

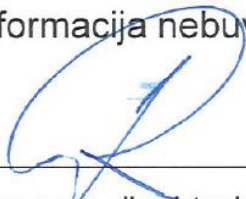
ŠIAULIŲ  BANKAS

BALTIC MILL

AB „BALTIC MILL“
OBLIGACIJŲ EMISIJOS INFORMACINIS DOKUMENTAS



Aš, Emitento finansų direktorius, Vygantas Reifonas, kaip atsakingas asmuo patvirtinu, kad mano žiniomis šiame Informaciniame dokumente pateikta informacija atitinka tikrovę ir kad jokia svarbi informacija nebuvo praleista, ir ėmiausi visų pagrįstų priemonių tam užtikrinti.



Finansų direktorius

Vygantas Reifonas

- Šiame informaciniame dokumente (toliau – **Informacinis dokumentas**) pateikiama pagrindinė informacija apie AB „Baltic Mill“ (toliau – **Bendrovė arba Emitentas**) leidžiamas nematerialias obligacijas (toliau – **Obligacijos arba Obligacijų emisija**).
- Šis Informacinis dokumentas nėra laikomas vertybinių popierių prospektu, kaip jis apibrėžtas Reglamente Nr. 2017/1129, ir jis nėra patvirtintas Lietuvos banko.
- Obligacijų siūlymo prospektas nerengiamas vadovaujantis Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymo 5 str. 2d. 2p. Šis Informacinis dokumentas parengtas pagal Lietuvos banko valdybos 2019 m. rugsėjo 19 d. nutarimu Nr. 03-173 patvirtintą Informacinio dokumento, privalomo rengti viešai siūlant vidutinio dydžio emisijas ir sudarant vidutinio dydžio sutelktinio finansavimo sandorius, rengimo ir skelbimo tvarkos aprašą, bei yra papildytas informacija, reikalinga vadovaujantis AB Nasdaq Vilnius patvirtintomis „Alternatyviosios vertybinių popierių rinkos *First North* Lietuvoje taisyklėmis“ (toliau – **Nasdaq *First North* rinkos taisyklės**), taikomomis siekiant įtraukti Obligacijas į prekybą *First North* Lietuvoje rinkoje.
- Investuotojams siūloma atidžiai susipažinti su šiame Informaciniame dokumente pateikiama informacija, rizikos veiksniais, į kuriuos būtina atsižvelgti prieš priimant sprendimą įsigyti Obligacijų. Šis Informacinis dokumentas nėra ir negali būti suprantamas kaip rekomendacija ar patarimas investuoti į Obligacijas. Bendrovė neteikia rekomendacijų ar patarimų dėl Obligacijų įsigijimo. Siekdamas visapusiškai suvokti su Obligacijų įsigijimu susijusius privalumus bei rizikas, kiekvienas potencialus investuotojas turėtų kreiptis į savo finansų, teisės, verslo ar mokesčių konsultantus.
- „**Grupė**“ arba „**Grupės įmonės**“ šio Informacinio dokumento kontekste suprantama kaip Bendrovė ir Bendrovės kontroliuojami juridiniai asmenys, kurių finansinės ataskaitos yra konsoliduojamos ir įtrauktos į Bendrovės konsoliduotą finansinę ataskaitą.

Šiame Informaciniame dokumente pateikiama pagrindinė informacija apie Bendrovę bei jos leidžiamas nematerialias obligacijas.

OBLIGACIJŲ IŠLEIDIMO PAGRINDAS:

Obligacijų emisija leidžiama 2019 m. spalio 14 d. Emitento visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimo pagrindu.

Obligacijos leidžiamos vadovaujantis:

- Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymu;
- Lietuvos Respublikos vertybinių popierių įstatymu;
- Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių ir uždaryjū akcinių bendrovių obligacijų savininkų interesų gynimo įstatymu.

Obligacijos yra išleidžiamos siekiant pritraukti kapitalo, reikalingo Emitento išleistų obligacijų refinansavimui, išlaikyti diversifikuotus finansavimo šaltinius bei trukmes ir kelti Emitento žinomumą kapitalo rinkoje.

Obligacijas bus siekiama įtraukti į prekybą Nasdaq *First North* Lietuvoje rinkoje, siekiant išlaikyti ir didinti Emitento žinomumą kapitalo rinkose bei didinti Bendrovės veiklos skaidrumą.

Šis Informacinis dokumentas yra neatsiejama Obligacijų pasirašymo sutarties dalis.

Šioje dalyje pateikiama informacija apie rizikos veiksnius, susijusius su Emitentu ir siūlomomis Obligacijomis. Šioje dalyje pateikiama informacija apie rizikos veiksnius neturėtų būti laikoma išsamiu ir visus aspektus apimančiu rizikos veiksnių, susijusių su Emitentu ar siūlomais vertybiniais popieriais, aprašymu. Žemiau aprašytos rizikos gali neigiamai paveikti Emitentą ir ekstremaliais atvejais, sukelti Emitento nemokumą bei iš Obligacijų kylančių įsipareigojimų vykdymo pažeidimą.

Investuotojas privalo atkreipti dėmesį, kad šis Informacinis dokumentas nėra laikomas vertybinių popierių prospektu, kaip jis apibrėžtas Reglamente Nr. 2017/1129, ir jis nėra patvirtintas Lietuvos banko.

Žemiau yra pateiktos rizikos, susijusios su numatomomis išleisti Obligacijomis:

RIZIKA	APRAŠYMAS
Likvidumo rizika	Kadangi nėra pakankamo Obligacijų likvidumo antrinėje rinkoje garantijos, investuotojai gali patirti nuostolius dėl negalėjimo parduoti Obligacijas antrinėje rinkoje arba dėl to, kad bus priverstas parduoti jas nepalankia kaina.
Kredito rizika	Kredito rizika turėtų būti vertinama kaip tikimybė, kad Bendrovė gali tapti nemoki, bankrutuoti, jos veikla gali būti sustabdyta arba nutraukta, ir to rezultatas gali būti, kad bus neįmanoma išpirkti Obligacijų ir (ar) sumokėti susikaupusias palūkanas Obligacijų turėtojams.
Rinkos rizika	Situacija finansų rinkose gali įtakoti Obligacijų vertę. Yra rizika, kad išleistų Obligacijų vertė bei kaina antrinėje rinkoje gali kristi, jei palūkanų normos kils, ar dėl kitų priežasčių.
Infliacijos rizika	Tai rizika, kad esant infliacijai, pinigų nuvertėjimas gali būti didesnis nei Obligacijų pajamingumas.

RIZIKA APRAŠYMAS

Listingavimo rizika

Tai rizika, kad dėl įvairių priežasčių Bendrovei gali nepavykti įtraukti Obligacijų į AB Nasdaq Vilnius administruojamos alternatyviosios vertybinių popierių rinkos *First North* Lietuvoje skolos vertybinių popierių sąrašą, dėl ko gali pasunkėti Obligacijų antrinė apyvarta ir investuotojams, norintiems parduoti jų turimas Obligacijas, gali nepavykti to padaryti iki jų išpirkimo laikotarpio pabaigos.

Reinvestavimo rizika

Mažėjant palūkanų normoms rinkoje, už Obligacijas periodiškai gaunamų palūkanų (atkarpos arba kupono) gali nepavykti reinvestuoti į bent jau tokio pat pajamingumo finansines priemones. Dėl šios priežasties yra rizika gauti mažesnę investicijų į šiuos vertybinius popierius grąžą.

Teisinė rizika

Tai galimų nuostolių, kylančių dėl įstatymų, reglamentų ir kitų teisės aktų pakeitimų atsiradimo rizika, o taip pat rizika kylanti dėl naujų teisės aktų įgyvendinimo, dėl kurių gali atsirasti papildomų išlaidų arba sumažėti investicijos grąža; ši rizika taip pat apima galimus pokyčius taikytiname mokesčių vertinime ir mokesčių prie pajamų šaltinio procedūrų pokyčius. Visa tai gali turėti neigiamos įtakos Bendrovės rezultatams.

**Obligacijų savininkų
susirinkimai**

Obligacijų emisijai taikomas Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių ir uždarytųjų akcinių bendrovių obligacijų savininkų interesų gynimo įstatymas. Šis įstatymas numato galimybę spręsti tam tikrus klausimus Obligacijų savininkų susirinkimuose. Tam, kad būtų priimtas Obligacijų savininkų susirinkimo sprendimas nėra reikalaujama, kad susirinkime dalyvautų visi Obligacijų savininkai bei, kad už priimamą sprendimą balsuotų visi Obligacijų savininkai. Atitinkamai, Obligacijų savininkų susirinkimo sprendimai bus taikomi ir galios visų Obligacijų savininkų atžvilgiu, net ir tų, kurie priimant sprendimą nedalyvavo arba balsavo prieš tokį sprendimą.

Žemiau aprašytos rizikos gali neigiamai paveikti Emitentą ir, ekstremaliais atvejais, sukelti Emitento nemokumą ir prisiimtų pagal Obligacijas įsipareigojimų vykdymo pažeidimą. Pagrindiniai rizikos faktoriai galintys įtakoti Emitento finansinės veiklos rezultatus yra:

RIZIKA APRAŠYMAS

Kredito rizika

Tai potencialus nuostolis, galintis atsirasti dėl Emitento sutartinių įsipareigojimų nevykdymo ar netinkamo jų vykdymo, įvykusio dėl Emitento verslo vykdymo nesėkmės ar kitų faktorių.

Likvidumo rizika

Tai galimybė patirti nuostolį arba didesnius kaštus dėl to, kad Emitentas negali laiku įvykdyti su mokėjimu susijusių savo įsipareigojimų.

Konkurencijos rizika

Pagrindinėse rinkose Grupė užima pirmaujančias pozicijas, tačiau potencialus nuostolis gali atsirasti dėl netinkamo reagavimo į konkurentų veiksmus ir aplinkos pokyčius.

Palūkanų normos rizika

Dalis Grupės finansinių įsipareigojimų yra su kintama palūkanų norma. Kylant palūkanų normoms, gali išaugti palūkanų išlaidos už gautas paskolas ir padidinti skolų neaptarnavimo riziką.

Užsienio valiutų rizika

Grupė dalį mokėjimų (pajamų ir išlaidų) vykdo užsienio valiuta, kurios kurso pokyčiai gali turėti neigiamos įtakos Grupės rezultatams. Siekdama suvaldyti užsienio valiutos riziką, Grupė įprastai naudoja išvestinius valiutų sandorius.

Grūdų kainų rizika

Dideli grūdų kainų svyravimai gali turėti neigiamos įtakos Grupės pelningumui ir mokumui. Grupė įprastai naudoja išvestines finansines priemones valdyti grūdų kainų pokyčius ateityje.

Operacinė rizika

Rizika patirti nuostolių dėl netinkamų arba neįgyvendintų Bendrovės vidaus kontrolės procesų, darbuotojų klaidų ir neteisėtų veiksmų bei technikos ir programinės įrangos veiklos sutrikimų.

RIZIKA APRAŠYMAS

Ekonomikos nestabilumas

Grupės įmonės veiklą vykdo Baltijos valstybėse. Pagrindinės pardavimų rinkos – Baltijos šalys, pagrindinės eksporto rinkos – Europa, Artimieji Rytai, Afrika. Pagrindinės grūdų apsirūpinimo rinkos yra Baltijos valstybėse. Tiek išsivysčiusioms, tiek besivystančioms rinkoms įtaką daro ekonomikos nuosmukis, kuris lemia sumažėjusią produktų paklausą pasaulio mastu bei konservatyvią kredito įstaigų skolinimo politiką. Įvairių produktų pelno maržos priklauso nuo ekonominių sąlygų - ekonominės recesijos metu jos paprastai mažėja. Šios priežastys gali daryti neigiamą įtaką verslo strategijos įgyvendinimui, veiklos rezultatams, mažinti galimybes gauti papildomą finansavimą iš trečiųjų asmenų.

