

saunum

saunum

Saunum Group AS aktsiate avalik pakkumine ja kauplemisele võtmine First North alternatiivturul

Käesolev pakkumisdokument on koostatud Saunum Group AS-i, Eestis registreeritud aktsiaseltsi registrikoodiga 12765742 (edaspidi „Emitent“ või „Saunum“), uute emiteeritavate aktsiate pakkumiseks (edaspidi „Pakkumise Aktsia“) ja kauplemisele võtmiseks Nasdaq Tallinn AS-i poolt korraldataval mitmepoolsel kauplemissüsteemil First North ning seda ei või kasutada ilma Saunumi eelneva nõusolekuta mistahes teisel eesmärgil. Emitendi aktsiate avalik pakkumine toimub üksnes Eestis, juhindudes Euroopa Parlamendi ja Nõukogu Määruse (EL) 2017/1129 artikkel 3 lõike 2 punktis b ja väärtpapierituruseaduse paragrahv 15 lõikes 1 sätestatust, mille kohaselt ei pea avalikustama avaliku pakkumise prospekti juhul, kui väärtpapierite avalik pakkumine on väiksema kui 5 000 000 eurose koguväärtusega kõikide lepinguriikide kohta kokku väärtpapierite pakkumise üheaastase ajavahemiku jooksul. Emitendi aktsiaid ei pakuta avalikult üheski teises jurisdiktsioonis. Seetõttu ei ole käesoleva pakkumisdokumendi näol tegemist prospektiga Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2017/1129 ja väärtpapierituruseaduse mõistes, mis oleks vajalik avalikustada väärtpapierite avalikul pakkumisel või reguleeritud turul kauplemisele võtmisel vastavalt eelnevalt viidatud õigusaktides sätestatule. Pakkumise käigus

pakub Emitent kuni 70 000 Pakkumise aktsiat. Emitent jätab endale õiguse suurendada pakkumise käigus pakutavate Pakkumise Aktsiate arvu 70 000 Pakkumise Aktsia võrra (edaspidi „Suurendamisvõimalus“). Pakkumine viiakse läbi Eesti jae- ja institutsionaalsetele investoritele mõeldud pakkumisena. Pakkumine institutsionaalsetele investoritele koosneb Pakkumise Aktsia pakkumisest kutselistele investoritele määruse (EL) 2017/1129 artikli 2 punktis e toodud tähenduses.

Saunumi aktsiatesse investeerimisega kaasnevad teatavad riskid. Potentsiaalsed investorid peaksid kogu pakkumisdokumendi läbi lugema. Esmajoones peaksid potentsiaalsed investorid tutvuma „Riskitegurite“ jaotisega. Jaotises võetakse vaatluse alla teatavad tegurid, millega tuleks enne Saunumi aktsiatesse investeerimist arvestada. Pakkumisdokumendi sisu ei ole mõeldud tõlgendamiseks õigus-, finants- ega maksunõuandena. Iga potentsiaalne investor peaks pidama nõu oma õigus-, finants- või maksunõustajaga.

1. Tutvustav teave

Juhatuse kinnitus

Juhatuse parimate teadmise ja veendumuste kohaselt, olles rakendanud mõistlikku hoolt selle tagamiseks, vastab juhatusle teadaolevalt käesolevas pakkumisdokumentis esitatud teave tegelikkusele ning juhatuse parimate teadmiste kohaselt ei esine pakkumisdokumentis mingeid väljajätmisi või väärinfot, mis võiksid moonutada tegelikku pilti Saunumist.

Henri Lindal
Saunum Group AS juhatuse liige
/allkirjastatud digitaalselt/

Kohalduv õigus

Käesolev pakkumisdokument on koostatud vastavalt Eesti Vabariigi seadustes ning First North turureglamendis sätestatule. First Northi näol on tegemist Nasdaq Tallinn AS (edaspidi „Börs“) poolt korraldatava mitmepoolse kauplemissüsteemiga väärtpaberituru seaduse § 3 lõike 3 tähenduses ehk nn. alternatiivturg, mida korraldavad Nasdaq Põhja- ja Baltimaade börsid lisaks reguleeritud turule. First North ei ole reguleeritud väärtpaberiturg väärtpaberituru seaduse § 3 lõike 2 tähenduses. Ettevõtte, kelle väärtpaberitega First Northil kaubeldakse, ei pea täitma mitte reguleeritud turu suhtes kehtestatud nõudeid, vaid First Northi reglamendis sätestatud nõudeid ning need nõuded ja regulatsioonid on leebemad kui põhiturul noteeritud ettevõtetele.

Ligikaudsed arvud

Pakkumisdokumentis avaldatud numbrilised ja kvantitatiivsed väärtused (nt rahalised väärtused, protsendid jne) on esitatud täpsusega, mida Saunum peab antud küsimuses piisavaks adekvaatse ja asjakohase teabe esitamiseks. Kvantitatiivsed väärtused on kohati ümardatud lähima mõistliku komakoha või täisarvuni, et hoiduda ülemäärasest detailsusest.

2. Ettevõtte lühitutvustus

Üldandmed

Saunum Group AS (registrikood: 12765742; aadress: Läike tee 2, Peetri alevik, 75312, Rae vald, Harjumaa) on Eesti õiguse alusel asutatud ja tegutsev saunakeriseid ja sisekliimaseadmeid tootev kohalikul kapitalil baseeruv ettevõte. Saunum Group OÜ kujundati ümber aktsiaseltsiks novembris 2020 – vastav äriregistrikanne jõustus 11. novembril 2020.

Telefoni number: **+372 5197 5074**

E-posti aadress: **info@saunum.com**

Veebileht: **<https://saunum.com/et/>**

LEI kood: **9845001C65B2B9FE6407**

Taust

Saunum Group AS on 2014. aastal asutatud Eesti saunatehnoloogia ettevõtte, mille peamiseks tegevusalaks on saunakeriste ja sisekliimaseadmete arendamine, tootmine ja müümine, saunautomaatika arendamine, tootmine ja müümine ning saunade ehitamine. Kuivõrd ettevõtte ise ei oma tootmisüksust, siis kasutab Saunum seadmete tootmiseks koostööpartnerite AS Harju Elekter Teletehnika, AS Favor ja Incap Electronics Estonia OÜ tootmisüksuseid.

Tulevikuplaanid

Saunum otsib aktiivselt võimalusi kasvatada nii tootmis- kui müügimahte erinevatel Euroopa, Aasia ja Ameerika turgudel. Ettevõtte käesoleva ega järgmise kolme aasta (2022–2025) plaanide hulka ei kuulu dividendide maksmine investoritele. Saunumi järgnevate aastate plaanid on eelkõige seotud ettevõtte kasvuga, mistõttu peab Saunum vajalikuks teenitud kasum suunata ning investeerida tootmise arendamisse ja müügitegevuse laiendamisse, sealhulgas uutele turgudele sisenemiseks.

3. Saunumi lugu ja äritegevuse kirjeldus

Saunum on 2014. aastal asutatud Eesti ettevõtte, mille peamiseks tegevusalaks on elektrikeriste ja sauna sisekliimaseadmete arendamine, tootmine ja müümine. Ettevõtte ja tema toodangu teeb unikaalseks asjaolu, et kõikides Saunumi seadmetes kasutatakse maailmas ainulaadset patenteeritud sauna õhukihte segavat ning ühtlustavat mehhaanilist lahendust, millega saab tagada ühtlase ja tervisliku saunakliima kogu leiliruumis ning mille uudse patenteeritud tehnoloogiaga saab tekitada leiliruumis soolase õhu keskkonna.

Saunumi lugu sai alguse, kui ettevõtte asutaja Andrus Vare soovis oma Tallinna kodus luua suitsusaunale sarnast mahedat leilikogemust, ent turul olemasolevad kerised ja ventilatsioonilahendused seda ei võimaldanud. Andrus leidis olukorrale lahenduse läbi õhukihtide segamis-süsteemi, mis püüdis peale kümme aastat mõtletegevust ja katsetusi toimiva, kuid väga algelise süsteemi installeerimisega tema kodu leiliruumi. Andrus Vare sõbrad Lauri Meidla ja Lauri Paeveer tegid ettepaneku lahendus patenteerida, misjärel hakati üheskoos Saunumi lahendust ette valmistama laiemale avalikkusele presenteerimiseks ning turule toomiseks.

2014. aastal loodi ettevõtte Saunum Group OÜ, mis tegeles järgneva viie aasta jooksul toote arendustegevusega. Mitmete oluliste probleemide lahendamisel kujunes suurimaks väljakutseks kompaktse ja piisava võimsusega ventilaatorsüsteemi väljaarendamine, mis töötaks hääletult ja taluks nii kuuma kui ka niisket ja soolast keskkonda. Ainuüksi selle probleemi

lahendamine, mitme-kiiruselise vaikse mootori ja ventilaatori arendus, katsetamine ning vajalike komponentide tarnijate leidmine võttis aega kokku üle kolme aasta.

Arendustegevuse tulemuseks on kaks tehnilist- ja seitse disainipatenti. Esimene tehniline patent on ettevõttel võetud portatiivsele ventilaatorsüsteemile, ning saunakliima reguleerimise meetodile, mis ühtlustab sauna kliima sauna õhukihtide segamise teel, tuues kuuma õhu ning leiliauru põranda lähedale, väljutades leili leiliruumi jalgade kõrguselt, seda lahendust toetavad ka disainipatendid. Teine patent on esimese patendi edasiarendus, mis kätkeb lisaks esimeses patendis olevale portatiivsele tehnoloogiale ja meetodile endas ka saunaruumi integreeritavat seadet ning meetodit, soolaioonide pihustamise süsteemi kirjeldust leiliruumi õhku ning lisaks veel sauna siseõhu kvaliteedi kontrolli ja reguleerimise meetodit. Tänapäeval on Saunumi seadmetes parimad võimalikud komponendid, mida turult on võimalik hankida, mis on tarnitud kuuest erinevast riigist üle maailma (Itaalia, Saksamaa, Hispaania, Poola, Hiina, Pakistan). 2021. aasta maikuu registreeris Saunum Group AS ka kolmanda tehnilise patenditaotluse, mille sisuks on uued kerisedisainid ja sinna juurde kuuluvad maailmas uued erinevad tehnilised ning tehnoloogilised lahendused, mida oleme välja töötanud meie pideva arendusprotsessi käigus ning ka suures osas katsetanud. Lisaks sellele ka erinevad automaatikalahendused, mis toetavad veel lisaks saunade sisekliima parendamist.

Arendustegevuse käigus aastatel 2015–2019 installeeris ettevõtte „prooviseadmeid“ katsetamiseks peamiselt sõprade ja tuttavate saunadesse. Saadud tagasiside on olnud eranditult positiivne – paigaldatud süsteemid on töötanud ettenähtud moel ning kõik paigaldatud seadmed on tehniliselt vastu pidanud. Kõik välja arendatud seadmed on testitud Saunumi omas sauna-laborites.

2019. aasta detsembris toodetud seadmed olid esimesed, mida ettevõtte ka avalikult müüma hakkas. Aktiivse müügigevusega alustas Saunum 2020. aasta jaanuaris. 2020. aastal, ehk esimesel tegutsemis-aastal, oli ettevõtte auditeeritud ja konsolideeritud käive, koos müügiorganisatsiooni kujundamise eesmärgil loodud tütarettevõtte Saunum Saunas OÜ käibega, 278 000 eurot.

2021. aastal asutas Saunum Group AS tütarettevõtte Saunum Saunas North America OÜ, mille peamiseks tegevuseks 2021. aastal oli Saunumi seadmete sertifitseerimise korraldamine Põhja-Ameerika turule ning alates 2022. aastast müük Põhja-Ameerika riikidesse. Alates 2021. aasta 1. oktoobrist sisenes Saunum Group AS ka saunaehituse turule, kui ostis saunaehitus-ettevõtte Sauna Team OÜ (uus nimi Saunum Sauna Team OÜ). Lisaks uuele ärisuunale annab eksklusiiv-saunade ehitamine ka võimalusi katsetada ning valideerida meie kõige uuemaid tehnilisi lahendusi.

2021. aasta lõpu seisuga oli ettevõtte auditeeritud ja konsolideeritud käive, koos müügiorganisatsiooni kujundamise eesmärgil loodud tütarettevõtte Saunum Saunas OÜ ja Saunum Sauna Team OÜ käibega, 1 904 000 eurot.

Saunumi missioon

Saunumi missiooniks on:

- parandada leilisaunade sisekliimat selliselt, et inimesed tunneks leili võttes mõnusat, mahedat, pikka ja niisket leili;
- muuta saunakogemus kosutavaks, lõõgastavaks ning, mis peamine, tervistavaks kogemuseks;
- muuta tarbija arusaama klassikalisest leilisaunast. Vastupidiselt klassikalisele leilisaunale, mis on tuntud kuiva õhu ja kehva õhukvaliteediga, muudab Saunum tänu oma patenteeritud lahendusele leiliruumi õhu niiskemaks, jaotab temperatuuri kogu leiliruumi ulatuses ühtlaselt ning muudab saunakogemust selliselt, et ka naised ja lapsed naudivad saunaskäiku.

Saunumi visiooniks on saada hea sisekliimaga leilisauna sünonüümiks, mida saunaehitajad ning lõpp-tarbijad peavad leiliruumi loomulikuks osaks ehk ühel või teisel moel võiks olla Saunumi sisekliima lahendus esindatud kõikides maailma leilisaunades.

Peamised kasvutakistused

Saunum on senise tegutsemisaja jooksul kogenud erinevaid kasvutakistusi. Neist peamised on olnud:

- Saunumi seadmete jaoks arendatud automaatika puudumine, mistõttu tegeles Saunum viimase kahe aasta vältel aktiivselt enda automaatikalahenduse arendamisega. 2022. aasta alguses sai Saunumi esimene automaatika lahendus „Saunum Leil 1.0“ valmis. 2022. aasta esimeses pooles on plaanis lõpule viia ka „Saunum Leil Mobile“ seade, mille abil on sauna juhtimine mobiiltelefonist võimalik. 2022. ja 2023. aastal on ettevõtte peamiseks väljakutseks elektroonikakomponentide tarneprobleemide lahendamine, mis eeldab suuri investeeringuid komponentide laovaru tagamisse, et tagada katkestamatu jätkusuutlik tootmine;
- Saunum tarnib olulised ärisaladuse alla käivad koostekomponendid (ventilaatori koostedetailid, tennid) otse tootjatelt ning müüb koostekomponendid edasi koostetehastele. Sarnaselt eelnevale punktile, kätkeb ka selline koostekomponentide sisseostmine hinna- ja tarneriske, mida Saunum peab vajalikuks vähendada. Materjalihind ja kättesaadavus on maailmaturul järjest määramatamad (eriti Venemaa invasiooni tõttu Ukrainasse 24. veebruaril 2022. a). Tootmine ja tootmise planeerimine on nii 2022. aastal kui ka 2023. aasta esimeses pooles raskendatud, sest koostekomponentide ja koostetehaste metalli tarne ning hind on kohati prognoosimatud. Riskide vähendamiseks on vajalik laovaru suurendamine, et müügitegevus ei seiskuks;
- Vaatamata kasvanud laovarule oli 2021. aastal laovaru endiselt ebapiisav. 2022. ja 2023. aasta osas on suurimaks ohuks sisendhinna volatiilsus, mille tasandamiseks on kriitilise tähtsusega hindade fikseerimine stabiilsete tootmiskoguste juures ning võrdlemisi suure laovaru hoidmine. Saunumi eesmärgiks on klientidele hindu tõsta mitte sagedamini kui 2 korda aastas;
- Samuti on oluline suurem laovaru, et ära teenindada firma kasvust tekkiv pidev nõudluse suurendamine.

