

Auditeerimata lühendatud konsolideeritud 9 kuu vahearuanne perioodi kohta, mis lõppes 30. septembril 2026

AS Tallinna Sadam

TALLINNA SADAM

AS TALLINNA SADAM

AUDITEERIMATA LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD 9 KUU VAHEARUANNE PERIOODI KOHTA, MIS LÕPPES 30. SEPTEMBRIL 2026

Äriregistri kood	**10137319**
Käibemaksukohuslase registreerimisnumber	**EE100068489**
Registreeritud aadress	**Sadama 25** **15051 Tallinn**
Asukohamaa	**Eesti Vabariik**
Telefon	**+372 631 8555**
E–post	**ts@ts.ee**
Internetilehekülg	**www.ts.ee**
Majandusaasta algus	**1. jaanuar**
Majandusaasta lõpp	**31. detsember**
Vahearuande perioodi algus	**1. jaanuar**
Vahearuande perioodi lõpp	**30. september**
Juriidiline vorm	**aktsiaselts**
Audiitor	**KPMG Baltics OÜ**

SISUKORD

TEGEVUSARUANNE 4
LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE 17
LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE 17
LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE 18
LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE 19
LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE 20
LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD 21
1. ÜLDINE INFORMATSIOON 21
2. ARVESTUSMEETODID 21
3. TEGEVUSSEGMENDID 22
4. NÕUDED OSTJATE VASTU JA MUUD NÕUDED 24
5. INVESTEERINGUD SIDUSETTEVÕTTESSE 25
6. KINNISVARAINVESTEERINGUD 25
7. MATERIAALNE PÕHIVARA 25
8. VÕLAD TARNIJATELE JA MUUD VÕLAD 26
9. VÕLAKOHUSTISED 26
10. OMAKAPITAL 28
11. MÜÜGITULU 28
12. TEGEVUSKULUD 30
13. SIDUVAD TULEVIKUKOHUSTUSED 30
14. TINGIMUSLIKUD KOHUSTISED JA KOHTUVAIDLUSED 30
15. KONTSERNIGA SEOTUD UURIMISED 31
16. TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA 32
17. ARUANDEPERIOODI JÄRGSED SÜNDMUSED 33
JUHATUSE KINNITUS JA ALLKIRJAD 34

TEGEVUSARUANNE

AS Tallinna Sadama kontserni 2026. aasta 9 kuu müügitulu kasvas võrreldes eelmise aastaga, kuid korrigeeritud EBITDA ja perioodi kasum olid madalamad kui aasta varem. Tulude kasvu toetasid enim kruiisilaevade külastuste ja parvlaevade üleveoteenuste tulu, elektrienergia müügi ning jäämurdja Botnica prahitasu suurenemine. Samal ajal kasvasid tegevuskulud, mida mõjutasid enim energiahindade tõusu tõttu suurenenud kütuse- ja energiakulud. Võrreldava perioodi tulemus oli positiivsem ka Rail Baltica projekti jaoks maade võõrandamisest teenitud kasumi tõttu.

Kolmanda kvartali tugevad tulemused vähendasid aastases võrdluses erinevust eelmise aasta näitajatega ning EBITDA marginaal tõusis üle 49%.

KONTSERNI PEAMISED NÄITAJAD[1]

Näitaja	ühik	9 kuud 2026	9 kuud 2025	vahe	muutus %	III kv 2026	III kv 2025	vahe	muutus %
Müügitulu	tuh EUR	93 057	89 535	3 522	3,9%	33 795	31 673	2 123	6,7%
Ärikasum	tuh EUR	24 170	27 908	–3 738	–13,4%	10 591	9 622	969	10,1%
Korrigeeritud EBITDA[2]	tuh EUR	42 358	45 308	–2 950	–6,5%	16 589	15 503	1 086	7,0%
Põhivara kulum ja väärtuse langus	tuh EUR	–19 134	–18 216	–918	5,0%	-6 268	-6 076	-192	3,2%
Tulumaks	tuh EUR	–5 415	–5 415	0	0,0%	0	0	0	0,0%
Perioodi kasum	tuh EUR	15 525	18 878	–3 354	–17,8%	9 525	8 592	933	10,9%
Investeeringud	tuh EUR	6 820	20 826	–14 006	–67,3%	3 290	8 806	–5 516	–62,6%
Töötajate arv (keskmine)	in	425	428	–2	–0,5%	436	436	0	0,1%
Kaubamaht	tuh tonni	9 743	10 198	–454	–4,5%	3 262	3 373	–110	–3,3%
Reisijate arv	tuh in	6 394	6 410	–16	–0,3%	2 807	2 751	57	2,1%
Laevakülastuste arv	tk	5 265	5 438	–173	–3,2%	1 889	1 892	–3	–0,2%
Varade maht perioodi lõpus	tuh EUR	615 985	629 678	–13 693	–2,2%	615 985	629 678	–13 693	–2,2%
Netovõlg[3] perioodi lõpus	tuh EUR	134 818	137 927	–3 108	–2,3%	134 818	137 927	–3 108	–2,3%
Omakapital perioodi lõpus	tuh EUR	377 202	377 292	–90	0,0%	377 202	377 292	–90	0,0%
Aktsiate arv perioodi lõpus	tuh tk	263 000	263 000	0	0,0%	263 000	263 000	0	0,0%
Ärikasum/müügitulu		26,0%	31,2%			31,3%	30,4%		
Korrigeeritud EBITDA/müügitulu		45,5%	50,6%			49,1%	48,9%		
Perioodi kasum/müügitulu		16,7%	21,1%			28,2%	27,1%		
EPS: perioodi kasum /kaalutud keskmine aktsiate arv	EUR	0,06	0,07	–0,01	–17,8%	0,04	0,03	0,01	10,9%
Omakapital/aktsiate arv perioodi lõpus	EUR	1,43	1,43	0,00	0,0%	1,43	1,43	0,00	0,0%

[1] Tabelis esitatud suhtarvud ja muutused võivad sisaldada ümardamisest tulenevaid vahesid.

[2] Korrigeeritud EBITDA = kasum enne kulumit, vara väärtuse langust, finantstulusid ja -kulusid (kokku) ning tulumaksukulu ja korrigeerituna varade sihtfinantseerimise amortisatsiooniga.

[3] Võlakohustised miinus raha ja raha ekvivalendid.

Kaubamaht vähenes 9 kuuga 0,5 mln tonni (–4,5%), peamiselt vedellasti mahu languse tõttu. Reisijate arv[4] langes 0,3% (–16 tuhat reisijat). Tallinn–Helsingi liinil reisijate arv kahanes, kuid seda tasakaalustas kruiisireisijate arvu ligi 35% kasv, mida toetas kruiisilaevade külastuste sagenemine.

2026. aasta 9 kuu müügitulu kasvas 3,5 mln euro võrra ehk 3,9% 93,1 mln euroni. Müügitulusid kasvatasid eelkõige tulude suurenemine üleveoteenuste müügist, multifunktsionaalse jäämurdja Botnica prahipäevade arvu tõus ja elektrienergia müügi kasv. 2026. aasta 9 kuu ärikasum langes 3,7 mln euro võrra (–13,4%) 24,2 mln euroni ja perioodi kasum vähenes 3,4 mln eurot (–17,8%) 15,5 mln euroni. Korrigeeritud EBITDA langes 3,0 mln euro võrra 42,4 mln eurole (–6,5%).

2026. aasta III kvartalis suurenes reisijate arv võrreldes 2025. aasta III kvartaliga 2,1% ja kaubamaht langes 3,3%. III kvartali müügitulu suurenes 2,1 mln eurot (+6,7%) 33,8 mln euroni. Kontserni ärikasum kasvas III kvartalis 1,0 mln eurot (+10,1%) 10,6 mln euroni ning kasum suurenes 0,9 mln euro võrra (+10,9%) 9,5 mln euroni.

TEGEVUSMAHUD

2026. aasta 9 kuuga läbis kontserni sadamaid kokku 9,7 mln tonni **kaupa**, mis on 0,5 mln tonni (–4,5%) vähem kui aasta varem. Languse peamiseks põhjuseks oli vedellasti mahu vähenemine 0,5 mln tonni (–33,4%) võrra. Alanes bensiini, ligroiini ja taimeõli maht, tõusis diisli tarnimine. Vedellasti mahu kahanemist on mõjutanud Hormuzi väinas toimuv konflikt. Puistlasti maht kahanes 0,2 mln tonni võrra (–8,5%), peamiselt killustiku, turba ja odra väiksemate mahtude tõttu. Positiivse arenguna tõusid segalasti mahud 0,1 mln tonni (+25,2%) ja ro-ro mahud 87 tuhande tonni (+1,8%) võrra. Segalasti mahtude kasvu toetas terase vedude suurenemine, samas kui ro-ro mahu suurenemine tulenes enamjaolt treilerite ja veoautode arvu kasvust. Teiste kaubaliikide mahud muutusid võrreldes eelmise aastaga vaid vähesel määral.

2026. aasta III kvartalis läbis kontserni sadamaid 3,3 mln tonni kaupu, mis oli 0,1 mln tonni ehk 3,3% vähem kui eelneva aasta samal perioodil. Enim langesid vedellasti mahud, –0,1 mln tonni (–32,3%). Vähenes bensiini ja ligroiini tarnimine. Samuti alanes puistlasti maht, –0,1 mln tonni (–14,1%), peamiselt odra, puidugraanulite ja killustiku mahu languse tõttu. Suurenesid ro-ro mahud 62 tuhande tonni (+4,1%) ja segalasti mahud 61 tuhande tonni (+47,4%) võrra. Ro-ro kasv tulenes veoautode arvu tõusust ning segalastina suurenes terase tarnimine. Ülejäänud lastiliigid muutusid vähemal määral.

9 kuuga vähenes **reisijate arv** 16 tuhande võrra 6,4 mln reisijani (–0,3%). Suurim muutus oli Tallinn-Helsingi liinil, mille reisijate arv langes 71 tuhande võrra (–1,2%) suuresti Eckerö Line'i laeva Finlandia plaaniliste dokitööde tõttu aasta alguses. Seevastu tõusis kruiisireisijate arv 57 tuhande võrra (+34,8%), kuna kruiisilaevakülastusi oli 25 võrra enam ning kruiisilaevad olid suurema kogumahutavusega. Ülejäänud liinide reisijate arv olulisel määral ei muutunud.

[4] Reisijate arv ei sisalda reisiparvlaevade segmendi Eesti mandri ja suursaarte vahelist reisijate arvu.

III kvartalis tõusis reisijate arv 2,1% võrra 2,8 mln reisijani. Suurim kasv oli Tallinn-Stockholmi liini reisijate arvus, 26 tuhat reisijat (+17,6%) seoses Romantika liinile tulemisega kvartali esimeses pooles (+10 külastust, +26 tuhat reisijat). Suurenes kruiisireisijate arv 25 tuhande ehk 25,8% võrra, III kvartalis oli eelmise aastaga võrreldes 13 kruiisilaevakülastust enam. Teiste liinide reisijate arv muutus vähemal määral.