Priklausomybė nuo išorinio finansavimo

Grupės įmonės įprastinės veiklos bei investicijų finansavimui reikalingi dideli resursai. Reikiamo apyvartinio kapitalo dydis yra tiesiogiai susijęs su žemės ūkio produktų kainomis – kainų augimas dažnai sąlygoja ir skolinimosi lygio augimą. Didelių resursų gali prireikti ir norint plėsti Grupę per kitų įmonių įsigijimus. Dėl šių priežasčių nesugebėjimas užtikrinti pakankamo trumpalaikio bei ilgalaikio išorinio finansavimo gali apriboti Grupės plėtros planus ir sukurti mažiau palankią padėtį finansiškai stipresnių konkurentų atžvilgiu – tai galimai lemtų prastesnius veiklos rezultatus ir mažintų mokumą.

Sudėtingos oro sąlygos

Oro sąlygų kaita sukelia derlingumo svyravimus. Nepalankios oro sąlygos (pvz., sausra, smarkūs lietūs ar labai šaltos žiemos) gali smarkiai sumažinti grūdų kiekį ar visai sunaikinti grūdų derlių. Mažesnis derlingumas riboja galimybę perdirbti bei realizuoti savo produktus. Grupės įmonės labiausiai nukentėtų, jeigu jų tiekimo rinkose būtų prastos oro sąlygos, o kaimyninėse rinkose – geras oras. Tokiu atveju bendra grūdų pasiūla būtų didelė, ir grūdų kainos išliktų konkurencingos, tuo tarpu Grupės įmonių grūdų apsirūpinimo galimybės būtų ribotos. Tai galėtų neigiamai atsiliiepti veiklos rezultatams bei mokumui.

EMISIJA PAGRINDINĖS EMISIJOS SĄLYGOS

Emitentas	AB „Baltic Mill“
Vertybinių popierių	Paprastosios nekonvertuojamosios, fiksuotų palūkanų obligacijos
Bendras nominalus emisijos dydis	Iki 3 000 000 Eur
Bendras išleisti numatytas Emitento obligacijų skaičius	Iki 30 000 vnt. (imtinai)
Vienos Obligacijos nominali vertė ir valiuta	100 Eur
Terminas	2 metai (731 dienos)
Metinė palūkanų norma ir skaičiavimas	4,5 - 5,5* proc. Palūkanos skaičiuojamos kas dieną Eurais nuo nominalios Obligacijų vertės, atsižvelgiant į (act/act**) skaičiavimo metodą. Palūkanos pradedamos skaičiuoti nuo Obligacijų emisijos galiojimo pradžios dienos ją įskaitant. Apskaičiuojant ir išmokant palūkanas už atitinkamą praėjusį šešių mėnesių laikotarpį, palūkanų mokėjimo diena, kurią tos palūkanos turi būti išmokamos, į skaičiavimą nėra įskaitoma
Palūkanų mokėjimo dažnumas	2 kartus per metus, už praėjusį 6 mėnesių laikotarpį. Palūkanų mokėjimo dienos yra 2020 m. gegužės 4 d., 2020 m. lapkričio 4 d., 2021 m. gegužės 4 d. ir 2021 m. lapkričio 4 d. Jei kuri nors iš jų yra ne darbo diena, palūkanos mokamos artimiausią po šios datos einančią darbo dieną.
Obligacijų galiojimo pradžios diena	2019 m. lapkričio 4 d.

* Palūkanų normos nustatymo tvarka aprašyta toliau OBLIGACIJŲ PASIRAŠYMAS, PASKIRSTYMAS IR APMOKĖJIMAS (2) ir PRIEDE 1.

** Palūkanos apskaičiuojamos, remiantis faktiniu dienų skaičiumi palūkanų periode, už kurį mokamos palūkanos, padalijus jį iš faktinio dienų skaičiaus metuose

EMISIJA

PAGRINDINĖS EMISIJOS SĄLYGOS

Obligacijų išpirkimo data

2021 m. lapkričio 4 d. Obligacijos išperkamos sumokant jų savininkams Obligacijų nominalią vertę. Išpirkimo datą taip pat sumokamos ir išpirkimo datai priskaičiuotos ir nesumokėtos palūkanos. Teisę gauti Obligacijų nominalią vertę bei priskaičiuotas ir nesumokėtas palūkanas turi asmenys, esantys Obligacijų savininkais, t.y. pagal Obligacijų turėtojų sąrašą, sudarytą Nasdaq CSD SE vieną darbo dieną prieš atitinkamą mokėjimo dieną.

ISIN

[*]

Listingavimas

Ne vėliau nei per 6 (šeši) mėnesius po Obligacijų galiojimo pradžios dienos numatoma kreiptis į AB Nasdaq Vilnius dėl Obligacijų emisijos įtraukimo į AB Nasdaq Vilnius administruojamos daugiašalės prekybos sistemą t.y., į alternatyviąją rinką First North Lietuvoje.

Sertifikuotas patarėjas

Advokatų kontora Sorainen ir partneriai

Patikėtinis

UAB Legisperitus

Obligacijų platintotas ir sąskaitų tvarkytojas

AB Šiaulių bankas

**Obligacijų platinimas ir pasirašymo
sutarčių sudarymas**

Obligacijų platinimas suprantamas kaip Obligacijų viešas siūlymas ir Obligacijų pasirašymo sutarčių su Investuotojais sudarymas bei įsigytų Obligacijų investuotojams pateikimas. Obligacijų platinimui Bendrovė yra pasitelkusi platintoją AB Šiaulių banką. Obligacijų pasirašymo sutartis su Investuotojais Bendrovės vardu sudarinės Platintojas. Informacija apie platinamą obligacijų emisiją bus teikiama el. paštu sbbroker@sb.lt arba telefonais 8 5 2 462 465; 8 5 2 032 266.

Obligacijų platinimo laikotarpis

2019 m. spalio 16 d. - spalio 31 d. (iki 16 val. Lietuvos laiku)

Paskutinė Obligacijų apmokėjimo diena

Pasirašytos obligacijos turės būti pilnai apmokėtos iki 2019 m. spalio 31 d. (iki 16 val. Lietuvos laiku). Mokėjimas už Obligacijas turi būti atliekamas į sąskaitą Nr. LT627189900004910657, atidarytą platinimo tikslais AB Šiaulių bankas, kodas 112025254, buveinė registruota adresu Tilžės g. 149, LT-76348 Šiauliai, Lietuva.
2019 metais išperkamų obligacijų (ISIN LT0000432007) savininkai gali apmokėti naujai įsigyjamam Obligacijas 2017 metais išleistos emisijos išpirkimo lėšomis.

**Mažiausias Obligacijų kiekis, kurį gali
įsigyti vienas investuotojas**

1 vnt.

**Vienos Obligacijos emisijos (pasirašymo)
kaina**

100 Eur

Obligacijų pasirašymo kaina

Konkreti Investuotojo mokama suma už pasirašytas Obligacijas apskaičiuojama investuotojo nurodytą maksimalų pasirašomą Obligacijų skaičių padauginant iš vienos Obligacijos emisijos kainos.

Palūkanų normos (atkarpos) nustatymo tvarka

- Investuotojai, pasirašantys paraiškas už mažiau kaip 50 000 EUR sumą, nedalyvauja palūkanų normos (atkarpos) nustatyme ir laikoma, kad teikia paraiškas įsigyti Obligacijas už 4,5 proc. palūkanų normą;
- Investuotojai, pasirašantys paraiškas už 50 000 EUR ir didesnę sumą, dalyvauja palūkanų normos (atkarpos) nustatyme ir gali teikti paraiškas įsigyti Obligacijas, pasirinkdami palūkanų normą intervale tarp 4,5 proc. ir 5,5 proc.;
- Galutinę palūkanų normą (atkarpą)* visiems investuotojams nustatys Emitentas, pasitaręs su Obligacijų platintoju, atsižvelgiant į Obligacijų paklausą.

Maksimalus Obligacijų kiekis

Didžiausias išleidžiamų Obligacijų skaičius yra 30 000 vnt., tačiau Emitentas nėra įsipareigojęs išleisti šį Obligacijų vienetų skaičių ir savo nuožiūra gali nuspręsti, kad Emitentas netenkis visas pateiktas paraiškas įsigyti Obligacijas. Investuotojai turės nurodyti norimą įsigyti maksimalų Obligacijų kiekį teikiamoje paraiškoje. Investuotojai patvirtins, kad jie supranta, kad jiems gali būti išleistas mažesnis kiekis Obligacijų nei nurodytas maksimalus kiekis.

Obligacijų paskirstymo tvarka

Obligacijos bus paskirstytos suteikiant prioritetą paraiškose mažiausią palūkanų normą pasirinkusiems Investuotojams. Jei paklausa viršys pasiūlą, tiems Investuotojams, kurių pasirinkta palūkanų norma bus didžiausia patenkinama palūkanų norma, Obligacijos bus paskirstytos proporcingai paraiškos dydžiui. Emitentui nepaskirsčius Obligacijų investuotojui ir (ar) jei investuotojui paskirtas mažesnis pasirašomų Obligacijų skaičius, likusios lėšos investuotojui grąžinamos į tą pačią sąskaitą, iš kurios buvo atliktas investuotojo apmokėjimas.

Pateiktos paraiškos atsisakymas

Atsižvelgiant į tai, kad Obligacijų platinimo periodas yra nedidelis, Investuotojams nesuteikiama teisė atsisakyti pateiktos paraiškos, net jei ir po Informacinio dokumento paskelbimo iki Obligacijų platinimo pabaigos įvyksta reikšmingi Informaciniame dokumente pateiktos informacijos pokyčiai.

- Visos išleidžiamos Obligacijos jų turėtojams suteikia vienodas teises, kurias nustato Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatymas bei kiti Lietuvos Respublikos teisės aktai.
- Kiekvienam Obligacijos turėtojui suteikiamos tokios pagrindinės teisės:
 - išlaikius Obligacijas iki Obligacijų išpirkimo dienos, gauti nominalią turimų Obligacijų vertę. Jeigu obligacijos nėra išperkamos, Obligacijų savininkas turi teisę per 3 metus nuo Obligacijų išpirkimo datos pateikti reikalavimą Emitentui išpirkti Obligacijas. Per šį terminą nepateikus reikalavimo, Obligacijų savininkas praranda tokio reikalavimo teisę;
 - Obligacijų galiojimo laikotarpiu gauti palūkanas, išmokamas palūkanų mokėjimo dienomis;
 - parduoti ar kitaip perleisti kito asmens nuosavybėn ir (ar) įkeisti visas ar dalį turimų Obligacijų.
- Emitentas, išleidęs Obligacijas, tampa Obligacijos turėtojo skolininku ir prisiima įsipareigojimus investuotojo naudai. Visos Obligacijos ir jų suteikiamos Obligacijų turėtojų teisės laikomos / vertinamos *pari passu* su kitomis užtikrinimo susitarimu neužtikrintomis ir nesubordinuotomis Emitento prievolėmis jos kitiems kreditoriams. Emitento nemokumo atveju Obligacijos turėtojai turi teisę susigrąžinti savo investicijas tomis pačiomis sąlygomis kaip ir kiti kreditoriai, kurie pagal atitinkamus teisės aktus priskirtini tai pačiai reikalavimų grupei. Nėra jokių sutarčių ar kitų sandorio dokumentų, kurie Obligacijų turėtojų reikalavimus subordinuotų Emitento neužtikrintų įsipareigojimų atžvilgiu.
- Obligacijos negali būti konvertuojamos į Emitento akcijas.
- Obligacijų perleidimui antrinėje rinkoje nėra taikomi jokie apribojimai (pirkimo-pardavimo ar kitokio perleidimo). Emitentui įtraukus Obligacijas į *First North* Lietuvoje rinkos sąrašą, antrinė apyvarta turi būti vykdoma, laikantis taisyklių, įtvirtintų Lietuvos Respublikos finansinių priemonių rinkų įstatyme bei Nasdaq First North rinkos taisyklėse.
- Bendrovei laiku neišpirkus Obligacijų, visi atsiskaitymai su Obligacijų savininkais atliekami per deponentinę Obligacijų savininkų patikėtinio sąskaitą.

