
KJK BLTK HOLDING AS-i

JA

AKTSIASELTSI BALTIKA

ÜHINEMISARUANNE

26 juuni 2023

Sissejuhatus

Käesolev ühine ühinemisaruanne on koostatud äriseadustiku § 393 lg 1 alusel, ning selle eesmärk on selgitada ja põhjendada õiguslikult ja majanduslikult KJK BLTK Holding OÜ (kes kujundatakse ümber aktsiaseltsiks; edaspidi „**KJK BLTK Holding**“) ja Aktsiaseltsi Baltika (edaspidi „**Baltika**“) ühinemist.

Teave ühinemislepingu kohta

KJK BLTK Holding ja Baltika sõlmisid 26.06.2023. a ühinemislepingu, mille kohaselt Baltika (ühendatav ühing) ühineb KJK BLTK Holdinguga (ühendav ühing). Ühinemise tulemusena loetakse Baltika lõppenuks. Ühinemise bilansipäev on 01.01.2023. a, alates millest loetakse ühinemise jõustumisel kõik Baltika tehingud tehtuks ühendava ühingu KJK BLTK Holdingu arvel. Kõik Baltika varad, õigused ja kohustused lähevad ühinemise tulemusena (st ühinemise äriregistrisse kandmisel) üle KJK BLTK Holdingule.

Ühinemisega seoses toimub Baltika vähemusaktsionäride aktsiate ülevõtmine põhiaktsionäri KJK BLTK Holdingu poolt, mille kohta on täpsem informatsioon esitatud KJK BLTK Holdingu kui põhiaktsionäri ülevõtmisaruanandes. Seega on KJK BLTK Holding ühinemise jõustumise ajaks Baltika 100%-line ainuaktsionär ning Baltika ühendatakse tütarettevõtjana KJK BLTK Holdingu kui 100%-lise emaettevõtjaga.

Ühinemise õiguslikud ja majanduslikud põhjendused

Baltika põhiaktsionär on ühendav ühing KJK BLTK Holding, millele kuulub käesoleva aruande kuupäeva seisuga 48 758 078 Baltika aktsiat ehk ligikaudu 90,2% kogu Baltika aktsiakapitalist.

Käesoleva aruande kuupäeva seisuga on Baltika aktsiad võetud kauplemisele Nasdaq Tallinna börsi Balti Põhinimekirjas. Baltika börsiühinguna tegutsemisega ning selle opereerimisega kaasneb tähelepanuväärne administratiivkoormus ning suured kulud, mis on Baltika viimaste aastate majandustulemuste valguses ebaproportsionaalsed ning töötavad vastu Baltika majandustulemuste parandamise ja stabiliseerimise eesmärkidele. Börsiühingu staatusele vaatamata ei ole Baltikal COVID-19 pandeemia tagajärjel halvenenud finantstulemuste ning järgnenud saneerimismenetluse tõttu mitme aasta jooksul õnnestunud kaasata piisava likviidsuse tagamiseks vahendeid kapitaliturult. Selle tõttu on KJK BLTK Holdingu grupi äriühingud Baltika likviidsuse ja jätkusuutlikkuse tagamiseks Baltikat pidevalt ja korduvalt toetanud likviidsuslaenu andmisega, mida aga ei saa käsitleda börsiühingu rahastamise ja likviidsuse tagamise jätkusuutliku lahendusena pikas perspektiivis.

Eelkirjeldatud olukorda arvestades ei ole Baltika börsiühinguna jätkamine majanduslikult otstarbekas ning on mõistlik viia Baltika börsilt ära, viies läbi Baltika (kui ühendatava ühingu) ühinemise põhiaktsionäri KJK BLTK Holdinguga (kui ühendava ühinguga), mille käigus võtab põhiaktsionär üle ka Baltika vähemusaktsionäridele kuuluvad aktsiad.

Kavandatav ühinemine ja vähemusaktsionäride aktsiate ülevõtmine, mille tulemusel saab põhiaktsionärist Baltika ainuaktsionär, on õiguslikult ja majanduslikult vajalik Baltika sisulise äritegevuse jätkusuutlikkuse tagamiseks. Esiteks, nagu eespool kirjeldatud, võimaldab ühinemine ning vähemusaktsiate ülevõtmine lõpetada Baltika aktsiate noteerimise börsil, mis ei ole Baltika viimase aja finantsseisundit ning huve arvestades enam otstarbekas ega jätkusuutlik, ning vähendada tuntavalt Baltika kui börsiühingu opereerimisega seotud kulusid. Samuti võimaldab Ühinemine ning vähemusaktsiate ülevõtmine üleüldiselt muuta kontserni struktuuri tõhusamaks ning viia tulevikus läbi veel potentsiaalselt vajalikke ümberkorraldusi ja korporatiivseid muudatusi eesmärgiga saavutada kontserni äriiline tõhusus ning tagada Baltika tänase majandustegevuse jätkuvus ja jätkusuutlikkus.

Aktsiate asendussuhe ja juurdemaksed (ÄS § 403 lg 4)

Vastavalt ÄS §-le 403 lg 4 ei asendata ühinemisel ühendatava ühingu aktsiaid, mis kuuluvad ühendavale ühingule, ja need kaotavad kehtivuse. Baltika ühinemine KJK BLTK Holdinguga viiakse lõpuni pärast Baltika vähemusaktsionäride aktsiate ülevõtmist KJK BLTK Holdingu kui põhiaktsionäri poolt. Baltika vähemusaktsionäride aktsiate ülevõtmise tulemusena hakkab KJK BLTK Holdingule kuuluma 100% Baltika aktsiatest. Kuna ülevõtmise tulemusena kuuluvad kõik Baltika aktsiad KJK BLTK Holdingule, siis vastavalt ÄS § 403 lõikele 4 ei asendata Baltika aktsiaid ühinemisel omandava ühingu KJK BLTK Holdingu aktsiate vastu ja need muutuvad kehtetuks alates ühinemise kandmisest äriregistrisse. Samuti ei tehta ühinemisega seoses juurdemakseid. Eelöeldut arvestades ei ole ühinevate ühingute juhatused selgitanud käesolevas ühinemisaruanDES aktsiate asendussuhet ja juurdemaksete suurust. Baltika aktsiate hindamist seoses ülevõtmisega on selgitatud ülevõtmisaruanDES ja audiitori aruanDES, mis on koostatud vastavalt ÄS §-le 363⁴. Ühinemislepingu audiitorkontroll on viidud läbi vastavalt ÄS §-le 396 ja §-le 418.

Hindamisel tekkinud raskused

Ühinemise mõju hindamisel raskusi ei tekkinud.

[järgneb allkirjaleht]



Kristjan Kotkas
KJK BLTK Holding OÜ juhatuse liige



Margus Olesk
Aktsiaselts Baltika juhatuse liige