

NORDIC FIBREBOARD AS

TEABEDOKUMENT

täiendavaks aktsiate avalikuks pakkumiseks ja Nasdaq Tallinn börsi Balti lisanimekirjas kauplemisele võtmiseks

Käesolev teabedokument ("**Teabedokument**") on koostatud seoses Nordic Fibreboard AS (Eestis registreeritud aktsiaselts, registrikoodiga: 11421437, „**Emitent**“ või „**NFB**“) uute aktsiate täiendava avaliku pakkumisega ning kauplemisele võtmisega Nasdaq Tallinn AS börsi („**Börs**“) Balti lisanimekirjas ("**Balti Lisanimekiri**"). Pakkumise raames pakutakse kokku kuni 4 000 000 nimiväärtuseta Emitendi aktsiat („**Pakkumise Aktsiad**“), märkimishinnaga EUR 0,5 aktsia kohta („**Pakkumine**“).

Teabedokument on koostatud lähtudes Euroopa Parlamendi ja Nõukogu Määruse (EL) 2017/1129 („**Prospektimäärus**“) artiklist 1(4)(db), mille kohaselt puudub prospekti avalikustamise kohustus, kui väärtpaberid, mida pakutakse on vahetatavad väärtpaberite vastu, mis on võetud kauplemisele reguleeritud turul või VKEde kasvuturul vähemalt 18 kuu jooksul enne uute väärtpaberite pakkumist ning avalikult pakutavaid väärtpabereid ei emiteerita seoses ülevõtmisega, vahetuspakkumise, ühinemise või jagunemise teel, väärtpaberite emitendi suhtes ei ole kohaldatud saneerimist ega maksejõuetusmenetlust ning päritoluliikmesriigi pädevale asutusele esitatakse elektroonilisel kujul Prospektimääruse lisas IX sätestatud teave, mis tehakse samaaegselt üldsusele kättesaadavaks vastavalt Prospektimääruse artikkel 21 lõikele 2.

Käesolevas Teabedokumendis sisalduv teave ei ole mõeldud avaldamiseks, jagamiseks või edastamiseks, osaliselt või tervikuna, otseselt või kaudselt, Ameerika Ühendriikides, Austraalias, Kanadas, Hongkongis, Jaapanis, Singapuris, Lõuna-Aafrikas ega muudes riikides või asjaoludel, millisel juhul avaldamine, jagamine või edastamine oleks ebaseaduslik või isikutele kelle suhtes on pädevad asutused kohaldanud finantssanktsioone. Pakkumise Aktsiaid pakutakse avalikult üksnes Eestis ning Aktsiate müüki ega pakkumist ei toimu üheski jurisdiktsioonis, kus selline pakkumine, kutse või müük oleks ilma seaduses sisalduva erandita või kvalifikatsioonita ebaseaduslik või isikutele kelle suhtes on pädevad asutused kohaldanud finantssanktsioone.

Teave emitendi kohta

Emitent on 19. septembril 2007 äriühingu AS Viisnurk (registrikood 10106774) jagunemise käigus Eesti Vabariigi seaduste alusel asutatud ja registreeritud aktsiaselts. NFB põhiandmed on:

- Registrikood: 11421437
- LEI kood: 54930002HOIXBD15OM06
- Registrijärgne aadress: Rääma tn 31, 80044, Pärnu linn, Eesti
- Veebilehekülg: <https://www.nordicfibreboard.com/et/investor/aktsiainfo/>

Juhtkonna kinnitus teabe tõesuse kohta

Emitendi juhatuse liige Enel Äkke (isikukood 47703080022) kinnitab, et Emitendile teadaolevalt on kogu Teabedokumendis sisalduv teave tõene ning Teabedokumendist ei ole jäetud välja olulist informatsiooni, mis võib Teabedokumendi tähendust muuta.

Pädev asutus

Prospektimääruse artikkel 31 mõistes on Eesti pädev asutus Finantsinspeksioon. Teabedokumendi näol ei ole tegu prospektiga Prospektimääruse ega väärtpaberituruseaduse („**VPTS**“) mõistes. Tegu on teabedokumendiga Prospektimääruse artikkel 1(4)(db)(iii) mõistes. Teabedokumendis toodud teavet ei ole kontrollitud ega heaks kiitnud Finantsinspeksioon ega ükski teine riiklik järelevalveasutus.

Aruandluse täitmise kinnitus

Emitent on alates kauplemisele võtmisest Balti Lisanimekirja pidevalt täitnud oma aruandlus- ja avalikustamiskohustusi, sealhulgas Euroopa Parlamendi ja Nõukogu direktiivi 2004/109/EÜ, vastavalt VPTS-s ülevõetud kujul, määruse Euroopa Parlamendi ja Nõukogu määrus (EL) nr 596/2014, koos hilisemate muudatustega, ja Komisjoni delegeeritud määruse (EL) 2017/565 raames.

