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 6 250 000 nimiväärtuseta Emitendi aktsiat („**Pakkumise Aktsiad**“), märkimishinnaga EUR 0,4 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. Nordic Fibreboard AS kontserni („**Kontsern**“) põhitegevuseks on ehitusmaterjalide tootmine ning hulgimüük. Lisaks omab ja haldab Kontsern Pärnu linnas endisel Suur-Jõe tn 48 kinnistul asuvat Admirali kvartali arendusprojekti, millele on kehtestatud detailplaneering elukondliku kinnisvara arendamiseks.

NFB põhiandmed on:

- Registrikood: 11421437
- LEI kood: 54930002HOIXBD15OM06
- Registrijärgne aadress: Pärnu mnt 18, Tallinn 10141, Eesti
- Veebilehekülg: https://www.nordicfibreboard.com/et/investor/aktsiainfo/

Juhtkonna kinnitus teabe tõesuse kohta

Emitendi juhatuse liige Danel Hirbaum (isikukood 38407110405*)* 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 Finantsinspektsioon. 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 kontrollinud ega heaks kiitnud Finantsinspektsioon 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, ning Euroopa Parlamendi ja Nõukogu määruse (EL) nr 596/2014, koos hilisemate muudatustega, 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 Danel Hirbaum (isikukood 38407110405) kinnitab, et Teabedokumendi kuupäeva seisuga ei ole Emitent määruse Euroopa Parlamendi ja Nõukogu määruse (EL) nr 596/2014 artikli 17 lõike 4 alusel siseteabe avalikustamist edasi lükanud ning Emitent ei viivita Pakkumise ajal nimetatud määruse kohaselt siseteabe avalikustamisega.

1. VAHENDITE KAASAMISE EESMÄRK JA OODATAV TULU

Kõigi Pakkumise Aktsiate märkimise korral kaasab Selts 2 500 000 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 2 480 000 eurot.

Emissioon korraldatakse seoses Emitendi keerulise finantsseisu ja likviidsusprobleemidega (vt punktid 2.1 ja 2.8). Emitendil tuleb tagastada Maaelu Edendamise Sihtasutuselt saadud laen summas 1 383 000 eurot (tagasimaksetähtaeg 31.12.2026). Arvestades Emitendi finantsolukorda ja -tulemusi, ei ole Emitendil võimalik nimetatud laenu tagasi maksta tegevusest saadavate rahavoogude ega võõrkapitali kaasamise abil ning ainus võimalus laenu tagasimaksmiseks on uue omakapitali kaasamine. Emissiooni eesmärk on tugevdada Emitendi bilanssi ning pakkumisest saadavaid rahalisi vahendeid on plaanis kasutada järgmises järjekorras:

(a) esmajärjekorras ja maksimaalses ulatuses – Maaelu Edendamise Sihtasutuselt saadud laenu tagasimaksmiseks (ligikaudu 1 383 000 eurot);
(b) teises järjekorras – juhul kui pärast punktis (a) nimetatud laenu tagasimaksmist vahendeid üle jääb, Trigon Capital kontserni ettevõtetelt saadud aktsionärilaenude tagasimaksmiseks (ligikaudu 900 000 eurot), mida on kasutatud Emitendi investeeringute ja käibekapitali finantseerimiseks, sest Emitendi finantsolukord ja -tulemused ei võimaldanud neid muul viisil finantseerida;
(c) ülejäänud vahendid – Emitendi käibekapitali finantseerimiseks.

Juhul kui pakkumist täies mahus ei märgita, kasutatakse kaasatud vahendid eeltoodud järjekorras, st esmalt Maaelu Edendamise Sihtasutuselt saadud laenu tagasimaksmiseks, ning vastavalt vähenevad või jäävad tagastamata Trigon Capital kontserni ettevõtetele tagastatavad laenusummad ja käibekapitali suunatavad vahendid. Kui kaasatud vahenditest ei piisa Maaelu Edendamise Sihtasutuse

laenu täielikuks tagasimaksmiseks, peab Emitent leidma täiendavaid rahastamisallikaid või leppima laenuandjaga kokku tagasimaksetingimuste muutmises (vt punkt 2.8).

