

III KVARTAL 2026

AS TALLINK GRUPP



Majandusaasta algus	1. jaanuar 2026
Majandusaasta lõpp	31. detsember 2026
Vahearuaande periood	1. juuli 2026 – 30. september 2026

KONTAKTANDMED

Registrikood	10238429
Aadress	Sadama 5 10111, Tallinn Eesti
Telefon	+372 6 409 800
Faks	+372 6 409 810
Veebisait	www.tallink.com
Peamine tegevusala	meretransport (reisijate- ja kaubavedu)

SISUKORD

JUHATUSE ESIMEHE PÖÖRDUMINE	4
TEGEVUSARUANNE	5
JUHATUSE KINNITUS	22
AUDITEERIMATA LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE ARUANNE	23
Konsolideeritud kasumi- ja muu koondkasumi aruanne	23
Konsolideeritud finantsseisundi aruanne	24
Konsolideeritud rahavoogude aruanne	25
Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne	26
LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD	27
Lisa 1 Üldine informatsioon	27
Lisa 2 Aruande koostamise alused	27
Lisa 3 Segmendiaruandlus	27
Lisa 4 Finantstulud ja -kulud	29
Lisa 5 Aktsiakasum	30
Lisa 6 Materiaalne põhivara	31
Lisa 7 Immateriaalne põhivara	33
Lisa 8 Intressikandvad võlakohustused	33
Lisa 9 Aktsiakapital	34
Lisa 10 Dividendid	34
Lisa 11 Aktsiaoptsooniprogramm	35
Lisa 12 Tehingud seotud osapooltega	36
JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDELE	37
ALTERNATIIVSED TULEMUSLIKKUSNÄITAJAD	38

JUHATUSE ESIMEHE PÖÖRDUMINE

Head investorid ja kliendid, Tallinki sõbrad!

Kolmas kvartal on meie jaoks alati aasta kõige olulisem periood. Ka tänavust suvehooaega iseloomustasid taastuv nõudlus, kasvavad kaubaveomahud ning aktiivne tegevus meie põhiliinidel. Teenindasime kvartali jooksul üle 1,8 miljoni reisija ning kasvasime kaubaveoühikute arvu ligi 8 protsendi võrra. See näitab, et meie pakutavad ühendused on endiselt olulised nii inimeste liikumise kui ka piirkonna majanduse toimimise jaoks.

Samas tuli meil tegutseda keskkonnas, mida mõjutasid teravad geopoliitilised pinged, iseäranis energiaturgude ebakindlus. Eriti tugevalt avaldus see kütusehindades, mis tõstsid märgatavalt meie kulubaasi. Eelmise aastaga III kvartaliga võrreldes oli kütusekulu üüratuseur, kasvades 9,2 miljoni euro võrra. Lisaks on täies mahus rakendunud Euroopa Liidu heitkogustega kauplemise süsteem. See paneb paratamatult meie kasumi surve alla.

Rasketes tingimustes ei sõltu edu üksnes veomahtudest, vaid sellest, kui efektiivselt suudame oma laevastikku kasutada, kulusid juhtida ja klientidele kvaliteetset teenust pakkuda. Mul on hea meel, et teenisime kolmandas kvartalis 43,8 miljonit eurot puhaskasumit, mis on sarnane eelmisele aastale.

Suve üllatus oli kruisilaev Romantika, mis teenindas täiendavaid väljumisi Tallinna-Stockholmi liinil ning osales Vahemere mängude ajal Itaalias majutus- ja toitlustusteenuste pakkumisel. Samuti jätkus meie pikaajaliste prahilepingute strateegia, mis aitab tagada stabiilset rahavoogu ning kohandada laevastiku kasutust vastavalt turu vajadustele.

Kulude kontroll, laevastiku paindlik kasutamine, põhiliinide kasumlikkuse hoidmine ning klientidele usaldusväärse reisikogemuse pakkumine jäävad meie sihiks. Tahame teha otsuseid, mis toetavad ettevõtte jätkusuutlikku arengut ja loovad väärtust nii aktsionäridele, klientidele kui ka ühiskonnale laiemalt. Loodame muu hulgas merendusvaldkonna toetustele, mis võimaldavad säilitada töökohti ja valdkonna jätkusuutlikkust. Riigieelarve protsess kestab.

Suur tänu usalduse eest! Teie panus ja koostöö võimaldab meil liikuda edasi ka keerulistes oludes ning hoida Tallinkit tugeva ja usaldusväärse ettevõtteana.

Peep Jalakas

AS Tallink Grupp, juhatuse esimees

TEGEVUSARUANNE

AS Tallink Grupp ja tema tütaretevõtted (edaspidi „kontsern“) vedasid 2026. aasta kolmandas kvartalis kokku 1 816 174 reisijat, mida on 2,8% rohkem kui aasta varem. Veetud kaubaveoühikute arv suurenes 7,8% võrra 64 980 ühikuni, samas kui sõiduautode arv vähenes 1,1% võrra 249 100 sõidukini.

Kontserni auditeerimata konsolideeritud müügitulu suurenes 13,6 miljoni euro võrra 246,7 miljoni euroni (2025. aasta kolmandas kvartalis 233,1 miljonit eurot). Auditeerimata kulumieelne ärikasum (EBITDA) oli 67,9 miljonit eurot (2025. aasta kolmandas kvartalis 68,9 miljonit eurot) ning auditeerimata puhaskasum suurenes 43,8 miljoni euroni (2025. aasta kolmandas kvartalis 40,8 miljonit eurot).

Kontserni 2026. aasta kolmanda kvartali tulemusi ja tegevusnäitajaid mõjutasid järgmised äritegevusega seotud tegurid:

- jätkuvad geopolitiilised pinged, eelkõige Lähis-Idas, mis põhjustasid volatiilsust energiaturgudel ja tõstsid kütusekulusid aastases võrdluses 9,2 miljoni euro ehk 45,5% võrra.
- Vaatamata jätkuvale majanduslikule ebakindlusele ning tarbijate ja ettevõtete tagasihoidlikule kindlustundele kontserni põhiturgudel, kasvasid reisijate- ja kaubaveomahud. Eesti–Rootsi kaubaveomahtude vähenemine tulenes peamiselt Paldiski–Kapellskäri liini sulgemisest.
- Kvartali lõpu seisuga opereeris kontsern 11 laeva, sealhulgas 2 *shuttle*-laeva ja 5 reisilaeva, välja oli prahitud 3 laeva ja 1 laev seisis.
- EL-i HKS-i (Euroopa Liidu heitkogustega kauplemise süsteemi) raames üleantavate heitkoguste osakaal suurenes 2026. aastal 100%-ni (2025. aastal 70%). EL-i HKS-i kulu kasvas aastases võrdluses 64,3% ulatuses 5,9 miljoni euroni (2025. aasta kolmandas kvartalis 3,6 miljonit eurot).
- Kontsern opereeris kolme hotelli Tallinnas ja üht Riias.
- Dividendimaksed ja nendega seotud tulumaks kogusummas 28,6 miljonit eurot avaldasid mõju kontserni rahajäägile.
- Laenude põhiosa ja intresside tagasimaksed (välja arvatud kasutusõiguse varadega seotud rendikohustused) moodustasid 20,6 miljonit eurot. Kasutusele võetud arvelduskrediit oli 18,9 miljonit eurot (30. juunil 2026: 27,3 miljonit eurot).
- Seisuga 30. september 2026 ulatus netovõlg 398,6 miljoni euroni (30. juunil 2026: 409,6 miljonit eurot). Netovõla ja EBITDA suhe oli 3,0 (30. juunil 2026: 3,1).
- Kontsern keskendub jätkuvalt kulude kokkuhoiule varasemalt rakendatud meetmetega ning kasumliku tegevuse hoidmisele oma põhiliinidel.
- Kontsern jälgib pidevalt oma põhiliinide arengut, sealhulgas teenuse pakkumise suutlikkust ja otsib jätkuvalt prahtimisvõimalusi laevadele, mis ei ole põhiliinidel kasutuses ning tegeleb olemasolevate prahilepingute pikendamisega.



Segmentide müügitulu ja tulem

2026. aasta kolmandas kvartalis suurenes kontserni müügitulu aastases võrdluses 13,6 miljoni euro ehk 5,8% võrra 246,7 miljoni euroni.

Laevaliinide opereerimise müügitulu (kontserni põhitegevus) suurenes 2025. aasta kolmanda kvartaliga võrreldes 10,7 miljoni euro võrra 205,5 miljoni euroni. Laevaliinide opereerimise segmentide tulem oli 45,0 miljonit eurot võrreldes 46,5 miljoni euroga 2025. aasta kolmandas kvartalis, vähenedes aastases võrdluses 3,2%.

Eesti-Soome liinidel veetud reisijate arv suurenes aastases võrdluses 1,5%. Veetud kaubaveoühikute arv suurenes 15,9%. Eesti-Soome liinide müügitulu suurenes aastases võrdluses 5,3 miljoni euro võrra 100,7 miljoni euroni, samas kui segmendi tulem püsis eelmise aasta tasemel, ulatudes 30,1 miljoni euroni (2025. aasta kolmandas kvartalis 30,2 miljonit eurot). Eesti-Soome segment kajastab kahe shuttle-laeva, MyStar ja Megastar, ning kruisilaeva Victoria I opereerimist.

Soome-Rootsi vahelistel laevaliinidel veetud reisijate arv suurenes 2026. aasta kolmandas kvartalis aastases võrdluses 5,3% võrra. Veetud kaubaveoühikute arv kasvas 20,5%. Soome-Rootsi liinide müügitulu suurenes aastases võrdluses 5,8 miljoni euro võrra 78,8 miljoni euroni ning segmendi tulem vähenes 1,0 miljoni euro võrra 11,2 miljoni euroni. Soome-Rootsi segment kajastab ühe kruisilaeva opereerimist Turu-Stockholmi liinil (kruisilaev Baltic Princess) ning kahe kruisilaeva opereerimist Helsingi-Stockholmi liinil (kruisilaevad Silja Serenade ja Silja Symphony).

Eesti-Rootsi liinidel veetud reisijate arv suurenes 5,8% ning veetud kaubaveoühikute arv vähenes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 50,1%. Eesti-Rootsi liinide müügitulu vähenes aastases võrdluses 0,4 miljoni euro võrra 26,1 miljoni euroni. Segmendi tulem vähenes 0,4 miljoni euro võrra 3,8 miljoni euroni. Eesti-Rootsi segmendi kolmanda kvartali tulemused kajastavad kruisilaevade Baltic Queen ja Romantika opereerimist Tallinna-Stockholmi liinil. Romantika opereeris liinil juulis ja kolmel päeval augustis. Aasta varem opereerisid Tallinna-Stockholmi liini kruisilaev Baltic Queen ning Paldiski-Kapellskäri liini reisilaev Superfast IX. Pärast reisilaeva Superfast IX prahilepingu jõustumist 1. mail 2026 lõpetati Paldiski-Kapellskäri liini opereerimine, mille tulemusena vähenesid märkimisväärselt Eesti-Rootsi segmendi kaubaveomahud.

Muu segmendi müügitulu suurenes 2025. aasta kolmanda kvartaliga võrreldes 2,6 miljoni euro võrra 42,6 miljoni euroni. Segmendi tulem oli 14,8 miljonit eurot, kasvades aastases võrdluses 4,8 miljoni euro võrra.