Teabe kättesaadavus

Emitendi poolt avalikustatav korraldatud teave on kättesaadav Emitendi veebileheküljel (<https://www.nordicfibreboard.com/et/investor/aktsiainfo/>) ja Börsi veebileheküljel (<https://nasdaqbaltic.com/statistics/et/instrument/EE3100092503/>), sealhulgas Emitendi finantsaruanded, üldkoosolekute protokollid ja Emitendi suhtes 25. aprillil 2024 tehtud ülevõtmispakkumise prospekt.

Kõige hilisem Emitendi poolt avalikustatud prospekt on kättesaadav veebileheküljel (<https://www.nordicfibreboard.com/et/investor/jagunemine/>), mis on avalikustatud 2007. aasta AS Viisnurk jagunemise käigus.

Siseteabe avalikustamise kinnitus

Emitendi juhatuse liige Enel Äkke (isikukood 47703080022) kinnitab, et Emitent ei viivita Pakkumise ajal määruse Euroopa Parlamendi ja Nõukogu määrus (EL) nr 596/2014 kohaselt siseteabe avalikustamisega.

1. VAHENDITE KAASAMISE EESMÄRK JA OODATAV TULU

Kõigi Pakkumise Aktsiate märkimise korral kaasab Selts 2 000 000 eurot, millest arvestatakse maha Pakkumisega seotud kulud. Kogu Pakkumise märkimise korral on Pakkumisega seotud eeldatav kulu 20 000 eurot, mille maha arvestamisel on Pakkumisest saadav netotulu 1 980 000 eurot.

Emissioon korraldatakse seoses Emitendi keerulise finantsseisu ja likviidsusprobleemidega, mis tulenevad eelkõige turu oodatust aeglasemast taastumisest ning vajadusest teha tootmise jätkumiseks hädavajalikke investeeringuid. Emissiooni eesmärk on tugevdada Emitendi bilanssi ning pakkumisest saadavaid rahalisi vahendeid on plaanis kasutada järgmiselt:

- (a) 1 300 000 eurot – olemasolevate seotud osapooltelt saadud laenukohustuste tagasimaksmiseks, mida on kasutatud Emitendi investeeringute ja käibekapitali finantseerimiseks alates juuli 2024, sest Emitendi finantsolukord ja -tulemused ei võimaldanud neid muul viisil finantseerida;
- (b) 680 000 eurot – uute investeeringute rahastamiseks (sh uue gaasikatlamaaja rajamine).

Juhul kui pakkumist täies mahus ei märgita, vähenevad proportsionaalselt olemasolevatele seotud osapooltele tagastatavate laenude summad.

2. RISKIFAKTORID

Investorid võivad riskide realiseerumisel kaotada kogu oma investeeringu või osa sellest. Juhatuse hinnangul kajastab alljärgnev Pakkumise Aktsiatesse investeerimisega seotud kõige olulisemaid riske.

2.1. Majanduskeskkonna risk

Tulenevalt muutustest majanduskeskkonnas on NFB müügitulu viimase kahe majandusaasta jooksul vähenenud üle 30%. Emitendi käive oli 2022. aastal 11,7 miljonit eurot ning 2024. aastal 7,7 miljonit eurot.

Valdav osa NFB tegevusest on suunatud Euroopa Liidu turule, mis moodustas 2025. aasta esimesel poolaastal 94,8% kogu müügitulust. 2025. aasta I kvartalis vähenes müügitulu 11,3% võrreldes eelmise aasta sama perioodiga. NFB suurim välisturg on Soome, mis on jätkuvalt majanduslikult keerulises olukorras. NFB puitkiudplaadi müügitulu Soomes langes 2025. aasta I kvartalis 8,6% võrreldes 2024.

aasta sama perioodiga. Soome Keskpanga juunikuus 2025 avaldatud majandusprognoosi hinnangul on elamuehituse tsükli madalseis möödas, kuid olulist taastumist ei toimu enne, kui majapidamiste ebakindlus väheneb — ning usalduse taastumine võib võtta oodatust kauem. Kodumajapidamiste kindlustunnet pärsib eelkõige tööturu halvenemine. Elamuehituse kasvu pidurdavad ka müümata eluruumide suur varu ning eelseisvad kärped riiklikult rahastatavas elamuehituses.

Kontserni peamised majandusriskid on seotud arengutega Euroopa ehitus- ja tööstussektoris ning laiemalt globaalses majanduses. Oodatust aeglasem majanduskasv avaldab survet tuludele ja kasumlikkusele, nõudes kiiret kohanemist ja tõhusat kulude juhtimist.

Kuigi 6 kuu EURIBOR on langenud 4,1% tasemelt oktoobris 2023 tasemeni 2,05% juulis 2025, mis võib pikemas perspektiivis toetada ehitusturu taastumist, ei pruugi see kajastuda NFB majandustulemustes kohe.

