

BALTIC MILL

AB „BALTIC MILL“
BENDROVĒS APRAŠYMAS
2017 m. gruodžio 18 d.



Obligacijų (ISIN kodas: LT0000432007) išleidimo pagrindas:

Šiame dokumente pateikiama pagrindinė informacija apie AB „Baltic Mill“ (toliau – Emitentas arba Bendrovė) ir Emitento išleistas obligacijas (toliau – Obligacijos), kurios buvo siūlomos investuotojams nuo 2017-10-16 iki 2017-10-31 vadovaujantis:

- LR akcinių bendrovių įstatymu;
- LR vertybinių popierių įstatymo 4 str. 2 d. 6 p.;
- LB patvirtinto informacinio dokumento, privalomo rengti viešai platinant vidutinio dydžio emisijas, LB patvirtinto informacinio dokumento, privalomo rengti viešai platinant vidutinio dydžio emisijas, rengimo reikalavimais ir išimtimis, kai jo rengti nereikia, siūlymo sąlygomis (2016-07-28 LB nutarimas Nr. 03-107);
- LR akcinių bendrovių ir uždarytųjų akcinių bendrovių obligacijų savininkų interesų gynimo įstatymu.

Obligacijų emisijos informacinis dokumentas nėra laikomas vertybinių popierių prospektu LR vertybinių popierių įstatymo prasme ir nėra patvirtintas Lietuvos banko.

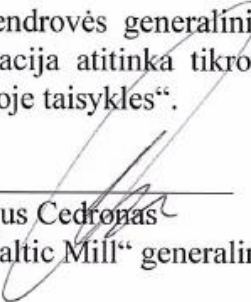
Bendrovės aprašymas apima Obligacijų emisijos informacinį dokumentą, kuris buvo papildytas informacija, reikalinga vadovaujantis AB Nasdaq Vilnius patvirtintomis „Alternatyviosios vertybinių popierių rinkos First North Lietuvoje taisyklėmis“, siekiant įtraukti Bendrovės obligacijas į prekybą Nasdaq Baltijos First North rinkoje.

Obligacijų platinimo ir įtraukimo į prekybą Nasdaq Baltijos First North rinkoje priežastys:

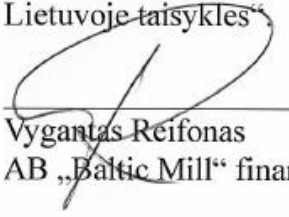
- Iš anksto dalinai refinansuojama esama obligacijų emisija;
- Siekiama diversifikuoti Emitento finansavimo šaltinius bei jų trukmes;
- Siekiama išlaikyti Emitento žinomumą kapitalo rinkoje prieš planuojamą viešą akcijų platinimą ateityje.

Už šiame dokumente pateiktos informacijos teisingumą atsako Bendrovės generalinis direktorius, Bendrovės finansų direktorius ir Sertifikuotas patarėjas.


Aš, Bendrovės generalinis direktorius, Andrejus Cedronas, patvirtinu, kad, mano žiniomis, šiame Bendrovės aprašyme pateikta informacija atitinka tikrovę ir yra parengta pagal AB Nasdaq Vilnius „Alternatyviosios vertybinių popierių rinkos First North Lietuvoje taisyklės“.


Andrejus Cedronas
AB „Baltic Mill“ generalinis direktorius

Aš, Bendrovės finansų direktorius, Vygantas Reifonas, patvirtinu, kad, mano žiniomis, šiame Bendrovės aprašyme pateikta informacija atitinka tikrovę ir yra parengta pagal AB Nasdaq Vilnius „Alternatyviosios vertybinių popierių rinkos First North Lietuvoje taisyklės“.


Vygantas Reifonas
AB „Baltic Mill“ finansų direktorius

Aš, sertifikuoto patarėjo, UAB „M&A Baltics LT“ (įmonės kodas 135215985) atstovas, Šarūnas Skyrius, patvirtinu, kad, mano žiniomis, informacija pateikta šiame Bendrovės aprašyme atitinka tikrovę ir yra parengta pagal AB Nasdaq Vilnius „Alternatyviosios vertybinių popierių rinkos First North Lietuvoje taisyklės“.


Šarūnas Skyrius
UAB „M&A Baltics LT“ partneris

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, bankrotuoti, 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.
- 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.

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

Įmonių grupė 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

Įmonių grupės 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 įmonių 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. Įmonių grupė 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 įmonių grupės grūdų apsirūpinimo galimybės būtų ribotos. Tai galėtų neigiamai atsiliiepti veiklos rezultatams bei mokumui.

EMISIJA PAGRINDINIAI EMISIJOS DUOMENYS

| | |
|---|--|
| Emitentas | AB „Baltic Mill“ |
| Emisijos dydis | 3 000 000 Eur |
| Obligacijos nominali vertė | 100 Eur |
| Terminas | 2 metai (732 dienos) |
| Metinė palūkanų norma | 3,5 proc. |
| Palūkanų mokėjimo dažnumas | 2 kartus per metus (ACT/ACT*), t. y. lapkričio 3 d. ir gegužės 3 d. Jei kuri nors iš jų yra ne darbo diena, palūkanos mokamos artimiausią po šios datos einančią darbo dieną |
| Obligacijų galiojimo pradžia | 2017 m. lapkričio 3 d. |
| Obligacijų išpirkimo data | 2019 m. lapkričio 4 d. |
| Listingavimas | Ketinama listinguoti Nasdaq Vilnius First North per du mėnesius nuo Obligacijų įsigaliojimo pradžios |
| Patikėtinis | UAB Legisperitus |
| Obligacijų platintotas ir sąskaitų tvarkytojas | AB Šiaulių bankas |

- Visos išleistos Obligacijos jų turėtojams suteikia vienodas teises, kurias nustato LR akcinių bendrovių įstatymas bei kiti LR teisės aktai.
- Kiekvienam Obligacijos turėtojui suteikiamos tokios pagrindinės teisės:
 - išlaikius Obligacijas iki Obligacijų išpirkimo dienos, gauti nominalią turimų Obligacijų vertę, skaičiuojant išleidimo valiuta;
 - Obligacijų galiojimo laikotarpiu gauti palūkanas, (išmokamas palūkanų mokėjimo dienomis);
 - parduoti ar kitaip perleisti kito asmens nuosavybėn ir (ar) įkeisti visas ar dalį turėtojų Obligacijų.
- Emitentas, išleidęs Obligacijas, tampa investuotojo – 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 rinką, antrinė apyvarta turi būti vykdoma, laikantis taisyklių, įtvirtintų LR finansinių priemonių rinkų įstatyme, bei Nasdaq Vilnius patvirtintų „Alternatyviosios vertybinių popierių rinkos First North Lietuvoje taisyklių“.
- Obligacijos turėtojas turi ir kituose LR teisės aktuose ir šiame dokumente nurodytas teises.