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 kolme majandusaasta jooksul vähenenud ligikaudu 37%. Emitendi käive oli 2022. aastal 11,7 miljonit eurot, 2024. aastal 7,59 miljonit eurot ning 2025. aastal 7,33 miljonit eurot, mis on 3,4% vähem kui 2024. aastal.

Valdav osa NFB tegevusest on suunatud Euroopa Liidu turule, mis moodustas 2025. aastal 92% kogu müügitulust. Kuigi 2026. aasta esimese 6 kuu konsolideeritud müügitulu kasvas 4,12 miljoni euroni (2025. aasta 6 kuud: 3,60 miljonit eurot), suurenes samal perioodil konsolideeritud puhaskahjum 984 tuhande euroni (2025. aasta 6 kuud: 497 tuhat eurot) ning EBITDA oli negatiivne 620 tuhat eurot (2025. aasta 6 kuud: negatiivne 180 tuhat eurot).

Kontserni peamised majandusriskid on seotud Euroopa ehitus- ja tööstussektori ning globaalse majanduse arengutega; oodatust aeglasem kasv avaldab survet tuludele ja kasumlikkusele. Seoses ebakindla majanduskeskkonnaga võib nõudlus Kontserni toodete suhtes muutuda.

Seisuga 30.06.2026 oli 6 kuu EURIBOR 2,568%; kuna osa Kontserni laenudest on seotud EURIBORiga, suurendab selle tõus Kontserni finantskulusid.

2.2. Energia- ja sisendhindade risk

Puitkiudplaadi tootmine on väga energiamahukas ning Emitendi tulemused sõltuvad oluliselt maagaasi hinnast, sest NFB puitkiudplaadi tootmisprotsessis kasutatava auru tootmine viidi 2026. aasta jaanuaris üle gaasikatlale. Pärast 2026. aasta veebruari lõpu USA sõjalist rünnakut Iraanile ligikaudu kahekordistusid gaasihinnad, mis mõjutas oluliselt negatiivselt 2026. aasta II kvartali tulemusi. Fikseeritud hindadega pikaajaliste kliendilepingute ja konkurentsiolukorra tõttu ei saa Emitent hinnatõusu kõikidesse oma toodete hindadesse edasi kanda ning Emitendi hinnangul ei ole lähitulevikus enne gaasihindade olulist langust lahendust näha ja olukord võib veelgi halveneda.

2.3. Kinnisvaraga seotud riskid

Lisaks puitkiudplaadi tootmisele omab ja haldab Emitent kõrvaltegevusena Pärnus Suur-Jõe tn 48 asuvat endise mööblivabriku kinnistut, millele on kehtestatud detailplaneering elukondliku kinnisvara arendamiseks. Kinnistu jagati 2025. aasta aprillis detailplaneeringu alusel kümneks väiksemaks kinnistuks (sh viis elamumaa, üks ärimaa, kolm transpordimaa ja üks ühiskondlike ehitiste maa kinnistu). Jagamise tulemusena tekkinud Admirali kvartali arendusprojekti investeeringuna kajastatava kinnisvara (sh osa Rääma tn 31 kinnistust) bilansiline väärtus oli seisuga 30.06.2026 2,54 miljonit eurot, mis moodustab ligikaudu 27% Kontserni varade kogumahust (9,39 miljonit eurot).

Investeeringuna kajastatavat kinnisvara kajastatakse õiglases väärtuses, mille on viimati hinnanud Emitendi juhatus. Väärtus sõltub kinnisvaraturu olukorrast, intressimääradest, elukondliku kinnisvara nõudlusest Pärnus ja arendusprojekti edenemisest ning põhineb eeldustel, mis ei pruugi osutuda õigeks; puudub kindlus, et kinnisvara on võimalik müüa bilansilise väärtusega. Selline võimalik väärtuse langus kajastub kasumiaruandes ja vähendab omakapitali. Kinnisvaraturg on tsükliline ning kinnisvara vähelikviidne, mistõttu ei pruugi Emitent kinnistuid soovitud ajal või soodsatel tingimustel müüa.