2.2. Konkurentsirisk (sh risk kaotada turgudel positsioon või võimalused laieneda)

NFB peamised konkurendid on Steico, Hunton ja Fibris, kes toodavad puitkiudplaati samal tehnoloogilisel meetodil. Steico ja Fibris tootmised asuvad Poolas, mis annab neile logistilise eelise toodete tarnimisel Kesk- ja Lääne-Euroopa turgudele. NFB suurimal välisturul Soomes on peamiseks konkurendiks Hunton, kelle tootmine asub Norras. Kuigi NFB-l on Soomes tugev bränd („Tuulileijona“) ja ligikaudu 55–60% turuosa, on Hunton viimase aasta jooksul oma müügitegevust seal märgatavalt intensiivistanud. Selline konkurentsivõimetus võib mõjutada NFB turuosa ja müüginäidet lähiaastatel.

2.3. Äritegevusega seotud risk (sh võtmetähtsusega töötajad)

NFB äritegevuse sujuv toimimine sõltub oluliselt tehnikaseadmete töökindlusest, tootmisvõimsusest ning sobivate tootmispindade kättesaadavusest. Seadmerikked, konstruktsioonikahjustused või muud ootamatud intsidendid (tulekahju mille käigus muutuvad tootmis- ja laoruumid kasutuskõlbmatuks, seadmete -ja tehnika vargus, inimlikud eksimused, üleujutus jne) võivad põhjustada tootmise katkestusi ja takistada toodete turustamist, mis omakorda võib avaldada olulist negatiivset mõju Emitendi majandustulemustele, mainele ja aktsiahinnale. 2024. aasta detsembris seiskus tehase tootmine terveks kuuks seoses katusekonstruktsiooni kahjustusega tekitades Emitendile märkimisväärsed kahjumeid.

Lisaks on äritegevuse edukus tihedalt seotud võtmetähtsusega töötajate olemasolu ja hoidmisega. Kvalifitseeritud personal on vajalik nii tootmisprotsesside efektiivseks juhtimiseks kui ka Emitendi äritegevuse arenguks. Töötajate lahkumine või tööjõupuudus võib põhjustada tootmisvõimsuse vähenemist, tõsta kulusid ning mõjutada Emitendi üldist konkurentsivõimet.

Samuti võivad lisakulud, mis on seotud tootearenduse ja turustusega, mõjutada Emitendi finantsseisundit.

2.4. Vara kahjustumise või hävinemisega seotud risk

NFB või selle tütarettevõtte omandis olev vara võib saada füüsilisi kahjustusi loodusõnnetuste, tulekahju, üleujutuste, rahutuste, vandalismi või muude põhjuste tagajärjel, mida kindlustus ei pruugi täielikult hüvitada. Tulenevalt NFB tootmisprotsessi iseloomust on tulekahjuoht eriti oluline riskitegur. NFB on küll sõlminud kindlustuslepingu, mis hõlmab hooneid, seadmeid, masinaid, tooraineid jms kuid sellele vaatamata võib realiseeruda riske, mida ei ole võimalik kindlustada (nt sõda, terrorism), kindlustuse maksumus võib olla riskiga võrreldes ebamõistlikult kõrge või tekkinud kahju võib ületada kindlustussumma. Kui tekib kahju, mis ei ole kindlustusega kaetud või ületab kindlustuspiirmäära, võib Emitent kaotada kahjustatud varasse investeeritud kapitali ja/või kaotada tulevased kasumid või müügitulu.

2.5. Poliitilised ja regulatiivsed riskid

Eestis valitsevas poliitilises keskkonnas püsib olulise riskitegurina geopoliitiline olukord, eelkõige Venemaa ja Ukraina sõda, mis kujundab hetkel kogu regiooni olukorda, sest vaatamata diplomaatiliste pingutustele ei ole konfliktile endiselt nähtavat kiiret lahendust ning püsib oht, et tegevus võib eskaleeruda mh Balti riikidesse. Viimane võib avaldada mõju Emitendi võimele jätkata tootmist Eestis ja tuua kaasa tarneaahelate katkemise, energia- ja julgeolekuriskide suurenemise ning investorite ettevaatlikkuse kasvu. Lisaks on USA tariifide mõju Euroopas ebaselge, mis mõjutab tarbijate ja investorite kindlust erinevates sektorites, sh ehitussektoris, mis avaldab mõju Emitendi poolt eksporditavate toodete nõudlusele.

Emitendile on väljastatud Metsaohutuskogu (FSC) ja Metsasertifitseerimise skeemide tunnustamise programmi (PEFC) sertifikaadid ehk Emitent kasutab puitkiudplaatide tootmiseks Eesti metsadest saadud puitu, mida ei ole illegaalselt langetatud ning mida on jätkusuutlikult majandatud. Eesti metsade tagavara on püsinud stabiilselt 450 miljoni tihumeetri ümber ja raiemahud on ainult veidi vähenenud võrreldes varasemaga. Sellegipoolest on keskkonnapoliitika, sealhulgas metsanduse regulatiivsete nõuete muutumine, võib oluliselt mõjutada Emitendi tegevust. Puitkiudplaadi tootmine sõltub stabiilsest ja piisavast puidutoorme kättesaadavusest, mistõttu regulatiivsete muudatuste tulemusena võib sertifikaatidele vastava toorme kättesaadavus väheneda. Selline areng toob kaasa toorme hinnatõusu ning vajaduse investeerida tootmise tõhustamisse ja varustusahela kohandamisse, et säilitada oma konkurentsivõimet.

