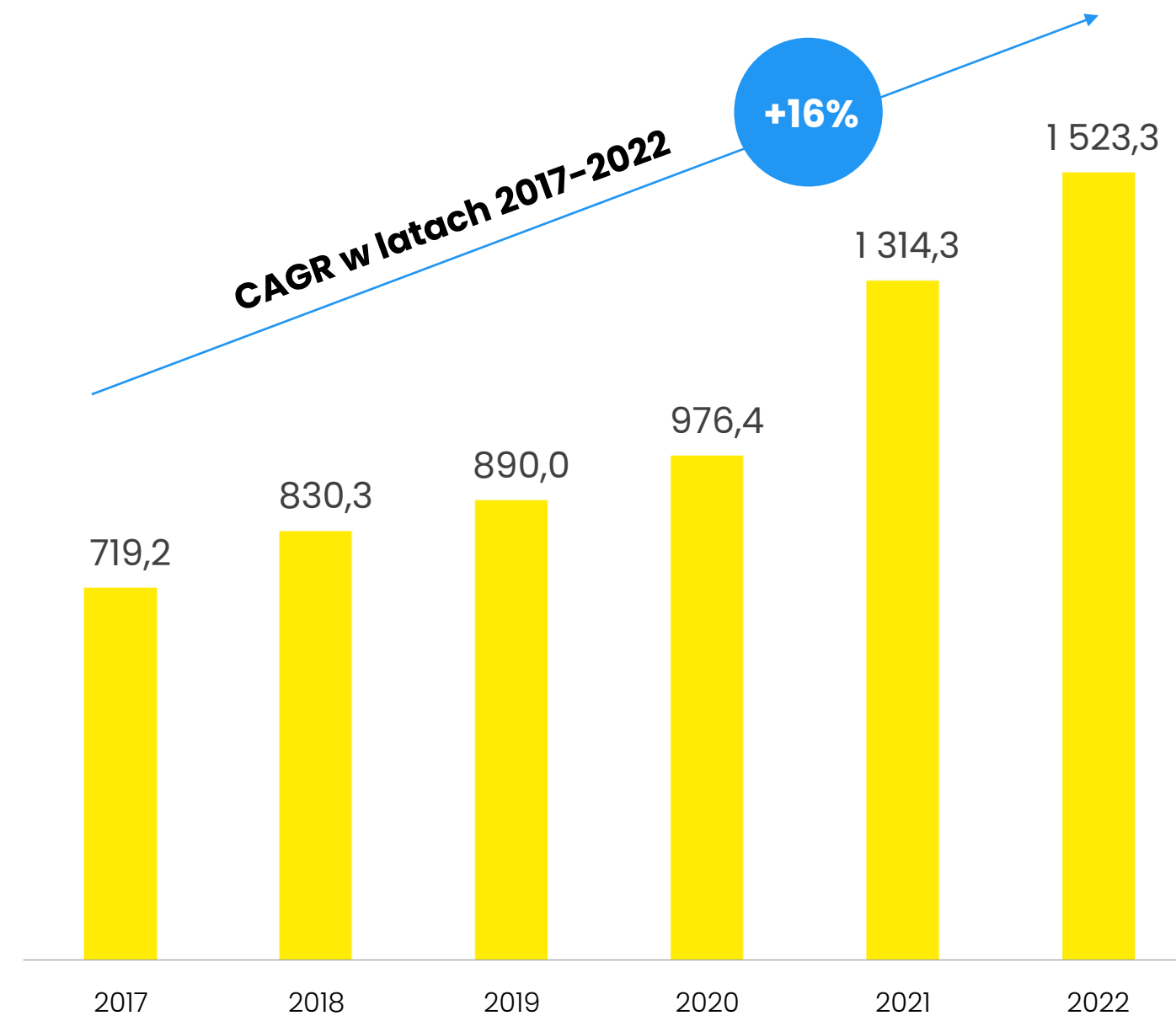
694 mln zł

Grupa TIM – przychody pod presją warunków makro

Przychody ze sprzedaży (mln zł)



