

## TEABEDOKUMENT CLEVON INVESTORS AS-I POOLT AKTSIATE PAKKUMISEKS CLEVON AS-I AKTSIATE VASTU

Teabedokument (edaspidi **Teabedokument**) on koostatud Clevon Investors AS, registrikood 16686123, registrijärgne aadress Reinu tee 48, Viljandi, Viljandi maakond 71020, e-posti aadress [info@clevoninvestors.com](mailto:info@clevoninvestors.com) (edaspidi **Emitent**) aktsiate avalikuks pakkumiseks Clevon AS-i, registrikood 16472103 (edaspidi **Clevon**) aktsionäridele eesmärgiga võtta üle Clevoni aktsionäride aktsiad Emitendi aktsiate vastu.

Emitendi aktsiad (edaspidi **Aktsiad**) on väärtpaberid väärtpaberituru seaduse (edaspidi **VPTS**) § 2 lg 1 p 1 mõttes.

Teabedokumendi näol ei ole tegu prospektiga Euroopa Parlamendi ja Nõukogu määruse (EL) 2017/1129 (edaspidi **Prospektimäärus**) mõistes.

Teabedokument on koostatud vastavalt VPTS § 15 lõikes 6 sätestatule ja Rahandusministri 21.02.2022. a määrusele nr 7 „Nõuded väärtpaberite pakkumise teabedokumendile“. Käesolevat Teabedokumenti ei või ilma Emitendi eelneva nõusolekuta kasutada mistahes muul eesmärgil.

Teabedokument ei ole investeerimisinõuanne või -soovitus omandada Aktsiaid. Iga potentsiaalne investor peab iseseisvalt, kaasates vajadusel professionaalse õigus-, finants- või maksunõustaja, otsustama, kas Aktsiatesse investeerimine vastab investori rahalistele võimalustele ja investeerimiseesmärkidele ning kas selline investeering on kooskõlas kõikide reeglite, nõuete ja piirangutega, mis investorile kohalduda võivad.

Teabedokumendis sisalduv teave ei ole mõeldud avaldamiseks, jagamiseks või edastamiseks, osaliselt või tervikuna, otseselt või kaudselt, väljaspool Eestit. Pakkumine toimub vaid Eesti Vabariigis ning Aktsiaid ei pakuta üheski teises jurisdiktsioonis.

Teabedokumendis sisalduvad arvandmed ja kvantitatiivsed väärtused (nt rahaline väärtus, protsendiline väärtus jms) on esitatud sellise täpsusega, mida Emitent peab informatsiooni andmisel mõistlikult piisavaks ja küllaldaseks, vältides liigset detailsust. Kvantitatiivsed väärtused on mõnel juhul esitatud ümardatult lähima kümnendkoha või täisarvuni. Seetõttu ei pruugi protsentides väljendatud andmete kokku liitmise tulemuseks alati olla 100%.

Teabedokumendis sisalduvad ajaloolised faktid, informatsioon seoses ajaloolise sooritusega, praeguseks hetkeks teadaolevad faktid, tingimused ja informatsioon ning eeldused, mis on selliste faktide, asjaolude või informatsiooni pinnalt tehtud ei väljenda, milline saab olema tulevik. Väljendid nagu „Emitent on seadnud eesmärgiks“, „plaanib“, „soovib“, „kavatseb“ või mistahes muu tulevikule viitav termin, mida käesolevas Teabedokumendis kasutatakse, ei väljenda täpset ennustust, milline saab olema tulevik. Kogu selline tulevikku vaatav informatsioon põhineb eeldustel ja hinnangutel ja sellega seonduvad riskid, ebakindlused ja muud asjaolud, mis võivad tuua kaasa selle, et Emitendi tegelikud tulemused, sooritus, majanduslik positsioon ja saavutused on olulises osas erinevad sellest, mis on tulevikku vaatavas informatsioonis välja toodud.

Teabedokument on koostatud vastavalt Eesti Vabariigi seadustes sätestatule ning sellele kohaldatakse Eesti Vabariigi õigust. Teabedokumendist tulenevad ja sellega seotud vaidlused kuuluvad esimeses astmes lahendamisele Harju Maakohtus.

### 1. LÜHIKOKKUVÕTE

#### 1.1 Pakkumise sisu

Pakkumine on suunatud nendele Clevoni aktsionäridele, kes soovivad jätkata Clevoni aktsionäridena Emitendi kaudu.

Pakkumise raames teeb Emitent Clevoni aktsionäridele, kes soovivad jätkata Clevoni aktsionäridena Emitendi kaudu, ettepaneku vahetada nende Clevoni aktsiad Aktsiate vastu asendussuhtega 1:1, mis majanduslikus mõttes toimub Clevoni aktsiatega mitterahalise sissemakse tegemise teel Emitendi aktsiakapitali AS LHV Pank vahendusel (edaspidi **Pakkumine**).

Pakkumise raames võimaldab Emitent vahetada kokku kuni 3 544 427 Clevoni aktsiat, mille vastu annab Emitent Pakkumise märkinud aktsionäridele üle kuni 3 544 427 Aktsiat.

Pakkumise maksimaalne kogumaht on 5 000 000 eurot.

Pakkumine toimub Teabedokumendis esitatud tingimustel ja korras.

Pakkumine on suunatud ainult Clevoni aktsionäridele ja teistel isikutel ei ole võimalik Pakkumises osaleda.

Pakkumise pakkumisperiood algab 31. märtsil 2023 kell 10.00 ja lõpeb 21. aprillil 2023 kell 16.00 (edaspidi **Pakkumisperiood**). Emitendil on õigus kuni Pakkumisperioodi lõpuni pikendada Pakkumisperioodi ühepoolse otsuse alusel kuni kahe nädala võrra. Emitendil on õigus Pakkumisperioodi lühendada, sh juhul, kui Pakkumine on maksimaalses kogumahus täis märgitud.

Pakkumises osalemisega võtavad Clevoni aktsionärid kohustuse Clevoni aktsiate makseta väärtpaperikorralduse vormis Emitendile ülekandmiseks ja Emitendi aktsiakapitali majanduslikus mõttes mitterahalise sissemakse tegemiseks. Emitent kohustub Clevoni aktsiate vastu kandma üle Aktsiad Pakkumisperioodile ülejärneval tööpäeval. Clevoni aktsiatega Emitenti mitterahalise sissemakse tegemist ning Aktsiate ülekandmist Clevoni aktsionäridele Clevoni aktsiate vastu vahendab AS LHV Pank. Aktsiate emiteerimise täpsemad tingimused on esitatud Teabedokumendi punktis 5.

Emitendil on õigus Pakkumine täies ulatuses või osaliselt tühistada või muuta Pakkumise tingimusi ja kuupäevi igal ajal enne Aktsiate jaotuse avalikustamist.

## **1.2 Pakkumine on vabatahtlik ülevõtmispakkumine**

Pakkumine on Clevoni vabatahtlik ülevõtmispakkumine, mille eesmärk on koondada Emitendi alla vähemalt 90% + 1 Clevoni kõigist aktsiatest.

Vabatahtliku ülevõtmispakkumise õnnestumise korral, st eeldusel, et Emitent omandab vähemalt 90% + 1 Clevoni kõigist aktsiatest, ning eeldusel, et Emitendil õnnestub leida investor, kes finantseerib Clevoni aktsiate kohustuslikku ülevõtmist, plaanib Emitent ühendada Clevoni endaga, mille käigus võetakse õiglase hüvitise eest üle nende Clevoni aktsionäride aktsiaid, kes ei ole vabatahtlikus ülevõtmispakkumises osalenud. Ühinemise läbiviimise täpne ajakava ja tingimused sõltuvad Pakkumise tulemustest ja investori leidmisest.

Emitendi poolt Clevoni aktsiate ülevõtmise eesmärgiks on Nasdaq Tallinn AS-ile (edaspidi **Börs**) taotluse esitamine Clevoni aktsiatega kauplemise lõpetamiseks Börsi poolt hallatavas mitmepoolses kauplemissüsteemis First North (edaspidi **First North**).