- Obligacijų savininkai taip pat turi šias Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių ir uždarytųjų akcinių bendrovių obligacijų savininkų interesų gynimo įstatyme numatytas teises:
 - dalyvauti ir balsuoti Obligacijų savininkų susirinkimuose;
 - teisės aktų nustatyta tvarka inicijuoti Obligacijų savininkų susirinkimo sušaukimą ir priimti sprendimą jį sušaukti;
 - gauti iš Obligacijų savininkų patikėtinio su Obligacijų savininkų interesų gynimu susijusią informaciją apie Bendrovę, jos išleistą Obligacijų emisiją ir kitą su emisija ir Obligacijų savininkų interesų gynimu susijusią informaciją, išskyrus konfidencialią ar Bendrovės komercinę (gamybinę) paslaptį sudarančią informaciją, taip pat išskyrus atvejus, kai prašymas pateikti informaciją nėra pagrįstas;
 - gauti iš Obligacijų savininkų patikėtinio sutarties dėl Obligacijų savininkų interesų gynimo kopiją.
- Obligacijų savininkų susirinkimas gali priimti šiuos sprendimus:
 - nušalinti Obligacijų savininkų patikėtinį ir paskirti naują, kartu įpareigoti Bendrovę įgyvendinti šį sprendimą;
 - nurodyti Obligacijų savininkų patikėtinui, kad Bendrovės padarytas pažeidimas yra neesminis, todėl nėra būtinybės imtis priemonių ginant obligacijų savininkų teises;
 - pritarti Bendrovės siūlomoms priimtųjų, bet neįvykdytųjų įsipareigojimų Obligacijų savininkams vykdymo priemonėms;
 - nustatyti, kokią informaciją periodiškai arba obligacijų savininkų prašymu Obligacijų savininkų patikėtinis privalo teikti Obligacijų savininkų susirinkimams, taip pat šios informacijos pateikimo tvarką;
 - Obligacijų savininkų susirinkimas gali spręsti ir kitus su Obligacijų savininkų interesų gynimu susijusius klausimus.
- Obligacijų savininkų susirinkimo iniciatyvos teisę turi Obligacijų savininkų patikėtinis, Obligacijų savininkai, kuriems priklauso ne mažiau kaip 1/10 balsavimo teisę Obligacijų savininkų susirinkime suteikiančių tos pačios emisijos Obligacijų, ir Bendrovė.
- Obligacijų savininkų patikėtinui pateikiama paraiška dėl susirinkimo šaukimo, o šis per 5 darbo dienas turi priimti sprendimą sušaukti susirinkimą.

SĄLYGA EMITENTO ĮSIPAREIGOJIMAS

1. Skolos lygis

Užtikrinti, kad iki Obligacijų išpirkimo konsoliduota Grupės grynoji finansinė skola / EBITDA rodiklis neviršys 5,0. Šis rodiklis bus skaičiuojamas kartą metuose pagal prieš tai ėjusių finansinių metų pabaigos (t.y., birželio 30 d.) duomenis, sudedant Grupės finansines skolas ir visa tai padalinant iš Grupės EBITDA reikšmės. Šis Grupės finansinės skolos rodiklis nurodomas audituotame Bendrovės metinių finansinių ataskaitų rinkinyje.

„Grupės grynoji finansinė skola“ suprantama kaip Grupei priklausančių juridinių asmenų finansiniai įsipareigojimai, nurodyti konsoliduotų finansinių ataskaitų finansinių skolų straipsniuose, pagal kredito, akredityvo išleidimo, faktoringo ar kitas panašaus paskolinio pobūdžio sutartis, kurios numato palūkanų mokėjimą už naudojamąsi negrąžinta pinigų suma, atėmus grynuosius pinigus ir jų ekvivalentus.

„Grupės EBITDA“ suprantama kaip Grupei priklausančių juridinių asmenų pelnas prieš palūkanas, mokesčius, nusidėvėjimą ir amortizaciją.

2. Dividendų išmokėjimas

Nepriimti sprendimų akcininkams išmokėti daugiau nei 50% Emitento uždirbto konsoliduoto metinio grynojo pelno, nesant išankstinio 50%* Obligacijų savininkų sutikimo (dukterinių bendrovių dividendai neribojami).

SĄLYGA

EMITENTO ĮSIPAREIGOJIMAS

3. Patronuojamųjų bendrovių akcijų perleidimo apribojimas

Nesudaryti sandorių dėl esamų dukterinių bendrovių UAB „Malsena Plus“, AB „Rigas Dzirnavnieks“, UAB „Amber Pasta“ ir AS „Balti Veski“ akcijų perleidimo, kurio pasėkoje sumažėtų tiesiogiai ar netiesiogiai Emitento valdoma kiekvienos iš šių įmonių akcinio kapitalo dalis, bei šioms dukterinėms bendrovėms neleisti naujų akcijų emisijų (neskaitant atvejų, jei akcijas išperka Emitentas), nesant išankstinio 50%* Obligacijų savininkų sutikimo.

4. Paskolos susijusioms šalims

Bendra per Obligacijų galiojimo laikotarpį Grupės įmonių suteiktų naujų paskolų suma negali viršyti daugiau nei 1 mln. eurų, išskyrus paskolas, suteikiamas Grupės kontroliuojamoms įmonėms.

5. Garantijos, laidavimai ir įkeitimai

Bendra per Obligacijų galiojimo laikotarpį Grupės įmonių suteiktų naujų garantijų, laidavimų ir trečiųjų asmenų prievolių įvykdymo užtikrinimo Grupės įmonių turto įkeitimu ar hipoteka suma ne už Grupės kontroliuojamų įmonių prievoles negali viršyti daugiau nei 1 mln. eurų, nesant išankstinio 50%* Obligacijų savininkų sutikimo.

6. Akcininkų pasikeitimas

Jei Amber Trust II S.C.A. tiesiogiai ar netiesiogiai valdomas Emitento akcijų paketas tampa mažesnis nei 50,1%.

Obligacijų savininkai turi teisę žemiau numatyta tvarka reikalauti iš Emitento išpirkti Obligacijas anksčiau nustatytos jų išpirkimo datos, įvykus bet kuriam iš šių įvykių:

1. Emitentas palūkanų mokėjimo dieną nesumoka bet kuriam Obligacijų turėtojui visos priskaičiuotos palūkanų sumos ir tokia suma lieka nesumokėta daugiau nei 5 darbo dienas;
2. Bendrovė nesumoka laiku tretiesiems asmenims bet kokios pagrįstai mokėtinos didesnės negu 0,5 mln. Eur sumos pagal bet kokią paskolinio pobūdžio sutartį ir ši suma lieka nesumokėta 5 (penkias) darbo dienas;
3. Bendrovė nutraukė vykdomą veiklą;
4. Buvo pažeistas bet kuris iš įsipareigojimų ar įvyko bet kuri iš aplinkybių, nurodyta „Papildomi įsipareigojimo Obligacijų turėtojams“ dalies 1-6 punktuose.

Jokiais kitais atvejais Obligacijų išpirkimas prieš jų išpirkimo terminą nėra galimas.

Paaiškėjus bet kuriai aukščiau 1-4 punktuose nurodytai aplinkybei ir dėl to Obligacijų savininkų susirinkimui, Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių ir uždarytųjų akcinių bendrovių obligacijų savininkų interesų gynimo įstatymo nustatyta tvarka, priėmus sprendimą pareikalauti iš Bendrovės nedelsiant išpirkti Obligacijas už nominalią vertę ir sumokėti visas priskaičiuotas palūkanas, Bendrovė per 10 dienų po tokio Obligacijų savininkų susirinkimo sprendimo išpirks iš visų Obligacijų savininkų visas išleistas ir neišpirktas Obligacijas, sumokėdamas Obligacijų nominalią vertę bei priskaičiuotas ir dar neišmokėtas palūkanas. Jei toks Obligacijų savininkų susirinkimo sprendimas pareikalauti iš Bendrovės nedelsiant išpirkti Obligacijas nėra priimamas per 3 mėnesius po to, kai paaiškėjo, kad įvyko bet kuri aukščiau 1-4 punktuose nurodyta aplinkybė, tai Obligacijų savininkai praranda teisę tuo pagrindu reikalauti Obligacijų išpirkimo prieš terminą.

Dėl Obligacijų apskaitos, emitento įgaliotinis AB Šiaulių bankas

Dėl Obligacijų platinimo AB Šiaulių bankas

Dėl Obligacijų turėtojų interesų gynimo santykiuose su emitentu UAB Legisperitus

Dėl sertifikuoto patarėjo paslaugų, susijusių su Obligacijų listingavimu Nasdaq First North Lietuvoje Advokatų kontora Sorainen ir partneriai

Dėl Obligacijų apskaitos

Bendrovė 2017 m. spalio 23 d. sudarė paslaugų teikimo sutartį su AB „Šiaulių bankas“ (toliau – **Bankas**) (įmonės kodas 112025254, buveinė Tilžės g. 149, LT-76348 Šiauliai, Lietuvos Respublika, el. paštas info@sb.lt) dėl finansinių priemonių apskaitos, atsiskaitymo už teikiamas paslaugas ir kitų, su tuo susijusių klausimų.

Esminės sutarties sąlygos: šia sutartimi Bankas įsipareigoja atidaryti Finansinių priemonių emisijos registracijos sąskaitas bei atstovauti Bendrovę Nasdaq CSD SE, pagal Obligacijų savininkų sąrašą ir Obligacijų savininkams priklausantį Obligacijų skaičių paskaičiuoti Obligacijų savininkams tenkančias Palūkanas, mokėti Palūkanas Obligacijų savininkams iš Bendrovės Bankui pervestos Palūkanų sumos.

Dėl Obligacijų platinimo

Bendrovė 2019 m. spalio 7 d. sudarė paslaugų teikimo sutartį su AB „Šiaulių bankas“ (toliau – Platintojas) (įmonės kodas 112025254, buveinė Tilžės g. 149, LT-76348 Šiauliai, Lietuvos Respublika, el. paštas info@sb.lt) dėl Obligacijų platinimo ir su platinimu susijusių paslaugų teikimo.

Esminės sutarties sąlygos: šia sutartimi ir joje numatytomis sąlygomis Bendrovė paveda Platintojui, o Platintojas įsipareigoja teikti Obligacijų platinimo paslaugas Bendrovei ir veikti kaip išimtinis finansinis patarėjas Obligacijų siūlymo bei platinimo klausimais. Šia sutartimi šalys taip pat įsipareigoja dėti geriausias pastangas ir bendradarbiauti tam, kad Obligacijos būtų išplatintos. Sutartis galioja iki visiško šalių įsipareigojimų pagal šią sutartį įvykdymo.

Dėl Obligacijų savininkų interesų gynimo

- Bendrovė 2019 m. spalio 14 d. sudarė paslaugų teikimo sutartį su UAB „Legisperitus“ (toliau – **Patikėtinis**) (įmonės kodas 302441904, buveinė Šeimyniškių g. 1A, IBC verslo centras, LT-09312 Vilnius, Lietuvos Respublika, tel. 862118367, el. paštas danute@legisperitus.lt) dėl obligacijų turėtojų interesų gynimo santykiuose su Emitentu. Sutartis yra neterminuota.

