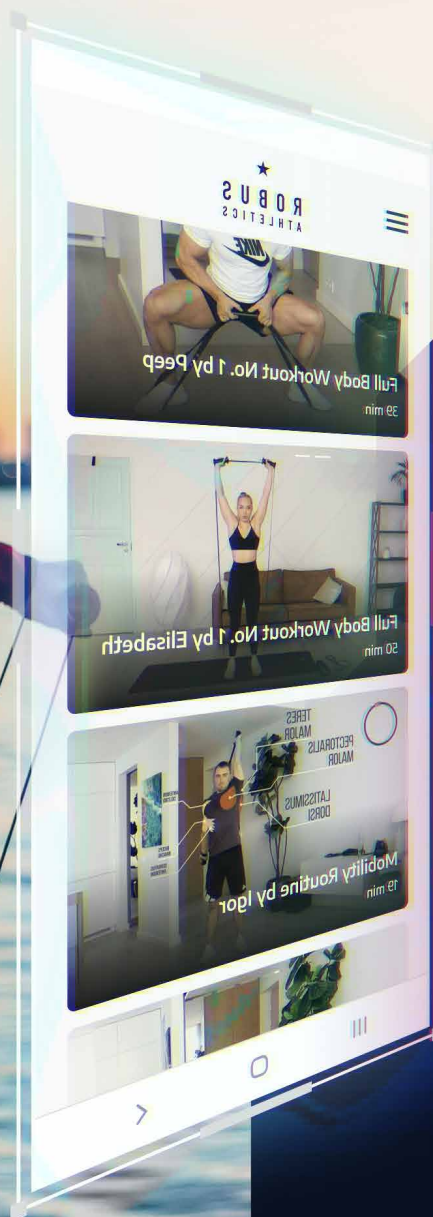
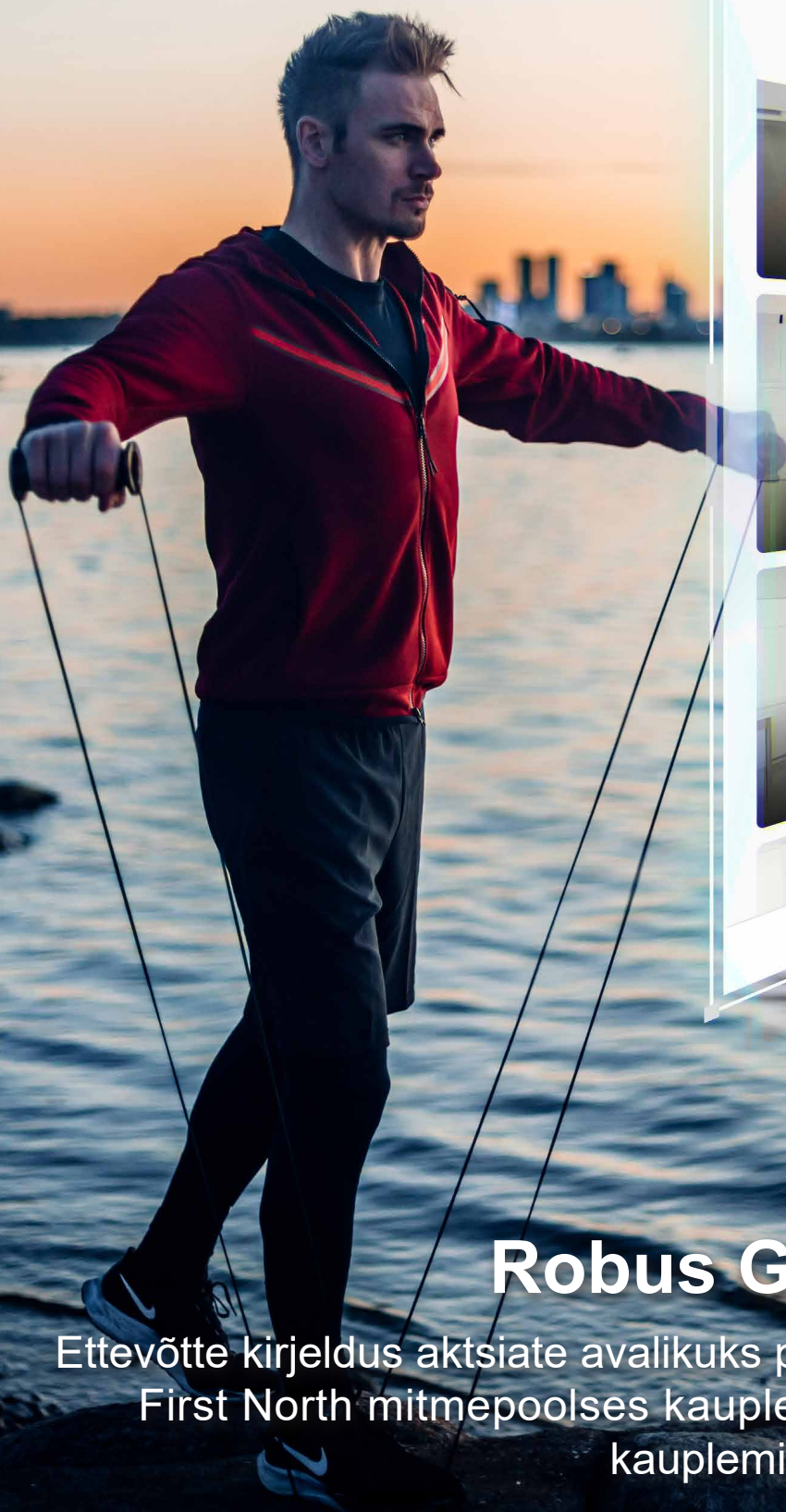


★
ROBUS
ATHLETICS



Robus Group AS

Ettevõtte kirjeldus aktsiate avalikuks pakkumiseks ja
First North mitmepoolses kauplemissüsteemis
kauplemisele võtmiseks

**ROBUS GROUP AS
ETTEVÕTTE KIRJELDUS**
**aktsiate avalikuks pakkumiseks ja First North mitmepoolses kauplemissüsteemis
kauplemisele võtmiseks**

LÜHIKOKKUVÕTE

Ettevõtte kirjeldus on koostatud Robus Group AS (Eestis registreeritud aktsiaselts registrikoodiga 16461223, „Robus“ või „Emitent“) uute emiteeritavate aktsiate („Pakkumise Aktsia(d)“) avalikuks pakkumiseks ja kõigi Emitendi aktsiate kauplemisele võtmiseks Nasdaq Tallinn AS-i („Börs“) poolt korraldatavas mitmepoolses kauplemissüsteemis First North. Ettevõtte kirjeldus on koostatud lähtudes Börsi mitmepoolse kauplemissüsteemi First North reglemendist („Reglement“). Käesolevat ettevõtte kirjeldust ei või ilma Emitendi eelneva nõusolekuta kasutada mistahes muul eesmärgil.