SĄLYGA EMITENTO ĮSIPAREIGOJIMAS

1. Skolos lygis

Užtikrinti, kad konsoliduota įmonių grupės grynoji finansinė skola / EBITDA rodiklis neviršys 5,0, kol Obligacijos nėra išpirktos.

2. Dividendų išmokėjimas

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

3. Patronuojamųjų bendrovių akcijų perleidimo apribojimas

Nesudaryti sandorių dėl esamų dukterinių bendrovių Malsena Plus, Rigas Dzirnavnieks, Amber Pasta ir Balti Veski akcijų perleidimo bei šioms dukterinėms bendrovėms neleisti naujų akcijų emisijų (neskaitant atvejų, jei akcijas išperka Emitentas), nesant 50%* Obligacijų savininkų sutikimo.

4. Paskolos susijusioms šalims

Bendra Grupės įmonių suteiktų naujų (Obligacijų galiojimo laikotarpiu) paskolų suma negali viršyti daugiau nei 1 mln. eurų, išskyrus paskolas, suteikiamas grupės kontroliuojamoms įmonėms.

5. Garantijos ir laidavimai

Bendra Grupės įmonių suteiktų naujų garantijų ir laidavimų suma ne grupės kontroliuojamoms įmonėms negali viršyti daugiau nei 1 mln. Eurų, nesant 50%* 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 informuojami apie akcininkų pasikeitimą, ir turi teisę per 14 kalendorinių dienų pareikšti pageidavimą, kad jų Obligacijos būtų išpirktos.

Įsipareigojimų nevykdymo priešastys

- Obligacijų nominalios vertės sumos ar palūkanų nesumokėjimas per 5 darbo dienas;
- bet kuris kitas pradelstas finansinis įsipareigojimas, viršijantis 0,5 mln. Eur;
- verslo nutraukimas, likvidavimas, bankrotas;
- 1-6 punktuose įvardinti įsipareigojimų pažeidimai.

Obligacijos bus išperkamos, t. y. išpirkimo suma bus sumokama Obligacijų turėtojams kaip vienkartinė išmoka Išpirkimo dieną, t. y. 2019 m. lapkričio 4 d.

Kaip išpirkimo mokėjimą Emitentas sumoka Obligacijų turėtojui visą jo turimų Obligacijų išpirkimo kainą. Obligacijų išpirkimo kaina yra Obligacijų Nominali vertė ir nesumokėtos Palūkanos, apskaičiuotos nuo tos Nominalios vertės.

Obligacijų turėtojai, kurie turės teisę gauti išpirkimo mokėjimus, Obligacijų turėtojų sąrašė, sudarytame NASDAQ CSD SE, bus nurodomi paskutinę Palūkanų apskaičiavimo dieną.

Išpirkimo mokėjimai atliekami tarpininkaujant Sąskaitų tvarkytojui mokėjimui.

Bet kuriuo metu po Emitento (akcininko ir valdymo organo) įsipareigojimo Obligacijų turėtojams nesilaikymo įvykio, Obligacijų turėtojas turi teisę pateikti Emitentui pranešimą apie jo Obligacijų išpirkimą, neatsižvelgiant į nesuėjusį jų išpirkimo terminą (pardavimo teisė); šiuo atveju, jeigu išpirkimas nepažeidžia taikytinos teisės imperatyvių nuostatų, Emitentas yra įpareigotas išpirkti atitinkamas Obligacijas sumokant Obligacijų Nominalią vertę ir nesumokėtas Palūkanas, apskaičiuotas nuo tos Nominalios vertės.

Emitentas neturės teisės neišpirktas Obligacijas išpirkti bet kuriuo metu prieš Išpirkimo dieną (pirkimo teisė) ir Obligacijos turėtojai neturės teisės reikalauti išankstinio Obligacijų išpirkimo (pardavimo teisė), išskyrus po Emitento (akcininko ir valdymo organo) įsipareigojimo Obligacijų turėtojams nesilaikymo įvykio.

SUTARTIS

Dėl Obligacijų apskaitos emitento įgaliotinis AB Šiaulių bankas

Dėl Obligacijų platinimo AB Šiaulių bankas

Dėl Obligacijų turėtojų interesų gynimo santykiuose su emitentu UAB Legisperitus

Informacija apie patikėtinį

Bendrovė 2017 m. spalio 13 d. sudarė paslaugų teikimo sutartį su UAB „Legisperitus“ (įmonės kodas 302441904, buveinė A. Juozapavičiaus g. 6, LT-09310 Vilnius, Lietuvos Respublika, el. paštas danute@legisperitus.lt) dėl obligacijų turėtojų interesų gynimo santykiuose su emitentu. Sutartis yra neterminuota.

Informacija apie sertifikuotą patarėją

Bendrovė 2017 m. gruodžio 4 d. sudarė paslaugų teikimo sutartį su UAB „M&A Baltics LT“ (įmonės kodas 135215985, buveinė Lvovo g. 25, LT-09320, Vilnius, tel. 8 5 268 5179, el. paštas lt.admin@oakbaltics.com) dėl sertifikuoto patarėjo paslaugų teikimo Bendrovei. Sutartis yra neterminuota.

VALDYBA

Martynas Česnavičius Pirmininkas

Kustaa Aima Narys

Andrejus Cedronas Narys

**Raimondas-Gintautas
Kriūnas** Narys

Robertas Beržinskas Narys

Emitento organai yra visuotinis akcininkų susirinkimas, kolegialus valdymo organas - valdyba (kurią sudaro 5 nariai) bei vienasmenis valdymo organas - Emitento vadovas.

Emitento auditorius - UAB „PricewaterhouseCoopers“

VADOVAS

Andrejus Cedronas Direktorius

| AKCININKAS | AKCININKUI NUOSAVYBĖS TEISE PRIKLAUSANČIŲ AKCIJŲ SKAIČIUS | 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 % |

Emitentą netiesiogiai kontroliuoja ir įtaką jai gali daryti akcininko UAB „RGK Invest“ akcininkai.