## **1.3 Emitent**

Emitent on asutatud Clevoni aktsionäride poolt spetsiaalselt Clevoni aktsiatega First Northil kauplemise lõpetamise läbiviimiseks. Pakkumise esitamise seisuga omab Emitent 88,06% kõigist Clevoni aktsiatest.

Emitent asutati 1. märtsil 2023. Emitendil puudub varasem äritegevus. Viimase majandusaasta jooksul Emitendi tegevust oluliselt mõjutanud asjaolud puuduvad.

Emitendi, selle juhtkonna ning omandistruktuuri kirjeldus on esitatud Teabedokumendi punktides 3 ja 4.

## **1.4 Pakkumise tingimuslikkus**

Emitendil on õigus Pakkumine täies ulatuses või osaliselt tühistada või muuta Pakkumise tingimusi ja kuupäevi igal ajal enne Aktsiate jaotuse avalikustamist.

Muuhulgas saab Emitent seda teha Pakkumise alamärkimise korral ehk juhul kui Emitent ei omanda Pakkumise tulemusena vähemalt 90% + 1 Clevoni aktsiatest.

Emitendil on õigus Pakkumisperioodi pikendada või lühendada.

Pakkumise raames märgitud Aktsiate jaotusreeglid on sätestatud Teabedokumendi punktis 5.1.

## **1.5 Riskid**

Pakkumisega kaasnevad riskid on lahti seletatud Teabedokumendi punktis 6.

## **1.6 Hoiatused**

Clevoni poolt varem kaasatud rahalised vahendid on peagi lõppemas ning majandustegevuse jätkamiseks vajab Clevon kiiresti täiendavat kapitali. Nimetatud kapitali ei ole võimalik avalikult piisavas mahus kaasata. Kui Clevon vajalikkude kapitali ei kaasa, siis esineb arvestatav risk, et Clevoni ärimudelit ei suudeta edasi arendada. Tõenäoline on ka sattumine makseraskustesse ja välistada ei saa maksejõuetust. Siinjuures on oluline rõhutada, et Clevoni ärimudel on endiselt arendatav ning sellel on kindlasti olemas potentsiaal õnnestumiseks, kuid kuna tegemist on suuri ressursse vajava ärimudeliga, siis selle edasiseks arenduseks on pidevalt vaja täiendavat rahastust. Kui see rahastus leitakse, siis muid ilmselgeid takistusi Clevoni ärimudeli edasiseks arenduseks ei eksisteeri. Seetõttu on eelkirjeldatud makseraskustesse sattumise risk hallatav täiendava kapitali kaasamise kaudu. Nimetatud eesmärgil on omakorda oluline käesoleva Pakkumise õnnestumine.

Teabedokumendis esitatud teavet ei ole kontrollitud või heaks kiitnud Finantsinspeksioon või muu riiklik järelevalveasutus.

Aktsiate sobivust investori jaoks ei ole hinnatud vastavalt investori kogemusele ja teadmistele.

Investeeringu tegemisel teadvustab investor Teabedokumendis toodud riske, sealhulgas riski, et Aktsiad võivad kaotada osa või kogu oma väärtusest.

## **2. VAHENDITE KAASAMISE EESMÄRK**

Emitent kogub AS-i LHV Pank vahendusel Pakkumise raames Clevoni aktsionäridelt Clevoni aktsiaid, mille käigus Clevoni aktsionärid kannavad aktsiad makseta väärtpaperikorralduse vormis Emitendile üle ja teevad Emitendi aktsiakapitali majanduslikus mõttes mitterahalise sissemakse ning saavad vastu Aktsiaid.

Nimetatud vahendite kaasamise eesmärgiks on Emitendi poolt Clevoni aktsiate koondamine enda omandisse piisavas koguses (st vähemalt 90% + 1 aktsia), et seejärel viia läbi Emitendi ja Clevoni ühinemine, mille käigus võetakse allesjäänud Clevoni aktsiad üle. Emitent esitab Börsile taotluse First Northil Clevoni aktsiatega kauplemise lõpetamiseks, kui Emitendi omandis on pärast vabatahtliku ülevõtmispakkumise lõppu vähemalt 90% + 1 Clevoni aktsiastest ja Clevoni aktsionärid on kiitnud heaks Clevoni First Northilt lahkumise. Emitendi ja Clevoni ühinemise ning Clevoni First Northilt lahkumise läbiviimise täpne ajakava ja tingimused sõltuvad Pakkumise tulemustest ja investori leidmisest.

Pakkumise raames võimaldab Emitent vahetada kokku kuni 3 544 427 Clevoni aktsiat, mille vastu annab Emitent Pakkumise märkinud aktsionäridele üle kuni 3 544 427 Aktsiat. Clevoni aktsiaid saab Pakkumise raames Aktsiate vastu vahetada asendussuhtega 1:1.

Pakkumise maksimaalne kogumaht on 5 000 000 eurot.

Pakkumine on suunatud ainult Clevoni olemasolevatele aktsionäridele.

Pakkumises osalemisega võtavad Clevoni aktsionärid kohustuse Clevoni aktsiate makseta väärtpaperikorralduse vormis AS LHV Pank vahendusel Emitendile ülekandmiseks ja Emitendi aktsiakapitali majandusliku mõttes mitterahalise sissemakse tegemiseks. Emitent kohustub AS LHV Pank vahendusel Pakkumise märkinud investoritele Clevoni aktsiate vastu kandma üle Aktsiad Teabedokumendi punktis 5.2 toodud ajal.

## **3. EMITENDI ANDMED**

### **3.1 Üldine informatsioon Emitendi kohta**

Emitent on 01.03.2023 asutatud ja Eestis registreeritud aktsiaselts. Selle põhiandmed on järgnevad:

Ärinimi	Clevon Investors AS
Registrikood	16686123
Majandusaasta	01.01-31-12
Aadress	Reinu tee 48, Viljandi, Viljandi maakond 71020
Veebileht	<a href="https://clevon.com/et/">https://clevon.com/et/</a>
E-post	<a href="mailto:info@clevoninvestors.com">info@clevoninvestors.com</a>
Telefon	+372 5597 7090

### 3.2 Emitendi varasem tegevus

Emitendil puudub varasem äritegevus ja Emitent on asutatud üksnes Clevoni aktsiatega First Northil kauplemise lõpetamise läbiviimiseks.

Viimase majandusaasta jooksul Emitendi tegevust oluliselt mõjutanud asjaolud puuduvad.

Emitent ei ole korraldanud ega vahendanud raha kaasamise projekte viimase 12 kuu jooksul. Emitendiga seotud isik Clevon on kaasanud viimase 12 kuu jooksul avalikke vahendeid esmase avaliku pakkumise käigus. Clevoni aktsiad on alates 28.06.2022 kaubeldavad First Northil. Clevoni aktsiate esmase avaliku pakkumise ning sellega paralleelselt korraldatud suunatud pakkumise raames kaasas Clevon 5 200 000 eurot täiendavat kapitali.

Emitent ei ole varsemalt väljastanud instrumente, mida ei ole Pakkumisperioodi alguskuupäevaks realiseeritud, kuid mis võimaldavad selle hoidjal omandada Emitendis osaluse.

Emitendil puudub aktiivne majandustegevus, kuid Emitendil on plaanis pärast Clevoniga ühinemist jätkata Clevoni tegevusega ning võtta üle Clevoni arengusuunad, eesmärgid ja strateegia nende teostamiseks.

Emitent omab olulist osalust Clevonis. Emitent omab teabedokumendi avaldamise kuupäeval 88,06% Clevoni aktsiat. Tegemist on Clevoni lihtaktsiatega, mille igäihe nimiväärtus on 0,10 eurot.

Emitendil on kokku vara EUR 41 800 000, kohustisi EUR 0 ja omakapitali EUR 41 800 000. Suhtarve võrreldes viimase majandusaasta lõpu seisuga ei ole võimalik esitada, sest Emitent on asutatud käesoleval majandusaastal.

Emitendi lühikese tegevusajaloo tõttu on tehtav investeering kõrgema riskisusega.