Välja prahitud laevad 2026. aasta kolmanda kvartali lõpu seisuga:

- Septembris 2022 sõlmiti kruisilaeva Galaxy I prahileping Hollandi Centraal Orgaan Opvang Asielzoekers (COA) poolt volitatud esindajaga Slaapschepen Public BV. 2026. aasta augustis pikendati Galaxy I prahilepingut kuni 2027. aasta aprillini koos võimalusega prahiperioodi täiendavalt pikendada.
- Augustis 2022 sõlmiti kruisilaeva Silja Europa prahileping Hollandi Centraal Orgaan Opvang Asielzoekers (COA) poolt volitatud esindajaga Slaapschepen Public BV. Uus prahileping, mis sõlmiti 2024. aasta detsembris, pikendati 2025. aasta detsembris kuni 2027. aasta jaanuari lõpuni, koos võimalusega lepingut veel üheks aastaks pikendada.
- 1. maist 2026 on reisilaev St Patrick (endine Superfast IX) välja prahitud 36 kuuks. Leping sisaldab võimalust pikendada prahiperioodi kahe täiendava 12-kuulise perioodi võrra (12+12 kuud) ja laeva väljaostuotsiooni.



Kvartali lõpu seisuga oli kontsernil üks seisev laev, kruisilaev Romantika, mis tegi juulis ja augusti alguses täiendavaid väljumisi Tallinna–Stockholmi liinil ning oli seejärel ajutiselt välja prahitud majutus- ja toitlustusteenuste pakkumiseks Itaalias 21. augustist kuni 3. septembrini 2026 toimunud Vahemere mängude ajal.

Kasum

2026. aasta kolmandas kvartalis suurenes kontserni brutokasum 2,7 miljoni euro võrra 69,8 miljoni euroni (2025. aasta kolmandas kvartalis 67,2 miljonit eurot). Kontserni kulumieelne ärikasum (EBITDA) ulatus 67,9 miljoni euroni võrreldes 68,9 miljoni euroga aasta varem.

Kontserni varade amortisatsioonikulu vähenes aastases võrdluses 4,2 miljoni euro võrra 18,8 miljoni euroni. Vähenemise peamised põhjused olid kruisi- ja reisilaevade (välja arvatud *shuttle*-laevad) hinnangulise kasuliku eluea ühtlustamine 45 aastale, mille tulemusena vähenesid amortisatsioonimäärad, ning kaubalaeva Regal Star müük 2025. aasta augustis.

Netofinantskulud suurenesid 2026. aasta kolmandas kvartalis aastases võrdluses 0,2 miljoni euro võrra 5,2 miljoni euroni (2025. aasta kolmandas kvartalis 4,9 miljonit eurot).

Kontserni 2026. aasta kolmanda kvartali auditeerimata puhaskasum oli 43,8 miljonit eurot ehk 0,059 eurot aktsia kohta, võrreldes 40,8 miljoni euro suuruse puhaskasumi ehk 0,055 euroga aktsia kohta 2025. aasta kolmandas kvartalis.

Likviidsus ja rahavood

Kontserni rahajääki mõjutasid 2026. aasta kolmandas kvartalis investeeringud, dividendide väljamaksed ja sellega seotud tulumaksu tasumine ning laenude põhiosa ja intresside tagasimaksed. Neid väljamakseid tasakaalustas osaliselt aktsiaoptsiooniprogrammi raames uute aktsiate emiteerimisest laekunud 2,5 miljonit eurot.

Kontserni investeeringud ulatusid 3,4 miljoni euroni (2025. aasta kolmandas kvartalis 5,5 miljonit eurot). Investeeringud olid peamiselt seotud laevade hooldus- ja remonditööde ning sisekujunduse uuendamisega, samuti kontserni IT-süsteemide täiustamisega.

2026. aasta kolmanda kvartali lõpu seisuga oli kontsernil kolm kehtivat laenulepingut, sealhulgas sündikaatlaen ning kaks laevaehituslaenu, mis on seotud *shuttle*-laevadega MyStar ja Megastar.

2026. aasta septembris muutis kontsern 2023. aasta detsembris sõlmitud 298 miljoni euro suuruse laenu tingimusi. Ujuva intressimääraga EURIBOR-il põhineva laenu tagasimaksete lõpptähtaega pikendati kahe aasta võrra kuni 21. detsembrini 2030 ning leping sisaldab võimalust pikendada tähtaega veel kahel korral ühe aasta võrra. Lepingu muutmise ajal oli laenujääk 169,4 miljonit eurot. Muudetud laenuleping vähendab kontserni refinantseerimisriski.

2026. aasta kolmanda kvartali lõpu seisuga ulatusid intressikandvad kohustused 420,4 miljoni euroni, millest pikaajalised pangalaenu moodustasid 332,3 miljonit eurot. Kvartali jooksul tasus kontsern laenude põhiosa ja intresse (va kasutusõiguse varadega seotud kohustused) kokku 20,6 miljoni euro ulatuses (2025. aasta kolmandas kvartalis 20,9 miljonit eurot).

2026. aasta kolmanda kvartali lõpu seisuga ulatus kontserni netovõlg 398,6 miljoni euroni, vähenedes võrreldes 2026. aasta teise kvartali lõpuga 11,0 miljoni euro võrra. Netovõla ja EBITDA suhe oli kvartali lõpu seisuga 3,0 (30. juunil 2026: 3,1).

Seisuga 30. september 2026 oli kontsernil raha ja raha ekvivalente 21,8 miljonit eurot (30. juunil 2026: 39,6 miljonit eurot) ning kasutamata arvelduskrediiti 81,1 miljonit eurot (30. juunil 2026: 72,7 miljonit eurot). Kontserni likviidsed vahendid (raha, raha ekvivalente ja kasutamata arvelduskrediit) olid kokku 102,8 miljonit eurot (30. juunil 2026: 112,4 miljonit eurot).

Dividendid

2018. aastal kinnitas kontsern dividendipoliitika, mille kohaselt makstakse dividende minimaalselt 0,05 eurot aktsia kohta, kui majandustulemused seda võimaldavad.

19. mail 2026 toimunud aktsionäride üldkoosolek otsustas maksta 2026. aastal dividende 0,06 eurot aktsia kohta. 2026. aastal makstakse dividendid välja kahes osas. Esimene osa, 0,03 eurot aktsia kohta kogusummas 22,3 miljonit eurot, maksti välja 1. juulil 2026 ja teine osa, 0,03 eurot aktsia kohta kogusummas 22,5 miljonit eurot, makstakse välja 24. novembril 2026.

2026. majandusaasta 9 kuu tulemused

2026. majandusaasta esimese üheksa kuu jooksul (1. jaanuar – 30. september) vedas kontsern kokku 4 307 304 reisijat, mida on aastases võrdluses 2,0% rohkem.

Kontserni auditeerimata müügitulu suurenes aastases võrdluses 4,5% võrra 603,0 miljoni euroni (2025. aasta jaanuar–september: 577,3 miljonit eurot). Auditeerimata kulumieelne ärikasum (EBITDA) oli 104,3 miljonit eurot (2025. aasta jaanuar–september: 102,5 miljonit eurot) ning auditeerimata puhaskasum ulatus 19,4 miljoni euroni (2025. aasta jaanuar–september: 5,1 miljonit eurot).

Laevaliinide opereerimise müügitulu (kontserni põhitegevus) suurenes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 23,6 miljoni euro võrra 496,8 miljoni euroni. Laevaliinide opereerimise segmentide tulemu ulatus 54,4 miljoni euroni (2025. aasta jaanuar–september: 54,4 miljonit eurot).

Eesti–Soome liinidel veetud reisijate arv suurenes aastases võrdluses 0,8% võrra 2 795 158 reisijani. Veetud kaubaveoühikute arv kasvas 13,4%. Eesti–Soome liinide müügitulu suurenes eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 14,4 miljoni euro võrra 251,3 miljoni euroni ning segmenti tulemu paranes aastases võrdluses 3,3 miljoni euro võrra 56,9 miljoni euroni.

2026. aasta esimese üheksa kuu jooksul suurenes **Soome–Rootsi** liinidel veetud reisijate arv aastases võrdluses 7,5% võrra 1 110 095 reisijani. Veetud kaubaveoühikute arv suurenes 25,5%. Liinide müügitulu kasvas 12,7 miljoni euro võrra 183,7 miljoni euroni. Segment teenis 2,7 miljonit eurot kahjumit võrreldes 3,3 miljoni euro suuruse kasumiga 2025. aasta samal perioodil, peamiselt kõrgemate kütusekulude tõttu.

Eesti–Rootsi liinidel vähenes veetud reisijate arv eelmise aasta sama perioodiga võrreldes 3,9% ning veetud kaubaveoühikute arv 35,2%. Eesti–Rootsi liinide müügitulu vähenes aastases võrdluses 3,6 miljoni euro võrra 61,7 miljoni euroni. Segmenti tulemu paranes 2,7 miljoni euro võrra 0,2 miljoni euroni. Müügitulu vähenemine oli peamiselt tingitud Paldiski–Kapellskäri liini tegevuse lõpetamisest pärast reisilaeva Superfast IX väljaprahtimist alates 1. maist 2026.

Muu segmenti müügitulu suurenes aastases võrdluses 1,1 miljoni euro võrra 109,4 miljoni euroni. Segmenti tulemu kasvas 12,7 miljoni euro võrra 27,3 miljoni euroni, peamiselt tänu seisvate laevade arvu vähenemisest tulenenud kulude kokkuhoiule.

2026. aasta 9 kuu majandustulemusi mõjutasid järgmised tegurid:

- Tarbijate ja ettevõtete madal kindlustunne kontserni koduturgudel ning süvenevad geopoliitilised pinged, mis suurendasid energiaturgude volatiilsust ja tõstsid kontserni kütusekulusid aastases võrdluses 18,9 miljoni euro ehk 30,5% võrra.
- Investeeringud summas 25,0 miljonit eurot (2025. aasta jaanuaris–septembris 27,2 miljonit eurot), millest suurem osa suunati esimeses kvartalis kruiisilaevade Baltic Queen, Silja Symphony ja Victoria I uuendamisse ning teises kvartalis reisilaeva Superfast IX hooldus- ja renoveerimistöödesse. Planeeritud hooldustööd kestsid kokku 63 päeva (2025. aasta jaanuaris–septembris 68 päeva), mõjutades reisijate- ja kaubaveomahte.
- Dividendimaksed ja nendega seotud tulumaks kogusummas 28,6 miljonit eurot 2026. aasta kolmandas kvartalis. Dividendidega seotud tulumaksukulu summas 12,5 miljonit eurot kajastati 2026. aasta teises kvartalis.
- Pikaajaliste laenude põhiosa ja intresside tagasimaksed (välja arvatud kasutusõiguse varadega seotud rendikohustused) summas 51,8 miljonit eurot (2025. aasta jaanuar–september: 94,8 miljonit eurot).
- EL-i HKS-i kulu kasvas aastases võrdluses 44,2% ulatudes 14,9 miljoni euroni (2025. aasta jaanuar–september: 10,3 miljonit eurot).
- Reisilaeva Superfast IX väljaprahtimine 36 kuuks alates 1. maist 2026.
- Kruiisilaev Romantika naasis 2026. aasta märtsis pärast prahilepingu lõppemist. Suve jooksul tegi laev juulis ja augusti alguses täiendavaid väljumisi Tallinna–Stockholmi liinil, enne kui see prahiti välja Itaaliasse majutus- ja toitlustusteenuste pakkumiseks 21. augustist kuni 3. septembrini 2026 toimunud Vahemere mängude ajal. Kvartali lõpu seisuga kruiisilaev Romantika seisis.
- Kruiisi- ja reisilaevade (välja arvatud shuttle-laevad) hinnangulise kasuliku eluea ühtlustamine 45 aastale, mida rakendati tagasiulatuvalt 2025. majandusaastale, vähendas amortisatsioonikulu.

