

**SUPPLEMENT TO THE PROSPECTUS
FOR THE PUBLIC OFFERING AND THE LISTING OF THE SHARES OF
AB LINAS AGRO GROUP DATED 7 JANUARY 2010**

This document (the "Supplement") is supplemental to the Prospectus for the public offering and the listing of the shares of AB Linas Agro Group dated 7 January 2010. The purpose of this Supplement is to provide the opportunity to offer the shares of AB Linas Agro Group in the United Kingdom and the United States, to specify the procedure for submission of purchase undertakings in Estonia, to amend technical inaccuracies noticed in the Prospectus and to disclose material facts that have arisen after the approval of the Prospectus.

This Supplement forms an integral part of the Prospectus and must be read in conjunction with the Prospectus.

A summary of the Prospectus was also made available as a separate document in the Lithuanian, Estonian and English languages (such separate document was not merely a translation of the Summary, as defined in the Prospectus, and contained more information than the Summary). As certain changes made by this Supplement will affect the wording of such separate document, a new summary as a separate document in the Lithuanian, Estonian and English will be prepared and made available for the investors.

Upon approval by a competent authority, this Supplement will be published in the same manner as the Prospectus. Investors who have submitted their purchase undertakings before the announcement date will be given the opportunity to cancel such undertakings within five working days after the announcement.

Save as disclosed in this Supplement, no other new significant fact, material mistake or inaccuracy relating to the information contained in the Prospectus has arisen or been noted, as the case may be, since the approval of the Prospectus.

The following amendments to the Prospectus are made by this Supplement:

- On page 1 of the Prospectus, immediately after the last paragraph to insert the following two new paragraphs containing notices to prospective investors in the United States and New Hampshire residents:

"NOTICE TO PROSPECTIVE INVESTORS IN THE UNITED STATES

The securities offered hereby have not been recommended by any U.S. federal or state securities commission or regulatory authority. Furthermore, the aforementioned authorities have not confirmed the accuracy or determined the adequacy of this Prospectus. Any representation to the contrary is a criminal offense in the United States.

The Shares have not been and will not be registered under the Securities Act and, unless so registered, may not be offered or sold within the United States, except pursuant to an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act. Accordingly, the Shares are being offered and sold (a) in the United States, only to "qualified institutional buyers" (as defined in Rule 144A) in transactions exempt from the registration requirements of the Securities Act, and (b) outside the United States in accordance with Rule 903 of Regulation S under the Securities Act. For further details see Section *Offering and Transfer Restrictions*, page 127.

In the United States, this Prospectus is being furnished on a confidential basis solely for the purpose of enabling a prospective investor to consider purchasing the particular securities described herein.

The information contained in this Prospectus has been provided by AB Linas Agro Group and other sources identified herein. Distribution of this Prospectus to any person other than the offeree specified by the Lead Manager or its representatives, and those persons, if any, retained to advise such offeree with respect thereto, is unauthorized, and any disclosure of its contents, without prior written consent of AB Linas Agro Group, is prohibited. Any reproduction or distribution of this Prospectus in the United States, in whole or in part, and any disclosure of its contents to any other person is prohibited. This Prospectus is personal to each offeree and does not constitute an offer to any other person or to the public generally to subscribe for or otherwise acquire the Shares.

NOTICE TO NEW HAMPSHIRE RESIDENTS

NEITHER THE FACT THAT A REGISTRATION STATEMENT OR AN APPLICATION FOR A LICENSE HAS BEEN FILED UNDER CHAPTER 421-B OF THE NEW HAMPSHIRE REVISED STATUTES ("RSA") WITH THE STATE OF NEW



HAMPSHIRE NOR THE FACT THAT A SECURITY IS EFFECTIVELY REGISTERED OR A PERSON IS LICENSED IN THE STATE OF NEW HAMPSHIRE CONSTITUTES A FINDING BY THE SECRETARY OF STATE OF NEW HAMPSHIRE THAT ANY DOCUMENT FILED UNDER RSA 421-B IS TRUE, COMPLETE AND NOT MISLEADING. NEITHER ANY SUCH FACT NOR THE FACT THAT AN EXEMPTION OR EXCEPTION IS AVAILABLE FOR A SECURITY OR A TRANSACTION MEANS THAT THE SECRETARY OF STATE HAS PASSED IN ANY WAY UPON THE MERITS OR QUALIFICATIONS OF, OR RECOMMENDED OR GIVEN APPROVAL TO, ANY PERSON, SECURITY OR TRANSACTION. IT IS UNLAWFUL TO MAKE, OR CAUSE TO BE MADE, TO ANY PROSPECTIVE PURCHASER, CUSTOMER, OR CLIENT ANY REPRESENTATION INCONSISTENT WITH THE PROVISIONS OF THIS PARAGRAPH."

- On page 1 of the Prospectus and on page 5 of the Prospectus, in Section *Presentation of Information*, Subsection *Dating of Information*, to amend the date of the Prospectus from "7 January 2009" to "7 January 2010".
- On page 6 of the Prospectus, in Section *Presentation of Information*, to amend the definition of the "Institutional Offering" by deleting the wording "except for the United States and the United Kingdom". Accordingly, the definition of the "Institutional Offering" is replaced as follows:

"Institutional Offering The offering of the Offer Shares to the Institutional Investors worldwide in reliance on certain exemptions found in the national securities legislation of each relevant country, which does not constitute a public offering of the Offer Shares."

- On page 13 of the Prospectus, in Section *Offering* to amend the first paragraph of the Subsection *Offering* by including the wording specifying the private offer of the Offer Shares outside and in the United States. Accordingly, the first paragraph of the Subsection *Offering* is replaced as follows:

"Offering. The Selling Shareholder of the Company is offering for sale 55,629,140 Offer Shares (including 8,344,371 Additional Shares which are subject to the Over-Allotment Option). The Selling Shareholder is publicly offering the Offer Shares for sale to the Retail Investors in Lithuania and Estonia and is offering them privately to the Institutional Investors inside and outside these countries except for the jurisdictions, where such offer or sale is not permitted. The public offering made to the Retail Investors in Lithuania and Estonia is conducted in accordance with applicable laws as a secondary offering of the Shares of the Company. The private offering made to the Institutional Investors inside and outside Lithuania and Estonia is targeted to pre-determined professional investors and does not constitute a public offer of the Shares under the laws of any jurisdiction. The Institutional Offering constitutes a private offer of the Offer Shares (i) outside the United States in accordance with Rule 903 of Regulation S under the Securities Act or (ii) in the United States, only to "qualified institutional buyers" (as defined in Rule 144A) in transactions exempt from the registration requirements of the Securities Act. The Retail Offering and the Institutional Offering together constitute the Offering. The complete set of conditions applicable to the Offering may be found in Section *Terms and Conditions of the Offering*, page 121."

- On page 98 of the Prospectus, in Section *Governmental, Legal and Arbitration Proceedings Having Significant Effect*, to supplement the last sentence with the wording regarding potential arbitration proceedings. Accordingly, the Section *Governmental, Legal and Arbitration Proceedings Having Significant Effect* is replaced as follows:

"From time to time the Group companies are involved in various governmental, legal and arbitration proceedings arising out of ordinary course of business of the Group. However, on the date of this Prospectus the Group companies are not involved or during the last 12 months preceding the date of this Prospectus have not been involved in any governmental, legal or arbitration proceedings that has had or may have significant effects on the financial position or profitability of the Group. Nor is the Company aware of any circumstances that could reasonably be expected to lead to such proceedings in the foreseeable future, except for disagreement between the Company and its former financial advisor which was engaged to assist the Company in carrying out the initial public offering (IPO) of the Company's shares (for more details regarding this agreement please see Section *Other Agreements*, page 111); there exists a risk that the financial advisor will request payment of the success fee and initiate arbitration proceedings against the Company (for the Management's position in relation to claims of the financial advisor please see Section *Other Agreements*, page 111)."



- On page 111 of the Prospectus, in Section *Loan Agreements*, *Table 92*, to amend the maturity date of the loan granted by Baltic Land Invest ApS from "30 January 2018" to "1 June 2014". Accordingly, *Table 92* is replaced as follows:

"Table 1. Loans granted by third parties to the Group companies"

Third party - lender	The Group company - borrower	Maturity	Interest rate	Security	Outstanding loan amount as of 30 June 2009
Baltic Land Invest ApS	ŽŪB Landvesta 1	1 June 2014	0.00%	Unsecured	LTL 1,400 thousand ¹
BALTTRANS L.L.C	AB Linas Agro	20 June 2010	6.00%	Unsecured	USD 600 thousand
Henrikas Pilkauskas	AB Linas Agro	30 April 2011	7.00%	Unsecured	LTL 397 thousand
Asta Pribušauskienė	AB Linas Agro	30 June 2010	7.00%	Unsecured	LTL 250 thousand
Borisas Lebedevas	AB Linas Agro	30 June 2010	7.00%	Unsecured	LTL 250 thousand
Niels Arnold Lund	Aukštadvario ŽŪB	1 May 2011	6.35%	Unsecured	LTL 31 thousand

¹ The carrying value of this loan makes LTL 959 thousand after the discounting applied.
Source: the Company"

- On page 123 of the Prospectus, in Section *Submission of Purchase Undertakings*, to delete the paragraph on submission of Purchase Undertakings in Estonia and to replace it with the following wording:

"- in Estonia, the Purchase Undertaking may be submitted:

- physically through the designated branches of Swedbank, AS. Information in regard to branch office locations can be accessed from Internet (<https://www.swedbank.ee/private/home/more/channels/branches>)
- over Internet means: "Swedbank" Internet bank (www.swedbank.ee) "Investment, saving, pension": choose under section Stocks the option "Subscription" (in case of questions, please call to Swedbank, AS at tel. 6 310 310 before submitting the Purchase Undertaking via Internet)."

- On page 127 of the Prospectus, in Section *Offering and Transfer Restrictions*, to delete the Subsection *For Shareholders in the United States* and to replace it with the following wording:

"For Shareholders in the United States"

The Shares have not been and will not be registered under the Securities Act and may not be offered or sold within the United States, except pursuant to an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act and applicable state securities laws.