2.6. Maksualased muudatused

Emitendi tegevusele avaldavad mõju maksuregulatsioonide muudatused, mis on sageli poliitilise iseloomuga ning seetõttu raskesti prognoositavad. Sellised muudatused võivad esineda geograafilistel turgudel, kus Emitent oma toormeid soetab või toodet ekspordib. Eestis on viimaste aastate jooksul korduvalt suurendatud käibemaksu määra, mis viimati tõusis 2025. aasta juulist 24%-ni. Samaselt Eestile tõsteti ka Emitendi suurimal välisurul Soomes 2024. aasta septembris käibemaksumäär 25,5%-ni. Igasugused muudatused maksualastes õigusaktides mõjutavad Emitendi tegevuste kasumlikkust, tõstes mh ka toodete ja teenuste sisendhindasid Emitendile, ning kuna konkureeritakse eksporditurul tegutsevate ettevõtjatega, siis avaldavad need mõju Emitendi võimele väljaspool Eestit tegusevate ettevõtjatega konkureerida.

2.7. Aktsiatega seotud riskid

Emitendil ei ole kohustust maksta dividende, samuti ei saa Emitent tagada tulevikus dividendide regulaarset välja maksmist. Dividendide maksmine ja suurus sõltub NFB majandusaasta tulemustest, võimalikest investeerimisvajadustest ning aktsionäride üldkoosoleku otsustest. Emitent maksis viimati dividende 2008. aastal.

Seoses täiendava kapitalivajadusega võib Emitent emiteerida veel täiendavaid aktsiad, mille märkimata jätmisel võib uute aktsiate emissioon tuua kaasa seniste aktsionäride osaluse lahjenemise. Selle tulemusel võib väheneda aktsionäri proportsionaalne osalus ja hääleõigus Emitendis.

2.8. Aktsiate pakkumise ja kauplemisele võtmisega seotud riskid

Kuigi Emitent teeb kõik jõupingutused selleks, et Pakkumine oleks edukas, ei saa Emitent tagada Pakkumise edukust ega seda, et investorid saavad nende poolt märgitud Pakkumise Aktsiad. Emitendil on õigus pakkumine tühistada kuni jaotuse otsustamiseni. Pakkumise võib tühistada ka pakkumise käigus märkimata jäänud osas. Alamärkimise ja pakkumise osalise tühistamise korral on Emitendil vajalik leida alternatiivseid lahendusi raha kaasamiseks, et viia ellu oma äristrateegiat.

Emitent kavatseb taotleda Aktsiate kauplemisele võtmist Börsi Balti Lisanimekirjas. Kuigi Emitent teeb kõik endast oleneva, et tagada Aktsiate kauplemisele võtmine, ei saa Emitent anda garantiid, et kauplemisele võtmine kindlasti aset leiab.

2.9. Aktsiate hind võib kõikuda ning puudub kindlus, et Aktsiatel on aktiivne järelturg

Emitendi Aktsiad on võetud kauplemisele Balti Lisanimekirjas ning aastatel 2021-2025 on Emitendi Aktsiate käive aastas vähenenud järk-järgult EUR 2,04 miljonilt (2021 aastal) EUR 0,03 miljonini (2025 I poolaasta). Pakkumise Aktsiate kauplemisele võtmisel võib Aktsiate likviidsus Balti Lisanimekirjas olla vähene või puudulik ning vähene likviidsus võib kahjustada investorite võimet soovitud ajal või hinnaga Balti Lisanimekirjas Aktsiaid müüa või osta, mis võib kaasa tuua investeeringu osalise või täieliku kaotuse. Väikese investorite aktiivsuse tõttu turul võib üksikute tehingute mõju väärtpaberi turuhinnale olla märkimisväärne ning ostu- ja müügihindade vahe võib kujuneda tavapärasest suuremaks.

2.10. Muudatused maksuregulatsioonides võivad kahjulikult mõjutada investorite poolt Aktsiatelt teenitavat tulu

Olulised muudatused maksuregulatsioonides, mis kohalduvad Aktsiate omamisest või võõrandamisest tekkiva tulu suhtes võivad tuua kaasa suurema maksukohustuse investoritele. Eelnev võib negatiivselt mõjutada investori poolt investeeringust teenitavat tootlust. Näiteks viimati tõsteti Eestis tulumaksumäära alates 2025. aasta jaanuarist 22%-ni ning 2026. aasta jaanuarist tõuseb see 24%-ni.

3. EMITENDI VÄÄRTPABERID

NFB aktsiakapital on 449 906,10 eurot ja see jaguneb 4 499 061 NFB nimiväärtuseta nimeliseks lihtaktsiaks „NORDIC FIBREBOARD AKTSIA“, ISIN koodiga EE3100092503 („**Aktsiad**“). Kõik Aktsiad on vabalt võõrandatavad ning võetud kauplemisele Balti Lisanimekirjas (lühinimi SKN1T).