Saunumi tooted

Saunumi portfooliosse kuulub kuus tootegrupi: sauna sisekliimaseade Saunum Base Solution erinevate versioonidena ning kerised Saunum Primary, Saunum Premium ja Saunum Professional, Saunumi kerisejuhtimisautomaatika „Saunum Leil“ ja valmis-saunad.

Saunum Base Solution on ideaalne valik neile saunaomanikele, kes soovivad oma saunakogemust täiustada, kuid ei soovi sealjuures loobuda praegusest puu- või elektrikerisest. Selle näol on tegemist sisekliimaseadmega, mis tõmbab endasse kuuma õhu ülemistest õhukihtidest ja jahedama õhu alumistest. Seadme sees õhukihid ja leiliaur segatakse ning seadmest väljub jahutatud õhu-leiliauru segu, mis tagab ühtlasema temperatuuri pealaest jalatallani. Sead-

messe on lisatud Himaalaja soolapallid, mis mõjuvad hästi nahale ja hingamisteedele. Tänu ühtlasemale õhuniiskusele ja temperatuurile pole sauna kehale kurnav ning pakub loomulikumat heaolutunnet ning lisaks võimaldab lahendus muuta tavalise sauna kuumaks aurusaunaks.

Saunum Premium on suurepärase lahendus neile, kes soovivad oma sauna paigaldada parima põhjamaise minimalistliku disainiga komplekslahenduse, mille hulka kuulub nii keris kui ka õhusegamiseade. Muuhulgas pälvis Saunum Premium keris 2020. aasta septembri lõpus Eesti Disainiauhindade jagamisel parima insenertoote tehnilise disaini võidutöö auhinna. Seadme mõõdud on 750 x 530 x 404. Lisaks rikastab Saunum Premium leiliruumi õhku Himaalaja soola ionidega, millel on tervendav mõju hingamisteedele ja nahale. Põhjamaiselt minimalistliku disainiga keris pakub tipptasemel saunaelamuse kõrval ka esteetilist silmailu.



Saunum Leil



Saunum Base Solution

Saunum Primary keris on mõõtmelt väiksem (460 x 690 x 324) kui Saunum Premium seade, kuid on vaatamata sellele igati korraliku kivimahuga (kuni 110 kg) keris. Seade on sobilik seega väiksematesse leiliruumidesse (sh korterisaunad). Lisaks rikastab Saunum Primary sarnaselt Saunum Premiumile leiliruumi õhku Himaalaja soola ioonidega. Saunum Primary kerisele arendati ja toodi turule ka kinnise kivikastiga versioon, mida kliendid saavad osta alates 2021. a maikuust. Tänapäevase seisuga on Saunum Primary kõige edukam müügiartikkel Saunumi tooteportfoolios (ca 65% kõikidest müüdud seadmetest). Täiendavalt oleme Saunum Primary tooteseeriale välja arendanud ka spetsiaalsed õhutunnelid, mis kiirendavad sauna üleskütmissperioodi kuni 25%, säästes sellega elektrienergiat.

Saunum Professional kerise süsteem on Saunumi kroonijuveel. See on üle 200 kg kivimassiga võimas keris (12-23 kW) ning mõeldud eeskätt suurematele

leiliruumidele. Sarnaselt teistele Saunumi kerisesüsteemidele, rikastab ka Saunum Professional seeria keris õhku Himaalaja soola osakestega, mis mõjuvad hästi nahale ja meie jahedas ning niiskes kliimas ka hingamisteedele.

Saunum Leil on Saunumi keriste juhtimiseks arendatud ja toodetud automaatika, mis on mõeldud Saunumi funktsioonide mugavaks kasutamiseks. Saunum Leil automaatikalahendus on mõeldud kuni 12 kW keristele ning on disainitud lähtudes 3. liigpinge klassi elektri-seadmetele esitatud nõuetest.

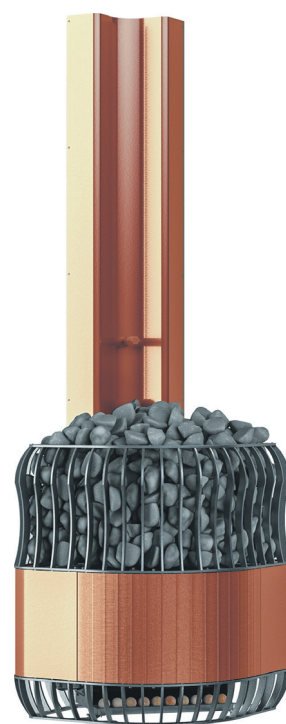
Valmissaunade disainimise ja tootmisega tegeleb Saunum Group AS tütarettevõtte Saunum Sauna Team OÜ. Saunumi saunade eripäraks ja konkurentsieeliseks on lisaks kvaliteetsele teostusele hea sauna sisekliima ning järjest lisanduvad uudsed tehnilised lahendused, mis aitavad Saunumi toodetel eristuda praegu turul olevatest konkurentide seadmetest.



Saunum Premium



Saunum Primary



Saunum Professional

Ettevõtte arengusuunad

Saunumi 2022. aasta teise kvartali lõpuks on ettevõtte eesmärgiks lõpetada eelmises peatükis märgitud „Saunum Leil Mobile“ seade. Lisaks tegeleb Saunum Saunas OÜ jätkuvalt automaatika arendustöödega ning on alustatud automaatika jätkuprojekti „Saunum Leil 2.0“ kavandamisega. Automaatika tootmise efektiivsemaks kujundamine ning komponentide tarnekindlustamine aitab sisendhinda madalamalt fikseerida, mille tulemuseks on suurema kasumimarginali teenimine müügist. 2022. aasta teises kvartalis alustab Saunum uute innovaatiliste lahendustega (kolmanda patendiga registreeritud) kerise arendamist, mis on plaanis turule tuua 2023. aastal ning millele ettevõtte ennustab suurt globaalset müügiääd. Uue kerise arendamisel on plaanis teha koostööd EAS'iga.

2022. aasta teises kvartalis plaanib ettevõtte lõpule jõuda Põhja-Ameerika turgudele Saunum Base Solution ja Saunum Primary seadmete sertifitseerimisega. Mõlemad seadmed on sertifitseerimisel UL-standardi järgi, et kinnitada Saunum'i keriste vastavus maailma kõige kõrgematele ohutus-standarditele.

2021. aastal sõlmis Saunum olulised edasimüügilepingud paljudel Euroopa turgudel (sh Soome, Rootsi ja Saksamaa) ning 2022. aastal jõuab ettevõtte Põhja-Ameerika turgudele (USA ja Kanada), siis 2023. aastal on plaanis siseneda olulistele Aasia turgudele (Jaapani turule sisenemiseks ettevalmistuste tegemine algas juba 2021. aasta septembris ning esimesed tootenäidised on Jaapanisse saadetud ning leidnud väga head tagasisidet).

2022.–2023. aastatel on Saunumil plaanis registreerida ka 1–2 uut saunatehnoloogia patenti.

Kus oleme? Kuhu oleme jõudnud?

Kuhu plaanime edasi liikuda?

- Saunumi arendustegevus algas juba 2002. aastal, 2014. aastal asutati Saunum Group OÜ. 2019. aasta lõpust alates pakub Saunum seadmeid klientidele;
- Saunumi peakontor ja koostööpartnerite tootmisüksused asuvad Tallinnas ja Harjumaal. Saunumi seadmete näol on tegemist Eestis leiutatud, Eestis arendatud ning Eestis toodetud kõrgkvaliteetsete saunakeriste ja sisekliimaseadmetega, milles kasutatakse spetsiaalselt Saunumile välja arendatud tehnilisi detaile;
- Saunum omab kahte tehnilist patenti ja seitset disainipatenti, mille arendamisesse on Saunumi omanikud investeerinud üle 700 000 euro;
- 2020. aastal oli Saunumi tootmismahd 600 seadet aastas. 2021. aasta tootmis- ja müügiääd on 2 500 seadet. 2022. aastal plaanib ettevõtte toota ja turustada 5 500–6 500 seadet ning 3 000–3 500 keriste automaatika komplekti;
- Saunumi peamine fookus on keriste ja sisekliimaseadmete ning automaatika arendamisel ja müügil;
- 2021. aastal lisandus Saunumi lisategevussuunana saunaehitus;
- 2021. aasta lõpu seisuga on Saunumil edasimüügi lepingud sõlmitud 20 sihtturul ning 2022. aasta lõpuks plaanib ettevõtte jõuda 30 sihtturuni, sõlmides koostöölepingud ekspordpartneritega, kellega on juba käimas eel-läbirääkimised;
- Lisategevussuundadena on 2022. aastal plaanis alustada erinevaid koostööprojekte sauna- ja kerisetootjatega;
- Saunum esitab 2023. aastal patenditaotlused neljandale patendile, mis katab sarnaselt kolmandale patendile kõik olulised tänased ja tuleviku Saunumi turud, sh. Ameerika Ühendriigid, Kanada ja olulised Aasia turud (Jaapan, Lõuna-Korea, Indoneesia).

saunum

Andrus ehitab mitu korda oma sauna ümber ja valmib esimene Saunum seadme prototüüp.

15.11. – esimene patendinõude avaldus „Sauna indoor climate adjusting device and method for adjusting“

Prototroni võit 217 Start-Upi seas, Saunumi äri-idee sai valideeritud ja Prototroni fond toetas Saunumi prototüübi loomist 5 000 euroga.

17.10. – Esimene, tehniline patent EP 3 167 864 B1 käsitleb sauna sisekliima reguleerimisseadet ja sisekliima reguleerimise meetodit ning kliima-seadme kasutamist, mille läbi muudetakse sauna kliima ühtlaseks kogu sauna perimeetri ulatuses. Patent EP 3 167 864 B1 teostuse kohaselt on antud seade portatiivne, mida saab tehnilise lahendusena kasutada uute sauna leiliruumide ehitamisel, kui ka juba olemas-olevates leiliruumides.

Euroopa Liidu tööstusdisainilahenduste patendid. Saunum Group AS-il on registreeritud seitse Euroopa Liidu disainilahenduse patenti. Neist viis patenti kaitsevad Saunum Base Solution sauna sisekliima seadme erinevate tehniliste lahenduste kopeerimist. Registreerimistunnistuste numbrid on järgmised: No 006319240-0001; No 006319240-0002; No 006319240-0003; No 006319240-0004 ja No 006319240-0005. Kaks patenti kaitsevad Saunum Pro seeria sisse ehitatud sisekliima-seadmega nurgakerise kahe disainilahenduse kopeerimist. Registreerimistunnistuste numbrid on järgmised: No 006319265-0001 ja No 006319265-0002.



saunum

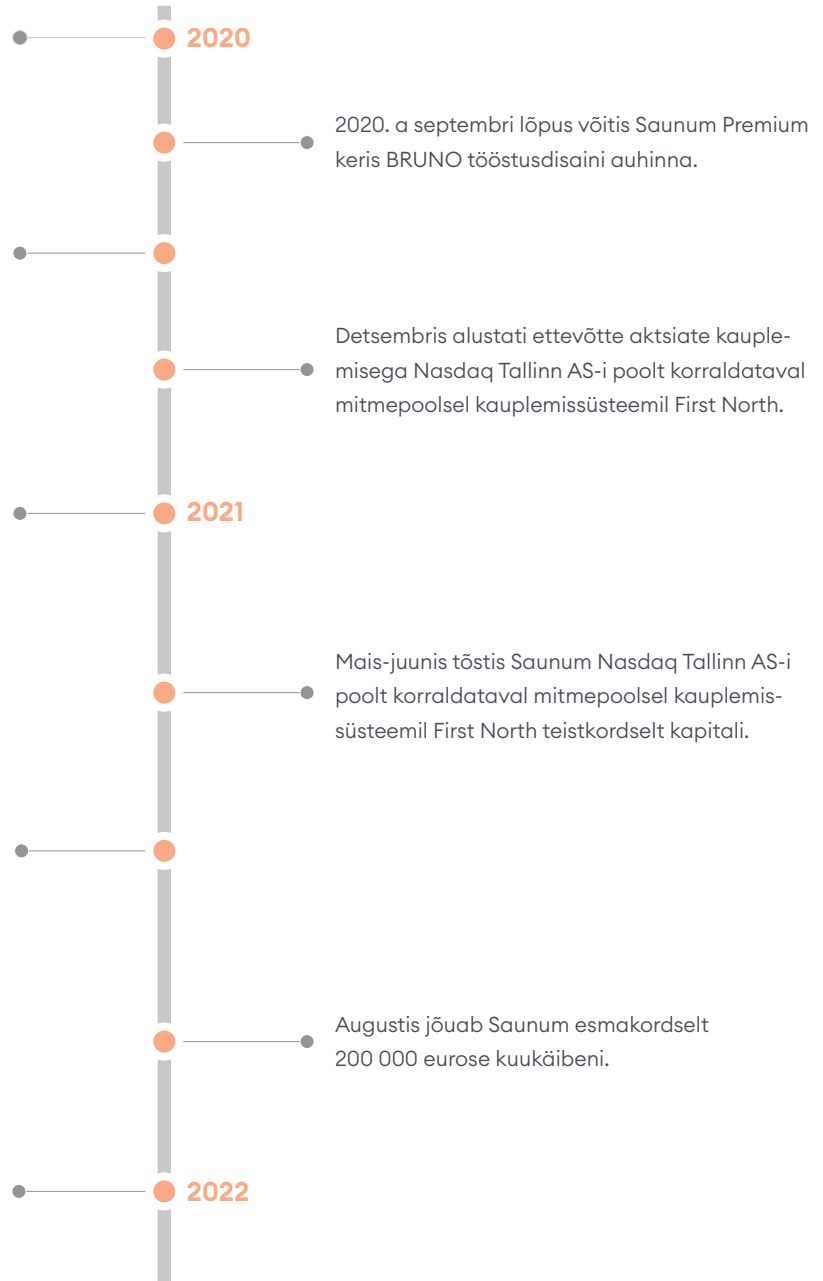
2020. a jaanuaris alustasime reaalse müügitöö ja turundusega.