## 4. JUHTORGANID

### 4.1 Juhtimisstruktuur

Emitendi juhtimisstruktuur on kolmetasandiline:

- Juhatus vastutab Emitendi igapäevase tegevuse ja juhtimise eest, juhatusel on õigus esindada Emitenti seaduse ja põhikirja alusel. Emitendi juhatus on kolmeliikmeline.
- Nõukogu vastutab Emitendi tegevuse planeerimise eest ning teostab järelevalvet juhatuse tegevuse üle. Emitendi nõukogu on kuueliikmeline.
- Aktsionäride üldkoosolek on Emitendi kõrgeim juhtorgan. Aktsionärid saavad osaleda Emitendi juhtimises aktsionäride üldkoosoleku kaudu, mille pädevuses on otsustada teatud olulisi korporatiivseid küsimusi, näiteks põhikirja muutmine, aktsiakapitali suurendamine ja vähendamine, vahetusvõlakirjade väljalaskmine, nõukogu liikmete valimine ja tagasikutsumine, audiitori valimine, erikontrolli määramine, majandusaasta aruande

kinnitamine ja kasumi jaotamine, Emitendi lõpetamise, ühinemise, jagunemise ja ümberkujundamise otsustamine, nõukogu liikmega tehingu tegemise otsustamine, tehingu tingimuste määramine, õigusvaidluse pidamise otsustamine ning selles tehingus või vaidluses Emitendi esindaja määramine ning muid seaduses või Emitendi põhikirjas ettenähtud küsimusi.

Emitendi aktsionärid on Emitendi suhtes sõlminud aktsionäride lepingu (vt punkti 4.6).

## 4.2 Juhatus

Teabedokumendi kuupäeva seisuga on Emitendi juhatuse liikmeteks Arno Kütt, Sander Sebastian Agur ja Tiia Toom.

**Arno Kütt** on Emitendi juhatuse esimees. Ta on sündinud 1970. aastal. Ta oli Cleveron AS-i asutaja (aastal 2008) ning Cleveron Mobility (praegune Clevon) üksuse asutaja (aastal 2017).

Arno Küttil on aastakümnete pikkune ja mitmekülgne kogemus ettevõtjana. Enne Cleveron AS-i asutamist asutas ta aastal 1992 puitmööbli tootmisettevõtte AS Eerung ning juhtis ettevõtet perioodil 1992-2002, kuni võõrandas osaluse. Aastal 2000 asutas Arno AS-i ON24, interneti mööblimaja, mis tegutseb Eestis ja Soomes. AS-i ON24 juhtis ta aastani 2006. Täna jätkab ta tegutsemist selle nõukogu esimehena. ON24 tõusis 2013. aastal Eesti suurimaks mööblimüüjaks. ON24 käivitas üleriigilised kullervõrgustikud Eestis ja Soomes.

Cleveron AS asutas ja käivitas Arno Kütli juhtimisel aastal 2009 Eesti esimese pakiautomaatide võrgu SmartPOST. SmartPOST võrgustik müüdi aastal 2010 Soome Postile.

Eduka ja silmapaistva tegutsemise eest on Arno Kütt pälvinud mitmeid tunnustusi. 2017. aasta märtsis valiti Arno Kütt ja Peep Kuld EY (Entrepreneur of the Year) Eesti aasta ettevõtjaks. 2018. aastal nimetati Arno Kütli juhitud Cleveron Eesti aasta ettevõtteks. 2019. aastal pälvis ta Valgetähe IV klassi teenetemärgi. 2019. aastal valiti Arno Kütt Eesti aasta töösturiks. Eesti Inseneride Liit andis Arno Kütile 2019. aasta inseneri nimetuse.

**Sander Sebastian Agur** on sündinud 1991. aastal. Cleveron AS-ga liitus Sander-Sebastian Agur aastal 2018 ning perioodil 2018-2022 täitis juhtivpartneri ülesandeid.

Sander Sebastian Agur on omandanud rakenduskõrghariduse Eesti Lennuakadeemias ja täiendanud end Hogeschool van Amsterdam'is kommertslennunduse käitamise erialal.

Enne Cleveron AS-ga liitumist töötas Sander lennunduses ja juhtis edukalt erinevate Eesti IT ettevõtete rahvusvahelist äriarendust. Aastatel 2013-2014 töötas ta MKM Ohutusjuurdluse Keskuses, aastatel 2014-2016 ettevõttes Estonian Air AS, kus panustas lennudevõrgustiku planeerijana. Aastatel 2014-2016 töötas Sander Sebastian Agur ERPLY-s, täites Senior Vice Presidendi rolli.

**Tiia Toom** on sündinud 1971. aastal. Cleveron AS-is on Tiia Toom erinevatel juhtivatel positsioonidel töötanud alates aastast 2008 (tootejuht, tootmisjuht, divisjonijuht), loonud esimesed suhted hankijatega pooltoodete valmistamiseks, korraldanud ettevõtte kasvuga seotud muudatusi ning kvaliteedijuhtimissüsteemi juurutamist. Aastatel 2014 ja 2018 vastutas ta Cleveron AS-i Reinu tee 48 rajatud tootmishoone ja selle laienduse projekteerimise ning ehitamise korraldamise eest. Alates juunist 2020 kuni aprill 2022 kuulus Tiia Toom Cleveron AS-i juhatusse ja alates aprillist 2022 Cleveroni juhatusse.

Tiia Toomil on 1996. aastast bakalaureuse kraad (võrdsustatud magistrikraadiga, cum laude) Tallinna Pedagoogikaülikoolist (praegune Tallinna Ülikool) kasvatusteaduste erialal.

Enne Cleveron AS-ga liitumist töötas Tiia ekspordi müügijuhina perioodil 1997-2001 akende ja uste tootmisega tegelevas ettevõttes Viljandi Aken ja Uks ning perioodil 2001-2008 mööblitootnud ja eksporditud ettevõtetes Eerung AS ning Dirolex OÜ.

## 4.3 Emitendi kinnitused

Emitent kinnitab, et talle teadaolevalt on Teabedokumendis sisalduv teave tõene ja Teabedokumendis ei ole välja jäetud asjaolusid, mis võivad mõjutada Teabedokumendi sisu.

Emitendile teadaolevalt ei ole Emitendi juhatuse liikmed, nõukogu liikmed ega ükski juhtivtöötaja eelnenud viie aasta jooksul saanud kriminaalkorras karistada või mõistetud süüdi pettuse ega majandusalaste rikkumiste eest. Samuti pole Emitendile teadaolevalt ükski juhatuse või nõukogu liige ega ükski võtmetöötaja olnud eelneva viie aasta vältel pankroti-, saneerimis- või likvideerimismenetluse algatamise hetkel ühegi juriidilise isiku juhtorgani liige. Emitent kinnitab, et käesoleval ega eelmistel aruandeperioodidel ei ole toimunud Emitendi vastu algatatud kohtumenetlusi ja esitatud ei ole Emitendi pankrotiavaldusi, sealhulgas ei ole alustatud pankrotimenetlust.

#### **4.4 Nõukogu**

Emitendi nõukogu on kuueliikmeline ja selle liikmed on Arti Kütt, Arvo Nõges, Indrek Oolup, Ivar Siimar, Peep Kuld ja Stanislav Ivanov.

#### **4.5 Aktsionärid**

Järgnevatele isikutele kuulub viis protsenti või rohkem Emitendi aktsiakapitalist:

- 1) Konna OÜ-le 8 877 813 aktsiat, mis moodustab ca 33,95% Emitendi aktsiakapitalist;
- 2) Osahingule Bagira 4 190 600 aktsiat, mis moodustab ca 16,02% Emitendi aktsiakapitalist;
- 3) SIBO Invest OÜ-le 3 737 000 aktsiat, mis moodustab ca 14,29% Emitendi aktsiakapitalist;
- 4) Tera Ventures I Usaldusfondile 3 704 500 aktsiat, mis moodustab ca 14,16% Emitendi aktsiakapitalist;
- 5) Indrek Oolupile 1 707 900 aktsiat, mis moodustab ca 6,53% Emitendi aktsiakapitalist.

#### **4.6 Aktsionäride leping**

Emitendi aktsionäride Tera Ventures I Usaldusfond, SIBO Invest OÜ, Konna OÜ, Indrek Oolup, OÜ Keegi ja Mittekeegi ning OSAÜHING Bagira ja Emitendi vahel on sõlmitud aktsionäride leping.