Each purchaser of the Shares within the United States will be deemed to have represented and agreed that it has received a copy of the Prospectus and such other information as it deems necessary to make an informed investment decision and that:

1. The purchaser acknowledges that the Shares have not been and will not be registered under the Securities Act or with any securities regulatory authority of any state of the United States and are subject to significant restrictions on transfer;
2. The purchaser (i) is a qualified institutional buyer (as defined in Rule 144A under the Securities Act), (ii) is aware that the sale to it is being made in accordance with an exemption from the registration requirements of the Securities Act, and (iii) is acquiring such Shares for its own account or for the account of a qualified institutional buyer;
3. The purchaser is aware the Shares are being offered in the United States in a transaction not involving any public offering in the United States within the meaning of the Securities Act;
4. If in the future, the purchaser decides to offer, resell, pledge or otherwise transfer such Shares, such Shares may be offered, sold, pledged or otherwise transferred only (i) to a person whom the beneficial owner and/or any person acting on its behalf reasonably believes is a qualified institutional buyer in a transaction meeting the requirements of Rule 144A, (ii) in accordance with Regulation S under the Securities Act, or (iii) in accordance with Rule 144 under the Securities Act (if available), in each case in accordance with any applicable securities laws of any state of the United States or any other jurisdiction;
5. The Shares are "restricted securities" within the meaning of Rule 144(a)(3) under the Securities Act and no representation is made as to the availability of the exemption provided by Rule 144 for resales of any Shares;



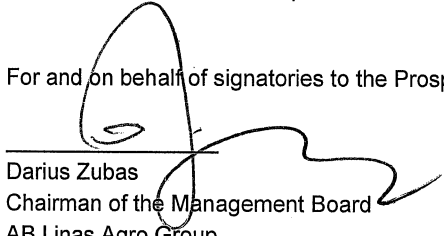
6. The purchaser will not deposit or cause to be deposited such Shares into any depository receipt facility established or maintained by a depository bank other than a Rule 144A restricted depository receipt facility, so long as such Shares are "restricted securities" within the meaning of Rule 144(a)(3) under the Securities Act; and
 7. The Company shall not recognize any offer, sale pledge or other transfer of the Shares made other than in compliance with the above-stated restrictions."
- On page 128 of the Prospectus, in Section *Offering and Transfer Restrictions*, to delete the Subsection *For Shareholders outside the United States* and to replace it with the following wording:

"For Shareholders outside the United States

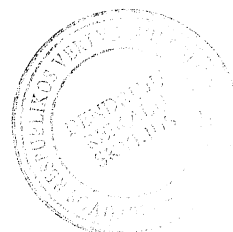
Each purchaser of the Shares outside the United States pursuant to Regulation S will be deemed to have represented and agreed that it has received a copy of the Prospectus and such other information as it deems necessary to make an informed investment decision and that:

1. The purchaser acknowledges that the Shares have not been and will not be registered under the Securities Act, or with any securities regulatory authority of any state of the United States, and are subject to significant restrictions on transfer;
2. The purchaser is, and the person, if any, for whose account or benefit the purchaser is acquiring the Shares, was located outside the United States at the time the buy order for the Shares was originated and continues to be located outside the United States and has not purchased the Shares for the benefit of any person in the United States or entered into any arrangement for the transfer of the Shares to any person in the United States;
3. It is not in the business of buying and selling securities or, if it is in such business, it did not acquire the Shares from the Company or an affiliate thereof in the initial distribution of the Shares;
4. The purchaser is aware of the restrictions on the offer and sale of the Shares pursuant to Regulation S described in this Prospectus;
5. The Shares have not been offered to it by means of any "directed selling efforts" as defined in Regulation S under the Securities Act; and
6. Neither the Company nor the Selling Shareholder shall recognize any offer, sale, pledge or other transfer of the Shares made other than in compliance with the above-stated restrictions."

For and on behalf of signatories to the Prospectus:


Darius Zubas
Chairman of the Management Board
AB Linas Agro Group

Lead Manager, Underwriter and Book-Runner
Swedbank, AB
Dated 18 January 2010



Prospekti Kokkuvõte

JUHATUSE ESIMEHE KIRI

Austatud investorid!

Juhatuse nimel on mul heameel pakkuda teile võimalust investeerida Linas Agro Groupi aktsiatesse. Linas Agro Groupi näol on tegemist tugeva konkurentsivõimega, Euroopa tasemel tegijaga põllumajandustoodete turul.

Aastal 1991 toimetas meie firma oma esimese laevatäie rapsi Ühendatud Kuningriiki. See andis kaheks järgnevas kümnendiks tugeva impulsi Linas Agro Groupi tegevust oluliselt laiendada, lisades uusi tegevusalasid ja laiendades ülemaailmset haaret.

Paljudel juhtudel tuli edu tagamiseks olla omal alal pioneer. 1991. aastal võtsime kasutusele põllumajandusliku tellimuse lepingud Baltimaade talupidajatega, et kindlustada teravilja ja rapsiseemne vajalikus koguses varumine, millest hiljem arenes välja Põllumajanduse Kasvuprogramm. Programm pidi plaanikohaselt nõustama talupidajaid saagikuse tõstmise küsimustes ja täiendama meie tooteportfelli selliste põllumajandustoodetega nagu sertifitseeritud seemned, väetised jmt. Aastal 2001 andis firma käiku sertifitseeritud seemnete tehase (ühisettevõtte kaudu) rakendades selleks Leedu agroteadlaste teadmisi ja tuues maale ka Lääne-Euroopa kogemusi. 2003. aastal sisenesime maaviljeluse valdkonda. 5 aastat hiljem pälvis üks meie talumajapidamistest Leedu tootlikema talumajapidamise tiitli, kusjuures selle tootlikkus saavutas võrreldava taseme Taani ja Hollandi omadega.

Balti riikides oleme hõlvanud spetsialisti ja juhi rolli praktiliselt igas valdkonnas, milles tegutseme: teravilja ja õliseemnete tooraine varumine, elevaatoriteenused ja sertifitseeritud seemnete müük, taimekaitsevahendid ja põllumajandusmasinad. Meie tegevusportfelli täiendavad lisaks loomasöödad, mille tooraine varutakse peamiselt endistest Nõukogude Liidu maadest, kuna need tooted aitavad paremini teenindada meie globaalseid kliente ja annavad täiendavaid äritegevuse võimalusi. Hetkel on meil ärisidemed 35 riigiga, peamiselt Euroopas, kuid need ulatuvad ka Aafrikasse ja Aasiasse. Meie soodus asukoht võimaldab teenindada kliente meie Taani tütarettevõtte Rosenkrantz kaudu, mis tugedab meie positsioone Euroopas ning tõstab meie usaldusväärsust lääne partnerite silmis. Nii jõuame otse enamate klientideni ning ka rahvusvahelise kaubanduse finantseerimiseni. AB Linas Agro on ka põllumajandussektoris esimene Baltimaade firma, kellele on omistatud Hea Kaubandustava tunnistus.

2009. aastal jõudsid meie tulud 1.1 miljardi LTL-ni, sh. 64.5 miljoni LTL ulatuses rahavoogusid majandustegevusest. Meil on põhjust selle tulemuse üle eriti uhked olla, kuna see on saavutatud rasketes majanduslikes tingimustes, mille on põhjustanud põllumajandustoodete hindade langus ja ülemaailmne majanduskriis.

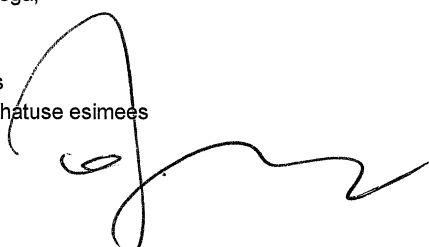
Usume kindlalt oma firma ja selle tegevusvaldkonna tulevikku. Kasvav elanikkond vajab enam toitu mistõttu talupidajad kasvatavad rohkem põllusaadusi ning firmad transpordivad ja töötlevad neid ning toodavad neist toiduaineid. Linas Agro Group on hästi positsioneerunud, et sellelt pikaajaliselt arengusuunalt kasumit teenida. Oleme üles ehitanud tervikliku ja mitmekülgse äri, mis on suuteline edukalt konkureerida Euroopa turul. Meie äri on tõestanud oma suutlikkust vastu pidada suurtele hinnakõikumistele ja ülemaailmsele majanduslangusele.

Oleme valmis järgmise sammu astumiseks – firma börsile viimine ja uute aktsionäride kutsumine meiega avaliku pakkumise kaudu ühinema. Koos teiega loodame olla veelgi tugevamad – paremad meie praegustel tegevusaladel ja kohal uutes väärtusahelates. Usume, et pakkumisest saadav tulu kujuneb otsustavaks tõukeks meie edaspidisele kasvule.

Julgustan teid tähelepanelikult lugema firmat ja pakkumist puudutavat informatsiooni ning enne investeerimist puudutavate otsuste tegemist vajaduse korral professionaalset nõustamist kasutama. Meie juhatuse nimel soovitan teile pakkumises osalemist ja loodan teid tulevikus tervitada kui börsil noteeritud Linas Agro Groupi aktsionäre.

Lugupidamisega,

Darius Zubas
Asutaja ja Juhatuse esimees



SISSEJUHATUS

Käesoleva Kokkuvõtte on ette valmistanud AB Linas Agro Group (Firma) seoses Pakkumisega (s.t. Pakutavate Aktsiate Jaepakkumine ja Institutsionaalne Pakkumine).

Käesolev Kokkuvõtte ei kujuta endast avaliku Pakkumise ega Aktsiate noteerimise Prospekti. Prospekt (7. jaanuar 2010) koostatakse ja trükitakse inglise keeles ning ta sisaldab oluliselt rohkem informatsiooni Firma tegevuse ja Pakkumise kohta kui käesolev Kokkuvõtte.

Kokkuvõtte summeerib kõik faktid ja asjaolud, mida Firma oma suvaõigusest lähtuvalt peab äritegevuse ja oma Aktsiate Pakkumise seisukohast oluliseks. Kõik otsused, mis on seotud osalemisega Pakkumises ja investeerimisega Firma Aktsiatesse, tuleb investoritel langetada mitte pelgalt käesolevast Kokkuvõttest, vaid Prospektist lähtudes.

Kokkuvõtte on kättesaadav inglise, leedu ja eesti keeles. Inglisekeelset Prospekti ei tõlgita ei eesti, leedu ega muudesse teistesse keeltesse. Peame oma kohuseks võimalikke investoreid teavitada, et kui käesolevas Kokkuvõttes või Prospektis leiduvat infot puudutav nõue läheb kohtusse, siis vastava maa seaduste järgi võib hageja investor osutada enne menetluse alustamist kogu Prospekti tõlkimiskulude kandjaks. Firma võtab endale tsiviilvastutuse käesoleva Kokkuvõtte sisu osas, kuid üksnes juhtudel, mil Kokkuvõtte sisu osutub selle kõrvutamisel Prospekti terviktekstiga eksitavaks, ebatäpseks või vastuoluliseks.