Przychody w latach 2017-2023 (mln zł) i ich średnioroczny wzrost

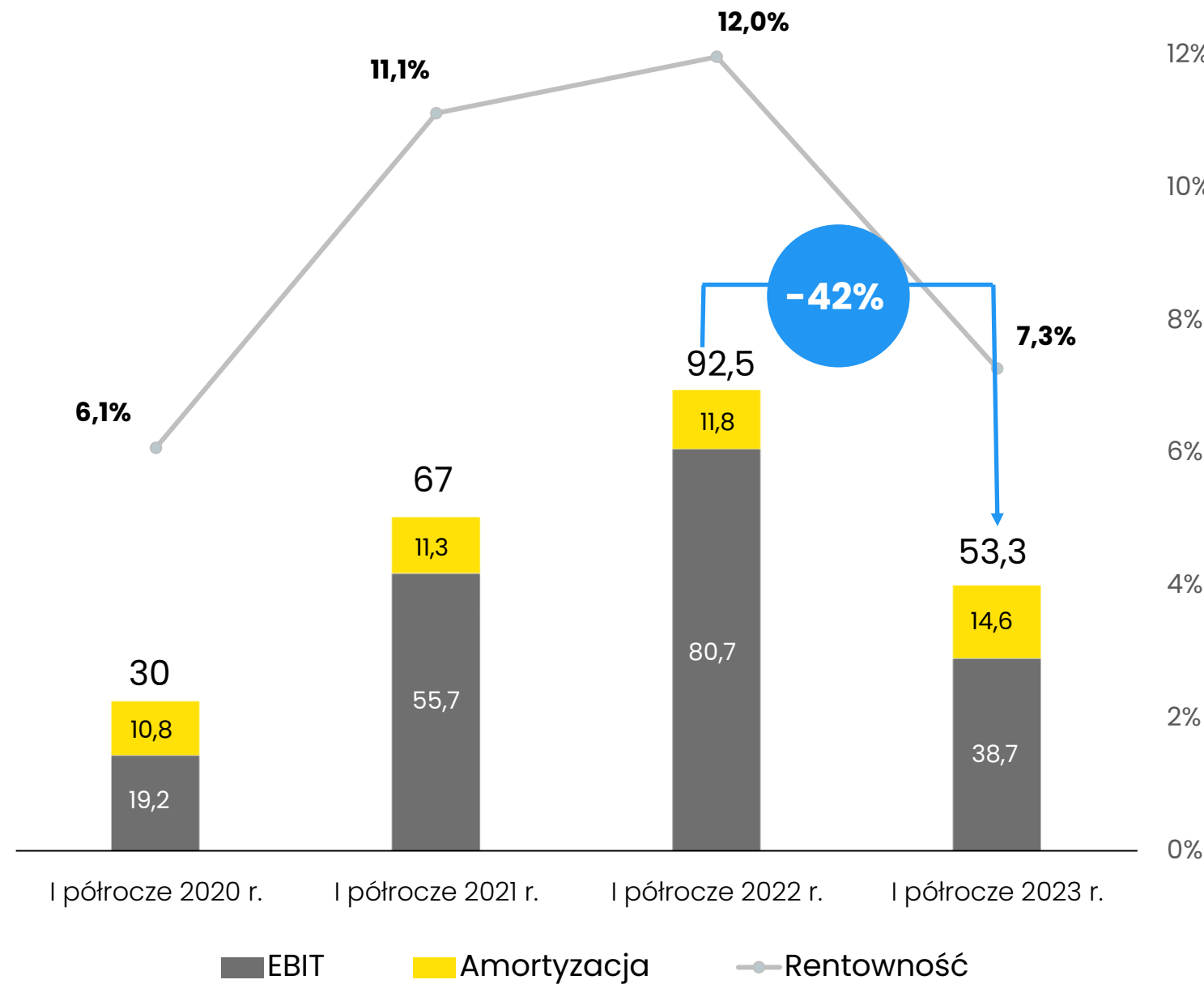


- 5-procentowy spadek rdr. przychodów w I półroczu 2023 r., wynikający z bardzo wysokiej bazy w I półroczu 2022 r. oraz spowolnienia w budownictwie

