



Baltika Group

AS BALTIKA

**KONVERTEERIVATE VÕLAKIRJADE
PAKKUMISPROSPEKTI
KOKKUVÕTE**

Tallinn, 3. juuli 2014

KOKKUVÕTE

Kokkuvõtet tuleks käsitada prospekti sissejuhatusena ja väärtpaberitesse investeerimise üle otsustamisel peaks investor tutvuma terve prospektiga ja mitte toetuma üksnes käesolevale kokkuvõttele. Investor peab arvestama, et kui ta soovib seoses prospektis sisalduva teabega esitada nõude Eesti kohtule, võib talle langeda kohustus kanda prospekti eesti keelde tõlkimise kulud enne, kui kohtumenetlust alustatakse. Keegi ei kannu tsiviilvastutust üksnes käesoleva kokkuvõtte põhjal, välja arvatud juhul, kui kokkuvõte on eksitav, ebatäpne või prospekti muude osadega vastuolus.

Ülevaade

Baltika on Eesti Vabariigi seaduste kohaselt asutatud ja tegutsev aktsiaselts. Ettevõtte on registreeritud Harju Maakohtu registriosakonnas registrikoodiga 10144415. Ettevõtte kohta saab täiendavat informatsiooni kodulehelt www.baltikagroup.com.

Ettevõtte asutati 1. augustil 1991 ning registreeriti kohaliku omavalitsuse ettevõttereegis. Pärast äriseadustiku kehtima hakkamist registreeriti Ettevõtte Harju maakohu registriosakonnas 9. mail 1997. Ettevõtte juriidiline aadress on Veerenni 24, Tallinn 10135, Eesti ja telefoninumber on +372 630 2731.

Baltika aktsiad on noteeritud NASDAQ OMX Tallinna Börsil. Noteerimiskuupäevad on järgnevad: 5. juuni 1997 (Põhinimekiri), 7. mai 1998 (Lisanimekiri), 17. veebruar 2003 (Põhinimekiri).

Grupi ettevõtted seisuga 03.07.2014

| Tütarettevõtte | Asukohamaa | Tegevusala | Osalus |
|------------------------------------|------------|------------------|--------|
| OÜ Baltika Retail | Eesti | Valdusfirma | 100% |
| OÜ Baltman ¹ | Eesti | Jaekaubandus | 100% |
| SIA Baltika Latvija ¹ | Läti | Jaekaubandus | 100% |
| UAB Baltika Lietuva ¹ | Leedu | Jaekaubandus | 100% |
| OOO Kompania „Olivia“ ¹ | Venemaa | Jaekaubandus | 100% |
| OOO “Stelsing” ² | Venemaa | Jaekaubandus | 100% |
| OOO “Plazma” ² | Venemaa | Jaekaubandus | 100% |
| OY Baltinia AB | Soome | Kaupade vahendus | 100% |
| Baltika Sweden AB | Rootsi | Kaupade vahendus | 100% |
| OÜ Baltika Tailor | Eesti | Tootmine | 100% |

¹ Osalus läbi tütarettevõtte

² Osalus läbi tütarettevõtte tütarettevõtte

Baltika Grupp on rahvusvaheline rõivakaubanduse grupp ja tegutseb Baltikumi ja Ida-Euroopa turgudel. Baltika Grupp opereerib kuute jaekontseptsiooni: Monton, Mosaic, Baltman, Bastion, Ivo Nikkolo ning frantsiisilepingu alusel ka Blue Inc. Grupp kasutab vertikaalselt integreeritud ärimudelit, mis tähendab kontrolli omamist kõikide moetööstuse etappide üle: rõivakollektsioonide loomise, tootmise, hankeahela juhtimise, logistika ja jaekaubanduse. Grupp turustab oma kollektsioone ka hulгимüügi vahendusel.

Baltika loob kvaliteetmoodi, mis võimaldab inimestel ennast väljendada ja end hästi tunda.