Definitsioonid

Käesolevas Kokkuvõttes suurte algustähtedega märgitud definitsioonid kannavad allpooltoodud tabelis lahtiseletatud tähendusi, juhul kui Kokkuvõtte kontekst ei nõua teisiti. Definitsioonid on järjestatud tähestikulises järjekorras, ning nimekiri piirub definitsioonidega, mida on kasutatud käesolevas Kokkuvõttes. Prospekti definitsioonide nimekiri on mahukam.

2006/2007	30. juunil 2007 lõppenud finantsaasta
2007/2008	30. juunil 2008 lõppenud finantsaasta
2008/2009	30. juunil 2009 lõppenud finantsaasta
2009/2010	30. juunil 2010 lõppev finantsaasta
2010/2011	30. juunil 2011 lõppev finantsaasta
2011/2012	30. juunil 2012 lõppev finantsaasta
Aktsiad	Kõik Firma nimelised lihtaktsiad nominaalväärtusega 1 LTL üks aktsia, mis on aja jooksul emiteeritud ja ringlusse lastud
Aukštadvario ŽŪB	Panevėžio rajono Aukštadvario ŽŪB
Firma	AB Linas Agro Group, aktsiaselts, asutatud ja tegutseb vastavalt Leedu Vabariigi seadustele, registrikood 1480 30011, käibemaksukohuslase number LT480300113, registreeritud aadress Smėlynės 2C, LT-35143 Panevėžys, Leedu, mille andmed on Juriidiliste Isikute Registris
Grupp	Firma koos selle Tütarfirmade, Sidus- ja Ühisettevõtetega
IFRS	<i>International Financial Reporting Standards</i> (Rahvusvahelised Finantsaruandluse Standardid) vastavalt Euroopa Liidu nõuetele
Institutsionaalne Pakkumine	Pakutavate Aktsiate-pakkumine Institutsionaalsetele Investorite ülemaailmselt, vastavuses antud riigi väärtpaberitealase seadusandluse eripäradega, mis ei sätesta Pakutavate Aktsiate pakkumist ¹
Institutsionaalsed Investorid	Kutselised investorid, vastavalt Europarlamendi ja Euroopa Nõukogu Direktiivile 2003/71/EC 4. novembrist 2003, prospektis, mis antakse välja väärtpaberite pakkumisel avalikkusele või nendega kauplemise alustamisel muutes Direktiivi 2001/34/EC, ja/või vastavalt antud maa väärtpaberitealasele seadusandlusele, kus Pakutavaid Aktsiaid pakutakse eraviisiliselt
Jaainvestorid	Kõik Investorid Leedus ja Eestis, kes ei ole Institutsionaalsed Investorid
Jaepakkumine	Pakutavate Aktsiate avalik pakkumine jaainvestoritele Leedus ja Eestis
Juhtkond	Firma Juhatus ja Tippijuhid
Kokkuvõtte	Käesolev prospekti kokkuvõtte
LSC	<i>The Securities Commission of the Republic of Lithuania</i> (Leedu Väärtpaberijäreelvalve

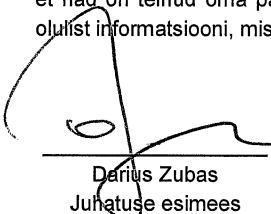
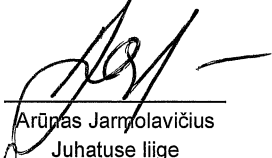
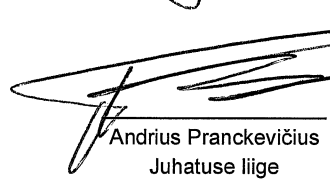
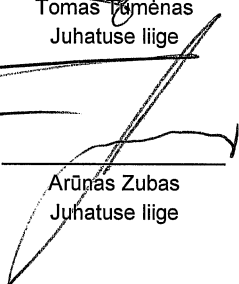
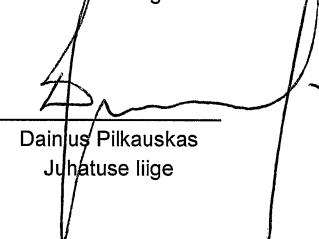
¹ Definitsioon muudetud vastavalt Prospekti Lisale, kuupäevaga 18. Jaanuar 2010

	Organisatsioon)
Lukšiu ŽŪB	Šakių rajono Lukšiu ŽŪB
Märkimisleping	Pakkumist puudutav Leping, mis sõlmitakse Firma, Müüva Aktsionäri ja Peakorraldaja vahel
Medeikių ŽŪB	Biržų rajono Medeikių ŽŪB
Müüv Aktsionär	Firma põhiaktsionär Akola Aps, registreeritud aadress: Dampfaergevej 3, DK-2100 Copenhagen, Denmark, kes pakub aktsiaid müügiks
NASDAQ OMX Vilnius	AB NASDAQ OMX Vilnius
Ostukohustus	Investori (kas Jaainvestori või Institutsionaalse Investori) poolt esitatud ostutellimus Pakutavate Aktsiate ostmiseks vastavalt Prospektis esitatud nõuetele ja tingimustele
Pakkumine	Pakutavate Aktsiate kollektiivne Jaepakkumine ja Institutsionaalne Pakkumine
Pakkumishind	Iga Pakutava Aktsia Hind, mis määratakse vastavalt Pakkumise nõuete ja tingimustega
Pakkumishinna Hinnavahe	Vahemik, milles Pakkumise Hind võib muutuda
Pakkumisperiood	Periood, mille vältel võivad investorid ostusoovi esitada, seda muuta või sellest loobuda
Sidusettevõte	Äriühing, milles Grupp omab märkimisväärsset mõjuvõimu
Peakorraldaja	Swedbank, AB, pank, mis on asutatud ja tegutseb vastavalt Leedu Vabariigi seadustele, registrikood 112029651, aadress: Konstitucijos 20A, LT-03502 Vilnius, Leedu
Põllumajanduse Kasvuprogramm	Grupi poolt kasutatava partnerlusprogrammi koondnimetus, mis varustab talupidajaid põllumajanduslike sisenditega nagu sertifitseeritud seemned, väetised ja taimekaitsevahendid, ning pakub mitmesuguseid lisandväärtusega teenuseid nagu eelfinantseerimine, nõustamine, õppekäigud jmt. Programm omakorda kindlustab Grupi jätkusuutliku varustamise põllumajandusliku toodanguga.
Prospekt	LSC poolt 7. jaanuaril 2010 heakskiidetud Prospekt
SRÜ	Sõltumatute Riikide Ühendus
Täiendavad Aktsiad	Kuni 8 344 371 Firma Aktsiat, mis lähevad käiku Ülejaotamise Optsiooni korral
Tippjuh	Tippastme juh, kes vastutavad Firma tegevuse eest, nagu üksikasjalikumalt on kirjeldatud Prospektis
Tütarettevõte	Tütarettevõte on äriühing, mida kontrollib teine äriühing. <i>Kontrolli</i> all peetakse silmas volitusi valitseda äriühingu finants- ja juhtimisstrateegiat ning seeläbi selle tegevusest kasu saada
Uued Aktsiad	38 940 398 Aktsiat, mille Firma emiteerib Firma Aktsionäride 20. novembri 2009 Erakorralise Üldkoosoleku otsuse põhjal, iga uue aktsia minimaalne väljalaskehind võrdub Pakkumishinna Hinnavahe määra hinnaga, ning need märgib ja teeb sissemakse Müüv Aktsionär Pakutavate Aktsiate müügitulust
Ühisettevõte	Lepinguline korraldus, mille alusel kaks või enam osapoolt viivad läbi majandustegevust, mis allub ühisele kontrollile, ning ühiselt kontrollitav äriühing kujutab endast ühisettevõtet, millega kaasneb eraldi äriühingu asutamine, milles igal osapool on oma huvi

Pakkumisega seotud vastutus

Isikute vastutus. Isik, kes vastutab käesolevas Kokkuvõttes sisalduva informatsiooni eest, on AB Linas Agro Group (Firma), mille juriidiline aadress on: Smėlynės 2C, LT-35143 Panevėžys, Leedu.

Firma vastutab käesolevas Kokkuvõttes sisalduva informatsiooni eest. Firma ja selle juhatuse liikmed (Darius Zubas, Tomas Tumėnas, Vytautas Šidlauskas, Arūnas Jarmolavičius, Andrius Pranckevičius, Arūnas Zubas ja Dainius Pilkauskas) kinnitavad, et nad on teinud oma parima, et käesoleva Kokkuvõtte sisu vastaks faktidele ning nad usuvad, et sellest ei ole välja jäetud olulist informatsiooni, mis selle tähendust võiks moonutada.

 Darius Zubas Juhatusesimees	 Tomas Tumėnas Juhatuseliige	 Vytautas Šidlauskas Juhatuseliige	 Arūnas Jarmolavičius Juhatuseliige
 Andrius Pranckevičius Juhatuseliige	 Arūnas Zubas Juhatuseliige	 Dainius Pilkauskas Juhatuseliige	

Pakkumine

Müüv Aktsionär: Müüv Aktsionär on Akola ApS, aktsiaselts, asutatud ja tegutsev Taanis.

Pakkumine. Firma Müüv Aktsionär pakub müügiks 55 629 140 Pakutavat Aktsiat (k.a. 8 344 371 Täiendavat Aktsiat, mis lähevad kaiku Ülejaotamise Optsiooni korral). Müüv Aktsionär esitab avalikule pakkumisele Pakutavad Aktsiad müümiseks Jaeinvestoritele Leedus ja Eestis, lisaks eraviisiliselt Institutsionaalsetele Investoritele nii eelpool nimetatud riikides kui neist väljaspool, välja arvatud jurisdiktsioonid, kus taolised pakkumised ja müügid ei ole lubatud. Pakkumine, mis tehakse avalikult Jaeinvestoritele Leedus ja Eestis, viiakse läbi vastavalt seadustele, Firma Aktsiate sekundaarse pakkumisena. Pakkumine, mis tehakse eraviisiliselt Institutsionaalsetele Investoritele, suunatakse eelnevalt kindlaksmääratud kutselistele investoritele ning see ei kujuta endast Aktsiate avalikku pakkumist vastava jurisdiktsiooni seaduste järgi. Institutsionaalne Pakkumine kujutab endast Pakutavate Aktsiate eraviisilist pakkumist (i) Institutsionaalsetele Investoritele väljaspool USA-d vastavalt Väärtpaberite Seaduse Reeglile 903 määruses „S“ või (ii) USA „kvalifitseeritud institutsionaalsetele investoritele“ (vastavalt Reeglile 144A) tehingutena, mis ei allu registreerimise nõuetele vastavalt USA Väärtpaberite Seadusele². Jaepakkumine ja Institutsionaalne Pakkumine koos moodustavad Pakkumise.