Toliau pateikiamas UAB „RGK Invest“ akcininkų sąrašas:

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

EMITENTO PAVADINIMAS**AB „BALTIC MILL“****Emitento teisinė forma**

Akcinė bendrovė, teisinis statusas - juridinis asmuo

Juridinio asmens kodas

Bendrovė yra registruota LR juridinių asmenų registre. Juridinio asmens kodas – 302639722

Registruota buveinė

Stoties g. 65, Elektrėnų m. sav. Vievio m., Lietuva

Kontaktaiwww.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 įstatinis kapitalas – 7 513 961,60 Eur, kuris padalintas į 259 460 paprastųjų vardinių akcijų (PVA). Vienos PVA nominali vertė – 28,96 Eur.

| AKCININKAS | BENDROVĖS VALDOMŲ AKCIJŲ DALIS | NUOSAVAS KAPITALAS, TŪKST. EUR | PAGRINDINĖ VEIKLA |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|---|
| UAB „Amber Pasta“ įm.k. 134790132 Pagynės k., Kauno raj. sav., Lietuva | 50,00 % | 1 151 | Makaronų gamyba |
| UAB „Malsena plus“ įm. k. 301673928 Stoties g. 65, Vievio m., Elektrėnų sav., Lietuva | 99,85 % | 13 359 | Miltų, mišinių gamyba |
| JSC „Rigas Dzirnavnieks“ įm.k. 40003026603 Lizuma 5, Ryga, Latvija | 96,08 % | 13 241 | Miltų, dribsnių, košių gamyba |
| AS „Balti Veski“ įm.k. 10282360 Mõisa tee 7, 75301 Jūri, Rae vald., Estija | 100,00 % | 3 077 | Miltų, dribsnių, kruopų gamyba ir prekyba |
| UAB „GT Innovation“ įm. k. 302423048 Lukiškių km. 3A, Elektrėnų sav., Lietuva | 90,00 % | 145 | Mechanizavimo, automatizavimo paslaugos |
| UAB „Malūno virtūvė“ įm. k. 302320347 Stoties g. 65, Vievio m., Elektrėnų sav., Lietuva | 100,00 % | 29 | Maitinimo paslaugos |

Emitento netiesiogiai valdomos įmonės:

| AKCININKAS | BENDROVĖS VALDOMŲ AKCIJŲ DALIS | NUOSAVAS KAPITALAS, TŪKST. EUR | PAGRINDINĖ VEIKLA |
|--|--------------------------------------|--------------------------------------|--|
| UAB „Amber Pasta“ įm.k. 134790132 Pagynės k.. Kauno raj. sav., Lietuva | 50,00 % | 1 151 | Makaronų gamyba |
| UAB „M.D.M Baltic“ įm.k. 302986858 Molainių g. 90-19, Panevėžys, Lietuva | 51,00 % | 96 | Prekyba prieskoninėmis, aliejinėmis, grūdinėmis ir kt. kultūromis |

Įmonių kontrolė 2017-06-30.

Po 2017-06-30 Bendrovė, suteikdama papildomą paskolą įmonei „Pure Fields“, užsitikrino 99 % balsavimo teisę.



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:

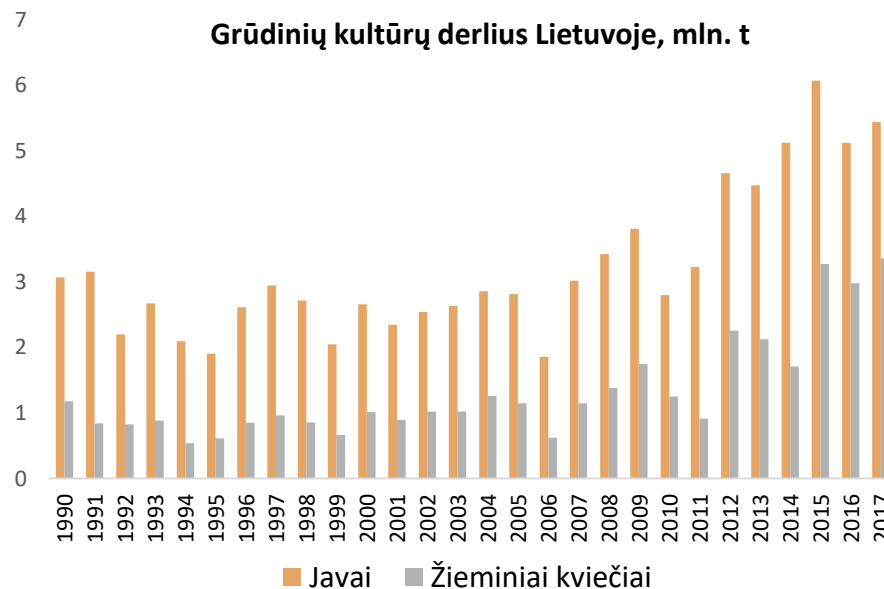
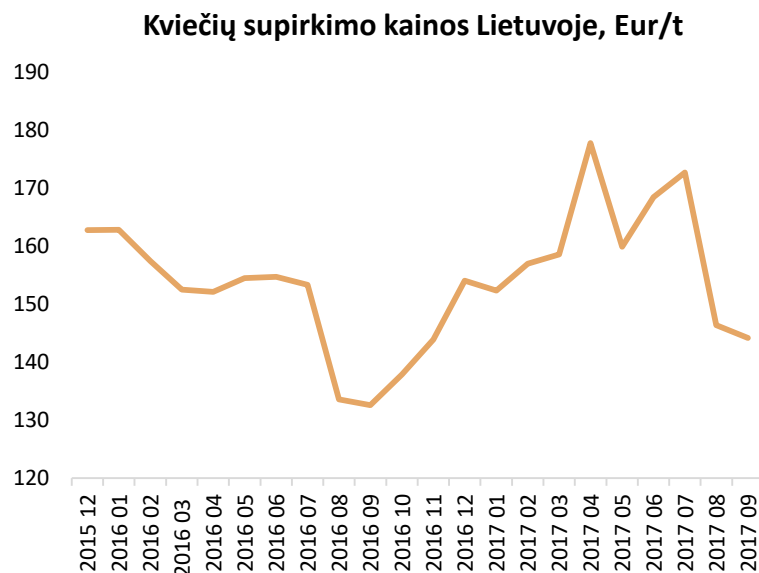
- 4 gamybos fabrikuose, esančiuose visose Baltijos šalyse, per metus perdirbama per 140 tūkst. tonų grūdų.
- pardavimai per 2016/2017 m. finansinį laikotarpį siekė 59 mln. Eur (2015/2016 m. 56 mln. Eur).
- produkcija parduota daugiau kaip 40 pasaulio šalių.
- 2016/2017 m. EBITDA siekė 5,8 mln. Eur.