Projekti iseseisva arendamise korral kaasnevad kinnisvaraarenduse tavapärased riskid, sh märkimisväärne kapitalivajadus, ehitushindade tõus, viivitused, lepingupartnerite kohustuste

rikkumine ja nõudluse muutumine. Endisel tööstuskinnistul ei saa välistada keskkonnareostuse või muude varjatud puuduste ilmnemist ja nendega seotud lisakulusid. Nende riskide realiseerumine võib oluliselt kahjustada Emitendi finantsseisundit, tulemusi ja Aktsiate väärtust.

2.4. Konkurentsirisk

NFB peamised konkurendid on samal tehnoloogial puitkiudplaati tootvad Steico, kelle Poolas asuv tootmine annab neile logistilise eelise Kesk- ja Lääne-Euroopa turgudel, ning Norras tootev Hunton, kes on viimase aasta jooksul märgatavalt intensiivistanud müüki NFB suurimal välisturul Soomes, kus NFB-l on olnud ajalooliselt tugev turupositsioon. Konkurentsisurve võib lähiaastatel mõjutada NFB turuosa ja müügimarginaale.

2.5. Äritegevusega seotud risk (sh võtmetähtsusega töötajad)

NFB äritegevus sõltub seadmete töökindlusest, tootmisvõimsusest ja tootmispindade kättesaadavusest. Seadmerikked, konstruktsioonikahjustused või muud intsidendid (nt tulekahju, vargus, inimlik eksimus, üleujutus) võivad katkestada tootmise ja turustamise ning kahjustada Emitendi tulemusi, mainet ja aktsiahinda. 2024. aasta detsembris seiskus tootmine katusekonstruktsiooni kahjustuse tõttu terveks kuuks, tekitades märkimisväärset kahjumit.

Äritegevuse edukus sõltub ka võtmetöötajate hoidmisest; töötajate lahkumine või tööjõupuudus võib vähendada tootmisvõimsust, tõsta kulusid ja nõrgendada konkurentsivõimet.

2.6. Vara kahjustumise või hävinemisega seotud risk

NFB ja selle tütarettevõtte vara võib saada kahjustusi loodusõnnetuste, tulekahju, üleujutuste, rahutuste, vandalismi või muude põhjuste tõttu; tootmisprotsessi iseloomu tõttu on tulekahjuoht eriti oluline. NFB kindlustus hõlmab hooneid, seadmeid, masinaid ja tooraineid, kuid osa riske (nt sõda, terrorism) ei ole kindlustatavad, kindlustus võib olla ebamõistlikult kallis või kahju võib ületada kindlustussumma. Kindlustusega katmata kahju korral võib Emitent kaotada varasse investeeritud kapitali ning tulevase kasumi või müügitulu.

2.7. Poliitilised ja regulatiivsed riskid

Olulise riskitegurina püsib geopoliitiline olukord, eelkõige Venemaa ja Ukraina sõda, millele ei ole nähtavat kiiret lahendust ning mis võib eskaleeruda ka Balti riikidesse. See võib mõjutada Emitendi võimet Eestis tootmist jätkata ning põhjustada tarneahelate katkemist, energia- ja julgeolekuriskide kasvu ning investorite ettevaatlikkust. Lisaks pärsib USA tariifide ebaselge mõju tarbijate ja investorite, sh ehitussektori kindlustunnet ning seeläbi nõudlust Emitendi ekspordi järele, ning Lähis-Ida sõda on põhjustanud energiahindade järsu tõusu (vt punkt 2.2).

Emitendil on FSC ja PEFC sertifikaadid, st Emitent kasutab Eesti metsadest pärit legaalselt langetatud ja jätkusuutlikult majandatud puitu. Kuigi Eesti metsade tagavara on püsinud stabiilselt ligikaudu 450 miljoni tihumeetri juures ja raiemahud on vaid veidi vähenenud, võivad keskkonnapoliitika ja metsanduse regulatsiooni muudatused vähendada sertifitseeritud toorme kättesaadavust, tõsta toorme hinda ning tingida investeeringuid tootmise tõhustamisse ja varustusahela kohandamisse.