Põhinäitajad

Perioodi kohta	III KV 2026	III KV 2025	III KV 2024	9K 2026	9K 2025	9K 2024
Müügitulu (miljonites eurodes)	246,7	233,1	231,9	603,0	577,3	602,3
Brutokasum/-kahjum (miljonites eurodes)	69,8	67,2	67,0	114,1	101,5	127,6
EBITDA ¹ (miljonites eurodes)	67,9	68,9	68,4	104,3	102,5	149,5
EBIT ¹ (miljonites eurodes)	49,1	45,9	44,0	46,7	33,3	76,1
Aruandeperioodi puhaskasum/-kahjum (miljonites eurodes)	43,8	40,8	36,8	19,4	5,1	45,5
Amortisatsioon (miljonites eurodes)	18,8	23,0	24,4	57,6	69,2	73,3
Investeeringud ^{1 2} (miljonites eurodes)	3,4	5,5	5,6	25,0	27,2	16,5
Aksiate kaalutud keskmine arv	745 307 831	743 569 064	743 569 064	744 148 653	743 569 064	743 569 064
Kasum/kahjum aktsia kohta ¹	0,059	0,055	0,050	0,026	0,007	0,061
Reisijate arv	1 816 174	1 766 335	1 715 496	4 307 304	4 224 822	4 270 002
Kaubaveoühikute arv	64 980	60 306	66 865	199 544	185 174	238 628
Keskmine töötajate arv	4 837	4 988	5 063	4 780	4 936	5 004
Perioodi lõpu seisuga	30.09.2026	30.06.2026	31.12.2025	30.09.2026	30.09.2025	30.09.2024
Varad kokku (miljonites eurodes)	1 316,1	1 351,9	1 330,8	1 316,1	1 359,1	1 498,9
Kohustused kokku (miljonites eurodes)	588,1	670,2	580,7	588,1	621,4	711,5
Intressikandvad kohustused (miljonites eurodes)	420,4	449,2	445,9	420,4	464,6	588,3
Netovõlg ¹ (miljonites eurodes)	398,6	409,6	432,4	398,6	432,7	555,7
Netovõla ja EBITDA suhe ¹	3,0	3,1	3,3	3,0	3,4	3,0
Omakapital kokku (miljonites eurodes)	728,0	681,7	750,1	728,0	737,7	787,4
Omakapitali määär ¹ (%)	55%	50%	56%	55%	54%	53%
Lihtaktsiate arv	748 785 364	743 569 064	743 569 064	748 785 364	743 569 064	743 569 064
Omakapital aktsia kohta ¹ (eurodes)	0,97	0,92	1,01	0,97	0,99	1,06
Suhtarvud ¹	III KV 2026	III KV 2025	III KV 2024	9K 2026	9K 2025	9K 2024
Brutomarginaal (%)	28,3%	28,8%	28,9%	18,9%	17,6%	21,2%
EBITDA marginaal (%)	27,5%	29,6%	29,5%	17,3%	17,8%	24,8%
EBIT marginaal (%)	19,9%	19,7%	19,0%	7,7%	5,8%	12,6%
Puhaskasumi/-kahjumi marginaal (%)	17,8%	17,5%	15,9%	3,2%	0,9%	7,6%
ROA (%)	4,8%	2,4%	5,6%	4,8%	2,4%	5,6%
ROE (%)	4,4%	0,0%	6,1%	4,4%	0,0%	6,1%
ROCE (%)	5,9%	2,9%	6,7%	5,9%	2,9%	6,7%

¹ ESMA juhenditele vastavad alternatiivsed tulemuslikkusnäitajad on esitatud vahearuande osas Alternatiivsed tulemuslikkusnäitajad.

² Ei sisalda kasutusõiguse varade lisandumisi.

Müügitulu ja tulem segmentide lõikes

Järgnev tabel annab ülevaate kvartalite müügitulu ja tulemi dünaamikast geograafiliste segmentide lõikes.

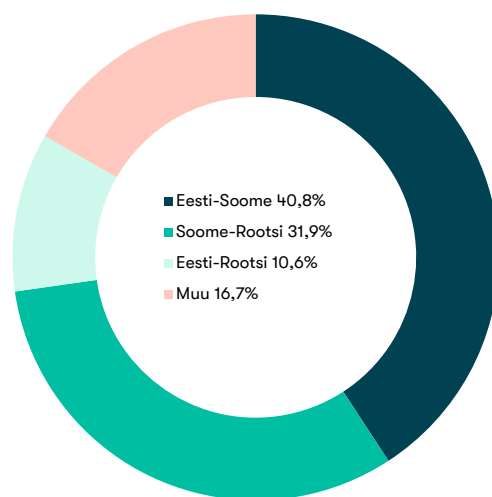
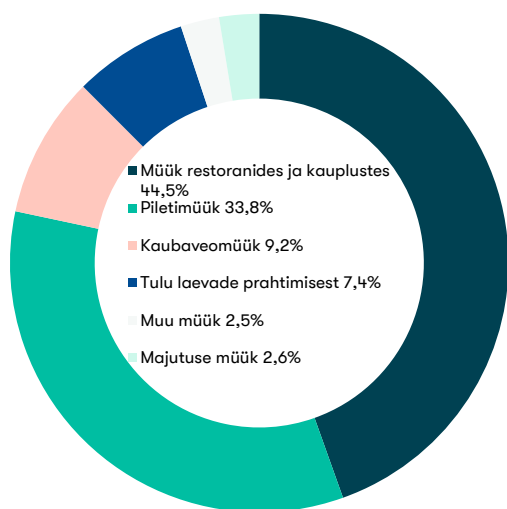
		III KV 2025	IV KV 2025	I KV 2026	II KV 2026	III KV 2026	III KV muutus 2026 vs 2025
Eesti- Soome	Reisijad (tuhandetes)	1 166	832	665	946	1 184	1,5%
	Kaubaveoühikud (tuhandetes)	44	44	48	54	51	15,9%
	Müügitulu (miljonites eurodes)	95,4	77,6	62,5	88,2	100,7	5,6%
	Segmendi tulem ¹ (miljonites eurodes)	30,2	16,8	5,4	21,5	30,1	-0,3%
Soome- Rootsi	Reisijad (tuhandetes)	436	350	282	369	459	5,3%
	Kaubaveoühikud (tuhandetes)	8	7	9	10	10	20,5%
	Müügitulu (miljonites eurodes)	73,0	54,5	44,3	60,6	78,8	7,9%
	Segmendi tulem ¹ (miljonites eurodes)	12,2	-2,0	-10,0	-3,8	11,2	-8,4%
Eesti- Rootsi	Reisijad (tuhandetes)	164	124	89	139	174	5,8%
	Kaubaveoühikud (tuhandetes)	8	9	8	5	4	-50,1%
	Müügitulu (miljonites eurodes)	26,5	19,9	15,0	20,7	26,1	-1,5%
	Segmendi tulem ¹ (miljonites eurodes)	4,1	1,3	-4,7	1,1	3,8	-9,2%
Muu	Müügitulu (miljonites eurodes)	40,1	37,2	28,2	38,5	42,6	6,4%
	Segmendi tulem ¹ (miljonites eurodes)	10,0	13,9	4,9	7,6	14,8	47,9%
	Segmentidevaheline müük (mln eurodes)	-1,9	-1,2	-0,7	-1,0	-1,5	21,0%
Müügitulu kokku (miljonites eurodes)		233,1	188,0	149,4	207,0	246,7	5,8%
EBITDA (miljonites eurodes)		68,9	27,6	2,1	34,3	67,9	-1,5%
Segmendi tulem ¹ kokku (mln eurodes)		56,5	30,0	-4,4	26,3	59,8	5,8%
Puhaskasum/-kahjum		40,8	12,2	-22,0	-2,5	43,8	7,5%

¹ Segmendi tulem on tulem enne üldhaldus-, finantskulusid ja makse.

Järgnev tabel annab ülevaate kvartalite müügitulu dünaamikast ärisegmentide lõikes:

Müügitulu (miljonites eurodes)	III KV 2025	IV KV 2025	I KV 2026	II KV 2026	III KV 2026	III KV muutus 2026 vs 2025
Müük laevadel ja maismaal asuvates restoranides ja kauplustes	105,6	91,9	69,6	101,0	109,8	4,0%
Piletimüük	80,9	47,3	35,5	60,3	83,3	2,9%
Kaubaveomüük	19,0	18,7	21,6	23,5	22,6	19,4%
Majutuse müük	6,3	3,6	2,1	4,8	6,4	1,1%
Tulu laevade prahtimisest	15,3	15,1	13,1	11,5	18,2	18,9%
Muu	5,9	11,4	7,5	6,0	6,3	6,5%
Müügitulu kokku	233,1	188,0	149,4	207,0	246,7	5,8%

Järgnevad graafikud annavad ülevaate 2026. aasta kolmanda kvartali müügitulu jagunemisest ärisegmentide ja geograafiliste segmentide lõikes.



Turuülevaade

Järgnev tabel annab ülevaate 2026. ja 2025. aasta kolmandas kvartalis transporditud reisijatest, kaubaveoühikutest ja sõiduautodest.

Reisijad	III KV 2026	III KV 2025	Muutus	9K 2026	9K 2025	Muutus
Eesti-Soome	1 183 760	1 166 278	1,5%	2 795 158	2 773 972	0,8%
Soome-Rootsi	458 650	435 770	5,3%	1 110 095	1 032 616	7,5%
Eesti-Rootsi	173 764	164 287	5,8%	402 051	418 234	-3,9%
Kokku	1 816 174	1 766 335	2,8%	4 307 304	4 224 822	2,0%

Kaubaveoühikud	III KV 2026	III KV 2025	Muutus	9K 2026	9K 2025	Muutus
Eesti-Soome	51 467	44 388	15,9%	153 663	135 515	13,4%
Soome-Rootsi	9 510	7 891	20,5%	28 364	22 609	25,5%
Eesti-Rootsi	4 003	8 027	-50,1%	17 517	27 050	-35,2%
Kokku	64 980	60 306	7,8%	199 544	185 174	7,8%

Sõiduautod	III KV 2026	III KV 2025	Muutus	9K 2026	9K 2025	Muutus
Eesti-Soome	203 274	208 228	-2,4%	498 554	518 057	-3,8%
Soome-Rootsi	32 512	30 107	8,0%	61 305	55 336	10,8%
Eesti-Rootsi	13 314	13 416	-0,8%	25 745	26 969	-4,5%
Kokku	249 100	251 751	-1,1%	585 604	600 362	-2,5%

2026. aasta kolmandas kvartalis suurenes kaubaveomaht aastases võrdluses 7,8%, mida toetas kasv Eesti–Soome ja Soome–Rootsi liinidel. Eesti–Rootsi liinide kaubaveomahu 50,1% vähenemine oli peamiselt tingitud Paldiski–Kapellskäri liini sulgemisest pärast reisilaeva Superfast IX väljaprahtimist alates 1. maist 2026.

