

Clevoni First Northilt lahkumisega seotud aktsionäride korduma kippuvad küsimused*

1. **Küsimus:** Kas Clevon AS-i kavandatava First Northilt lahkumise käigus minu aktsiad säilivad?

Vastus: Jah. First Northilt lahkumine aktsiate omanikku ei muuda. Igale aktsionärile jäävad tema aktsiad alles.

2. **Küsimus:** Ma ei ole osalenud kevadises vahetuspakkumises, mille käigus sai Clevon AS-i aktsiaid vahetada Clevon Investors AS-i aktsiate vastu. Mida peaksin praegu tegema? Kas saan oma aktsiad Clevon Investors AS-i aktsiate vastu ikkagi vahetada?

Vastus: Hetkel ei pea ükski aktsionär oma aktsiatega midagi tegema. Clevon AS-i First Northilt lahkumisel jäävad Clevon AS-i aktsiad igale aktsionärile alles. Praeguste plaanide kohaselt peaksid Clevon AS ja Clevon Investors AS pärast First Northilt lahkumist ühinema. Sel juhul saavad nii need aktsionärid, kes kevadises vahetuspakkumises osalesid, kui ka need, kes selles ei osalenud, ka formaalselt samasse olukorda – nad saavad olema sama ettevõtte aktsionärideks.

3. **Küsimus:** Kas selleks, et Clevon AS-i ja Clevon Investors AS-i kavandatava ühinemise käigus mu aktsiad säiliks, pean ka ise midagi tegema, näiteks mingi avalduse esitama?

Vastus: Ei, ühinemine on automaatne protsess. Seega juhul, kui aktsionärid võtavad ühinemise otsuse vastu, asenduvad ühe ettevõtte aktsiad teise omadega automaatselt. Ükski aktsionär oma aktsiaid ei kaota.

4. **Küsimus:** Kas saan õigesti aru, et Clevon AS-i aktsiad kaotavad väärtuse kogumahus või on võimalik nendega veel midagi ette võtta? Või on investering kaotatud raha?

Vastus: Clevon AS-i aktsiate kauplemishinda avaldab First North ja see on viimasel ajal tõepoolest langenud. Vaatamata sellele on Clevoni AS-i juhatusel siiski kindel veendumus Clevon AS-i toote ja äri perspektiivikuses ning tiimi tugevuses. Kui Clevon AS-i First Northilt lahkumise plaan õnnestub, kavatakse Clevon AS kaasata täiendavaid investeringuid riskikapitali investoritelt, kes hindavad aktsiate väärtust teisiti kui seda hindab turg. First Northilt lahkumisel jäävad aktsionäridele nende aktsiad alles. Juhul, kui täiendavate investeringute kaasamine õnnestub, plaanib Clevon AS-i juhtkond äri edasi arendada, et võimaldada keskpikas perspektiivis aktsionäridele võimalus oma aktsiaid võimalikult kõrge hinnaga müüa.

5. **Küsimus:** Esialgu lubati lahkuda juba 5 kuud tagasi ja õiglase hinna eest väikeaktsionäridelt nende aktsiad tagasi soetada. Miks sellega nii kaua venitatud on? Kas kogu see aeg on oodatud, et väikeaktsionärid müüksid oma aktsiaid mõnekümne sendi eest maha, kuna hetkel on First Northil näha, et keegi on nõus aktsiaid madalama hinnaga ostma, kuigi on väidetavalt teada, et nende aktsiatega pole peagi enam midagi mõistlikku teha ja need võib maha kanda? Või saan valesti aru?

Vastus: Saate valesti aru. Väljaostu lubati eeldusel, et leitakse investor, kes oleks nõus seda finantseerima. Clevon on vahepealsete kuude jooksul kogu aeg otsinud investorit, kes oleks olnud nõus finantseerima aktsiate väljaostu väikeaktsionäridelt. Kahjuks ei ole sellist investorit leitud. Sellest ongi tingitud see „venitamine“. Praeguseks on kahjuks selge ka see, et sellist investorit leida ka ei õnnestu. Sel põhjusel ongi Clevon AS alustanud First Northilt lahkumise protsessiga, et siis leida investor, kes küll ei ostaks väikeaktsionäride aktsiaid ära, kuid investeeriks ettevõttesse, et saaksime seda kõigi aktsionäride huvides ka edaspidi arendada.

Ei Clevon AS, Clevon Investors AS, nende juhtkond ega aktsionärid ei ole teinud First Northil pakkumisi osta väikeaktsionäride aktsiaid.

