



**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 kanna 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](http://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 <sup>1</sup>	Eesti	Jaekaubandus	100%
SIA Baltika Latvija <sup>1</sup>	Läti	Jaekaubandus	100%
UAB Baltika Lietuva <sup>1</sup>	Leedu	Jaekaubandus	100%
OOO Kompania „Olivia“ <sup>1</sup>	Venemaa	Jaekaubandus	100%
OOO “Stelsing” <sup>2</sup>	Venemaa	Jaekaubandus	100%
OOO “Plazma” <sup>2</sup>	Venemaa	Jaekaubandus	100%
OY Baltinia AB	Soome	Kaupade vahendus	100%
Baltika Sweden AB	Rootsi	Kaupade vahendus	100%
OÜ Baltika Tailor	Eesti	Tootmine	100%

<sup>1</sup> Osalus läbi tütarettevõtte

<sup>2</sup> 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 kollektioone 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](mailto:markimine@lhv.ee). Märkimisavaldus tehakse avalikuks koos Prospektiga ja on kättesaadaval allalaadimiseks [www.baltikagroup.com](http://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 aksionäride 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) („Aksiate märkimisperiod“) on igal võlakirja omanikul õigus nõuda võlakirjade vahetamist Ettevõtte aktsiate vastu. Iga Võlakiri annab õiguse märkida 10 000 aktsiat nimiväärtusega 0,2 eurot („Aksia“) 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](http://www.nasdaqomxbaltic.com) ning Ettevõtte veebilehel [www.baltikagroup.com](http://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
<b>VARAD</b>				
<b>Käibevara</b>				
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
<b>Käibevara kokku</b>	<b>14 210</b>	<b>14 395</b>	<b>16 117</b>	<b>15 385</b>
<b>Põhivara</b>				
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
<b>Põhivara kokku</b>	<b>7 744</b>	<b>8 641</b>	<b>8 223</b>	<b>8 131</b>
<b>VARAD KOKKU</b>	<b>21 954</b>	<b>23 036</b>	<b>24 340</b>	<b>23 516</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL</b>				
<b>Lühiajalised kohustused</b>				
Võlakohustused	2 427	1 649	3 158	1 598
Võlad hankijatele ja muud kohustused	6 989	6 264	7 503	7 005
<b>Lühiajalised kohustused kokku</b>	<b>9 416</b>	<b>7 913</b>	<b>10 661</b>	<b>8 603</b>
<b>Pikaajalised kohustused</b>				
Võlakohustused	3 707	5 468	2 171	4 702
Muud kohustused	0	21	0	25
<b>Pikaajalised kohustused kokku</b>	<b>3 707</b>	<b>5 489</b>	<b>2 171</b>	<b>4 727</b>
<b>KOHUSTUSED KOKKU</b>	<b>13 123</b>	<b>13 402</b>	<b>12 832</b>	<b>13 330</b>
<b>OMAKAPITAL</b>				
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
<b>Emaettevõtte aktsionäridele kuuluv omakapital</b>	<b>8 831</b>	<b>9 634</b>	<b>11 508</b>	<b>10 186</b>
Mittekontrolliv osalus	0	0	0	0
<b>OMAKAPITAL KOKKU</b>	<b>8 831</b>	<b>9 634</b>	<b>11 508</b>	<b>10 186</b>
<b>KOHUSTUSED JA OMAKAPITAL KOKKU</b>	<b>21 954</b>	<b>23 036</b>	<b>24 340</b>	<b>23 516</b>

**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