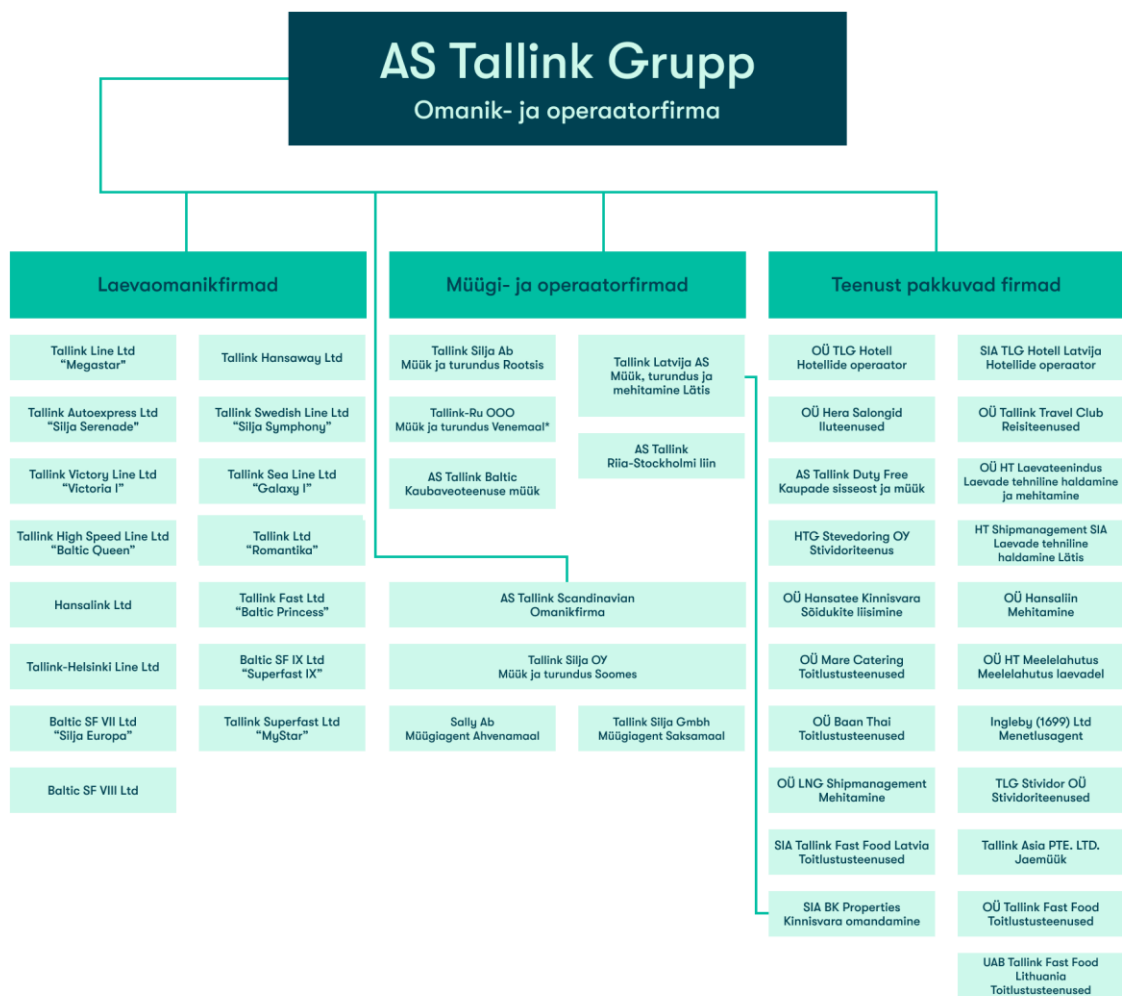
Kontserni turuosad opereeritavatel liinidel olid 30. septembril 2026 lõppenud 12-kuulisel perioodil hinnanguliselt järgmised:

- Kontsern vedas Tallinna ja Helsingi vahelisel liinil ligikaudu 48% reisijatest ja 44% ro-ro kaubaveo ühikutest.
- Kontsern vedas Soome ja Rootsi vahelistel liinidel ligikaudu 38% reisijatest ja 14% ro-ro kaubaveo ühikutest.
- Kontsern oli ainus reisijateveo teenuse pakkuja Tallinna ja Stockholmi vahelisel liinil.

Kontserni struktuur

Aruandekuupäeva seisuga kuulus kontserni 46 äriühingut. Kõik tütarettevõtted kuuluvad saajaprotsendiliselt AS-ile Tallink Grupp.

Järgnev joonis kajastab kontserni struktuuri aruandekuupäeva seisuga:



* Tegevusetu

Personal

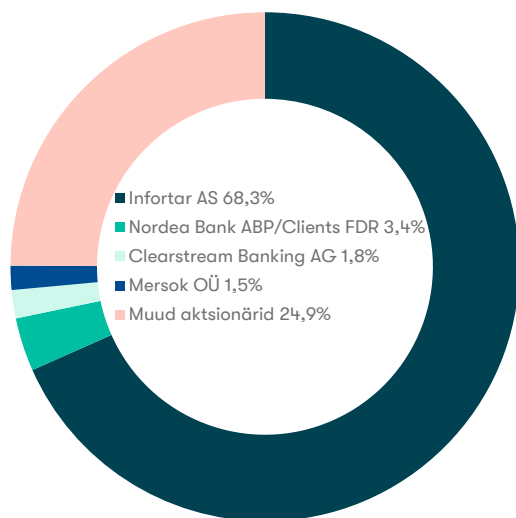
Seisuga 30. september 2026 töötas kontsernis 4 492 töötajat (30. september 2025: 4 773), sealhulgas lapsehoolduspuhkusel ja ajateenistuses viibivad töötajad.

Järgnev tabel annab täpsema ülevaate kontserni personali jaotusest.

	Keskmine, III KV			Keskmine, 9K			Lõpu seisuga, III KV		
	2026	2025	Muutus	2026	2025	Muutus	2026	2025	Muutus
Eesti	2 983	3 080	-3,1%	2 924	3 051	-4,2%	2 809	3 010	-6,7%
Soome	976	993	-1,7%	991	975	1,6%	870	896	-2,9%
Rootsi	504	508	-0,8%	494	506	-2,4%	458	475	-3,6%
Läti	282	300	-6,0%	282	300	-6,0%	266	289	-8,0%
Leedu	86	100	-14,0%	84	97	-13,7%	83	96	-13,5%
Saksamaa	5	6	-16,7%	5	6	-16,7%	5	6	-16,7%
Venemaa	1	1	0,0%	1	1	0,0%	1	1	0,0%
Kokku	4 837	4 988	-3,0%	4 780	4 936	-3,2%	4 492	4 773	-5,9%

2026. aasta kolmandas kvartalis jäid personalikulud aastases võrdluses muutumatuks, ulatudes 50,5 miljoni euroni (2025. aasta kolmandas kvartalis 50,5 miljoni eurot).

Aktsionärid ja aktsia hind



Kõrvalolev graafik näitab AS-i Tallink Grupp suurimate aktsionäride struktuuri seisuga 30. september 2026.

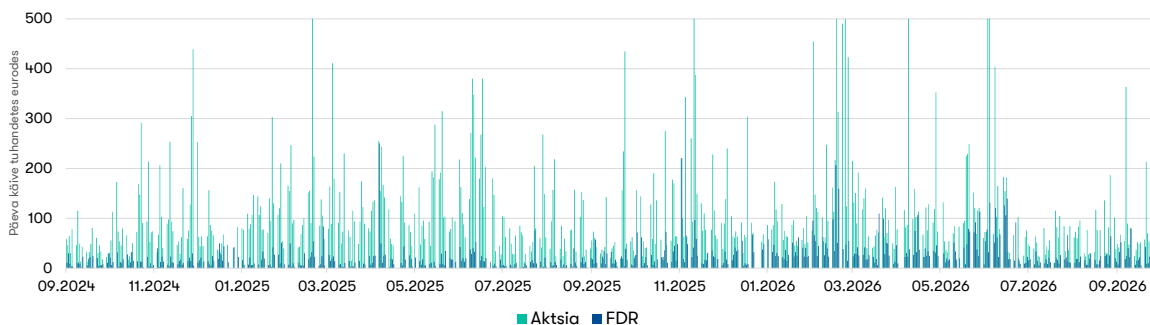
AS-i Tallink Grupp aktsiad on noteeritud Tallinna Börsil alates 9. detsembrist 2005, kauplemistunnuse TAL1T all. Alates 3. detsembrist 2018 on AS-i Tallink Grupp aktsiad noteeritud hoidmistunnistustena (Finnish Depository Receipts) Nasdaq Helsinki väärtpaberibörsil, kauplemistunnuse TALLINK all.

Seisuga 30. september 2026 oli kontol NORDEA BANK ABP / CLIENTS FDR esindatud 9 499 FDR-ide omanikku. Aktsionäre ja FDR-ide omanikke oli kokku 37 729.

Järgnev tabel annab ülevaate peamistest kauplemisnäitajatest Nasdaq Tallinna ja Helsingi börsil kolmandas kvartalis.

Instrument	Avamishind (eurodes)	Sulgemishind (eurodes)	Kvartali keskmine hind (eurodes)	Kvartali keskmine päevakäive (tuhandetes eurodes)
TAL1T	0,614	0,645	0,622	67,60
TALLINK FDR	0,620	0,642	0,623	21,20

Alljärgnevad graafikud annavad ülevaate aktsia ja hoidmistunnistuse hinna liikumisest ning kauplemise käibest viimase kolme aasta jooksul.



Juhtivtöötajad

Nõukogu

AS-i Tallink Grupp nõukogus on kuus liiget:

- Hr Enn Pant, esimees
- Hr Toivo Ninnas
- Pr Eve Pant
- Hr Ain Hanschmidt
- Hr Kalev Järvelill
- Hr Raino Paron

Juhatus

AS-i Tallink Grupp juhatuses on neli liiget:

- Hr Peep Jalakas, juhatuse esimees
- Pr Elise Nassar
- Hr Harri Hanschmidt
- Pr Piret Mürk-Dubout

Majanduskeskkond

2026. aasta kolmandas kvartalis mõjutasid kontserni tegevuskeskkonda jätkuvalt geopoliitilised pinged ja volatiilsus globaalsetel energiaturgudel. Jätkuvad häired Lähis-Idast pärit naftatarnetes tõid kvartali teises pooles kaasa energiahindade uue tõusu. Need arengud hoidsid surve all kütusekulusid, mis moodustavad olulise osa kontserni tegevuskuludest, ning suurendasid laiemat inflatsioonisurvet kontserni põhiturgudel Soomes, Rootsis ja Eestis.

Euroopa Reisikomisjoni (European Travel Commission, ETC) viimase analüüsi kohaselt püsis nõudlus Euroopas reisimise järele suhteliselt stabiilsena, mida toetas jätkuv Euroopa-sisene reisimine suvehooajal. Samal ajal mõjutasid tarbijate eelistusi jätkuvalt taskukohasus, hea hinna ja kvaliteedi suhe ning turvalisusega seotud kaalutlused. Vaatamata stabiilsele nõudlusele reisimise järele püsisid majanduslikust ebakindlusest, kulusurvest ja geopoliitilistest arengutest, sealhulgas üleilmse kaubanduspoliitikaga seotud ebakindlusest tulenevad riskid.