Novembris – esitlesime uut „igamehe“ Saunum kõik ühes keriselahendust Saunum Primary.

Märtsis jõudis Saunum esmakordselt üle 100 000 eurose kuukäibeni.

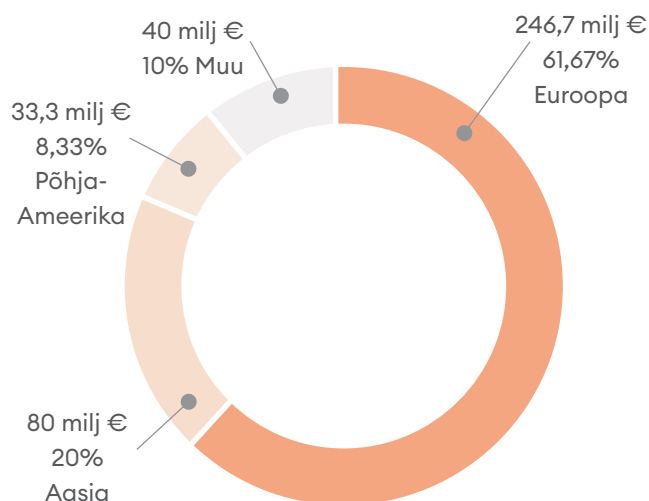
Mais registreerib Saunum kolmanda tehnilise patenditaotluse.

2022. a jaanuaris tuleb turule „Saunum Leil“ kerise juhtautomaatika seade



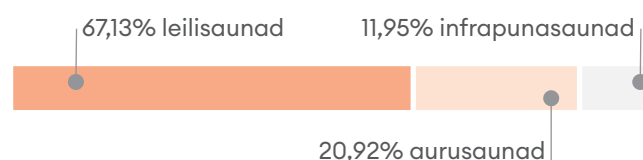
4. Turu ülevaade ja konkurents

2020. aastal loeti sauna ja spa-turu globaalseks suuruseks 3 miljardit eurot ⁽¹⁾. Progrooside kohaselt kasvab turg 2025. aastaks 3,9 miljardi euroni ⁽¹⁾. Komponentide ja valmistoodete turusuurus on hinnaguliselt 50,5% turu kogumahust ning järelteenendusel ja hooldusteenustel 49,5% ⁽¹⁾. Keriste ja saunaseadmete (sh. automaatika) turu suurus ulatus 2020. aastal ca 400 miljoni euroni ⁽⁴⁾. 2020. aasta lõpu andemete kohaselt jaguneb sauna ja spa-turu globaalne maht järgmiselt ⁽¹⁾: 61,67% Euroopa, 20,00% Aasia, 8,33% Põhja-Ameerika, 10% Muu.



Ligikaudu poole kogu leilisauna seadmete turust (hinnanguliselt 45%) moodustavad nelja riigi, Venemaa, Saksamaa, Soome ja Rootsi, turud. Ülejäänud osa turust moodustavad teiste Euroopa Liidu liikmesriikide turud kokku (19%), Aasia ja Vaikse Ookeani riigid (15%), Põhja-Ameerika (9%), Lähis-Ida (5%) ja ülejäänud

maailm (7%) ⁽⁴⁾. Oluline on sealjuures asjaolu, et 67,13% kõikidest saunadest moodustavad klassikalised leilisaunad. Ülejäänud 32,87% saunadest moodustavad aurusaunad (20,92%) ja infrapunasaunad (11,95%). Leilisaunaturu suuruseks 2024. aastaks prognoositakse 430 miljonit eurot ⁽³⁾.



68% sauna ja spa seadmetest müüakse renoveeritavatesse saunadesse ja spadesse ning 32% uuehitistesse ⁽¹⁾.



Suurusjärgus 68% keristest müüakse kodumajapidamisse, ülejäänud turuosa moodustavad spaad, hotellid ja muud avalikud saunad. Saunakeriste ja teiste saunaseadmete müügiturul prognoositakse järgmise viie aasta kontekstis globaalset kasvu 2,2–3,8% aastas ⁽¹⁾.

Suurimad tootjad keriste turul on KLAFS, Harvia, TyloHelo Group, SAWO, EOS Saunatechnik, Tulikivi,

¹ <https://www.researchandmarkets.com/reports/5304358/global-sauna-and-spa-market-insights-and>

² <https://harviagroup.com/investor-relations/results-reports/>

³ https://www.fiormarkets.com/report/global-sauna-equipment-market-growth-2019-2024_369006.html

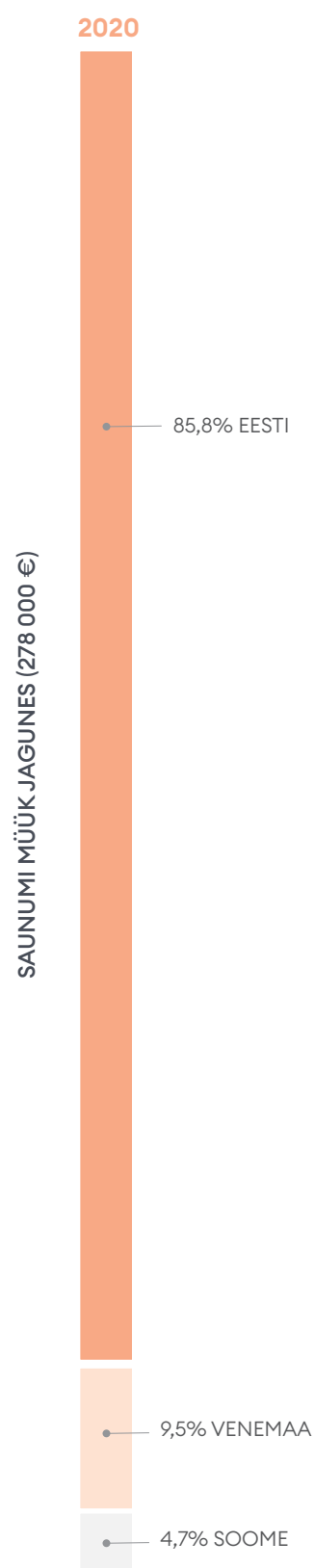
⁴ <https://harviagroup.com/about-us/markets-outlook/>

Aqualine Saunas, Sauna Italia, Dalesauna, Sunspa, Aqua Industrial. Seejuures on Harvia keristeturu suurim tootja ning müüja, kelle 2020. majandusaasta käive oli 109 miljonit eurot, millest 54% moodustasid kerised ja 9% juhtimisautomaatika ⁽²⁾.

Saunumi tootekataloogi kuuluvad täna kuus tootegruppi: sauna sisekliimaseade Saunum Base Solution ning kerised Saunum Primary, Saunum Premium, Saunum Professional, juhtimisautomaatika Saunum Leil ja valmissaunad. Peamiselt on Saunumi seadmed suunatud eeskätt leilisauna keriste ja seadmete turule. Käesoleva pakkumisdokumendi kuupäeval on Saunumi peamisteks turgudeks Eesti, Soome, Poola, Saksamaa, Rootsi, Šveits, Ungari, Bulgaaria, Läti, Leedu, Austraalia. 2022. aasta eesmärgiks on peamiselt käivet kasvatada Soome, Poola ja Šveitsi turul. Saunumi koduturuks ning seni kõige suuremaks turuks on Eesti. Eesti turul näeb ettevõtte käibekasvu potsentsiaali 2022. aastal ligi 30%, sest 2020. aasta novembri keskel turule tulnud Saunum Primary keris on väga hästi vastu võetud ning kliendihuvi on jätkuvalt väga kõrge ning 2022. aasta alguses turule tulnud automaatika lahendus aitab müüke ning ka kasumlikkust veelgi kasvatada. Saunumil on 2022. aasta alguse seisuga Eestis ja välis-turgudel üle 80 edasimüüja ja agendi.

Saunumi näol on tegemist kasvuettevõttega, mille eesmärgiks on astuda lähiaastatel oluline samm tutvustamiseks veelgi oma kaubamärki ning toodete ainulaadsust Põhja- ja Kesk-Euroopa turgudel (nende hulgas Rootsi, Norra, Holland, Belgia, Poola ja Saksamaa), Põhja-Ameerikas (USA ja Kanada) ning Aasias (peamiselt Jaapan).

Seetõttu plaanitakse avaliku pakkumise käigus kaasatud kapitali kasutada nimetatud uutele turgudele sisenemiseks aga ka juba lepingutega kaetud turgudel Saunumi seadmete turundamiseks ja müügiks.



Saunakeriste ja saunaseadmete globaalse turu kasvu tagavad:

- teadlikkuse suurenemine saunade tervisemõjudest;
- uute elamispiindade hoogustunud ehitamine;
- kaubanduslikuks kasutamiseks mõeldud saunade hoogustunud ehitamine. Saunumi seadmete olulisemaks turueeliseks võiks lisaks mahedale, ühtlasele ja pehmele leilile ning niiskele saunaõhule kujuneda patenteeritud soolapihustamise süsteem leiliruumis ning ka patenteeritud õhukvaliteedi kontrollisüsteem, mis on arendusfaasis. Saunumi seadmetega on võimalik leili nautida ka hingamisraskustega inimestel (mida enamuste elektrikeristega teha pole võimalik). Ainuüksi USAs on hinnanguliselt 18.4 miljonit astmaatikut, kellele Saunumi seadmed sobivad.



5. Aktsiate pakkumine ja kauplemisele võtmine

Üldine teave pakkumise kohta

Saunumil on üks klass aktsiaid ja läbiviidava avaliku pakkumise raames pakutakse aktsiaid samast klassist. Pakkumise arvelduse ajal kannavad Pakkumise Aktsiad ajutist ISIN koodi EE3803019753, mis muudetakse alaliseks ISIN koodiks EE3100019753 pärast aktsiakapitali suurendamise kande tegemist äriregistris. Avaliku pakkumise raames emiteeritakse maksimaalselt 70 000 aktsiat („Suurendamisvõimalus“). Juhul, kui Emitent otsustab kasutada Suurendamisvõimalust, emiteeritakse avaliku pakkumise raames maksimaalselt 140 000 uut aktsiat. Eeldusel, et pakkumise käigus märgitakse investorite poolt ära kõik Pakkumise Aktsiad, on vahetult pärast uute aktsiate väljastamist Saunumi registreeritud aktsiakapitali suurus 115 500 eurot (juhul kui Suurendamisvõimalust ei kasutata) või 122 500 eurot (juhul kui Suurendamisvõimalust kasutatakse) ja Saunumi aktsiate koguarv vastavalt 1 155 000 või 1 225 000. Aktsiad on vabalt võõrandatavad.

Õigus pakkumises osaleda

Pakkumine on suunatud kõigile juriidilistele ja füüsilistele isikutele Eestis, kellel on mõne Nasdaq CSD kontohalduri (panga) vahendusel avatud väärtpaberikonto.

Investor peab tagama, et igasugune aktsia märkimiskorralduses („Märkimiskorraldus“) sisalduv teave vastab tõele, on täielik ja loetav. Poolikute või vale või loetamatu sisuga Märkimiskorralduste või selliste Märkimiskorralduste, mis pole täidetud ja esitatud aktsiate pakkumise perioodi („Pakkumisperiood“) ajal, ning mis ei vasta kõikidele käesolevates tingimustes esitatud nõuetele, vastuvõtmisest võidakse keelduda.

Märkimiskorralduse esitamisega investor:

- kinnitab, et on käesoleva pakkumisdokumendi läbi lugenud ja sellest aru saanud ning nõustub pakkumisdokumendis kirjeldatud pakkumise tingimustega;
- kinnitab, et asub Eestis, ning talle ei kohaldu muu jurisdiktsiooni seadusi, mis keelaksid tal Märkimiskorraldust esitada;
- tunnistab, et Märkimiskorralduse esitamine ei anna investorile iseenesest õigust omandada Pakkumise Aktsiaid ega too kaasa Pakkumise Aktsiate müügilepingu sõlmimist;
- aktsepteerib seda, et investori poolt Märkimiskorralduses näidatud Pakkumise Aktsiate arvu

käsitletakse Pakkumise Aktsiate maksimaalse arvuna („Maksimaalne Kogus“), mida investor soovib omandada, ja et investor võib saada Pakkumise Aktsiaid vähem (kuid mitte rohkem) kui Maksimaalne Kogus;

- kohustub omandama talle jaotatud arvu Pakkumise Aktsiad ja maksma nende eest vastavalt käesolevatele tingimustele kuni Maksimaalse Koguseni;
- kinnitab, et on teadlik aktsiatesse investeerimisega seotud investeerimisriskist, mis võib osutuda suuremaks kui tema teadmised ja kogemused;
- aktsepteerib ja nõustub, et Emitendil on õigus saada Eesti väärtpaberite registri pidajalt („Registripidaja“) esitatud Märkimiskorralduste suhtes igapäevast teavet.
- volitab Registripidajat ja Emitenti töötlema, edastama ja vahetama teavet investori identiteedi ja vastava investori Märkimiskorralduse sisu kohta enne Pakkumisperioodi, selle ajal ja pärast seda;
- annab finantsasutusele, läbi mille Märkimiskorraldus esitatakse ja Registripidajale, vastavalt olukorrale, loa parandada Märkimiskorralduses sisalduvat teavet, sealhulgas:

(a) täpsustada tehingu väärtuspäeva;

(b) sisestada tehingukorraldusse väärtpaberite hulk, milleks on investorile eraldatud Pakkumise Aktsiate hulk ja tehingu kogusumma;

(c) parandada või täpsustada ilmselged vead või ebakorrapärasused, mis võivad Märkimiskorralduses sisalduda. Investor, kes tahab märkida Pakkumise Aktsiaid, peaks võtma ühendust kontohalduriga, kes haldab investori väärtpaberikontot Eesti väärtpaberite registris ning esitama Märkimiskorralduse Pakkumise Aktsiate ostmiseks esmajoones alltoodud vormis.