Esminės sutarties sąlygos: Patikėtinis įsipareigoja, vadovaujantis šia sutartimi, įstatymais ir kitais teisės aktais, ginti visų Obligacijų savininkų teises ir teisėtus interesus santykiuose su Emitentu, o Emitentas įsipareigoja mokėti Patikėtiniiui sutartyje nustatytą atlyginimą.

Sutartis pasibaigia Emitentui įvykdžius visus savo turtinius įsipareigojimus Obligacijų savininkams, prisiimtus išleidžiant Obligacijas; Patikėtiniiui įgijus bankrutuojančio ar likviduojamo juridinio asmens statusą ar netekus teisės teikti obligacijų savininkų patikėtinio paslaugų; ir (ar) kitais įstatyme ir (ar) kituose Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytais atvejais.

Informacija apie sertifikuotą patarėją

- Bendrovė 2019 m. spalio 7 d. sudarė paslaugų teikimo sutartį su Advokatų kontora „Sorainen ir partneriai“ (kodas 9400025, buveinė Gedimino pr. 44A, LT-01110, Vilnius, Lietuvos Respublika, tel. 852685040, el. paštas lithuania@sorainen.com) dėl sertifikuoto patarėjo paslaugų teikimo Bendrovei.

Sutartis galioja ir sertifikuoto patarėjo paslaugos bus teikiamos iki pirmos prekybos dienos Nasdaq *First North* Lietuvoje.

VALDYBA

Martynas Česnavičius	Pirmininkas	Martynas Česnavičius iš viso užima 20 įvairių valdymo organų pozicijų Baltijos valstybėse, Slovėnijoje, Bulgarijoje ir Liuksemburge registruotose įmonėse, daugiausia veikdamas atstovaujant Amber Trust ir KJK investicinius fondus.
Kustaa Aima	Narys	Kustaa Aima iš viso užima 35 įvairias valdymo organų pozicijas Baltijos valstybėse, Slovėnijoje, Bulgarijoje, Liuksemburge ir Suomijoje registruotose įmonėse, daugiausia atstovaudamas Amber Trust ir KJK investicinius fondus.
Robertas Beržinskas	Narys	Robertas Beržinskas, be valdybos nario pozicijos Bendrovėje, dar užima valdybos nario pozicijas Lietuvoje registruotoje įmonėje UAB „Laisvas ir nepriklausomas kanalas“ bei UAB „Baltic vairs“, atstovaudamas Amber Trust ir KJK investicinius fondus.
Andrejus Cedronas	Narys	
Raimondas-Gintautas Kriūnas	Narys	

VADOVAS

Andrejus Cedronas	Direktorius	Visi Bendrovės valdymo organų nariai taip pat užima valdybos nario ir (ar) stebėtojų tarybos nario pareigas Grupės įmonėse.
--------------------------	-------------	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Emitento valdymo organai yra visuotinis akcininkų susirinkimas, kolegialus valdymo organas - valdyba ir Emitento vadovas.

Emitento visų valdybos narių kadencijos pradžia 2019 m. spalio 14 d., kadencijos terminas 4 metai.

AKCININKAS	AKCININKUI NUOSAVYBĖS TEISE PRIKLAUSANČIŲ AKCIJŲ SKAIČIUS, VNT.	AKCININKO TURIMA ĮSTATINIO KAPITALO IR BALSŲ DALIS, PROC.
„Amber Trust II S.C.A.“ įm. k. 87025 10 Mathias Hardt, L-1717 Liuksemburgas	168 000	64,75 %
UAB „RGK Invest“ įm. k. 303234214 Stoties g. 65, Vievio m., Elektrėnų sav.	72 000	27,75 %
UAB „MNGM Invest“ įm. k. 304023857 Vytauto g. 2, Kapčiamiestis, LT-67313 Lazdijų raj.	19 460	7,50 %
Iš viso:	259 460	100,00 %

UAB „RGK Invest“ akcininkų sąrašas:

AKCININKAS	AKCININKUI NUOSAVYBĖS TEISE PRIKLAUSANČIŲ AKCIJŲ SKAIČIUS, VNT.	AKCININKO TURIMA ĮSTATINIO KAPITALO IR BALSŲ DALIS, PROC.
Raimondas-Gintautas Kriūnas	16 199 914	100,00 %

UAB „MNGM Invest“ akcininkų sąrašas:

AKCININKAS	AKCININKUI NUOSAVYBĖS TEISE PRIKLAUSANČIŲ AKCIJŲ SKAIČIUS, VNT.	AKCININKO TURIMA ĮSTATINIO KAPITALO IR BALSŲ DALIS, PROC.
Deimantė Korsakaitė	2 500	100,00 %

EMITENTO PAVADINIMAS

AB „BALTIC MILL“

Emitento teisinė forma

Akinė bendrovė, teisinis statusas - juridinis asmuo

Juridinio asmens kodas

Bendrovė yra registruota Lietuvos Respublikos juridinių asmenų registre 2011 m. birželio 17 d., juridinio asmens kodas – 302639722

Registruota buveinė

Stoties g. 65, Vievis, LT-21366, Elektrėnų sav., Lietuva

Kontaktai

www.baltic-mill.com, info@baltic-mill.com, +370 528 26169

Emitento duomenų pasikeitimų istorija:

DATA	ISTORIJA
2011-06-17	2011 m. birželio 17 d. įregistruotas juridinis asmuo UAB „Malinvest“. Teisinė forma - uždaroji akcinė bendrovė. Registracijos adresas – Stoties g. 65, Vievio m., Elektrėnų sav. Vadovas Gintautas Migonis, direktorius.
2015-07-16	Pakeistas pavadinimas iš UAB „Malinvest“ į AB „Baltic Mill“. Pasikeitė teisinė forma iš uždaroji akcinė bendrovė į akcinę bendrovę.
2015-11-02	Bendrovė su UAB „MNGM Invest“ pasirašė bendrovės akcijų išleidimo sutartį, bendrovei išleidžiant papildomą 19 460 PVA emisiją, kurios kiekvienos nominali vertė – 28,96 Eur.
2016-03-14	AB „Baltic Mill“ naujuoju vadovu tapo Andrejus Cedronas.

* 2014 m. buvo reorganizuota „Malsenos“ įmonių grupės teisinė struktūra, siekiant optimizuoti finansinį bei strateginį valdymą. AB „Baltic Mill“, „Malsenos“ įmonių grupės turto valdymo įmonė, 2014 m. tapo kontroliuojančiąja grupės bendrove.

EMITENTO NUOSAVYBĖS VERTYBINIAI POPIERIAI

Emitento įstatinis kapitalas	7 513 961,60 Eur
Emitento išleisti nuosavybės vertybiniai popieriai	259 460 paprastųjų vardinių akcijų (toliau – PVA), vienos PVA nominali vertė – 28,96 Eur.

EMITENTO SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI

2017-11-03	Paprastosios nekonvertuojamosios, fiksuotų palūkanų obligacijos
Bendra nominali emisijos vertė	3 000 000 Eur
Metinės palūkanos	3,5 proc.
Išpirkimo data	2019 m. lapkričio 4 d.

AKCININKAS	BENDROVĖS VALDOMŲ AKCIJŲ (NUOSAVYBĖS) IR BALSAVIMO TEISIŲ DALIS	NUOSAVAS KAPITALAS, TŪKST. EUR	PAGRINDINĖ VEIKLA
UAB „Amber Pasta“ įm.k. 134790132 Pagynės k., Kauno raj. sav., Lietuva	50,00 %	1 083	Makaronų gamyba
UAB „Malsena plus“ įm. k. 301673928 Stoties g. 65, Vievio m., Elektrėnų sav., Lietuva	99,75 %	12 490	Miltų, mišinių gamyba
JSC „Rigas Dzirnavnieks“ įm.k. 40003026603 Lizuma 5, Ryga, Latvija	96,08 %	13 961	Miltų, dribsnių, košių gamyba
AS „Balti Veski“ įm.k. 10282360 Mōisa tee 7, 75301 Jūri, Rae vald., Estija	100,00 %	3 658	Miltų, dribsnių, kruopų gamyba ir prekyba
UAB „GT Innovation“ įm. k. 302423048 Lukiškių km. 3A, Elektrėnų sav., Lietuva	90,00 %	157	Mechanizavimo, automatizavimo paslaugos
UAB „Malūno virtuvė“ įm. k. 302320347 Stoties g. 65, Vievio m., Elektrėnų sav., Lietuva	100,00 %	21	Maitinimo paslaugos

Emitento netiesiogiai valdomos įmonės:

AKCININKAS	BENDROVĖS VALDOMŲ AKCIJŲ (NUOSAVYBĖS) IR BALSAVIMO TEISIŲ DALIS	NUOSAVAS KAPITALAS, TŪKST. EUR	PAGRINDINĖ VEIKLA
UAB „Amber Pasta“ įm.k. 134790132 Pagynės k., Kauno raj. sav., Lietuva	50,00 %	1 083	Makaronų gamyba
UAB „Pure fields“ įm.k. 302721429 Stoties g. 65, Vievis, Lietuva	100,00%	95	Žemės ūkio veikla
UAB „Elektrėnai 171“ įm. k. 304952114 Stoties g. 65, Vievis, Lietuva	100,00%	406	Žemės ūkio paskirties žemės nuoma

Bendrovė patvirtina, kad nėra perleidusi balsavimo teisių ir jai nebuvo apribota teisė naudotis balsavimo teisėmis, kurias suteikia turimos akcijos Emitento valdomose bendrovėse.

2019 m. rugpjūčio 29 d. už 62 tūkst. EUR likusiems UAB „M.D.M Baltic“ akcininkams buvo perleista netiesiogiai Emitento valdyta šios bendrovės akcijų dalis.



Pirmaujanti grūdų perdirbimo įmonių grupė:

- viena didžiausių ir pažangiausių grūdinių kultūrų perdirbimo pramonės įmonių grupė Baltijos šalyse.
- pirmaujanti miltų, miltų mišinių, makaronų gamybos segmentuose.
- turinti stiprius prekės ženklus Baltijos šalių rinkose: „Malsena“, „Gintariniai“, „Pasaka“, „Herkules“, „Hercogs“, „Veski Mati“ ir kt.



Stabiliai geri veiklos rezultatai:

- gamybos fabrikuose, esančiuose visose Baltijos šalyse, per metus perdirbama per 150 tūkst. tonų grūdų.
- pardavimai per 2018/2019 m. laikotarpį siekė 55,3 mln. Eur (2017/2018 m. 55,5 mln. Eur).
- produkcija parduota daugiau kaip 40 pasaulio šalių.
- 2018/2019 m. EBITDA siekė 3,5 mln. Eur (2017/2018 m. 4,5 mln. Eur).