Tarbijate ja ettevõtete kindlustunne kontserni põhiturgudel peegeldas jätkuvalt laiemat majanduslikku ja geopoliitilist ebakindlust. Kuigi kindlustundenäitajate areng oli riigiti ja sektoriti erinev, mõjutasid püsiv kulusurve ja ebakindlus majandusväljavaadete suhtes jätkuvalt ostujõudu ja tarbimisotsuseid. Sellele vaatamata näitas reisi- ja transporditegevus suvehooajal vastupidavust ning kontserni reisijate- ja kaubaveomahud kasvasid aastases võrdluses.

Kontsern tegutses jätkuvalt keerulises kulukeskkonnas, mida mõjutasid inflatsioon ja varasemate perioodide maksumuudatuste kumulatiivsed mõjud. 2026. aastal jäid Eestis peamised maksumäärad muutumatuks, kuid senine sissetulekust sõltuv maksuvaba tulu süsteem asendati ühtse 700 euro suuruse igakuise maksuvaba tuluga ning tühistati kavandatud kütuse- ja elektriaktsiisi tõusud. Soomes langetati teatud kaupadele ja teenustele kehtivat vähendatud käibemaksumäära 14%-lt 13,5%-le. Need arengud koos 2025. aastal kehtestatud kõrgemate maksumääradega mõjutasid jätkuvalt üldist hinnakeskkonda ja tarbijate ostujõudu kontserni peamistel turgudel.

Eesti valitsus otsustas 2027.–2030. aasta riigieelarvestrateegias reisilaevanduse toetusmeetet mitte taastada. Toetusmeetme puudumine seab jätkuvalt proovile Eesti lipu all sõitvate laevade konkurentsivõime, samas kui kaalumisel on alternatiivne toetusmeede keskkonnasõbralike laevakütuste kasutamise toetamiseks. Kontserni hinnangul on stabiilne ja konkurentsivõimeline merenduspoliitika oluline töökohtade säilitamiseks ning Eesti merendussektori pikaajalise jätkusuutlikkuse tagamiseks.

Lähitulevikus on kontserni äritegevuse peamised riskid praeguste parimate teadmiste ja hinnangute kohaselt jätkuvalt seotud geopoliitiliste pingete ja nende mõjuga energiaturgudele, eelkõige kütusehindade volatiilsusega, samuti ebakindla maailmamajanduse väljavaatega ning klientide muutuvate reisimis- ja tarbimisharjumustega.

Sündmused III kvartalis 2026

Muudatused kontserni laenukohustustes

2026. aasta septembris muutis kontsern 2023. aasta detsembris võetud 298 miljoni eurose laenu tingimusi. Ujuva intressimääraga EURIBOR-il baseeruva laenu tagasimaksete lõpptähtaega pikendati kahe aasta võrra kuni 21. detsembrini 2030, millele võib lisanduda veel kaks üheaastast pikendust.

Finantseerimises osalesid Nordea Bank ABP NUF, Danske Bank A/S, KfW IPEX Bank GmbH, AS Swedbank ja Skandinaviska Enskilda Banken AB. Nordea Bank ABP NUF oli tehingu koordinaator.

Laenu garanteerivad AS-i Tallink Grupp tütarettevõtted Tallink High Speed Line Ltd, Tallink Fast Ltd, Tallink Sea Line Ltd, Tallink Victory Line Ltd, Tallink Ltd, Tallink Autoexpress Ltd ja Tallinn Swedish Line Ltd. Laenu tagatisteks on loetletud ettevõtetele kuuluvad laevad.

Kontserni aktsiakapitali suurendamine

2026. aasta septembris otsustas AS-i Tallink Grupp nõukogu suurendada aktsiakapitali seoses 2023. aastal kinnitatud aktsiaoptsiooniprogrammi raames antud optsioonide realiseerimisega. Kokku kasutas optsiooniõigust 70 optsioonisaajat, kes märkisid 5 216 300 uut aktsiat. Selle tulemusena suurenes aktsiakapital 2 451 661 euro võrra 351 929 121,08 euroni.

Sündmused pärast aruandekuupäeva ja tulevikuväljavaade

Kontserniga liitus uus finantsjuht

12. oktoobril 2026 asus kontserni finantsjuhina ametisse Armin Penner.

Tulevikuväljavaade

Kontserni tegevust iseloomustab hooajalisus ning valdava osa tuludest ja kasumist teenitakse kõrghooajal. Varasemale kogemusele tuginedes on juhtkonna hinnangul kõrghooaeg suvekuudel, juunist augustini.

Sõda Ukrainas mõjutab jätkuvalt negatiivselt teatavate kliendirühmade nõudlust, eelkõige konfliktist otseselt mõjutatud riikidest ning valitud kaugematelt turgudelt, sh Aasiast ja Põhja-Ameerikast pärit klientide seas.

Lähi-Ida konflikti eskaleerumine on põhjustanud häireid globaalsetes energiatarneahelates ning toonud kaasa kõrgemad ja volatiilsemad kütusehinnad, mis mõjutavad otseselt kontserni tegevuskulusid. Samal ajal võib laiem geopoliitiline ebakindlus mõjutada tarbijate kindlustunnet ja reisimise nõudlust kontserni põhiturgudel.

Nende mõjude üldine ulatus ja kestus, sealhulgas mõju nõudlusele, kütusehindadele ja laiematele majanduslikele tingimustele, samuti geopoliitiliste arengute ja võimalike kaubanduspiirangute tagajärjed, on jätkuvalt ebakindlad ja raskesti prognoositavad.

Hoolimata majandusväljavaate ebakindlusest jätkab juhtkond madalhooajal aktiivselt hooajalisusega seotud riskide juhtimist. Meetmete hulka kuuluvad laevade prahtimine, laevade kasutamine alternatiivsetes tegevustes ning vajaduse korral ettevõtte põhitegevusega mitteseotud varade müük.

Samuti keskendub kontsern jätkuvalt kulubaasi optimeerimisele ja tegevuse efektiivsuse suurendamisele.

Need ootused ja hinnangud põhinevad praegustel eeldustel ja prognoosidel ning võivad muutuda sõltuvalt majandusliku, geopoliitilise ja regulatiivse keskkonna arengust.

Uurimis- ja arendusprojektid

Kontsernil ei ole olulisi eraldiseisvaid teadus- ja arendusprojekte. Samas otsib kontsern pidevalt uuenduslikke lahendusi laevade ning reisijate alade tehnoloogiate arendamiseks, et parandada tegevuse efektiivsust ja üldist tulemuslikkust.

Kontserni tehnilised algatused on eelkõige suunatud tegevusest tuleneva negatiivse keskkonnamõju vähendamisele, sealhulgas CO₂ ja teiste kasvuhoonegaaside heitkoguste vähendamisele. Kontsern on võtnud kasutusele veeldatud biogaasi (LBG) alternatiivkütusena ning laiendab jätkuvalt kaldavooluühenduste kasutamist. Lisaks teeb kontsern koostööd seadmetootjate ja Rauma Marine Constructioni (RMC) tehasega, et arendada ja rakendada hübriidlahendusi elektrilise jõuallikaga laevade jaoks.

Kontsern osaleb ka rahvusvahelistes arendusalgatustes, sealhulgas projektis HOLOGISTICS ja Tallinna–Helsingi rohelise meretranspordikoridori algatuses (FIN-EST Green Corridor). HOLOGISTICSi projekti eesmärk on edendada digitaalseid ja kestlikke lahendusi logistika- ja merendussektoris. Tallinna–Helsingi rohelise meretranspordikoridori algatuse eesmärk on koostöös sadamate, linnade ja laevaoperaatoritega vähendada Tallinna ja Helsingi vahelise meretranspordi keskkonnamõju ning edendada kestlikke transpordi- ja sadamalahendusi.

Riskid

Mitmesugused riskid võivad kontserni äritegevust, finantsseisundit ja majandustulemusi oluliselt mõjutada. Sellised riskid pole aga ainsad võimalikud ohud. Kontserni võivad mõjutada ka riskid ja asjaolud, mida praegu peame ebaolulisteks või ebatõenäolisteks. Allpool on loetletud riskitegurid, mille järjestus ei väljenda nende realiseerumise tõenäosust ega võimalikku mõju kontserni äritegevusele:

- sõjalise konflikti eskaleerumine Lähis-Idas, mis toob kaasa kütusehindade ja transpordikulude tõusu, häired tarneahelates ja suurema volatiilsuse;
- pikka aega kestev geopoliitiline ja sõjaline konflikt Euroopas;
- muutused Eesti maksukeskkonnas, mis nõrgestavad selle stabiilsust, mis on olnud Eesti majanduse peamine konkurentsieelis;
- maksumäärade tõusud kontserni põhiturgudel;
- valitsuse kehtestatud piirangud, mis mõjutavad äritegevust;
- kõrge inflatsiooni mõju tarbijakäitumisele;
- õnnetused ja loodus- või inimtegevusest tingitud kataastroofid;
- negatiivsed makromajanduslikud ja tööturu arengud;
- õigusaktide muudatused;
- suhted ametiühingutega ja kollektiivsed töövaidlused;
- kütusehindade ja intressimäärade volatiilsus;
- muutused turutingimustes ja klientide käitumises;
- tööseadusandluse erinevuste mõju konkurentsivõimele, kui opereeritakse erinevate riikide lippude all.

JUHATUSE KINNITUS

Kinnitame, et meie parima teadmise kohaselt kajastab AS-i Tallink Grupp 2026. aasta III kvartali ja 9 kuu tegevusaruanne õigesti ja õiglaselt kontserni arengut, majandustulemusi ja finantsseisundit ning annab ülevaate peamistest riskidest ja ebaselgustest.



Peep Jalakas
Juhatuse esimees



Harri Hanschmidt
Juhatuse liige



Elise Nassar
Juhatuse liige



Piret Mürk-Dubout
Juhatuse liige

Käesolev vahearuanne on allkirjastatud digitaalselt.

AUDITEERIMATA LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE ARUANNE

Konsolideeritud kasumi- ja muu koondkasumi aruanne

Auditeerimata, tuhandetes eurodes	III KV 2026	III KV 2025	9K 2026	9K 2025
Müügitulu (lisa 3)	246 696	233 072	603 048	577 302
Müüdnud kaupade ja teenuste kulud	-176 866	-165 894	-488 944	-475 822
Brutokasum/kahjum	69 830	67 178	114 104	101 480
Müügi- ja turunduskulud	-10 072	-10 686	-32 439	-32 550
Üldhalduskulud	-10 853	-11 778	-36 710	-37 118
Muud äritulud	205	1 438	2 007	3 246
Muud ärikulud	-46	-274	-267	-1 768
Kasum äritegevusest	49 064	45 878	46 695	33 290
Finantstulud (lisa 4)	35	202	92	316
Finantskulud (lisa 4)	-5 204	-5 132	-14 635	-16 982
Kasum enne tulumaksu	43 895	40 948	32 152	16 624
Tulumaks	-46	-173	-12 756	-11 536
Aruandeperioodi puhaskasum	43 849	40 775	19 396	5 088
Emaettevõtte omanikele kuuluv aruandeperioodi puhaskasum	43 849	40 775	19 396	5 088
Muu koondkahjum/-kasum				
<i>Kirjed mida võidakse edaspidi ümber klassifitseerida kasumiaruandesse</i>				
Välismaiste äriüksuste ümberarvestusel tekkinud valuutakursivahed	-107	-43	33	-76
Materiaalse põhivara ümberhindlus	0	-1 356	0	-5 607
Perioodi muu koondkahjum/-kasum kokku	-107	-1 399	33	-5 683
Perioodi koondkasum kokku	43 742	39 376	19 429	-595
Emaettevõtte omanikele kuuluv perioodi koondkasum kokku	43 742	39 376	19 429	-595
Aktsiakasum (eurodes, lisa 5)	0,059	0,055	0,026	0,007
Lahustatud aktsiakasum (eurodes, lisa 5)	0,058	0,054	0,026	0,007