Müüv Aktsionär jätab endale õiguse igal ajal Pakkumine tühistada kuni hetkeni, millal ta on kätte saanud täissumma kõikide Pakutavate Aktsiate eest, juhul kui Firma, Müüva Aktsionäri ja Peakorraldaja vaheline märkimisleping lõpetatakse enne arveldamist.

Pakkumine teostatakse põhimõttel *kas kõik või mitte midagi*, st. Pakutavad Aktsiad müüakse ainult tingimusel, et jaotatakse kõik Pakutavad Aktsiad (välja-arvatud Täiendavad Aktsiad, mis lähevad kaiku Ülejaotamise Optsiooni korral).

Pakkumise eesmärgiks on lisakapitali saamine ning Grupi arengustrateegiate edukas ellurakendamine. Pakkumine on Firma Aktsiate noteerimise eeltingimuseks.

Ülejaotamise Optsioon. Märkimislepingu tingimused, mille kirjutavad alla Firma, Müüv Aktsionär ja Peakorraldaja, annavad Peakorraldajale võimaluse osta kuni 8 344 371 Täiendavat Aktsiat Pakkumishinnaga, et katta võimalikku ülejaotamist. Selle võimaluse kasutamisperiood algab Pakutavate Aktsiate lõpliku hinna avalikustamise kuupäeval ning lõpeb 30 kalendripäeva pärast jaotamise kuupäeva.

Aktsiad. Käesoleva Kokkuvõtte koostamise kuupäeval oli Firma registreeritud aktsiakapital 120 miljonit LTL ning see on jagatud 120 miljoniks nimeliseks lihtaktsiaks pariteediga 1 LTL 1 aktsia.

20. novembril 2009 otsustas Firma Aktsionäride Erakorraline Koosolek tõsta Firma aktsiakapitali 158 940 398 LTL-ni 38 940 398 uue aktsia emitteerimise teel; iga Uue Aktsia minimaalne märkimishind võrdub Pakkumishinna Hinnavahehemi madalaima hinnaga, et taandada aktsionäride ostueesõigust Uute Aktsiate omandamiseks ning anda kogu Uute Aktsiate emissiooni märkimisõigus Müüvale Aktsionärile. Uute Aktsiate täpse märkimise hinna määrab Firma Juhatus ning see võrdub Pakkumishinnaga iga Uue Aktsia kohta. Uute Aktsiate sissemakse teeb Müüv Aktsionär Pakutavate Aktsiate müügitulust eeldusel, et Pakutavate Aktsiate müük toimub vastavalt Pakkumise nõuetele ja tingimustele.

Vahetult pärast Pakkumist ja Müüva Aktsionäri Uute Aktsiate (38 940 398) omandamist moodustavad Pakkumise osana müüdavad Aktsiad kuni 35% Firma aktsiakapitalist eeldusel, et Ülejaotamise Optsiooni rakendatakse täies ulatuses

Pärast Pakkumisprotsessi lõppemist (ning eeldades, et Ülejaotamise Optsiooni on rakendatud täies ulatuses) ning Müüva Aktsionäri Uute Aktsiate omandamist, hakkab viimasele kuuluma 49,89% aktsiatest ja Firma praegustele aktsionäridele kollektiivselt 15.11% aktsiatest.

Pakkumisperiood. Pakkumisperiood algab 25. jaanuaril 2010 kell 9.00 (Leedu aja järgi, GMT+2) ning lõpeb 5. veebruaril 2010 kell 14.00 (Leedu aja järgi, GMT+2).

Pakkumishinna Hinnavahehemi. Kuni käesoleva Pakkumiseni on puudunud avalik Aktsiaturg. Sellest tulenevalt on Pakutavate Aktsiate Pakkumishinna Hinnavahehemi määratud Firma, Müüva Aktsionäri ja Peakorraldaja vaheliste läbirääkimiste tulemuse põhjal. Pakkumishinna Hinnavahehemi on LTL 2.05 kuni LTL 2.53 Pakutava Aktsia kohta.

Müüv Aktsionär otsustab täpse Pakkumise Hinna Peakorraldajaga konsulteerides, pärast Institutsionaalse Pakkumise raames toimuvat, Institutsionaalsetele Investoritele suunatud investorite nõudluse selgitamise protsessi lõpetamist. Pakkumishind määratakse Institutsionaalsetelt Investoritelt saadud Pakutavate Aktsiate hinnapakumiste põhjal, arvestades ka Institutsionaalse Pakkumise kogunõudlust, selle nõudluse hinnatundlikkust ning nõudluse kvaliteeti. Pakkumishind asub

² Lause muudetud vastavalt Prospekti Lisale, kuupäevaga 18. jaanuar 2010

Pakkumishinna Hinnavaheemikus. Institutsionaalses Pakkumises ja Jaepakkumises on Pakkumishind sama. Pakkumise hind avalikustatakse koos jaotamistulemustega.

Jaotamine. Pakutavate Aktsiate jaotamine Institutsionaalse Pakkumise ja Jaepakkumise vahel ei ole eelnevalt kindlaks määratud. Esialgselt on planeeritud müüa kuni 25% Pakutavatest Aktsiatest (välja arvatud Täiendavad Aktsiad, mis lähevad käiku Ülejaotamise Optsiooni korral) Jaepakkumise korras. Müüv Aktsionär otsustab Aktsiate jaotamise koos Peakorraldajaga pärast Pakkumishinna kindlaksmääramist, pärast Pakkumisperioodi lõppemist, hiljemalt 9. veebruar 2010.

Maksmine ja Arveldamine. Jaeinvestor või Institutsionaalne Investor, kes soovib osta Pakutavaid Aktsiaid, peab esitama Ostukohustuse vastavalt Prospektis kirjeldatud nõuetele. Jaotatud Pakutavad Aktsiad kantakse üle investorite väärtpaberikontodele 11. veebruari paiku 2010 ülekanne makse vastu meetodil, st. makstes samaaegselt ülekandmisega Pakutud Aktsiate eest. Mitte ühelgi tingimusel ei toimu arveldamine hiljem kui 12. veebruaril 2010.

Noteerimine. Pakkumise eesmärgiks on muuhulgas sellele järgnev kõikide Aktsiate noteerimine NASDAQ OMX Vilniuses. Firma on esitanud taotluse tingimisi noteerimiseks NASDAQ OMX Vilniuse põhinimekirjas. Firma võtab kasutusele kõik vajalikud meetmed, et täita NASDAQ OMX Vilniuse eeskirju, mis on vajalikud taotluse rahuldamiseks. Eeldatavalt algab Aktsiatega kauplemine NASDAQ OMX Vilniuses 17. veebruaril 2010.

Lukustavad kokkulepped. Välja arvatud Pakutavad Aktsiad (sh. Täiendavad Aktsiad, mis müüakse Ülejaotamise Optsiooni korral), on Firma ja Müüv Aktsionär kokku leppinud selles, et ilma kirjaliku nõusolekuta mitte ükski nimetatud isikutest ei emiteeri, paku, müü, ega sõlmi müügilepingut või võõranda mingil muul moel mitte ühtegi neile kuuluvat aktsiat ega väärtpaberit, mis on konverteeritavad, kasutatavad või vahetatavad Aktsiateks, ei sõlmi vahetus- ega muud kokkulepet või tehingut, mis toob kaasa Aktsiate omanduse majandusliku tagajärje ülekande, ega teata avalikult oma kavatsusest mõnda nimetatud tehingutest läbi viia ajaperioodi vältel, mis algab Prospektis äratoodud kuupäeval ja lõpeb 9 kuud pärast Aktsiatega kauplemise algust NASDAQ OMX Vilniuses.

Hääleõigus. Pakutavad Aktsiad klassifitseeritakse kui *pari passu* võrreldes kõigi teiste Aktsiatega. Igal Pakutava Aktsial on üks hääle Firma Aktsionäride Üldkoosolekul.

Dividendiõigused. Pakutavad Aktsiad annavad omanikele õiguse saada dividende; need määrab Firma 1.juulil 2009 algava ja 30. juuni 2010 lõppeva finantsaasta ning iga järgneva aasta eest. Makstava dividendi ajastuse ja suuruse, kui seda makstakse, otsustab Firma Aktsionäride Üldkoosolek.

Maksustamine. Nii aktsiatest tuleneva dividendi väljamaksmine kui ka võimaliku tulu saamine Aktsiate ülekandmisest on tõenäoliselt maksustatav; täpsem kirjeldus Prospektis.

Vahendite kasutamine: Aktsiate emissioonist laekuv summa sõltub Pakkumishinnast ja Ülejaotamise Optsiooni täismärgimisest. Hinnanguline netolaekumine tugineb keskmisele pakkumishinnale ning eeldab, et Ülejaotamise Optsioon on täies ulatuses täis märgitud.

Müüva Aktsionäri oodatav netolaekumine pärast uute emiteeritud aktsiate ostu eest tasumist ja Pakkumise kulude mahaarvamist on LTL 18.2 miljonit. Müüva Aktsionäri kulud on eeldatavasti LTL 0.95 miljonit. Müüv Aktsionär kasutab LTL 14-17 miljonit laekuvast summast võla tagasimaksmiseks Linas Agrole (täpne summa sõltub Pakkumishinnast ja Ülejaotamise Optsiooni täismärgimisest). Firmale Pakkumisest otseselt laekumisi ei teki.

Uute aktsiate emissioonist laekuvad vahendid Firmale Müüva Aktsionäri kaudu kes nende eest eelnevalt tasub eeldusel, et Pakkumine täidetakse Prospektis kirjeldatud tingimustel. Agregeeritud oodatav netolaekumine Firmale on LTL 84.1 miljonit, tuginedes Pakkumishinna Hinnavaheemiku keskmisele hinnale, millest on omakorda maha lahutatud oodatavad Emissioonikulud summas LTL 5.1 miljonit. Emissiooni netolaekumisi plaanib Firma kasutada 2009/2010 ja 2010/2011 planeeritud investeeringuteks (millest on detailsemalt kirjutatud allpool) ning samuti võimalikesks tulevasteks ülevõtmisteks Baltikumis ja Lääne – Euroopas.