Investor võib Märkimiskorralduse esitamiseks kasutada iga meetodit või vormi, mida tema kontohaldur pakub (nt füüsiliselt kontohalduri klienditeenindussaal, internetis või muul viisil). Märkimiskorraldus peab sisaldama järgmist teavet:

Väärtpaberi konto omanik:	[investori nimi]
Väärtpaberikonto:	[investori väärtpaberikonto number]
Kontohaldur:	[investori kontohalduri nimi]
Väärtpaber:	SAUNUM GROUP AKTSIA täiendav 3
ISIN-kood:	EE3803019753
Väärtpaberite arv:	[Pakkumise Aktsiate arv, mida investor soovib märkida]
Hind (ühe Pakkumise Aktsia kohta):	16,00 eurot
Tehingu summa:	[Pakkumise Aktsiate arv, mida investor soovib märkida, korrutatuna hinnaga ühe Pakkumise Aktsia kohta]
Vastaspool:	Saunum Group AS
Vastaspole väärtpaberikonto:	99109374703
Vastaspole kontohaldur:	AS LHV Pank
Tehingu väärtuspäev:	14.04.2022
Tehingu liik:	ost
Arveldusviis:	väärtpaberiülekanne makse vastu

Aktsiate pakkumise aeg

Aktsiate pakkumise aeg on periood, mille jooksul on pakkumisest osa võtma õigustatud investoritel võimalus esitada Märkimiskorraldus Pakkumise Aktsiate märkimiseks. Pakkumisperiood algab 31. märtsil 2022 kell 10.00 ja lõpeb 11. aprillil 2022 kell 16.00 Eesti kohaliku aja järgi. Kõrvalolevas ajakavas on toodud pakkumisega seotud olulisemad kuupäevad:

Pakkumisperiood

31. märts 2022 kell 10.00 kuni 11. aprill 2022 kell 16.00

Pakkumise tulemuste ja Pakkumise Aktsiate jaotamise määramine ja teatamine (Jaotamise kuupäev)

12. aprill 2022 või sellele lähedane kuupäev

Aktsiate ülekanndmine investoritele ja aktsiate eest tasumine (Arvelduspäev)

14. aprill 2022 või sellele lähedane kuupäev

Kauplemise algus First Northil

27.aprill 2022 või sellele lähedane kuupäev

Aksia hind

Pakkumise Aktsia hind on 16,00 eurot ühe aktsia kohta, millest 0,10 eurot on aktsia nimiväärtus ja 15,90 eurot on ülekurs.

Märkimiskorralduste esitamine

Märkimiskorraldusi saab esitada üksnes täisarvu aktsiate kohta. Pakkumise Aktsiate märkimiseks peab investoril olema Eesti väärtpaberite registris väärtpaberikonto. Väärtpaberikonto võib avada Eesti väärtpaberite registri iga kontohalduri kaudu. Eesti väärtpaberite registri kontohaldurite täielik ja ajakohane tabel on saadaval järgmise aadressil:

<https://nasdaqcsd.com/et/kontohaldurite-nimekiri/>.

Investor, kes tahab märkida Pakkumise Aktsiaid, peaks võtma ühendust kontohalduriga, kes haldab tema väärtpaberikontot Eesti väärtpaberite registris ning esitama Märkimiskorralduse Pakkumise Aktsiate märkimiseks. Märkimiskorraldusi saab Pakkumisperioodi vältel igal ajal tagasi võtta ja esitada uusi korraldusi. Juhul, kui investor esitab Pakkumisperioodi vältel mitu Märkimiskorraldust, koondatakse ühe investori mitu Märkimiskorraldust jaotamise eesmärgil üheks korralduseks. Märkimiskorralduse esitamisega annab investor oma väärtpaberikontoga seotud rahakontot haldavale asutusele loa ja korralduse blokeerida jaeinvestori rahakontol koheselt kogu tehingusumma, kuni aktsiate arveldamiseni või rahaliste vahendite vabastamiseni. Blokeeritav tehingusumma võrdub Pakkumishinna ja investori märgitud Pakkumise Aktsiate arvu korrutisega. Kui 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.

Jaotamine ja arveldamine

Saunum otsustab Pakkumise Aktsiate jaotamise oma äranägemise järgi pärast Pakkumisperioodi lõppu, hiljemalt 12. aprillil 2022 (või sellele lähedasel kuupäeval). Juhul kui pakkumise käigus märgitakse emiteeritavatest aktsiatest rohkem Pakkumise Aktsiaid, eelistatakse investoreid, kes on Saunumi aktsionäride nimekirjas 10. märts 2022 Nasdaq CSD Eesti arveldussüsteemi tööpäeva lõpu seisuga. Pakkumise Aktsiate jaotamise eesmärgil liidetakse ühe investori erinevad Märkimiskorraldused kokku (kui üks investor on esitanud mitu Märkimiskorraldust). Saunum reserveerib endale õiguse lisaks Eesti investoritele (nagu väljatoodud alapeatükis „Õigus pakkumises osaleda“) aktsepteerida ja jaotamise käigus arvestada ka teiste Euroopa Liidu liikmesriikide investoritelt tulnud Märkimiskorraldusi. Pakkumise Aktsiad registreeritakse Eesti väärtpaberite registris ning kantakse investorite väärtpaberikontodele eeldatavalt 14. aprillil 2022 (või sellele lähedasel), „väärtpaberiuülekanne makse vastu“ protseduuri kohaselt, samaaegselt märkimissumma ülekandmisega investori kontolt Saunumile. Arvelduse ajal kannavad Pakkumise Aktsiad ajutist ISIN koodi EE3803019753, mis muudetakse alaliseks ISIN koodiks EE3100019753 27. aprillil 2022 (või sellele lähedasel kuupäeval).

Aktsiate kauplemisele võtmine First Northil

Saunum esitab Nasdaq Tallinn AS-ile taotluse emiteeritavate aktsiate kauplemisele võtmiseks alternatiivturul First North. Kauplemine aktsiatega algab First Northil eelduslikult 27. aprillil 2022 (või sellele lähedasel kuupäeval). Juhul kui aktsiate kauplemisele võtmine ei toimu planeeritud ajakava kohaselt või Börs otsustab mistahes põhjusel mitte võtta aktsiaid kauplemisele, ei ole investoril õigust Saunumilt nõuda emiteeritud aktsiate tagasi ostmist.

Märkimiskorralduse muutmine ja tagasivõtmine

Investor võib Märkimiskorraldust muuta igal ajal, kuni Pakkumisperioodi lõpuni. Märkimiskorralduse muutmiseks peab investor võtma ühendust kontohalduriga, kelle kaudu kõnealune Märkimiskorraldus esitati. Märkimiskorralduse muutmine jõustub hetkest, mil vastav kontohaldur muudab kõnealuse investori tehingukorraldust. Samuti on investoril õigus Märkimiskorraldus igal ajal, kuni Pakkumisperioodi lõpuni tagasi võtta. Märkimiskorralduse tühistamiseks peab investor võtma ühendust kontohalduriga, kelle kaudu kõnealune Märkimiskorraldus esitati. Märkimiskorralduse tagasivõtmine jõustub hetkest, mil kontohaldur võtab tagasi kõnealuse investori tehingukorralduse.

Pakkumise tühistamine

Saunum võib ilma põhjendusi esitamata osaliselt või täielikult tühistada ja/või muuta pakkumise tingimusi ja kuupäevi igal ajal enne pakkumise lõpuleviimist. Teave pakkumise tingimuste muutmise kohta tehakse avalikuks Saunumi veebilehele postitatud teatega ning börsiteatena Börsi infosüsteemi kaudu. Poolte õigused

ja kohustused, mis on seotud pakkumise tühistatud osaga, loetakse lõppenuks alates vastava teate avalikuks tegemisest. Lisaks võib Saunum pakkumise igal ajal pärast Pakkumisperioodi algust tühistada (osaliselt või täielikult) või peatada, kuni pakkumise arvelduse lõpuleviimiseni, kui Saunumi arvates on põhjust uskuda, et pakkumisega jätkamine on raskendatud või ebasoovitav või on muutunud raskendatuks või ebasoovitavaks (sealhulgas juhul, kui Pakkumisperioodi käigus märgitakse vähem aktsiaid, kui pakkumise korraldamise käigus seatud eesmärk). Eeltoodu ei piira Saunumi õigust viia pakkumine lõpule ka juhul, kui pakkumise käigus märgitakse oodatust vähem aktsiaid.

Rahaliste vahendite tagastamine

Kui pakkumine või selle osa tühistatakse vastavalt eelnevas lõigus sätestatule, kui investori Märkimiskorraldust ei võeta vastu või kui investorile jaotatakse taotlestud vähem aktsiaid, siis:

- vabastatakse investori raha kontol blokeeritud rahalised vahendid või osa nendest (jaotatud aktsiate maksumust ületavas summas) või
- tagastatakse investorile juba tehtud maksed.

Pakkumise piirangud

Pakkumisdokument on koostatud põhimõttel, et Pakkumise Aktsiaid pakutakse üksnes Eestis ning neid ei pakuta territooriumitel, mis eeldavad prospekti avaldamist või pakkumisdokumendi registreerimist mistahes ametiasutuse juures.

6. Pakkumise põhjused ja rahaliste vahendite kasutamine

Aktsiate pakkumise põhjused

Saunumi peamisteks tegevusvaldkondadeks on keriste ja sauna sisekliimaseadmete arendamine ja müük, keriseautomaatika müük ning „tarkade“ saunade arendamine. Saunumi toodete sihtturud Eesti kõrval on täiendavalt Soome, Šveits, Poola, Ungari, Slovakkia, Rumeenia, Saksamaa, Rootsi, Norra, Island, Läti, Leedu, Itaalia, Bulgaaria, Holland, Sloveenia, Austria, UK ja Austraalia. Äri laiendamiseks, sealhulgas uutele turgudele (sh Jaapan, USA, Kanada, Prantsusmaa, Taani, Island, Iirimaa jt) sisenemiseks on tarvilik teha investeringuid tootearendusse, millest olulise osa moodustab uus Saunumi kerise mudel (turul 2023. aastal) ning automaatika „Saunum Leil 1.0“ jätkuarendamine ning „Saunum Leil 2.0“ arendamine, targa sauna ja patentides kirjeldatud lahenduste väljarendamine ning turundustegevuseks eksportturgudel.

Samuti peame oluliselt investeerima oma valmis- toodete ja komponentide lao mahu suurendamisse, et tagada pidevalt kasvava ja uute turgude lisandumisega kaasnevat nõudluse mahtu ning laokomponentide mahtu, et praeguses dünaamiliselt muutuv maailmas tagada pidev ja jätkusuutlik katkestamatu tootmine.

Lainemisplaanile loovad tugeva vundamendi ettevõtte patendid, kvartaalselt kasvav müük ning positiivne klienditagasiside. Samas eeldab äri laiendamine, eelkõige keriste ja sisekliima seadmete arendamine, ettevõttelt arvestatavaid investeringuid. Olukorras, kus ettevõtte tootmise- ja müügi mahud kasvavad aastast-aastasse kordades, pole võimalik ilma lisa- investeringuteta kiiresti areneda.

2021. aastani on ettevõtet kapitaliseerinud kolm ettevõtte asutajat (Andrus Vare, Lauri Paeveer ja Lauri Meidla). Lisaks kaasati detsembris 2020 Nasdaq First North platvormilt ligi 500 000 eurot ja juunis 2021 ligi 1 300 000. Samas, ettevõtte on jõudnud tänaseks punkti, kus arendustegevuse, tootmisvõimekuse kasvatamise, laovarude suurendamise ja müügi võimekuse tõstmiseks ning pideva jätkusuutliku kasvu tagamiseks on vältimatult tarvilik kaasata lisainvesteeringuid.

Tulu kasutamine

Seetõttu on Saunum otsustanud läbi viia kolmanda aktsiate avaliku pakkumise Eestis. Tingimusel, et aktsiate pakkumine on edukas ja kõik Pakkumise Aktsiad kogusummas 70 000 aktsiat märgitakse ja emiteeritakse Saunumi poolt, on Saunumi poolt saadav eeldatav brutotulu 1 120 000 eurot. Emitent on täiendavalt reserveerinud endale õiguse suurendada Pakkumise Aktsiate mahtu 70 000 aktsia võrra (Suurendamisvõimalus), mille tulemusel oleks pakkumise kogumahuks 140 000 aktsiat. Eeldusel, et pakkumise käigus märgitakse ja emiteeritakse kõik Pakkumise Aktsiad koos Suurendamisvõimaluse kasutamisega, on Saunumi poolt saadav eeldatav brutotulu 2 240 000 eurot. Ligikaudu 50% (1 120 000 eurot) kaasatavast rahast plaanitakse kasutada tootearenduse finantseerimiseks ja 25% (560 000 eurot) komponentide ja valmis- toodete laovaru suurendamiseks. Juhul kui emiteeritakse 70 000 aktsiat eeldatava brutotuluga 1 120 000 eurot, jaguneb kaasatav summa (50%) 560 000 eurot arendustegevusele ning (25%) 280 000 eurot laovaru suurendamisele.

Täpsemalt on arendustegevuse raames plaanis kasutada kaasatud kapitali järgnevate tegevuste finantseerimiseks:

- Tootearendusmeeskonna suurendamine kuni 10 inimese võrra;
- Saunumi seadmete juhtimisautomaatika „Saunum Leil 2.0“ arendamine;
- Saunumi uue 2023. aastal turule tuleva univer-

saalse põhjaga tooteseeria arendustegevuse lõpuleviimine;

- Koostekomponentide (sh. mootorid, tennid, automaatika komponendid) laovaru suurendamine eesmärgiga vähendada nimetatud komponentide tarneriske;
- Põhja-Ameerika turgude jaoks sertifikaadid kõikidele Saunumi seadmetele;
- Targa ja iseõppiva sauna arendamisele.

Ülejäänud osaga pakkumise raames saadavast tulust finantseeritakse turundamis- ja müügitegevuse arendamist ja laiendamist nii Eestis, kui ka valitud eksportturgudel (sh. Soome, Rootsi, Saksamaa, Kanada ja USA). Laiendamisplaanide käigus on Saunumil plaanis müügimeeskonda suurendada 2 inimese võrra, ehitada uus kodulehekülg 2022. aasta sügiseks koos internetipoega ning viia lõpule Saunumi brändi uuendamise projekt, mis hõlmab nii uut logo, mis väljendab paremini Saunumi disainikeelt kui ka kodulehte ning turundust.

Rootsi, Soome, Saksamaa, USA, Kanada ja Poola turgudel plaanib Saunum osaleda erinevatel messidel ning toetada edasimüüjaid väljapanekute, stendide, professionaalselt erinevate turgude traditsioone silmas pidades väljaarendatud reklaam-materjalide ning internetireklaamiga.

7. Riskitegurid

Tegevuskeskkonna ja tururisk:

Turutõrgete ja volatiilsuse tõttu võib saada kannatada Saunumi tootmis-, müügi- ja finantsvõimekus. Venemaa kallaletung Ukrainale 24. veebruaril 2022 ning sellele järgnenud erinevad sanktsioonide paketid mõjutavad ja võivad tulevikus oluliselt mõjutada erinevate koostekomponentide tarneaegu, lepingu-partnerite võimet enda kohustusi täita ning Saunumi finantsnäitajaid. Ehkki Saunumil ei ekspordi enam oma toodangut Venemaale ning Venemaa turg oli juba aastal 2021 Saunumi jaoks marginaalse tähtsusega, moodustades ca 1,5% kogukäibest, ei ole välistatud, et Venemaale kehtestatud sanktsioonid mõjutavad ka Saunumi ekspordi teistesse riikidesse ning toovad kaasa konkurentsi tihenemise teistel sihtturgudel.