Kokkuvõtlikult annavad Aktsiad nende omanikele järgmised aktsionäride õigused:

- osta, müüa, pantida või muudmoodi käsutada Aktsiaid;
- osaleda vastavalt aktsionäride üldkoosoleku otsusele ja Aktsiate arvule Emitendi kasumi jaotamises, kui Emitent otsustab kasumit jaotada. Kusjuures dividendide väljamaksmisel kuulub Eestis kinnipidamisele tulumaks tulumaksuseaduses ettenähtud ulatuses. Juhul, kui otsustatakse maksta aktsionäridele dividende või jaotada kasumit peab Emitent kasumieraldistest kinni tulumaksu vastavalt Eesti seadustele.
Kõik investorid peaksid konsulteerima oma maksunõustajaga seoses Pakkumise Aktsiate omandamise, omamise, dividendide saamise ja müügiga seotud maksutagajärgedega.
- osaleda ja hääletada aktsionäride üldkoosolekul vastavalt Emitendi põhikirjas sätestatule, lähtudes aktsionäridele kuuluvate Aktsiate arvust;
- saada seadusega sätestatud ulatuses ja korras informatsiooni Emitendi tegevuse kohta;
- esitada nõukogu liikme kandidaate;
- osaleda Emitendi likvideerimisel allesjäänud vara jaotamisel;
- samuti muud kohalduvates õigusaktides ja Emitendi põhikirjas sätestatud õigused.

Iga Aktsia annab aktsionäriks NFB üldkoosolekul ühe hääle.

4. LAHJENDAMINE JA AKTSIAOSALUS PÄRAST PAKKUMIST

Järgnevalt on esitatud, mis saab aktsionäride osalusest eeldusel, et see oli kokku 1% enne Pakkumist, juhul kui kõik Pakkumise Aktsiad märgitakse ja (i) olemasolevad aktsionärid ei kasuta oma märkimisõigust ning Pakkumise Aktsiad emiteeritakse uutele aktsionäridele või (ii) olemasolevad aktsionärid kasutavad oma märkimisõigust.

	Olemasolevate aktsionäride aktsiakapitali ja hääleõiguse osalus (Pakkumise Aktsiaid märkimata)	Olemasolevate aktsionäride aktsiakapitali ja hääleõiguse osalus (Pakkumise Aktsiaid märkides)
Enne Pakkumist	1,00%	1,00%

Pärast Pakkumist	0,529%	1,00%
------------------	--------	-------

5. PAKKUMISE TINGIMUSED

5.1. Pakkumine

Pakkumise käigus pakub Emitent kuni 4 000 000 Pakkumise Aktsiat.

Eeldusel, et Pakkumise käigus märgitakse investorite poolt ära kõik 4 000 000 Pakkumise Aktsiat on vahetult pärast uute Aktsiate väljastamist Emitendi registreeritud aktsiakapitali suurus EUR 849 906,1 ning aktsiate koguarv vastavalt 8 499 061. Eeldusel, et kõik Pakkumise Aktsiad märgitakse investorite poolt ära, moodustavad Pakkumise Aktsiad kogu Emitendi aktsiakapitalist 47,1%.

Aktsiakapitali suurendamine registreeritakse Eesti äriregistris eelduslikult 9. oktoobril 2025 või sellele lähedasel kuupäeval. Pakkumise Aktsiad annavad õiguse dividendile alates 2025. aasta majandusaastast.

Pakkumine on täies ulatuses garanteerimata ja investoritelt kaasatud vahendid ei ole tagatud, seega ei ole investoritelt saadav kogutulu ette teada.

Pakkumise Aktsiaid ei emiteerita seoses ülevõtmisega vahetuspakkumise, ühinemise või jagunemise teel.

5.2. Pakkumise hind

Pakkumise Aktsia hind on 0,5 eurot ühe Pakkumise Aktsia kohta („**Pakkumishind**“), millest 0,10 eurot on arvestuslik väärtus ning 0,40 eurot ülekurs. Pakkumishind on kõigile potentsiaalsetele investoritele sama. Aktsiahinna määramisel on lähtutud Emitendi keerulisest finantsolukorrast ja likviidsusprobleemidest, mis on tingitud sellest, et turg ei ole loodetud määral taastunud ning Emitendil on vaja teha investeringuid tootmise jätkumiseks.

5.3. Pakkumisperiood

Pakkumisperiood on aeg, mille jooksul on Pakkumisest osa võtma õigustatud investoritel võimalik esitada märkimiskorraldus Pakkumise Aktsiate märkimiseks („**Pakkumisperiood**“). Pakkumisperiood algab 12. septembril 2025 kell 10.00 ja lõpeb 26. septembril 2025 kell 16.00 Eesti kohaliku aja järgi.