Stabiliseerimine. Peakorraldaja võib mõjutada tehinguid Aktsiate turuhinna stabiliseerimise või säilitamise eesmärgil kooskõlas kehtivate seadustega, alates Pakutavate Aktsiate lõpliku hinna avalikustamise kuupäevast kuni 30 kalendripäeva möödumiseni pärast Aktsiate jaotamist. Igasuguse taolise stabiliseerimist puudutava tegevuse otsustab ainuisikuliselt Peakorraldaja ning Peakorraldajal puudub otsene kohustus seda teha. Taolised stabiliseerimistehingud võivad tekitada olukorra, milles Aktsiatega kaubeldakse hinnaga, mis on kõrgem hinnast, mis oleks kujunenud lihtsa nõudmise ja pakkumise ja operatsiooni käigus, ilma stabiliseeriva toimeta. Stabiliseerivaid tegevusi viiakse läbi vastavalt Euroopa Komisjoni määrusele (EC) nr. 2273/2003 rakendades Europarlamendi ja Euroopa Nõukogu direktiivi 2003/6/EC, mis puudutab programmide tagasiostmist ning finantsvahendite stabiliseerimist ja sellest teavitatakse LSC-d seadusega ettenähtud korras.

Müügi- ja Ülekandepiirangud. Pakutavate Aktsiate müügile ja ülekandmisele kehtivad teatud piirangud; täpsem kirjeldus Prospektis.

Aktsiate ISIN kood. Aktsiate ISIN kood on LT0000128092.

Aktsiate kauplemisskood. Aktsiate kauplemisskood NASDAQ OMX Vilniuses on eeldatavasti LNA.

Peakorraldaja. Pakkumise Peakorraldajaks on Swedbank, AB.

Võtmekuupäevad

PAKKUMISPROTSESSI VÕTMESÜGÄVÄD

Mitte hiljem kui 15 Jaanuar 2010	Tingimisi noteerimise eeldatav heakskiit NASDAQ OMX Vilniuses.
25 Jaanuar 2010	Pakkumisperioodi algus.
5 Veebruar 2010	Pakkumisperioodi lõpp.
8-9 Veebruar 2010	Pakkumishinna ja Pakutavate Aktsiate jaotuse avalikustamine. .
10-12 Veebruar 2010	Arveldamise ja aktsiate ülekandmise eeldatav toimumine
Mitte hiljem kui 17 Veebruar 2010	Aktsiatega kauplemise eeldatav algus NASDAQ OMX Vilniuses.

Grupi tegevusalad

Grupp on integreeritud põllumajandusettevõte, mis toodab ja turustab põllumajandustooteid, loomasõõta ja muid põllumajandusega seotud kaupu. Grupp alustas tegevust aastal 1991 ning on üks Baltimaade juhtivaid teravilja ja toiduainetetööstuse ühendtoodete eksportijaid ning juhtiv põllumajanduslike sisenditega nagu sertifitseeritud seemned, väetised ja põllumajandusmasinad, varustaja Leedus. Suurem osa põllumajandussaaduste turustamisest toimub Taani tütarfirma Rosenkrantz A/S kaudu, mis tugedab Grupi rahvusvahelist mainet ning asetab ta ühte ritta Euroopa tipptegijatega. Grupp on oluline teravilja ja piima tootja Leedus. Lisaks on tal oma tegevuse toetamiseks ulatuslik teraviljaelevaatorite ja maantee- raudtee-mere logistiline võrgustik.

Viimastel aastatel on Grupp läbi teinud kiire kasvu, mis on kaasa toonud selle varade, sissetulekute ja kasumi märgatava kasvu. Viimase finantsaasta jooksu on Grupil registreeritud 1 114 miljonit LTL tulusid ja 32 miljonit LTL netokasumit. Koos Ühis- ja Sidusettevõtetega annab ta tööd 730 töötajale kolmes riigis.

Grupi tegevusalad on jaotatud viide aruandluslikku ärisegmenti: Teraviljad ja õliseemned; Loomasõõdad; Maaviljelus; Põllumajanduslikud sisendid, jm. Iga segment on moodustatud vastavalt toodete iseloomule ja äritegevusele.

Lühike ärisegmentide tutvustus:

- Teraviljade ja õliseemnete haru hõlmab mitmesuguste teraviljade ja õliseemnete kasvatamist, ladustamist ning rahvusvahelist turustamist. Teraviljatoodetest on esindatud nisu, oder, mais ja teised. Õliseemned hõlmavad rapsiseemneid ja linaseemneid. Grupp tegutseb ühendusülina tooraineturgude ja klientide vahel, pakkudes lisaväärtusteenuseid nagu teraviljade ja linaseemnete puhastamine, kuivatamine, ladustamine, transportimine ja turustamine.
- Loomasõõdade segment tegeleb toiduainetetööstuse kõrvaltoodete nagu päevalilleseemnekoogid, päevalilleseemnetest õli ekstraheerimisjäädgid, suhkrupeedi pressimisjäädgide graanulid, rapsikoogid jmt. taolise varumise ja turustamisega. Lisaks hõlmab see haru teisi loomasõõdaga seotud tooteid nagu sojauba, sojajahu ja köögiviljaõli. Grupp ostab mitmesuguseid toiduainetetööstuse kõrvaltooteid ja kogub need kokku eksporditavateks partiideks.
- Maaviljelus hõlmab piimatootmist ning teravilja, rapsiseemne ja suhkrupeedi kasvatamist. Grupile kuuluvad neli farmi Leedu viljakate maade piirkonnas, mis annavad toodangut ka teraviljade ja õliseemnete segmendile. Farmid toodavad lisaks mitmesuguseid loomasõõtasid, mida kasutatakse põhiliselt talu oma loomade toitmiseks.

- Põllumajanduslikud sisendid hõlmavad esmavajalikke tooteid nagu sertifitseeritud seemned, väetised, taimekaitsevahendid ja põllutöomasinad. Lisaks nõustab Grupp oma tegevusega seotud talupidajaid uuemate põllumajandussuundade ja kasvatusviiside küsimustes. Enamus põllumajanduslikest sisenditest müüakse ühisettevõtete UAB Dotnuvos projektai ja UAB Kustodija kaudu. Nende majandustulemusi ei kajastata segmendi aruannetes, kuna need firmad pole Gruppi konsolideeritud ning nende majandustulemused kajastatakse kapitaliosaluse meetodil.
- Muud hõlmavad kõiki neid tegevusalasid, mida ei saa grupeerida nelja põhisegmendi alla. Siia kuuluvad tahke biokütuse müük, elevaatori teenused ning muud tooted või teenused.

Ajalugu ja Areng

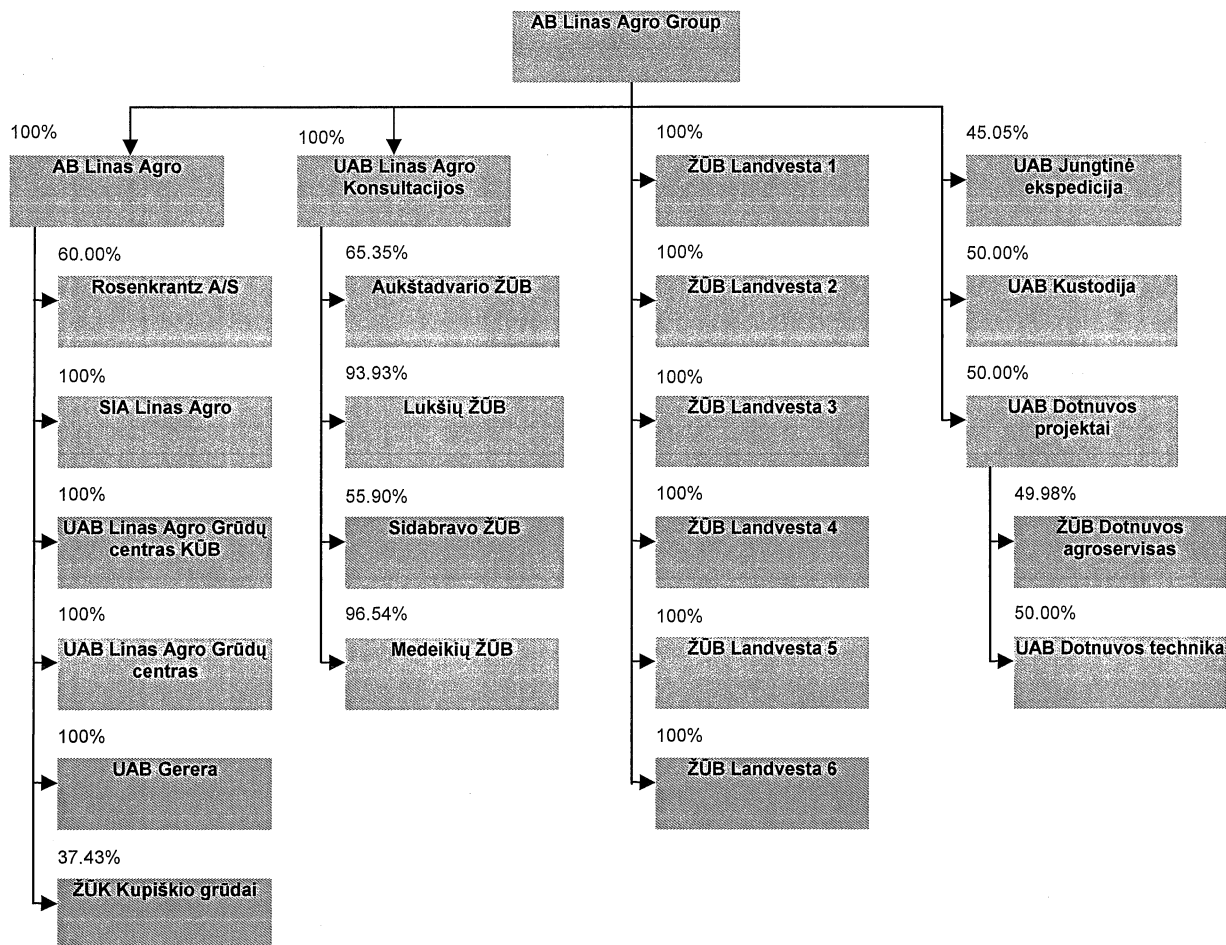
Grupi ajalugu ulatub 8.juulisse 1991, mil UAB Linas ir Viza (praeguse nimega AB Linas Agro), Leedu osaühingu, asutas rühm Leedu eraisikuid (sh. Mr. Darius Zubas, praegune aktsionär, juhatuse liige ja Firma peadirektor). Aastal 1993 võttis Grupp esimesena Baltimaades kasutusele põllumajandusliku tellimuse lepingud talupidajatega, et kindlustada teravilja ja rapsiseemne piisavas koguses varumine, mis hiljem arenes Põllumajanduse Kasvuprogrammiks. Programm pidi plaanikohaselt tihendama sidemeid talupidajatega, neid nõustama saagikuse tõstmise küsimustes ning laiendama Grupi tooteportelli selliste põllumajanduslike toodetega nagu sertifitseeritud seemned, väetised, põllumajandusmasinad jmt. Sisenemist põllumajanduslike kaupade maailma tähistas 50% UAB Dotnuvos projektai omandiõiguse ostmise aastal 1998. UAB Dotnuvos projektai algne ärimudel oli rajatud teistelt tootjatelt ostetud põllumajandusmasinate ja toodete edasimüümisele Leedu talupidajatele, kuid aastal 2001 käivitas firma seemnete ettevalmistustehase ning hakkas turustama oma sertifitseeritud seemneid.