Konsolideeritud finantsseisundi aruanne

Auditeerimata, tuhandetes eurodes	30.09.2026	30.09.2025	31.12.2025
VARAD			
Raha ja raha ekvivalendid	21 759	31 937	13 491
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	30 604	33 347	36 830
Ettemaksed	13 846	11 409	8 303
Varud	45 277	42 513	45 770
Immateriaalne vara	67	1 226	1 503
Käibevara	111 553	120 432	105 897
Muud finantsvarad ja ettemaksed	443	508	438
Edasilükkunud tulumaksu vara	21 840	21 840	21 840
Kinnisvarainvesteeringud	300	300	300
Materiaalne põhivara (lisa 6)	1 163 155	1 195 032	1 182 216
Immateriaalne vara (lisa 7)	18 830	20 965	20 073
Põhivara	1 204 568	1 238 645	1 224 867
VARAD KOKKU	1 316 121	1 359 077	1 330 764
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL			
Intressikandvad võlakohustised (lisa 8)	89 726	74 517	77 156
Võlad tarnijatele ja muud võlad	102 262	88 452	97 297
Võlad omanikele	22 469	22 313	6
Tulumaksukohustis	6 507	6 222	4
Ettemakstud tulud	36 458	39 723	37 458
Lühiajalised kohustised	257 422	231 227	211 921
Intressikandvad võlakohustised (lisa 8)	330 666	390 129	368 770
Pikaajalised kohustised	330 666	390 129	368 770
Kohustised kokku	588 088	621 356	580 691
Aktsiakapital (lisa 9)	351 929	349 477	349 477
Ülekurss	1 302	663	663
Reservid	59 076	59 314	59 760
Jaotamata kasum	315 726	328 267	340 173
Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital	728 033	737 721	750 073
Omakapital kokku	728 033	737 721	750 073
KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU	1 316 121	1 359 077	1 330 764

Konsolideeritud rahavoogude aruanne

Auditeerimata, tuhandetes eurodes	III KV 2026	III KV 2025	9K 2026	9K 2025
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST				
Aruandeperioodi puhaskahjum/-kasum	43 849	40 775	19 396	5 088
Korrigeerimised	24 024	28 673	84 396	98 775
Muutused:				
Äritegevusega seotud nõuetes ja ettemaksetes	-154	10 302	678	-11 848
Varudes	1 727	3 308	426	3 837
Äritegevusega seotud kohustistes	-23 933	-27 820	5 170	11 033
Muutused varades ja kohustistes	-22 360	-14 210	6 274	3 022
Äritegevusest teenitud raha	45 513	55 238	110 066	106 885
Makstud tulumaks	-6 094	-4 918	-6 254	-4 994
RAHAVOOD ÄRITEGEVUSEST KOKKU	39 419	50 320	103 812	101 891
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST				
Materiaalse põhivara ja immateriaalse vara soetamine (lisa 6, 7)	-3 415	-5 491	-24 963	-27 196
Laekumised materiaalse põhivara müügist	39	6 349	95	70 966
Laekunud intressid	35	81	92	175
RAHAVOOD INVESTEERIMISTEGEVUSEST KOKKU	-3 341	939	-24 776	43 945
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST				
Laenude tagasimaksed (lisa 8)	-16 778	-16 778	-39 990	-80 283
Arvelduskrediidi muutus (lisa 8)	-8 347	-7 956	15 799	0
Rendimaksete tasumine (lisa 8)	-4 109	-3 809	-13 083	-13 531
Makstud intressid	-4 409	-4 451	-13 187	-15 867
Laenudega seotud tehingukulude tasumine	-452	0	-452	-616
Makstud dividendid (lisa 10)	-22 307	-22 307	-22 307	-22 307
Aktsiate emissioon	2 452	0	2 452	0
RAHAVOOD FINANTSEERIMISTEGEVUSEST KOKKU	-53 950	-55 301	-70 768	-132 604
RAHAVOOD KOKKU	-17 872	-4 042	8 268	13 232
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	39 631	35 979	13 491	18 705
Raha ja raha ekvivalentide muutus	-17 872	-4 042	8 268	13 232
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	21 759	31 937	21 759	31 937

Konsolideeritud omakapitali muutuste aruanne

Auditeerimata, tuhandetes eurodes	Aktsiakapital	Ülekurs	Kursivahede reserv	Laevade ümberhindluse reserv	Reservkapital	Aktsiaoptsoonide programmi reserv	Jaotamata kasum	Emaettevõtte omanikele kuuluv omakapital	Omakapital kokku
Seisuga 31. detsember 2025	349 477	663	607	22 405	34 948	1 800	340 173	750 073	750 073
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	0	0	0	19 396	19 396	19 396
Perioodi muu koondkasum									
Välismaiste äriüksuste ümberarvestusel tekkinud valuutakursivahed	0	0	33	0	0	0	0	33	33
Perioodi koondkasum kokku	0	0	33	0	0	0	19 396	19 429	19 429
Kanne ümberhindluse reservist	0	0	0	-718	0	0	718	0	0
Tehingud ettevõtte omanikega kajastatud otse omakapitalis									
Kanne ümberhindluse reservist	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dividendid (Lisa 10)	0	0	0	0	0	0	-44 771	-44 771	-44 771
Aktsiaoptsoonid (lisa 11)	0	0	0	0	0	640	210	850	850
Aktsiate emiteerimine (lisa 9)	2 452	639	0	0	0	-639	0	2 452	2 452
Tehingud ettevõtte omanikega kajastatud otse omakapitalis	2 452	639	0	0	0	1	-44 561	-41 469	-41 469
Seisuga 30. september 2026	351 929	1 302	640	21 687	34 948	1 801	315 726	728 033	728 033
Seisuga 31. detsember 2024	349 477	663	1 000	29 270	34 948	683	366 265	782 306	782 306
Aruandeperioodi puhaskasum	0	0	0	0	0	0	5 088	5 088	5 088
Perioodi muu koondkasum									
Välismaiste äriüksuste ümberarvestusel tekkinud valuutakursivahed	0	0	-76	0	0	0	0	-76	-76
Müügiootel põhivara ümberhindlus	0	0	0	-5 607	0	0	0	-5 607	-5 607
Perioodi koondkasum kokku	0	0	-76	-5 607	0	0	5 088	-595	-595
Kanne ümberhindluse reservist	0	0	0	-1 528	0	0	1 528	0	0
Tehingud ettevõtte omanikega kajastatud otse omakapitalis									
Dividendid	0	0	0	0	0	0	-44 614	-44 614	-44 614
Aktsiaoptsoonid (lisa 11)	0	0	0	0	0	624	0	624	624
Tehingud ettevõtte omanikega kajastatud otse omakapitalis	0	0	0	0	0	624	-44 614	-43 990	-43 990
Seisuga 30. september 2025	349 477	663	924	22 135	34 948	1 307	328 267	737 721	737 721

LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD

Lisa 1 Üldine informatsioon

AS-i Tallink Grupp ja tema tütarettevõtete (edaspidi „kontsern“) 2026. aasta III kvartali konsolideeritud vahearuanne on juhatuse poolt heaks kiidetud avaldamiseks 22. oktoobril 2026.

AS Tallink Grupp on Eestis registreeritud ja Eestis tegutsev aktsiaselts, mille juriidiline aadress on Sadama 5, Tallinn. AS-i Tallink Grupp aktsiatega on Nasdaq Tallinna börsil kaubeldud alates 9. detsembrist 2005. Alates 3. detsembrist 2018 on AS-i Tallink Grupp aktsiad noteeritud ka Soome väärtpaperite hoidmistunnistustena (Finnish Depository Receipts, FDR) Nasdaq Helsingi börsil.

Kontserni peamised tegevusalad on seotud meretranspordiga Läänemerele (reisijate- ja kaubavedu). Kontserni töötajate arv 30. september 2026 seisuga oli 4 492 inimest (30. septembril 2025: 4 773).

Lisa 2 Aruande koostamise alused

AS-i Tallink Grupp konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne on koostatud lühendatud vormis kooskõlas rahvusvahelise raamatupidamisstandardiga IAS 34 „Vahefinantsaruandlus“.

Vahearuanne koostamisel on kasutatud samasid arvestuspõhimõtteid ja hindamisaluseid, mida kasutati 31. detsembril 2025 lõppenud majandusaasta aruande koostamisel. Kontsern koostab oma raamatupidamise aastaaruande kooskõlas rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega (IFRS), nagu need on vastu võetud Euroopa Liidu poolt.

Konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne on esitatud tuhandetes eurodes (EUR).

Lisa 3 Segmendiaruandlus

Kontserni tegevusvaldkondade korraldamine ja juhtimine toimub eraldi vastavalt eri turgude olemusele. Kontserni erinevateks ärisegmentideks on laevaliinid.

Järgnevatel tabelitel on esitatud aruande- ja võrdlusperioodi andmed kontserni müügitulu ja kasumi kohta avalikustatavate segmentide lõikes.

Geograafilised segmendid – vara asukoha alusel

Periood 1. jaanuar - 30. september, tuhandetes eurodes	Eesti-Soome liinid	Eesti-Rootsi liinid	Soome-Rootsi liinid	Muu	Segmentide- vaheline elimineerimine	Kokku
2026						
Müük kontsernivälistele klientidele	251 339	61 736	183 725	106 248	0	603 048
Segmentidevaheline müük	0	0	0	3 128	-3 128	0
Müügitulu	251 339	61 736	183 725	109 376	-3 128	603 048
Segmendi tulem	56 910	164	-2 670	27 261	0	81 665
Jagamatud kulud						-34 970
Finantstulud/-kulud (lisa 4)						-14 543
Kasum enne tulumaksu						32 152

Periood 1. jaanuar - 30. september, tuhandetes eurodes	Eesti-Soome liinid	Eesti-Rootsi liinid	Soome-Rootsi liinid	Muu	Segmentide- vaheline elimineerimine	Kokku
2025						
Müük kontsernivälistele klientidele	236 928	65 312	170 982	104 080	0	577 302
Segmentidevaheline müük	0	0	0	4 218	-4 218	0
Müügitulu	236 928	65 312	170 982	108 298	-4 218	577 302
Segmendi tulem	53 584	-2 531	3 320	14 557	0	68 930
Jagamatud kulud						-35 640
Finantstulud/-kulud (lisa 4)						-16 666
Kasum enne tulumaksu						16 624

Müügitulu teenuste lõikes

Tuhandetes eurodes	III KV 2026	III KV 2025	9K 2026	9K 2025
Müük laevades ja maismaal asuvates restoranides ja kauplustes	109 840	105 629	280 449	274 442
Piletimüük	83 316	80 936	179 098	175 377
Kaubaveoteenuse müük	22 643	18 959	67 703	59 234
Majutuse müük	6 379	6 309	13 211	13 833
Tulu laevade prahtimisest	18 234	15 336	42 819	39 827
Muu	6 284	5 903	19 768	14 589
Kontserni müügitulu kokku	246 696	233 072	603 048	577 302

Lisa 4 Finantstulud ja -kulud

Tuhandetes eurodes	III KV 2026	III KV 2025	9K 2026	9K 2025
Puhaskasum valuutakursi muutustest	0	121	0	141
Tulu muudest finantsvaradest	35	81	92	175
Finantstulud kokku	35	202	92	316
Puhaskahjum valuutakursi muutustest	-45	0	-106	0
Intressikulu finantskohustustelt, mida mõõdetakse korrigeeritud soetusmaksumuses	-4 604	-4 772	-13 126	-15 606
Intressikulu kasutusõiguse varade rendikohustustelt	-555	-360	-1 403	-1 376
Finantskulud kokku	-5 204	-5 132	-14 635	-16 982
Finantstulud ja -kulud kokku	-5 169	-4 930	-14 543	-16 666

Lisa 5 Aktsiakasum

Aktsiakasumi arvutamiseks jagatakse emaettevõtte lihtaktsionäridele kuuluv aruandeperioodi puhaskasum aruandeperioodi jooksul käibel olnud lihtaktsiate kaalutud keskmise arvuga.