	III kvartal 2026	**III kvartal 2025**	**Muutus %**	**9 kuud 2026**	**9 kuud 2025**	**Muutus %**
Kaubavood lastiliikide lõikes *(tuh tonni)*	**3 262**	**3 373**	**–3,3%**	**9 743**	**10 198**	**–4,5%**
Ro-ro kaubad	1 583	1 521	4,1%	4 899	4 812	1,8%
Vedellast	251	370	–32,3%	903	1 356	–33,4%
Puistlast	678	789	–14,1%	1 830	1 999	–8,5%
Kaup konteinerites	529	542	–2,4%	1 548	1 583	–2,2%
Konteinerid TEU	*66 267*	*67 401*	*–1,7%*	*189 516*	*195 440*	*–3,0%*
Segalast	189	128	47,4%	495	395	25,2%
Mittemereline	32	22	44,5%	68	52	31,0%
Reisijate arv liinide lõikes *(tuh inimest)*	**2 807**	**2 751**	**2,1%**	**6 394**	**6 410**	**–0,3%**
Tallinn-Helsingi	2 413	2 399	0,6%	5 576	5 647	–1,2%
Tallinn-Stockholm	173	147	17,6%	388	380	2,3%
Muuga-Vuosaari	64	60	6,2%	158	153	3,4%
Kruiisireisijad (traditsiooniline)	122	97	25,8%	221	164	34,8%
Muud	35	47	–25,6%	50	67	–24,8%
Laevakülastuste arv	**1 889**	**1 892**	**–0,2%**	**5 265**	**5 438**	**–3,2%**
Kaubalaevad	373	371	0,5%	1049	1095	–4,2%
Reisilaevad (sh Ro-Pax)	1429	1447	–1,2%	4076	4228	–3,6%
Kruiisilaevad (traditsioonilised)	87	74	17,6%	140	115	21,7%
Reisiparvlaevad *(Saaremaa ja Hiiumaa liinid)*						
Reiside arv	6 961	6 974	–0,2%	17 866	17 886	–0,1%
Reisijate arv *(tuh inimest)*	949	947	0,3%	2 004	1 994	0,5%
Sõidukite arv *(tuh sõidukit)*	434	431	0,6%	967	954	1,4%
Jäämurdja Botnica						
Prahipäevade arv	17	20	–15,0%	147	130	13,1%
Kasutusmäär *(%)*	18%	22%	–15,0%	54%	48%	13,1%

OÜ TS Laevad (reisiparvlaevade segment) teostas mandri ja suursaarte vahel 9 kuuga kokku 17 866 reisi, mida oli 20 reisi ehk 0,1% vähem kui aasta tagasi. III kvartalis oli reiside arvuks 6 961 ehk 13 reisi (–0,2%) vähem kui aasta varem.

Kontserni tütarettevõttele OÜle TS Shipping kuuluva jäämurdja Botnica (muu segment) lepinguliste prahipäevade arv ulatus 9 kuuga 147 päevani, kasvades aastatagusega võrreldes 17 päeva võrra. Laeva kasutusmäär tõusis 54%-ni (aasta varem 48%). Prahipäevade arvu suurenemist toetasid juunis toimunud ja

septembris alanud projektipõhised tööd Põhjamerel. III kvartalis oli prahipäevade arvuks 17 (2025. aasta III kvartalis 20) ja kasutusmäär 18% (aasta varem 22%).

TULUD, KULUD JA KASUM

Müügitulu kasvas 2026. aasta 9 kuuga 3,5 mln eurot (+3,9%), ulatudes 93,1 mln euroni. Suurima positiivse panuse andis tulu **üleveoteenuse[5] müügist**, mis suurenes 1,4 mln eurot (+4,9%). Kasvu mõjutasid **üleveoteenuste** indekseerimine vastavalt Eesti tööjõu-, tarbija- ja kütusehinnaindeksite muutustele ning suurem toetus reisiparvlaeva Regula lisareisidega seotud püsikulude katteks. **Laeva prahitasu** tulu suurenes 0,9 mln eurot (+15,8%) tänu jäämurdja Botnica suuremale prahipäevade arvule. Tulud **elektrienergia müügist** kasvasid 0,8 mln eurot (+24,4%). Kasvu toetasid nii suuremad võrguteenuse kui elektrienergia müügimahud, kui alates märtsist kehtima hakanud uued võrgutasud TS võrgupiirkonnas. Lisaks oli elektri keskmine börsihind kõrgem ning aasta algusest rakendus varustuskindluse tasu (regulatiivne muudatus). **Laevatasude** tulu kasvas 0,3 mln eurot (+1,0%). Suurenesid tulud jäätme- ja tonnaažitasust suurema kruiisilaevade külastatavuse tõttu, tõusnud on ka tariifid. Suuremat kasvu pidurdas Superfast IX lahkumine Paldiski–Kapellskär liinilt. **Reisijatasude** tulu tõusis 0,2 mln eurot (+1,8%). Kuigi reisijate arv võrreldes eelmise aastaga veidi vähenes, kompenseerisid seda reisijatasu tariifide tõus nii Vanasadama regulaarliinide reisijatele kui kruiisireisijatele. Teised müügitululiigid muutusid vähemal määral. III kvartalis tõusis müügitulu 2,1 mln eurot (+6,7%), suuresti tänu üleveoteenuste müügi kasvule. Suurenesid ka tulud laevatasudest, elektrienergia müügist ja reisijatasudest.

Muud tulud langesid 0,4 mln euro võrra 1,6 mln euroni. Vähenemist põhjustas 2025. aasta mais saadud 0,9 mln euro suurune ühekordne kasum põhivara müügist seoses maade võõrandamisega Rail Baltica Muuga raudteejaama rajamiseks (müügihind 4,9 mln eurot). Langust aitas tasakaalustada suurenenud välismaise toetuse periodiseerimine tuluna (ca +0,4 mln eurot) seoses Paldiski sadama uue kai kasutuselevõtuga selle aasta veebruaris. III kvartalis suurenesid muud tulud 0,3 mln eurot (+101%). Lisaks Paldiski sihtfinantseerimise amortisatsioonile saadi ühekordset tulu põhivarade müümisest.

Tegevuskulud suurenesid 9 kuuga 5,1 mln eurot (+19,4%). Suurima muutuse tegi läbi **kütusekulu**, mis kasvas 2,2 mln euro (+44,9%) võrra diislikütuse kõrgema hinna tõttu. Samuti olid sellel aastal raskemad jääolud, mistõttu tõusis reisiparvlaevade kütusetarbimine. **Elektrienergia kulu** suurenes 0,8 mln euro (+24,5%) võrra. Kasvu põhjustas muuhulgas uus varustuskindluse tasu, võrguteenuse ja elektrienergia hinnatõus ning suurem võrguteenuse maht. Kulud seoses **põhivara tehnilise korrashoiu ja remondiga** kujunesid 0,8 mln eurot suuremaks (+21,8%), kuna eelmisel aastal laekus tütarettevõttele OÜ TS Shipping kindlustushüvitis summas 0,9 mln eurot, mis saadi 2024. aasta suvel jäämurdjal Botnica tehnilise intsidendi tagajärjel teostatud remonttööde eest. Selle aasta suuremad remont– ja hooldustööd on tehtud Botnicale, reisiparvlaevadele ja Vanasadama kaidele. Kulu **ostetud teenustest** tõusis 0,4 mln euro (+8,7%) võrra. Kasvasid laevajäätmete käitlemiskulud (suurim mõju Vanasadamas), samuti suurenesid jäätmete kogused seoses kruiisilaevade külastuste arvu kasvuga.

[5] Üleveoteenus reisiparvlaevadega mandri-Eesti ja suursaarte vahel

Infrastruktuuri jaoks ostetud teenuste kulu kasvas 0,2 mln eurot (+7,2%) valveteenuste kõrgema hinna tõttu. **Maksukulud** suurenesid 0,2 mln eurot (+18,0%) kõrgema maamaksu tõttu. **Rendikulud** kasvasid 0,2 mln eurot (+49,9%) seoses Botnicale projektipõhisteks töödeks renditud varustusega. Ülejäänud tegevuskuludes oli muutuseid vähemal määral. III kvartalis tõusid tegevuskulud 1,2 mln eurot (+11,8%), enim kasvasid kütusekulu, kulu ostetud teenustest ja rendikulud.

Finantsvarade väärtuse langus vähenes 79 tuhat eurot (–92,9%). Sarnaselt eelmisele aastale avaldus positiivne mõju, kuna perioodi jooksul õnnestus sisse nõuda varasematel perioodidel ebatõenäoliselt laekuvaks hinnatud nõudeid. III kvartali finantsvarade väärtuse langus vähenes 0,2 mln eurot.

Tööjõukulud suurenesid 1,0 mln eurot (+5,1%). Kasv tulenes töötasude suurenemisest kontserni ettevõtetes, suurem tõus oli OÜ-l TS Laevad. Kontserni keskmine töötajate arv vähenes 9 kuu võrdluses 428-lt inimeselt 425-le inimesele ehk 0,5%. III kvartalis tõusid tööjõukulud 0,4 mln eurot (+5,7%).

Põhivara kulum ja väärtuse langus kasvas 0,9 mln eurot (+5,0%). Kulud suurenesid seoses Paldiski Lõunasadama uue kai ning mitmete reisiparvlaevade dokitööde kajastamisega põhivarades. Mõju avaldasid reisiparvlaevade korralised dokitööd ja tehniliste komponentide uuendamised sh vanade mootorite allahindlused. III kvartalis suurenes põhivara kulum ja väärtuse langus 0,2 mln euro (+3,2%) võrra.

Muud kulud tõusid 16 tuhande euro (+8,7%) võrra. III kvartalis jäid muud kulud eelmise aasta tasemele.

Ärikasum langes 9 kuuga 3,7 mln eurot (–13,4%). Ärikasumit mõjutas tegevuskulude suurenemine, mida põhjustasid kõrgemad kütuse- ja elektrihinnad ning eelmise aasta kasum maade võõrandamisest Rail Baltica projektile Muuga sadamas. Samuti kasvasid tööjõukulud ning põhivara kulum ja väärtuse langus. Ärikasumi langust tasakaalustas müügitulude kasv, eelkõige tänu üleveoteenuste indekseerimisele, jäämurdja Botnica kõrgemale kasutusmäärale ja suuremale elektrienergia müügile. Kontserni ärikasumi marginaal langes 31,2%-lt 26,0%-le. III kvartali ärikasum oli 10,6 mln eurot (+10,1%) ja ärikasumi marginaal tõusis 30,4%-lt 31,3%-le.

Korrigeeritud EBITDA vähenes 3,0 mln euro võrra (–6,5%) 42,4 mln euroni. Korrigeeritud EBITDA alanemist tasakaalustas kasum kapitaliosaluse meetodil sidusettevõttest Green Marine AS, mis suurenes 0,2 mln eurot. III kvartalis kasvas korrigeeritud EBITDA võrreldes eelmise aastaga kokku 1,1 mln eurot (+7,0%). Korrigeeritud EBITDA marginaal vähenes 9 kuuga 50,6%-lt 45,5%-le, kuid tõusis III kvartalis 48,9%-lt 49,1%-le.