Aastal 2002 jätkas Grupp laienemist põllumajanduse väärttoodangu ketis, Ühisettevõtte UAB Kustodija kaudu taimekaitsevahendite ja mikroelementväetiste tootmisega. Samal aastal ehitas Grupp oma esimese tänapäevase viljaelevaatori ja alustas teravilja käitlemis- ja ladustamisteenuste pakkumist. Aastal 2003 sisenes Grupp põllumajanduslikku tootmisesse, olles omandanud Leedus mitu piimakarjanduse ja teravilja, rapsiseemne ja suhkrupeedikasvatusega tegelevat farmi. Aastal 2006 alustas Grupp tahkete biokütuste rahvusvahelist turustamist. Samal aastal muudeti firma juriidiline staatus, ja senine nimi UAB Linas ir Viza muudeti AB Linas Agro-ks. Usuti, et uus nimi esindab paremini Grupi olemust ja tegevust. Grupp tugevdas veelgi oma positsiooni rapsiseemne varumisketis aastal 2007, mil Leedu linna Klaipedasse ehitati UAB Mestilla, Baltimaade suurim rapsiseemne purustus- ja biodiisli tehas. UAB Mestilla aktsionärideks on Müüv Aktsionär ja Statoil ASA.

Aastal 2008 omandas Grupp viljaelevaatori Leedus, Šiauliais, mis on hetkel Grupi suurimaks elevaatoriks. Samal aastal tegi Firma läbi reorganiseerimise, muutes legaalse staatuse ja nime UAB Agriveta -st AB Linas Agro Group-iks. Lõpuks, aastal 2008 omandas Grupp 60% oma kauaaegse äripartneri Rosenkrantz A/S-i aktsiatest, mille tulemusena on Rosenkrantz A/S kujunenud Grupi müügikeskuseks Lääne-Euroopasse ja Põhja-Aafrikasse.

Grupi Struktuur

Rahvusvahelises integreeritud põllumajandusettevõttena on Grupp üles ehitatud 24 üksusest, sh. 3 osalusfirmat, 6 turundusega tegelevat firmat (üks neist on samaaegselt ka osalusfirma), 15 tootmise, teenuste ja logistikaga tegelevat firmat. Konsolideeritud finantsaruande kohaselt on Firma seisuga 30. juuni 2009 18 tütarfirmat, 4 ühisettevõtet ja 1 Sidusettevõtte. Firma aktsiate tegelikku jaotust Grupis käesoleval hetkel iseloomustab alljärgnev joonis:



Joonis 1. Firma aktsiate tegelikkū jaotust Grupis kirjeldav struktuur.

Juhtkond ja Töötajad

Firmal on kahetasandiline juhtimissüsteem, st. juhatus ja firma tegevjuht (peadirektor). Firmal puudub nõukogu. Firma juhatusse kuulub seitse liiget (Darius Zupas, Vytautas Šidlauskas, Arūnas Zupas, Dainius Pilkauskas, Arūnas Jarmolavičius, Andrius Pranckevičius ja Tomas Tumėnas), kes valitakse neljaks aastaks. Firma tegevjuht on Darius Zupas. Lisaks on Firma palgal mitu tippjuhti. Firma tippjuhtideks on hetkel Andrius Pranckevičius (asepeadirektor), Tomas Tumėnas (finantsdirektor), Ramutė Masiokaitė (pearaamatupidaja), Jorinta Zolubaitė (investorsuhete juht) and Silvija Lukošūnaitė (personalijuht).

30.septembril 2009 andis Grupp (sh. Sidusettevõtted ja Ühisettevõtted) tööd 730 inimesele. Töötajate jaotus geograafiliste piirkondade järgi on ära toodud alljärgnevas tabelis:

Tabel 1. Grupi töötajate jaotus (sh. Sidusettevõtteid ja Ühisettevõtteid) geograafiliste piirkondade järgi

Geograafiline piirkond	30. juuni 2007	30. juuni 2008	30. juuni 2009	30. september 2009
Leedu ¹	655	693	708	712
Läti	9	10	11	10
Taani	6	6	6	8
Kokku Grupis	670	709	725	730

¹ Sellest arvust neli olid Firma palgal.

Allikas: Firma

Aktsiad ja Aktsionärid

Käesoleva Kokkuvõtte koostamise hetkel oli Firma aktsiakapital 120 miljonit LTL, jagatud 120 miljoniks Aktsiaks. Firma põhiaktsionär on Akola ApS (Müüv Aktsionär), kelle omanduses on ligikaudu 80% Firma aktsiakapitalist ning häältest. Ülejäänud aktsiad kuuluvad neljale eraisikule. Müüva Aktsionäri aktsionärideks on järgmised isikud: Darius Zupas, Vytautas Šidlauskas, Arūnas Zupas ja Dainius Pilkauskas.

Tabel 2. Firma aktsionärid

	Aktsionär	Omatavate Aktsiate arv Firmas, ühikutes	Omatavate aktsiate protsent Firmas	Positsioon firmas
1	Akola ApS	95 985 922	79,99%	-
2	Darius Zubas	17 049 995	14,21%	Juhatusesimees, peadirektor
3	Vytautas Šidlauskas	6 003 521	5,00%	Juhatusesimees
4	Arūnas Zubas	480 281	0,40%	Juhatusesimees
5	Dainius Pilkauskas	480 281	0,40%	Juhatusesimees
	kokku	120,000,000	100.00%	

Allikas: Firma

Kavandatavad Investeeringud

Juhtkond kavandab Firma edasiarendamist jätkata, eesmärgiga suurendada äritegevuse mahtu ning kasvatada kasumit. Ärimahtude kasvatamine nõuab hinnanguliselt LTL 40 miljoni suurust investeeringut käibekapitali. Osa nendest vahenditest kasutatakse tootevaliku suurendamiseks, osa tarnijate võrgustiku laiendamiseks.

Vahendatavate saaduste mahu suurendamiseks on tarvis teha investeeringuid infrastruktuuri. Ettevõtte plaanib märkimisväärseid vahendeid kasvuks vajalike varade ülevõtmisteks ning olemasoleva infrastruktuuri arendamiseks.

Aastatel 2009/2010 ja 2010/2011 plaanib Grupp investeerida LTL 70 miljonit uute elevaatorite ehitusse ja olemasoleva elevaatorivõrgustiku laiendamisse Leedus ja Lätis. Suurenev kapatsiteet elevaatorites võimaldab kasvatada Põllumajanduse Kasvuprogrammis osalevate farmerite hulka ning seeläbi nende saaduste käitlemise mahtusid.

Ettevõtte plaanib investeerida LTL 40 miljonit farmidesse, eesmärgiga suurendada ise kasvatatud toodangu mahtusid. Seeläbi tekiks märkimisväärne sünergia, kuna kasvaks nii Gruppi teiste ärisegmentide poolt pakutavate sisendite müük kui ka turustamise maht. Gruppi jaoks on oma farmid oluliselt kui kõrge saagikusega näidisfarmid, kus tutvustatakse Põllumajanduse Kasvuprogrammis osalevatele farmeritele, millist saagikust on neid võimalik saavutada, kui nad investeerivad õigete tehnoloogiate kasutamisse ning kvaliteetsetesse sisenditesse.

Lisaks eelmainitule plaanib Grupp investeerida LTL 40 miljonit sarnase ärimudeliga ettevõtete ostmisesse ning osaluse suurendamisse Sidus- ja Ühisettevõtetes.

Investeeringute plaan sõltub oluliselt Grupi võimest leppida kokku soodsates ülevõtutingimustes ning elevaatorite võrgustiku laiendamisel subsidiumides. Lisaks ülalmainitud investeeringutele plaanib ettevõtte väiksemamahulisi investeeringuid olemasoleva infrastruktuuri moderniseerimisse, mille suurusjärg jäab amortisatsiooni tasemele.

Tuleviku investeeringuid finantseeritakse läbi Emissoonist laekuvate vahendite, jooksva kasumi ja pangalaenude. Tavaolukorras on elevaatorite ehitamiseks ja käibekapitali kasvatamiseks võimalik kaasata pangalaene kuni 50% ulatuses. Lisaks sellele on elevaatorite ehitamisel võimalik taotleda 20% subsidiumi Leedus ja 40% subsidiumi Lätis. Farmide ostmisel on võimalik kaasata laenufinantseerimist kuni 30% ulatuses soetatava vara väärtusest. Lõplik laenu kasutamise osakaal sõltub ülevõtmiste ajastamisest ning pankade laenupoliitikast ülevõtmise hetkel.