Viešas Obligacijų siūlymas investuotojams:

- siekiant diversifikuoti finansavimo šaltinius, išpirkti dalį ankstesnės obligacijų emisijos bei didinti žinomumą kapitalo rinkose prieš galimą IPO, investuotojams pasiūlyta vieša Obligacijų emisija, kurios vertė siekė 3 mln. Eur.

- Grupės veikla ir rezultatai daugiausia priklausomi nuo dviejų rinkų: produkcijos realizacijos rinkos bei žaliavų rinkos. Pagrindinė realizacijos rinka yra Baltijos šalis, 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, įmonių grupės pozicijos yra tvirtos vietinėse rinkos – tai garantuoja stabilumą ir galimybes apsirūpinti žaliavomis.
- Baltijos šalyse užauginamas perteklinis grūdų kiekis, todėl įmonių grupė orientuojasi ir į tarptautines rinkas. Eksporto rinkų sąrašas sėkmingai nuolat plečiamas.
- Grūdų kainoms būdingi dideli svyravimai, tačiau įmonių grupė valdo grūdų kainų pokyčių riziką, naudodama išvestines finansines priemones, taip pat palaikydama reikiamas grūdų atsargas.

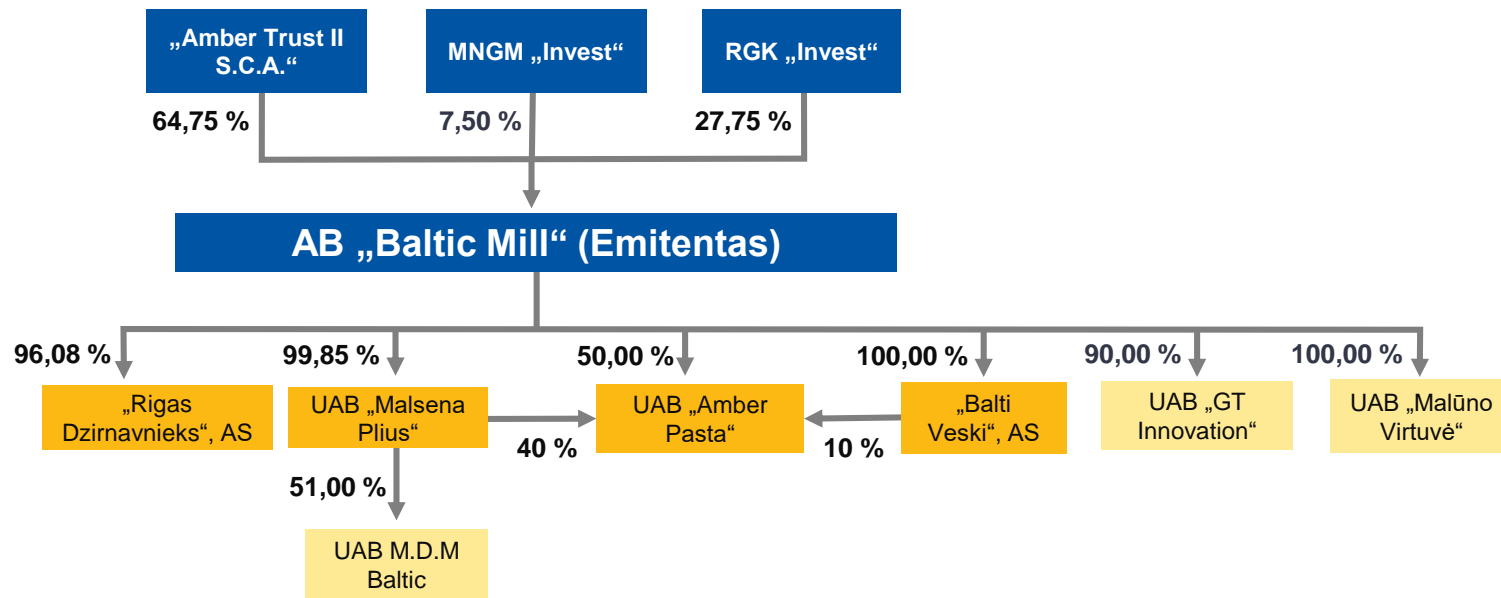


| mln. t | 2013/2014 | 2014/2015 | 2015/2016 | 2016/2017 P | 2017/2018 P |
|-------------|-----------|-----------|-----------|-------------|-------------|
| Išauginama | 716 | 730 | 737 | 754 | 732 |
| Suvartojama | 698 | 715 | 718 | 736 | 735 |
| Atsargos | 190 | 206 | 226 | 244 | 241 |

- 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: ES (19 % pagal 2016/2017 m. derlių), Kinija (17 %), Indija (11 %), Rusija (10 %), JAV (10 %). Tarp šių valstybių ilguoju laikotarpiu labiausiai kviečių išauginamus kiekius didino Indija, Kinija bei ES.
- 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 (2016/2017 m.) kviečių produkcija ir atsargos vis dar augo, tačiau kitą sezoną rinkoje tikimasi kviečių pasiūlos bei paklausos balansavimosi.

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.
- Įmonių grupėje dirba apie 360 darbuotojų. Suburta profesionali ir patyrusi specialistų, turinčių didesnę kaip 10 metų patirtį rinkoje, komanda.
- Įmonių grupės rezultatus audituoja PwC.



Kiti smulkesni pastarojo laikotarpio grupės įsigijimai:

- 2015 m. grupės įmonė („Malsena Plus“) įsigijo 51 % UAB „M.D.M Baltic“ akcijų, 2016 m. grupė įsigijo „UAB Malūno Virtuvė“ ir UAB „GT Innovation“.

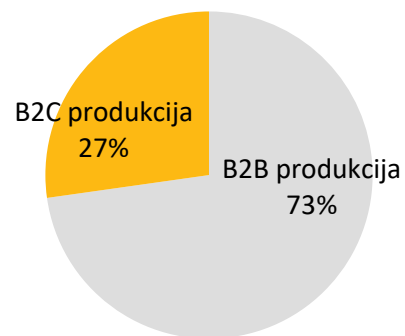


- Didžiausia grūdų perdirbimo pramonės įmonė Lietuvoje - veiklos istorija siekia 1841 m.
- „Malsena Plus“ valdo didžiausią malūną Lietuvoje (Vievyje), kurio perdirbamų grūdų pajėgumas per dieną - 300 tonų kvietinių ir 170 tonų ruginių miltų.
- Bendrovė gamina platų produkcijos asortimentą: įvairių rūšių kvietinius ir ruginius miltus, miltų mišinius, manus, kvietinius gemalus bei sėlenas
- Įmonėje dirba 120 darbuotojų.
- 2016/2017 m. apyvarta siekė 28,9 mln. Eur.