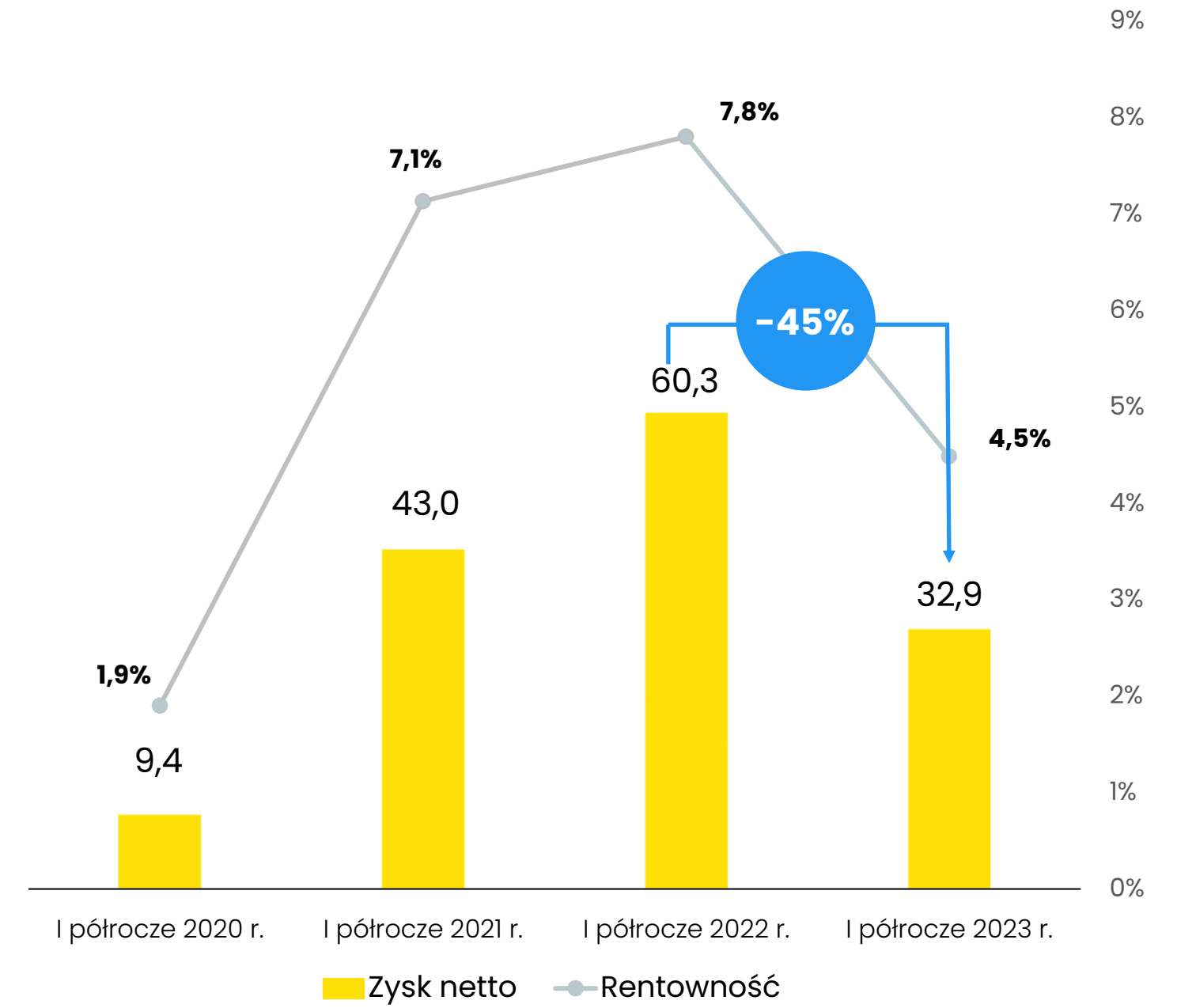
- Dwukrotny wzrost obrotów w latach 2017-2022 potwierdza ambicje rozwojowe Grupy

Grupa TIM – rentowności EBITDA i zysk netto

EBITDA (mln zł)