Perioodi lõpu seisuga, tuhandetes	III KV 2026	III KV 2025	9K 2026	9K 2025
Emiteeritud aktsiad	748 785	743 569	748 785	743 569
Käibelolevad aktsiad	748 785	743 569	748 785	743 569

Perioodi kohta, tuhandetes eurodes	III KV 2026	III KV 2025	9K 2026	9K 2025
Perioodi jooksul käibel olnud lihtaktsiate kaalutud keskmine arv (tuhandetes)	745 308	743 569	744 149	743 569
Aktsiaoptsoonide mõju	4 585	4 976	4 941	4 327
Perioodi jooksul käibel olnud lihtaktsiate kaalutud keskmine arv (lahustatud, tuhandetes)	749 893	748 545	749 090	747 896
Emaettevõtte omanikele kuuluv puhaskasum	43 849	40 775	19 396	5 088
EPS (EUR)	0,059	0,055	0,026	0,007
Lahustatud aktsiakasum (eurodes)	0,058	0,054	0,026	0,007

Lisa 6 Materiaalne põhivara

Tuhandetes eurodes	Maa ja ehitised	Laevad	Masinad ja seadmed	Kasutusõiguse varad	Pooleliolev põhivara	Kokku
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2025	2 122	1 066 863	45 558	64 398	3 275	1 182 216
Ostud ja parendused	0	0	12 775	15 321	10 413	38 509
Ümberliigitamine	0	10 799	18	0	-10 817	0
Müük ja mahakandmine	0	0	-17	-2 977	0	-2 994
Aruandeperioodi amortisatsioon	-121	-29 307	-11 922	-13 226	0	-54 576
Jääkväärtus seisuga 30. september 2026	2 001	1 048 355	46 412	63 516	2 871	1 163 155
Seisuga 30. september 2026						
Raamatupidamislik brutomaksumus	10 065	1 757 000	165 226	171 351	2 871	2 106 513
Akumuleeritud amortisatsioon	-8 064	-708 645	-118 814	-107 835	0	-943 358
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2024	2 337	1 175 177	45 767	80 782	5 937	1 310 000
Ostud ja parendused	0	0	10 708	2 295	14 955	27 958
Ümberliigitamine	0	14 101	2 341	0	-16 442	0
Ümberliigitamine müügiootel põhivaraks	0	-75 826	0	0	0	-75 826
Müük ja mahakandmine	0	0	-1 350	-630	-15	-1 995
Aruandeperioodi amortisatsioon	-161	-40 613	-11 381	-12 950	0	-65 105
Jääkväärtus seisuga 30. september 2025	2 176	1 072 839	46 085	69 497	4 435	1 195 032
Seisuga 30. september 2025						
Raamatupidamislik brutomaksumus	10 065	1 760 105	155 084	169 877	4 435	2 099 566
Akumuleeritud amortisatsioon	-7 889	-687 266	-108 999	-100 380	0	-904 534

Kasutusõiguse varad

Tuhandetes eurodes	Ehitised ja ruumid	Masinad ja seadmed	Kasutusõiguse varad kokku
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2025	63 210	1 188	64 398
Ostud ja parendused	15 086	235	15 321
Müük ja mahakandmine	-2 977	0	-2 977
Aruandeperioodi amortisatsioon	-12 973	-253	-13 226
Jääkväärtus seisuga 30. september 2026	62 346	1 170	63 516
Seisuga 30. september 2026			
Raamatupidamislik brutomaksumus	169 161	2 190	171 351
Akumuleeritud amortisatsioon	-106 815	-1 020	-107 835
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2024	80 418	364	80 782
Ostud ja parendused	1 142	1 153	2 295
Müük ja mahakandmine	-630	0	-630
Aruandeperioodi amortisatsioon	-12 704	-246	-12 950
Jääkväärtus seisuga 30. september 2025	68 226	1 271	69 497
Seisuga 30. september 2025			
Raamatupidamislik brutomaksumus	167 922	1 955	169 877
Akumuleeritud amortisatsioon	-99 696	-684	-100 380

Lisa 7 Immateriaalne põhivara

Tuhandetes eurodes	Firmaväärtus	Kaubamärk	Muu	Lõpetamata varad	Kokku
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2025	11 066	1 426	6 388	1 193	20 073
Ostud ja parendused	0	0	289	1 486	1 775
Ümberliigitamine	0	0	1 156	-1 156	0
Müük ja mahakandmine	0	0	0	0	0
Aruandeperioodi amortisatsioon	0	-1 426	-1 592	0	-3 018
Jääkväärtus seisuga 30. september 2026	11 066	0	6 241	1 523	18 830
Seisuga 30. september 2026					
Soetusmaksumus	11 066	58 288	35 163	1 523	106 040
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-58 288	-28 922	0	-87 210
Jääkväärtus seisuga 31. detsember 2024	11 066	4 342	7 302	852	23 562
Ostud ja parendused	0	0	5	1 528	1 533
Ümberliigitamine	0	0	1 316	-1 316	0
Müük ja mahakandmine	0	0	-33	0	-33
Aruandeperioodi amortisatsioon	0	-2 187	-1 910	0	-4 097
Jääkväärtus seisuga 30. september 2025	11 066	2 155	6 680	1 064	20 965
Seisuga 30. september 2025					
Soetusmaksumus	11 066	58 288	39 880	1 064	110 298
Akumuleeritud amortisatsioon	0	-56 133	-33 200	0	-89 333

Lisa 8 Intressikandvad võlakohustused

Tuhandetes eurodes	31.12.2025	Lisandu- mine	Tagasi- maksed	Kursivahed	Muud muutused ¹	30.09.2026
Rendikohustised	147	0	-36	-5	0	106
Kasutusõiguse varadega seotud rendikohustised	70 962	15 321	-13 047	-76	-4 092	69 068
Arvelduskrediidid	3 126	15 799	0	0	0	18 925
Pikaajalised pangalaenud	371 691	0	-39 989	0	591	332 293
Kokku	445 926	31 120	-53 072	-81	-3 501	420 392
Lühiajaline osa	77 156					89 726
Pikaajaline osa	368 770					330 666
Kokku	445 926					420 392

Tuhandetes eurodes	31.12.2024	Lisandu- mine	Tagasi- maksed	Kursivahed	Muud muutused ¹	30.09.2025
Rendikohustised	195	0	-38	7	-8	156
Kasutusõiguse varadega seotud rendikohustised	87 659	2 295	-13 493	57	-655	75 863
Pikaajalised pangalaenud	468 520	0	-80 283	0	390	388 627
Kokku	556 374	2 295	-93 814	64	-273	464 646
Lühiajaline osa	104 549					74 517
Pikaajaline osa	451 825					390 129
Kokku	556 374					464 646

¹ Tehingutasude kapitaliseerimise ja kuludesse kandmise ning rendilepingute lõpetamisega seotud muutused.

Arvelduskrediitide tagatiseks on kommertspandid (kogusummas 20 204 tuhat eurot) ja laeva-hüpoteegid. AS Tallink Grupp on andnud garantii laenudele summas 174 440 tuhat eurot, mille laevaomanikfirmadest tütarettevõtted on saanud pankadest Nordea Bank Plc ja KfW IPEX-Bank GmbH. Laevaomanikfirmadest tütarettevõtted on omakorda andnud garantii laenule summas 157 853 tuhat eurot, mille AS Tallink Grupp on saanud pangalt Nordea Bank Plc. Nimetatud laenu põhitagatiseks on laevaomanikfirmadest tütarettevõtete aktsiate pant ja nimetatud tütarettevõtetele kuuluvatele laevadele seatud hüpoteegid.

Lisa 9 Aktsiakapital

AS Tallink Grupp on registreerinud 748 785 364 nimiväärtuseta aktsiat, mille arvestuslik väärtus on 0,47 eurot.

Iga aktsia annab aktsionäride üldkoosolekul ühe hääle. Omandiõiguse ülemineku teel soetatud aktsiad annavad õiguse osaleda ja hääletada üldkoosolekul ainult siis, kui omandiõiguse ülemineku on registreeritud Eesti väärtpaberite keskregistris ajaks, mil määratakse kindlaks üldkoosolekul osalema õigustatud aktsionäride ring.

AS Tallink Grupp emiteeris 2026. aasta septembrikuus aktsiaoptsiooniprogrammi tulemusena 5 216 300 uut aktsiat.

Lisa 10 Dividendid

19. mail 2026 toimunud aktsionäride üldkoosolek otsustas maksta 2026. aastal dividende 0,06 eurot aktsia kohta. Dividendid kokku summas 44 771 tuhat eurot makstakse välja kahes osas. Esimene osa, 0,03 eurot aktsia kohta kogusummas 22 307 tuhat eurot, maksti välja 1. juulil 2026. Teine osa kogusummas 22 464 tuhat eurot makstakse välja 24. novembril 2026.

Lisa 11 Aktsiaoptsiooniprogramm

Kontserni Aktsionäride Üldkoosolek kinnitas 13. juunil 2023. aastal aktsiaoptsiooniprogrammi, mille kehtivusaeg on 3 aastat ning mille alusel on kontsernil võimalik väljastada optsioone aktsiate omandamiseks, mis esindavad kokku kuni 3% AS Tallink Grupp aktsiakapitalist (igal aastal maksimaalselt 1% aktsiakapitalist).

1. augustil 2023 väljastas kontsern 7 270 tuhat aktsiaoptsiooni, millest 3 300 tuhat väljastati juhatuse ja nõukogu liikmetele ning 3 970 tuhat kontserni võtmetöötajatele. 2023. aasta augustis väljastatud aktsiaoptsioonidest realiseeriti 2026. aasta septembris kokku 5 216 300 optsiooni, mille tulemusena emiteeriti sama arv uusi aktsiaid. Ülejäänud 2 053 700 realiseerimata optsiooni tühistati.

13. juunil 2024. aastal andis kontsern aktsiaoptsiooniprogrammi raames välja 7 055 tuhat aktsiaoptsiooni, millest 3 300 tuhat väljastati juhatuse ja nõukogu liikmetele ning 3 755 tuhat väljastati kontserni võtmetöötajatele. 13. juunil 2025. aastal andis kontsern aktsiaoptsiooniprogrammi raames välja 7 205 tuhat aktsiaoptsiooni, millest 3 300 tuhat väljastati juhatuse ja nõukogu liikmetele ning 3 905 tuhat väljastati kontserni võtmetöötajatele. Kehtivaid aktsiaoptsioone oli 30. september 2026 seisuga 14 005 tuhat. Iga optsioon annab õiguse omandada ühe AS Tallink Grupp aktsia ostuhinnaga, milleks on omandatava aktsia arvestuslik väärtus optsiooni realiseerimise hetkel (30. september 2026 seisuga 0,47 eurot).