Pakkumise ajakava on järgmine:

Pakkumisperioodi algus	12. september 2025 kell 10.00
Pakkumisperioodi lõpp	26. september 2025 kell 16.00
Pakkumise tulemuste ja Pakkumise Aktsiate jaotamise määramine	29. september 2025 või sellele lähedane päev
Pakkumise tulemuste ja Pakkumise Aktsiate jaotamise avalikustamine	30. september 2025
Aktsiakapitali suurendamine äriregistris	9. oktoober 2025 või sellele lähedane päev
Pakkumise arveldamine	2. oktoober 2025 või sellele lähedane päev
Pakkumise Aktsiate kauplemisele võtmine	15. oktoober 2025 või sellele lähedane päev

Kui Pakkumisperioodi lõpuks ei ole kõik uued aktsiad märgitud, siis on Emitendi juhatusel õigus Pakkumisperioodi pikendada või tühistada Pakkumise Aktsiad, mida ei ole märkimise perioodi jooksul märgitud.

5.4. Pakkumises osalema õigustatud isikud ja aktsiate märkimine

Pakkumises on õigustatud osalema üksnes olemasolevad Emitendi aktsionärid, kellele tagatakse märkimise eesõigus proportsionaalselt neile kuuluvate Aktsiate arvuga. Eesõiguse kasutamiseks õigustatud isikute (aktsionäride) ring määratakse kindlaks 15. septembri 2025 Nasdaq CSD arveldussüsteemi tööpäeva lõpu seisuga. Pakkumises mitte õigustatud isikute märkimiskorraldusi ei võeta Pakkumise jaotamise otsustamisel arvesse.

Märkimiskorraldusi võib esitada ainult Pakkumisperioodi jooksul. Pakkumises osalev investor saab märkida Pakkumise Aktsiaid ainult Pakkumishinna eest. Kui üks investor esitab mitu märkimiskorraldust, liidetakse need jaotuse määramise eesmärgil üheks korralduseks. Kõik Pakkumises osalevad investorid võivad esitada märkimiskorraldusi ainult eurodes. Märkimiskorraldusi saab esitada üksnes täisarvu aktsiate kohta. Investor maksab kõik kulud ja tasud, mis kuuluvad tasumisele seoses märkimiskorralduse esitamise, tühistamise ja muutmisega vastavalt märkimiskorralduse vastu võtnud Nasdaq CSD kontohalduri hinnakirjale.

5.4.1. Märkimiskorralduse esitamine

Investor, kes soovib märkida Pakkumise Aktsiaid, peab pöörduma kontohalduri poole, mis haldab tema Nasdaq CSD väärtpaberikontot, ning esitama Pakkumisperioodi jooksul alltoodud vormis märkimiskorralduse Pakkumise Aktsiate ostmiseks. Investor võib kasutada märkimiskorralduse esitamiseks mis tahes kontohalduri pakutavat meetodit (nt füüsiliselt kontohalduri klienditeeninduse asukohas, internetipanga vahendusel või muul viisil). Märkimiskorraldus tuleb kontohaldurile esitada hiljemalt Pakkumisperioodi lõpuks. Märkimiskorraldus loetakse esitatuks alates hetkest, kui Nasdaq CSD saab kätte nõuetekohaselt täidetud korralduse vastava investor väärtpaberikontot haldavalt kontohaldurilt. Märkimiskorraldus peab sisaldama järgmiseid andmeid:

Väärtpaberikonto omanik:	[investori nimi]
Väärtpaberikonto:	[investori väärtpaberikonto number]
Kontohaldur:	[investori kontohalduri nimi]
Väärtpaber:	NORDIC FIBREBOARD AKTSIA täiendav 1
ISIN-kood:	EE3801092505
Väärtpaberite arv:	[Pakkumise Aktsiate arv, mida investor soovib märkida]
Väärtpaberi hind:	0,5 eurot ühe Pakkumise Aktsia kohta
Tehingu Summa:	[Pakkumise Aktsiate arv, mida investor soovib märkida, korrutatuna hinnaga ühe Pakkumise Aktsia kohta]
Vastaspool:	Nordic Fibreboard AS
Vastaspoole väärtpaberikonto:	99114136732
Vastaspoole kontohaldur:	AS LHV Pank
Tehingu liik:	„ost“ või „märkimine“
Arveldusviis:	väärtpaberiülekanne makse vastu

5.4.2. Märkimiskorralduse esitamise tingimused

Investori kohustus on tagada, et märkimiskorralduses sisalduv teave vastab tõele, on täielik ja loetav. Poolikute, väära või loetamatu sisuga märkimiskorralduste või väljaspool Pakkumisperioodi esitatud

märkimiskorralduste või muudele siintoodud tingimustele mittevastavate märkimiskorralduste vastuvõtmisest võidakse keelduda.