Robus on 15. märtsil 2022 loodud valdusühing, mis iseseisvat majandustegevust ei oma. Robuse tütarühing on Robus Athletic OÜ (registrikood 16009345, asutatud 14. juuli 2020). Robus Athletic OÜ-l on omakorda tütarühing Robus Athletic, Inc., Ameerika Ühendriigis Delawares asutatud ja registreeritud äriühing registrikoodiga 3418215. Robus, Robus Athletic OÜ ja Robus Athletic Inc moodustavad Robus grupi („Robus Grupp“).

Robus Grupp tegutseb spordiinventari tootmise ja tootearendusega ning sellele lisaks ka veebipõhise treeningplatvormi arendamise ja parendamisega. Robuse tegevus on asutamisest alates olnud rahvusvaheline ning praeguseks on Robusel kliente üle 40-st riigist. Hetkel tuleb Robuse käive inventari ja toodete müügil, kuid lähiajal on kavas monetiseerida ka platvormi kasutamine kuutasupõhise tellimusega. Lähema aasta perspektiivis soovime tuua tarbijani nii uut inventari kui ka treeningplatvormi raamistikus tasulisi teenuseid. Robus Grupi äritegevus toimub Robuse tütarühingus Robus Athletic OÜ, Robus tegutseb Robus Grupi valdusühinguna. Robus Athletic, Inc. on Robus Grupi Ameerika Ühendriikides asutatud ühing, mis asutati ainuühe eesmärgiga viia läbi Robuse Kickstarteri platvormi kampaania, kuna Eesti ettevõtteid Kickstarteri keskkond ei toeta. Peale Kickstarteri tellimuste täitmist ühingus äritegevust ei toimu. Kickstarter on Kickstarter, PBC poolt hallatav ühisrahastusplatvorm, mille kaudu ettevõtted ja eraisikud saavad varajases kasvufaasis koguda toetust oma projektide ja ideede elluviimiseks ning vastutasuks projekti toetamise eest pakutakse sõltuvalt toetussummast erinevaid tooteid, meeneid, eeliseid jms.

Emitendi aktsiate avalik pakkumine toimub vaid Eestis, lähtudes Euroopa Parlamendi ja Nõukogu Määruse (EL) 2017/1129 („Prospektimäärus“) artiklis 3(2) b) ja väärtpaberituruseaduse („VPTS“) § 15 lõigetes 1 ja 6 ning rahandusministri 21.02.2022 määruse nr 7 Nõuded väärtpaberite pakkumise teabedokumendile („Määrus“) § 1 lg 2 ja § 1 lg 3 p-des 2 ja 3 sätestatust, mille kohaselt ei ole avaliku pakkumise prospekti ega Määrusega ettenähtud teabedokumendi avalikustamine nõutav, kui väärtpaberite avaliku pakkumise maht ei ületa 5 000 000 eurot kõikide lepinguriikide kohta kokku üheaastase ajavahemiku jooksul ja on avalikustatud teave, mis vastab VPTS § 3 lõikes 1 sätestatud kauplemiskoha poolt väärtpaberite pakkumise või kauplemiskohas kauplemisele võtmise korral koostatavale ja avalikustatavale teabele kehtestatud reeglitele. Ettevõtte kirjelduse näol ei ole tegu prospektiga Prospektimääruse ega VPTS-i mõistes ega teabedokumendiga Määruse mõistes. Ettevõtte kirjelduses toodud teavet ei ole kontrollitud ega heaks kiitnud Finantsinspeksioon ega ükski teine riiklik järelevalveasutus.

Pakkumine on suunatud Eesti jae- ja institutsionaalsetele investoritele, kelleks on Prospektimääruse artiklis 2(e) defineeritud kutselised investorid. Lisaks Pakkumisele on Robusel õigus pakkuda Pakkumise Aktsiaid institutsionaalsetele investoritele väljaspool Eestit eeldusel, et sellised investorid kvalifitseeruvad kutselisteks investoriteks Prospektimääruse artikli 2(e) tähenduses. Pakkumine toimub üksnes Eestis ning Pakkumise Aktsiaid ei pakuta üheski teises jurisdiktsioonis.

Pakkumise käigus pakub Emitent kuni 175 000 Pakkumise Aktsiat hinnaga 3,34 eurot ühe Pakkumise Aktsia kohta („**Pakkumine**“). Juhul, kui huvi Pakkumise vastu on suur ja investorite nõudlus ületab Pakutavate Aktsiate arvu, on Emitendil õigus suurendada Pakkumise Aktsiate arvu 28,57% võrra ehk kuni 225 000 Pakkumise Aktsiani.

Pakkumise Aktsiate pakkumisperiood algab 5. aprillil 2022 kell 10.00 ja lõpeb 14. aprillil 2022 kell 16.00 („**Pakkumisperiood**“).

Robus on esitanud Börsile taotluse Robuse kõigi aktsiate („**Aktsiad**“), sealhulgas Pakkumise Aktsiate, kauplemisele võtmiseks Börsi First North mitmepoolses kauplemissüsteemis ning eelduslikult algab Aktsiatega kauplemine Börsi First North'il 21. aprillil 2022 või sellele lähedasel kuupäeval.