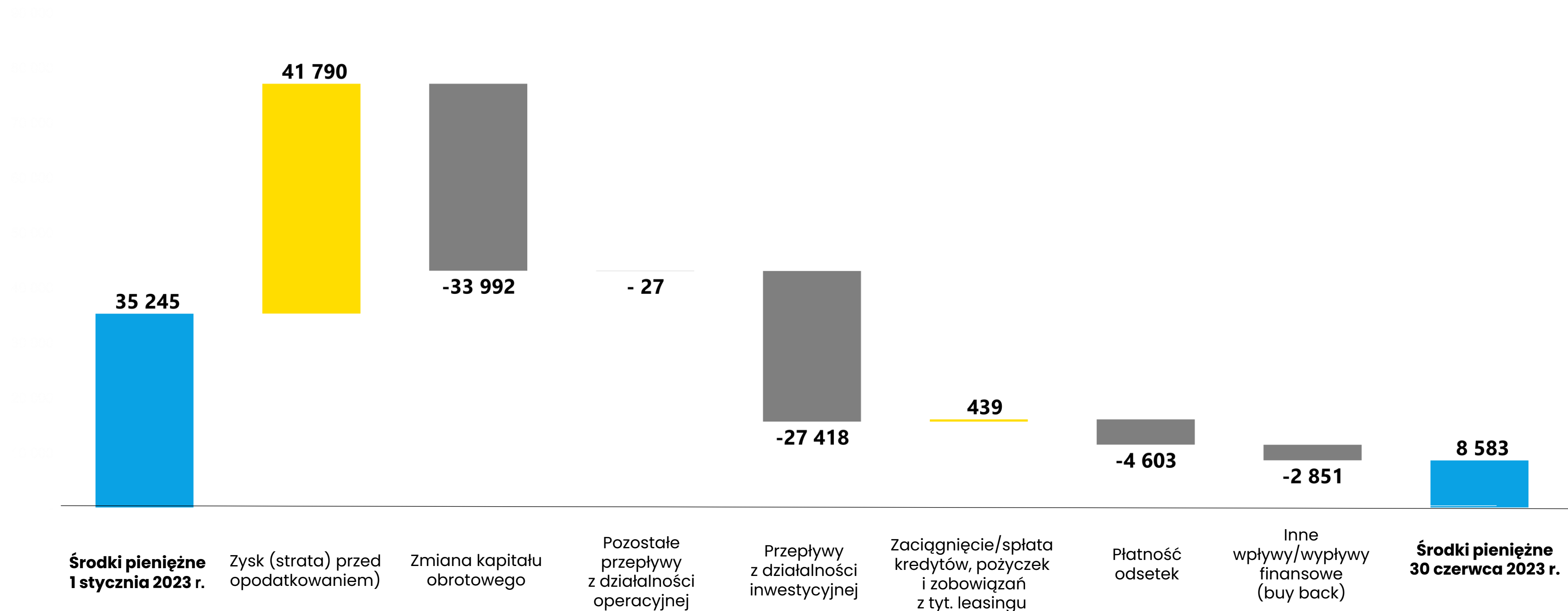


Zysk netto (mln zł)



- Pogorszenie rentowności działalności GK ze względu na trudne otoczenie makroekonomiczne oraz koszty skalowania działalności 3LP