Investor võib märkimiskorralduse esitada esindajakonto kaudu ainult juhul, kui investor volitab esindajakonto omanikku kirjalikult avaldama investori isiku ja andmed Nasdaq CSD-le. Esindajakonto kaudu esitatud märkimiskorraldusi võetakse Pakkumise jaotusel arvesse ainult juhul, kui esindajakonto omanik on kirjalikus vormis avaldanud Nasdaq CSD-le investori isiku ja andmed. Sellised avaldatavad andmed hõlmavad järgmist: (i) investori nimi; (ii) investori elukoht ja isikukood (kui tegemist on füüsilise isikuga); (iii) investori registreeritud aadress ja registrikood (kui tegemist on juriidilise isikuga); ja (iv) märgitud Pakkumise Aktsiate arv ja tehingu koguväärtus. Investor võib märkimiskorralduse esitada isiklikult või esindaja kaudu, keda investor on volitanud märkimiskorraldust esitama.

Märkimiskorralduse esitamisega investor:

- kinnitab, et on Teabedokumendi läbi lugenud, sellest aru saanud ning nõustub siintoodud Pakkumise tingimustega;
- kinnitab, et asub Eestis ja talle ei kohaldu mõne muu jurisdiktsiooni õigusnormid, mis keelaksid tal märkimiskorraldust esitada;
- nõustub, et märkimiskorralduse esitamine ei anna talle iseenesest õigust omandada Pakkumise Aktsiaid ega too kaasa Pakkumise Aktsiate suhtes müügilepingu sõlmimist;
- nõustub, et investori poolt märkimiskorralduses näidatud Pakkumise Aktsiate arv on Pakkumise Aktsiate maksimaalne kogus, mida investor soovib omandada, ja teadvustab, et investor võib saada vähem, kuid mitte rohkem Pakkumise Aktsiaid kui märkimiskorralduses märgitud;
- kohustub omandama talle jaotatud arvu Pakkumise Aktsiaid, mis ei ületa märkimiskorralduses märgitud Pakkumise Aktsiate arvu, ja maksta nende eest vastavalt siintoodud tingimustele;
- kinnitab, et on teadlik aktsiatesse investeerimisega seotud investeerimisriskist, sealhulgas riskist kaotada osa või kogu investeeritud rahasumma;
- aktsepteerib ja nõustub, et Emitendil on õigus saada Nasdaq CSD-lt esitatud märkimiskorralduste suhtes igapäevast teavet;
- volitab kontohaldurit ja annab talle korralduse edastada registreeritud märkimiskorraldus vastavalt Nasdaq CSD-le;
- annab Emitendile, kontohaldurile ja Nasdaq CSD-le volituse töödelda ja jagada oma isikuandmeid (sh kontaktandmeid) ulatuses, mis on vajalik Pakkumises osalemiseks;
- volitab investori väärtpaberikontot haldavat kontohaldurit või vastavalt Nasdaq CSD-d muutma investori märkimiskorralduses toodud andmeid, sealhulgas (a) täpsustama tehingu väärtuspäeva ning (b) täpsustama investori poolt ostetavate Pakkumise Aktsiate arvu ning tehingu kogusummat, mis saadakse pakkumise hinna korrutamisel vastavale investorile eraldatud Pakkumise Aktsiate arvuga. Investor võib märkimiskorraldust muuta või selle tühistada igal ajal enne Pakkumisperioodi lõppu. Selleks peab investor pöörduma Nasdaq CSD kontohalduri või finantsinstitutsiooni poole, kelle kaudu on vastav märkimiskorraldus esitatud, ning tegema tema poolt nõutud toimingud märkimiskorralduse muutmiseks või tühistamiseks (kontohalduritel ja finantsinstitutsioonidel võivad olla erinevad protsessid). Muudatus või tühistamine jõustub hetkest, mil vastav kontohaldur või finantsinstitutsioon muudab või võtab tagasi investori tehingukorralduse.

Pakkumise Aktsiate märkimise õigus on kõigil NFB aktsionäridel, kes omavad 15. september 2025 seisuga Aktsiaid. Pakkumise ülemärkimise korral on Emitendil õigus eelistada jaotamisel teatavaid investorite rühmi, vt punkti 5.6 „Jaotusreeglid“ täpsema teabe saamiseks.

5.5. Aktsiate eest tasumine

Aktsiate eest tasumine toimub eurodes ning Pakkumisest saadav tulu kaasatakse eurodes.

Investor võib märkimiskorralduse esitada ainult juhul, kui vastava Nasdaq CSD kontohalduri juures avatud väärtpaberikontoga seotud arvelduskontol on piisavalt rahalisi vahendeid kogu märkimiskorralduses toodud tehinguväärtuse katmiseks. Märkimiskorralduse esitamisega volitab

investor Nasdaq CSD kontohaldurit, kes haldab investori väärtpaberikontoga seotud arvelduskontot, koheselt blokeerima investori arvelduskontol tehingu kogusumma, kuni arveldamine on lõpule viidud või raha vabastatakse. Blokeeritav summa on võrdne summaga, mis saadakse Pakkumishinna korrutamisel märkimiskorralduses märgitud Pakkumise Aktsiate arvuga.