Finantskulud (neto) vähenesid 9 kuuga 0,2 mln euro võrra (–5,0%) seoses võlakohustiste mahu langusega. Võlakohustiste maht on aastaga vähenenud 16,3 mln eurot (–8,9%). III kvartalis suurenes finantskulu (neto) 0,1 mln euro võrra (–1,6%).

Kasum ja **kasum enne tulumaksustamist** vähenesid 9 kuu võrdluses 3,4 mln eurot vastavalt 15,5 mln (–17,8%) ja 20,9 mln (–13,8%) euroni. Kasum langes ärikasumist vähem tänu finantskulude vähenemisele. II kvartalis väljamakstud dividendidega summas 19,2 mln eurot kaasnes tulumaksukulu 5,4 mln eurot, mõlemad maksed jäid eelmise aastaga samale tasemele. III kvartali kasum ja kasum enne tulumaksustamist olid 9,5 mln eurot (+10,9%).

INVESTEERINGUD

2026. aasta esimesel 9 kuuga investeeris kontsern 6,8 mln eurot, mis oli 14,0 mln eurot vähem kui aasta varem. 2026. aasta 9 kuu investeeringud olid seotud peamiselt reisiparvlaeva peamasinate vahetusega, kaubasadama kai parendusega kaldaelektriühenduse pakkumiseks konteinerlaevadele, Vanasadamas kaldaelektriühenduse pakkumiseks kruiisilaevadele, reisiparvlaevade dokitöödega, Paldiski Lõunasadama multifunktsionaalse kai ehitustööde lõpetamisega, Vanasadama A–terminali ja peamaja projekteerimistöödega ning IT investeeringutega (tark- ja riistvara). III kvartali investeeringute summaks kujunes 3,3 mln eurot (2025. aasta III kvartalis 8,8 mln eurot).

SEGMENTIDE TULEMUSED

Segmentide lõikes tõusis 9 kuu müügitulu kõikides segmentides peale kaubasadamate. Muud segmendi müügitulu kasvas ligi 18%. Reisisadamate ja reisiparvlaevade segmentide müügitulud kasvasid vastavalt 5,3% ja 4,6%. Kaubasadamate segmendi müügitulu vähenes 1,8%. III kvartali võrdluses müügitulu kasvas segmentides reisiparvlaevad (+9,6%), reisisadamad (+8,9%) ja muud (+5,4%), kuid langes kaubasadamate segmendis (–0,3%).

Reisisadamate segmendi müügitulu tõusis 9 kuuga peamiselt laevatasu (+1,1 mln eurot), elektrienergia müügi (+0,2 mln eurot), reisijatasu (+0,2 mln eurot) ja kaubatasu (+0,2 mln eurot) tulude kasvu tõttu. Laevatasude tulusid aitas suurendada kruiisilaevade külastuste arvu kasv (+25 külastust) ja laevatasumäärade tõus. Elektrienergia müüki toetas elektrienergia võrguteenuse tariifide suurenemine ja varustuskindluse tasu (regulatiivne muudatus) lisandumine 2026. aasta algusest. Võrguteenuse maht esimese 9 kuuga langes. Reisijatasud tõusid (+2,2%), reisijate arv oli samal tasemel nagu võrdlusperioodil. Tulude kasvule aitas kaasa reisijatasu määrade tõus ja kruiisireisijate arvu suurenemine. Kaubatasude kasvu 17% võrra toetas ro-ro kaupade mahu suurenemine (eelkõige veoautode arvu kasv Tallinn-Helsingi liinil). Muude teenuste müük langes (–0,1 mln eurot), kuna tulud reklaami müügist Vanasadamas kahanesid. Muudes müügitulu liikides suuremaid muutusi ei olnud. III kvartalis kasvas reisisadamate müügitulu võrreldes aasta varasemaga 8,9% 13,1 mln euroni (+1,1 mln eurot). III kvartali müügitulude kasvu peamiseks põhjuseks oli laevatasu ja reisijatasu tulude kasv. Tõusid ka kõik muud müügitulu liigid.

Kaubasadamate segmendis tegid 9 kuuga suurima languse laevatasu (–0,8 mln eurot) ja kaubatasu (–0,2 mln eurot) tulud. Müügitulu langust vähendas elektrienergia müügi (+0,5 mln eurot) ja muude teenuste müügi (+0,2 mln eurot) kasv. Laevatasude tulud langesid, kuna vähenenud on laevakülastuste arv. Paldiskis Lõunasadamas lahkus laev Rootsi liinilt ja vähenes konteinervedajate külastuste arv. Tankerite külastuste arv kasvas, kuid laevad

olid kokku väiksema kogumahutavusega (GT ühikutes oli langus), mistõttu laevatasud alanesid. Kaubatasude tulud vähenesid, kuna langesid puistlasti, konteinerite, vedellasti ja ro-ro mahud. Tõusis elektrienergia müük (+0,5 mln eurot), mida toetas võrguteenuse mahu kasv ja tariifide tõstmine märtsist ning selle aasta algusest lisandunud varustuskindluse tasu. Muude teenuste müük suurenes (+24,4%), kasvas tulu vee- ja kanalisatsiooniteenuste ning valveteenuse osutamisest. III kvartali võrdluses vähenes kaubasadamate segmendi müügitulu 22 tuhat eurot (–0,3%). Laevatasu tulude langust tasakaalustas elektrienergia müügi, kasutusrendi ja muude teenuste müügi tulude suurenemine. Väiksemal määral langesid reisijatasu ja kaubatasu tulud.

	9 kuud 2026					9 kuud 2025				
tuhandetes eurodes	**Reisi–sadamad**	**Kauba–sadamad**	**Reisi–parv–laevad**	**Muud**	**Kokku**	**Reisi–sadamad**	**Kauba–sadamad**	**Reisi–parv–laevad**	**Muud**	**Kokku**
Müügitulu	31 988	23 904	30 352	6 813	93 057	30 389	24 339	29 010	5 797	89 535
Korrig. EBITDA	17 594	11 107	10 645	3 012	42 358	16 910	13 040	12 240	3 118	45 308
Ärikasum	12 400	5 498	5 525	747	24 170	11 681	7 461	7 722	1 044	27 908
Korrig. EBITDA marginaal	55,0%	46,5%	35,1%	44,2%	45,5%	55,6%	53,6%	42,2%	53,8%	50,6%

	Muutus, 9 kuud				
tuhandetes eurodes	**Reisi–sadamad**	**Kauba–sadamad**	**Reisi–parv–laevad**	**Muud**	**Kokku**
Müügitulu	1 599	–435	1 342	1 016	3 522
Korrig. EBITDA	684	–1 933	–1 595	–106	–2 950
Ärikasum	719	–1 963	–2 197	–297	–3 738

	III kv 2026					III kv 2025				
tuhandetes eurodes	**Reisi–sadamad**	**Kauba–sadamad**	**Reisi–parv–laevad**	**Muud**	**Kokku**	**Reisi–sadamad**	**Kauba–sadamad**	**Reisi–parv–laevad**	**Muud**	**Kokku**
Müügitulu	13 051	8 065	11 763	916	33 795	11 980	8 087	10 737	869	31 673
Korrig. EBITDA	8 003	3 853	4 772	–39	16 589	7 196	3 922	4 587	–202	15 503
Ärikasum	6 274	1 999	3 154	–839	10 591	5 454	2 100	3 043	– 975	9 622
Korrig. EBITDA marginaal	61,3%	47,8%	40,6%	–4,3%	49,1%	60,1%	48,5%	42,7%	–23,2%	48,9%

	Muutus, III kvartal				
tuhandetes eurodes	**Reisi–sadamad**	**Kauba–sadamad**	**Reisi–parv–laevad**	**Muud**	**Kokku**
Müügitulu	1 071	–22	1 026	47	2 122
Korrig. EBITDA	807	–69	185	163	1 086
Ärikasum	820	–101	111	139	969

Reisiparvlaevade segmendis kasvasid 9 kuuga üleveoteenuste müügitulud. Üleveoteenuste müügitulu suurenes tänu püsitasu muutuvosa indekseerimisele ja reisitasude määra tõusule (kütuse hinnaindeksi kasv) kolmandas kvartalis. Lisaks saadi tulu parvlaeva Regula lisareisidelt. Reiside arv vähenes 9 kuuga 0,1%, kuid reisijate arv kasvas 0,5% ning ületas 2 miljoni reisija taseme. III kvartali võrdluses kasvas reisiparvlaevade segmendi müügitulu

1,0 mln eurot (+8,7%). III kvartali müügitulud kasvasid tänureisitasude määra tõusule, mida mõjutas kütusehinnaindeksi kasvuga indekseerimine ning ka püsitasu muutuvosa indekseerimine.

Muud segmendi müügitulu kasvas 9 kuuga 1,0 mln eurot, kuna jäämurdja Botnica alustas projektipõhiste töödega varem kui eelmisel aastal ja prahipäevade arv kasvas 17 võrra. III kvartalis kasvas müügitulu 47 tuhat eurot (+5,4%).

Segmentide põhiselt langes **korrigeeritud EBITDA** 9 kuu võrdluses kõikide segmentides peale reisisadamate. Suurim langus oli kaubasadamate (–1,9 mln eurot) ja reisiparvlaevade segmendis (–1,6 mln eurot). Segmendis muud (–0,1 mln eurot) oli langus väiksem ja reisisadamate segmendis oli tõus (+0,7 mln eurot). **Kaubasadamate segmendi** korrigeeritud EBITDA langust mõjutas lisaks müügitulude langusele enim muude tulude vähenemine (maade võõrandamine Muuga sadamas 2025. aastal), elektrienergia kulude kasv ja maamaksu tõus. Elektrienergia kulude kasvu mõjutasid nii mahtude kui hindade tõus ning selle aasta algusest lisandunud varustuskindluse tasu. Kaubasadamates langesid kulud põhivara tehnilisele korrashoiule ja remondile ning ostetud teenuste kulud, kuna laevakülastuste vähenemise tõttu olid väiksemad laevade jäätmetega seotud kulud. **Reisiparvlaevade segmendi** korrigeeritud EBITDA langes vaatamata müügitulude kasvule, kuna kütusekulu kasvas nii aasta alguses valitsenud raskemate jääolude kui oluliselt kallinenud kütuse hinna tõttu. Lisaks kasvas tööjõukulu, osaliselt seoses parvlaev Regula lisareisidega Suurenes põhivarade tehnilise korrashoiu ja remondi kulu reisiparvlaevadele. **Muud segmendi** korrigeeritud EBITDA kahanes vaatamata müügitulu suurenemisele, kuna põhivara tehnilise korrashoiu ja remondi kulud, rendikulud, muud tegevuskulud ja kütusekulud kasvasid. Põhivarade tehnilise korrashoiu ja remondi kulude tõus on seotud eelmisel aastal saadud kindlustushüvitise laekumisega. Lisaks sellele oli tegevuskulude kasvu üheks põhjuseks suuremad kulud seoses projektipõhiste töödega. **Reisisadamate segmendi** korrigeeritud EBITDA kasvas, kuna müügitulud tõusid enam kui tegevuskulud ja tööjõukulud. Tegevuskuludest suurenesid enim ostetud teenused laevadelt jäätmete vastuvõtmise kulu suurenemise tõttu (laevakülastuste kasv ja tariifide tõus), elektrienergia kulu (eelkõige varustuskindluse tasu lisandumine) ja infrastruktuuri jaoks ostetud teenused valveteenuse kallinemise tõttu. Tööjõukulud kasvasid peamiselt palgataseme kasvu tõttu. III kvartalis tõusis korrigeeritud EBITDA 1,1 mln eurot. Suurim tõus oli reisisadamate segmendis (+0,8 mln eurot), kuna müügitulude kasv ületas peamiselt laevatasude kasvust tulenevalt kulude tõusu. Reisiparvlaevade ja muud segmendi korrigeeritud EBITDA tõusid mõlemad 0,2 mln euro võrra. Kaubasadamate korrigeeritud EBITDA langes 0,1 mln eurot.