Muuhulgas reguleerib leping aktsionäride õiguseid ja kohustusi nõukogu liikmete nimetamise ning tagasikutsumisega seoses. Lepingu kohaselt on igal aktsionäril, kellele kuulub vähemalt 4% Emitendi aktsiatega esindatud häälest, õigus nimetada üks kandidaat Emitendi nõukogusse ja samuti on sellisel aktsionäril õigus esitada taotlus enda nimetatud kandidaadi nõukogust enne volituste lõppemist tagasi kutsumiseks ja uue kandidaadi nimetamiseks. Teised lepingu pooleks olevad aktsionärid kohustuvad hääletama aktsionäride otsuse vastuvõtmisel selle kandidaadi Emitendi nõukogusse valimise või Emitendi nõukogust tagasikutsumise poolt.

Juhul, kui aktsionäre, kellele kuulub vähemalt 4% aktsiatest, on rohkem, kui kohti nõukogus, kaotab väiksema aktsiate koguse omanikust aktsionär nõukogu liikme nimetamise õiguse ning teistel aktsionäridel on õigus vastav isik nõukogust tagasi kutsuda ning aktsionär, kelle kandidaat tagasi kutsutakse, peab hääletama selle otsuse poolt. Võrdse aktsiate arvu korral heidetakse selliste aktsionäride vahel liisku.

Kui aktsionäriks saab tulevikus kuuluma vähem kui 2% kõigist aktistega määratud häälest, on teistel aktsionäridel õigus vastav isik nõukogust tagasi kutsuda ning aktsionär, kelle kandidaat tagasi kutsutakse, peab hääletama selle otsuse poolt.

Ülejäänud Emitendi nõukogu liikmed valitakse seaduses ja põhikirjas ettenähtud korras. Aktsionärid teevad heas usus koostööd, et Emitendile leitaks üks pädev sõltumatu nõukogu liige.

Aktsionärid allkirjastavad vajadusel lisa aktsionäride lepingule, et võimaldada heas usus tegutsevatel Emitendi aktsionäridel, kelle osalus Emitendis on vähemalt 4%, lepinguga liituda. Aktsionär ei või oma kontrollitavat Emitendi osalust otseselt ega kaudselt jagada eesmärgiga saada aktsionäride lepingust rohkem õigusi.

Viidatud kokkuleppe eesmärk on tagada, et Emitendi nõukogus on esindatud erinevate huvigruppide huvid.

Emitendi kõige suuremale aktsionäriks Konna OÜ-le on antud lisaks täiendavad järgnevad õigused:

- 1) nõukogu koosolekul on õigus otsuseid vastu võtta (kvoorum) vaid juhul, kui kohal on Konna poolt nimetatud nõukogu liige. Nimetatud kvooruminõue kehtib ka sama päevakorraga iga uue koosoleku kokkukutsumisel;
- 2) nõukogu otsus on vastu võetud üksnes siis, kui selle poolt hääletab ka Konna poolt nimetatud nõukogu liige. Eeltoodu kehtib nii otsuse vastu võtmisel koosolekul kui ka otsuse vastuvõtmisel koosolekut kokku kutsumata.

#### 4.7 Pakkumise korraldamisesse kaasatud isikud

Emitendi audiitoriks on Lihtsalt Teenused OÜ (registrikood 14117875).

Pakkumises osaleb agendina AS LHV Pank (registrikood 10539549).

Pakkumise arveldamise korraldab Nasdaq CSD SE Eesti filiaal (registrikood 14306553).

Emitendi õigusnõustaja on Advokaadibüroo Eversheds Sutherland Ots&Co (registrikood 10639559).

#### 4.8 Huvide konflikt

Emitendile teadaolevalt puuduvad Pakkumisega seotud isikutel isiklikud huvid, mis võiksid Pakkumist mõjutada. Emitendile teadaolevalt ei esine Pakkumisega seotud huvide konflikte.

Siiski peab Emitent märkima, et Emitendi ja Clevoni juhtorganite koosseisud langevad kokku ning vastavad juhtorganite liikmed omavad või esindavad isikuid, mis omavad enamuse nii Emitendi kui ka Clevoni aktsiatest.

## 5. EMITEERITAVATE VÄÄRTPABERITE KIRJELDUS JA EMITEERIMISE TINGIMUSED

### 5.1 Emiteeritavate väärtpaberite kirjeldus

Emiteeritavate väärtpaberite kirjeldus	Aktsiad on lihtaktsiad VPTS § 2 lg 1 p 1 tähenduses
Emiteeritavate väärtpaberite arv või arvude vahemik	Emitent emiteerib kuni 3 544 427 Aktsiat.
Kaasatavad vahendid ja kaasamise periood	Emitent kaasab Pakkumisperioodil, nagu on selgitatud Teabedokumendi punktis 5.2, Clevoni aktsionäridelt Clevoni aktsiaid, mille vastu Emitent annab üle Pakkumise märkinud aktsionäridele Aktsiaid asendussuhtes 1:1.  Eeldusel, et Pakkumine märgitakse Clevoni aktsionäride poolt täis, omab Emitent vahetult pärast Pakkumise lõppemist 29 697 771 Clevoni aktsiat. Eeldusel, et Pakkumine märgitakse Clevoni aktsionäride poolt täis, omandab Emitent Clevoni aktsiakapitalist 100%.
Emiteeritavate väärtpaberite hind ja selle kujunemise põhimõtted	Pakkumise raames võimaldab Emitent vahetada kokku kuni 3 544 427 Clevoni aktsiat, mille vastu annab Emitent Pakkumise märkinud aktsionäridele üle kuni 3 544 427 Aktsiat.  Emiteeritavate Aktsiate hind määratakse kindlaks Pakkumise arveldamise kuupäeva (mis on eelduslikult ka mitterahalise sissemakse tegemise kuupäev) seisuga võttes aluseks Clevoni aktsiate harilik väärtus.

	Pakkumise maksimaalne kogumaht on 5 000 000 eurot.
Emiteeritavate väärtpaberite ülekurs	Aksia nimiväärtus on 0,1 eurot ja ülejäänud osa Aktsia väärtusest, mis määratakse Pakkumise arveldamise kuupäeva seisuga, on ülekurs.
Emiteeritavate väärtpaberite eest tasumise tingimused, nende investoritele ülekandmise tingimused	<p>Clevoni aktsionär tasub Aktsiate eest Clevoni aktsiatega tehes nendega majanduslikus mõttes mitterahalise sissemakse Emitendi aktsiakapitali AS LHV Pank vahendusel. Emitent annab Pakkumises osalenud investorile üle ühe Aktsia iga Clevoni aktsia kohta AS LHV Pank vahendusel.</p> <p>Pakkumine hõlmab ka panditud ja arestitud Clevoni aktsiaid, kuid sellisel juhul on Pakkumises osalemise tingimuseks, et aktsiad kantakse üle ilma koormatiseta.</p> <p>Täpsemad Aktsiate eest tasumise tingimused, Clevoni aktsionäride poolt Emitendile Clevoni aktsiate ülekandmise, Emitendi aktsiakapitali mitterahalise sissemakse tegemise ning Emitendi poolt Clevoni aktsionäridele Aktsiate ülekandmise tingimused sisalduvad Teabedokumendi punktis 5.3.</p>
Ülemärkimise ja alamärkimise tingimused ning tagajärjed, jaotusplaani	<p>Emitent otsustab Aktsiate jaotamise oma äranägemise järgi Pakkumisperioodi lõpukuupäeval või sellele lähedasel kuupäeval kui Pakkumisperioodi ei pikendata. Jaotamisel koheldakse kõiki investoreid samade asjaolude juures võrdselt.</p> <p>Pakkumise alamärkimise korral ehk juhul kui Emitent ei omanda Pakkumise tulemusena vähemalt 90% + 1 Clevoni aktsiast, on Emitendil õigus Pakkumine tühistada või pikendada Pakkumise perioodi.</p> <p>Emitent otsustab Pakkumise ülemärkimise korral Aktsiate jaotamise oma äranägemise järgi Pakkumisperioodi lõpukuupäeval või sellele lähedasel kuupäeval. Jaotamisel koheldakse kõiki investoreid samade asjaolude juures võrdselt.</p>
Emiteeritavate väärtpaberite suhtes kohalduvad võõrandamispiirangud	Aktsiad on vabalt võõrandatavad ning nendega kauplemine ja nende pantimine ei ole piiratud.
Teave Emitendi varasemate viimase 12 kuu jooksul tehtud vahendite kaasamise kohta	<p>Emitent ei ole viimase 12 kuu jooksul vahendeid kaasanud.</p> <p>Emitendiga seotud Clevon on kaasanud viimase 12 kuu jooksul avalikke vahendeid esmase avaliku pakkumise käigus. Clevoni aktsiaid on alates 28.06.2022 kaubeldavad First Northil. Aktsiate esmase avaliku pakkumise ning sellega paralleelselt korraldatud suunatud pakkumise</p>



