

### VAHETUSVÕLAKIRJADE (K-VÕLAKIRJADE) VÄLJALASKE TINGIMUSED

Lasta välja AS Baltika (edaspidi: **Selts**) üheksasada (900) vahetusvõlakirja (edaspidi: **K-Võlakirjad**) alljärgnevatel tingimustel:

1. K-Võlakirjade väljalase moodustab ühe osa Seltsi finantseerimiskavast ja K-Võlakirjade väljalaskmisega finantseeritakse osaliselt Seltsi kohustust tagastada J-Võlakirjade eest tasutud summad (aktsiakapitali tingimusliku suurendamise eesmärk).
2. K-Võlakirjade pakkumine on tehtud üheksasajale (900) K-Võlakirjale, mida pakutakse avalikult olemasolevatele aktsionäridele ja avalikkusele Eestis (edaspidi: **Investor**).
3. K-Võlakirjade väljalaske kogumaht on üheksasada (900). Iga K-Võlakirja nimiväärtus on kolm tuhat ükssada kakskümmend viis (3 125) eurot.
4. K-Võlakirjad lastakse välja kogumüügihinnaga neli miljonit viissada tuhat (4 500 000) eurot. Iga K-Võlakirja väljalaske hinnaks on viis tuhat (5 000) eurot (edaspidi: **K-Võlakirja Väljalaskehind**). Iga K-Võlakirja eest tasutakse Seltsile **viis tuhat (5 000)** eurot.
5. Aktsionäride ring, kes omavad eesõigust K-Võlakirjade märkimiseks, määratakse kindlaks seisuga 14. juulil 2017 kell 08.00 (GMT+2).
6. K-Võlakirjade märkimine toimub ajavahemikul 14. juulist 2017 kella 10.00-st kuni 16. augusti 2017 kella 14.00-ni (GMT+2) (edaspidi: **K-Võlakirjade Märkimise Periood**).
7. K-Võlakirjade märkimine toimub märkimiskorralduste esitamisega Investori poolt ja märkimise vastuvõtmisega Seltsi juhatuse poolt (edaspidi: **Juhatus**).
8. Kui K-Võlakirjade Märkimise Perioodi lõppedes ei ole märgitud kõiki K-Võlakirju, võib Juhatus pikendada märkimise aega või tühistada K-Võlakirjad, mida ei ole K-Võlakirjade Märkimise Perioodi jooksul märgitud.
9. Selts laseb K-Võlakirjad välja K-Võlakirjade Märkimise Perioodi lõppedes, kui K-Võlakirjade eest on Investorid tasunud või on tehtud tasaarvestus kooskõlas käesolevate vahetusvõlakirjade väljalaske tingimustega (edaspidi: **K-Võlakirjade Väljalaske Kuupäev**).
10. KJK Fund Sicav-Sif on Seltsile teada andnud, et ta ei soovi märkida aktsiaid J-Võlakirjade alusel, mistõttu on Seltsil kohustus tagastada KJK Fund Sicav-Sif-ile J-Võlakirjade eest tasutud summa koos intressidega hiljemalt 31. augustiks 2017. Selts võib teha tasaarvestuse J-Võlakirjade eest KJK Fund Sicav-Sif-ile tagastamisele kuuluvate summade ja KJK Fund Sicav-Sif-i poolt K-Võlakirjade eest tasumisele kuuluvate summadega. Tasaarvestuse tegemisega on KJK Fund Sicav-Sif täitnud K-Võlakirjade eest tasumise kohustuse tasaarveldatud ulatuses. Juhul kui teised J-Võlakirjade omanikud ei soovi märkida aktsiaid J-Võlakirjade alusel ja soovivad märkida K-Võlakirju, on Seltsil

õigus teha tasaarvestus J-Võlakirjade eest tasutud summa ja intressisumma ulatuses K-Võlakirjade eest tasumisele kuuluva summaga.