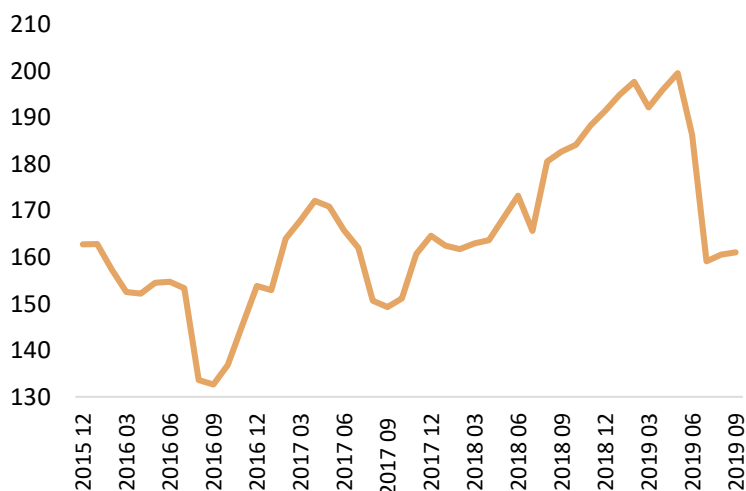


Viešas Obligacijų siūlymas investuotojams:

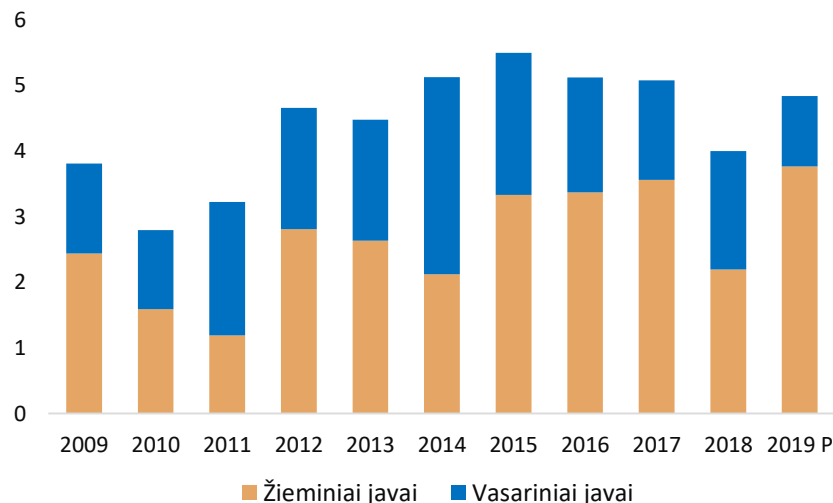
- siekiant pritraukti kapitalo reikalingo išleistų obligacijų refinansavimui, išlaikyti diversifikuotus finansavimo šaltinius bei trukmes ir kelti Emitento žinomumą kapitalo rinkoje, investuotojams siūloma vieša Obligacijų emisija, kurios vertė sieks iki 3 mln. Eur.

- Grupės veikla ir rezultatai daugiausia priklausomi nuo dviejų rinkų: produkcijos realizacijos rinkos bei žaliavų rinkos. Pagrindinė realizacijos rinka yra Baltijos šalys, tačiau nemaža dalis produkcijos eksportuojama ir į kitas šalis.
- Realizacijai vietinėse rinkose dalinai įtaką daro bendra ekonominė aplinka bei vartojimo tendencijos, tačiau maisto pramonė gana atspari ekonominiams ciklams, pakankamai stabili.
- Nors veikiama konkurencingoje verslo aplinkoje, Grupės pozicijos yra tvirtos vietinėse rinkose – tai garantuoja stabilumą ir galimybes apsirūpinti žaliavomis.
- Baltijos šalyse užauginamas perteklinis grūdų kiekis, todėl Grupė orientuojasi ir į tarptautines rinkas. Eksporto rinkų sąrašas sėkmingai nuolat plečiamas.
- Grūdų kainoms būdingi dideli svyravimai, tačiau Grupė valdo grūdų kainų pokyčių riziką, naudodama išvestines finansines priemones, taip pat palaikydama reikiamas grūdų atsargas.

Kviečių supirkimo kainos Lietuvoje, Eur/t



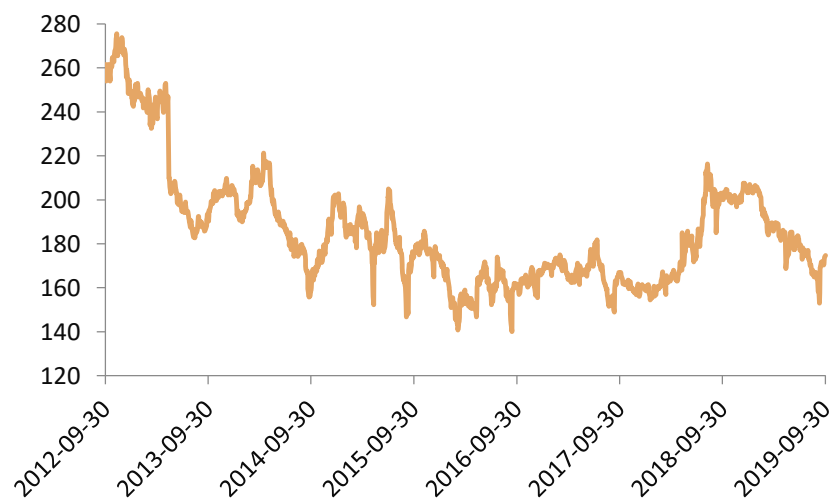
Grūdinių kultūrų derlius Lietuvoje, mln. t

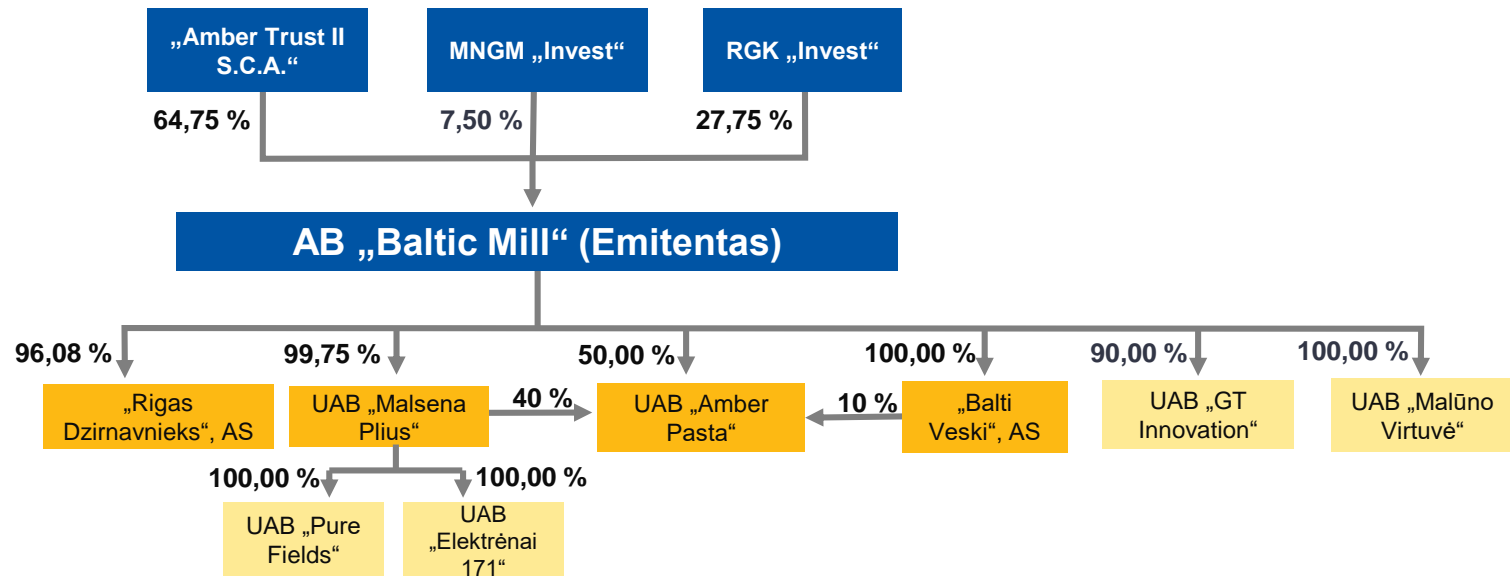


mln. t	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019 P	2019/2020 P
Išauginama	737	757	762	733	764
Suvartojama	718	736	739	739	758
Atsargos	226	248	271	266	272

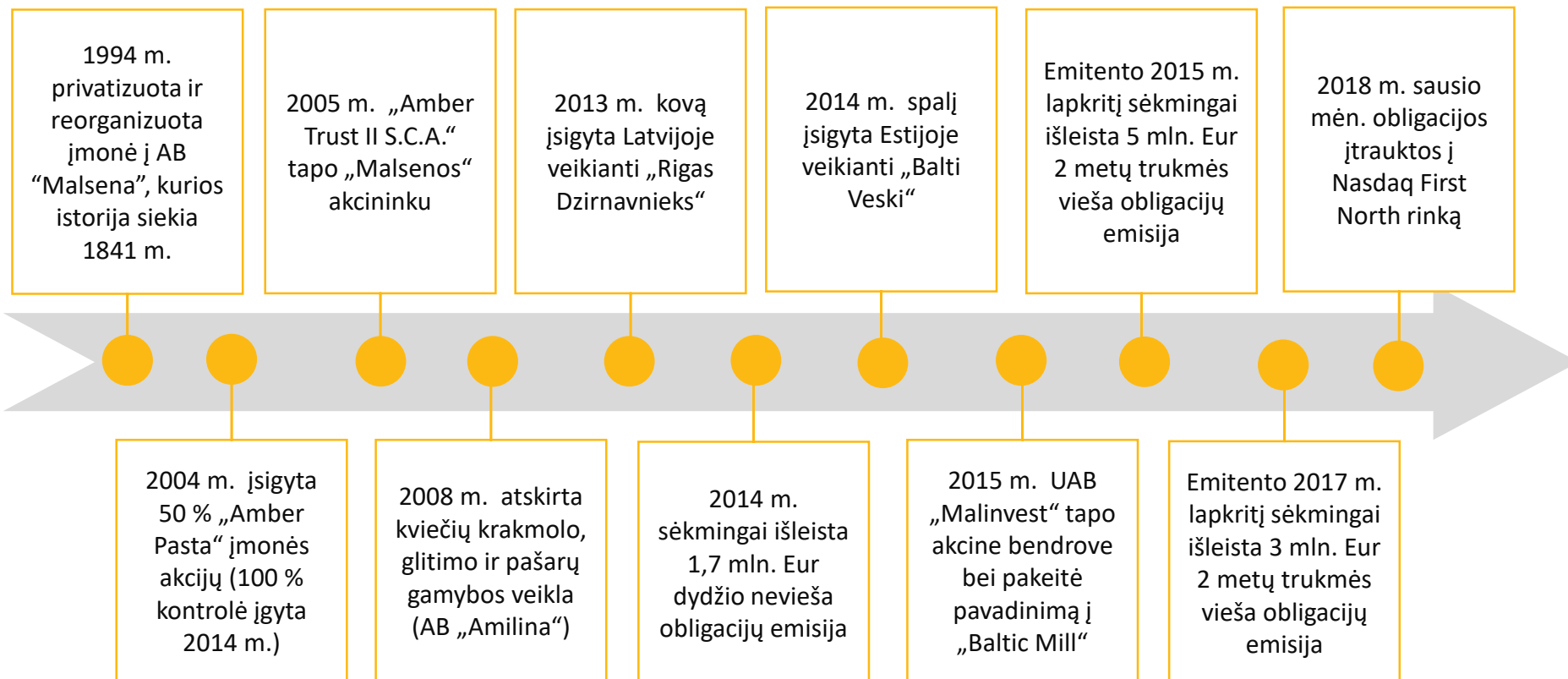
- Kviečiai – viena pagrindinių grūdinių kultūrų pasaulyje, didesni kviečių (kartu su kukurūzų) kainų pokyčiai dažnai daro įtaką ir kitų maistinių žaliavų kainoms. Pagrindiniai kviečių augintojai pasaulyje (pagal 2017/2018 m. derlių): ES (20 %), Kinija (18 %), Indija (13 %), Rusija (11 %), JAV (6 %).
- Kviečiai mažiau naudojami bioetanolio bei pašarų gamyboje (pašarams tenka apie 20 % pasaulio kviečių rinkos), tačiau esant mažoms kviečių kainoms, toks panaudojimas tampa ekonomiškai patrauklesnis, todėl galima tikėtis jo augimo arba skirtumo tarp kviečių bei kukurūzų kainų didėjimo. Tačiau dėl didelės žaliavų kainų koreliacijos, naftos kainos pokyčiai gali turėti didelį poveikį kviečių kainai.
- Šį sezoną (2018/2019 m.) dėl nepalankių oro sąlygų pirmą kartą po penkerių metų augimo laukiama mažesnės kviečių produkcijos, kuri pirmą kartą per šešerius metus gali nepatenkinti vartojimo poreikio. Šis lūkestis darė teigiamą įtaką kviečių kainai 2017-2018 m. laikotarpiu. Prognozuojama, kad jau kitąmet derlius turėtų grįžti į įprastą augimo ritmą ir susibalansuoti su rinkos poreikiu.