PEAMISED MAJANDUSKESKKONNA RISKID

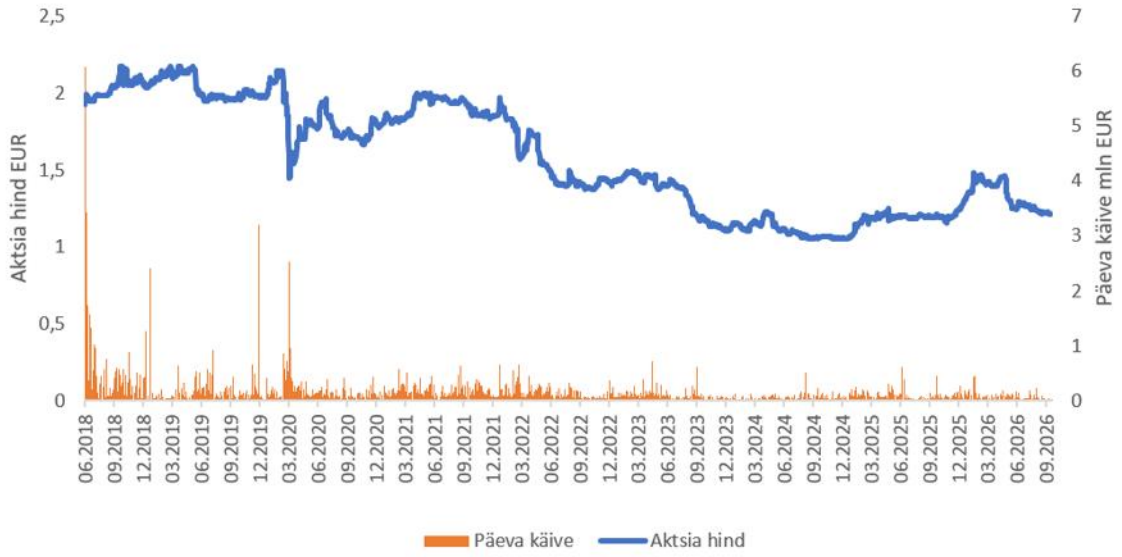
Maailmamajanduse ebastabiilsus USA-Iraani konflikti ja Hormuzi väina blokaadi tõttu on suurendanud reisiparvlaevade kütusekulusid ning mõjutanud ka operaatorite käideldavaid vedellasti mahte. Olukorra jätkumisel võivad energiahindade tõus ja ebakindel kauba liikumine mõjutada ettevõtte tegevust pikemas perspektiivis.

Venemaa sõjategevus Ukrainas on peamiselt mõjutanud ettevõtte kaubaäri, mille tõttu on vähenenud vedellasti osakaal. Vedellasti kaubaoperaatorid otsivad alternatiivset kaupa tarnimiseks. Kõik kontserni klientideks olevad kaubaoperaatorid on Euroopa Liidus registreeritud ettevõtted ja arveldamine nendega toimub eurodes. AS Tallinna Sadam teeb igakülgset koostööd oma partnerite, Rahapesu Andmebüroo jt riigi institutsioonidega Euroopa Liidus kehtestatud sanktsioonide järgimiseks ja nende vastutustundlikuks rakendamiseks nii kaubale kui kontserni klientidele.

AKTSIA JA AKTSIONÄRID

Tallinna Sadam noteeriti Nasdaq Tallinna börsil Balti põhinimekirjas 13.06.2018, aktsia kauplemistähis on TSM1T ja ISIN kood EE3100021635. Ettevõttel on kokku 263 000 000 lihtaktsiat, millest 176 295 032 ehk 67,03% kuulub Eesti Vabariigile. Aktsia nimiväärtus on 1 euro. Iga aktsia annab üldkoosolekul hääletamisel ühe hääle.
Aktsia avamishind 2026. aasta alguses oli 1,296 eurot. Seisuga 30.09.2026 oli aktsia sulgemishind 1,216 eurot. Ettevõtte **turuväärtus** seisuga 30.09.2026 oli **319,81 mln eurot** (31.12.2025: 340,85 mln eurot).

Tallinna Sadama aktsia sulgemishinna dünaamika ja kaubeldud aktsiate käive alates Nasdaq Tallinna börsil noteerimisest 13.06.2018 kuni 30.09.2026



Tallinna Sadama aktsia hinna dünaamika võrdluses OMX Baltic Benchmark GI indeksiga 13.06.2018–30.09.2026



Allikas: nasdaqbaltic.com

2026. aasta III kvartalis toimus ASi Tallinna Sadam aktsiaga 8 911 tehingut (2026 II kvartal: 11 844), mille käigus vahetas omanikku 2,0 mln aktsiat (2026 II kvartal: 3,2 mln aktsiat), tehingute käive kokku oli 2,5 mln eurot (2026 II kvartal: 4,3 mln eurot).

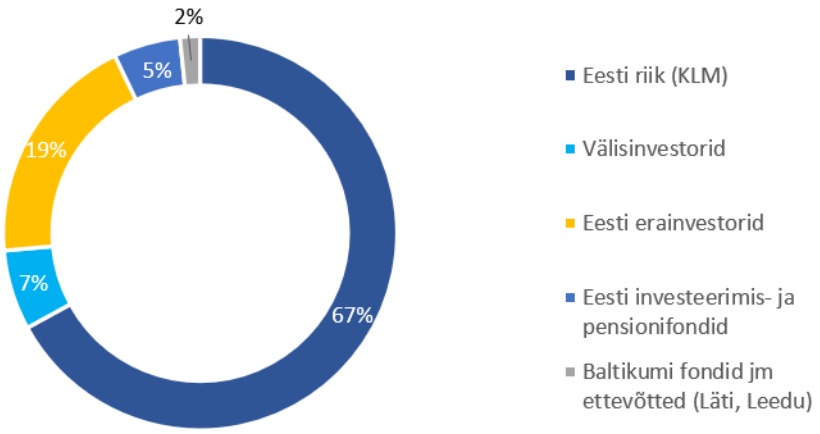
Seisuga 30.09.2026 oli ettevõttel 22 295 aktsionäri (30.06.2026: 22 559), kellest üle 5% osalust omas ainult Eesti Vabariik (Kliimaministeeriumi kaudu).

Viis suurimat aktsionäri seisuga 30.09.2026

Aktsionäri nimi	Aktsiate arv	Osalus, %
Kliimaministeerium	176 295 032	67,0%
Euroopa Rekonstruktsiooni ja Arengupank (EBRD)	9 350 000	3,6%
SEB Pensionifond 55+	6 484 365	2,5%
Interactive Brokers LLC Client Omnibus (USA)	2 477 575	0,9%
SEB banka AS (LV)	1 695 641	0,6%

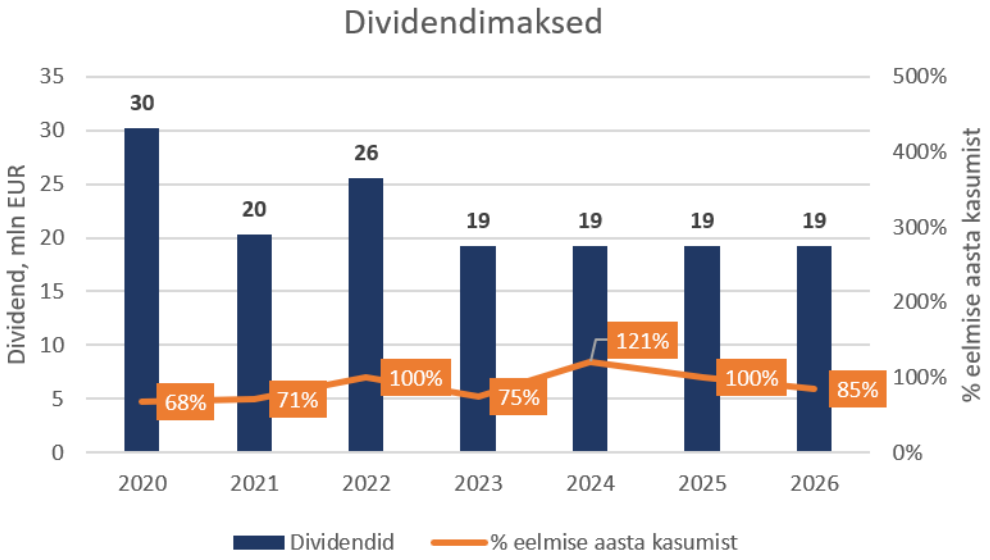
Aktsionäride struktuur seisuga 30.09.2026

Aktsionäride struktuuris ei ole III kvartalis olulisi muutuseid toimunud.



DIVIDENDID

Tallinna Sadama **dividendipoliitika** seab eesmärgiks maksta netodividende **vähemalt 70% eelmise aasta kasumist**, sõltuvalt turutingimustest, ettevõtte kasvust ja arenguplaanidest, arvestades vajadust säilitada mõistlik likviidsus ning välja arvatud ühekordsete tehingute mõju.



Üldkoosolek kinnitas 28.04.2026 juhatuse ettepaneku maksta 2026. aastal dividendi 0,073 eurot aktsia kohta, kokku summas 19,2 mln eurot ehk 85% võrreldes eelmise aasta kasumiga. Dividendiõiguslike aktsionäride nimekiri fikseeriti 13.05.2026 (ex-päev 12.05.2026) ja dividendid maksti aktsionäridele välja 20.05.2026 Nasdaq CSD vahendusel. Ka 2025. aastal maksime aktsionäridele dividendidena välja 19,2 mln eurot ehk 0,073 eurot aktsia kohta.

KONTSERN JA JUHTIMINE

Seisuga 30.09.2026 oli ASil Tallinna Sadam kaks 100%-lise omandusega tütarettevõtet – OÜ TS Shipping ja OÜ TS Laevad ning üks 51%-lise omandusega sidusettevõte – AS Green Marine.

Nõukogu vastutab ettevõtte majandustegevuse strateegilise planeerimise eest ning teostab järelevalvet ettevõtte juhatuse tegevuse üle. Vastavalt ASi Tallinna Sadam põhikirjale on nõukogus 6 kuni 8 liiget. Seisuga 30.09.2026 oli nõukogu koosseis: Priit Perens (nõukogu esimees), Marek Helm, Merike Saks, Meelike Paalberg, Anneli Heinsoo, Teele Lepp, Sander Salmu. Nõukogu alluvuses tegutseb järelevalve küsimustes nõukogu nõustava organina nõukogu liikmetest koosnev 4-liikmeline auditikomitee ning 4-liikmeline tasustamiskomitee.