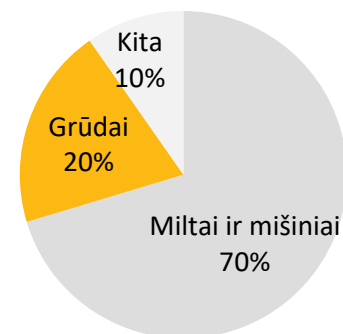
Produkcijos pardavimo rinkos



Produkcijos klientai



Pagrindiniai produktai



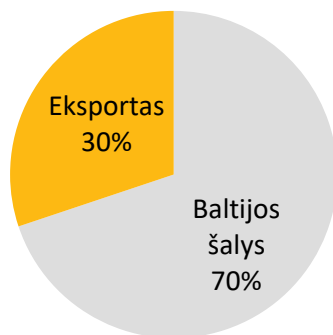


RĪGAS DZIRNAVNIKS

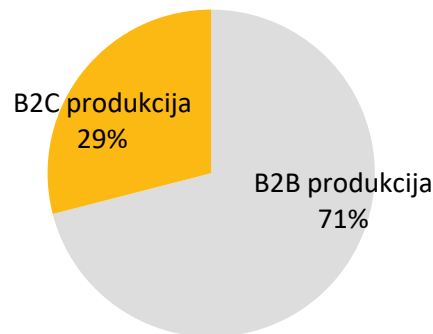


- Antras pagal dydį miltų gamintojas Latvijoje, veiklą vykdo daugiau kaip 50 m. įsigytas 2013 m. pradžioje.
- Malūno Rygoje perdirbamų grūdų pajėgumas per dieną siekia 250 tonų kvietinių, 120 tonų ruginių miltų ir 80 tonų avižų.
- Bendrovės gaminamų produktų asortimentą sudaro įvairių rūšių kvietiniai ir ruginiai miltai, grūdų dribsniai, košės ir kiti produktai.
- Kompanijoje dirba 110 darbuotojų.
- 2016/2017 m. apyvarta siekė 23,9 mln. Eur.

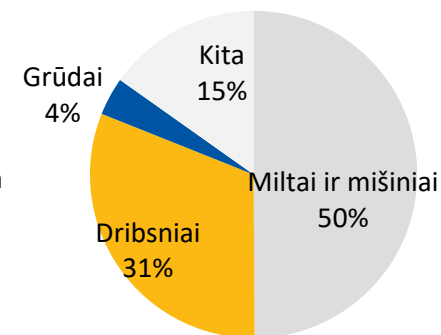
Produkcijos pardavimo rinkos



Produkcijos klientai



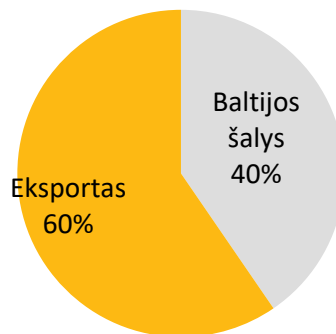
Pagrindiniai produktai





- Didžiausia Lietuvoje makaronų gamykla. Veiklą pradėjo 1996 m.
- Gamybos pajėgumas – 18 000 tonų makaronų per metus.
- Įmonė gamina žinomų prekių ženklų produktus: „Gintariniai“, „Pasaka“, „Amber Pasta“, „Manni“ bei privačių klientų pažymėtais prekių ženklais.
- Kompanijoje dirba 90 darbuotojų.
- 2016/2017 m. apyvarta siekė 7,6 mln. Eur.

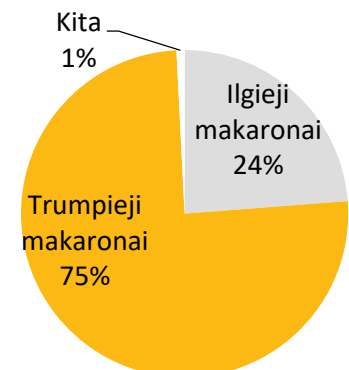
**Produkcijos
pardavimo rinkos**



**Produkcijos
klientai**



**Pagrindiniai
produktai**



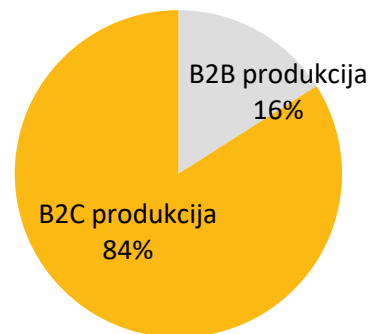


- Antra pagal dydį grūdų perdirbimo įmonė Estijoje, kurios gamykla veikia Taline.
- „Balti Veski“ gamina ir pakuoja miltus, dribsnius, ryžius, grikius, kruopas, bei kitus grūdų produktus.
- Produkcija pažymėta vienu populiariausių Estijoje „Veski Mati“ prekės ženklu.
- Kompanijoje dirba 15 darbuotojų.
- 2016/2017 m. apyvarta siekė 3,6 mln. Eur.

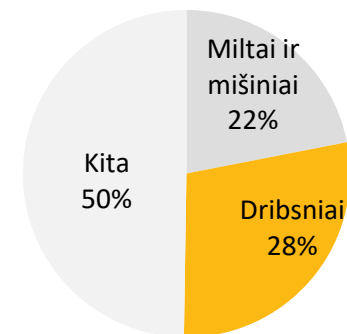
Produkcijos
pardavimo rinkos



Produkcijos
klientai



Pagrindiniai
produktai



- Įmonių 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, Skandinavija.