Grupa TIM – przepływy pieniężne

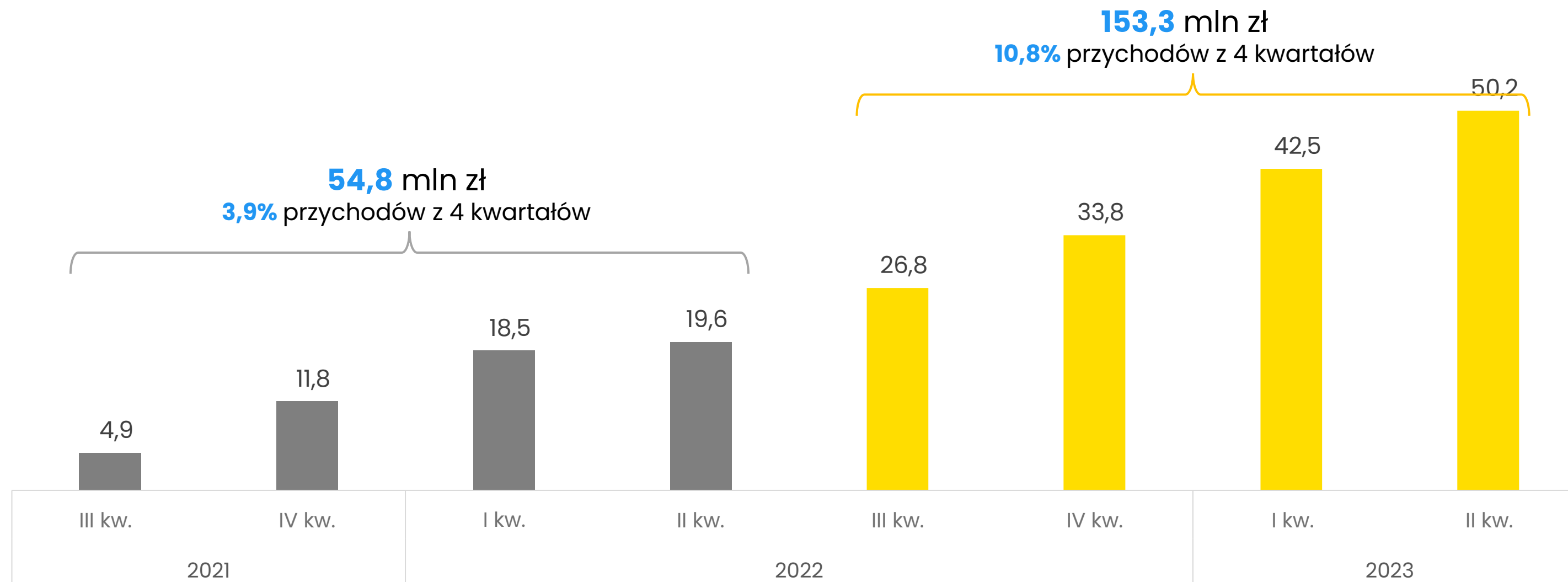




Wyniki sprzedaży TIM SA



TIM S.A. – sprzedaż do nowych klientów*

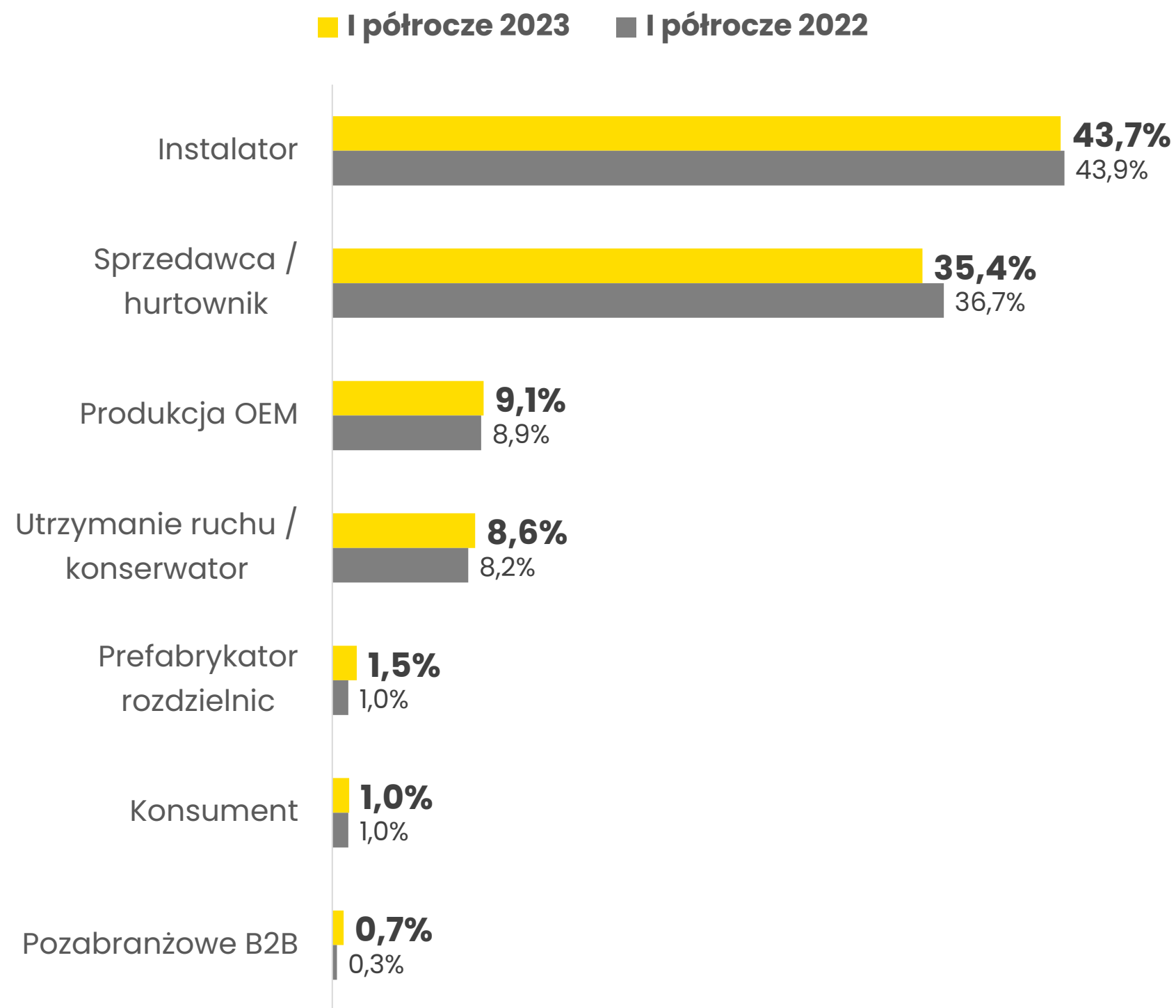


- Sprzedaż do nowych klientów stanowi blisko 11% całkowitej sprzedaży zrealizowanej od III kw. 2022 r. do II kw. 2023 r.
- Rosnąca sprzedaż do nowych klientów stanowi istotną przewagę konkurencyjną

*klient, z którym rozpoczęto współpracę od 01.07.2021 r.