Asukoharisk:

Ettevõtte ja ettevõtte koostööpartnerid (koostetehased) asuvad Eestis, mis on järjest kasvava tööjõukuluga riik. Seetõttu võib mitte väga kauges tulevikus saada kannatada ettevõtte konkurentsivõime eksporditurgudele sisenemisel.

Tootmisega seotud riskid:

Tootmistegevused hõlmavad alati teatud riske, nagu sõltuvus tehnoloogia arengust, koostekomponentide tarnekindlusest, kokkupuude tsiviilvastutusega.

Juhtimisrisk:

Kuna Saunumi juhatus koosneb ühest liikmest, siis on Saunumi juhtimine igapäevast majandustegevust puudutavates küsimustes sõltuv ainult ühest isikust. Ühest küljest võimaldab see ettevõtet juhtida operatiivselt ning paindlikult, kuid teisest küljest langeb sellisele juhatusel liikmele suur koormus.

Arenev turg:

Ettevõtte tegeleb hetkel keriste juhtimisautomaatika arendamisega ning uute keriste väljatöötamisega. Selliste toodete turg on arenev ning võib kiiresti muududa. Ehkki ettevõtte juhtkonna arvates on arendatava automaatika näol tegemist suure potentsiaaliga tootega, ei saa olla kindlust, et konkurendid ei arenda veel paremaid ja kaasaegsemaid lahendusi. Siiski peab märkima, et Saunumi keristel võiks tulevikus olla Saunumi enda kaubamärgiga automaatika, mistõttu automaatika otstarve ettevõtte enda keristele on põhjendatud. Enda kaubamärgiga automaatika olemasolu aitab muuhulgas juhtida ja vähendada teisi riske, sealhulgas komponentide tootmise ja tarnimisega seotud riske.

Aktsiate uued emissioonid:

Tulevikus võidakse emiteerida uusi aktsiaid, et finantseerida ettevõtte kasvu ja arengut, vähendada

võlgnevusi või muudel põhjustel. Uute aktsiate emissioon võib kaasa tuua seniste aktsionäride osaluse lahjenemise juhul, kui senised aktsionärid otsustavad uute aktsiate pakkumise raames täiendavaid aktsiat mitte märkida. Selle tulemusel võib väheneda konkreetse aktsionäri proportsionaalne osalus ja hääletamisõigus ettevõttes.

Puudub tagatis seoses seaduste või praktika muutumisega:

Aktsiatele kohaldatakse Eesti Vabariigi seadusi. Aktsiaid reguleerivad Eesti seadused (sealhulgas, kuid mitte ainult, maksuseadused) ja regulatsioonid võivad aktsiate kehtivuse vältel muutuda ning võivad tulla uued kohtuotsused ja/või kasutusele võidakse võtta uued haldustavad. Seetõttu võivad muudatused oluliselt kahjustada Saunumi ärireegust, finantsseisundit, tegevustulemusi ja/või tulevikuväljavaateid.

Ebasoodsad muudatused maksukorralduses võivad suurendada aktsionäride maksukoormust ja kahjustada seeläbi aktsiatesse tehtud investeeringute tasuvust.

Valdkonnapõhised riskid:

Tootmiseks vajalike komponentide hindade kõikumine maailma turul. Saunumi toodete tootmiseks on vajalikud erinevad metallid, mille hinnad võivad pidevalt kõikuda. Hindade kõikumine ebasoodsas suunas võib oluliselt mõjutada ettevõtte kasumlikkust.

Konkurentsipõhised riskid:

Olgugi, et Saunumi funktsioon on unikaalne, ning kaitstud nii tehniliste patentidega kui ka disainipatentidega, on tööstusdisainilahendustega alati oht, et keegi konkurentidest tuleb turule mõne uuendusliku saunakliimat parendava seadmega ning seeläbi osutab otsest konkurentsi Saunumi saunakliimat parendavatele seadmetele.

Preemiumkeriste hinnaklassis on Saunumi seadmed hetkel turu keskmisel hinnatasemel. Saunum Base Solution seadmetele sarnaseid tooteid turul pole. Saunum Base Solution seadmetele saavad pakkuda konkurentsi ning nende hinda saavad mõjutada seega asendustoodete hinnad või seadmete, mida veel leiutatud pole, hinnad.

Piiratud turg. Saunumi tooted (saunasisekliima seadmed ja kerised) on peamiselt mõeldud leilisaunadesse, mistõttu tuleb eeldada, et kõikidesse maailma saunadesse ning kõikidele turgudele Saunumi seadmed ei sobi. Samuti on Saunumi turg hektel oluliselt piiratud riikidega, kus on olemas leilisaunakultuur ning kus tarbijatel on seetõttu huvi leilisauna seadmete ning seega ka Saunumi toodangu vastu. Oluline on siiski märkida, et traditsiooniliselt leilisauna võõrad Põhja-Ameerika ja Aasia turud on globaalses võrdluses kasvutrendis.

Aktsiate ja kauplemisele lubamisega seotud riskid:

Saunum taotleb uute aktsiate kauplemisele võtmist First Northil ning võtab tarvitusele kõik meetmed, et Börs Saunumi taotluse rahuldaks. Kuigi Saunum kavatseb teha kõik endast oleneva selleks, et aktsiad kauplemisele võetaks, ei ole Saunumil võimalik tagada Pakkumise Aktsiate kauplemisele võtmist.

Puudub tagatis, et aktsiatega hakatakse pärast pakkumist ja kauplemisele võtmist First Northil aktiivselt kauplema. First Northi mitmepoolne kauplemisüsteem on oluliselt vähem likviidne ja volatiilsem kui reguleeritud turg või isegi väljakujunenud alternatiivsed turud, näiteks need, mis asuvad teistes riikides, kus on kõrge konkurentsivõime. Suhteliselt väike turukapitalisatsioon ja turu madal likviidsus võivad kahjustada aktsionäride võimet müüa aktsiaid First Northil või suurendada aktsia hinna volatiilsust. Kuna turgu iseloomustab ka suhteliselt madal investorite aktiivsus, võib üksikute tehingute mõju väärtpaberite turuhinnale olla märkimisväärne. Madalam investorite aktiivsus võib viia ostu- ja müügihindade suuremate vahedeni ning kaubeldavate väärtpaberite vastavalt madalama likviidsuseni. Seetõttu ei saa olla kindlust, et ettevõtte aktsiatele areneb aktiivne turg.

Dividendide maksmine

Ettevõttel ei ole püsivat ja kindlat kohustust maksta aktsionäridele regulaarselt dividende, mistõttu ei saa ettevõtte garanteerida tulevikus dividendide väljamaksmist ja tulevikus väljamaksmisele kuuluvate dividendide suurust. Juhtkonna soovitusel kasumi jaotamiseks põhinevad finantstulemustel, käibekapitalinõuetel, reinvesteeringuvajadustel ja strateegilistel kaalutlustel, mis ei pruugi tingimata kattuda kõigi aktsionäride lühiajaliste huvidega. Dividendide ja nende suuruse väljamaksmine sõltub aktsionäride enamuse otsusest.

8. Olulised tehingud ja lepingud

Tehingud seotud isikutega

Saunum on sõlminud järgmised laenulepinguid, mille puhul laenuandjaks on Saunumi nõukogu liige ja/või Saunumi aktsionär*:

Lepingu sõlmimise kuupäev	Laenuandja	Laenu jääk seisuga 28.02.2022	Laenu tähtaeg
06.02.2017	Lindomare OÜ	47 000	31.12.2024
15.03.2019	L-Kapital OÜ	7 158	31.12.2023
13.05.2019	Relto Capital OÜ	12 658	31.12.2024
10.12.2019	Lindomare OÜ	25 000	31.12.2024
20.10.2020	Andvar Holdings OÜ	36 244	31.12.2024
28.10.2020	Lindomare OÜ	25 600	31.12.2024
22.05.2020	Lauri Paeveer	1 000	31.12.2024

* Seotud isikute laenulepingute intressimäär on 2% aastas.

Olulised lepingud

Intellektuaalne omand Saunum omab kõiki Saunumi seadmete patente. Selliste patentide hulka kuuluvad:

1) European Patent Specification – EP3167864 B1 – Sauna indoor climate adjusting device and method for adjusting. Patent käsitleb sauna sisekliima reguleerimisseadet ja sisekliima reguleerimise meetodit ning kliimaseadme kasutamist, mille läbi muudetakse sauna kliima ühtlaseks kogu sauna perimeetri ulatuses. Patendi EP3167864 B1 teostuse kohaselt on antud seade portatiivne, mida saab tehnilise lahendusena kasutada uute sauna leiliruumide ehitamisel, kui ka juba olemasolevates leiliruumides.

2) European Patent Specification – EP3167864 B1 – Sauna indoor climate adjusting device and method for adjusting. Nimetatud patent on esimese patendi EP 3167865 B1 edasiarendus. Selles patendis on lisaks portatiivsele sauna sisekliima reguleerimisseadmele ja sisekliima reguleerimise meetodile patendiga kaitstud ka järgmised uudsed tehnoloogilised lahendused:

a. Seade on lisaks portatiivsele lahendusele kaitstud ka saunaruumi integreeritava lahendusena, mis tähendab, et seadet saab paigaldada nii seina sisse kui ka seina taha või näiteks sauna kerise külge.

b. Lisaks eelnevale on kaitstud ka uudne meetod, mille kohaselt juhitakse leiliaur ja kuum õhk läbi spetsiaalse soolakapsli, mis võimaldab õhku paisata soolaioone ning teha oma saunast koduse soolakambri.

c. Kuna suures osas saunades on õhu kvaliteet tingituna õhuvahetuse vähesusest puudulik, siis Saunumi patendiga kaitstud meetodiga on võimalik, vastavalt sauna õhu kvaliteedile ja selle muutumisele, lisada saunaruumi täiendavat õhku, segades saunas õhku pidevalt ja seeläbi kindlustades värsket õhku ühtlase jaotumise saunaruumis. Lisaks on Saunum registreerinud Euroopa Liidu disainilahenduse järgmised disainilahendused:

- 1) European Community Design – No 006319240-0001;
- 2) European Community Design – No 006319240-0002;
- 3) European Community Design – No 006319240-0003;
- 4) European Community Design – No 006319240-0004;
- 5) European Community Design – No 006319240-0005;

Nimetatud viis tööstusdisainilahendust kaitsevad Saunum Base Solution sauna sisekliima seadme erinevate tehniliste lahenduste kopeerimise eest.

- 6) European Community Design – No 006319265-0001;
- 7) European Community Design – No.006319265-0002.

Viimased kaks disainilahendust kaitsevad Saunum Pro seeriasse kuuluvate seadmete sisse ehitatud sisekliima seadmega nurgakerise kahe disainilahenduse kopeerimise eest.

Kindlustus ja finantseerimine

Saunum on sõlminud ettevõtte tegevuse vastutuskindlustuse lepingu Ergo Insurance SE juures summale 1 000 000 eurot (poliisi nr. 17865818/1). Sõlmitud vara- ja vastutuskindlustusleping hõlmab keriste ja sauna sisekliimaseadmete tootmine, müümine ja paigaldamine kliendi juures, kindlustatu poolt toodetud või paigaldatud kerised, sauna sisekliimaseadmed .

Saunum Group ASi tütarettevõtte Saunum Saunas OÜ on sõlminud laenulepingu LHV pangaga 100 000 euro laenamiseks. Laenuleping on sõlmitud Andrus Vare, Lauri Paeveeri ja Lauri Meidla isiklikul käendusel ning kehtib kuni 05.06.2025.

8. Saunumi finantsülevaade

Saunum Group AS konsolideeritud bilanss ja kasumiaruanne

VARAD	31.12.2020	31.12.2021
KÄIBEVARA		
Raha	414 754	99 382
Nõuded ja ettemaksud	55 372	712 061
Varud	163 594	596 965
Kokku käibevara	633 720	1 408 408
PÕHIVARA		
Pikaajalised nõuded	5 400	7 108
Materiaalne põhivara	33 931	221 303
Immateriaalne põhivara	194 474	545 398
Kokku põhivara	233 805	773 809
KOKKU VARAD	867 525	2 182 217
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL	31.12.2020	31.12.2021
LÜHIAJALISED KOHUSTISED		
Laenukohustised	18 228	45 467
Võlad ja ettemaksud	159 770	442 027
Kokku lühiajalised kohustised	177 998	487 494
PIKAAJALISED KOHUSTISED		
Laenukohustised	298 242	326 113
Kokku lühiajalised kohustised	298 242	326 113
KOKKU KOHUSTISED	476 240	813 607
OMAKAPITAL	31.12.2020	31.12.2021
Aktiikapital nimiväärtuses	100 000	108 500
Ülekurss	564 840	1 865 340

Saunum Group AS konsolideeritud bilanss ja kasumiaruanne

Muud reservid	148 397	277 325
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	-199 822	-421 952
Aruandeaasta kasum	-222 130	-460 603
KOKKU OMAKAPITAL	391 285	1 368 610
KOKKU KOHUSTISED JA OMAKAPITAL	867 525	2 182 217
Müügitulu	278 028	1 904 444
Muud äritulud	4 683	41 945
Valmis-ja lõpetamata toodangu varude jääkide muutus	0	5 527
Kapitaliseeritud väljaminekud oma tarbeks	41 005	293 200
Kaubad, toore, materjal, teenused	-189 629	-1 337 181
Mitmesugused tegevuskulud	-187 015	-583 555
Tööjõukulud	-182 802	-725 823
Põhivara kulum	-18 713	-38 584
Muud ärikulud	-2 737	-10 643
ÄRIKASUM	-257 180	-450 670
Intressikulud	-6 950	-9 897
Muud finantstulud ja -kulud	42 000	-36
KAHJUM (enne tulumaksustamist)	-222 130	-460 603
Tulumaks	0	0
ARUANDEAASTA KAHJUM	-222 130	-460 603

Saunumi majandusnäitajate kommentaarid

2021. aasta lõpu seisuga on Saunumi seadmete ja erinevate lisade (sh automaatika) müügitulu on 1 904 000 eurot. Immateriaalse põhivara moodustasid 2021. aasta lõpu seisuga patentide jõustamise ja erinevate seadmete arendamisega seotud investeringud. 2021. aastal suurenes immateriaalne põhivara peamiselt tootearendusprojektide immateriaalsesse põhivarasse kandmise arvelt. Varude suurenemise

ajendiks on koostekomponentide laovaru suurendamise vajadus. Pikaajalised laenukohustused on 2020. aastal suurenenud Saunum Group AS tütarettevõtte poolt LHV pangast võetud ning sel hetkel kolme suurema aktsionäri poolt isiklikult käendatud 100 000 eurose laenu arvelt. Laen on võetud tähtajaga 05.06.2025. Konsolideerimata kujul vastab ema- ja tütarettevõtte omakapital seaduses toodud nõuetele.