	raames kaasas Clevon 5 200 000 eurot täiendavat kapitali.
Kas kaasatavad vahendid on tagatud ning tagamise tingimused	Aktsiad ei ole tagatud.
Kirjeldus, kas, mis ulatuses ja mis põhjustel eelistatakse teatud investoreid	Pakkumises on õigustatud osalema juriidilised ja füüsilised isikud, kes omavad Clevoni aktsiaid, sest Pakkumise eesmärgiks on Clevoni aktsiate omandamine Clevoni aktsiate kohustusliku ülevõtmise ettevalmistamiseks.
Ülevaade, kui palju väärtpabereid ja mis tingimustel on kavas emitteerida Emitendi juhatuse liikmetele, omanikele ja teistele Emitendi või Pakkumisega seotud osapooltele, sh antavad või kavandatud optsioonid	Pakkumise tulemusena ei emitteerita Aktsiaid Emitendi juhatuse liikmetele, omanikele ega teistele Emitendi või Pakkumisega seotud osapooltele, v.a kui nimetatud isikud omavad Pakkumise eelnevalt Clevoni aktsiaid ning soovivad neid asendada Aktsiatega Pakkumise tingimustel.
Väärtpaberite keskdepositooriumi nimetus	Aktsiad on registreeritud Eesti väärtpaberite registris, mille registripidajaks on Nasdaq CSD SE (Läti registrikood 400003242879) (edaspidi <b>Nasdaq CSD</b> ).
Väärtpaberitelt tulumaksu kinnipidamise tingimused	Kui Aktsiatega seoses tehtavatelt tehingutelt tuleb kinni pidada või maha arvata mis tahes kohalduvad või tulevikus kohalduvad mis tahes liiki maksud või lõivud, mis on kehtestatud Eesti Vabariigi või selle mis tahes poliitilise allüksuse või nende maksustamispädevusega asutuse või ameti poolt või nimel, on Emitendil õigus vastavad maksud või lõivud kinni pidada või maha arvata. Selguse huvides märgitakse, et vastavad mahaarvamised ja kinnipidamised teeb Emitent Pakkumise märkinud Clevoni aktsionäri arvel ning Emitendil ei ole kohustusi hüvitada kinnipeetud või maha arvatud maksusummasid.
Kasutatavad tehnilised lahendused kapitali kaasaamiseks	Kapitali kaasamiseks kasutatakse tehingukorralduste tegemiseks aktsionäride kontohaldurite tehnilisi süsteeme ning tehingukorralduste täitmiseks Nasdaq CSD-i (kui registripidaja) ja AS-i LHV Pank (kui keskse agendi) tehnilisi süsteeme.

## 5.2 Pakkumise periood

Pakkumisperiood on aeg, mille jooksul on Pakkumisest osa võtma õigustatud investoritel võimalik esitada märkimiskorraldus Clevoni aktsiate Emitendile võõrandamiseks. Pakkumisperiood algab 31. märtsil 2023 kell 10.00 ja lõpeb 21. aprillil 2023 kell 16.00. Pakkumisperiood avaldatakse Börsi infosüsteemi ja Emitendi veebisaidi kaudu.

Emitendil on õigus kuni Pakkumisperioodi lõpuni pikendada Pakkumisperioodi ühepoolse otsuse alusel 2 nädala võrra. Emitendil on õigus ka Pakkumisperioodi lühendada.

Pakkumise indikatiivne ajakava on järgmine:

Pakkumisperioodi algus:	31. märtsil 2023 kell 10.00
Tehingu kuupäev, mis garanteerib osalemise (arveldustsükkel T+2):	18. aprillil 2023
Kuupäev, millal ostja saab müüja valikut muuta:	20. aprillil 2023
Instruktsiooni edastamise tähtaeg:	21. aprillil 2023 kell 15.00
Pakkumisperioodi lõpp:	21. aprillil 2023 kell 16.00
Pakkumise tulemuste määramine ja avalikustamine:	24. aprillil 2023
Pakkumise arveldus:	25. aprillil 2023

Juhime tähelepanu, et lähtuvalt korporatiivsete sündmuste standardist on sündmusel olulised kuupäevad:

- Tehingu kuupäev, mis garanteerib osalemise (arveldustsükkel T+2). Viimane kuupäev osta aktsiat, et aktsiad oleks enne pakkumise perioodi lõppu investori väärtpaberikontol ning investor saab pakkumises osaleda.
- Kuupäev, millal ostja saab müüja valikut muuta. See on kuupäev, millal ostja saab soovi korral instrueerida erinevalt müüja instruktsioonist, millal saab veel teha muudatusi instrueerimises.

### 5.3 Märkimiskorralduse andmine

Aktsiate märkimine toimub märkimiskorralduse andmise tulemusena. Clevoni aktsionärid annavad neile kuuluvad Clevoni aktsiad Emitendile üle majanduslikus mõttes mitterahalise sissemaksena aktsiakapitali, mille vastu Emitent kannab Aktsiad investoritele AS LHV Pank vahendusel üle asendussuhtes 1:1.

Clevoni aktsionär, kes soovib märkida Aktsiaid, peab pöörduma kontohalduri poole, kes haldab tema Nasdaq CSD väärtpaberikontot, ning esitama Pakkumisperioodi jooksul alltoodud vormis korralduse Clevoni aktsiate Emitendile ülekandmiseks AS-i LHV Pank vahendusel. Clevoni aktsionär võib kasutada korralduse esitamiseks mis tahes kontohalduri pakutavat meetodit (nt füüsiliselt kontohalduri klienditeeninduse asukohas, internetipanga vahendusel või muul viisil).

Clevoni aktsionäride 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 käesoleva Teabedokumendi tingimustele mittevastavate märkimiskorralduste vastuvõtmisest võidakse keelduda.

Märkimiskorraldusi võib esitada ainult Pakkumisperioodi jooksul. Pakkumises osalev Clevoni aktsionär saab märkida Aktsiaid ainult pakkumise hinna eest. Kui üks Clevoni aktsionär esitab mitu märkimiskorraldust, liidetakse need jaotuse määramise eesmärgil üheks korralduseks. Märkimiskorraldusi saab esitada üksnes täisarvu Aktsiate kohta. Clevoni aktsionär maksab kõik

kulud ja tasud, mis kuuluvad tasumisele seoses märkimiskorralduse esitamise, tühistamise ja muutmisega vastavalt märkimiskorralduse vastu võtnud Nasdaq CSD kontohalduri hinnakirjale.

Esitatud märkimiskorraldused registreeritakse Nasdaq CSD-s. Nasdaq CSD peab nimekirja märkimiskorralduse esitanud Clevoni aktsionäridest ja pärast aktsionäridele Aktsiate emiteerimist peab aktsionäride nimekirja samuti Nasdaq CSD.

Kui Clevoni aktsiaid hoitakse esindajakontol, võib aktsiate omanik esitada Pakkumises märkimiskorralduse esindajakonto omaja kaudu tingimusel, et aktsiate omanik volitab esindajakonto omajat kirjalikult Emitendile ja Nasdaq CSD-le avaldama aktsiate omaniku isiku ja muud eelviidatud isikute poolt nõutud andmed, mis võimaldavad aktsiate omaniku isiku tuvastada (sh lõppinvestori nimi, isiku- või registrikood, füüsilise isiku puhul alaline aadress, juriidilise isiku puhul registrijärgne aadress, märkimiskorralduse ID, aktsiate arv). Kontohaldur peab andmed Nasdaq CSD-le edastama jooksvalt, kuid mitte hiljem kui 20.04.2023 kell 16:00. Emitendil on õigus esindajakonto kaudu esitatud märkimiskorraldust mitte aktsepteerida, kui esindajakonto omaja ei ole kirjalikult Emitendile või Nasdaq CSD-le aktsiate omaniku isikut avaldanud.