TIM S.A. – wpływ struktury klientów na rentowność

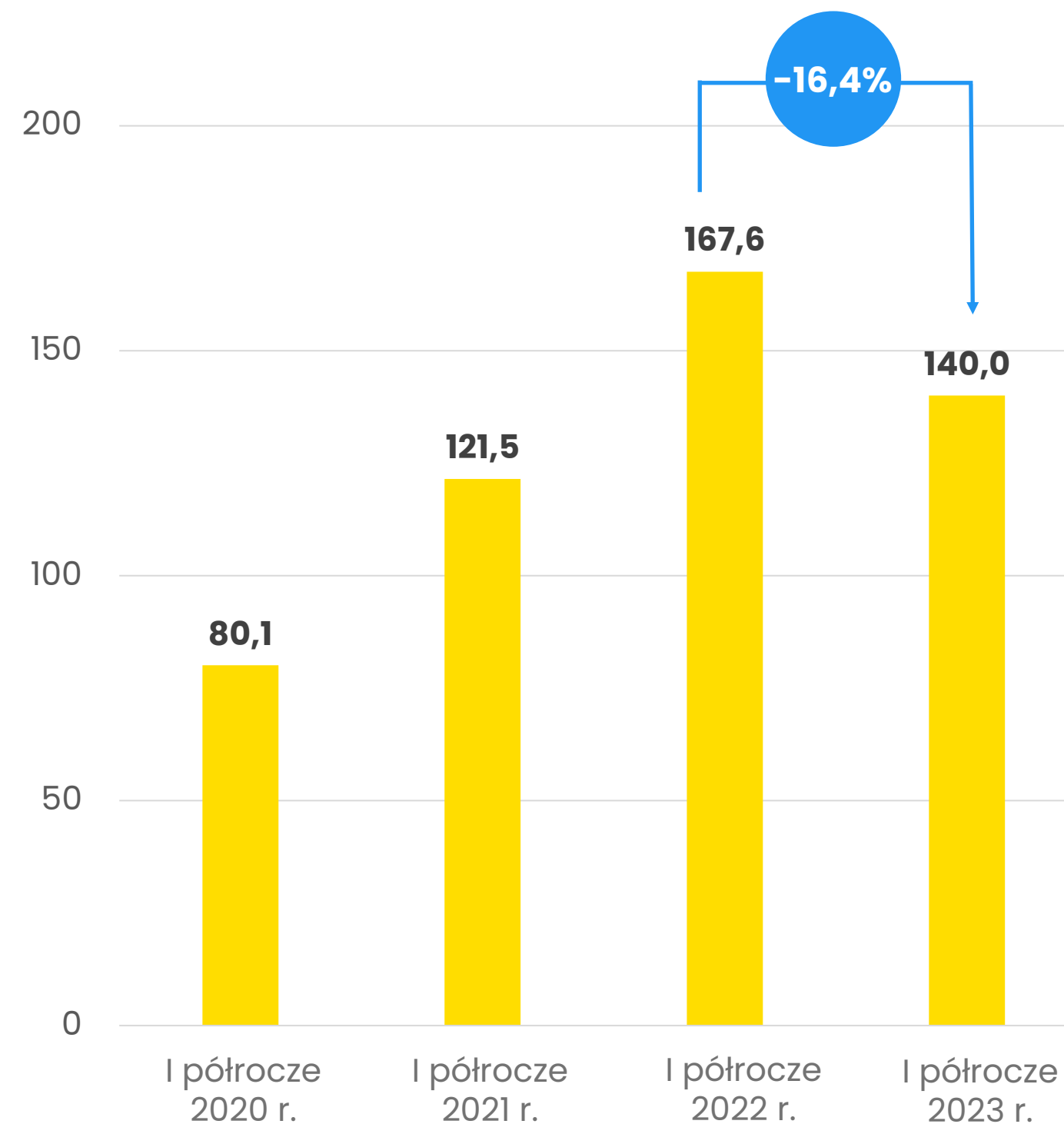
Przychody w podziale na segmenty klientów



- Na koniec II kw. 2023 r. liczba klientów kluczowych* wyniosła 23 445, tj. wzrosła o 14,7% rdr.