Aktsiad jäävad igale aktsionärile alles (vt ka vastuseid küsimustele 1 ja 4).

6. **Küsimus:** 24. juuli 2023 börsiteates on märgitud, et juhul, kui Clevon AS-i ei õnnestu First Northilt lahkuda ja täiendavaid investeeringuid kaasata muutub Clevon AS suure tõenäosusega maksejõuetuks. Mida see tähendab?

Vastus: Clevon AS on kasvufaasis ettevõtte, mis vajab oma äri arendamiseks täiendavat rahavoogu. Selle saamiseks on vajalik täiendavate investeeringute kaasamine. Seda rahavoogu on vaja just äri (sh CLEVON 1 sõiduki) arendamiseks, mitte olemasolevate võlgade katteks. Sel põhjusel ei ole saneerimisavalduse esitamine variandiks: saneerimine aitab ettevõttel saada hakkama juba tekkinud võlgadega, mitte saada vahendeid tulevaste kulude katteks.

Kui Clevon AS vahendeid tulevaste kulude katteks ei leia, peab ettevõtte oma tegevuse suure tõenäosusega lõpetama. Juhtkonnal ei jää siis muud üle, kui astuda selleks seaduse kohaselt vajalikud sammud.

Juhtkond on juba pikemat aega tegelenud vajalike investeeringute otsimisega. Potentsiaalsetelt investoritelt on saadud pidevalt tagasisidet, et investeerinute tegemist takistab see, et Clevon AS-i aktsiatega kaubeldakse First Northilt. Sel põhjusel on Clevon AS-i juhtkond ka optimistlikult meelestatud, et First Northilt lahkumisel äri edasiseks arendamiseks vajalikud investeeringud leitakse.

7. **Küsimus:** Kui Clevon AS börsilt lahkub, siis kuidas ma saan informatsiooni edaspidi, mis toimub ettevõttega ja mis on aktsiate väärtus?

Vastus: Clevon AS-le jäävad endiselt kohalduma äriseadustikust ja raamatupidamise seadusest tulenevad nõuded. Clevon AS-i kodulehel avaldatakse ka edaspidi nimetatud seadustest tulenev aktsionäridele suunatud info (näiteks majandusaasta aruanded). Küll ei avaldata enam kusagil Clevon AS-i aktsia turuhinda. Iga aktsionär näeb küll talle kuuluvaid aktsiaid oma väärtpaberikontol, kuid nõ börsihinda neil enam ei ole. Aktsia hind saab igas tehingus sõltuma ostja ja müüja konkreetsest kokkuleppest, kusjuures ükski ostja ega müüja ei ole kohustatud seda hinda avalikustama.

8. **Küsimus:** Börsiteates oli kirjas, et Clevon AS-i aktsiate võõrandamine tuleviks osutub keerulisemaks. Mida see tähendab? Müüki notari vahendusel?

Vastus: Ei, aktsiate müügi protsess jääb suuresti samasuguseks nagu praegu (st müügiks tuleb anda panga vahendusel väärtpaberikorraldused). Keerulisemaks võib võõrandamine muutuda praktilises plaanis, kuna pärast First Northilt lahkumist ei ole enam kauplemisskohta, mis viiks kokku aktsionärid, kes soovivad aktsiaid müüja, ja investorid, kes soovivad neid osta. Sel põhjusel on aktsionäri tõenäoliselt keerulisem leida ostja. Kui ostja on juba leitud, jääb müügi protsess, nagu mainitud, suuresti samasuguseks nagu praegu.

9. **Küsimus:** Mis saab PIK-i (pensioni investeerimiskontol) olevatest aktsiatest?

Vastus: Kogumispensionide seaduse kohaselt võib PIK-i kaudu teha investeeringuid vaid sellistesse finantsvaradesse, millega kaubeldakse börsil või mitmepoolses kauplemissüsteemis. Seadus ei näe otseselt ette regulatsiooni selleks puhuks, kui selliste aktsiatega, millesse PIK-i kaudu on investeering tehtud, kauplemine lõpetatakse. Iseenesest ei keela seadus selliste aktsiate edasihoidmist PIK-i, kuid soovime sellega seotud küsimuste tekkimisel pöörduda oma kontohalduri (panga) poole.

* Küsimused ja vastused on formuleeritud küsimuste põhjal, mille Clevon AS-i aktsionärid saatsid e-posti aadressile info@clevon.ee hiljemalt 28. juulil 2023 (oma 25. juuli 2023 börsiteates palus Clevon AS esitada kavandatava First Northilt lahkumisega seotud küsimused hiljemalt 28. juulil 2023).