Pakkumise otstarbe põhjendused

Pakkumise eesmärk on toetada Grupi tegevust parema likviidsuse ja investeringutega.

Pakkumine ja seonduv tingimuslik aktsiakapitali suurendamine kiideti heaks ettevõtte aktsionäride korralisel üldkoosolekul 28. aprillil 2014. Aktsionäride korralise üldkoosoleku otsus on avalikustatud NASDAQ OMX Tallinn ja ettevõtte kodulehtedel 28. aprillil 2014. Konverteeritavate Võlakirjade (J-Võlakirjad) väljalaske tingimused on avalikustatud NASDAQ OMX Tallinn ja ettevõtte kodulehtedel 4. aprillil 2014.

2013 teise poolaasta negatiivsed arengud Ukrainas ja Venemaal on jätkanud 2014 finantstulemuste mõjutamist. 2014 üks peamistest eesmärkidest on Ida-Euroopa riski vähendamine grupi terviktulemustele. Üheks võimalikuks tegevussuunaks on muuta opereerimismudelit nendel turgudel. Ettevõtte müüs Ukraina tütarettevõtte 29. aprillil 2014 ja jätkab Ukraina turul frantsiisilepingu alusel. Ettevõtte peab töötama välja lahenduse Vene turu osas. Hetkel on plaan keskenduda oma jaevõrguga Kaliningradile ja Peterburi piirkonnale. Baltika teiste Vene regioonide olemasolevate poodide opereerimiseks ja ka uutesse piirkondadesse otsitakse frantsiisipartnereid.

Samuti jätkub töö frantsiisimüügi võrgustiku laiendamise suunal ning tehakse ettevalmistusi lisaks Montonile ka kõikide teiste Baltika kaubamärkide rahvusvahelise e-müügi avamiseks 2014. aasta lõpuks.

Ettevõtte jaoks on Baltikumi jaekaubandus oluline tugipunkt majandusliku stabiilsuse ja kasvu tagamisel. Baltikumi turul tugevas konkurentsisis positsiooni hoidmiseks on vajalik olemasolevate poodide renoveerimine ja uute poodide avamine.

Ettevõtte 2014. aasta eesmärkide täitmine eeldab investeringuid ning käibekapitali piisavat finantseerimist. Jaesüsteem vajab vastavalt 2012. aasta teises pooles NASDAQ OMX Tallinna börsil avalikustatud investeerimisplaanile jätkuvaid investeringuid. Samuti tagab tugevam käibekapitali positsioon paremad võimalused äriliste otsuste tegemisel ning kasumlikkuse suurendamisel.

Pakkumise eesmärk on saada täiendavat finantseerimist eelpool nimetatud strateegia ellu viimiseks.

Võlakirjade pakkumine

Käesolev Pakkumine on tehtud 600-le Võlakirjale hinnaga 5 000 eurot võlakirja kohta. Võlakirju pakutakse läbi konverteeritavate võlakirjade emissiooni Ettevõtte olemasolevatele aktsionäridele ja avalikkusele Eestis. Väljaspool Eestit asuvad investorid võivad Pakkumises osaleda üksnes juhul, kui see on lubatud vastava investori suhtes kohalduvate õigusaktidega. Pakkumine toimub Eestis.

Ettevõtte aktsionärid, kes seisuga 14. juuli 2014 kell 08:00 (Eesti aja järgi, GMT +2) on kantud Ettevõtte aktsionäride nimekirja, saavad eesõiguse märkida pakutavaid Võlakirju. Pakkumisperiood algab 14. juulil 2014 kell 10:00 (Eesti aja järgi, GMT +2) ning lõpeb 28. juulil 2014 kell 14:00 (Eesti aja järgi, GMT +2) („Pakkumisperiood“).

Aktsionäride eesõigus Võlakirjade märkimisel on võrdeline oma aktsiate nimiväärtuse summaga.