Juhatus vastutab ettevõtte igapäevase juhtimise eest vastavalt seadusele ja põhikirjale. Vastavalt põhikirjale võib ettevõttel olla 2 kuni 5 juhatuse liiget. Seisuga 30.09.2026 kuulus ettevõtte juhatusse neli liiget: juhatuse esimees Valdo Kalm, finantsjuht Andrus Ait, kommertsjuht Margus Vihman ja äriarenduse juht Rene Pärt.

Täiendav info ettevõtte juhtimise ning juhatuse ja nõukogu liikmete kohta on toodud kontserni veebilehel ja 2025. aasta majandusaasta aruandes.

Kontsern juhindub Hea Ühingujuhtimise Tava põhimõtetest.

OLULISEMAD SÜNDMUSED 2026. AASTA III KVARTALIS

1. **Jäämurdja Botnica prahileping OSC Marine Groupiga Lõuna-Aafrikas.** ASi Tallinna Sadam tütarettevõte OÜ TS Shipping sõlmis OSC Marine Groupiga lepingu multifunktsionaalse jäämurdja Botnica prahtimiseks offshore-töödeks Lõuna-Aafrika Vabariigi vetes. Lepingu kohaselt kasutatakse Botnicat avamere laadimispoi ehk SBM-i (Single Buoy Mooring) vahetusprojektis. Laev osutab projekti raames veealuste tööde, sealhulgas torustike käitlemise, veealuste tõstetööde, kaugjuhitavate allveerobotite ehk ROV (Remotely Operated Vehicle) ja sukeldumistööde tugiteenuseid. Leping kindlustab Botnicale täiendava tööperioodi 2027. aasta suvehooajaks ning toetab TS Shippingu tegevust rahvusvahelisel avameretööde turul. Prahilepingu kestvus on 45 kalendripäeva ning tööde algus on kavandatud 2027. aasta maikuusse. Prahtijal on võimalus pikendada prahiperioodi kokku kuni üheksa päeva võrra.
2. **Jäämurdja Botnica töö Põhjamerel.** ASi Tallinna Sadam tütarettevõte OÜ TS Shipping sõlmis Aibel Seatrium Consortium ANS'ga lepingu multifunktsionaalse jäämurdja MPSV Botnica prahtimiseks majutuslaevana projektis Põhjamerel. Prahilepingu algne eeldatav kestvus oli 30 kalendripäeva perioodi pikendamise võimalusega. Prahiperiood algas septembris 2026, aruande avaldamise hetke seisuga on Botnica prahiperiood jätkumas.

3. **Tallinna Sadam pälvis tunnustust tööandjana.** Tallinna Sadam jõudis tänavuses Brand Capitali uuringus (Baltikumi suurim ja pikaajalisim bränditaju ja elustiili uuring) Eesti viie parima tööandjabrändi hulka, pälvides Best Employer Brand (Estonia) ehk parima tööandjabrändi finalisti tiitli.
4. **ASi Tallinna Sadam nõukogu kuulutas välja ettevõtte uue juhatuse esimehe konkursi.** Seoses senise juhatuse esimehe ametiaja lõppemisega kuulutas nõukogu välja ettevõte uue juhatuse esimehe leidmiseks avaliku konkursi, mille viib läbi värbamisagentuur Tripod Grupp OÜ. Ettevõtte senise juhi Valdo Kalmu kolmas ametiaeg lõppeb 28.veebruaril 2027. Valdo Kalm on otsustanud neljandaks ametiajaks mitte kandideerida ning on toeks uuele juhile sisseelamise perioodil kuni oma ametiaja lõpuni.

LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANNE

LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD FINANTSSEISUNDI ARUANNE

tuhandetes eurodes	Lisa	30.09.2026	31.12.2025
VARAD			
Käibevara			
Raha ja raha ekvivalendid		31 185	31 993
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded	**4**	14 475	8 055
Lepingulised varad	**11**	645	0
Varud		719	552
Muu käibevara kokku		*47 024*	*40 600*
Müügiootel põhivara		0	212
Käibevara kokku		**47 024**	**40 812**
Põhivara			
Investeeringud sidusettevõttesse	**5**	2 912	2 638
Kinnisvarainvesteeringud	**6**	14 069	14 069
Materiaalne põhivara	**7**	549 431	562 254
Immateriaalne põhivara		2 549	2 290
Põhivara kokku		**568 961**	**581 251**
Varad kokku		**615 985**	**622 063**
KOHUSTISED			
Lühiajalised kohustised			
Võlakohustised	**9**	78 560	73 001
Eraldised		1 757	1 895
Sihtfinantseerimine		9 648	19 271
Maksuvõlad		1 366	943
Võlad tarnijatele ja muud võlad	**8**	7 842	11 644
Lepingulised kohustised		1 688	68
Lühiajalised kohustised kokku		**100 861**	**106 822**
Pikaajalised kohustised			
Võlakohustised	**9**	87 443	100 700
Sihtfinantseerimine		49 874	31 447
Muud võlad	**8**	15	1 585
Lepingulised kohustised		590	632
Pikaajalised kohustised kokku		**137 922**	**134 364**
Kohustised kokku		**238 783**	**241 186**
OMAKAPITAL			
Aktsiakapital	**10**	263 000	263 000
Ülekurss		44 478	44 478
Kohustuslik reservkapital		24 573	23 848
Jaotamata kasum		45 151	49 551
Omakapital kokku		**377 202**	**380 877**
Kohustised ja omakapital kokku		**615 985**	**622 063**

LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD KOONDKASUMIARUANNE

30. septembril lõppenud 9 kuulise perioodi kohta

tuhandetes eurodes	Lisa	III kv 2026	III kv 2025	2026	2025
Müügitulu	**3, 11**	33 795	31 673	93 057	89 535
Muud tulud		619	308	1 620	1 988
Tegevuskulud	**12**	–11 019	–9 856	–31 203	–26 133
Finantsvarade väärtuse langus		75	–167	164	85
Tööjõukulud		–6 559	–6 205	–20 133	–19 164
Põhivara kulum ja väärtuse langus	**3**	–6 268	–6 076	–19 134	–18 216
Muud kulud		–52	–55	–201	–187
Ärikasum		**10 591**	**9 622**	**24 170**	**27 908**
Finantstulud ja -kulud					
Finantstulud		164	214	513	795
Finantskulud		–1 390	–1 340	–4 018	–4 486
Finantstulud ja -kulud kokku		**–1 226**	**–1 126**	**–3 505**	**–3 691**
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum investeeringutelt sidusettevõttesse		160	96	275	76
Kasum enne tulumaksustamist		**9 525**	**8 592**	**20 940**	**24 293**
Tulumaksukulu		0	0	–5 415	–5 415
Perioodi kasum		**9 525**	**8 592**	**15 525**	**18 878**
Tava ja lahjendatud puhaskasum aktsia kohta (eurodes)		0,04	0,03	0,06	0,07

LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAHAVOOGUDE ARUANNE

30. septembril lõppenud 9 kuulise perioodi kohta

tuhandetes eurodes	Lisa	2026	2025
Kaupade või teenuste müügist laekunud raha		98 854	100 239
Muude tulude eest laekunud raha		217	69
Maksed tarnijatele		–40 171	–32 208
Maksed töötajatele ja töötajate eest		–20 866	–19 168
Maksed muude kulude eest		–246	–260
Makstud tulumaks dividendidelt		–5 415	–5 415
Äritegevusest laekunud raha		**32 373**	**43 257**
Materiaalse põhivara soetamine		–8 931	–17 678
Immateriaalse põhivara soetamine		–371	–347
Materiaalse põhivara müük		138	4 885
Saadud põhivara sihtfinantseerimisest		6 333	479
Saadud intressid		558	771
Üle 3-kuulise tähtajaga deposiitide netomuutus		0	22 000
Investeerimistegevuses kasutatud/saadud raha		**–2 273**	**10 110**
Saadud laenud	**9**	8 000	0
Saadud laenude tagasimaksed	**9**	–15 800	–2 183
Makstud dividendid		–19 199	–19 199
Makstud intressid		–3 835	–4 837
Muud finantseerimistegevusest tulenevad maksed		–74	–1
Finantseerimistegevuses kasutatud raha		**–30 908**	**–26 220**
RAHAVOOG KOKKU		**–808**	**27 147**
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses		31 993	17 213
Raha ja raha ekvivalentide muutus		–808	27 147
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus		31 185	44 360

LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD OMAKAPITALI MUUTUSTE ARUANNE

30. septembril lõppenud 9 kuulise perioodi kohta

tuhandetes eurodes	**Aktsia-kapital**	**Ülekurss**	**Kohustuslik reserv-kapital**	**Jaotamata kasum**	**Emaettevõtte omanike osa omakapitalist kokku**
Omakapital seisuga 31.12.2025	**263 000**	**44 478**	**23 848**	**49 551**	**380 877**
Perioodi kasum	0	0	0	15 525	**15 525**
Perioodi koondkasum kokku	*0*	*0*	*0*	*15 525*	***15 525***
Väljakuulutatud dividendid	0	0	0	–19 199	**–19 199**
Tehingud omanikega kokku	*0*	*0*	*0*	*–19 199*	***–19 199***
Korrigeerimine	0	0	0	–1	**–1**
Reservkapitali suurendamine	0	0	725	–725	**0**
Omakapital seisuga 30.09.2026	**263 000**	**44 478**	**24 573**	**45 151**	**377 202**

tuhandetes eurodes	**Aktsia-kapital**	**Ülekurss**	**Kohustuslik reserv-kapital**	**Jaotamata kasum**	**Emaettevõtte omanike osa omakapitalist kokku**
Omakapital seisuga 31.12.2024	**263 000**	**44 478**	**23 304**	**46 831**	**377 613**
Perioodi kasum	0	0	0	18 878	**18 878**
Perioodi koondkasum kokku	*0*	*0*	*0*	*18 878*	***18 878***
Väljakuulutatud dividendid	0	0	0	–19 199	**–19 199**
Tehingud omanikega kokku	*0*	*0*	*0*	*–19 199*	***–19 199***
Reservkapitali suurendamine	0	0	544	–544	**0**
Omakapital seisuga 30.09.2025	**263 000**	**44 478**	**23 848**	**45 966**	**377 292**

LÜHENDATUD KONSOLIDEERITUD RAAMATUPIDAMISE VAHEARUANDE LISAD

1. ÜLDINE INFORMATSIOON

AS Tallinna Sadam (edaspidi ka emaettevõte või ettevõte) on Eesti Vabariigis 05.11.1996 registreeritud äriühing. ASi Tallinna Sadam 30.09.2026 lõppenud 9 kuu lühendatud konsolideeritud raamatupidamise vahearuanne hõlmab emaettevõtet ja tema tütarettevõtteid (edaspidi kontsern). Kontserni põhitegevusaladeks on sadamateenuste osutamine *landlord*–tüüpi sadamana, üleveoteenuse osutamine reisiparvlaevadega ning multifunktsionaalse jäämurdja Botnica opereerimine.