Hoiatus Pakkumisega kaasnevatest riskidest

Pakkumises osalemise ja Aktsiate märkimisega ja neisse järelturul investeerimisega kaasnevad riskid. Potentsiaalsed investorid peaksid enne investeerimisotsuse tegemist koguettevõtte kirjelduseläbilugema. Enne kõike tuleks tutvuda peatükiga 8 „Riskifaktorid“, mis käsitleb tegureid, millega tuleks Aktsiatesse investeerimisel arvestada. Pakkumises osalemisega teadvustab investor käesolevas ettevõtte kirjelduses toodud riske, muuhulgas riski, et Aktsiad võivad kaotada osa või kogu oma väärtusest. Kuigi Robus on teinud kõik mõistlikud jõupingutused tagamaks, et käesolev ettevõtte kirjeldus annaks õige ja adekvaatse ülevaate Robus Grupist, tema tegevusest ja Pakkumise Aktsiatest, võivad investori poolt Pakkumise Aktsiatesse tehtud investeeringu väärtust oluliselt mõjutada asjaolud, mis ei ole ilmnunud käesoleva ettevõtte kirjelduse kuupäeval või mida ei ole ettevõtte kirjelduses kajastatud. Ettevõtte kirjelduses toodu ei ole käsitletav õigus-, finants- ega maksunõuandena. Ettevõtte kirjeldus ei ole investeerimisnõuanne või soovitus omandada Pakkumise Aktsiaid. Aktsiate sobivust potentsiaalsete investorite jaoks ei ole vastavalt investorite kogemusele ja teadmisele hinnatud. Iga potentsiaalne investor peab iseseisvalt, kaasates vajadusel professionaalse õigus-, finants- või maksunõustaja, otsustama, kas Pakkumise Aktsiatesse investeerimine vastab investori rahalistele võimalustele ja investeerimiseesmärkidele ning kas selline investeering on kooskõlas kõikide reeglite, nõuete ja piirangutega, mis investorile kohalduda võivad.

Avaldamise piirang

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

SISUKORD

1	SISSEJUHATAVAD MÄRKUSED.....	7
1.1	Kohalduvõigus.....	7
1.2	Vastutavad isikud.....	7
1.3	Mõisted ja ümardamine.....	7
1.4	Audiitor.....	7
1.5	Nõustaja.....	7
1.6	Ettevõtte kirjelduse muutmise tingimused.....	7
1.7	Teabe kättesaadavus.....	7
2	Ettevõtte tutvustus.....	8
2.1	Lühitutvustus.....	8
2.2	Tulevikuplaanid.....	9
2.3	Ühinguõiguslik teave.....	9
3	PAKKUMISE TINGIMUSED.....	10
3.1	Pakkumine.....	10
3.2	Pakkumises osalema õigustatud isikud.....	10
3.3	Pakkumise hind.....	10
3.4	Pakkumise periood.....	10
3.5	Märkimiskorralduse andmine.....	11
3.6	Aktsiate eest tasumine.....	13
3.7	Jaotusreeglid.....	13
3.8	Pakkumise arveldamine.....	13
3.9	Vahendite vabastamine.....	13
3.10	Pakkumise tühistamine või selle tingimuste muutmine.....	13
3.11	Aktsiate kauplemisele võtmine.....	14
4	PAKKUMISE JA KAUPLEMISELE VÕTMISE PÕHJUSED, PAKKUMISE TULU KASUTAMINE.....	15
5	ÄRI ÜLEVAADE.....	17
5.1	Emitendi ajalugu, kujunemine, arendused ja tulevikuväljavaated.....	17
5.1.1	Robuse tooted ja teenused.....	19

5.1.2 Robuse kujunemislugu.....	20
5.1.3 Robuse tulevikuplaanid.....	20
5.2 Turud ja konkurents.....	22
5.3 Olulised lepingud.....	24
5.4 Oluline vara.....	24
5.5 Tehingud seotud isikutega.....	24
5.6 Menetlused.....	25
6 MEESKOND.....	25
6.1 Juhtorganid.....	25
6.2 Juhatus.....	26
6.3 Nõukogu.....	26
6.4 Juhatuse kinnitus.....	26
6.5 Muud võtmeisikud.....	26
7 AKTSIAKAPITAL, AKTSIAD JA AKTSIONÄRID.....	27
7.1 Aktsiakapital ja aktsiad.....	27
7.2 Aktsionärid.....	27
7.3 Aktsionäride õigused.....	27
7.4 Optsooniprogramm.....	28
8 RISKIFAKTORID.....	29
8.1 Sissejuhatavad märkused.....	29
8.2 Emitendi äritegevusega seotud riskid.....	29
8.2.1 Emitendi lühike tegevusajalugu.....	29
8.2.2 Robuse tegevus ja selle finantstulemused sõltuvad töövõtjatest ja koostööpartneritest ning nende suutlikkusest täita kokkulepitud tingimusi.....	29
8.2.3 Tarneahelate toimivusega seotud riskid võivad avaldada negatiivset mõju tarne- ja tootmislepingute hindadele ja lepingupartnerite suutlikkusele lepingut täita.....	29
8.2.4 Finantseerimisega seotud risk.....	30
8.2.5 Tööjõu leidmisega seotud riskid.....	30
8.3 Juriidilised ja majanduskeskkonnaga seotud riskid.....	30

8.3.1	Seadusandluse muutused.....	30
8.3.2	Ebasoodsad arengud majanduses.....	30
8.3.3	Lepingulised riskid.....	31
8.4	Aktsiate, nende pakkumise ja kauplemisele võtmisega seotud riskid.....	31
8.4.1	Tururisk.....	31
8.4.2	Dividendide maksmine pole tagatud.....	31
8.4.3	Uued emissioonid ja osaluse lahjenemine.....	31
8.4.4	Pakkumise tühistamine ja alamärkimine.....	31
8.4.5	Kauplemisele võtmise risk.....	32
8.4.6	Likviidsusrisk.....	32
9	VALITUD FINANTSTEAVE.....	33
9.1	Finantsteave.....	33
9.1.1	Robus Athletic OÜ bilanss.....	33
9.1.2	Robus Athletic OÜ kasumiaruanne.....	34
9.2	Majandustegevuse prognoos.....	34
10	MÕISTED.....	37
11	LISAD.....	38

1 SISSEJUHATAVAD MÄRKUSED

1.1 Kohalduv õigus

Käesolev ettevõtte kirjeldus on koostatud vastavalt Eesti Vabariigi seadustes ja Reglemendis sätestatud ning sellele kohaldatakse Eesti Vabariigi õigust. Ettevõtte kirjeldusest tulenevad ja sellega seotud vaidlused kuuluvad esimeses astmes lahendamisele Harju Maakohtus.