Saunum Group AS 2022–2023 tulevikuprognosis

KASUMIARUANNE	2022	2023
Müügitulu	5 159 600	11 300 000
Muu äritulu	70 000	35 000
Kapitaliseeritavad arenduskulud	1 209 305	1 541 248
Kaubad, toore, materjalid	-3 223 663	-7 173 000
Palgakulu	-1 999 313	-2 866 847
sh optsoonikulu*	-304 054	-180 278
Mitmesugused tegevuskulud	-1 409 484	1 906 765
Muud ärikulud	-15 600	-15 600
EBITDA	-309 111	914 037
Amortisatsioon	-66 013	-186 948
ÄRIKASUM / EBIT	-375 124	727 088
Intressikulu	-11 883	-11 883
PUHASKASUM	-387 007	715 205

2022. aasta prognoosi selgitus

2022. aasta kasumiarunne erineb mõnevõrra 2021. aasta mai lõpus investoritele esitatud pakkumisdokumendis näidatust. Käibe-eesmärk kasvas esialgu plaanitud 3,1 miljonilt eurolt 6,7 miljoni euroni (10. jaanuari börsiteatega korrigeeritud käibe-eesmärk), ent käesolevas pakkumisdokumendis korrigeerib Saunumi juhtkond maailmas toimuvate ettearvatute sündmuste taustal käibeprognoosi 5,15 miljoni eurole, nagu märgitud ka Saunumi 24.03.2022 avaldatud börsiteates.

2021. aasta mai kuuga võrreldes on Saunum kasvamas kiiremini, kui esialgu planeeritud. Kiirem kasv ning vajadus komponentide ja laovaru kasvatamiseks on ka

üks põhjus raha kaasamiseks ent mitte ainult. Kiirem kasv, Saunumi brändituntuse kasv ja klienditagasiside õigustavad jätkuvaid investeeringuid tootearendusse ja müügiorganisatsiooni suurendamisse võimaldades, ettevõttel kasvada ka järgnevatel aastatel oluliselt kiiremini ning teenida pikemas plaanis suuremat kasumit.

Kui 2021. aasta maikuu avaldatud prognoos arvestas, et Saunumi arenduskulud 2022. aastal on 291 813 eurot ja palgakulud koos optsoonikuludega 1,7 miljonit eurot, siis käesoleva pakkumisdokumendi kirjutamise hetkel on planeeritud 2022. aasta palgafondiks

2 miljonit eurot (2023. aastal 2,8 miljonit eurot) ning arenduskuludeks kahe aasta peale ligi 3 miljonit eurot. Vajab märkimist, et palgakulu sisse arvestatakse ka optsoonikulu*.

2022. aastaks prognoosib ettevõtte üle 200% käibekasvu 5,1 miljoni euron (võrreldes 2021. aasta 1,9 miljoni euroga) ning palkab keskmiselt 10 uut töötajat juurde. 2023. aastal planeerib ettevõtte käibekasvu peamiselt Euroopa eksportturgudelt ning soovib saavutada koduturul müügikäibe 1,5–1,7 miljonit eurot. 2023. aastaks prognoosib ettevõtte taas 100% käibekasvu võrreldes eelneva aastaga. Käibekasvu arvestab ettevõtte Põhja-Ameerika ja Aasia turgudelt. Ettevõtte arenduskulud moodustavad 2022. aastal üle 20% käibest ja alates 2023. aastast planeerib ettevõtte arendustegevustesse investeerida keskmiselt ca 14% käibest aastas.

* Ettevõttes on kasutuses optsooniprogramm, millega on väljastatud töötajatele Saunum Group AS aktsiate ostuoptioone. Optsoonide õiglane väärtus kajastatakse kasumiaruandes tööjõukuluna ning suurendatakse omakapitalis kirjet muud reservid aktsiaoptiooni kehtivusperioodi jooksul. Aktsiaoptioonide realiseerimisel kajastatakse see omakapitalis aktsiakapitali ja ülekursikirjetel. Optsoonikulu on mitterahaline.

Saunumi majandustulemuste tulevikuprognosi kommentaar

2022. aasta müügikäibe kasvuprognos toetub neljale sambale. Esiteks plaanime Eesti turul käibe viia 1 200 000–1 500 000 euron. Teiseks plaanime Soome ja Rootsi turgude käibe tõsta üle 1 500 000 euro. Kolmandaks, plaanime Šveitsi, Saksamaa ja Austria turgudel käibe viia 500 000 euron ning neljandaks on Saunum

Saunas OÜ sõlmitud/sõlmitavate lepingute toel Põhja-Ameerikas plaanis juba 2022. aastal jõuda 350 000–500 000 eurose aastakäibeni. Lisaks nimetatud turgudele tegutseb Saunum veel ca 20 sihtriigis nii kerisemüügis kui ka saunaehituses, mis annavad põhjuse prognoosida 2022. aastaks planeeritud müügikäivet. Tootearendustegevus on planeeritud jätkuma veel suuremas mahus võrreldes senisega. Uue kerise mudeli arendus on algusfaasis ning automaatika „Saunum Leil 2.0“ algamas. Just äsja turule tulnud „Saunum Leil 1.0“ kerise juhtautomaatikat peab Saunum oluliseks käibekasvukiirendiks. Uutele turgudele sisenemise (turunduskulud) ning brändi uuenduste lõpule viimine (uus logo, koduleht, pakendid jms) on ühtlasi ka ühed peamised põhjused, miks ettevõtte 2022. aastal veel kasumit ei teeni.

2021. aastal oli tootmise- ja müügi mahuks ca 2 500 kerist ja sisekliimaseadet ning 2022. aastal on planeeritud toota ja turustada üle 6 000 komplekti, millele lisanduvad automaatikaseadmed. Rahavoogudele tähendab suurema müügiplaani täitmine investeerimist ja käibevahendite kinnihoidmist koostekomponentides.

2023. aasta tootmis- ja müügi prognoosiks on juba ligi 10 000 kerist ja sisekliimaseadet. Sealhulgas on 2023. aasta eesmärgiks stabiliseerida Eesti turul ca 1 500 000 –1 750 000 eurone käibe ning stabiilselt kasvada Euroopa peamistel turgudel, Põhja-Ameerikas ja Aasias. Müügikäibe prognoosides ei kajastu brändituntuse kasvuga kaasnev võimalus suurendada marginaali. 2023. aasta käibeprognos 11,3 miljonit eurot (2021. aasta mai kuus planeeritud 6,2 miljonit eurot ning 2022. aasta jaanuaris 16,2 miljonit eurot) ning prognoositav kasum võtab arvesse mõistlikul tasemel materjalihinna tõusu.

10. Ettevõtte tegutsemismudel ja juhtimine

Saunumis töötavad lisaks Henri Lindalile (juhatuse esimees) ka finantsjuht ning arendusjuht. Saunum Group AS omab 100% osalust tütarfirmas Saunum Saunas OÜ, mis tegeleb tootmise korraldamise, müügi-, ekspordi- ja turundustööga. Saunum Saunas OÜ-s töötab hetkel kokku 14 inimest. 2022. aasta jooksul palkab ettevõtte lisaks 10 töötajat.

Saunum Saunas OÜ ise tootmisega ei tegele, vaid vahendab joonised koostetehastesse (AS Harju Elekter Teletehnika, AS Favor, Incap Electronics Estonia OÜ). Saunum Saunas OÜ on vastutav seadmete kvaliteedikontrolli ja järeleteeninduse eest. Saunum Saunas OÜ teiseks suureks ülesandeks on Saunumi seadmete müümine ning turundamine Eestis ja eksporturgudel. Hinnanguliselt on Saunum Saunas OÜ peamised partnerid-koostetehased Eestis võimelised tootma kuni 30 000 seadet aastas.

Juhtimisstruktuur

Vastavalt Eesti seadustele on Saunumi juhtimine struktureeritud kahetasandilise süsteemina. Juhatus vastutab Saunumi tegevuse igapäevase juhtimise eest, juhatusel on õigus esindada ettevõtte seaduse ja põhikirja alusel. Käesoleva pakkumisdokumendi kuupäeva seisuga on Saunumi juhatus üheliikmeline. Saunumi nõukogu vastutab ettevõtte äritegevuse strateegilise planeerimise ja juhatuse tegevuse järelevalve eest. Käesoleva pakkumisdokumendi kuupäeva seisuga on Saunumi nõukogu kolmeliikmeline.

Juhatus

Käesoleva pakkumisdokumendi kuupäeva seisuga on Saunumi juhatus üheliikmeline – Saunumi juhatusse kuulub Henri Lindal. Henri Lindal on sündinud 1982. aastal. Tal on magistrikraad Estonian Business Schooli rahvusvahelise ärijuhtimise erialal (sh õppinud juhtimist Viini Majandusülikooli magistriõppes) ning andragoogika magistrikraad Tallinna Ülikoolist.

Enne ettevõttega liitumist 2019. aasta suvel töötas Henri Lindal tehnilise projektikoordinaatorina Baltikumi suurima muusikafestivali Weekend Festival Baltic juures. Varasemalt on Henri Lindal töötanud RL Entertainment Balticus promootorina ning tegeleenud väikeettevõtlusega. Hetkel tegutseb ta aktiivselt Rapla Tenniseklubis ning annab külalislektorina loenguid Estonian Business Schoolis. Henri Lindalile kuulub 3,09% Saunumi aktsiatest.

Nõukogu

Käesoleva pakkumisdokumendi kuupäeva seisuga on Saunumi nõukogu kolmeliikmeline ja sinna kuuluvad Andrus Vare (nõukogu esimees), Lauri Meidla ja Lauri Paeveer (nõukogu aseesimees).

Andrus Vare on sündinud aastal 1971. Andrus on Saunumi idee autor, üks kontseptsiooni väljatöötajatest ja ettevõtte asutaja. Ta on lõpetanud Tallinna Tehnikaülikooli 1994. aastal soojusenergeetika eriala diplomeeritud insenerina.

Saunum Group AS-iga on Andrus seotud olnud algusest peale, olles ettevõtte asutaja. Enne Saunumi asutamist oli Andrus Kelvion OÜ juhataja ja firma asutaja. Kelvion sai alguse 2001. aastal, kui loodi ühisfirma firmaga WTT GmbH, esindamaks WTT tehast Baltikumis ja Venemaal. Hiljem müüs Andrus oma ettevõtte suurkorporatsioonile GEA AG, mille osast sai hiljem äriühing nimega Kelvion. Samuti oli Andrus 1998. aastal suurkontserni SWEP maaletooja Baltikumis ja InterSWEPAB Baltikumi juht. Lisaks Saunumile on Andrus Lapi MT AS nõukogu esimees ja suurim osanik. Andrus Varele kuulub otse eraisikuna 13,32% Saunumi aktsiatest. Lisaks kuulub Andrus Varele täiendavalt – läbi OÜ Andvar Holdings, mille ainuosanik Andrus on – 15,19% Saunumi aktsiatest. Seega kuulub Andrus Varele kokku läbi otsese ja kaudse osaluse 28,51% Saunumi aktsiatest.

Lauri Meidla on sündinud aastal 1980. Lauri on üks Saunumi asutajatest, ta on ettevõtja ja investor. Samuti on Lauri Meidla Inclusion OÜ nõukogu liige ja investor. Põhitegevus alates 2020 veebruarist so.fa. dog uudistepäpi tootearendus. Lauri on so.fa.dog-I asutaja. Laurile kuulub eraisikuna 9,99% Saunumi aktsiatest. Lisaks kuulub Lauri Meidlale täiendavalt läbi Relto Capital OÜ (mille ainuosanik Lauri on) 11,39% ja läbi Siili Ärimaja OÜ (mille juhatuse liige Lauri on) 0,13% Saunumi aktsiatest. Seega kuulub Lauri Meidlale kokku läbi otsese ja kaudse osaluse 21,51% Saunumi aktsiatest.

Lauri Paeveer on sündinud aastal 1983. Lauri on ka Saunumi üks asutajatest ning seetõttu olnud Saunumiga seotud juba alates aastast 2014. Ta on lõpetanud Tartu Ülikooli 2006. aastal avaliku halduse erialal. Alates 2007. aastast on Lauri Paeveer juhi ja omanikuna tegev otsemüügi ettevõttes Lindomare OÜ. Aastatel 2014–2020 kuulus Lauri AS Eesti Post nõukogusse. Varasemalt on Lauri Paeveer töötanud Haridus- ja Teadusministri nõunikuna ning LHV Panga müügijuhina. Lauri Paeveerile kuulub eraisikuna 8,92% Saunumi aktsiatest.

Finantsaruandluse ja planeerimisega nõustab Saunum Group AS-i Finpeaks OÜ.

Juhatusdeklaratsioon

Saunumi juhatusele teadaolevalt ei ole juhatuse liige, nõukogu liikmed või ükski võtmetöötaja eelnenud viie aastal vältel saanud kriminaalkorras karistada või mõistetud süüdi pettuse või kelmuse eest. Juhatusele teadaolevalt ei ole ükski juhatuse või nõukogu liige või võtmetöötaja olnud eelneva viie aasta vältel pankroti-, saneerimis- või likvideerimismenetluse algatamise hetkel ühegi juriidilise isiku juhtorgani liige. Samuti kinnitab Saunumi juhatuse, et Saunumil pole hetkel pooleliolevaid ega pole olnud eelnevatel aruandeperioodidel maksu- ega tsiviilkohtuasju ega muid vaidlusi. Saunumi vastu pole esitatud pankrotiavaldusi ega alustatud pankrotimenetlust.

Aktsionäride üldkoosolek

Aktsionäride üldkoosolek on Saunumi kõrgeim juhtorgan. Aktsionäridel on õigus osaleda aktsiaseltsi üldjuhtimises aktsionäride üldkoosoleku kaudu, kus nad saavad kasutada oma õiguseid teatud oluliste korporatiivsete küsimuste üle otsustamiseks, näiteks põhikirja muutmine, aktsiakapitali suurendamine ja vähendamine, vahetusvõlakirjade emiteerimine, nõukogu liikmete ja audiitori valimine ja tagasikutsumine, raamatupidamise aastaaruande kinnitamine ja aktsiate jaotamine, äriühingu lõpetamine, ühinemine, jagunemine või ümberkujundamine ning muude seaduses või Saunumi põhikirjas ette nähtud küsimuste üle otsustamine.