Peamised riskifaktorid

Majanduslik ebastabiilsus

Grupp teostab oma äritegevust paljudes riikides ja geograafilistes piirkondades. Tema peamised müügiturud on Lääne-Euroopas, Skandinaavias, Baltimaades ja Põhja-Aafrikas, kusjuures tooraineturud on peamiselt Baltimaades ja SRÜ-s. Nii arenenud kui ka arenevad turud on haavatavad majanduslanguse suhtes, mis on toonud kaasa ülemaailmse nõudluse vähenemine põllumajandustoodete järele ning krediitdialutuste konservatiivse laenupoliitika. Lisaks mõjutavad majandustingimused paljude toodete kasumi marginaale, mis majanduslanguse ajal reeglina vähenevad. Uusi turge mõjutab sealne poliitiline ebastabiilsus, mis võib püstitada kaubandustõkkeid ja kehtestada muid ettekirjutusi. Majanduse halvenemine ja ebakindel äritegevuse keskkond võivad kahjustada Grupi äristrateegia elluviimist ning negatiivselt mõjutada äritegevuse tulemusi või välisinvesteeringute saamist.

Sõltuvus välisfinantseeringust

Grupi tegevusalad nõuavad märkimisväärsed kapitalimahutusi oma äritegevuse ja investeeringute rahastamiseks. Käibekapitali vajadused on otseses seoses põllumajandustoodete hindadega; hindade tõus põhjustab tavaliselt laenuvõtmise kasvu. Grupi laienemine uute ettevõtete soetamise teel võib nõuda märkimisväärses koguses kapitali. Seetõttu võimetus kindlustada piisavas mahus lühiajalist ja pikaajalist välisfinantseeringut võib piirata Grupi kasvuplaane ja asetada ta ebasoodsale positsioonile võrreldes hästi kapitaliseeritud konkurentidega.

Grupi krediitvõimalused sisaldavad tingimusi, mis sätestavad Grupi juhtkonnale teatud kovenante ja piiravad ta valikuvabadust, näiteks piirangud laenude andmisel ja võtmisel, uute äriühingute asutamisel, dividendide jaotamisel jne. Reeglina on sellised krediitvõimalused tagatud Grupi põhivara pandi või hüpoteegiga ja teiste Gruppi kuuluvate firmade tagatiskohustusega kohustuslike maksete katkemisel. Kui mingil põhjusel nimetatud tingimusi ei õnnestu täita, tekib Grupi jaoks riskantne olukord, milles teatud krediidi saamise võimalused sulguvad või nõutakse teatud laenude tagasimaksmist. Sellised juhtumid võivad põhjustada häireid tavaäritegevuses, laenuvõtmise kaotust, ning äärmuslikel juhtudel äärmiselt tõsisid finantsprobleeme. 30. juuni 2009 seisuga oli Grupil panditud 88% tema omanduses olevast masinatest ja seadmetest (82 603 tuhat LTL 94 132 tuhandest LTL-ist), 100% kinnisvarainvesteeringutest (8 176 tuhat LTL) ja 68% karjast 4 427 tuhat LTL 6 502 tuhandest LTL-ist) pangalaenu tagatisena. Lisaks on panditud 70% inventarist 45 047 tuhat LTL 63 918 tuhandest LTL-ist), 51% ettemaksetest (8 860 tuhat LTL 17 380 tuhandest LTL-ist) ja 89% debitorsetest võlgnevustest (87 442 tuhat LTL 98 128 tuhandest LTL-ist).

Lisaks, vastavalt finantseerimislepingutele võib enamuse krediitliinidest, mis on antud Rosenkrantz A/S-ile, ja 20 miljoni EUR suurune krediitliin, mis on antud Rosenkrantz A/S-ile ja/või AB Linas Agrole ühiselt nende kaubandustegevuse finantseerimiseks, laenajate poolt igal ajal lõpetada, kustutuspäeva arvestamata. Kuigi seda tüüpi tingimust on kasutatud ka Rosenkrantz A/S-i varasemates finantseerimiskokkulepetes, ning juhtkonna ütlustele vastavalt on see äritegevuses tavapärane, tuleb Rosenkrantz A/S-il ja/või AB Linas Agrol viivitamatult laenu tagastada ja äritegevuse mahtu vähendada, kui laenuandjad kasutavad oma õigust laenulepingu ennetähtaegselt lõpetada.

Äritegevuse laiendamine läbi uute ettevõtete soetamise ja ühissettevõtete

Oma tegutsemise ajal on Grupp aktiivselt soetanud uusi firmasid ning moodustanud koos partneritega ühissettevõtteid. Praegune strateegia näeb samuti ette uute ettevõtete omandamist ning osaluse suurendamist oma tütar-ettevõtetes ning ühissetevõtetes. Grupi suutlikkus nendest tehingutest võita sõltub paljudest teguritest, sh. oskus omandamisvõimalusi näha, ligipääs soodsatele rahastamisallikatele, läbirääkimistel soodsate tehingutingimuste saavutamine ja, mis kõige olulisem, omandatud äride edukas integreerimine. Integreerimisprotsess võib tuua endaga kaasa ettenägematuid kulusid ja viivitusi, klientide ja võtme personali kaotust ning Grupi juhtkonna olulise kaasamise, mis viib nende tähelepanu kõrvale toimuvast tavaäritegevusest. Seetõttu võivad integreerimisprotsessiga kaasnevad probleemid ja tagasilöögid vähendada omandatud ettevõtetes eeldatud sissetulekute saamist ja aeglustada kasumi kasvu. Omandamisega kaasneb samuti risk, et Grupile tulevad üle omandatud firmade kohustused. Omandamisele eelnev tõhus eeltöö ja müüjatelt saadud garantiid ei pruugi olla piisavad nende kohustuste eest kaitsmiseks või nende kompenseerimiseks. Keerulised või ebaõnnestunud integreerimisprotsessid võivad ka avaldada ebasoodsat mõju töötajatele ja Grupi reputatsioonile.

Põllumajandustoodete kättesaadavus ja hind

Põllumajandustoodete kättesaadavus ja hinnad on allutatud suurtele kõikumistele. Selleks on mitmeid põhjuseid, sh. ilmastikutingimused, taimehaigused, rahvastiku kasvust ja elatusstandarditest tingitud muutused globaalses nõudluses, biokütusetööstuse vajadused ning sarnaste kultuuride kasvatamine. Ka mõjutavad talupidajate taimekasvatusalaseid otsuseid põllumajandustoodete hinnad ja riiklikud toetused. See avaldab omakorda mõju põllumajanduslikule tootangule. Põllumajandustoodangu vähenemine kahandab Grupi võimalusi efektiivselt toorainet varuda ning toodangut ladustada, käidelda, transportida ja turustada. Lisaks vähendavad madalad põllumajandussaaduste hinnad nõudlust

põllumajandussisendite nagu sertifitseeritud seemned, väetised ja põllumajandusmasinad järele. Ükski neist teguritest ei allu Grupi kontrollile ning nad võivad peegelduda majandustulemustes volatiilsusena.

Karmid ilmastikutingimused

Kultuuride saagikus võib ilmastikuolude tõttu märkimisväärselt kõikuda. Sellised ebasoodsad ilmastikuolud nagu pööd, tugevad vihmad või ebatavaliselt külmad talved võivad põhjustada ikaldust ning saagikust vähendada. Väike saagikus piirab Grupi võimalusi hankida toorainet ning toodangut ladustada, töödelda, transportida ja turustada. Grupi jaoks kõige halvem võimalik stsenaarium oleks halb ilm tema hankimisturgudel ning hea ilm naaberturgudel, kuna üldine saagikuse oleks hea ja saaduste hinnad püsiksid madaladena, samas kui Grupi tooraine varumise tingimused oleksid piiratud. Samuti puudub Grupi tooraineturgudel võimalus ikalduste vastu efektiivset kindlustust teha, kuna ainult üks firma pakub sellist kindlustusteenust. Saagikahjude katmine on allutatud mitmesugustele keerukatele tingimustele ja kindlustuspreemiad on väga kõrged. Seetõttu Grupil taoline kindlustuskate puudub.

Konkurents

Turgudel, kus Grupp oma tooteid turustab, on tugev konkurents ning levinud on asendustoodete kasutamine. Grupil tuleb kõikides oma äri segmentides tegutseda tiheda konkurentsi tingimustes ning tal on suurel hulgal konkurente, kellest mõned on maailmamastaabis tegijad kellel on suuremad finantsressursid kui Grupil. On oht, et taolised konkurendid algatavad oma kasvatusprogrammid Grupi tooraineturgudel ning üritavad meelitada Gruppi varustavad talupidajaid enda poole üle, pakkudes neile soodsamaid finantseerimis- ja ostutingimusi. Konkurents võib sundida Gruppi turuosa kaotama, teatud ärisegmente sulgema, kulutusi suurendama või hindu alandama. Kõik nimetatud asjaolud võivad pärssivalt mõjutada Grupi tegevust ja kasumlikkust.

Samuti võivad põllumajandustoodete suurtötlejad paigutada suuri tootmisvõimsusi Grupi tooraineturgetele. Selline tegevus tooks kaasa nõudluse kasvu põllumajandustoodete järele ja konkurentsi tooraineturgetel.

Sõltuvus võtmepositsioonidel olevatest juhtidest, juhatuse liikmetest ja teistest töötajatest

Suures osas oleneb Grupi äritegevuse edukus juhtkonna ja teiste väljaõppinud ning kogenud töötajate järjepidevusest; nad mõistavad põllumajanduslikku äritegevust ning on pühendanud Grupile. Kui Grupp ei suuda säilitada, hoida ja motiveerida ülalkirjeldatud töötajaskonda, siis lisaks võimalikule konkurentsi "toitmisele" oma töötajatega võib see avaldada negatiivset mõju ka ärilisele ja finantsolukorrale, kuna võrdsete teadmiste ja kogemustega personali otsimine tooks paratamatult kaasa lisakulusid ega pruugi olla koheselt võimalik. Tuleb siiski märkida, et neli Firma juhatuse liiget (Darius Zubas, Vytautas Šidlauskas, Dainius Pilkauskas ja Arūnas Zubas) on ühtlasi ka aktsionärid. Lisaks on Darius Zubas, Vytautas Šidlauskas ja Dainius Pilkauskas Grupis kõrgetel juhtivatel ametikohtadel. Seetõttu on risk neid töötajaid kaotada väiksem. Mitmed Grupis võtmekohtadel töötavad isikud on alla kirjutanud konkurentsipiirangu kokkulepped, mille kohaselt töötaja kohustub mitte pakkuma Grupile konkurentsi seal töötamise ajal ning teatud ajaperioodi vältel pärast töölt lahkumist. Kompensatsiooniks kohustub Grupp tasuma 100% nende keskmisest kuupalgast kogu konkurentsipiirangu perioodi eest (alates nende töösuhte lõppemisest). See vähendab nende töötajate konkurentide juurde tööleasumise riski.