2.8. Likviidsus- ja finantseerimisrisk

Emitendi likviidsuspositsioon on pingeline. Seisuga 30.06.2026 oli Kontserni raha ja raha ekvivalentide jääk 3 tuhat eurot, käibevara 1,91 miljonit eurot ning lühiajalised kohustused 4,99 miljonit eurot (sh lühiajalised laenukohustused 2,64 miljonit eurot). Kontserni omakapital vähenes 4,46 miljonilt eurolt (31.12.2025) 3,48 miljoni euroni (30.06.2026) ning 2026. aasta esimesel 6 kuul rahastati tegevust muu hulgas seotud osapooltelt saadud laenudega summas 493 tuhat eurot. Kinnistute müügist oodatud vahendid jäid müügi eellepingu lõpetamise tõttu laekumata (vt punkt

2.3). Kui Emitendil ei õnnestu Pakkumise või muude allikate kaudu piisavalt vahendeid kaasata, võib see oluliselt kahjustada tema võimet kohustusi tähtaegselt täita ja tegevust jätkata.

2.9. Maksualased muudatused

Maksumuudatused on sageli poliitilised ja raskesti prognoositavad ning võivad toimuda nii Emitendi toorme hankimise kui ka ekspordi turgudel. Eestis on käibemaksumäära korduvalt tõstetud, viimati 2025. aasta juulist 24%-ni, ning Emitendi suurimal välisturul Soomes tõusis see 2024. aasta septembris 25,5%-ni. Maksumuudatused võivad tõsta Emitendi sisendhindu, vähendada kasumlikkust ning nõrgendada konkurentsivõimet väljaspool Eestit tegutsevate ettevõtjate suhtes.

2.10. Aktsiatega seotud riskid

Emitendil ei ole kohustust maksta dividende ega saa ta tagada nende regulaarset maksmist; dividendid sõltuvad NFB tulemustest, investeerimisvajadustest ja üldkoosoleku otsustest. Emitent maksis viimati dividende 2008. aastal.

Täiendava kapitalivajaduse tõttu võib Emitent emiteerida veel aktsiaid, mis võib märkimata jätmise korral lahjendada seniste aktsionäride osalust ja hääleõigust. Emitendil on kontrolliv aktsionär: 31.07.2026 lõpule viidud kontsernisisese ühinemise tulemusena kanti TRIGON CAPITAL AS-ile üle kokku 6 825 996 Emitendi aktsiat (ligikaudu 80,3% Emitendi 8 499 061 aktsiast), mistõttu on tal otsustav mõju üldkoosoleku otsustele ning tema huvid ei pruugi kattuda vähemusaktsionäride huvidega.

2.11. Aktsiate pakkumise ja kauplemisele võtmisega seotud riskid

Emitent ei saa tagada Pakkumise edukust ega seda, et investorid saavad märgitud Pakkumise Aktsiad. Emitendil on õigus Pakkumine kuni jaotuse otsustamiseni tervikuna või märkimata jäänud osas tühistada; alamärkimise või osalise tühistamise korral peab Emitent leidma äristrateegia elluviimiseks alternatiivseid rahastamisallikaid. Kui Pakkumisest kaasatud vahenditest ei piisa Maaelu Edendamise Sihtasutuselt saadud laenu tagasimaksmiseks hiljemalt 31.12.2026, peab Emitent leidma täiendavaid rahastamisallikaid või leppima laenuandjaga kokku tagasimaksetingimuste muutmises; selle ebaõnnestumine võib oluliselt kahjustada Emitendi võimet oma kohustusi täita ja tegevust jätkata (vt punkt 2.8).

Emitent kavatseb taotleda Aktsiate kauplemisele võtmist Börsi Balti Lisanimekirjas, kuid ei saa garanteerida, et kauplemisele võtmine aset leiab.

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

Emitendi Aktsiate aastane käive Balti Lisanimekirjas on vähenenud järk-järgult EUR 2,04 miljonilt (2021. aastal) EUR 0,03 miljonini (2026. aasta I poolaasta). Vähene likviidsus võib takistada investoreid Aktsiaid soovitud ajal või hinnaga ostmast või müümast, mis võib tuua kaasa investeeringu osalise või täieliku kaotuse; üksikute tehingute mõju turuhinnale võib olla märkimisväärne ning ostu- ja müügihindade vahe tavapärasest suurem.