Pagrindinių grupės įmonių rezultatai *

| | PAJAMOS | EBITDA |
|---------------------|---------|--------|
| „MALSENA PLIUS“ | 28,9 | 2,6 |
| „RIGAS DZIRNAVNIKS“ | 23,9 | 1,9 |
| „AMBER PASTA“ | 7,6 | 1,0 |
| „BALTI VESKI“ | 3,6 | 0,5 |

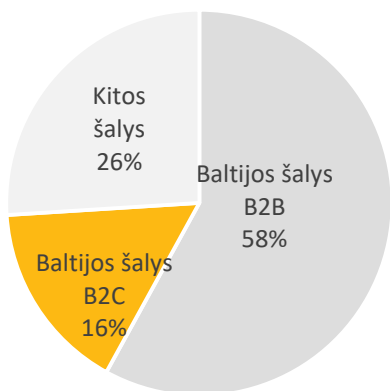
* Mln. Eur, 2016/2017 laikotarpis

Natūriniai grupės rezultatų rodikliai

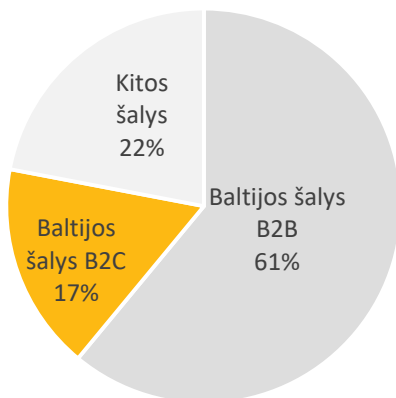
| „BALTIC MILL“ GRUPĖ, TŪKST. TONŲ | 2013/2014 | 2014/2015 | 2015/2016 | 2016/2017 |
|----------------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Sumalta grūdų | 132,6 | 143,8 | 155,0 | 140,9 |
| Parduota miltų | 98,8 | 103,1 | 113,5 | 109,4 |
| Parduota mišinių | 2,1 | 2,1 | 2,5 | 2,4 |

Klientų struktūra pagal tonas

2016/2017

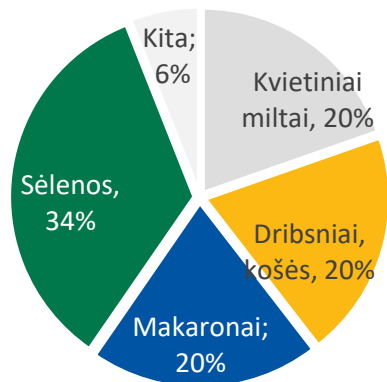


2015/2016

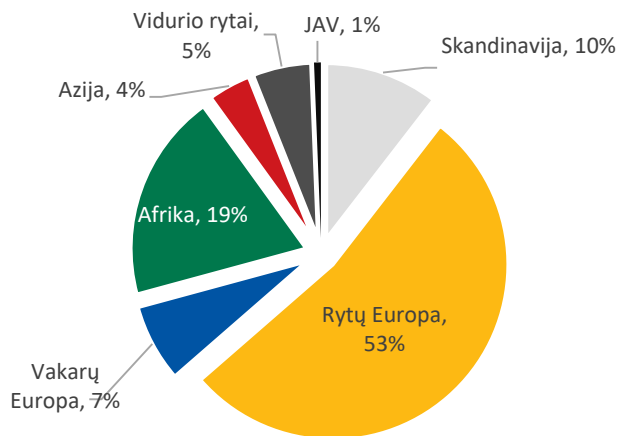


Eksporto struktūra pagal tonas

Pagal produktus 2016/2017



Pagal rinkas 2016/2017



Produkcijos klientai

B2B



B2C



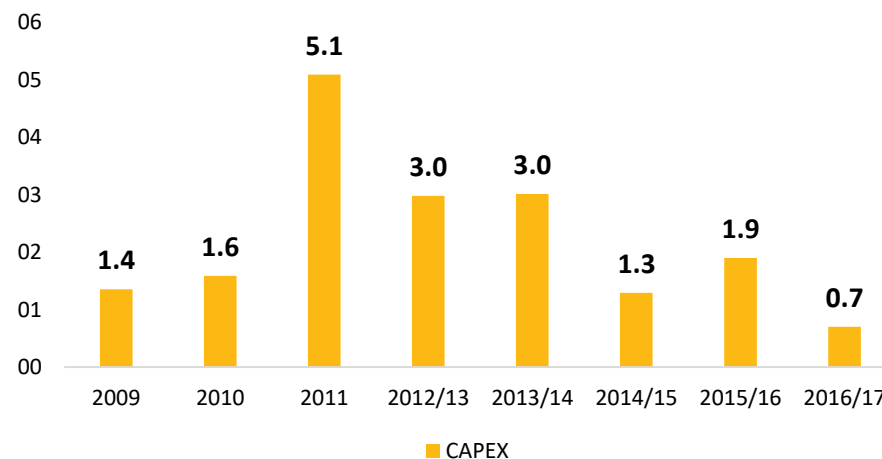
- Bendrovē atēityje tēs su grūdinių kultūrų perdirbimu, grūdų produktu, įskaitant miltų ir miltų produktu bei makaronų gamyba susijusias veiklas.
- Bendrovės strategija remiasi dvejomis tikslinėmis kryptimis: (1) tęsti vietinių B2B klientų kokybinių reikalavimų įgyvendinimą, gamybinių pajėgumų perviršį realizuojant eksporte ir (2) tęsti aukštesnės pridėtinės vertės ir į sveikatingumo puoselėjimą orientuotų produktų vystymą.

Strateginės kryptys

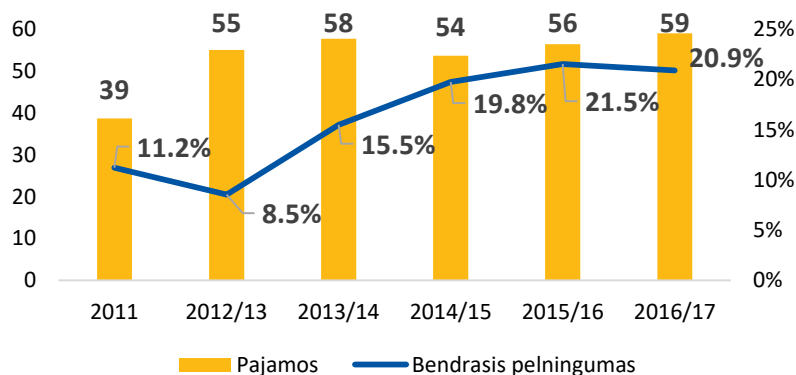


- Įmonių grupės finansiniai metai prasideda liepos 1 d. ir baigiasi birželio 30 d. Įmonė keitė savo finansinių metų periodą 2012/2013 m., todėl šiuo atskaitiniu laikotarpiu buvo apskaitomas 18 mėn. periodas.
- 2011-2013 m. įvykdyta didelės apimties gamybinių pajėgumų ir grūdų sandėliavimo įrangos rekonstrukcija.
- Grupės veikloje, mažėjant grūdų prekybos apimtims ir didėjant aukštesnės maržos produktų daliai, didėjo pelningumas, o pajamos laikėsi panašiam lygyje. Pajamų dinamikai įtakos turėjo ir ilguoju laikotarpiu smukusios kviečių kainos.