First North on Börsi korraldatav mitmepoolne kauplemissüsteem VPTS § 3 lg 3 tähenduses, mida opereerib Börs ning mis ei ole reguleeritud turg VPTS-i ega teiste õigusaktide tähenduses.

1.2 Vastutavad isikud

Ettevõtte kirjelduses toodud informatsiooni eest vastutab Robus juhatus. Juhatus kinnitab käesolevaga, et talle teadaolevalt on ettevõtte kirjelduses sisalduv teave tõene ja et ettevõtte kirjelduses ei ole välja jäetud asjaolusid, mis võivad mõjutada ettevõtte kirjelduse sisu. Juhatus andmed on toodud punktis 6.2.

Robuse juhatus vastutab ettevõtte kirjelduses esitatud informatsiooni õigsuse ja täpsuse eest ettevõtte kirjelduse kuupäeva, st 28. märtsi 2022, seisuga.

1.3 Mõisted ja ümardamine

Ettevõtte kirjelduses suure algustähega kasutatavad mõisted omavad neile peatükis 10 või mujal ettevõtte kirjelduses antud tähendust.

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

1.4 Audiitor

Robuse audiitor on Grant Thornton Baltic OÜ (registrikood 10384467). Grant Thornton Baltic OÜ on Eesti Audiitorite Kogu liige. Ettevõtte kirjeldusele on lisatud Robus Athletic OÜ auditeeritud aruanne perioodiks 14.07.2020 – 31.12.2021.

1.5 Nõustaja

Robuse nõustaja on Ellex Raidla Advokaadibüroo OÜ (registrikood 10344152, <https://ellex.legal/>), mille põhitegevusala on advokaatide ja advokaadibüroode tegevus. Nõustaja esindaja, kes Emitendile nõustamisteenust osutab, on Gerli Kivisoo (e-post gerli.kivisoo@ellex.ee). Nõustajaga on sõlmitud tähtajatu leping.

Nõustajal ega Nõustaja esindajal ei ole käesoleva ettevõtte kirjelduse kuupäeva seisuga osalust Robuse aktsiakapitalis.

Raamatupidamisteenust osutab Robus Grupile Javest Baltic OÜ (registrikood 11487658).

1.6 Ettevõtte kirjelduse muutmise tingimused

Kui Emitendile saavad teatavaks ettevõtte kirjelduses sisalduva teabega seotud mistahes olulised asjaolud, vead või ebatäpsused, mis võivad mõjutada Aktsiate kohta hinnangu andmist ja mis ilmnevad pärast käesoleva ettevõtte kirjelduse avalikustamist, kuid enne Pakkumisperioodi lõppu või kauplemise algust, koostab Emitent ettevõtte kirjelduse lisa ning täiendab vajadusel ka ettevõtte kirjelduse lühikokkuvõtet ja/ või tõlkeid. Ettevõtte kirjelduse lisa ja lühikokkuvõtte ja/või tõlgete täiendused avalikustatakse samal viisil nagu ettevõtte kirjeldus. Ettevõtte kirjelduse lisa on ettevõtte kirjelduse lahutamatu osa.

1.7 Teabe kättesaadavus

Käesolev ettevõtte kirjeldus on kättesaadav Börsi veebilehel (<https://www.nasdaqbaltic.com/>) ja Robuse veebilehel (<https://robusathletics.com/>).



2 ETTEVÖTTE TUTVUSTUS

2.1 Lühitutvustus

Robuse alguseks saab lugeda 2020. aasta veebruari, kui tervise- ja spordientusiast Mikk-Alvar Olle lasi enda sketšide alusel teha esimesed joonised kompaktsel spordiinventarile, mille eesmärgiks oli võimaldada jõutreeninguid teha vabalt valitud ajal ja kohas, saades seejuures jõusaaliga võrreldavaid tulemusi. Pika testperioodi käigus sai selgeks vajadus ehitada inventari ümber ka virtuaalne treeningkeskkond, mis pakub kasutajale erineva suunitlusega jõu- ja jõuvastupidavuse põhiseid „tee kaasa“ videotreeninguid. Nüüd teatakse seda unikaalset sümbioosi Robus Athletics brändinime all.

Robuse eesmärgiks on pakkuda terviklikku alternatiivi jõusaalile nii tulemustes kui kasutajakogemuses, olles seejuures kompaktned, kättesaadavad ja pidevalt uuenevad. Robus Grupi eesmärk on alates asutamisest olnud olla rahvusvahelise haardega ettevõtte ning käesoleva seisuga on Robus Grupil kliente juba 40 riigist üle maailma.

Jõutreeningud on hea tervise ning pea kõigi sportlike väljundite üks olulisemaid alustalasid, olles üldkehalisel ettevalmistusel asendamatu. Kas eesmärgiks on enda realiseerimine meelepärasel spordialal, lihasesteetika või lihtsalt vitaalsus ning hea enesetunne – ilma jõu- ja jõuvastupidavustreeninguta pole areng kunagi optimaalne.

Jõutreeningud teeb aga keeruliseks ja ebamugavaks tõsiasi, et neid on senimaani saanud efektiivselt teha peamiselt vaid jõusaalis. Jõuinventar on suur, kallis ning raske; jõutreeningud aga väga spetsiifilised ja juhendamist vajavad. Erinevalt jooksmisest, kõndimisest ja hüppamisest on tulemuslikuks lihaskonna arenguks vaja teadmisi nii anatoomiast, harjutuste sooritamise spetsiifikast kui erinevatest treeningmetoodikatest, mille omandamine eeldab suurt ja pikaajalist pühendumist.

Jõusaalis treenimine, aga ka sinna- ja tagasisõit on väga ajakulukas, ilma treeneri toetuseta treenimine sageli suurema progressita ning jõusaaliolustik ise selline, mis paljudele ei sobi. Seetõttu ei jõua paljud kunagi jõusaali või loobuvad juba peale mõnda treeningsessiooni.