Aktsioptsioonide programm

17. novembril 2020 otsustas Saunumi aktsionäride üldkoosolek kinnitada Saunumi aktsioptsiooniprogrammi järgmistel tingimustel:

Aktsioptsiooni kasutamise hinna määrab ettevõtte nõukogu, võttes arvesse aktsia emissiooni hinda Saunumi viimase aktsiakapitali suurendamise ajal, kusjuures seda hinda võib korrigeerida, kui see on objektiivselt õigustatud muudatuste tõttu ettevõttes. Korrigeerimise täpsed tingimused sätestatakse optsoonilepingutes, mis sõlmitakse optsoonis osalemiseks õigustatud isikutega.

Programm

Optsooniprogramm on suunatud Saunumi juhtorganite liikmetele ja võtmetöötajatele, samas kui Saunumi nõukogul on õigus ja volitused määrata kindlaks täpsed isikud, kellel on õigus osaleda optsooniprogrammis, ja neile antud optsoonide arv. Optsoonide täitmise tähtaeg on 3 aastat alates nende andmise ajast. Eespool nimetatud tingimusi kajastavad optsoonilepingud sõlmitakse iga inimesega, kellel on õigus osaleda optsooniprogrammis, samas kui täiendavad tingimused, millele eespool ei viidatud, määrab kindlaks Saunumi nõukogu. Optsooniprogrammi eesmärk on viia Saunumi juhtorganite liikmete ja nende võtmetöötajate huvid vastavusse Saunumi aktsionäride huvidega, - tõsta personali motiveerituse taset ning seeläbi saavutada ettevõtte finantstulemuste paranemine. Optsooniprogrammi maht on kuni 100 000 aktsiat Saunumi kogu registreeritud aktsiakapitalist seisuga 19.05.2021. Saunumi senine (seisuga 19.05.2021) registreeritud aktsiakapital oli 100 000 eurot, mis jagunes 1 000 000 aktsiaks nimiväärtusega 0,10 eurot aktsia kohta. Aktsiad on registreeritud Eesti väärtpaberite registris ISIN koodiga EE3100019753.

Saunum Group AS-il on 29. märtsi 2022 seisuga kokku ligi 4 700 aktsionäri, kellest suurimad on:

AKTSIONÄRID	AKTSIATE ARV	%
Andvar Holdings OÜ	164 800	15,1889
Andrus Vare	144 522	13,3200
L-Kapital OÜ	123 600	11,3917
Relto Capital OÜ	123 600	11,3917
Lauri Meidla	108 386	9,9895
Lauri Paeveer	96 807	8,9223
Henri Lindal	33 504	3,0888

11. Aktsionäride õigused

Aktsiatest tulenevad õigused

Aktsionäril on aktsiate omamisest tulenevalt õigus:

- osta, müüa, pantida või muudmoodi käsutada aktsiaid;
- juhul, kui Saunum otsustab kasumit jaotada, saada Saunumist kasumi jaotamisel vastavalt aktsionäride üldkoosolekul otsustatule ning aktsionärile kuuluvate aktsiate arvust tulenevalt osa Saunumi rahavoogudest;
- osaleda ja hääletada aktsionäride üldkoosolekul vastavalt Saunumi põhikirjas sätestatud häälte arvule;
- esitada Saunumi nõukogu liikmete kandidaate Üldkoosolekul hääletamisele;
- aktsiakapitali suurendamise ja vähendamise üle otsustamine;
- muude kehtivate seadustega üldkoosoleku pädevusse antud küsimuste otsustamine.

Saunum planeerib taotleda kõikide uute aktsiate kauplemisele lubamist First Northil. Uute aktsiatega kauplemise oodatav alguskuupäev First Northil on 27. aprillil 2022 (või sellele lähedane kuupäev)

Dividendipoliitika

Ettevõtte pole oma senise tegutsemisaja jooksul ei osanikele ega aktsionäridele dividende maksnud. Ettevõtte käesoleva ja järgmise kolme aasta (2022–2025) plaanide hulka ei kuulu dividendide maksmine aktsionäridele. Saunumi käesoleva ja järgneva kolme aasta plaanid on eelkõige seotud ettevõtte kasvuga, mistõttu peab Saunum vajalikuks teenitud kasum suunata ning investeerida tootmise arendamisse ja müügitegevuse laiendamisse, sealhulgas uutele turgudele sisenemiseks.

12. Eesti maksusüsteem

Selle alajaotuse eesmärk on anda ülevaade Saunumi ja selle aktsionäride suhtes kohaldatavast maksurežiimist, sealhulgas dividendide ja kapitali kasvutulu maksustamine, mida kohaldatakse väljamakstud dividendidele ja ettevõtte emiteeritud aktsiatele. Allpool esitatud kokkuvõtte ei ole mingil juhul ammendav ega ole mõeldud professionaalseks nõustamiseks kellelegi.

Ettevõtte tulumaks

Eestis praegu kehtiv ettevõtte tulude maksustamise süsteem erineb tavapärasest ettevõtete tulumaksustamise mudelist selle poolest, et see viib ettevõtte tulumaksustamise punkti teenimise hetkest jaotamise hetkeni. Seetõttu arvestatakse Eestis ettevõtte tulumaksu ainult jaotatud kasumilt, reinvesteeritud kasum jääb kuni jaotamiseni maksustamata.

Ettevõtte tulumaksuga maksustatakse kasumi jaotamine nagu dividendid, omakapitali sissemaksid ületavad väljamaksed aktsiakapitali vähendamise ja omaaktsiate tagasivõtmise käigus, samuti kaudsed kasumijaotised, nagu erisoodustused, kingitused, annetused ja vastuvõtukulud, samuti kulud ja maksed, mis ei ole seotud ettevõtte äritegevusega.

Kõiki ülaltoodud kasumijaotisi maksustatakse määraga 20/80 (25% kasumijaotise netosummast), see tähendab 20% jaotise brutosummast. Ülaltoodud kasumi jaotamise eest tasutav ettevõtte tulumaks tasutakse ainult ettevõtte tasandil, kusjuures ettevõtte vastutab vastava ettevõtte tulumaksu arvutamise,

deklareerimise ja tasumise eest. Jaotatud kasumile kehtestatud ettevõtte tulumaks ei ole kinnipeetav maks rahvusvaheliste topeltnmaksustamise vältimise lepingute mõttes, vaid ärikasumilt makstav tulumaks. Seetõttu ei allu ettevõtte tulumaks maksulepingutes dividendidele ette nähtud kinnipeetava tulumaksu reeglitele.

Erisus on ette nähtud regulaarsetele dividendidele ja muudele kasumijaotistele, mille puhul kohaldub ettevõtte tulumaksumäär 14/86 ehk 14% kasumijaotise brutosummast. Regulaarne on selline kasumijaotise või kasumijaotise osa, mis vastab eelneva kolme aasta jooksul jaotatud maksustatud keskmise kasumijaotise summale. Kui regulaarseid kasumijaotisi makstakse juriidilisele isikule, siis täiendavat kinnipeetavat tulumaksu sellisele kasumijaotisele Eestis ei kohaldu. Kui regulaarseid kasumijaotisi makstakse aga füüsilisele isikule (nii residentidele kui mitteresidentidele), siis kohaldub sellele täiendavalt 7% kinnipeetav tulumaks, mida kohalduv maksuleping võib vähendada.

Aktsiakapitali vähendamise ja aktsiate tagasivõtmise käigus tehtud maksed on ettevõtte tasandil maksustatavad ainult siis, kui sellised maksed ületavad aktsionäride poolt ettevõttesse varem tehtud rahalisi ja mitterahalisi sissemaksid. Mitteresidentist osaniku jaoks on omakapitali väljamaksed tulumaksuga maksustatud osa soetamismaksumust ületavas osas, kuid tavaliselt maksuleping piirab sellist maksustamist ja võimaldab Eestil maksu kohaldada ainult olukorras, kus omakapitali väljamakseid tegev ühing on Eesti kinnisvaraühing.

Dividendide maksustamine

Eesti residentid ettevõtete poolt tehtavad dividendimaksud on Eestis reeglina tulumaksust dividendimaksude saaja tasandil vabastatud, seda olenemata saaja vormist (juriidiline isik või eraisik) ja elukohast või asukohast. Seetõttu dividendidelt tulumaksu reeglina kinni ei peeta, selle asemel maksustatakse kõik dividendidena tehtud väljamaksud ettevõtte tasandil ettevõtte tulumaksuga, nagu eespool kirjeldatud. Mitteresidentid aktsionäridel, kes saavad ettevõttelt dividende, võib olla kohustus tasuda siiski tulumaksu saadud dividendidelt oma asukohariigi seaduste kohaselt.

Erandina tekib füüsilisest isikust osanikul tulumaksukohustus regulaarsete dividendide ja muude maksustatud kasumijaotiste saamisel. Maksumäär on sellisel juhul 7%, mida kohalduv maksuleping võib mitteresidentidest osaniku tasandil vähendada. Tegemist on kinnipeetava tulumaksuga, mistõttu kohustub maksu kinni pidama, deklareerima ja riigile tasuma dividende jaotav ühing. Eeltoodu kehtib ka olukorras, kus regulaarsed dividendid makstakse läbi erinevate ühingute edasi ning viimaseks dividendi saavaks lüüks on füüsiline isik.

Edasimakstavad dividendid on üldjuhul tulumaksust vabastatud. Eelkõige ei maksustata tulumaksu dividendide väljamaksude suhtes, kui dividendide aluseks olev tulu pärineb dividendidest, mille Eesti resident-ettevõtte on saanud ettevõttelt, kes on residentidest maksumaksja EMP liikmesriigis või Šveitsis (välja arvatud off shore) eeldusel, et dividendide saamise hetkel oli Eesti ettevõttel tüdarettevõttes vähemalt 10% häälest või osadest.

Kasu aktsiate müügist või vahetamisest

Eesti maksuresidentid üksikisikute poolt aktsiate müümisel või vahetamisel saadud kasu maksustatakse tulumaksuga määras 20%. Kuna residentidest juriidiliste isikute kogu tulu, kaasa arvatud kapitali kasvutulu, maksustatakse ainult jaotamise ajal, ei maksustata residentidest juriidiliste isikute teenitud kapitalikasumit selle teenimisel ajal, vaid alles selle arvelt kasumi jaotamisel.

Kasuna vara võõrandamisest maksustatakse aktsiate müügihinna ja soetusmaksumuse vahe, millest on maha arvatud aktsiate müügiga seotud ja dokumentaalselt tõendatud kulud. Aktsiate vahetamisest saadav kasu on vahetuse tulemusena saadud vara turuhinna ja vahetatavate aktsiate soetusmaksumuse vahe, kusjuures aktsionäride kasust võib maha arvata aktsiate müügi või vahetusega otseselt seotud tõendatud kulud.

Eesti residentid eraisikutel ja mitteresidentidel tuleb maksta tulumaksu (määras 20%) kasult, mis on saadud aktsiakapitali vähendamise või aktsiate tagasivõtmise käigus maksete laekumisest või likvideerimistulude saamisest. Maksustatav kasu arvutatakse saadud makse ja vastava osaluse (mida on vähendatud, lunastatud või likvideeritud) soetusmaksumuse vahelise erinevuse vahel, samas kui osa kasumist, mis on ettevõtte tasandil juba maksustatud, vabastatakse. Mitteresidentide puhul võib maksuleping piirata eeltoodud maksustamist üksnes Eesti kinnisvaraühingu poolt tehtavate väljamaksetega.

13. Informatsioon nõustaja kohta

Vastavalt First North turureglendamile peab emitent, kes soovib taotleda enda väärtpaberite kauplemisele võtmist First North mitmepoolsel kauplemissüsteemil, kasutama nõustaja teenust. Nõustajaks saab olla juriidiline isik, kes vastab First North turureglendis sätestatud nõuetele ja kellega Nasdaq Tallinn AS on sõlminud lepingu, mille alusel nõustajal on õigus tegutseda First Northil nõustajana, s.t õigus väärtpaberi emitenti turureglendi tähenduses nõustada.

Saunumi nõustaja First Northil on
Advokaadibüroo SORAINEN AS

- Registrikood: 10876331
- Põhitegevusala: Advokaatide ja advokaadibüroode tegevus (EMTAK kood 69101)
- Aadress: Harju maakond, Tallinn, Kesklinna linnaosa, Rotermanni 6, 10111, Eesti
- Veebilehekülg: <https://www.sorainen.com/>
- Nõustajaga sõlmitud lepingu tähtaeg: tähtajatu

Nõustaja ei oma osalust Saunumi aktsiakapitalis.

Nõustaja esindaja: Kätlin Krisak. E-post: katlin.krisak@sorainen.com

Lisa 1 – Saunum Group AS põhikiri

Saunum Group AS

PÕHIKIRI

1. Aktsiaseltsi ärinimi, asukoht, majandusaasta

- 1.1. Aktsiaseltsi ärinimi on Saunum Group AS (edaspidi „aktsiaselts“).
- 1.2. Aktsiaseltsi asukoht on Rae vald, Harju maakond.
- 1.3. Aktsiaseltsi majandusaasta algab 1. jaanuaril ja lõpeb 31. detsembril.

2. Aktsiakapital, aktsiad ja vabatahtlik reserv

- 2.1. Aktsiaseltsi miinimumaktsiakapitali suuruseks on seitsekümmend tuhat (70 000) eurot ja aktsiaseltsi maksimumaktsiakapitali suuruseks on kakssada kaheksakümmend tuhat (280 000) eurot.
- 2.2. Iga aktsia nimiväärtus on kümme (10) eurosent.
- 2.3. Aktsiaseltsil on ühte liiki aktsiad, s.o. nimelised lihtaktsiad.
- 2.4. Aktsiate eest võib tasuda nii rahaliste kui ka mitterahaliste sisse maksetega. Mitterahaliseks sisse makseks võib olla mis tahes rahaliselt hinnatav ja aktsiaseltsile üleantav asi või varaline õigus, millele on võimalik pöörata sissenõuet. Mitterahalise sisse makse väärtust hindab aktsiaseltsi juhatus, kui seadusest ei tulene teisiti. Mitterahalise sisse makse eseme väärtuse hindamisel võetakse aluseks selle harilik väärtus. Mitterahalise sisse makse väärtuse hindamist kontrollib audiitor.
- 2.5. Aktsiaseltsi reservkapitali suurus on üks kümnendik (1/10) aktsiakapitalist.
- 2.6. Aktsiaselts võib lasta aktsiaid välja ülekursiga.
- 2.7. Aktsiaid võib pantida.