Kviečių kaina tarptautinėse rinkose, EUR/t





- 64,75 % Emitento akcijų priklauso privataus kapitalo fondui „Amber Trust II S.C.A.“, turinčiam daugiau kaip 10 aktyvių investicijų Baltijos šalyse.
- Profesionali vadovų komanda, valdymo struktūroje dalyvauja akcininkų atstovai.
- Grupės įmonėse dirba apie 280 darbuotojų (2018 birželio 30 d. – 327). Suburta profesionali ir patyrusi specialistų, turinčių didesnę kaip 10 metų patirtį rinkoje, komanda.
- Grupės įmonių rezultatus audituoja PwC.



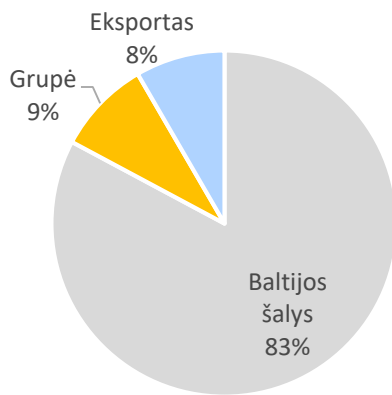
Kiti smulkesni pastarojo laikotarpio grupės įsigijimai:

- 2019 m. sausio mėn. UAB „Malsena plus“ perėmė 100 % UAB „Pure fields“ kontrolę, šiai įmonei suteiktą paskolą konvertavus į akcijas.
- 2019 m. rugpjūčio 29 d. UAB „Malsena plus“ už 62 tūkst. eurų likusiems UAB „M.D.M. Baltic“ akcininkams perleido UAB „Malsena plus“ valdomą šios bendrovės akcijų dalį.

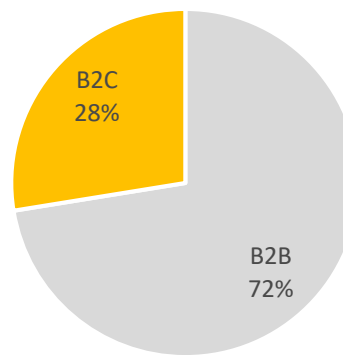


- Didžiausia grūdų perdirbimo įmonė Lietuvoje - veiklos pradžia nuo 1841 m.
- Valdo didžiausią malūną Lietuvoje (Vievyje), kurio perdirbamų grūdų pajėgumas per dieną - 300 tonų kvietinių ir 170 tonų ruginių miltų.
- Gamybos pajėgumas – 61 200 tonų ruginių ir 108 000 t. kvietinių miltų per metus.
- Bendrovė gamina platų produkcijos asortimentą: įvairių rūšių kvietinius ir ruginius miltus, miltų mišinius, manus, kvietinius gemalus ir sėlenas.
- Įmonėje dirba 103 darbuotojai.
- 2018/2019 m. apyvarta siekė 26,1 mln. Eur.

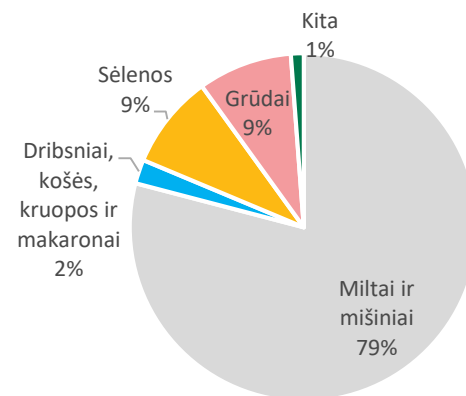
Produkcijos
pardavimo rinkos



Produkcijos
klientai Baltijos šalyse



Pagrindiniai
produktai



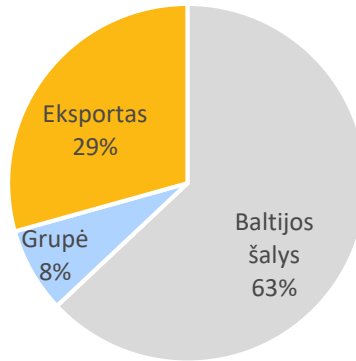


RĪGAS DZIRNAVNIKS

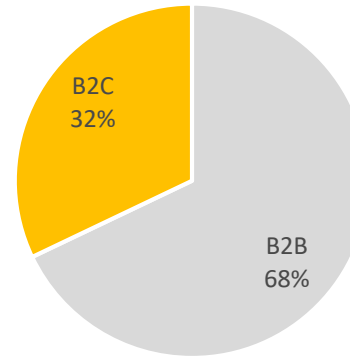


- Antras pagal dydį miltų gamintojas Latvijoje, veiklą vykdo daugiau kaip 50 m. įsigytas 2013 m. pradžioje.
- Gamybos pajėgumas – 43 200 tonų ruginių miltų, 90 000 tonų kvietinių miltų ir 28 800 tonų dribsnių per metus.
- Bendrovės gaminamų produktų asortimentą sudaro įvairių rūšių kvietiniai ir ruginiai miltai, grūdų dribsniai, košės ir kiti produktai.
- Kompanijoje dirba 101 darbuotojas.
- 2018/2019 m. apyvarta siekė 23,6 mln. Eur.

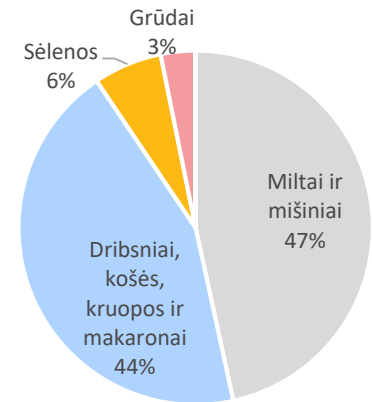
Produkcijos
pardavimo rinkos



Produkcijos
klientai Baltijos šalyse



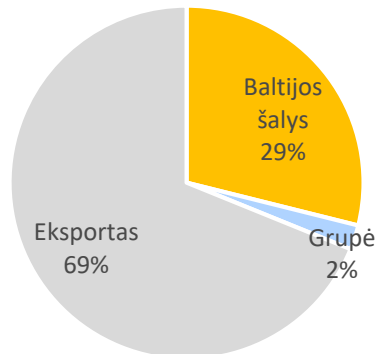
Pagrindiniai
produktai



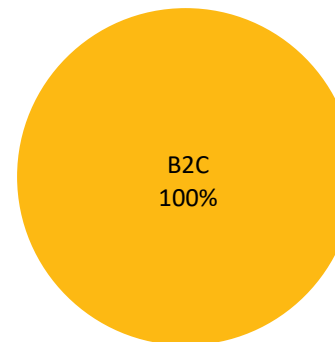


- Didžiausia Lietuvoje makaronų gamykla. Veiklą pradėjo 1996 m.
- Gamybos pajėgumas – 21 000 tonų makaronų per metus.
- Įmonė gamina žinomų prekių ženklų produktus: „Gintariniai“, „Pasaka“, „Amber Pasta“, „Manni“ bei privačių klientų pažymėtais prekių ženklais.
- Kompanijoje dirba 84 darbuotojai.
- 2018/2019 m. apyvarta siekė 6,9 mln. Eur.

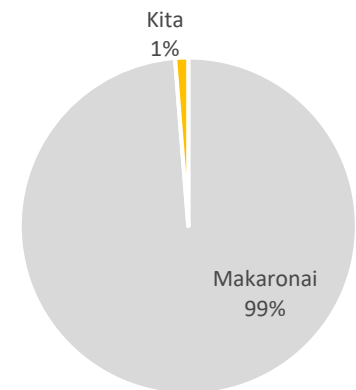
Produkcijos
pardavimo rinkos



Produkcijos
klientai Baltijos šalyse



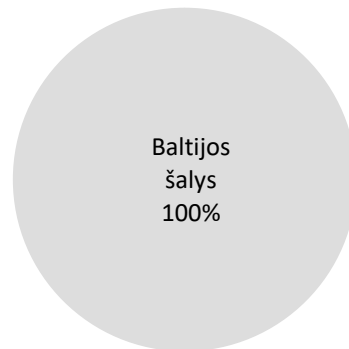
Pagrindiniai
produktai



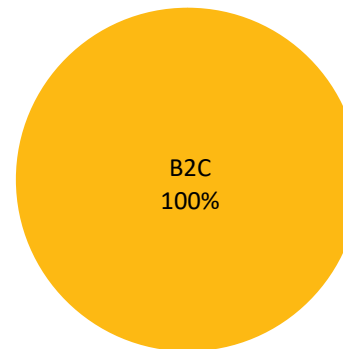


- Antra pagal dydį grūdinių kultūrų produktų tiekimo įmonė Estijoje, veikianti Talino apskrityje.
- „Balti Veski“ prekiauja miltais, dribsniais, ryžiais, grikiais, kruopomis bei kitais produktais.
- Produkcija pažymėta vienu populiariausių Estijoje „Veski Mati“ prekės ženklu.
- Kompanijoje dirba 14 darbuotojų.
- 2018/2019 m. apyvarta siekė 3,8 mln. Eur.

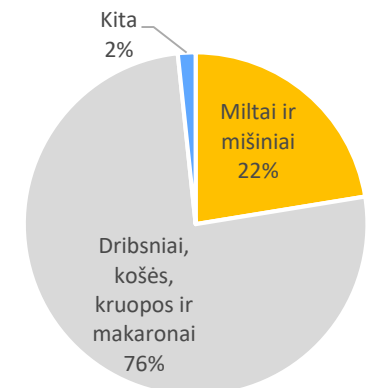
Produkcijos
pardavimo rinkos



Produkcijos
klientai Baltijos šalyse



Pagrindiniai
produktai



- Grupėje didžiausią produkcijos dalį sudaro kvietiniai miltai, mišiniai, makaronai ir dribsniai.
- Gamybinė veikla vykdoma visose Baltijos šalyse.
- Tiesioginiai pardavimo kanalai Lietuvoje, Latvijoje ir Estijoje.
- Produkcija eksportuojama į daugiau kaip 40 pasaulio šalių. Pagrindinės eksporto rinkos – Rytų Europa, Afrika, V.Europa, Skandinavija. Atvertos naujos – Indijos, Korėjos rinkos.