Robuse eesmärgiks on kõik need mured kasutaja jaoks lahendada, pakkudes nii ülilompaktset treeninginventari GymBars, mis asendab jõusaali sisseseadet ning tunnustatud treenerite „tee kaasa“ videotreeninguid, milles treenija harjutab treeneri ning tema näpunäidete järgi, saades nii olla kindel optimaalses arengus – seda kõike oma kodus, suvilas või reisil ja ilma eelnevate teadmisteta jõutreeningu spetsiifikast. Pidevalt laienev treenerite ja treeningute valik hoiab treeningsessioonid põnevate, värskete ning tõhusatena.

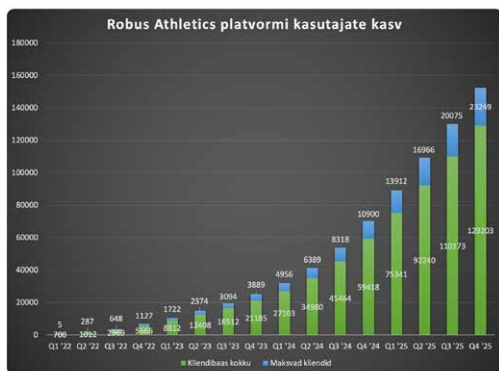
2.2 Tulevikuplaanid

Robuse eesmärk on kasvada suurimaks virtuaalseks jõusaaliks maailmas ning muuta jõu- ja jõuvastupidavustreeningud tõeliselt kättesaadavaks igaühele nii hinnalt kui ajakulult – ressursilt, mille olulisust mõistavad tänapäeva maailmas kõik.

Robus näeb, et pakkudes väga madala sisendlävega treeningökosüsteemi, mis koosneb nii spetsiaalsest jõuinventarist kui ka aina enam personaalsemaks muutuvast treeningplatvormist, on see atraktiivne nii juba praegu jõutreeninguid tegevatele inimestele kui ka neile, kes sellest ülaltoodud põhjustel loobunud on.

2022. aastal on Robuse eesmärk liita endaga 6000 Robus GymBars ostnud klienti, kellest 1200 jääb igakuiselt kasutama tasuta treeningplatvormi teenust.

Lähima paari aasta jooksul näeme juba arenduses olevate ja ainulaadsete toodete ning teenuste lisandudes kiiret kasvu 12 000 regulaarse platvormi kasutajani. Nende eesmärkide saavutamiseks keskendub Robus käesoleval aastal laienemisele Euroopas ning 2024. aastal ka USAs.



Robus Athletics treeningplatvormi kasv kogu kliendibaasi ja igakuiselt teenuse eest maksvate klientide lõikes (sh lõpetamised). Robus Athletics platvorm avati kasutajatele 24. jaanuaril 2022. Graafikul toodud Q1'22 andmed on reaalsed platvormi kasutajate arvud seisuga 28. märts 2022. Alates Q2'22 väljendab graafik Robus Grupi prognoositud kasutajate arvu kasvu

Turu keskmisest kõrgem maksvate klientide ja kogu kliendibaasi suhe tuleneb

sellest, et kasutaja on enamasti juba investeerinud GymBars treeninginventari ning konverteerub sellest tulenevalt suurema tõenäosusega igakuiselt maksvaks kliendiks kui tavapäraselt igakuiste teenustasumudelite puhul.

Lisaks hetkel olemasolevale väärtuspakkumisele lisandub tootena juba arenduses olev unikaalne Smart GymBars, mis tänu spetsiaalsetele anduritele ning algoritmidele loeb treenija korduseid, tõstetud tonnaaži, sooritamise kiirust, lihase düsbalansse ning pulssi, suutes automaatselt teha personaalseid soovitusi puhkepauside pikkuse, treeningintensiivsuse, mõne lihasgrupi eelisarendamise ja muu kohta, mis seni olid jõukohased vaid parimatele üldkehalise ettevalmistuse treeneritele.

Samuti on arengukavas ka videopõhiste personaaltrennide pakkumine, kus kliendi valitud treener juhendab kogu sessiooni vältel treenijat reaajas, vajadusel tehnikat, raskusi ja muud korrigeerides.

2.3 Ühinguõiguslik teave

Robus Group AS on 15. märtsil 2022 Eestis asutatud ja registreeritud aktsiaselts. Robus Group AS on valdusettevõtte, mille tütarühing on Robus Athletic OÜ (registrikood 16009345, asutatud 14. juuli 2020), Robus Athletic OÜ-l on omakorda tütarühing Robus Athletic, Inc., Ameerika Ühendriikides Delawares asutatud ja registreeritud äriühing registrikoodiga: 3418215. Robus Grupi majandustegevus toimub ühingutes Robus Athletic OÜ ja Robus Athletic Inc. Robus Group AS põhiandmed on:

- registrikood: 16461223;
- LEI-kood: 64880DMTD0H6L2190K48;
- aadress: Hariduse tn 13-9, 10119, Tallinn, Eesti;
- veebileht: <https://robusathletics.com/>
- e-post: info@robusathletics.com;
- telefon: +372 5299018;
- põhitegevusala: Sporditarvete tootmine (32301 EMTAK 2008).

Robuse juhatus on üheliikmeline, juhatuse liige on Mikk-Alvar Olle. Robuse nõukogu on kolmeliikmeline, nõukogu liikmed on Tarmo Höbe, Kristjan Novitski ja Rami Ryhänen. Robuse põhikiri on lisatud ettevõtte kirjeldusele Lisas 1.3

3 PAKKUMISE TINGIMUSED

3.1 Pakkumine

Pakkumise käigus emiteerib ja pakub Robus Eestis avalikult kuni 175 000 Pakkumise Aktsiat. Aktsiad on vabalt võõrandatavad ning nendega kauplemine või nende pantimine ei ole piiratud.

Juhul, kui huvi Pakkumise vastu on suur ja investorite nõudlus ületab Pakutavate Aktsiate arvu, on Emitendil õigus suurendada Pakkumise Aktsiate arvu kuni 28,57% võrra ehk kuni 225 000 Pakkumise Aktsiani. Pakkumise Aktsiate hind on 3,34 eurot, seega on Pakkumise kogumaht 584 500 eurot (ülemärkimise korral 751 500 eurot).