Seega on aktsionäridel õigus Pakkumises Võlakirjade eelisjaotusele („Eelisjaotus“) enne teisi investoreid. Võlakirjad, mida ei jaotata Eelisjaotamise käigus (s.t. ülejäänud võlakirjad) jaotatakse proportsionaalselt märkimise summale nii Eelisjaotuse järgse praeguste aktsionäride märkimisavalduste kui investorite vahel, kes esitasid Võlakirjade Märkimisavalduse, kuid ei oma mingeid aktsionäride eesõigusi.

Vastavalt seadusele, kui ilmneb, et Võlakirju on märgitud üle kavandatud emissiooni, on Nõukogul õigus otsustada Võlakirjade jaotus märkijate vahel vastavalt märgitud võlakirjade arvule ning liigmärgitud Võlakirjad tühistada.

Pakkumisel ei ole garanteerijaid väärtpaberituru seaduse tähenduses. Samas, KJK Fund, Sicav-SIF on alla kirjutanud lepingule, mille kohaselt kohustub märkima kõik võlakirjad. Kohustuse täitmiseks esitab KJK Fund, Sicav-SIF Märkimisavalduse 3 000 0000 euro ulatuses ja osaleb Pakkumises, nagu teised investorid.

Juhatus on nimetanud AS-i LHV Pank emissiooni Agendiks, kes kogub ja aktsepteerib Märkimisavaldused, kogub maksed ja peale Võlakirjade jaotust tagastab raha Investoritele, kellele jaotati vähem Võlakirju, kui Märkimisavalduses soovitu. AS LHV Pank tegutseb Agendina Võlakirjade lõpptähtaja saabumisel ja tagastab raha, kui Investor otsustab Võlakirju Aktsiateks mitte konverteerida.

Investor, kes soovib esitada Märkimisavaldust, peab saatma täidetud ja allkirjastatud dokumendi Agendile. Paberkujul Märkimisavaldused tuleb saata AS-le LHV Pank aadressil Tartu mnt. 2, Tallinn. Digitaalselt allkirjastatud avaldused tuleb saata markimine@lhv.ee. Märkimisavaldus tehakse avalikuks koos Prospektiga ja on kättesaadaval allalaadimiseks www.baltikagroup.com.

Investor peab tasuma Agendi kontole EE397700777000310434 hiljemalt 28. juuliks 2014 kell 16:00 (Eesti aja järgi, GMT +2). Kande summa on pakkumise Võlakirja Hinna ja soovitud maksimaalse Võlakirjade arvu korrutis.

Kui jaotuse tulemus erineb esitatud märkimisavaldusele võlakirjade arvust, kantakse Agendi kontole tehtud maksed, või selle osa (summa mis ületab jaotatud võlakirjade makset), Agendi poolt tagasi 3 pangapäeva jooksul, alates jaotuse tulemuste teatavaks tegemisest.

Pakkumise tulemused avalikustatakse 29. juulil 2014.

Juhul, kui emissiooni ei märgita täies mahus, ei tühista Ettevõtte Pakkumist täielikult. Kui kõiki Võlakirju ei märgita Pakkumisperioodi jooksul, võib juhatus pikendada märkimisperioodi, või tühistada märkimata Võlakirjad. Võlakirjade Märkimisperioodi pikendamine teatatakse koos uue makse tegemise kuupäevaga koheselt NASDAQ OMX Tallinn ettevõtte teadete süsteemi kaudu. Kõik Pakkumise tingimused jäävad samaks, peale kuupäevade, mis muudetakse vastavalt uuele emissiooni ajale. Juhul kui KJK Fund Sicav-SIF täidab oma kohustuse pakutavate Võlakirjade märkimise osas, ei ole alamärkimine võimalik.