Grupės pagrindinių įmonių rezultatai *

	PAJAMOS	EBITDA
„MALSENA PLIUS“	26,1	2,5
„RIGAS DZIRNAVNIKS“	23,6	0,4
„AMBER PASTA“	6,9	0,6
„BALTI VESKI“	3,8	0,4

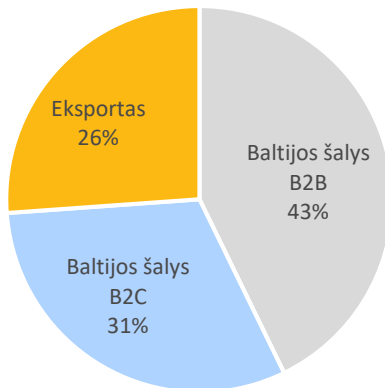
* Mln. Eur, 2018/2019 laikotarpis

Natūriniai Grupės pagrindinių įmonių rezultatų rodikliai

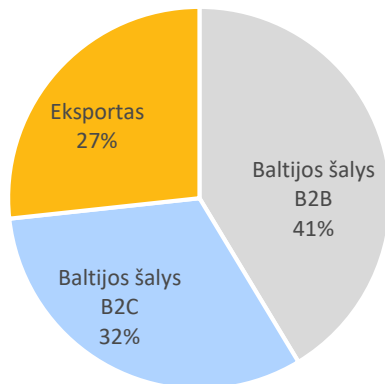
GRUPĖ, TŪKST. TONŲ	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019
Sumalta grūdų	155,0	140,9	133,9	122,4
Parduota miltų	113,5	109,4	104,5	98,4
Parduota mišinių	2,5	2,4	1,9	1,6

Klientų struktūra

2018/2019

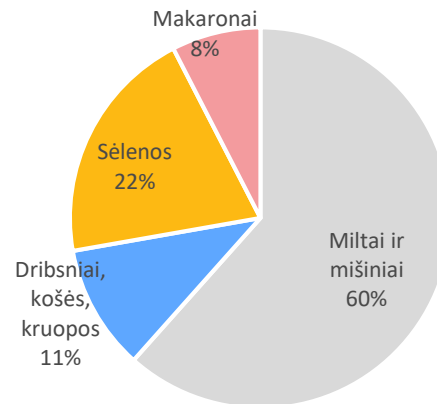


2017/2018

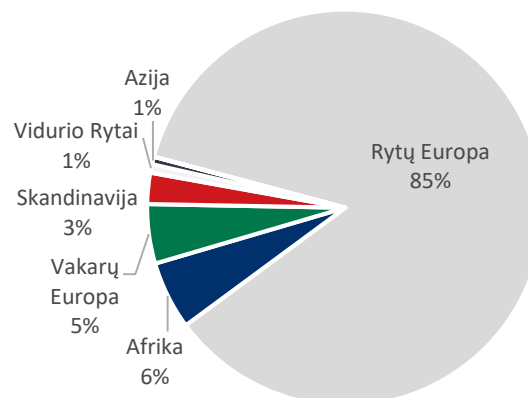


Eksporto struktūra

Pagal produktus 2018/2019



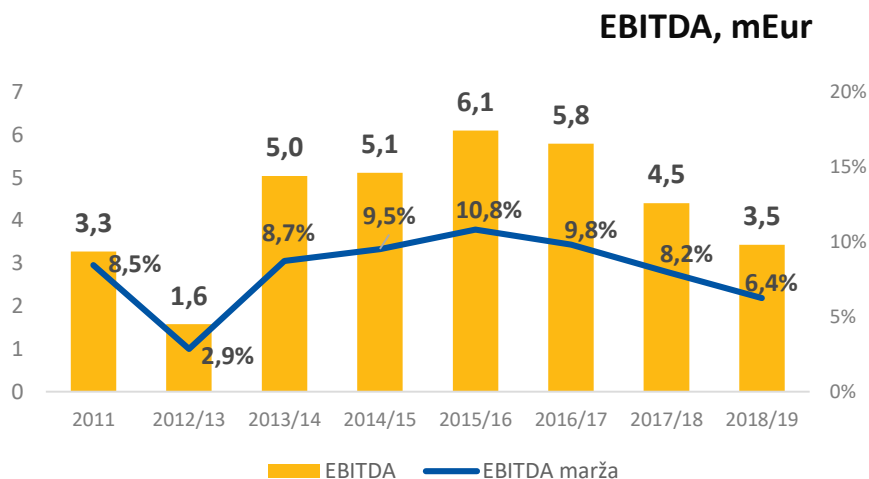
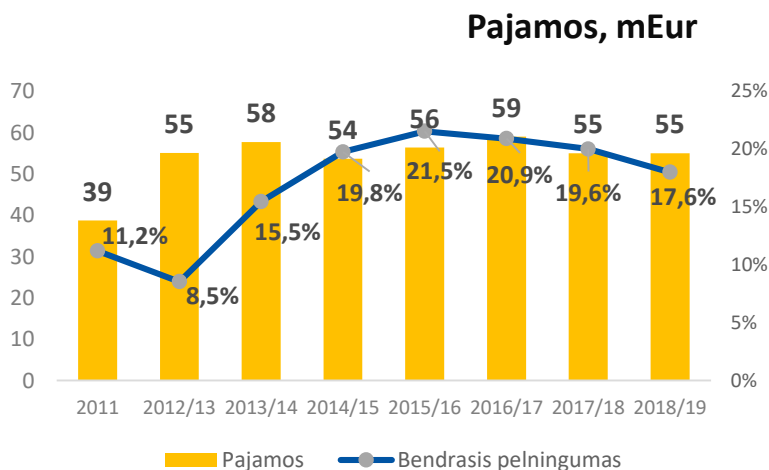
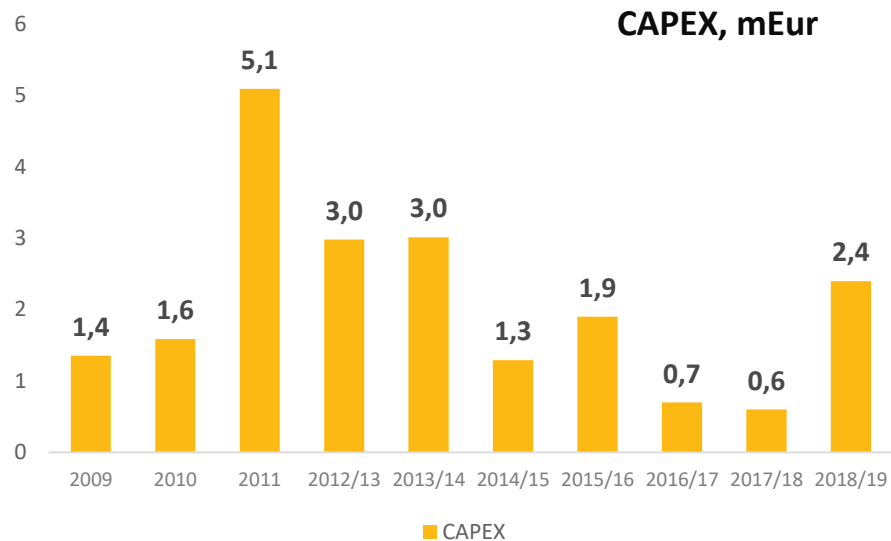
Pagal rinkas 2018/2019



Produkcijos klientai



- Grupės finansiniai metai nesutampa su kalendoriniais metais - prasideda liepos 1 d. ir baigiasi birželio 30 d.
- Didžioji dalis 2018-2019 m. kapitalinių investicijų skirta Estijos gamybos perkėlimui (cecho pastato atnaujinimui ir pritaikymui), fasavimo ir dozavimo įrangos atnaujinimui.
- Pajamų ir pelningumo mažėjimą lėmė besitraukiančios Baltijos šalių rinkos ir netipinis kviečių kainos augimas. 2018 m. rugpjūtį kviečių kaina pasiekė 4 metų aukštumą.



- Grupės finansiniai metai nesutampa su kalendoriniais metais - prasideda liepos 1 d. ir baigiasi birželio 30 d.
- 2017-2019 m. EBITDA neigiamai paveikė vartosenos įpročių pokyčiai ir miltų žaliavos brangimas, kurį įtakojo derlingumo bei paklausos santykiai Lietuvoje ir pasaulyje.
- 2018/2019 m. Grupės pajamos sumažėjo dėl grūdų prekybos apimčių kritimo.
- 2017/2018 m. grynąjį nuostolį lėmė asocijuotai įmonei UAB „Pure fields“ suteiktos paskolos vertės sumažėjimas 2,1 mln. Eur.
- Grynasis pelnas – be mažumos dalies.

GRUPĖ, TŪKST. EUR	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019
Pajamos	56.351	58.988	55.495	55.290
metinis pokytis	5,1 %	4,7 %	-5,9 %	-0,4 %
Pardavimo savikaina	-44.242	-46.634	-44.601	-45.575
metinis pokytis	2,8 %	5,4 %	-4,4 %	2,2 %
Bendrasis pelnas	12.109	12.354	10.894	9.715
metinis pokytis	14,3 %	2,0 %	-11,8 %	-10,8 %
Bendrojo pelno marža	21,5 %	20,9 %	19,6 %	17,6 %
Veiklos sąnaudos	-10.086	-10.747	-10.836	-9.667
EBITDA	6.013	5.789	4.547	3.536
EBITDA marža	10,7 %	9,8 %	8,2 %	6,4 %
EBIT	2.023	1.607	1.227	412
EBIT marža	3,6 %	2,7 %	2,2 %	0,7 %
Palūkanų sąnaudos	-979	-921	-1005	-598
Grynasis pelnas	852	711	-1912	-186
Pelno marža	1,5 %	1,2 %	-3,4 %	-0,3 %

- Nematerialiojo turto didžiąją dalį sudaro įsigytų bendrovių prestižas. Šis turtas amortizuojamas kiekvienais metais, o šios sąnaudos pelno (nuostolių) ataskaitoje yra įtrauktos į bendrąsias ir administracines sąnaudas.
- Dotacijos yra skirtos Grupės gamybinių linijų modernizavimo metu patirtų sąnaudų kompensavimui.
- 2018/2019 m. finansiniai ilgalaikiai įsipareigojimai dėl kredito įstaigoms grąžintų paskolų sumažėjo beveik perpus.
- Sukauptos sąnaudos ir ateinančių laikotarpių pajamos priskirtos prie trumpalaikių įsipareigojimų.

GRUPĖ, TŪKST. EUR	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019
Nematerialus turtas	4.054	2.577	1.089	439
Žemė	1.982	1.982	1.926	1.719
Pastatai ir statiniai	16.011	15.332	14.946	13.455
Mašinos ir įrengimai	7.553	7.287	6.226	4.913
Kita	5.444	4.446	2.276	3.637
ILGALAIKIS TURTAS	35.044	31.624	26.463	24.163
Atsargos	10.932	10.045	11.906	11.323
Gautinos sumos	6.517	7.509	7.195	6.567
Kita	425	118	437	433
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	113	681	150	385
TRUMPALAIKIS TURTAS	17.987	18.353	19.688	18.708
TURTAS	53.031	49.978	46.151	42.871
NUOSAVAS KAPITALAS	16.113	17.303	16.180	16.022
Dotacijos ir subsidijos	1.214	1.040	922	752
Finansiniai ilgalaikiai įsipareigojimai	17.452	10.214	12.290	6.967
Kiti įsipareigojimai	1.815	1.969	647	645
ILGALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI	19.268	12.184	12.937	7.612
Fin. trumpalaikiai įsipareigojimai	10.263	14.203	7.085	7.726
Įsipareigojimai tiekėjams	4.945	3.697	6.485	9.492
Kiti įsipareigojimai	1.229	1.552	2.542	1.267
TRUMPALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI	16.436	19.451	16.112	18.485
KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI	53.031	49.978	46.151	42.871

Bankų paskolos

- 5,6 mln. Eur ilgalaikė paskola AB Swedbank*
- 3,5 mln. Eur ilgalaikė paskola Svedbank AS*
- 0,3 mln. Eur ilgalaikė paskola AB SEB bankas*
- **9,4 mln. Eur iš viso**

Kredito linijos /
faktoringas /
lizingas

- 0,2 mln. Eur AB Swedbank*
- 1,1 mln. Eur Svedbank AS*
- 0,7 mln. Eur finansinis faktoringas AB Swedbank ir AB SEB bankas *
- 0,2 mln. Eur lizingas AB Swedbank*
- **2,2 mln. Eur iš viso**

Išleistos
obligacijos

- **3,0 mln. Eur (išpirkimo data 2019-11-04)**

Akcininkų
investicijos

- **16,0 mln. Eur nuosavas kapitalas**

- Duomenys šioje skaidrėje pateikti 2019 m. birželio 30 d. datai.