Korraldus peab sisaldama järgmiseid andmeid:

Väärtpaberikonto omanik:	[CLEVONI AKTSIONÄRI NIMI]
Väärtpaberikonto:	[CLEVONI AKTSIONÄRI VÄÄRTPABERIKONTO NUMBER]
Kontohaldur:	[CLEVONI AKTSIONÄRI KONTOHALDURI NIMI]
Väärtpaber:	CLEVON LIHTAKTSIA
ISIN-kood:	EE3100096884
Väärtpaberite arv:	[CLEVONI AKTSIATE ARV]
Hind (ühe aktsia kohta):	0 eurot
Tehingu summa:	0 eurot
Vastaspool:	AS LHV Pank
Vastaspoole väärtpaberikonto:	99104086627
Vastaspoole kontohaldur:	AS LHV Pank
Tehingu liik:	Märkimine

Arveldusviis:	väärtpaberiülekanne makseta
---------------	-----------------------------

Korralduse esitamisega Clevoni aktsionär:

- kinnitab, et ta on Teabedokumendi läbi lugenud, sellest aru saanud ning nõustub siintoodud Pakkumise tingimustega;
- kinnitab, et ta asub Eestis ja talle ei kohaldu mõne muu jurisdiktsiooni õigusnormid, mis keelaksid tal märkimiskorraldust esitada;
- nõustub, et korralduse esitamine ei anna talle iseenesest õigust võõrandada Clevoni aktsiaid ega too kaasa Clevoni aktsiate suhtes aktsiate võõrandamise lepingu sõlmimist;
- nõustub, et märkimiskorralduses näidatud Clevoni aktsiate arv on maksimaalne kogus, mida Clevoni aktsionär soovib võõrandada;
- nõustub, et märkimiskorralduses esitatud Clevoni aktsiatega tehakse AS-i LHV Pank vahendusel majanduslikus mõttes mitterahaline sissemakse Emitendi aktsiakapitali;
- kinnitab, et on teadlik Aktsiatesse investeerimisega seotud investeerimiskorraldustest, sealhulgas riskist kaotada kogu investeeritud rahasumma või osa sellest;
- volitab kontohaldurit ja annab talle korralduse edastada registreeritud märkimiskorraldus Nasdaq CSD-le;
- annab oma kontohaldurile, Emitendile, AS-ile LHV Pank ja Nasdaq CSD-le volituse töödelda oma isikuandmeid ulatuses, mis on vajalik Pakkumises osalemiseks;
- volitab väärtpaberikontot haldavat kontohaldurit või finantsinstitutsiooni või Nasdaq CSD-d muutma Clevoni aktsionäri märkimiskorralduses toodud andmeid, sealhulgas täpsustama tehingu väärtuspäeva.

Clevoni aktsionär võib märkimiskorraldust muuta või selle tühistada igal ajal enne Pakkumisperioodi lõppu. Selleks peab Clevoni aktsionär pöörduma Nasdaq CSD kontohalduri poole, kelle kaudu on vastav märkimiskorraldus esitatud, ning tegema kontohalduri nõutud toimingud märkimiskorralduse muutmiseks või tühistamiseks (kontohalduritel ja finantsinstitutsioonidel võivad olla erinevad protsessid). Muudatus või tühistamine jõustub hetkest, mil vastav kontohaldur muudab või võtab tagasi aktsionäri tehingukorralduse.

Märkimiskorralduse esitamisega volitab Clevoni aktsionär Nasdaq CSD kontohaldurit, kes haldab väärtpaberikontoga seotud arvelduskontot, koheselt blokeerima aktsionäri väärtpaberikontol olevad Clevoni aktsiad, kuni arveldamine on lõpule viidud või aktsiad vabastatakse. Blokeeritav aktsiate arv on võrdne aktsiate arvuga, mille Clevoni aktsionär on märkinud vastavas korralduses.

#### **5.4 Pakkumise tühistamine või selle tingimuste muutmine**

Emitendil on õigus Pakkumine täies ulatuses või osaliselt tühistada või muuta Pakkumise tingimusi ja kuupäevi igal ajal enne Aktsiate jaotuse avalikustamist. Muuhulgas võib Emitent Pakkumise osaliselt või täielikult tühistada, pikendada Pakkumise perioodi või muuta selle tingimusi olukorras, kus Pakkumise minimaalset mahtu ei märgita täis. Teave Pakkumise tingimuste muutmise või Pakkumise tühistamise kohta avalikustatakse Emitendi veebilehel ja börsiteatena Börsi infosüsteemi kaudu.

#### **5.5 Pakkumise arveldamine**

Clevoni aktsiad kantakse AS LHV Pank väärtpaberikontole Pakkumisperioodile ülejäreneval tööpäeval või sellele lähedasel kuupäeval. Aktsiad kantakse Clevoni aktsionäride

väärtpaberikontodele samaaegselt, Pakkumisperioodile ülejärgneval tööpäeval või sellele lähedasel kuupäeval. Ülekanded toimuvad „väärtpaberiülekanne makseta“ protseduuri kohaselt.

AS LHV Pank tegutseb Pakkumise arveldamisel keskse vastaspoolena. Selleks teevad Clevoni aktsionärid AS-ile LHV Pank Clevoni aktsiate ülekandeid ning saavad AS-ilt LHV Pank vastu Aktsiaid, mida hoiab AS LHV Pank ajutiselt enda nimel vastavalt AS-i LHV Pank, Emitendi ning Konna OÜ vahel sõlmitud Aktsiate laenulepingule. Pärast, st Pakkumise järgselt teeb AS LHV Pank Clevoni aktsionäridelt kogutud Clevoni aktsiatega nende nimel majanduslikus mõttes mitterahalise sissemakse Emitendi aktsiakapitali, mille arvelt Emitendi aktsiakapitali suurendatakse ja emiteeritakse uusi Aktsiaid.

Mitterahalise sissemakse tegemiseks Emitendi aktsiakapitali sõlmivad AS LHV Pank ja Emitent mitterahalise sissemakse üleandmise lepingu (mis eelduslikult toimub Pakkumise arveldamise kuupäeval), milles reguleeritakse Clevoni aktsiate üleandmise tingimused. Mitterahalise sissemakse üleandmise lepingu sõlmimise järel valmistab Emitendi juhatus ette ja allkirjastab mitterahalise sissemakse hindamise akti, milles määratakse kindlaks mitterahalise sissemakse esemete väärtus (s.t Clevoni aktsiate harilik väärtus). Audiitor kontrollib mitterahalise sissemakse väärtuse hindamist ja esitab arvamuse selle kohta, kas sissemakse vastab äriseadustiku nõuetele. Pärast audiitori poolt hinnangu saamist esitab Emitendi juhatus äriregistrile avalduse Emitendi aktsiakapitali suurendamiseks ja täiendavate Aktsiate AS-ile LHV Pank emiteerimiseks. Aktsiakapitali suurendamise äriregistris registreerimise järel kannab Nasdaq CSD uued Aktsiad AS LHV Pank väärtpaberikontole. AS LHV Pank kasutab emiteeritud uusi Aktsiaid andmaks Konna OÜ-le tagasi talle laenulepingu alusel laenatud Aktsiad.

## **5.6 Aktsiate vabastamine**

Kui Pakkumine või osa sellest tühistatakse, kui märkimiskorraldus lükatakse osaliselt või tervikuna tagasi, vabastab vastav kontohaldur aktsionäri arvelduskontol blokeeritud aktsiad või osa neist vastavalt kontohalduri tingimustele eelduslikult ühe tööpäeva jooksul. Emitent ei vastuta vastavate aktsiate vabastamise eest ja ei hüvita kahju, mida Clevoni aktsionär kandis seoses asjaoluga, et aktsiad olid blokeeritud.