Võlakirjad registreeritakse Eesti Väärtpaberite Kesksregistris. Vastav avaldus tehakse Eesti Väärtpaberite Kesksregistrile kolme (3) tööpäeva jooksul võlakirjade emiteerimisest.

Olulised kuupäevad

Järgnevad on olulisemad pakkumisega seotud kuupäevad.

| | |
|----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 28. aprill 2014 | Aksionäride korriline üldkoosolek otsustab Võlakirjade emiteerimise |
| 14. juuli 2014 kell 08:00 (Eesti aja järgi, GMT+2) | Fikseeritakse aktsionäride nimekiri, kes omavad pakutavate Võlakirjade ostueesõigust |
| 14. juuli 2014 kell 10:00 (Eesti aja järgi, GMT+2) | Algab Võlakirjade märkimisperiod |
| 28. juuli 2014 kell 14:00 (Eesti aja järgi, GMT+2) | Lõppeb Võlakirjade märkimisperiod |
| 28. juuli 2014 kell 16:00 (Eesti aja järgi, GMT+2) | Makse tegemise tähtaeg |
| 28. juuli 2014 | Võlakirjade emiteerimine |
| 29. juuli 2014 | Pakkumise tulemuste avalikustamine |

15. juuli 2017 alates kell 10:00 (Eesti aja järgi, GMT +2) kuni 30. juuli 2017 kell 14:00 (Eesti aja järgi, GMT +2) („Aktsiate märkimisperiod“) on igal võlakirja omanikul õigus nõuda võlakirjade vahetamist Ettevõtte aktsiate vastu. Iga Võlakiri annab õiguse märkida 10 000 aktsiat nimiväärtusega 0,2 eurot („Aktsia“) ja väljalaskehinnaga 0,5 eurot.

Võlakirjade lunastamise tähtaeg on kolm aastat. Kui investorid ei märgi Aktsiate Märkimisperiodi jooksul aktsiaid, kaotab investor õiguse Aktsiaid omandada ja Võlakirjade eest tasutud summa (5 000 eurot võlakirja kohta) tagastatakse investorile ühe kuu jooksul peale Aktsiate märkimisperiodi lõppu. Kui investorid märgivad Aktsiaid kaetakse Võlakirjade väljalaskehinnast Aktsiate väljalaskehind.

Riskid

Baltika Grupp on avatud erinevatele riskidele. Peamisteks riskifaktoriteks on tegevusriskid (sealhulgas konkurents, tarbijate ostukäitumine, sõltuvus hankijatest, sõltuvus võtmetöötajatest, finantseerimine ja laenulepingud), tegevusvaldkonnast tingitud riskid, välisturgudel tegutsemisega seotud riskid (sealhulgas Balti riigid, Venemaa, frantsiisi- ja hulgimüügipartnerid), tururiskid (sealhulgas valuutarisk, intressirisk ja hinnarisk), krediidi- ja likviidsusrisk. Lisaks Baltika Grupi tegevusele on investor avatud riskidele, mis on seotud välja antava väärtpaberi liigiga.

Eelpool nimetatud ja detailsemalt 2. peatükis kirjeldatud riskid ei ole ainsad, millega Grupp võib kokku puutuda ja mida on vaja lahendada. Võib esineda riske, mis ei ole Grupile hetkel teada või mida Grupp peab hetkel ebaolulisteks, kuid mis samuti võivad avaldada mõju Grupile, võlakirjadele või võlakirjade vastu vahetatavate aktsiate hinnale. Samuti ei saa välistada teatud prognoosimatute raskuste esilekerkimist, mis võivad avaldada mõju Grupi majandustegevuse tulemustele.

Avalikustatud informatsioon, mis on kättesaadav tutvumiseks

Ettevõtte põhikiri ning majandusaasta aruanded, sealhulgas auditeeritud konsolideeritud finantsaruanded 31. detsember 2013 seisuga, 2013. majandusaasta kohta, 2014. aasta I kvartali ja aprilli, mai ning juuni müügiandmed on kättesaadavad elektrooniliselt NASDAQ OMX Tallinna börsi veebilehel www.nasdaqomxbaltic.com ning Ettevõtte veebilehel www.baltikagroup.com.