Kontsernile kuulub neli sadamat: Vanasadam, Saaremaa sadam, Muuga sadam ja Paldiski Lõunasadam. Tallinna kesklinnas asuv Vanasadam ja kruiisilaevade vastuvõtmiseks mõeldud Saaremaa sadam osutavad peamiselt reisijateveoga seotud sadamateenuseid. Muuga sadam, mis on Eesti suurim kaubasadam ja Paldiski Lõunasadam osutavad peamiselt kaubaveoga seotud sadamateenuseid.

Kontserni tütarettevõtted seisuga 30.09.2026 ja 31.12.2025:

Tütarettevõte	Asukoht	Osalus (%)	Põhitegevusala
OÜ TS Shipping	Eesti Vabariik	100	Jäämurdeteenuse ja teiste merenduse abiteenuste osutamine multifunktsionaalse jäämurdjaga Botnica
OÜ TS Laevad	Eesti Vabariik	100	Siseriikliku üleveoteenuse osutamine reisiparvlaevadega

Ettevõttel on ka 51%–line osalus sidusettevõttes AS Green Marine, kuid kus ettevõttel puudub kontrolliv otsustusõigus. Kontserni aruandes on osalus sidusettevõttes kajastatud kapitaliosaluse meetodil.

Emaettevõtte registreeritud aadress on Sadama 25, Tallinn 15051, Eesti Vabariik.

ASi Tallinna Sadam enamusaktsionäriks on Eesti Vabariik (osalus 67,03%, Kliimaministeeriumi kaudu).

2. ARVESTUSMEETODID

30.09.2026 lõppenud 9 kuu lühendatud konsolideeritud vahearuanne on koostatud kooskõlas rahvusvahelise raamatupidamisstandardiga IAS 34 „Vahefinantsaruandlus“.

Käesolevat lühendatud konsolideeritud vahearuannet tuleb lugeda koos ettevõtte 2025. aasta konsolideeritud majandusaasta aruandes esitatud konsolideeritud raamatupidamise aruande ning selle juurde kuuluvate lisade ja selgitustega. Lisateave oluliste arvestusmeetodite kohta on esitatud 2025. aasta majandusaasta aruandes sisalduva konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande lisas 2.

Lühendatud konsolideeritud vahearuande koostamisel on kasutatud samu arvestusmeetodeid, mida kasutati kontserni 2025. aasta konsolideeritud raamatupidamise aastaaruande koostamisel. Kontsern ei ole ennetähtaegselt rakendanud ühtegi muud standardit ega standardi tõlgendust või muudatust, mis on välja antud, kuid mille rakendamine ei ole veel kohustuslik.

Lühendatud konsolideeritud vahearuanne on esitatud tuhandetes eurodes.

3. TEGEVUSSEGMENDID

	30.09.2026 lõppenud 9 kuu kohta				
Tuhandetes eurodes	**Reisi-sadamad**	**Kauba-sadamad**	**Reisiparv-laevad**	**Muu**	**Kokku**
Laevatasud	16 656	9 211	0	0	**25 867**
Kaubatasud	1 241	3 789	0	0	**5 030**
Reisijatasud	9 442	149	0	0	**9 591**
Elektrienergia müük	1 492	2 453	0	0	**3 945**
Üleveoteenuste müük - piletimüügitulu	0	0	12 044	0	**12 044**
Muude teenuste müük	786	771	64	119	**1 740**
Kasutusrendi tulu	2 371	7 531	1 066	0	**10 968**
Laeva prahitasu	0	0	0	6 694	**6 694**
Üleveoteenuste müük - valitsuse toetus	0	0	17 178	0	**17 178**
Segmendi müügitulu kokku* (Lisa 11)	**31 988**	**23 904**	**30 352**	**6 813**	**93 057**
Segmendi korrigeeritud EBITDA	**17 594**	**11 107**	**10 645**	**3 012**	**42 358**
Põhivara kulum	–5 608	–6 416	–4 911	–1 990	**–18 925**
Kahjum vara väärtuse langusest	0	0	–209	0	**–209**
Saadud sihtfinantseerimise amortisatsioon	414	807	0	0	**1 221**
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum investeeringutelt sidusettevõtjasse	0	0	0	–275	**–275**
Segmendi ärikasum	**12 400**	**5 498**	**5 525**	**747**	**24 170**
Finantstulud ja -kulud kokku					–3 505
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum investeeringutelt sidusettevõtjasse					275
Tulumaksukulu					–5 415
Perioodi kasum					**15 525**

* Segmendi müügitulu kokku sisaldab kontsernivälistelt klientidelt teenitud müügitulu ning ei sisalda segmentidevahelist müügitulu reisisadamate ja kaubasadamate segmentides vastavalt summas 114 tuhat eurot ja 7 tuhat eurot, mis konsolideerimisel elimineeriti.

Lisa 3 järg

	30.09.2025 lõppenud 9 kuu kohta				
Tuhandetes eurodes	**Reisi-sadamad**	**Kauba-sadamad**	**Reisiparv-laevad**	**Muu**	**Kokku**
Laevatasud	15 598	10 018	0	0	**25 616**
Kaubatasud	1 061	3 973	0	0	**5 034**
Reisijatasud	9 241	185	0	0	**9 426**
Elektrienergia müük	1 250	1 921	0	0	**3 171**
Üleveoteenuste müük - piletimüügitulu	0	0	11 977	0	**11 977**
Muude teenuste müük	925	620	105	16	**1 666**
Kasutusrenditulu	2 314	7 622	1 048	0	**10 984**
Laeva prahitasu	0	0	0	5 781	**5 781**
Üleveoteenuste müük - valitsuse toetus	0	0	15 880	0	**15 880**
Segmendi müügitulu kokku* (Lisa 11)	**30 389**	**24 339**	**29 010**	**5 797**	**89 535**
Segmendi korrigeeritud EBITDA	**16 910**	**13 040**	**12 240**	**3 118**	**45 308**
Põhivara kulum	–5 647	–6 040	–4 518	–1 998	**–18 203**
Kahjum vara väärtuse langusest	0	–13	0	0	**–13**
Saadud sihtfinantseerimise amortisatsioon	418	474	0	0	**892**
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum investeeringutelt sidusettevõtjasse	0	0	0	–76	**–76**
Segmendi ärikasum	**11 681**	**7 461**	**7 722**	**1 044**	**27 908**
Finantstulud ja -kulud kokku					–3 691
Kapitaliosaluse meetodil arvestatud kasum investeeringutelt sidusettevõtjasse					76
Tulumaksukulu					–5 415
Perioodi kasum					**18 878**

* Segmendi müügitulu kokku sisaldab kontsernivälistelt klientidelt teenitud müügitulu ning ei sisalda segmentidevahelist müügitulu reisisadamate ja kaubasadamate segmentides vastavalt summas 253 tuhat eurot ja 2 tuhat eurot, mis konsolideerimisel elimineeriti.

4. NÕUDED OSTJATE VASTU JA MUUD NÕUDED

tuhandetes eurodes	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Nõuded ostjate vastu	8 954	6 305
Nõuete allahindlus	–511	–715
Maksude ettemaksed	594	1 615
Saamata sihtfinantseerimine	3 811	0
Muud ettemaksed	292	622
Nõuded sidusettevõttele (lisa 16)	8	11
Muud nõuded*	1 327	217
Nõuded ostjate vastu ja muud nõuded kokku	**14 475**	**8 055**

*sh täiendav nõue 2024. aasta Botnica tehnilise rikke eest summas 1 068 tuhat eurot.

Kõik esitatud nõuded on lühiajalised.

Nõuded ostjate vastu – eeldatava krediidikahjumi maatriks

tuhandetes eurodes		Maksetähtaega ületanud päevade arv				
30.09.2026	Tähtaeg saabumata	0–30	31–60	61–90	>90	Kokku
Oodatav krediidikahjumi määr	0,8%	1,5%	3,0%	80,0%	100,0%	
Kokku nõuded ostjate vastu	8 275	207	31	2	439	8 954
Nõuete eluajal oodatav krediidikahjum	–66	–3	–1	–2	–439	–511
						8 443

31.12.2025	Tähtaeg saabumata	0–30	31–60	61–90	>90	Kokku
Oodatav krediidikahjumi määr	2,7%	1,5%	3,0%	80,0%	100,0%	
Kokku nõuded ostjate vastu	5 635	99	8	3	560	6 305
Nõuete eluajal oodatav krediidikahjum	–152	–1	0	–2	–560	–715
						5 590

5. INVESTEERINGUD SIDUSETTEVÕTTESSE

30. septembril lõppenud 9 kuulise perioodi kohta

tuhandetes eurodes	**2026**	**2025**
Äritulud	7 131	6 289
Ärikulud	6 390	5 817
Puhaskasum	539	149

tuhandetes eurodes	**30.09.2026**	**31.12.2025**
Sidusettevõtte netovara	5 710	5 172
Kontserni osalus sidusettevõttes	51%	51%
Sidusettevõttesse tehtud investeeringute bilansiline väärtus kontserni finantsseisundi aruandes	2 912	2 638

6. KINNISVARAINVESTEERINGUD

Kinnisvarainvesteeringutena on seisuga 30.09.2026 ja 31.12.2025 kajastatud maa soetusmaksumuses 14 069 tuhat eurot.

7. MATERIAALNE PÕHIVARA

tuhandetes eurodes	**Maa ja ehitised**	**Masinad ja seadmed**	**Muu materiaalne põhivara**	**Lõpetamata ehitus**	**Ettemaksed**	**Kokku**
Seisuga 31.12.2025						
Soetusmaksumus	644 296	267 952	8 797	65 522	2 711	**989 278**
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	–282 810	–136 818	–7 396	0	0	**–427 024**
Jääkväärtus seisuga 31.12.2025	**361 486**	**131 134**	**1 401**	**65 522**	**2 711**	**562 254**
Liikumine 30.09.2026 lõppenud 9 kuu jooksul						
Soetamine ja rekonstrueerimine	269	771	316	2 939	1 907	**6 202**
Müüdud põhivara jääkväärtuses	0	–27	0	0	0	**–27**
Arvestatud kulum	–8 746	–9 427	–394	0	0	**–18 567**
Väärtuse langus	0	–209	0	0	0	**–209**
Müügiootele viidud põhivara jääkväärtuses	0	–222	0	0	0	**–222**
Ümberliigitatud põhivara jääkväärtuses	59 724	5 785	0	–64 529	–980	**0**
Seisuga 30.09.2026						
Soetusmaksumus	704 289	273 224	9 113	3 932	3 638	**994 196**
Akumuleeritud kulum ja väärtuse langus	–291 556	–145 419	–7 790	0	0	**–444 765**
Jääkväärtus seisuga 30.09.2026	**412 733**	**127 805**	**1 323**	**3 932**	**3 638**	**549 431**