Eeldusel, et pakkumise käigus märgitakse investorite poolt ära kõik 175 000 (ülemärkimise korral 225 000) Pakkumise Aktsiat, on vahetult pärast uute Aktsiate väljastamist Robuse registreeritud aktsiakapitali suurus 1 005 000,00 (ülemärkimise korral 1 035 000,00) eurot ja Aktsiate koguarv vastavalt 1 675 000 (ülemärkimise korral 1 725 000). Eeldusel, et kõik Pakkumise Aktsiad märgitakse investorite poolt ära, moodustavad Pakkumise Aktsiad kogu Robuse aktsiakapitalist 10,45% (ülemärkimise korral 13,04%). Robus on siiani emiteerinud 1 500 000 Aktsiat, millest tulenevalt on Robuse hinnanguline väärtus enne Avalikku Pakkumist, arvestades Pakkumise Aktsiate hinda, ligikaudu 5 010 000 eurot.

Eesmärgiga tagada, et investorid saaksid Aktsiatega hakata kaupleva võimalikult kiiresti pärast Pakkumise arveldamist, kasutatakse Pakkumise arveldamiseks Robuse enamusaktsionäridele Card Nutrition OÜ-le kuuluvaid Aktsiaid. Pakkumise arveldamise korraldab agendina AS LHV Pank. Card Nutrition OÜ laenab Pakkumise Aktsiate arvule vastava arvu Aktsiaid AS-ile LHV Pank, mis kasutab neid Aktsiaid arvelduse tegemiseks. Robuse põhikirjas sisaldub nõukogu ajutine õigus suurendada piiratud ulatuses Robuse aktsiakapitali. 16. märtsil 2022 võttis Robuse ainuaktsionär vastu otsuse volitada Robuse nõukogu suurendada Robuse aktsiakapitali. Nõukogu otsus uute Aktsiate emiteerimiseks, millega otsustatakse lasta uued Aktsiad välja AS-ile LHV Pank võimaldamaks AS-il

LHV Pank tagastada Card Nutrition OÜ-le laenuks saadud Aktsiad, võetakse vastu pärast Pakkumise arveldamist, kui on selgunud lõplik Pakkumise Aktsiate arv. Selguse huvides, Card Nutrition OÜ-le kuuluvate Aktsiate arv Aktsiate laenamise struktuuri kasutamise tagajärjel ei muutu (osalus lahjeneb proportsionaalselt Pakkumise mahule – enne Pakkumist on Card Nutrition OÜ osalus Robuses 54,79%, eeldusel, et kõik Pakkumise Aktsiad märgitakse investorite poolt ära ja et Card Nutrition OÜ Pakkumise Aktsiaid ise ei märgi, on Card Nutrition OÜ osalus Robuses 49,07% (ülemärkimise korral 47,64%)). Aktsiakapitali suurendamine registreeritakse äriregistris eelduslikult 29. aprillil 2022 või sellele lähedasel kuupäeval (kuupäev võib muutuda).

Pakkumise Aktsiad annavad õiguse Robuse dividendidele (kui neid otsustatakse maksta) alates 1. jaanuaril 2022 alanud majandusaastast.

Pakkumine on täies ulatuses garanteerimata ja investoritelt kaasatud vahendid ei ole tagatud.

3.2 Pakkumises osalema õigustatud isikud

Pakkumises on õigustatud osalema juriidilised ja füüsilised isikud Eestis, kellel on mõne Nasdaq CSD kontohalduri (panga) vahendusel avatud väärtpaperikonto.

3.3 Pakkumise hind

Pakkumise Aktsia hind on 3,34 eurot ühe Pakkumise Aktsia kohta, millest 0,6 eurot on nimiväärtus ja 2,74 eurot on ülekurs.

3.4 Pakkumise periood

Pakkumisperiood on aeg, mille jooksul on pakkumisest osa võtma õigustatud investoritel võimalik esitada märkimiskorraldus Pakkumise Aktsiate märkimiseks. Pakkumisperiood algab 5. aprillil 2022 kell 10.00 ja lõpeb 14. aprillil 2022 kell 16.00 Eesti kohaliku aja järgi.

Pakkumise indikatiivne ajakava on järgmine:

Pakkumisperioodi algus:	5. aprill 2022 kell 10.00
Pakkumisperioodi lõpp:	14. aprill 2022 kell 16.00
Pakkumise tulemuste ja Pakkumise Aktsiate jaotamise määramine ja avalikustamine:	18. aprill 2022
Pakkumise arveldus:	20. aprill 2022
Esimene kauplemispäev First Northil:	21. aprill 2022
Aktsiakapitali suurendamine äriregistris	29. aprill 2022 või selle lähedane kuupäev
Täiendavate aktsiate kauplemisele võtmise eeldatav kuupäev	2. mai 2022 või selle lähedane kuupäev

3.5 Märkimiskorralduse andmine

Investori kohustus on tagada, et märkimiskorralduses sisalduv teave vastab tõele, on täielik ja loetav. Poolikute, väära või loetamatu sisuga märkimiskorralduste või väljaspool Pakkumisperioodi esitatud märkimiskorralduste või muudele käesoleva ettevõtte kirjelduse tingimustele mittevastavate märkimiskorralduste vastuvõtmisest võidakse keelduda.

Märkimiskorraldusi võib esitada ainult Pakkumisperioodi jooksul. Pakkumises osalev investor saab märkida Pakkumise Aktsiaid ainult pakkumise hinna eest. Kui üks investor esitab mitu märkimiskorraldust, liidetakse need jaotuse määramise eesmärgil üheks korralduseks. Kõik pakkumises osalevad investorid võivad esitada märkimiskorraldusi ainult eurodes. Märkimiskorraldusi saab esitada üksnes täisarvu aktsiate kohta. Investor maksab kõik kulud ja tasud, mis kuuluvad

tasumisele seoses märkimiskorralduse esitamise, tühistamise ja muutmisega vastavalt märkimiskorralduse vastu võtnud Nasdaq CSD kontohalduri hinnakirjale. Pakkumise Aktsiate märkimiseks peab investoril olema väärtpaberikonto Nasdaq CSD kontohalduri juures. Esitatud märkimiskorraldused registreeritakse Nasdaq CSD-s.