## **6. RISKID**

### **6.1 Üldist**

Aktsiatesse investeerimine ja Emitendi tegevus on seotud erinevate riskidega, mis võivad kas iseseisvalt või koosmõjus avaldada ebasoodsat mõju Emitendile ja investeeringu väärtusele või mõjutada Aktsiate väärtust. Iga potentsiaalne Pakkumise märkija peab põhjalikult kaaluma kogu Teabedokumendis esitatud informatsiooni, sealhulgas alljärgnevalt kirjeldatud riskifaktoreid. Lisaks alljärgnevalt nimetatutele võib esineda riske, mis ei ole Emitendile hetkel teada või mida Emitent peab hetkel ebaoluliseks, kuid mis võivad samuti avaldada mõju Emitendile või Aktsiate väärtusele või realiseeritavusele. Riskide realiseerumise tagajärjel võivad Pakkumises osalenud Clevoni aktsionärid kaotada osa oma investeeringu väärtusest või kogu oma investeeringu väärtuse. Emitendi hinnangul kajastab alljärgnev kõige olulisemaid Aktsiatesse investeerimisega kaasnevaid riske.

### **6.2 Emitendi äritegevusega seotud riskid**

#### **6.2.1 Müügitulu ja kasum**

Emitendil puudub müügitulu ja kasum, kuna Emitent on alles asutatud ja Emitendi ainsaks eesmärgiks on Clevoni endaga ühendamine, mille käigus võetakse õiglase hüvitise eest üle nende Clevoni aktsionäride aktsiaid, kes ei ole vabatahtlikus ülevõtmispakkumises osalenud. Emitent, kes jääb alles pärast ühinemist Clevoniga ja jätkab Clevoni äritegevusega, on finantsprognoside (mis on tehtud Clevoni kohta) kohaselt lähiaastatel kahjumlik (EBITDA peaks prognooside kohaselt muutuma positiivseks esmakordselt 2025. aastal). Kuna plaan on Emitent ja Clevon ühendada, siis järgnevalt kirjeldatakse riske, mis on omased nii Emitendile kui ka Clevonile ning seda nii eraldi kui ka koos.

#### **6.2.2 Konkurentsiriskid**

Clevoniga sarnaseid funktsionaalsusi pakkuvaid tooteid on välja arendanud mitmed ettevõtted, sealhulgas on mitmed ettevõtted jõudnud enda arendustegevuses ja turule sisenemises Clevonist ette. Võttes arvesse Clevoni sihtturge, tuleb vastavatel turgudel konkureerida toodete turustamisel teiste rahvusvaheliste ettevõtetega, sealhulgas suuremate ettevõtetega, kellel võib olla ligipääs suuremale hulga finantsilistele, tehnilistele ja muudele ressurssidele, mis võib anda neile konkurentsieelise Clevoni ees.

### **6.2.3 Riskivastutus**

Clevon on isejuhtiva sõiduki tootja. See tähendab, et olukorras, kui isejuhtival sõidukil on puudus ning seeläbi tekitab isejuhtiv sõiduk kahju, vastutab Clevon enda süüst hoolimata vastava kahju eest. Lisaks on võimalik isejuhtivat sõidukit näha suurema ohu allikana ning seega olukorras, kui Clevonit on võimalik käsitleda vastava ohuallika valdajana, võib Clevon enda süüst hoolimata vastutada isejuhtiva sõiduki poolt põhjustatud kahju eest ja seda ka juhul, kui tootel ei ole puudusi. Eeltoodud vastutuse realiseerimine mõjutab negatiivselt Clevoni ja Emitendi finantsolukorda ning seeläbi ka investorite investeeingu väärtust.

### **6.2.4 Sõltuvus juhtkonnast ja võtmetöötajatest**

Emitendi ja Clevoni tuleviku edu on sõltuv sellest, et Emitendiga jätkavad ametialaseid suhteid Emitendi juhtkond ning võtmetöötajad. Juhtkonna/vastavate töötajate lahkumisel võib olla Emitendi tegevusele oluline negatiivne mõju ja Emitendi võimekus edukalt tootearendust ja toodete turule toomist jätkata võib olla mõjutatud. Viidatu omakorda võib mõjutada Emitendi finantsilist edukust ja investorite investeeingu väärtust.

## **6.3 Juriidilised ja majanduskeskkonnaga seotud riskid**

### **6.3.1 Vajadus täiendava rahastuse järele**

Clevoni poolt varem kaasatud rahalised vahendid on peagi lõppemas ning majandustegevuse jätkamiseks vajab Clevon kiiresti täiendavat kapitali. Nimetatud kapitali ei ole võimalik avalikult piisavas mahus kaasata. Kui Clevon First Northilt ei lahku ja vajalikku kapitali ei kaasa, siis esineb arvestatav risk, et Clevoni ärimudelit ei suudeta edasi arendada ning tõenäoline on ka sattumine makseraskustesse, mille tagajärjel võib Clevoni väärtus omakorda märkimisväärselt väheneda ja võimalik on Clevoni maksejõuetus. Puudub kindlus, et Emitendil õnnestub täiendav rahastus leida.

Emitendi (ja selle kaudu Clevoni) tegevuse, sh Clevoni aktsiate kohustusliku ülevõtmise, finantseerimine laenukapitaliga võib kaasa tuua piiranguid täiendavatele raha kaasamistele või tegevuse läbiviimisele.

Emitendi (ja selle kaudu Clevoni) tegevuse, sh Clevoni aktsiate kohustusliku ülevõtmise, finantseerimine omakapitaliga toob kaasa olemasolevate aktsionäride osaluse protsentuaalse vähenemise (nn lahustamise).

### **6.3.2 Võimalikud sõja ja sõjategevuse laienemisega seotud riskid**

Olgugi, et Teabedokumendi kuupäeva seisuga ei ole sõda Ukrainas Clevoni tegevusele ning tulevikuplaanidele olulist otsest mõju osutanud, kuna Clevoni tootmine ja kliendibaas ei ole seotud Ukraina ja Venemaaga, sealhulgas sanktsioneeritud isikutega, ei saa välistada, et sõda Ukrainas ja/või selle väljumine Ukraina piiridest, osutab Emitendi tegevusele ning plaanide elluviimisele kas otsest või kaudset olulist mõju tulevikus. Viidatu võib tähendada, et Emitendil ei õnnestu planeeritud eesmärged realiseerida ja sellel on omakorda negatiivne mõju Emitendi finantsolukorrale.

### **6.3.3 Sõltuvus õiguslike regulatsioonide jõustumisest**

Käesoleval hetkel ei ole Euroopa Liidus rakendamisele tulevad õiguslikud regulatsioonid, mis ühtlustaksid Euroopa Liidus isejuhtivatele sõidukitele kohalduvad nõuded ja regulatsioonid, veel täies ulatuses jõustunud. Isejuhtivatele sõidukitele on küll võimalik kooskõlas Komisjoni rakendusmäärusega (EL) 2022/1426, Euroopa Parlamendi ja Nõukogu

määrusega (EL) 2019/2144 ning Euroopa Parlamendi ja Nõukogu määrusega (EL) 2018/858 taotleda tüübikinnitus, kuid tüübikinnitus ei taga, et isejuhtivat sõidukit oleks võimalik igas liikmesriigis vabalt kasutada.

Kuni õiguslike regulatsioonide jõustumiseni, mis võimaldavad ühes liikmesriigis loa saanud sõidukeid kasutada ka kõigis teistes liikmesriikides, on isejuhtivatele sõidukitele kohalduvad regulatsioonid riigipõhised ning ühes riigis nõuete täitmine ei taga, et seda tunnustatakse ka teises riigis. Viidatu aeglustab ja raskendab uutel turgudele sisenemist ka Euroopa Liidu piires.