8. VÕLAD TARNIJATELE JA MUUD VÕLAD

tuhandetes eurodes	30.09.2026	31.12.2025
Võlad tarnijatele	4 596	5 708
Võlad töövõtjatele	1 449	1 633
Töötasudelt arvestatud maksude viitvõlad	776	897
Ettemaksed kaupade ja teenuste eest	654	617
Võlad sidusettevõttele (lisa 16)	272	183
Muud võlad	110	4 191
Võlad tarnijatele ja muud võlad kokku	**7 857**	**13 229**
sh lühiajalised kohustised	7 842	11 644
pikaajalised kohustised	15	1 585

9. VÕLAKOHUSTISED

tuhandetes eurodes	30.09.2026	31.12.2025
Lühiajaline osa		
Laenukohustised	21 757	16 300
Võlakirjad	55 650	55 650
Intressivõlad	1 153	1 051
Lühiajaline osa kokku	**78 560**	**73 001**
Pikaajaline osa		
Laenukohustised	24 443	37 700
Võlakirjad	63 000	63 000
Pikaajaline osa kokku	**87 443**	**100 700**
Võlakohustised kokku	**166 003**	**173 701**

Võlakirjad

Kõik võlakirjad on emiteeritud eurodes ja ujuva intressimääraga (baasintressiks on 3 kuu või 6 kuu euribor, millele lisandub fikseeritud riskimarginaal). Seisuga 30.09.2026 oli kontsernil kaks võlakirjaemissiooni, mille lõplikud lunastustähtajad saabuvad 2026. ja 2027. aastal. Lunastusgraafikute kohaselt 30.09.2026 lõppenud 9 – kuulisel perioodil võlakirju ei lunastatud. Seisuga 30.09.2026 oli võlakirjade kaalutud keskmine intressimäär 3,25% (31.12.2025: 2,88%). Emiteeritud võlakirjade intressimäära risk ei ole intressivahetuslepingutega maandatud.

Lisa 9 järg

Laenud

Kõik laenulepingud on sõlmitud eurodes ja ujuva intressimääraga (baasintressimääraks on 6kuu euribor). Tasumata laenujääkide lõpliku tagasimakse tähtajad jäävad vahemikku 2026–2036. 2026. aasta 9 kuu jooksul võeti laenu 8 000 tuhat eurot ja tasuti laenude põhiosamakseid kokku summas 15 800 tuhat eurot (2025. aastal: 2 183 tuhat eurot).

Seisuga 30.09.2026 oli kasutusse võetud laenude kaalutud keskmine intressimäär 3,32% (31.12.2025: 2,86%). Võetud laenude intressimäära risk ei ole intressivahetuslepingutega maandatud. Seisuga 30.09.2026 oli kontsernil kasutusse võtmata laene summas 24 000 tuhat eurot.

Võlakohustiste lepingulised tagastamise tähtajad

tuhandetes eurodes	**30.09.2026**
< 6 kuu	57 703
6 – 12 kuud	20 857
1 – 5 aastat	83 557
> 5 aasta	3 886
Võlakohustised kokku	**166 003**

Õiglane väärtus

Kuna aruandeperioodil kontserni riskitaseme hinnang ei muutunud ja rahvusvahelistes rahaturu intressimäärades ulatuslikke muutusi ei toimunud, ei erine kontserni hinnangul korrigeeritud soetusmaksumuse meetodil kajastatud laenude ja võlakirjade õiglane väärtus sarnaselt 31.12.2025 lõppenud perioodiga oluliselt kontserni konsolideeritud finantsseisundi aruandes seisuga 30.09.2026 esitatud bilansilisest väärtusest.

Kõik kehtivad laenu– ja võlakirjalepingud on tagatiseta kohustised, see tähendab, et varasid ei ole kohustuste katteks panditud ja võlakirjad ei ole noteeritud. Kontsern on täitnud kõik laenu– ja võlakirjalepingutes sätestatud kohustused, sh need, mis puudutavad eritingimuste täitmist. Seisuga 30.09.2026 täitis kontsern kõiki finantsnäitajatele kehtestatud tingimusi.

10. OMAKAPITAL

Aktsiakapital

Seisuga 30.09.2026 oli ASil Tallinna Sadam registreeritud 263 000 000 lihtaktsiat, võrreldaval perioodil 31.12.2025 samuti 263 000 000 aktsiat, millest 67,03% kuulub Eesti Vabariigile (Kliimaministeeriumi kaudu) ja 32,97% kuulub Eesti ja rahvusvahelistele investeerimisfondidele, pankadele, pensionifondidele ja jaeinvestoritele. Aktsia nimiväärtus on 1 euro.

ASi Tallinna Sadam põhikirjas fikseeritud maksimaalne lubatud lihtaktsiate arv on 664 000 000 (võrreldaval 2025. aastal samuti 664 000 000). Seisuga 30.09.2026 ja 31.12.2025 oli kõikide väljastatud aktsiate eest täielikult tasutud.

Kasum aktsia kohta

			30.09 lõppenud 9 kuu kohta	
	III kv 2026	**III kv 2025**	**2026**	**2025**
Kaalutud keskmine aktsiate arv (tk)	263 000 000	263 000 000	263 000 000	263 000 000
Aruandeperioodi konsolideeritud puhaskasum (tuhandetes eurodes)	9 525	8 592	15 525	18 878
Tava ja lahjendatud puhaskasum aktsia kohta (eurodes)	0,04	0,03	0,06	0,07

* 30.09.2026 ja 31.12.2025 lõppenud aruandeperioodil lahustava mõjuga instrumente ringluses ei olnud.

Vastavalt 28.04.2026 üldkoosoleku otsusele maksis kontsern 2025. aasta eest dividende 0,073 eurot aktsia kohta, kokku 19 199 tuhat eurot. Dividendiõiguslike aktsionäride nimekiri fikseeriti 13.05.2026 (ex-päev 12.05.2026) ja dividendid maksti aktsionäridele välja Nasdaq CSD vahendusel 20.05.2026.

11. MÜÜGITULU

30. septembril lõppenud 9 kuulise perioodi kohta

tuhandetes eurodes	**2026**	**2025**
Müügitulud kliendilepingutest		
Laevatasud	25 867	25 616
Kaubatasud	5 030	5 034
Reisijatasud	9 591	9 426
Elektrienergia müük	3 945	3 171
Üleveoteenuste müük - piletimüügitulu	12 044	11 977
Muude teenuste müük	1 740	1 666
Müügitulud kliendilepingutest kokku	**58 217**	**56 890**
Muud müügitulud		
Kasutusrendi tulu	10 968	10 984
Laeva prahitasu	6 694	5 781
Üleveoteenuste müük - valitsuse toetus	17 178	15 880
Muud müügitulud kokku	**34 840**	**32 645**
Müügitulu kokku (lisa 3)	**93 057**	**89 535**

Lisa 11 järg

Laevatasud sisaldavad tonnaažitasu, mida arvestatakse laeva kogumahutavuse alusel laeva iga sadamakülastuse eest. Kui laev külastab sadamat eelnevalt kokkulepitud sõiduplaani alusel õigusega saada aasta jooksul mahupõhist allahindlust, siis jaotatakse tehinguhind tonnaažiteenuse ja tulevaste tonnaažiteenuste soodushinnaga ostmise õiguse vahel selle laeva antud kalendriaasta sadamakülastuste koguarvu hinnangu alusel. Tonnaažitasu tulu kajastatakse aasta keskmiste tasumäärade ja hinnangulise mahu alusel. Seisuga 30.09.2026 oli kajastatud tulu ja klientidele esitatud arvete vahe kajastatud lepingulise varana summas 1 tuhat eurot (kajastatud tulu oli suurem kui esitatud arved) ja lepingulise kohustisena summas 1 367 tuhat eurot (kajastatud tulu oli väiksem kui esitatud arved).

Kaubaoperaatorite koostöölepingutes on üldjuhul sätestatud minimaalne kaubamaht aastas. Kui kaubaoperaator laadib ümber minimaalsest mahust vähem kaupa, on kontsernil taolise lepingu korral õigus kalendriaasta lõppedes nõuda kliendilt minimaalse mahu alusel arvestatud kaubatasu. Juhtkond on hinnanud kontserni allesjäänud õigust tasule minimaalse kaubamahu ja klientidelt seisuga 30.09.2026 laekunud tasu põhjal. Selle tulemusena kajastas kontsern lepingulisi varasid summas 644 tuhat eurot. Mõnedelt klientidelt laekunud tulu ületas seisuga 30.09.2026 juhtkonna hinnangut. Selle tulemusena kajastas kontsern lepingulisi kohustisi summas 166 tuhat eurot, et hinnanguline müügitulu oleks kõigi 2026. aasta vaheperioodide jooksul ühtlaselt kajastatud.

Elektrivõrguga liitumisel tasuvad kliendid liitumistasu, mille suurus arvestatakse elektrivõrguga liitumise võimaldamiseks tehtud kulutuste alusel. Liitumisteenuse osutamist ei loeta eraldi toimingukohustuseks, sest klient ei saa sellest teenusest eraldi (st ilma elektrit tarbimata) kasu. Seetõttu moodustavad liitumistasud osa elektri eest saadavast tasust ja neid kajastatakse tuluna selle perioodi jooksul, mil kliendid eeldatavalt elektrit tarbivad. Saadud liitumistasude tuludesse kandmata osa kajastatakse finantsseisundi aruandes kliendilepingutest tuleneva kohustisena. Seisuga 30.09.2026 moodustasid sellised kohustised 578 tuhat eurot (31.12.2025: 632 tuhat eurot).

Piletimüügitulu kajastatakse kas selle aja jooksul, mil reisiparvlaev reisijaid ja/või sõidukeid üle veab, mis toimub ühe päeva jooksul, või sel ajahetkel, kui pilet aegub. Tulu selliste piletite eest, mis on müüdud veel toimumata reisidele, käsitletakse ettemaksena ja kajastatakse finantsseisundi aruandes kliendilepingutest tuleneva kohustisena. Seisuga 30.09.2026 moodustasid sellised kohustised 155 tuhat eurot (31.12.2025: 68 tuhat eurot).

12. TEGEVUSKULUD

30. septembril lõppenud 9 kuulise perioodi kohta

tuhandetes eurodes	2026	2025
Kütusekulu	7 033	4 854
Elektrienergia kulu	4 114	3 305
Soojuse-, vee- ja kanalisatsiooni kulu	548	489
Põhivarade tehniline korrashoid ja remont*	4 336	3 559
Infrastruktuuri jaoks ostetud teenused	3 674	3 427
Maksukulud	1 574	1 333
Konsultatsiooni- ja arenduskulud	209	433
Ostetud teenused	5 302	4 877
Väheväärtusliku vara soetus ja korrashoid	754	680
Reklaamikulud	186	202
Rendikulud	577	385
Kindlustuskulud	658	637
Muud tegevuskulud	2 238	1 952
Tegevuskulud kokku	**31 203**	**26 133**

* Seoses 2024. aastal aset leidnud Azipod rikkega jäämurdjal Botnica on 2025. a laekunud kindlusmaaklerilt 900 tuhat eurot.

13. SIDUVAD TULEVIKUKOHUSTUSED

Seisuga 30.09.2026 olid kontsernil lepingulised kohustused materiaalse põhivara soetamiseks, remondiks ning uuringu– ja arenguväljaminekute tegemiseks summas 29 448 tuhat eurot (31.12.2025: 12 738 tuhat eurot).