Investor, kes soovib märkida Pakkumise Aktsiaid, peab pöörduma kontohalduripoole, mis haldab tema Nasdaq CSD väärtpaberikontot, ning esitama Pakkumisperioodi jooksul alltoodud vormis märkimiskorralduse Pakkumise Aktsiate ostmiseks. Investor võib kasutada märkimiskorralduse esitamiseks mis tahes kontohalduri pakutavat meetodit (nt füüsiliselt kontohalduri klienditeeninduse asukohas, internetipanga vahendusel või muul viisil). Märkimiskorraldus tuleb kontohaldurile esitada hiljemalt Pakkumisperioodi lõpuks. Märkimiskorraldus peab sisaldama järgmiseid andmeid:

Väärtpaberikonto omanik:	[investori nimi]
Väärtpaberikonto:	[investori väärtpaberikonto number]
Kontohaldur:	[investori kontohalduri nimi]
Väärtpaber:	ROBUS GROUP AKTSIA

ISIN-kood:	EE3100096140
Väärtpaberite arv:	[Pakkumise Aktsiate arv, mida investor soovib märkida]
Hind (ühe Pakkumise Aktsia kohta):	3 eurot ja 34 senti
Tehingu summa:	[Pakkumise Aktsiate arv, mida investor soovib märkida, korrutatuna hinnaga ühe Pakkumise Aktsia kohta]
Vastaspool:	AS LHV Pank
Vastaspole väärtpaberikonto:	99104086627
Vastaspole kontohaldur:	AS LHV Pank
Tehingu liik:	märkimine
Arveldusviis:	väärtpaberülekanne makse vastu

Märkimiskorralduse esitamisega investor:

- kinnitab, et on ettevõtte kirjelduse läbi lugenud, sellest aru saanud ning nõustub siin toodud pakkumise tingimustega;
- kinnitab, et asub Eestis ja talle ei kohaldu mõne muu jurisdiktsiooni õigusnormid, mis keelaksid tal märkimiskorraldust esitada;
- nõustub, et ostukorralduse esitamine ei anna talle iseenesest õigust omandada Pakkumise Aktsiaid ega too kaasa Pakkumise Aktsiate suhtes müügilepingu sõlmimist;
- nõustub, et investori poolt märkimiskorralduses näidatud Pakkumise Aktsiate arv on Pakkumise Aktsiate maksimaalne kogus, mida investor soovib omandada, ja teadvustab, et investor võib saada vähem, kuid mitte rohkem Pakkumise Aktsiaid kui märkimiskorralduses märgitud;
- kohustub omandama talle jaotatud arvu Pakkumise Aktsiaid, mis ei ületa märkimiskorralduses märgitud Pakkumise Aktsiate arvu, ja maksta nende eest vastavalt siin toodud tingimustele;
- kinnitab, et on teadlik aktsiatesse investeerimisega seotud investeerimiskorraldusest, seal hulgas riskist kaotada osavõi kogu investeeritud rahasumma;
- aktsepteerib ja nõustub, et Emitendil on õigus saada Eesti väärtpaberi registri pidajalt esitatud märkimiskorralduste suhtes igapäevast teavet;
- volitab kontohaldurit ja annab talle korralduse edastada registreeritud märkimiskorraldus vastavalt Nasdaq CSD-le;
- annab Emitendile, kontohaldurile ja Nasdaq CSD-le volituse töödelda ja jagada oma isikuandmeid (sh kontaktandmeid) ulatuses, mis on vajalik Pakkumises osalemiseks;
- volitab investori väärtpaberikontot haldavat kontohaldurit või finantsinstitutsiooni või vastavalt Nasdaq CSD-d muutma investori märkimiskorralduses toodud andmeid, sealhulgas (a) täpsustama tehingu väärtuspäeva ning (b) täpsustama investori poolt o s t e t a v a t e Pakkumise Aktsiate arvu ning tehingu kogusummat, mis saadakse pakkumise hinna korrutamisel vastavale investorile eraldatud Pakkumise Aktsiate arvuga.

Investor võib märkimiskorraldust muuta või selle tühistada igal ajal enne Pakkumisperioodi lõppu. Selleks peab investor pöörduma Nasdaq CSD kontohalduri poole, kelle kaudu on

vastav märkimiskorraldus esitatud, ning tegema kontohalduri nõutud toimingud märkimiskorralduse muutmiseks või tühistamiseks (kontohalduritel ja finantsinstitutsioonidel võivad olla erinevad protsessid). Muudatus või tühistamine jõustub hetkest, mil vastav kontohaldur muudab või võtab tagasi investori tehingukorralduse.

Aktsiate märkimisel pole ühelgi investoril ega investorite grupil eesõigust. 16. märtsi 2022 Robuse ainuaktsionäri otsusega välistati olemasolevate Robuse aktsionäride märkimise eesõigus, küll aga on Robusel õigus Aktsiate jaotamisel eelistada ülemärkimise korral teatud investorite gruppe, vt täpsemalt ptk 3.7.

3.6 Aktsiate eest tasumine

Aktsiate eest tasumine toimub eurodes ning Pakkumisest saadav tulu kaasatakse eurodes. Investor võib märkimiskorralduse esitada ainult juhul, kui vastava Nasdaq CSD väärtpaberikonto juures avatud väärtpaberikontoga seotud arvelduskontol on piisavalt rahalisi vahendeid kogu märkimiskorralduses toodud tehinguväärtuse katmiseks.

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

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

3.7 Jaotusreeglid

Robus otsustab Pakkumise Aktsiate jaotamise oma äranägemise järgi pärast Pakkumisperioodi lõppu 18. aprillil 2022 või sellele lähedasel kuupäeval. Jaotamisel koheldakse kõiki

investoreid samade asjaolude juures võrdset, kusjuures Robus jätab endale õiguse eelistada Robus Grupi juhtorganite liikmeid, töötajaid ja/või olemasolevaid investoreid.