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

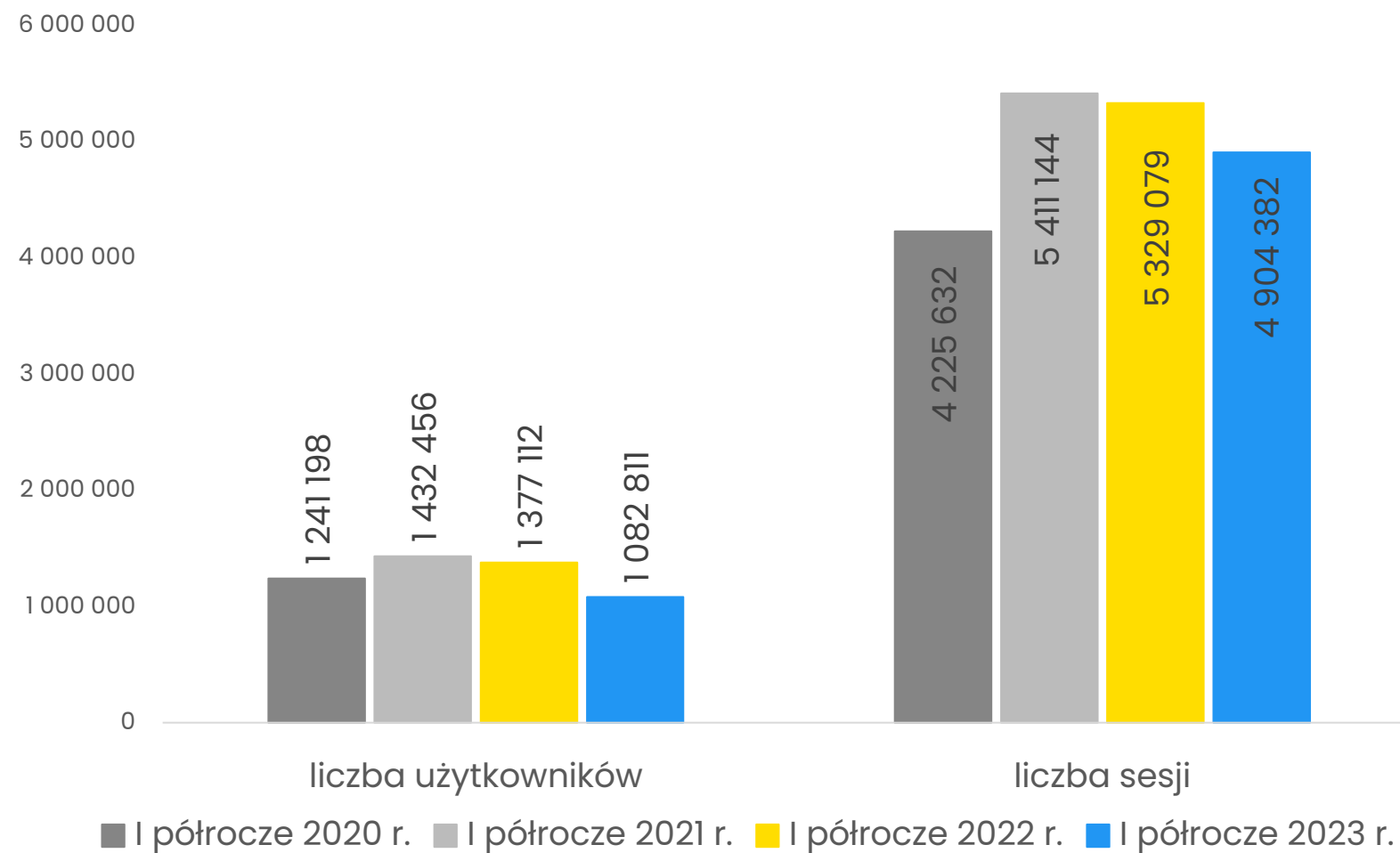
Marża brutto na sprzedaży (mln zł)