14. TINGIMUSLIKUD KOHUSTISED JA KOHTUVAIDLUSED

29.11.2024 esitas AS Tallinna Sadam hagi ASi Tallinna Vesi vastu kahju hüvitamise nõudes summas 605 110,26 eurot, millele lisanduvad hagi esitamise ajaks sissenõutavaks muutunud viivised. ASi Tallinna Sadam ja ASi Tallinna Vesi vahel on sõlmitud veevarustuse ja heitvee ärajuhtimise teenuse müügileping, mille alusel on AS Tallinna Sadam tasunud perioodil 01.07.2011–30.11.2019 ASile Tallinna Vesi põhjendamatult kõrget veeteenuse hinda. Nimelt jõustusid 01.11.2010 ühisveevärgi ja kanalisatsiooniseaduse (ÜVVKS) muudatused, millega kehtestati vee–ettevõtjale (sh ASile Tallinna Vesi) kohustus kehtestada Konkurentsiametiga kooskõlastatuna selline veeteenuse hind, mis vastab ÜVVKS § 14 lg–s 2 toodud kriteeriumidele. Riigikohtu lahendiga haldusasjas 3–11–1355 on tuvastatud, et ASi Tallinna Vesi poolt 09.11.2010 esitatud hinnataotlus ei vastanud ÜVVKS § 14 lg 2 kriteeriumidele. AS Tallinna Vesi esitas Konkurentsiametile ÜVVKS § 14 lg 2 kriteeriumidele vastava veeteenuse hinnataotluse alles 01.12.2019. AS Tallinna Sadam kahjunõue tuleneb enammakstud veeteenuse hinnas, s.o ASi

Lisa 14 järg

Tallinna Vesi poolt kohaldatud põhjendamatult kõrge ja ÜVVKS § 14 lg 2 kriteeriumidele vastava veeteenuse hinnavahe vastavalt ASi Tallinna Sadam poolt perioodil 01.07.2011–30.11.2019 tarbitud veeteenuse mahule.

Harju Maakohtu 11.12.2024 määrusega võeti ASi Tallinna Sadam hagi menetlusse.

AS Saarte Liinid esitas 16.04.2025 hagi OÜ TS Laevad vastu. AS Saarte Liinid hagi põhineb väitel, et poolte vahel sõlmitud sadamateenuste osutamise leping ei kohaldu OÜ TS Laevad poolt teostatud sõidugraafikuvälistele ohtlike veoste reisidele, mistõttu on AS Saarte Liinid õigus nõuda sadamatasu hageja hinnakirja alusel 18 reisi eest summas 276 857,59 eurot.

AS Saarte Liinid esitas 16.04.2025 OÜ TS Laevad vastu ka teise hagi põhivõla summas 48 348,60 eurot. Hagi on esitatud tulenevalt OÜ TS Laevad poolt tehtud tasaarveldusest seoses Virtsu kai nr 1 kasutamise võimaluse puudumisega kokku 45 päeva jooksul 2024. teises pooles teostatud remontide tõttu.

AS Saarte Liinid esitas 18.03.2026 uue hagi OÜ TS Laevad vastu summas 72 095,39 eurot ja palus selle liita eelneva hagiga. Nõue tuleneb Kuivastu sadama kai nr 2 ja Virtsu sadamas 5 päeval toimunud remonditöödest ning Rohuküla sadama kai nr 6 remonditöödest. 26.03.2026 võttis kohus selle menetlusse ja liitis eelneva hagiga. Kokku on nõuete suurus 120 443,99 eurot.

Kontserni hinnangul esitatud hagid ei ole õigustatud ja seetõttu on seisuga 30.09.2026 moodustamata reserv kulude katteks.

Kontsern on sõlminud pangaga garantiilepingu, mille alusel on pank väljastanud garantii summas 5 mln eurot OÜ TS Laevad poolt sõitjate üleveoteenuse lepingust tulenevate kohustuste tagamiseks. Juhatuse hinnangul on garantiikohustuse realiseerimine ebatõenäoline.

Kontsern on sõlminud pangaga 1-aastase garantiilepingu, mille alusel väljastas pank garantii summas 6 mln eurot OÜ TS Laevad poolt 10.09.2024 sõlmitud sõitjateveo avaliku teenindamise lepingust tulenevate kohustuste tagamiseks. Juhatuse hinnangul on garantiikohustuse realiseerumine ebatõenäoline.

15. KONTSERNIGA SEOTUD UURIMISED

26.08.2015 pidas Kaitsepolitseiamet kinni emaettevõtte ASi Tallinna Sadam pikaajalised juhatuse liikmed Ain Kaljuranna ja Allan Kiili, sest neid kahtlustatakse ulatuslikus altkäemaksu võtmises mitme varasema aasta jooksul. 27.06.2024 Harju Maakohus mõistis ASi Tallinna Sadam endise juhatuse liikme Ain Kaljuranna ja teised kriminaalmenetluses süüdistuse saanud isikud õigeks süütegude aegumise tõttu, vabastas arestitud varad ning mõistis osaliselt välja menetluskulud.
AS Tallinna Sadam, OÜ TS Laevad ja teised kohtumenetluse pooled esitasid kassatsioonkaebuse Riigikohtule.
02.02.2026 2026 otsustas Riigikohus jätta AS Tallinna Sadam ja OÜ TS Laevad kassatsioonkaebuse menetlusse võtmata. Kokkuvõttes jõustusid Harju Maakohtu 27. juuni 2024 otsus ja Tallinna Ringkonnakohtu 4. juuni 2025

Lisa 15 järg

otsus. Kohtud tõid välja, et kannatanutel on õigus esitada endiste juhatuse liikmete ja kahju tekitajate vastu uuesti kahjunõue tsiviilkohtumenetluse seadustikus sätestatud korras.

02.02.2026. a AS Tallinna Sadam ja OÜ TS Laevad esitasid endistele juhatuse liikmetele ja kahju tekitajatele hagiavaldused kahju hüvitamiseks summas 4 724 147 eurot, viivised summas 3 710 698 eurot ja edasiulatuvad viiviste nõuded.

Juhatuse hinnangul ei oma eelnimetatud sündmused aruande koostamise hetkeks teadaoleva teabe alusel kontserni majandustulemustele ega finantsseisundile olulist negatiivset mõju.

16. TEHINGUD SEOTUD OSAPOOLTEGA

ASi Tallinna Sadam aktsiatest 67,03% kuuluvad Eesti Vabariigile (Kliimaministeeriumi kaudu).

30. septembril lõppenud 9 kuulise perioodi kohta

tuhandetes eurodes	**2026**	**2025**
Tehingud sidusettevõttega		
Müügitulu	63	60
Tegevuskulud	1 942	1 656
Tehingud ettevõtetega, milles kontserni ettevõtete nõukogu ja juhatuse liikmed omavad olulist mõjuvõimu		
Müügitulu	1	1
Tegevuskulud	31	22
Muud kulud	11	12
Tehingud riigiasutuste ja ettevõtetega, kus riigil on valitsev või oluline mõju		
Müügitulu	22 945	21 285
Muud tulud	0	4 885
Tegevuskulud	6 674	6 491
Muud kulud	22	22
Materiaalse põhivara soetus	9	0

tuhandetes eurodes	**30.09.2025**	**31.12.2025**
Äritegevusega seotud nõuded ja võlad tehingutest sidusettevõttega		
Nõuded (lisa 4)	8	11
Võlad (lisa 8)	272	183
Äritegevusega seotud nõuded ja võlad tehingutest riigiasutustega ja ettevõtetega, milles riigil on valitsev või oluline mõju		
Nõuded	7 148	2 190
Võlad	796	19 859

Kontsernil puuduvad seisuga 30.09.2026 ja 31.12.2025 nõuded ja võlad ettevõtetele, milles kontserni ettevõtete nõukogu ja juhatuse liikmed omavad olulist mõjuvõimu.

Lisa 16 järg

Kõik osutatud ja ostetud teenused on tavapärasest äritegevusest tulenevad tehingud, mis on teostatud turutingimustel.

Tehingutest seotud osapooltega tulenevad müügitulud ja tegevuskulud sisaldavad ainult äritegevusega seoses müüdud ja ostetud teenuseid.
Informatsioon ettevõtete kohta, milles kontserni ettevõtete nõukogude ja juhatuste liikmed omavad olulist mõjuvõimu, põhineb seotud osapoolte esitatud andmete põhjal.

17. ARUANDEPERIOODI JÄRGSED SÜNDMUSED

AS Tallinna Sadam sõlmis Swedbank ASiga tagatiseta laenulepingu mahus 50 000 tuhat eurot tähtajaga 5 aastat. Laenu baasintressiks on 3-kuu euribor, millele lisandub intressimarginaal. Laen võeti välja täismahus 26.10.2026. Finantseeringut kasutati võlakirjade lunastamiseks, mille kogusumma oli tähtaja saabudes 50 400 tuhat eurot.

AS Tallinna Sadam ja AS Tallinna Vesi sõlmisid 30.10.2026 kompromisslepingu veeteenuse hindadega seotud kohtuvaidluse lõpetamiseks. Kokkuleppe kohaselt tasub AS Tallinna Vesi 303 tuh eurot ehk poole hagi põhinõudest, millele lisanduvad viivised ning kokkulepitud kohtukulud. AS Tallinna Sadam loobub esitatud hagist.

JUHATUSE KINNITUS JA ALLKIRJAD

Juhatus on koostanud ASi Tallinna Sadam auditeerimata tegevusaruande ja lühendatud konsolideeritud raamatupidamise vahearuande 30. septembril 2026 lõppenud aruandeperioodi kohta.

Juhatus kinnitab, et lehekülgedel 4 kuni 16 esitatud kontserni auditeerimata tegevusaruanne annab õige ja õiglase ülevaate kontserni äritegevusest, tulemustest ja aruandeperioodi jooksul toimunud olulistest sündmustest.

Juhatus kinnitab lehekülgedel 17 kuni 33 esitatud kontserni auditeerimata lühendatud konsolideeritud raamatupidamise vahearuande õigsust ja täielikkust, sh:

1. auditeerimata lühendatud konsolideeritud vahearuanne on koostatud kooskõlas Eesti raamatupidamise seaduse ja rahvusvaheliste finantsaruandluse standarditega nagu need on vastu võetud Euroopa Liidus (IFRS EL);
2. auditeerimata lühendatud konsolideeritud vahearuanne kajastab kontserni finantsseisundit, rahavoogusid ja majandustulemusi õigesti ja õiglaselt;

3. kõik teadaolevad olulised asjaolud, mis on selgunud vahearuande kinnitamise kuupäevani (09.11.2026), on auditeerimata lühendatud konsolideeritud vahearuandes nõuetekohaselt arvesse võetud ja esitatud;

4. AS Tallinna Sadam ja tema tütarettevõtted on jätkuvalt tegutsevad ettevõtted.

9. november 2026

Valdo Kalm	Andrus Ait	Margus Vihman
Juhatuse esimees	Juhatuse liige	Juhatuse liige

Rene Pärt
Juhatuse liige