11. K-Võlakirjad lastakse välja vastavalt käesolevatele K-Võlakirjade väljalaske tingimustele K-Võlakirjade Väljalaske Kuupäeval. K-Võlakirjad on nimelised.
12. K-Võlakirjad registreeritakse Eesti Väärtpaberite Keskregistris. Juhatus esitab vastava avalduse Eesti Väärtpaberite Keskregistrile kolme (3) tööpäeva jooksul K-Võlakirjade Väljalaske Kuupäevast.
13. K-Võlakirjad on väärtpaberid, mis esindavad Seltsi võlakohustust K-Võlakirja Väljalaskehinna ulatuses.
14. K-Võlakirja omanikul (Investoril) on õigus K-Võlakirju võõrandada kolmandatele isikutele.
15. K-Võlakirja intress on 6,0% aastas. Intressi arvestatakse kogu K-Võlakirja eest tasutud summalt vastavalt intressi arvestamise perioodi tegelikele päevadele. Intressi periood algab K-Võlakirjade Väljalaske Kuupäeval ning kestab kuni Aktsiate Märkimise Perioodi lõppemiseni. Intressi makstakse ühekordselt Aktsiate Märkimise Perioodi lõppedes (liitintress) ühe (1) kuu jooksul Aktsiate Märkimise Tähtaja möödumisest.
16. Ajavahemikul 15. juulist 2019 kella 10.00-st kuni 18. augusti 2019 kella 14.00-ni (GMT+2) (edaspidi: **Aktsiate Märkimise Tähtaeg**) on igal K-Võlakirja omanikul õigus nõuda K-Võlakirja vahetamist Seltsi aktsiate vastu käesolevate vahetusvõlakirjade väljalaske tingimuste kohaselt.
17. Iga K-Võlakirja annab selle omanikule õiguse märkida viisteist tuhat kuussada kaksikümmend viis (15 625) Seltsi aktsiat nimiväärtusega 0,2 eurot (edaspidi: **Aktsiad**).
18. Investor esitab Aktsiate märkimise avalduse Juhatusale kirjalikult ning nimetatud avalduse esitamisega loetakse Investi poolt Aktsiad märgituks ning Investor võib nõuda Juhatuselt Aktsiate märkimise kohta tõendi välja andmist.
19. Ühe aktsia väljalaskehind (edaspidi: **Aktsia Väljalaskehind**) on 0,32 eurot. K-Võlakirjade eest tasutud Väljalaskehind arvestatakse Aktsiate Väljalaskehinna eest tasumisenä. Aktsiate Väljalaskehinna ja Aktsia nimiväärtuse vahe 0,12 eurot moodustab ülekursi.
20. Aktsiate märkimise tulemusena võib Seltsi aktsiakapitali suurendada kahe miljoni kaheksasaja kaheteistkümnē tuhande viiesaja (2 812 500) euro ulatuses, s.t. 14 062 500 aktsia võrra. Juhatus kannab äriregistrisse aktsiakapitali tingimusliku suurendamise ulatuses, mis vastab käesolevate väljalaske tingimuste alusel välja lastud K-Võlakirjadele.
21. Juhatus laseb Aktsiad välja ning esitab äriregistri pidajale avalduse selle kohta, millises ulatuses on Aktsiaid välja lastud ja aktsiakapital suurenenud.
22. Aktsiate Märkimise Tähtajal Aktsiate märkimata jätmise korral kaotab Investor õiguse Aktsiaid omandada. Sellisel juhul tagastab Selts Investorile K-Võlakirjade eest tasutud summa (5000 eurot iga K-Võlakirja eest) ühe (1) kuu jooksul Aktsiate Märkimise Tähtaja möödumisest. Investoril on õigus konverteerida vaid osa nende omandis olevatest K-Võlakirjadest aktsiateks, millisel juhul

ostab Selts mitte konverteeritud vahetusvõlakirjad tagasi viie tuhande (5 000) euro eest ühe (1) kuu jooksul Aktsiate Märkimise Tähtaja möödumisest.

23. K-Võlakirja omanikul on Aktsiate Märkimise Tähtaja jooksul õigus märkida Aktsiad ainult ise. Investor teavitab Juhatus oma väärtpaberikonto numbrist, kuhu kanda märgitud ja tasutud Aktsiad.
24. K-Võlakirjade omaniku (Investori) poolt märgitud Aktsiad annavad Investorile kõik aktsionäri õigused alates Aktsiate väljalaskmisest.
25. Käesolevaid K-Võlakirjade väljalaskmise tingimusi võib muuta Seltsi aktsionäride üldkoosoleku otsusel ja K-Võlakirjade omanike (Investorite) nõusolekul.
26. Muud K-Võlakirjadega seonduvad küsimused lahendab Seltsi nõukogu. Nõukogu ja/või Juhatus võtab vastu kõik otsused, mis on vajalikud K-Võlakirjade registreerimiseks Eesti Väärtpaberite Keskregistris ja Aktsiate registreerimiseks Eesti Väärtpaberite Keskregistris või aktsiakapitali uue suuruse registreerimiseks äriregistris.