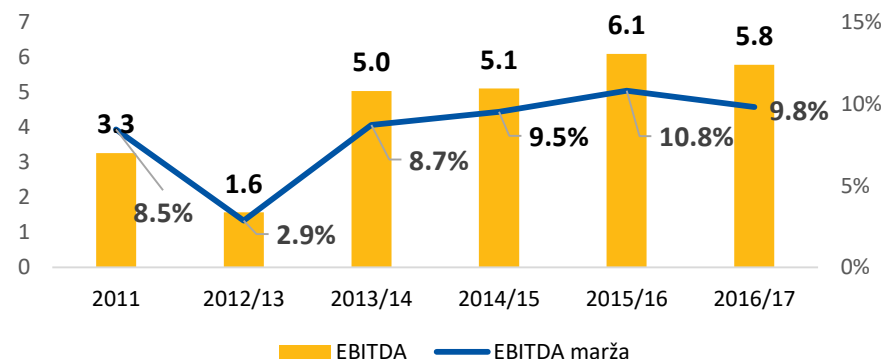
CAPEX, mEur



Pajamos, mEur



EBITDA, mEur



- Įmonių grupės finansiniai metai prasideda liepos 1 d. ir baigiasi birželio 30 d.
- 2016/2017 m. EBITDA ir kitą pelningumą neigiamai paveikė transporto ir žaliavų kainos apsidraudimo sandorių apskaitymas už praėjusius laikotarpius (apie 280 tūkst. Eur).
- 2014/2015 m. įmonių grupės pajamos sumažėjo dėl grūdų prekybos apimčių kritimo.
- 2013/2014 m. grynojo pelno rezultatas išaugo dėl nepasikartojančių finansinių sandorių.
- Grynasis pelnas – be mažumos dalies.

| „BALTIC MILL“ GRUPĖ, TŪKST. EUR | 2013/2014 | 2014/2015 | 2015/2016 | 2016/2017 |
|------------------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| Pajamos | 57.719 | 53.620 | 56.351 | 58.988 |
| metinis pokytis | 4,9 % | -7,1 % | 5,1 % | 4,7 % |
| Pardavimo savikaina | -48.792 | -43.025 | -44.242 | -46.634 |
| metinis pokytis | -3,1 % | -11,8 % | 2,8 % | 5,4 % |
| Bendrasis pelnas | 8.927 | 10.595 | 12.109 | 12.354 |
| metinis pokytis | 90,1 % | 18,7 % | 14,3 % | 2,0 % |
| Bendrojo pelno marža | 15,5 % | 19,8 % | 21,5 % | 20,9 % |
| Veiklos sąnaudos | -6.861 | -8.960 | -10.086 | -10.747 |
| EBITDA | 5.036 | 5.111 | 6.013 | 5.789 |
| EBITDA marža | 8,7 % | 9,5 % | 10,7 % | 9,8 % |
| EBIT | 2.066 | 1.635 | 2.023 | 1.607 |
| EBIT marža | 3,6 % | 3,0 % | 3,6 % | 2,7 % |
| Palūkanų sąnaudos | -1.476 | -1.199 | -979 | -921 |
| Grynasis pelnas | 4405 | 238 | 852 | 711 |
| Pelno marža | 7,6 % | 0,4 % | 1,5 % | 1,2 % |

FINANSINĖS PADĖTIES TENDENCIJOS

- 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.
- 2014/2015 m. nuosavas kapitalas mažėjo dėl akcininkų suteiktų subordinuotų obligacijų apskaitymo ne nuosavybės kapitalu, o trumpalaikiu finansiniu įsipareigojimu susijusioms šalims.
- 2015/2016 m. įmonė didino įstatinį kapitalą 563 561,60 Eur, t. y. nuo 6 950 400 Eur iki 7 513 961,60 Eur papildomu piniginiu įnašu.

| BALTIC MILL GRUPĖ, TŪKST. EUR | 2013/2014 | 2014/2015 | 2015/2016 | 2016/2017 |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| Nematerialus turtas | 4.868 | 4.850 | 4.054 | 2.577 |
| Žemė | 1.707 | 1.970 | 1.982 | 1.982 |
| Pastatai ir statiniai | 14.835 | 16.528 | 16.011 | 15.332 |
| Mašinos ir įrengimai | 9.082 | 8.361 | 7.553 | 7.287 |
| Kita | 2.939 | 2.303 | 5.444 | 4.446 |
| ILGALAIKIS TURTAS | 33.430 | 34.013 | 35.044 | 31.624 |
| Atsargos | 9.946 | 11.280 | 10.932 | 10.045 |
| Gautinos sumos | 7.660 | 6.939 | 6.517 | 7.509 |
| Kita | 874 | 917 | 425 | 118 |
| Pinigai ir pinigų ekvivalentai | 313 | 620 | 113 | 681 |
| TRUMPALAIKIS TURTAS | 18.794 | 19.756 | 17.987 | 18.353 |
| TURTAS | 52.224 | 53.769 | 53.031 | 49.978 |
| NUOSAVAS KAPITALAS | 19.681 | 15.226 | 16.113 | 17.303 |
| Dotacijos ir subsidijos | 1.377 | 1.392 | 1.214 | 1.040 |
| Finansiniai ilgalaikiai įsipareigojimai | 11.348 | 14.842 | 17.452 | 10.214 |
| Kiti įsipareigojimai | 1.607 | 1.688 | 1.815 | 1.969 |
| ILGALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI | 12.955 | 16.530 | 19.268 | 12.184 |
| Fin. trumpalaikiai įsipareigojimai | 10.250 | 15.333 | 10.263 | 14.203 |
| Įsipareigojimai tiekėjams | 5718 | 4.087 | 4.945 | 3.697 |
| Kiti įsipareigojimai | 2.243 | 1.201 | 1.229 | 1.552 |
| TRUMPALAIKIAI ĮSIPAREIGOJIMAI | 18.211 | 20.621 | 16.436 | 19.451 |
| KAPITALAS IR ĮSIPAREIGOJIMAI | 52.224 | 53.769 | 53.031 | 49.978 |

Bankų paskolos

- 11,6 mln. Eur ilgalaikė paskola Swedbank*
- 0,9 mln. Eur ilgalaikė paskola SEB bankas*
- **12,5 mln. Eur iš viso**

Kredito linijos / faktoringas / lizingas

- 1,7 mln. Eur Swedbank*
- 0,4 mln. Eur SEB bankas*
- 1,1 mln. Eur faktoringas
- 0,2 mln. Eur lizingas
- **3,5 mln. Eur iš viso**