Kokkuvõte valitud konsolideeritud finantsinformatsioonist
Finantsseisundi andmed

| tuhandetes eurodes | 31.03.2014 | 31.03.2013 | 31.12.2013 | 31.12.2012 |
|------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | auditeerimata | auditeerimata | auditeeritud | auditeeritud |
| VARAD | | | | |
| Käibevara | | | | |
| Raha ja pangakontod | 458 | 815 | 852 | 2 078 |
| Nõuded ostjatele ja muud nõuded | 1 342 | 2 125 | 1 514 | 1 836 |
| Varud | 12 410 | 11 455 | 13 751 | 11 471 |
| Käibevara kokku | 14 210 | 14 395 | 16 117 | 15 385 |
| Põhivara | | | | |
| Edasilükkunud tulumaksu vara | 494 | 637 | 494 | 637 |
| Muud pikaajalised varad | 843 | 1 104 | 1 013 | 1 088 |
| Kinnisvarainvesteeringud | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Materiaalne põhivara | 2 809 | 2 810 | 3 023 | 2 256 |
| Immateriaalne põhivara | 3 598 | 4 090 | 3 693 | 4 150 |
| Põhivara kokku | 7 744 | 8 641 | 8 223 | 8 131 |
| VARAD KOKKU | 21 954 | 23 036 | 24 340 | 23 516 |
| KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL | | | | |
| Lühiajalised kohustused | | | | |
| Võlakohustused | 2 427 | 1 649 | 3 158 | 1 598 |
| Võlad hankijatele ja muud kohustused | 6 989 | 6 264 | 7 503 | 7 005 |
| Lühiajalised kohustused kokku | 9 416 | 7 913 | 10 661 | 8 603 |
| Pikaajalised kohustused | | | | |
| Võlakohustused | 3 707 | 5 468 | 2 171 | 4 702 |
| Muud kohustused | 0 | 21 | 0 | 25 |
| Pikaajalised kohustused kokku | 3 707 | 5 489 | 2 171 | 4 727 |
| KOHUSTUSED KOKKU | 13 123 | 13 402 | 12 832 | 13 330 |
| OMAKAPITAL | | | | |
| Aktsiakapital nimiväärtuses | 8 159 | 7 159 | 8 159 | 7 159 |
| Ülekurss | 715 | 94 | 684 | 63 |
| Reservid | 1 182 | 1 182 | 1 182 | 1 182 |
| Eelmiste perioodide jaotamata kasum (kahjum) | 2 573 | 2 471 | 2 471 | 1 667 |
| Aruandeperioodi puhaskasum (kahjum) | -2 482 | -603 | 102 | 804 |
| Valuutakursi muutuste reserv | -1 316 | -669 | -1 090 | -689 |
| Emaettevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital | 8 831 | 9 634 | 11 508 | 10 186 |
| Mittekontrolliv osalus | 0 | 0 | 0 | 0 |
| OMAKAPITAL KOKKU | 8 831 | 9 634 | 11 508 | 10 186 |
| KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU | 21 954 | 23 036 | 24 340 | 23 516 |

Kasumiaruande andmed

| tuhandetes eurodes | 3k 2014 | 3k 2013 | 2013 | 2012 |
|----------------------------------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| | auditeerimata | auditeerimata | auditeeritud | auditeeritud |
| Müügitulu | 12 171 | 11 675 | 58 353 | 56 332 |
| Ärikasum/(kahjum) | -826 | -363 | 651 | 1 959 |
| Kasum/(kahjum) enne maksustamist | -905 | -439 | 269 | 1 056 |
| Puhaskasum/(kahjum) | -2 482 | -603 | 102 | 805 |