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

Aktsiate omamisest või võõrandamisest tekkiva tulu maksustamise muudatused võivad suurendada investorite maksukohustust ja vähendada investeeringu tootlust.

3. EMITENDI VÄÄRTPABERID

NFB aktsiakapital on 849 906,10 eurot ja see jaguneb 8 499 061 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 aktsionärile 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 aktsionärile 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	0,576%	1,00%

5. PAKKUMISE TINGIMUSED

5.1. Pakkumine

Pakkumise käigus pakub Emitent kuni 6 250 000 Pakkumise Aktsiat, mis emiteeritakse Emitendi aktsionäride erakorralise üldkoosoleku 3. novembril 2026 vastu võetud aktsiakapitali suurendamise otsuse alusel.

Eeldusel, et Pakkumise käigus märgitakse investorite poolt ära kõik 6 250 000 Pakkumise Aktsiat on vahetult pärast uute Aktsiate väljastamist Emitendi registreeritud aktsiakapitali suurus EUR 1 474 906,1 ning aktsiate koguarv vastavalt 14 749 061. Eeldusel, et kõik Pakkumise Aktsiad märgitakse investorite poolt ära, moodustavad Pakkumise Aktsiad kogu Emitendi aktsiakapitalist 42,4%.

Aktsiakapitali suurendamine registreeritakse Eesti äriregistris eelduslikult 10. detsembril 2026 või sellele lähedasel kuupäeval. Pakkumise Aktsiad annavad õiguse dividendile alates 2026. 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 0,4 eurot ühe Pakkumise Aktsia kohta („**Pakkumishind**"), millest 0,10 eurot on arvestuslik väärtus ning 0,3 eurot ülekurss. Pakkumishind on kõigile potentsiaalsetele investoritele sama. Aktsiahinna määramisel on lähtutud Emitendi keerulisest finantsolukorrast ja likviidsusprobleemidest ning vajadusest kaasata omakapitali Maaelu Edendamise Sihtasutuselt saadud laenu tagasimaksmiseks (vt punkt 1).

5.3. Pakkumisperiood

Pakkumisperiood on aeg, mille jooksul on Pakkumisest osa võtma õigustatud investoritel võimalik esitada märkimiskorraldus Pakkumise Aktsiate märkimiseks („**Pakkumisperiood**"). Pakkumisperiood algab 6. novembril 2026 kell 10.00 ja lõpeb 27. novembril 2026 kell 15.30 Eesti kohaliku aja järgi.

Pakkumise ajakava on järgmine:

Pakkumisperioodi algus	6. november 2026 kell 10.00
Pakkumisperioodi lõpp	27. november 2026 kell 15.30
Pakkumise tulemuste ja Pakkumise Aktsiate jaotamise avalikustamine	1. detsember 2026 või sellele lähedane päev
Pakkumise arveldamine	3. detsember 2026 või sellele lähedane päev
Aktsiakapitali suurendamine äriregistris	10. detsember 2026 või sellele lähedane päev
Pakkumise Aktsiate kauplemisele võtmine	16. detsember 2026 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 5. novembri 2026 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 investori 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 2
ISIN-kood:	EE3802092504
Väärtpaberite arv:	[Pakkumise Aktsiate arv, mida investor soovib märkida]
Väärtpaberi hind:	0,4 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 maksma 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 5. november 2026 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 1. detsembril 2026 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 3. detsembril 2026 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 10. detsembril 2026 või sellele lähedasel kuupäeval. Ajutised aktsiad ühendatakse Aktsiatega Eesti väärtpaberite registris hiljemalt 16.detsembril 2026 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.nordicfibreboard.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 kavatseb esitada Börsile taotluse Pakkumise Aktsiate kauplemisele võtmiseks Balti Lisanimekirjas ning eeldatavalt algab aktsiatega kauplemine 16. detsembril 2026 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).