Išleistos obligacijos

- **5,0 mln. Eur (išpirkimo data 2017-11-03)**

Akcininkų investicijos (įskaitant paskolas)

- 2,0 mln. Eur “Amber Trust II SCA” paskola
- 17,3 mln. Eur nuosavas kapitalas
- **19,3 mln. Eur iš viso** (neskaitant įsigytų obligacijų)

- Duomenys šioje skaidrėje pateikti 2017 m. liepos 31 d.
- Paskolų užtikrinimas: * (žvaigždute) pažymėti įsiskolinimai yra užtikrinti Bendrovės turtu (taip pat užtikrinimą turi lizingo bei faktoringo įsipareigojimai).
- Obligacijų vertė be sukauptų palūkanų. Suėjus obligacijų termimui, dalis jų bus refinansuojama naujai išleidžiamos emisijos lėšomis, dalis išperkama Emitento lėšomis.
- “Amber Trust II” (pagrindinis akcininkas) paskola suteikta už 6 % metinių palūkanų iki pareikalavimo.

| RODIKLIS | 2013/2014 | 2014/2015 | 2015/2016 | 2016/2017 |
|---|-----------|-----------|-----------|-----------|
| Finansinė skola, tūkst. EUR | 21.598 | 30.175 | 27.715 | 24.417 |
| Grynoji finansinė skola, tūkst. EUR | 21.285 | 29.555 | 27.602 | 23.735 |
| Grynoji finansinė skola / EBITDA | 4,2 | 5,8 | 4,6 | 4,1 |
| Palūkanų padengimo koeficientas | 1,4 | 1,4 | 2,1 | 1,7 |
| EBITDA padengimo koeficientas | 3,4 | 4,3 | 6,1 | 6,3 |
| Finansinės priklausomybės koeficientas (D/E) | 1,1 | 1,9 | 1,7 | 1,4 |
| Įsiskolinimo koeficientas (D/A) | 0,4 | 0,5 | 0,5 | 0,5 |
| Turto grąža (ROAA) | 8,7 % | 0,4 % | 1,6 % | 1,4 % |
| Nuosavybės grąža (ROEA) | 26,0 % | 1,4 % | 5,4 % | 4,3 % |

- 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.

SANDORIAI SU SUSIJUSIOMIS ŠALIMIS (1)

| ADMINISTRACIJOS VADOVAI | ATASKAITINIS LAIKOTARPIS | PRAĖJĘS ATASKAITINIS LAIKOTARPIS |
|--|--------------------------|----------------------------------|
| Per metus priskaičiuotos sumos, susijusios su darbo santykiais | 495 391 | 424 745 |
| Suteiktų paskolų suma | 169 194 | 179 194 |
| Suteiktų paskolų vidutinės palūkanų normos | 6 % | 6 % |
| Asmenų skaičius | 8 | 8 |
| VALDYBOS NARIAI | ATASKAITINIS LAIKOTARPIS | PRAĖJĘS ATASKAITINIS LAIKOTARPIS |
| Per metus priskaičiuotos tantjemos | 400 000 | 219 000 |
| Suteiktų paskolų suma | 169 194 | 179 194 |
| Suteiktų paskolų vidutinės palūkanų normos | 6 % | 6 % |
| Asmenų skaičius | 16 | 16 |

- Sumos Eur, ataskaitinis laikotarpis 2016-07-01 – 2017-06-30

SANDORIAI SU SUSIJUSIOMIS ŠALIMIS (2)

| PER ATASKAITINĮ LAIKOTARPĮ | PATRONUOJANČIOJI ĮMONĖ | PATRONUOJAMOSIOS ĮMONĖS |
|---|------------------------|-------------------------|
| Pirkimai | - | 144 101 |
| Pardavimai | - | 959 151 |
| Palūkanų pajamos | - | 5 986 |
| Palūkanų sąnaudos | 138 202 | - |
| Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | | |
| Gautinos sumos | - | 211 883 |
| Mokėtinos sumos | 2 062 137 | 25 720 |

| PER PRAĖJUSĮ ATASKAITINĮ LAIKOTARPĮ | PATRONUOJANČIOJI ĮMONĖ | PATRONUOJAMOSIOS ĮMONĖS |
|-------------------------------------|------------------------|-------------------------|
| Pirkimai | - | 118 430 |
| Pardavimai | - | 387 083 |
| Palūkanų sąnaudos | 185 357 | - |
| Gautinos sumos | - | 124 493 |
| Gautinų sumų vertės sumažėjimas | - | - |
| Suteiktos paskolos | - | 68 779 |
| Mokėtinos sumos | 2 817 750 | 5 722 |

- Sumos Eur, ataskaitinis laikotarpis 2016-07-01 – 2017-06-30

- Grupė įprastai skiria apie 1,0 - 2,0 mln. Eur investicijoms į materialųjį turtą veiklai palaikyti bei plėsti. Einamaisiais metais (2017/2018) planuojama investuoti 1,2 - 1,5 mln. Eur.
- Grupės įmonė UAB „Malsena Plus“ 2017 06 30 buvo suteikusi 2,8 mln. Eur. vertės paskolą UAB Pure Fields. Pasibaigus ataskaitiniam laikotarpiui Emitentas suteikė papildomą 1,2 mln. Eur. paskolą UAB Pure Fields tuo pačiu užsitikrindamas 99 proc. pastarosios įmonės balsavimo teisių kontrolę.
- 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.
- Grupės įmonė UAB Malsena plus dalyvauja ginče su Valstybės mokesčių inspekcija. Ginčas susijęs su atsiskaitymais, kurie yra susiję su UAB Malsena Plus įsteigimu atskiriant dalį verslo nuo AB Amilina. Emitentas yra gavęs Mokestinių ginčų komisijos sprendimą, kuris panaikina Valstybinės mokesčių inspekcijos sprendimą, patvirtinantį atitinkamą Emitento ginčijamą patikrinimo aktą. Valstybinė mokesčių inspekcija Mokestinių ginčų komisijos sprendimo, Emitento žiniomis, nėra apskundusi teismui. Prognozuotina, kad abi ginčo šalys stengsis išspręsti ginčą įprastomis šio tipo santykiuose taikomomis priemonėmis.
- Rigas Dzirnavnieks AS taip pat turi nebaigtą mažareikšmį ginčą su Valstybine mokesčių inspekcija.
- Kitų vykstančių ginčų ar teisminių procesų, kuriuose Emitentas būtų atsakovu, nėra.