- Žvaigždute (*) pažymėti įsiskolinimai yra užtikrinti turtu arba turtu ir garantijomis.

- Obligacijų vertė be sukauptų palūkanų. Suėjus obligacijų termimui, visa bus refinansuojama naujai išleidžiamos emisijos lėšomis, arba jos dalis išperkama Emitento lėšomis.

RODIKLIS	2015/2016	2016/2017	2017/2018	2018/2019
Finansinė skola, tūkst. EUR	27.715	24.417	19.374	14.694
Grynoji finansinė skola, tūkst. EUR	27.602	23.735	19.225	14.309
Grynoji finansinė skola / EBITDA	4,6	4,1	4,2	4,0
Palūkanų padengimo koeficientas	2,1	1,7	1,2	0,7
EBITDA padengimo koeficientas	6,1	6,3	4,5	5,9
Finansinės priklausomybės koeficientas (D/E)	1,7	1,4	1,2	0,9
Įsiskolinimo koeficientas (D/A)	0,5	0,5	0,4	0,3
Turto grąža (ROAA)	1,6 %	1,4 %	-4,0 %	-0,4%
Nuosavybės grąža (ROEA)	5,4 %	4,3 %	-11,4 %	-1,2%

- Rodiklių skaičiavimų paaiškinimai: EBITDA bei EBIT neįtraukia kitos veiklos rezultato. D/E ir D/A rodikliai paskaičiuoti, naudojant grynąją finansinę skolą. Grynasis pelnas (naudojamas ROEA ir ROEA) – be mažumos dalies. ROAA paskaičiuotas, naudojant laikotarpio pabaigos ir pradžios vidurkio turto vertę. ROEA paskaičiuotas, naudojant laikotarpio pabaigos ir pradžios vidurkio nuosavo kapitalo vertę. EBITDA padengimo koeficientas lygina EBITDA ir mokėtas palūkanas.

ADMINISTRACIJOS VADOVAI	ATASKAITINIS LAIKOTARPIS	PRAĖJĘS ATASKAITINIS LAIKOTARPIS
Per metus priskaičiuotos sumos, susijusios su darbo santykiais	517 386	653 647
Suteiktų paskolų suma	-	159 194
Suteiktų paskolų vidutinės palūkanų normos	-	6 %
Asmenų skaičius	7	10
VALDYBOS NARIAI	ATASKAITINIS LAIKOTARPIS	PRAĖJĘS ATASKAITINIS LAIKOTARPIS
Per metus priskaičiuotos tantjemos	-	-
Suteiktų paskolų suma	-	159 194
Suteiktų paskolų vidutinės palūkanų normos	-	6 %
Asmenų skaičius	14	16

- Sumos Eur, ataskaitinis laikotarpis 2018-07-01 – 2019-06-30, praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2017-07-01 – 2018-06-30

PER ATASKAITINĮ LAIKOTARPĮ	PATRONUOJANČIOJI ĮMONĖ	PATRONUOJAMOSIOS ĮMONĖS
Pirkimai	114 055	30 212
Pardavimai	30 212	114 055
Palūkanų pajamos	48 601	-
Palūkanų sąnaudos	-	70 623
Gautinos sumos	-	12 515
Suteiktos paskolos	-	6 254

PER PRAĖJUSĮ ATASKAITINĮ LAIKOTARPĮ	PATRONUOJANČIOJI ĮMONĖ	PATRONUOJAMOSIOS ĮMONĖS
Pirkimai	-	1 763
Pardavimai	-	110 890
Palūkanų pajamos	-	140 820
Palūkanų sąnaudos	101 259	-
Mokėtinos sumos	-	7 229

- Sumos Eur, ataskaitinis laikotarpis 2018-07-01 – 2019-06-30, praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2017-07-01 – 2018-06-30

- **Informacija apie apyvartinį kapitalą ir įsiskolinimus:** 2019-06-30 datai Bendrovės apyvartinis kapitalas buvo pakankamas ir sudarė 7,8 mln. Eur. Trumpalaikiai įsipareigojimai (per vienerius metus mokėtinos sumos) siekė 17,9 mln. Eur. Mokėtinos sumos ir kiti įsipareigojimai iš viso sudarė 24,9 mln. 2019-06-30 datai ilgalaikiai įsipareigojimai siekė 7,0 mln. Eur. Audito sąnaudos 2018/2019 m. siekė 43 tūkst. Eur.
- Grupė įprastai skiria apie 1-2 mln. Eur investicijoms į materialųjį turtą veiklai palaikyti bei plėsti. Einamaisiais metais (2019/2020) planuojama investuoti 1,7 mln. Eur, iš kurių:
 - ✓ 0,7 mln. Eur - betarių miltų talpų išplėtimui ir palaikomosioms investicijoms;
 - ✓ 2,1 mln. Eur – į Rygą perkeltos Estijos gamybos cecho pastato atnaujinimui ir pritaikymui, sandėlio automatizavimui;
 - ✓ 0,1 mln. Eur - sandėlio įrangos atnaujinimui ir palaikomosioms investicijoms;
 - ✓ 0,1 mln. Eur - palaikomosioms investicijoms;
 - ✓ (1,3) mln. Eur – planuojama ES fondų kompensacija (įskaitant investicijas 2018/19 finansiniais metais).
- Grupės įmonė UAB „Pure fields“ 2018 spalio mėn. įsteigė bendrovę UAB „Elektrėnai 171“ ir padidino šios bendrovės įstatinį kapitalą 406 920 Eur, įnešant 175.367 ha žemės ūkio paskirties žemės. Grupė 2019 m. vasario mėn. įsigijo 406 920 vnt. UAB „Elektrėnai 171“ akcijų už 406 920 Eur. Visa už šį įsigijimą UAB „Pure fields“ sumokėta suma buvo grąžinta Grupei, kaip dalinis suteiktos paskolos grąžinimas. Likusių UAB „Pure fields“ skolų Grupė nusprendė kapitalizuoti.
- Santykinis DSCR rodiklis, apskaičiuojamas kaip Grupės EBITDA ir per metus grąžinamų paskolų bei sumokėtų palūkanų santykis, 2019 m. birželio 30 d. tapo žemesnis nei sutarta su kredituojančiais bankais AB Swedbank Lietuva ir Swedbank Latvija. Grupės įmonės AB Amber Pasta EBITDA dydis, nors būdamas didesnis nei visa SEB banko suteiktų paskolų suma, nukrypo nuo istoriškai su SEB banku sutarto lygio. Apie šiuos nukrypimus Grupė savalaikiai pranešė kredituojantiems bankams. Tiek Swedbank, tiek SEB grupė informavo Grupe, kad dėl minėtų nukrypimų nuo susitarimų neprašys anksčiau laiko grąžinti Grupės įmonėms suteiktų kreditų.

- Emitento politika dividendų atžvilgiu: Emitentas siekia dividendais paskirstyti ne daugiau nei 25 proc. nuo konsoliduoto metinio pelno. Bendrovės veiklos tvarumui augant, šis dydis gali būti peržiūrėtas ir padidintas. Dividendai Grupės viduje yra mokami atsižvelgiant į grupės poreikius.
- 2016-2018 m. Valstybinė mokesčių inspekcija patikrino dalies Grupės įmonių PVM, Pelno mokesčio ataskaitą už 2011-2013 m. bei Gyventojų pajamų mokesčio apskaitą iki 2015 m. ir nustatė pažeidimų. Pagal 2018 m. birželio mėn. pasirašytą susitarimą su VMI Bendrovė turi sumokėti iš viso 92 221 eurų sumą, iš kurios 44 079 eurai – GPM, 22 941 eurai – PM, 12 381 eurai – VSDJ, 2 186 eurai – PSDJ, 2 204 eurai – GPM bauda, 1 147 eurai – PM bauda, 6 190 eurai – VSDJ bauda, 1 093 eurai – PSDJ bauda. Šiuos mokesčius bendrovė yra sumokėjusi per numatytą terminą. 2019 m. Grupės įmonės papildomai tikrinamos nebuvo.
- Rigas Dzirnavnieks AS taip pat turi nebaigtą mažareikšmį ginčą su Valstybine mokesčių inspekcija.
- Kitų vykstančių ginčų ar teisminių procesų, kuriuose Emitentas ar kitos Grupės įmonės būtų atsakovu, nėra.
- Emitentas neturi informacijos, kad Bendrovės valdymo organų nariai ar kiti su Bendrove susiję asmenys būtų patraukti kaltinamaisiais bylose dėl sukčiavimo ar kitokių ekonominių pažeidimų.

Informacijos teikimas

- Informacija apie Obligacijų platinimo pradžią ir pabaigą bei apie kitus su platinimu susijusius įvykius bus skelbiama Nasdaq *First North* internetino svetainėje.

Emitento auditorius

Emitento auditorius - UAB „PricewaterhouseCoopers“.

2017 m. ir 2018 m. Grupės metines audituotas finansinių ataskaitų rinkinius parengė UAB „PricewaterhouseCoopers“ ir auditą atliko auditorius Rimvydas Jogėla (auditoriaus pažymėjimo Nr. 000457).

Vieši dokumentai

- Su šiuo Informaciniu dokumentu, su 2017 m. ir 2018 m. Bendrovės metiniais audituotų finansinių ataskaitų rinkiniais, 2017 m. ir 2018 m. metiniais pranešimais bei auditoriaus išvadomis, finansinėmis ataskaitomis galima susipažinti Nasdaq *First North* interneto svetainėje bei Platintojo buveinėje adresu Šeimyniškių g. 1A, LT-09312 Vilnius, Platintojo darbo metu (nuo 9 val. iki 16:30 val.), ir Emitento buveinėje adresu Stoties g. 65, Vievis, LT-21366 Elektrėnai, Bendrovės darbo metu (nuo 9 val. iki 16 val.).
- Su šiais dokumentais taip pat galima susipažinti Obligacijų savininkų Patikėtinio buveinėje adresu Šeimyniškių g. 1A, IBC verslo centras, LT-09312 Vilnius, Lietuvos Respublika, tel. 862118367, el. paštas danute@legisperitus.lt).
- Asmens pageidavimu šie dokumentai bus atsiųsti jam nurodytu el. pašto adresu.

Obligacijų paraiškų tenkinimo pavyzdys Nr. 1

Pavyzdžio Nr. 1 atveju, kai Emitentas priima sprendimą išleisti 30 000 vnt. Obligacijų, Obligacijų palūkanų norma būtų 4,9%:

<i>Paraiškose pasirinkta palūkanų norma</i>	<i>Paraiškų suma, pasirinktai palūkanų normai, EUR</i>	<i>Patenkinama paraiškų sumos dalis</i>	<i>Patenkinama paraiškų suma, EUR</i>
4,5%	500.000	100%	500.000
4,6%	500.000	100%	500.000
4,7%	1.000.000	100%	1.000.000
4,8%	500.000	100%	500.000
4,9%	1.000.000	50%	500.000
5,0%	1.000.000	0%	0
Viso:	4.500.000	67%	3.000.000

Obligacijų paraiškų tenkinimo pavyzdys Nr. 2

Pavyzdžio Nr. 2 atveju, kai Emitentas priima sprendimą išleisti 25 000 vnt. Obligacijų, Obligacijų palūkanų norma būtų 4,8%:

<i>Paraiškose pasirinkta palūkanų norma</i>	<i>Paraiškų suma, pasirinktai palūkanų normai, EUR</i>	<i>Patenkinama paraiškų sumos dalis</i>	<i>Patenkinama paraiškų suma, EUR</i>
4,5%	500.000	100%	500.000
4,6%	500.000	100%	500.000
4,7%	1.000.000	100%	1.000.000
4,8%	500.000	100%	500.000
4,9%	1.000.000	0%	0
5,0%	1.000.000	0%	0
Viso:	4.500.000	56%	2.500.000