Aktsiaoptsioonid on mittevõõrandatavad ja optsioonide üleandmisperiood on kolm aastat alates optsioonide väljastamise hetkest. Optsioonide realiseerimine toimub AS-i Tallink Grupp aktsiakapitali suurendamise ja uute aktsiate väljalaskmise teel, mille otsustab AS-i Tallink Grupp üldkoosolek või AS-i Tallink Grupp nõukogu põhikirja alusel.

Kontserni suuromaniku Infortar AS aktsionäride üldkoosolek kinnitas 2021. aastal aktsiaoptsiooniprogrammi, mille alusel on Infortar AS-il võimalik väljastada optsioone aktsiate omandamiseks. Infortar AS on väljastanud AS-i Tallink Grupp töötajatele 39 tuhat aktsiaoptsiooni, millest 37 tuhat väljastati kontserni juhatuse liikmetele ning 2 tuhat kontserni võtmetöötajatele.

Välja antud aktsiaoptsioonide õiglane väärtus on mõõdetud Black-Scholes mudelit kasutades aktsiaoptsioonide väljastamise päeval ning kajastatakse konsolideeritud koondkasumiaruande kuludes üleandmisperioodi 36 kuu jooksul alates optsioonide väljastamisest. Aruandeperioodil moodustas aktsiaoptsioonide kulu 850 tuhat eurot.

Kehtivad aktsiaoptsioonid avaldavad lahustuvat mõju, kuna aktsiaoptsioonide täitmishind oli madalam kui aktsiate keskmine börsihind aruandeperioodil (vt lisa 5).

Lisa 12 Tehingud seotud osapooltega

Kontsern on teinud seotud osapooltega tehinguid ning kontserni saldod seotud osapooltega on järgmised:

30. september 2026 lõppenud perioodi kohta, tuhandetes eurodes	Müügid seotud osapooltele	Ostud seotud osapooltelt	Nõuded seotud osapoolte vastu	Kohustused seotud osapoolte ees
Emaettevõte	63	0	17	0
Kontserni kuuluvad ettevõtted	7 194	44 408	825	60 378
Omanike ja juhtkonna võtmeisikute poolt kontrollitavad ettevõtted	95	548	21	182
Kokku	7 352	44 956	863	60 560

30. september 2025 lõppenud perioodi kohta, tuhandetes eurodes	Müügid seotud osapooltele	Ostud seotud osapooltelt	Nõuded seotud osapoolte vastu	Kohustused seotud osapoolte ees
Emaettevõte	76	0	31	0
Kontserni kuuluvad ettevõtted	211	31 909	812	60 819
Omanike ja juhtkonna võtmeisikute poolt kontrollitavad ettevõtted	61	332	5	219
Sidusettevõtted	0	0	0	0
Kokku	348	32 241	848	61 038

JUHATUSE KINNITUS RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDELE

Käesolevaga võtame vastutuse AS-i Tallink Grupp auditeerimata lühendatud konsolideeritud raamatupidamise vahearuande koostamise eest. Kinnitame, et 2026. aasta III kvartali ja 9 kuu aruanne on koostatud kooskõlas rahvusvahelise raamatupidamisstandardiga IAS 34 ning kajastab õigesti ja õiglaselt ettevõtte finantsseisundit, majandustulemusi ja rahavoogusid.

Täname teadmiste juures on juhatuse hinnangul AS Tallink Grupp ja tema tütarettevõtted vähemalt käesoleva vahearuande kinnitamisele järgneva aasta jooksul jätkuvalt tegutsevad.



Peep Jalakas
Juhatuse esimees



Harri Hanschmidt
Juhatuse liige



Elise Nassar
Juhatuse liige



Piret Mürk-Dubout
Juhatuse liige

Käesolev vahearuanne on allkirjastatud digitaalselt.

ALTERNATIIVSED TULEMUSLIKKUSNÄITAJAD

AS Tallink Grupp esitleb teatavaid tulemuslikkuse näitajaid kui põhinäitajaid, mis vastavalt Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve (ESMA) juhiste "Alternatiivsed tulemuslikkusnäitajad" ei ole IFRS-is määratletud või täpsustatud minevikus või tulevikus saadud finantstulemuse, finantsseisundi või rahavoo finantsnäitajad, kuid mis on selle asemel mitterahalised näitajad ja alternatiivsed tulemuslikkusnäitajad (APM).

Mitterahalised näitajad ja alternatiivsed tulemuslikkusnäitajad annavad juhatusele, investoritele, analüütikutele ning teistele osapooltele olulist täiendavat informatsiooni kontserni äritulemuste, finantsseisundi või rahavoogude kohta ning need leiavad sagedast kasutamist analüütikute, investorite ning teiste osapoolte poolt.

Mitterahalisi näitajaid ja alternatiivsed tulemuslikkusnäitajaid ei tohi käsitleda IFRS-i finantsnäitajatest eraldiseisvatena ega asendavatena. Alternatiivsed tulemuslikkusnäitajad ei ole auditeeritud.

Alternatiivsete tulemuslikkusnäitajate arvutamise valemid

EBITDA: kasum enne finantstulusid ja -kulusid, kapitaliosaluse meetodil kajastatud investeeringuobjektide kasumi osa, makse ja kulumit

EBIT: kasum äritegevusest

Kasum/-kahjum aktsia kohta: puhaskasum või -kahjum / kaalutud keskmine aktsiate arv

Omakapitali määr: omakapital kokku / varad kokku

Omakapital aktsia kohta: omakapital / aktsiate arv

Brutomarginaal: brutokasum või -kahjum / müügitulu

EBITDA marginaal: EBITDA / müügitulu

EBIT marginaal: EBIT / müügitulu

Puhaskasumi/-kahjumi marginaal: puhaskasum või -kahjum / müügitulu

Investeeringud: materiaalse põhivara ostud ja parendused – kasutusõiguse varade lisandumised + immateriaalse põhivara ostud ja parendused

ROA: jooksva 12 kuu finantstulude ja -kulude ning maksude eelne kasum / keskmine koguvara

ROE: jooksva 12 kuu puhaskasum või -kahjum / keskmine omakapital

ROCE: jooksva 12 kuu finantstulude ja -kulude ning maksude eelne kasum või kahjum / (koguvara – lühiajalised kohustused (perioodi keskmine))

Netovõlg: intressikandvad kohustused - raha ja raha ekvivalendid

Netovõla ja EBITDA suhe: netovõlg / jooksva 12 kuu EBITDA

Alternatiivsete tulemuslikkusnäitajate võrdlus

Tuhandetes eurodes	III KV 2026	III KV 2025
Materiaalse põhivara amortisatsioon	18 292	21 676
Immateriaalse põhivara amortisatsioon	514	1 372
Amortisatsioon	18 806	23 048
Kasum/kahjum äritegevusest	49 064	45 878
Amortisatsioon	18 806	23 048
EBITDA	67 870	68 926
EBITDA	67 870	68 926
IFRS 16 rakendamise mõju	-5 033	-5 591
Korrigeeritud EBITDA	62 837	63 335
Materiaalse põhivara ostud ja parendused	2 973	4 924
Immateriaalse põhivara ostud ja parendused	442	567
Investeeringud	3 415	5 491
Aruandeperioodi puhaskasum/-kahjum	43 849	40 775
Aktsiate kaalutud keskmine arv	745 307 831	743 569 064
Kasum/kahjum aktsia kohta (eurodes)	0,059	0,055
Rendikohustused	106	156
Kasutusõiguse varadega seotud rendikohustused	69 068	75 863
Arvelduskrediidid	18 925	0
Pikaajalised pangalaenud	332 293	388 627
Intressikandvad kohustused	420 392	464 646
Brutokasum/kahjum	69 830	67 178
Müügitulu	246 696	233 072
Brutomarginaal (%)	28,3%	28,8%
EBITDA	67 870	68 926
Müügitulu	246 696	233 072
EBITDA marginaal (%)	27,5%	29,6%
Korrigeeritud EBITDA	62 837	63 335
Müügitulu	246 696	233 072
Korrigeeritud EBITDA marginaal (%)	25,5%	27,2%
EBIT	49 064	45 878
Müügitulu	246 696	233 072
EBIT marginaal (%)	19,9%	19,7%
Puhaskasum/kahjum	43 849	40 775
Müügitulu	246 696	233 072
Puhaskasumi/-kahjumi marginaal (%)	17,8%	17,5%
Kasum/kahjum äritegevusest jooksev 12 kuud	63 707	34 588
Varad 30. september (eelmine aasta)	1 359 077	1 498 900
Varad 31. detsember	1 330 764	1 463 941
Varad 31. märts	1 328 726	1 470 540
Varad 30. juuni	1 351 899	1 413 737
Varad 30. september	1 316 121	1 359 077
Keskmsed varad	1 337 317	1 441 239
ROA (%)	4,8%	2,4%

Tuhandetes eurodes	III KV 2026	III KV 2025
Puhaskasum/-kahjum jooksev 12 kuud	31 572	-132
Omakapital 30. september (eelmine aasta)	737 721	787 364
Omakapital 31. detsember	750 073	782 306
Omakapital 31. märts	728 430	749 126
Omakapital 30. juuni	681 743	698 105
Omakapital 30. september	728 033	737 721
Keskmine omakapital	725 200	750 924
ROE (%)	4,4%	0,0%
Kasum/kahjum äritegevusest jooksev 12 kuud	63 707	34 588
Varad 30. september (eelmine aasta)	1 359 077	1 498 900
Varad 31. detsember	1 330 764	1 463 941
Varad 31. märts	1 328 726	1 470 540
Varad 30. juuni	1 351 899	1 413 737
Varad 30. september	1 316 121	1 359 077
Lühiajalised kohustused 30. september (eelmine aasta)	231 227	227 724
Lühiajalised kohustused 31. detsember	211 921	229 810
Lühiajalised kohustused 31. märts	246 204	286 849
Lühiajalised kohustused 30. juuni	320 385	303 126
Lühiajalised kohustused 30. september	257 422	231 227
Varad - lühiajalised kohustused 30. september (eelmine aasta)	1 127 850	1 271 176
Varad - lühiajalised kohustused 31. detsember	1 118 843	1 234 131
Varad - lühiajalised kohustused 31. märts	1 082 522	1 183 691
Varad - lühiajalised kohustused 30. juuni	1 031 514	1 110 611
Varad - lühiajalised kohustused 30. september	1 058 699	1 127 850
Keskmine varad - lühiajalised kohustused	1 083 886	1 185 492
ROCE (%)	5,9%	2,9%
Tuhandetes eurodes	30.09.2026	30.06.2026
Intressikandvad kohustused	420 392	449 229
Raha ja raha ekvivalendid	21 759	39 631
Netovõlg	398 633	409 598
Omakapital	728 033	681 743
Varad	1 316 121	1 351 899
Omakapitali määr (%)	55,3%	50,4%
Emaettevõtja omanikele kuuluv omakapital	728 033	681 743
Lihtaktsiate arv	748 785 364	743 569 064
Omakapital aktsia kohta (eurodes)	0,97	0,92
Netovõlg	398 633	409 598
Jooksev 12 kuud		
Materiaalse põhivara amortisatsioon	63 792	67 175
Immateriaalse põhivara amortisatsioon	4 366	5 224
Amortisatsioon	68 158	72 399
EBITDA	131 864	132 920
Netovõla ja EBITDA suhe	3,0	3,1