2.8. Aktsiaseltsi nõukogul on seoses optsooniprogrammiga õigus 3 (kolme) aasta jooksul alates käesoleva põhikirja redaktsiooni registreerimisest äriregistris suurendada aktsiaseltsi aktsiakapitali saja tuhande (100 000) lihtaktsia, nimiväärtusega 10 (kümme) senti aktsia kohta, väljalaskmise teel, st kümne tuhande (10 000) euro võrra. Aktsiaseltsi aktsionäridel ei ole nõukogu poolt optsooniprogrammi raames otsustataval aktsiakapitali suurendamisel aktsiate märkimise eesõigust. Aktsiaseltsi nõukogul on uute investorite kaasamise eesmärgil õigus 3 (kolme) aasta jooksul alates käesoleva põhikirja registreerimisest äriregistris suurendada aktsiaseltsi aktsiakapitali kahesaja viiekümne tuhande (250 000) aktsia, nimiväärtusega 10 senti aktsia kohta, võrra aktsiaseltsi lihtaktsia väljalaskmise teel.

3. Aktsiate võõrandamine

- 3.1. Aktsiad on vabalt võõrandatavad.

4. Aktsionäride pädevus

- 4.1. Aktsionäridel on pädevus kõigis küsimustes, mis on ette nähtud kohalduva seaduse ja käesoleva põhikirjaga.
- 4.2. Aktsionäride pädevusse kuuluvad järgmised küsimused:
 - 4.2.1. põhikirja muutmine;
 - 4.2.2. aktsiakapitali suurendamine ja vähendamine;
 - 4.2.3. vahetusvõlakirjade väljalaskmise otsustamine;
 - 4.2.4. nõukogu liikmete valimine ja tagasikutsumine;

4.2.5. audiitori nimetamine ja tasu määramine;

4.2.6. erikontrolli määramine ning erikontrolli läbiviijate tasu määramine;

4.2.7. majandusaasta aruande kinnitamine ja kasumi jaotamine;

4.2.8. aktsiaseltsi lõpetamise, ühinemise, jagunemise ja ümberkujundamise otsustamine;

4.2.9. nõukogu liikme või aktsionäri vastu nõude esitamise, samuti nõukogu liikmega tehingu tegemise otsustamine, tehingu tingimuste määramine ja selles nõudes või tehingus aktsiaseltsi esindaja määramine;

4.2.10. muude kehtivate seadustega üldkoosoleku pädevusse antud küsimuste otsustamine.

5. Üldkoosolek

5.1. Aktsionärid võtavad vastu otsuseid nende pädevuses olevates küsimustes aktsionäride üldkoosolekul või koosolekut kokku kutsumata või ühehäälselt kirjalike otsustena kooskõlas seaduses ette nähtud korraga.

5.2. Aktsionäride üldkoosolek toimub üldkoosoleku kokkukutsumise teates määratud ajal ja kohas. Aktsionäride üldkoosoleku kutsub kokku juhatus, kui seaduses ei ole ette nähtud teisiti.

5.3. Nii korralise iga-aastase kui erakorralise üldkoosoleku kokkukutsumise teade tuleb saata aktsionäridele selliselt, et see tavalise edastamise korral jõuaks aktsionärideni vähemalt 3 (kolm) nädalat enne koosoleku toimumist.

5.4. Üldkoosoleku kokkukutsumise teade saadetakse kõigile aktsionäridele e-kirja teel või tähtitud kirjaga Eesti väärtpaberite registri poolt peetavasse aktsionäride nimekirja kantud aadressidele. E-kirja teel saadetud teatele lisatakse nõue edastada teate kättesaamise kinnitus. Teade loetakse e-kirja teel kätte toimetatuks kui saaja tagastab juhatusele teate kättesaamise kohta kinnituse kas kirjalikult

või elektrooniliselt. Koos teatega saadetakse üldkoosoleku päevakord ning mistahes lisamaterjalid, sealhulgas üldkoosolekul vastuvõetavate otsuste eelnõud.

5.5. Üldkoosolek on otsustusvõimeline kohalduvas seaduses ette nähtud kvoorumi olemasolul, välja arvatud juhul, kui käesolevas põhikirjas on ette nähtud kõrgem kvooruminõue. Punktides 4.2.1, 4.2.2, 4.2.3, 4.2.4 ja/või 4.2.8 sätestatud küsimustes on üldkoosolek otsustusvõimeline, kui üldkoosolekul osalevatele aktsionäridele kuuluvad aktsiad esindavad 66,7% kõigi aktsiatega määratud häälest. Samad põhimõtted kehtivad juhul, kui üldkoosolek kutsutakse uuesti kokku kvoorumi puudumise tõttu eelmisel koosolekul.

5.6. Üldkoosoleku otsused loetakse vastu võetuks kohalduvas seaduses ette nähtud juhtudel, välja arvatud punktides 4.2.1, 4.2.2, 4.2.3, 4.2.4 ja/või 4.2.8 toodud küsimustes tehtavad otsused, mis loetakse vastu võetuks ainult juhul, kui 66,7% kõigi aktsiatega esindatud kõigist häälest antakse otsuse poolt.

6. Nõukogu pädevus

6.1. Nõukogu planeerib aktsiaseltsi tegevust, korraldab ja suunab aktsiaseltsi juhtimist ning teostab järelevalvet juhatuse tegevuse üle kooskõlas seaduse, käesoleva põhikirja ning aktsiaseltsi aktsionäride otsustega. Käesoleva põhikirjaga reguleerimata ulatuses on nõukogu pädev ja ta tegutseb, nagu seaduses ette nähtud.

6.2. Nõukogu pädevusse kuuluvad muu hulgas järgmised küsimused:

6.2.1. aktsiaseltsi äriplaani kinnitamine või muutmine;

6.2.2. aastaeelarve kinnitamine või muutmine;

6.2.3. ettevõtte või fi liaali omandamine, võõrandamine või lõpetamine;

6.2.4. tütareteveõtja asutamine või lõpetamine;

6.2.5. tütarettevõtja ettevõtte või filiaali omandamine, võõrandamine või lõpetamine;

6.2.6. äriühingutes aktsiate/osade omandamine või võõrandamine;

6.2.7. kinnisasjade või registreeritud vallasajade omandamine, võõrandamine või koormamine (registreeritud vallasajade puhul ainult juhul, kui summa ületab selleks aastaeelarvega määratud summa või 50 000 eurot);

6.2.8. kinnitatud eelarve väliste investeeringute tegemine, mis ületavad 50 000 eurot;

6.2.9. laenude, võla kohustuste, või teiste finantskohustuste võtmine, mis ületavad aastaeelarvega määratud summa või tähtaja üks (1) aasta;

6.2.10. laenude väljastamine, kohustuste tagamine või teisiti kohustuste täitmine, kui need väljuvad igapäevase majandustegevuse raamest;

6.2.11. juhatusele nõusoleku või vastava volituse andmine sõlmida, muuta või lõpetada kliendi-, tarne- või koostöölepinguid, kui sellised lepingud toovad kaasa kohustusi rohkem kui 100 000 euro (ilma käibemaksuta) ulatuses ühe tehingu kohta või mitme seotud tehingu kohta, mis on sõlmitud ühe (1) aasta jooksul;

6.2.12. brändi ja turundusstrateegiate otsustamine, seal hulgas äriühingu domeeninimedede registreerimine ja ülekandmine, välja arvatud igapäevased turundusega seonduvad tegevused summas kuni 30 000 eurot (ilma käibemaksuta) aastas või mis sisalduvad kinnitatud eelarves;

6.2.13. ruumide jaoks rendilepingute sõlmimine, kui aasta rendimaksud ületavad selleks aastaeelarvega määratud summad või 50 000 eurot;

6.2.14. aktsiaseltsi varade koormamine;

6.2.15. küsimuste otsustamine seoses aktsiaseltsiga seonduvate kohtumenetluste ja vahekohtumenetlustega, seal hulgas aktsiaseltsile nõustajate valimine,

välja arvatud võlgade sissenõudmisega seonduvad küsimused tavapärase majandustegevuse raames ja töövaidlustes, mis on lahendatavad töövaidluskomisjonis (nõukogu tuleb teavitada sellistest sündmustest järgneval nõukogu koosolekul, kui võla summa ületab 10 000 eurot);

6.2.16. aktsiaseltsi esindaja määramine tütarettevõtja osanike/aktsionäride koosolekule;

6.2.17. tütarettevõtjate juhatuse liikmete valimine;

6.2.18. aktsiaseltsi ja aktsiaseltsi tütarettevõtjate allkirjastamisõiguste muutmise;

6.2.19. äritegevuse muutmise või uue alustamine mistahes olulise muutuse tõttu või tegevuse lõpetamise tõttu või mistahes uue äritegevuse alustamine mis on kõrvaline või mis ei ole olemas oleva äritegevusega seotud;

6.2.20. juhatuse liikmetega tehingute tegemine ja õigusvaidluse pidamine ning selles tehingus või vaidluses aktsiaseltsi esindaja määramine;

6.2.21. punktis 6.2 sätestatud küsimuste otsustamine ka tütarettevõtjate suhtes.

6.2.22. Aktsiakapitali suurendamine punktis 2.8 ettenähtud juhul ja määras.

7. Nõukogu

7.1. Aktsiaseltsi nõukogus on kolm (3) kuni viis (5) liiget. Nõukogu liikmed valitakse viieks aastaks.

7.2. Nõukogu liikmed valitakse, määratakse ja kutsutakse tagasi vastavalt seadusele.

7.3. Nõukogu liikmed valivad endi hulgast esimehe, kes korraldab nõukogu tegevust. Juhul kui nõukogu esimees ei ole võimeline mistahes põhjusel oma kohustusi täitma, siis korraldab nõukogu tegevust, omab nõukogu esimehe õigusi ja täidab tema kohustusi nõukogu aseesimees. Nõukogu aseesimees valitakse nõukogu otsusega.

7.4. Nõukogu koosolekud toimuvad vastavalt vajadusele, kuid mitte harvem kui üks kord kolme kuu jooksul. Koosoleku toimumisest peab ette teatama vähemalt kümme (10) päeva.

7.5. Nõukogu koosolek võib võtta vastu otsuseid, kui sellest võtab osa üle poole nõukogu liikmeist.

7.6. Nõukogu otsus on vastu võetud, kui selle poolt hääletas üle poole koosolekul osalenud nõukogu liikmetest.

7.7. Igal nõukogu liikmel on üks hääl. Nõukogu liikmel ei ole õigust hääletamisest keelduda ega erapooletuks jääda. Häälte võrdsel jagunemisel on otsustav nõukogu esimehe hääl.

7.8. Nõukogu liige ei võta osa hääletamisest, kui otsustatakse tema ja aktsiaseltsi vahelise tehingu tegemiseks nõusoleku andmist, samuti kolmanda isiku ja aktsiaseltsi vahelise tehingu tegemiseks nõusoleku andmist, kui sellest tehingust tulenevad nõukogu liikme huvid on vastuolus aktsiaseltsi huvidega.

7.9. Nõukogu võtab otsuseid vastu nõukogu koosolekul või koosolekut kokku kutsumata punktis 7.10 sätestatud korras.

7.10. Otsuse vastuvõtmisel nõukogu koosolekut kokku kutsumata saadab nõukogu esimees vastava otsuse eelnõu kõigile nõukogu liikmetele, määrates tähtaja, mille jooksul nõukogu liige peab esitama selle kohta oma kirjaliku või e-kirja teel seisukoha. Kui nõukogu liige ei teata nimetatud tähtaja jooksul, kas ta on otsuse poolt või vastu, loetakse, et ta hääletab otsuse vastu.

7.11. Otsuse vastuvõtmisel nõukogu koosolekut kokku kutsumata punktis 7.10 sätestatud viisil, on otsus vastu võetud, kui selle poolt hääletab üle poole kõigist nõukogu liikmetest. Häälte võrdse jagunemise korral on otsustav nõukogu esimehe hääl. Nõukogu otsus loetakse vastuvõetuks ka juhul, kui otsus vormistatakse kirjalikult ja selle on allkirjastanud kõik nõukogu liikmed.

8. Juhatus

8.1. Juhatus on aktsiaseltsi juhtorgan, mis esindab ja juhib aktsiaseltsi. Aktsiaselts juhatus juhib aktsiaseltsi kooskõlas äriplaani ning aktsiaseltsi juhtorganite otsustega.

8.2. Punktis 4.2 sätestatud mistahes tehinguid ja toiminguid võib juhatus teha ainult aktsiaseltsi aktsionäride eelneval nõusolekul. Punktis 6.2 sätestatud tehinguid ja toiminguid võib juhatus teha ainult nõukogu eelneval nõusolekul.

8.3. Juhatus koosneb ühest (1) kuni kolmest (3) liikmest. Juhatus liikmed valitakse kolmeks (3) aastaks.

8.4. Juhatus liikmed valitakse ja kutsutakse tagasi nõukogu otsusega.

9. Esindamine

9.1. Juhatus liikmete esindusõigused ei ole piiratud ning iga juhatus liige võib esindada aktsiaseltsi mistahes õigustoimingus.

10. Vabatahtlik reserv

10.1. Vabatahtlik reservon moodustatud aktsionäride sissemaksetest.

10.2. Vabatahtlikku reservi võib suurendada aktsionäride sissemaksetega ning muude eraldistega.

10.3. Sissemakseid ja muid eraldisi reservi võib teha nii rahas kui ka muus varas.

10.4. Sissemakseid ja muid eraldisi vabatahtlikku reservi tehakse üldkoosoleku otsuse alusel.

10.5. Vabatahtliku reservi koosseisus kajastatud sissemaksetelt ei arvestata aktsionäri kasuks intresse.

10.6. Vabatahtlikusse reservi sissemakse sooritamine ei anna aktsionärile aktsiaseltsi vastu nõudeõigust.

10.7. Vabatahtlikust reservist võib teha aktsionäridele väljamakseid üldkoosoleku otsusel ja tingimusel, et

tagatud on kohalduvas seaduses esitatud nõuded aktsiaseltsi netovarale.

10.8. Vabatahtlikust reservkapitalist tehakse väljamakseid nendele aktsionäridele, kes on sooritanud vabatahtlikusse reservkapitali sissemaksed, sh enne käesoleva põhikirja kinnitamist, ning proportsioonis, milles aktsionärid sissemaksed on sooritanud.

11. Lõpetamine, ühinemine, jagunemine ja ümberkujundamine

11.1. Aktsiaseltsi likvideerijad on juhatuse liikmed, välja arvatud juhul, kui aktsionäride otsuse või kohtulahendiga nähakse ette teisiti.

11.2. Aktsiaselts lõpetatakse aktsionäride otsusel, kohtulahendiga või muul seaduses ette nähtud alusel.

11.3. Aktsiaseltsi lõpetamise korral võib väljamakseid teha nii rahas kui ka muus varas.

11.4. Aktsiaseltsi lõpetamine, ühinemine, jagunemine ja ümberkujundamine toimub, nagu seaduses ette nähtud.

Käesolev põhikiri on kinnitatud aktsiaseltsi aktsionäride poolt

19.05.2021. a.