Grupi poolt väljastatud tagamata laenud

Ettevõtte on väljastanud laenusid mitmetele seotud- ja mitteseotud osapooltele. 30 Juuni 2009 seisuga oli ettevõtte väljastanud järgnevad laenud: LTL 20 701 tuhat Müüvale Aktsionärile, LTL 5 663 tuhat UAB Mestillale, LTL 3 960 tuhat endistele tütarettevõtetele (UAB Invisco, UAB Sinrena, UAB Consonus), LTL 1 010 tuhat ZÜB Žibartoniule, LTL 571 tuhat töötajatele. Grupp on teinud laenueraldise LTL 2 970 tuhande ulatuses laenude eest endistele tütarettevõtetele. Müüv Aktsionär on otsustanud maksta tagasi LTL 14 -17 miljonit Grupilt võetud laenu (täpne tagasimakse summa sõltub Pakkumishinnast ja Ülemärkimise optsioonist ning ei ületa Müüva aktsionäri poolt Pakkumise käigus saadavat netolaekumist. Kuigi Grupp usub, et seotud osapooltele väljalaenatud summad makstakse tagasi õigeaegselt ja täies mahus, ei saa välistada ei seotud osapoolte ega kolmandate osapoolte mitte-maksmise riski. Juhul kui laenuvõtjate varad ei ole piisavad laenude katmiseks, võib Grupp olla sunnitud maha kirjutama maksmata jäänud osa ja saama seeläbi kahjumit.

Enamusaktsionärid saavad teha olulisi otsuseid

Vaatamata Pakkumisele jääb Firma oma endiste aktsionäride kontrolli alla. Pakkumise lõppedes jääb nende valdusesse ligikaudu 65% Firma aktsiatest. Need aktsionärid saavad vastu võtta kõiki olulisi korporatiivseid otsuseid, mis kuuluvad Firma Aktsionäride Üldkoosoleku kompetentsi.

Aktiivset aktsiaturgu ei pruugi tekkida

Kuni käesoleva Pakkumiseni on puudunud avalik aktsiaturg. Firma ei saa anda mingit garantiid, et Pakkumise järgselt Aktsiaturg tekib, areneb või muutub jätkusuutlikuks. Pakkumishind määratakse Peakorraldaja, Firma ja Müüva Aktsionäri vaheliste arutelude käigus. Algne Pakkumishind võib erineda Pakkumise järgsest Aktsiate turuhinnast. Kui ostate Aktsiaid, siis ei pruugi te saada neid Aktsiaid Pakkumishinnaga või sellest kõrgema hinnaga edasi müüa.

Sellise riski maandamiseks on Müüv Aktsionär andnud Peakorraldajale voli osta kuni 8 344 371 Aktsiat Pakkumishinnaga, mis oleks mõeldud üksnes võimaliku ülejaotamise katmiseks. Seda voli on õigus rakendada alates Pakutavate Aktsiate hinna avalikustamisest kuni 30 kalendripäeva möödumiseni jaotamise kuupäevast.

Aktsiahinna volatiilsus

Pakkumise järgselt võib Aktsiate hind olla volatiilne ning reaktsioonina mitmesugustele teguritele oluliselt kõikuda. Sellisteks teguriteks on näiteks Grupi ja konkurentide majandustulemuste tegelikud ja prognoositud kõikumised kvartalite ja aasta lõikes, tööstuse ja turu tingimused, ühinemised ja strateegilised liidud, muutused seadustes ja määrustes, Grupi ja konkurentide majandustulemuste puudujäägid võrreldes väärtpaberituru analüütikute poolt prognoositud määradega, Gruppi ja konkurente puudutavad avalikud teated, globaalsed ja regionaalsed majandustingimused ja väärtpaberituru üldine seisukord. Paljud nimetatud tegurid võivad olla väljaspool Firma mõjuvälja ning neid on võimatu ette prognoosida.

Dividendide väljamaksmine tulevikus ei ole garanteeritud

Firma aktsionärid kiitsid heaks taktika, mille kohaselt jagatakse dividendidena välja kuni 20% finantsaruandeaasta netokasumist, millest arvatakse maha eelmiste finantsaastate kahjum (kui seda on) ning kohustuslik makse reservfondi. Tuleb märkida, et selline on praeguste aktsionäride dividendipoliitika, mille võib Aktsionäride aastakoosolek tühistada.

Kokkuvõtte Finantsinformatsioon

Gruppi puudutav oluline finantsinformatsioon on ära toodud tabelis 3. Tabelis sisalduv informatsioon on koostatud Firma poolt vastavalt IFRS-ile koostatud, auditeeritud konsolideeritud raamatupidamisaruannete väljavõtetest või nende baasil arvutatud andmetest.

Tabel 3. valikuline informatsioon konsolideeritud raamatupidamisaruannetest ja olulistest suhtarvudest ning näitajatest (tuhandetes LTL-ides)

Sissetulek	2006/2007	2007/2008	2008/2009
Müük	661,371	907,006	1,113,880
Müügi kulud	(618,604)	(831,077)	(1,038,141)
Brutokasum	42,767	75,929	75,739
Tegevuskulud	(25,849)	(26,117)	(35,025)
Muud tegevuskulud (neto)	9,551	2,389	3,817
Kasum äritegevusest	26,469	52,201	44,531
Finantstegevus (neto)	(6,374)	(11,016)	(8,261)
Sidusettevõtete kasumi osa	106	450	113
Ühisettevõtete kasumi osa	2,021	7,566	3,965
Kasum enne maksustamist	22,222	49,986	40,348
Netokasum	18,023	41,269	31,771
Omistatav:			
Emafirma aktsiakapitali omanikud	16,737	38,394	28,114
Vähemusosaluse osa kasumist	1,286	2,875	3,657

Bilanss	2006/2007	2007/2008	2008/2009
Immateriaalne vara	82	84	85
Kinnisvara, masinad ja seadmed	72,704	77,732	94,132
Kinnisvara investeringud	12,573	19,017	8,176
Loomad ja kari	7,625	7,188	6,502
Pikaajalised finantspõhivarad	42,800	52,575	49,405
Edasilükkunud tulumaksu vara	318	1,091	1,950
Kokku pikaajaline vara	136,102	157,687	160,250
Saagid	12,044	14,439	17,214
Inventar ja ettemaksed	58,503	121,312	81,298
Debitoorseid võlgnevused	93,299	130,630	119,309
Muu käibevara	3,150	2,315	967
Sularaha ja selle ekvivalendid	7,973	7,826	8,190
Kokku käibevara	174,969	276,522	226,978
KOKKU VARA	311,071	434,209	387,228
Aktsiakapital	86	86	41,000
Ülekurss	-	-	121,911
Reservid	(11)	(120)	(287)
Jaotamata kasum	80,911	121,848	(18,657)
Kogu emafirma aktsiakapitali omanikele omistatav aktsiakapital	80,986	121,814	143,967
Vähemusosaluse osa kasumist	15,560	10,361	12,104
Kokku aktsiakapital	96,546	132,175	156,071
Rahaeraldised ja toetused	13,263	11,849	11,810
Pikaajalised laenud ja finantsilised liisingukohustused	27,571	59,885	30,280
Edasilükkunud tulumaksu kohustus	1,171	802	1,871
Kokku pikaajalised kohustused	42,005	72,536	43,961
Lühiajalised laenud ja finantsilised liisingukohustused	7,239	11,177	41,925
Lühiajalised laenud	75,582	118,121	80,336
Tasumata müügiarved	64,594	63,205	39,992
Muud lühiajalised kohustused	25,105	36,995	24,943
Kokku lühiajalised kohustused	172,520	229,498	187,196
KOKKU KOHUSTUSED JA AKTSIONÄRIDE AKTSIAKAPITAL	311,071	434,209	387,228

Rahavoogude aruanne	2006/2007	2007/2008	2008/2009
Rahavood äritegevusest (äritegevusse)	(3,970)	(36,450)	64,515
Rahavood investeerimistegevusest (investeerimistegevusse)	(3,845)	(24,478)	(25,926)
Rahavood finantstegevusest (finantstegevusse)	3,006	60,781	(38,225)
Raha ja rahaekvivalentide netokasv (kahanemine)	(4,809)	(147)	364

Olulised suhtarvud ja näitajad	2006/2007	2007/2008	2008/2009
Firma Aktsiate arv ¹	43,069	43,069	41,000,000
Puhaskasum ja lahustatud puhaskasum aktsia kohta (EPS), LTL ²	0.41	0.94	0.69
Töötajate arv Grupis ¹	670	709	725
Sh. Firmas ja tütarettevõtetes töötajad ¹	490	507	542
EBITDA ³ , tuhandetes LTL-des	32,826	66,331	56,001
EBITDA marginaal, %	5.0%	7.3%	5.0%
Äritegevuse kasumimarginaal, %	4.0%	5.8%	4.0%
ROE, %	18.7%	31.2%	20.4%
Aktsiakapitali suhtarv, %	31.0%	30.4%	40.3%

¹ finantsaasta lõpu seisuga

² Grupil ei ole potentsiaalseid aktsiaid, seetõttu on puhaskasum ja lahustatud puhaskasum aktsia kohta sama..

³ Kogutulu enne intressikuluseid, kasumi maksustamist, kulumist ja amortisatsiooni (Earnings before interest expenses, profit taxes, depreciation and amortisation). EBITDA, on lisatud lisainformatsioonina, kuna Juhatus usub, et EBITDA koos rahavoogudega äri-, investeerimis- ja finantstegevusest võib anda kasulikku informatsiooni. EBITDA ei ole äritegevuse edukuse mõõtmise vahend, mis arvutatakse vastavalt IFRS-ile ja seda ei saa samastada tegevuskasumi, netosissetuleku, äritegevuse rahavoogude või mõne muu kasumi/ kahjumi või rahavoogude näitajaga, mis määratakse vastavalt IFRS-ile. EBITDA on arvutatud nii, et kokku on liidetud immateriaalsete varade, kinnisvara, kombinaadi ja sisseseade ning kinnisvarainvesteeringute kulum ja amortisatsioon, lahutatud on rahaeraldise amortisatsioon, liidetud on tuleml partneritesse investeeritud vahendite kasutamisest ja partnerite ja ühisettevõtetekasumi osa on liidetud Grupi tegevuskasumile.

Allikas: Firma, Firma auditeeritud konsolideeritud finantsaruanded