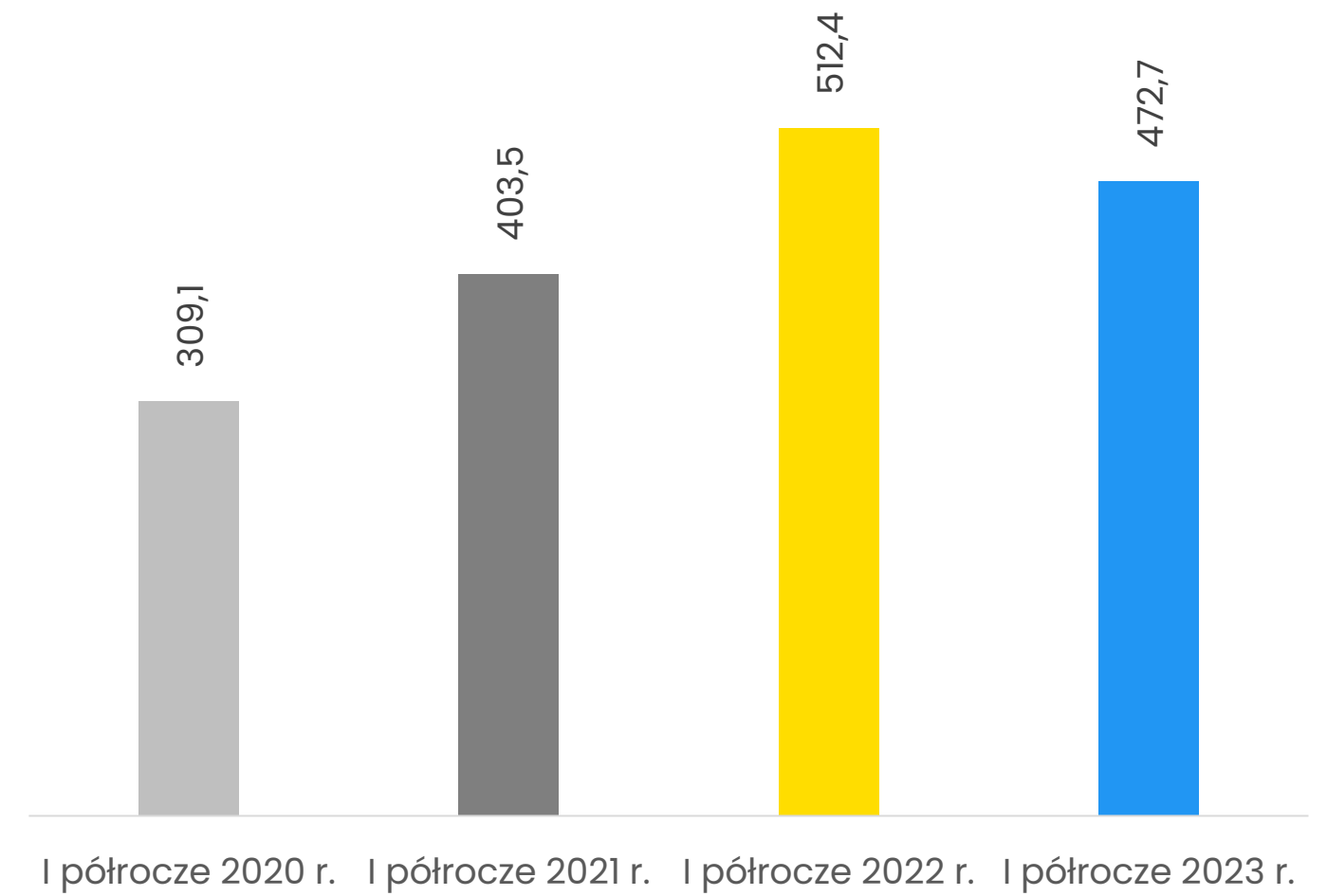
- Spadek popytu oraz wzrost wrażliwości cenowej klientów ogranicza możliwość generowania wysokich marż na sprzedaży

TIM S.A. – efektywność segmentu e-commerce

Liczba użytkowników i sesji



Sprzedaż e-commerce (mln zł)



+32%

wzrost średniej liczby przeglądanych stron na sesję

+23%

wzrost liczby transakcji z kanału mobile

+11,7%

wzrost wartości współczynnika konwersji



Wezwanie do sprzedaży akcji TIM-u

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

- **21 września 2023 r.** zostało ogłoszone drugie **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 **28 września do 27 października 2023 r.**
- Cena oferowana w Wezwaniu wynosi **50,69 zł za 1 akcję**, co oznacza:

+7,8%

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

+2,7%

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

+93,8%

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

+34,1%

premii w stosunku do ostatniej ceny zamknięcia akcji Spółki poprzedzającej dzień ogłoszenia intencji pierwszego 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.**

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 zobowiązań 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