Kui Pakkumise Aktsiate eest pole võimalik tasuda, sest investori rahakontol pole piisavalt vahendeid, siis ei võeta vastava rahakontoga seotud väärtpaberikonto kaudu tehtud märkimiskorraldust vastu ja investor kaotab kõik õigused märkimiskorralduses täpsustatud Pakkumise Aktsiatele.

5.6. Jaotusreeglid

Pakkumise Aktsiate jaotamisel tagatakse Emitendi aktsionäridele märkimise eesõigus proportsionaalselt neile kuulvate Emitendi aktsiate arvuga. Emitent otsustab Pakkumise Aktsiate jaotamise oma äranägemisel pärast Pakkumisperioodi lõppu, hiljemalt 29. september 2025 või sellele lähedasel kuupäeval.

Jaotusprotsessis koheldakse kõiki märkinud investoreid võrdselt ja samadel tingimustel ning Pakkumise Aktsiaid jaotatakse vastavalt investorite märkimiskorraldustele, kuid mitte rohkem kui vastavale isikule kuulub Pakkumise Aktsiate märkimise eesõigusi. Nimetatud kogust ületavas osas jaotatakse Pakkumise Aktsiad märkinud investorite vahel proportsionaalselt märkinud investoritele kuuluvate eesõigustega (kuid mitte rohkem kui vastava isiku poolt märgitud Pakkumise Aktsiate arv). Juhul kui ilmneb, et märgitud on enam Pakkumise Aktsiaid kui Pakkumise raames emiteerida soovitakse, siis jaotatakse märgitud Pakkumise Aktsiad märkinud investorite vahel proportsionaalselt märkinud investoritele kuuluvate eesõigustega. Juhul kui märgitud Pakkumise Aktsiad ei jagu märkinud investorite vahel täpselt ära, siis otsustab märgitud Pakkumise Aktsiate lõpliku jaotuse märkinud investorite vahel Emitendi nõukogu. Emitent jätab endale õiguse mitte jagunenud Pakkumise Aktsiate jaotamise otsustamisel eelistada NFB töötajaid, juhtorganite liikmeid ning nende valdusühinguid.

5.7. Pakkumise arveldamine

Pakkumise arveldus toimub 2. oktoober 2025 või sellele lähedasel kuupäeval, mil viiakse läbi ajutiste aktsiate emiteerimine, mis kantakse investorite väärtpaberikontole „väärtpaberiülekanne makse vastu“ meetodil samaaegselt Pakkumise Aktsiate eest tehtava makse ülekandmisega. Samaaegselt esitatakse taotlus Pakkumise Aktsiate registreerimiseks äriregistris, mis eelduslikult kantakse Eesti äriregistrisse hiljemalt 9. oktoober 2025 või sellele lähedasel kuupäeval. Ajutised aktsiad ühendatakse Aktsiatega Eesti väärtpaberite registris hiljemalt 14. oktoober 2025 või sellele lähedasel kuupäeval.

5.8. Enammakstud summa tagastamine

Kui Pakkumine või osa sellest tühistatakse, kui investori märkimiskorraldus lükatakse osaliselt või tervikuna tagasi või kui jaotatud Pakkumise Aktsiate arv erineb märgitud Pakkumise Aktsiate arvust, vabastab vastav kontohaldur investori arvelduskontol blokeeritud vahendid või osa neist (summa, mis ületab Pakkumise Aktsiate eest tehtud makset) vastavalt kontohalduri tingimustele eelduslikult ühe tööpäeva jooksul. Emitent ei vastuta vastava summa vabastamise eest ja intressi maksmise eest vabastatud summalt aja eest, mil see oli blokeeritud.

5.9. Pakkumise tühistamine ja tingimuste muutmine

Emitent võib Pakkumise täielikult või osaliselt tühistada või selle tingimusi ja kuupäevi muuta igal ajal enne Pakkumise Aktsiate jaotuse avaldamist. Muu hulgas võib Emitent tühistada Pakkumise täielikult või osaliselt või muuta selle tingimusi, kui kogu Pakkumise mahtu ei märgita täis.

Teave Pakkumise tingimuste muutmise või pakkumise tühistamise kohta avaldatakse Emitendi veebilehel (<https://www.nordicfibreboreboard.com/et/investor/aktsiainfo/>)

Kõik Emitendi õigused ja kohustused seoses Pakkumise tühistatud osaga loetakse lõppenuks hetkel, mil selline teade avaldatakse.

5.10. Kauplemine Aktsiatega

Emitent on esitanud Börsile taotluse Pakkumise Aktsiate kauplemisele võtmiseks Balti Lisanimekirjas ning eeldatavalt algab aktsiatega kauplemine 15. oktoober 2025 või sellele lähedasel kuupäeval. Kui Aktsiaid ei võeta kauplemisele kavandatud ajakava järgi ei ole investoritel õigust Emitendilt taotleda emiteeritud Aktsiate tagasiostmist.

6. KAUPLEMISKOHT

Emitendi aktsiad on võetud kauplemisele Börsi Balti Lisanimekirjas (lühinimi SKN1T).