#### **6.3.4 Uutele turgudele sisenemisega seotud rahaline ning ajaline kulu**

Käesoleval hetkel on selleks, et Emitendil oleks võimalik asuda tooteid uutel turgudel pakkuma, sealhulgas selleks, et alustada saaks pilootprojekti läbiviimist, vajalik igas asjakohases riigis läbida kohalikud menetlused ja saada kohalikul transpordiametilt kooskõlastus sõidukite vastavas piirkonnas kasutamiseks. Olgugi, et pilootprojekti eelarvestamisel planeeritakse, et vastav kulu saaks kaetud pilootprojekti käivitamise tasuga, võib vajadus vastavate kulutuste tegemiseks tekkida enne, kui vastav tasu on makstud või vastava tasu maksmist ette nägev leping on allkirjastatud. See tähendab, et eeltooduga seotud kulud võivad siiski jääda Emitendi kanda. Lisaks tähendab vastava nõude olemasolu, et igale uuele turule sisenemist tuleb põhjalikult ja pikaajaliselt planeerida ja seda isegi juhul, kui tegemist on pilootprojekti läbiviimise eesmärgil turule sisenemisega.

#### **6.3.5 Erinevate õigus- ja maksusüsteemide kohaldumine Emitendi tegevusele**

Igas riigis, kus Emitent tegevust alustab või alustada soovib, sh erinevates USA osariikides, võivad kehtida erinevad õiguslikud regulatsioonid ning nõuded seoses Emitendi toodete ning tegevusega. Vastavale turule sisenemise eelselt on vajalik viidatud nõuetest teadlik olla ning võtta samme nende järgmiseks. Võttes muuhulgas arvesse ka Emitendi tegevuse omapära ja innovaatilisust ei saa välistada, et maksuhaldurid võivad maksureeglite tõlgendamisel asuda Emitendist erinevatele seisukohtadele, nt seotud isikute vaheliste tehingute tõlgendamise osas. Viidatuga omakorda kaasnevad kulud, mis mõjutavad Emitendi finantsseisundit. Vastavate ettevalmistuste tegemata jätmisel võivad Emitendi suhtes olla negatiivsed tagajärjed, mis võivad kaasa tuua nii maine- kui ka varalise kahju.

### **6.4 Aktsiate pakkumisega seotud riskid**

#### **6.4.1 Pakkumisega seonduv maksurisk**

Majanduslikus mõttes kujutab Pakkumine endast Emitendi arvates ettepanekut Clevoni aktsionäridele teha mitterahaline sissemaks Emitendi aktsiakapitali, saamaks vastu Aktsiaid (ja see toimub üksnes tehnilises plaanis AS-i LHV Pank vahendusel). Tulu, mille residentist füüsiline isik saab osaluse omandamisest mitterahalise sissemaks teel, ei kuulu tulumaksuga maksustamisele. Siiski ei saa välistada, et selle tõttu, kuidas Clevoni aktsiate üleandmine Emitendile tehniliselt toimub, asub Maksu- ja Tolliamet Emitendist erinevale seisukohale, nt leiab, et tulu, mille residentist füüsiline isik Pakkumise vastuvõtmise ja Clevoni aktsiate üleandmise tulemusena saab, kuulub tulumaksuga maksustamisele.

Kuna Pakkumine toimub ainult Eestis, ei ole Emitent uurinud, millised maksunduslikud riskid võivad Pakkumise vastuvõtmisel ja Clevoni aktsiate üleandmisel olla mõne muu riigi residentide jaoks.

#### **6.4.2 Aktsiate täiendav emiteerimine võib lahjendada olemasolevaid osalusi**

Aktsiate osakaal Emitendis võib lahjeneda, kui Emitendi aktsiakapitali suurendatakse ja tulevikus emiteeritakse uusi Aktsiaid. Sellisel juhul on aktsionäridel õigus märkida selliseid uusi Aktsiaid proportsionaalselt nende olemasoleva osalusega Emitendis. Sellise märkimise eesõiguse saab siiski välistada aktsionäride üldkoosoleku vastava otsusega. Seetõttu ei saa olla kindlust, et aktsionäridel on õigus märkida uusi Aktsiaid, mida võidakse tulevikus

emiteerida, ja seetõttu võib nende osalus Emitendis tulevikus väheneda. Tulevased aktsiapakkumised võivad toimuda ka alla turuväärtuse ning Emitent võib otsustada pakkuda Aktsiaid kehtivast turuhinnast odavamalt, kui ta usub, et see on tema käsutuses olevate rahastamisvõimaluste kontekstis asjakohane.

#### **6.4.3 Pakkumises osalevaid aktsionäre võivad mõjutada muudatused seadustes, mis käsitlevad dividendide või võõrandamisest saadava kasumi maksustamist**

Muutused dividendide või aktsiate võõrandamisest saadava kasumi maksustamisel kohaldatavas maksusüsteemis võivad suurendada Pakkumises osalenud Clevoni aktsionäride maksukoormust ja seega võib see avaldada negatiivset mõju Aktsiatesse tehtud investeringu tootlusele. Potentsiaalse investori suhtes kohalduvad õigusaktid võivad mõjutada Aktsiatest saadavat tulu.

#### **6.4.4 Dividendide maksmine pole tagatud**

Emitendil ei ole kohustust maksta dividende. Emitent ei saa tagada tulevikus dividendide regulaarset väljamaksmist. Emitendi tulevikuplaanid näevad ette kasumi investeerimise ning lähiajal pole plaanis aktsionäridele dividende maksta. Juhtkonna soovitusel kasumi jaotamiseks põhinevad finantstulemustel, käibekapitalinõuetel, investeringute tegemise vajadusel ja strateegilistel kaalutlustel. Need ei pruugi ühtida kõikide aktsionäride lähiajaliste huvidega. Dividendide väljamaksmine ja nende suurus sõltub aktsionäride üldkoosoleku otsusest.

#### **6.4.5 Pakkumise tühistamine ja alamärkimine**

Kuigi Emitent teeb kõik jõupingutused selleks, et Pakkumine oleks edukas, ei saa Emitent tagada Pakkumise edukust. 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 Teabedokumendis avaldatud planeeritava Clevoni aktsiate kohustusliku ülevõtmise finantseerimiseks alternatiivsed allikad ja võimalusi.

### **7. KASUMI VÕI MUUDE HÜVEDE JAOTAMISE POLIITIKA**

Emitendil ja Clevonil sisuliselt puudub müügitulu ning kasum, mistõttu kasumi jaotamine lähitulevikus ei ole planeeritud.

Emitendi kõiki aktsionäre koheldakse kasumi jaotamisel ja Emitendi likvideerimisel alles jäänud vara jaotamisel võrdselt.

Kokkuvõtlikult on igal Emitendi Aktsionäril järgmised õigused:

- osta, müüa, pantida või muudmoodi käsutada Aktsiaid;
- osaleda vastavalt aktsionäride üldkoosoleku otsusele ja Aktsiate arvule Emitendi kasumi jaotamises, kui Emitent otsustab kasumit jaotada;
- osaleda ja hääletada aktsionäride üldkoosolekul vastavalt Emitendi põhikirjas sätestatule, lähtudes aktsionärikuuluvate Aktsiate arvust;
- saada seadusega sätestatud ulatuses ja korras informatsiooni Emitendi tegevuse kohta.

### **8. LISATEAVE**

Hea ühingujuhtimise tava järgimine ei ole Emitendi puhul asjakohane.

Rahapesu- ja terrorismi rahastamise tõkestamisele suunatud meetmete rakendamine Emitendi poolt ei ole asjakohane.



Kui Emitendile saavad teatavaks Teabedokumendis sisalduva teabega seotud mistahes olulised asjaolud, vead või ebatäpsused, mis võivad mõjutada Pakkumise kohta hinnangu andmist ja mis ilmnevad pärast Teabedokumendi avalikustamist, kuid enne Pakkumise lõppemist, koostab Emitent Teabedokumendi lisa. Teabedokumendi lisa avalikustatakse vähemalt samaväärsel viisil, nagu on avalikustatud Teabedokument, mida vastava lisaga täiendatakse. Teabedokumendi lisa on Teabedokumendi lahutamatu osa.

Vabatahtlik ülevõtmispakkumine, käesolev Pakkumise Teabedokument ja Emitendi põhikiri on avaldatud veebilehel (<https://clevon.com/et/>). Vabatahtlik ülevõtmispakkumine ja käesolev Pakkumise Teabedokument avalikustatakse samuti Börsi infosüsteemis börsiteatena.

Käesolev Teabedokument on koostatud nii eesti kui ka inglise keeles. Versioonidevaheliste erinevuste korral juhendatakse Teabedokumendi eestikeelsest tekstist.