

AS PRFoods
Registrikood 11560713
Pärnu mnt 141, Tallinn 11314

**JUHATUSE SELGITUS MÄRKIMISE EESÕIGUSE VÄLISTAMISE VAJALIKKUSE JA
VÕLAKIRJADE KONVERTEERIMISEKS EMITEERITAVATE AKTSIATE VÄLJALASKEHINNA
PÕHJENDUS**

14.05.2021

Seoses ASi PRFoods (edaspidi: **PRFoods**) kavatsusega emiteerida kutselistele investoritele allutatud konverteeritavaid võlakirju maksimaalselt 3 500 000 euro väärtuses PRFoodsi nõukogu 14.05.2021. a otsusega kinnitatud põhitingimustel on juhatus teinud aktsionäridele ettepaneku anda PRFoodsi nõukogule õigus aktsiakapitali suurendamiseks, et tagada võlakirjadest tuleneva konverteerimisõiguse teostamine. Ühtlasi on juhatus teinud aktsionäridele ettepaneku võlakirjade konverteerimiseks emiteeritavate aktsiate osas välistada aktsionäride märkimise eesõigus.

Vastavalt äriseadustiku §-le 345 võib aktsionäride eesõiguse märkida uusi aktsiaid välistada üldkoosoleku otsusega, mille poolt on antud vähemalt 3/4 üldkoosolekul esindatud häältest. Juhatus peab aktsionäridele eelnevalt esitama kirjaliku selgituse, miks märkimise eesõiguse välistamine on vajalik ja põhjendama selles ka aktsiate väljalaskehinda.

Käesolevaga esitab PRFoodsi juhatus selgituse, miks on vajalik välistada aktsionäride eesõigus märkida uusi aktsiaid seoses kavandatava võlakirjaemissiooniga ning selgitab aktsiate väljalaskehinda.

Täiendava kapitali kaasamine on hetkel PRFoodsi huvides vajalik, et tugevdada PRFoodsi kapitalistruktuuri. Konverteeritavate võlakirjade emissioon võimaldab paremini tagada kapitali kaasamise edukust, kuivõrd antud instrument on investoritele atraktiivsem, andes neile õiguse nõuda teatud tingimustel võlakirjade konverteerimist aktsiateks. Emiteeritavate võlakirjade näol on tegemist allutatud võlakohustustega, millest tulenevad nõuded on allutatud teistele PRFoodsi allutamata võlakohustustele. Allutatud konverteeritavate võlakirjade emissiooni on täna võimalik praktilistel ja regulatiivsetel põhjustel suunata ainult kutselistele investoritele. Euroopa Väärtpaberiturujärelevalve (ESMA) eelkäija Euroopa Väärtpaberituru Regulaatorite Komitee (CESR) juhiste kohaselt on konverteeritavad võlakirjad üheselt defineeritud keeruliste instrumentidena, millega automaatselt kaasnevad piirangud selliste väärtpaberite pakkumisel mitte-kutselistele ehk jaeinvestoritele. Kontohaldurid, kellele on ülesandeks tehtud määrata väärtpaberite sobivus oma klientide jaoks, ei pruugi üheselt hinnata antud instrumendi riske ja sobivust või mitesobivust oma klientide jaoks ning võivad seetõttu tavaklientidele (sh PRFoodsi jaeinvestoritest aktsionäridele) teha takistusi antud instrumendi märkimisel. Eelöeldut arvestades peab PRFoods otstarbekaks suunata emissioon üksnes kutselistele investoritele, et tagada emissiooni edukas lõpuleviimine. Selguse huvides, avaldusi võlakirjade märkimiseks on võimalik esitada ka PRFoodsi olemasolevatest aktsionäridest kutselistel investoritel, kuid ühelgi aktsionäril ei ole võlakirjade märkimise eesõigust.

Kuivõrd nõukogule antakse õigus aktsiakapitali suurendamiseks üksnes eesmärgiga tagada võlakirjadest tuleneva konverteerimisõiguse teostamine, siis on vajalik nõukogu poolt aktsiakapitali suurendamisel suunata emissioon ainult vastavate konverteeritavate võlakirjade omanikele ning sellega seoses välistada aktsionäride eesõigus märkida uusi aktsiaid.

Aktsiate emissioonihind (konverteerimishind) on määratud arvestades käesoleva hetke turutingimusi selliselt, et tänu atraktiivsetele konverteerimistingimustele oleks kutselistelt investoritelt võimalik kapitali kaasata; kõrgema hinna juures emissioon suure tõenäosusega ebaõnnestuks ning eesmärk jääks täitmata.

Lugupidamisega

/digitaalselt allkirjastatud/
Indrek Kasela
PRFoods juhatuse liige