Lisaks Pakkumisele on Robusel õigus jaotada Pakkumise Aktsiaid vastavalt oma paremale äranägemisele institutsionaalsetele investoritele väljaspool Eestit eeldusel, et sellised investorid kvalifitseeruvad kutselisteks investoriteks Prospektimääruse artikli 2(e) tähenduses.

Kui Pakkumise kogumahtu ei märgita täis on Robusel punktis 3.10 toodud õigused ning õigus jaotada kõik märgitud Aktsiad kõikidele Pakkumises osalenud investoritele.

3.8 Pakkumise arveldamine

Pakkumise Aktsiad kantakse investori väärtpaberikontole eeldatavalt 20. aprillil 2022 või sellele lähedasel kuupäeval. Ülekanne toimub „väärtpaberilekanne makse vastu“ protseduuri kohaselt, samaaegselt märkimissumma ülekanemisega investori kontolt AS LHV Pank kontole.

3.9 Vahendite vabastamine

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

3.10 Pakkumise tühistamine või selle tingimuste muutmine

Robusel on õigus Pakkumine täies ulatuses või osaliselt tühistada või muuta pakkumise tingimusi ja kuupäevi igal ajal enne Pakkumise Aktsiate jaotuse avalikustamist. Muuhulgas võib Robus Pakkumise osaliselt või täielikult tühistada, pikendada Pakkumise perioodi või muuta

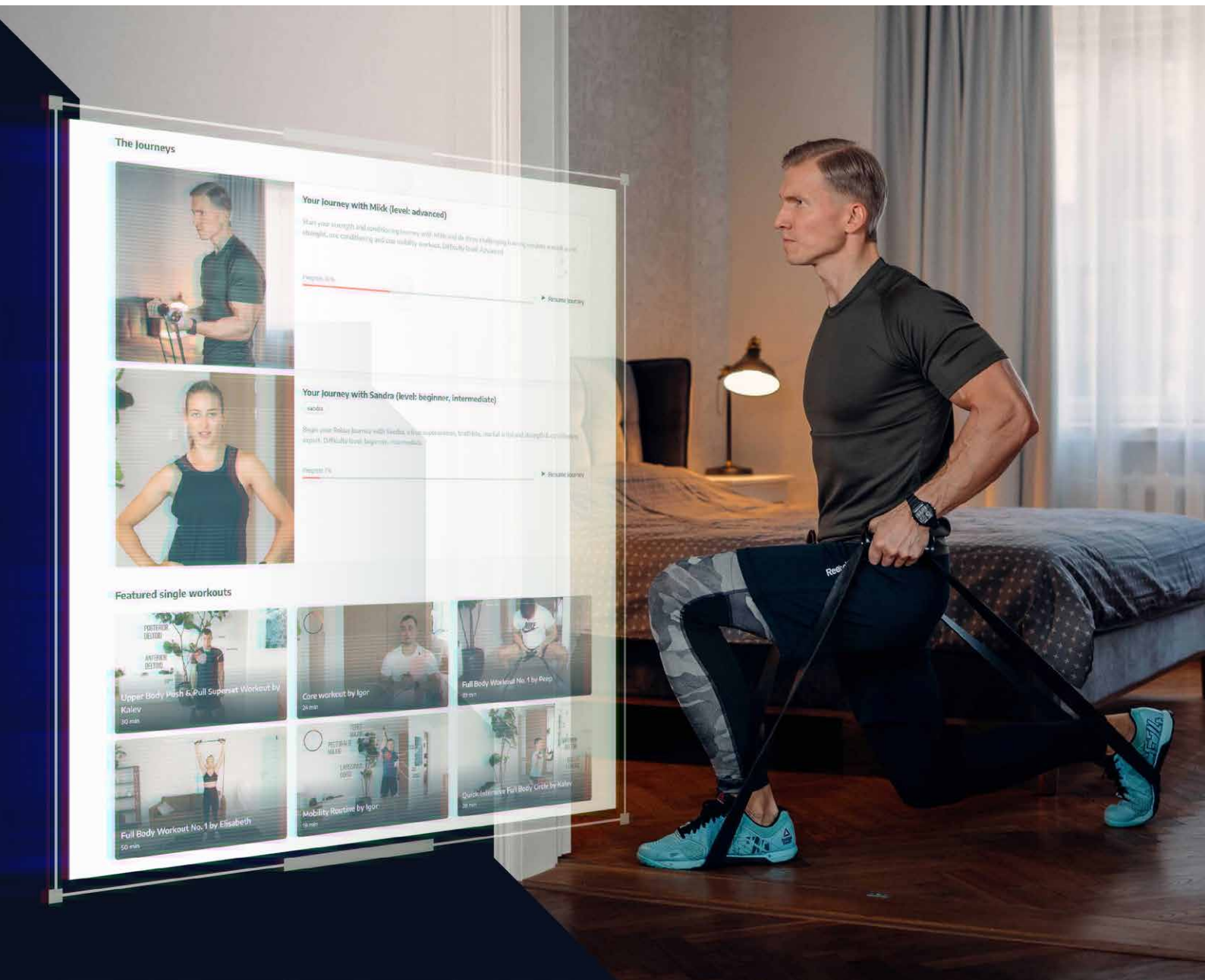
selle tingimusi olukorras, kus Pakkumise kogumahtu ei märgita täis.

Teave pakkumise tingimuste muutmise või pakkumise tühistamise kohta avalikustatakse Robuse veebilehel ja börsiteatena Börsi infosüsteemi kaudu.

3.11 Aktsiate kauplemisele võtmine

Robus on esitanud Börsile taotluse Robuse Aktsiate, sh Pakkumise Aktsiate kauplemisele võtmiseks Börsi First North mitmepoolses kauplemissüsteemis ning eelduslikult algab Aktsiatega kauplemine

Börsi First North nimekirjas 21. 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 Robuselt nõuda emiteeritud Aktsiate tagasi ostmist.



4 PAKKUMISE JA KAUPLEMISELE VÕTMISE PÕHJUSED, PAKKUMISE TULU KASUTAMINE

Pakkumine on suunatud kõigile eesti era- ja juriidilistele isikutele. Pakkumise käigus kaasatud vahendeid plaanib Robus kasutada ennekõike olemasoleva tegevuse arendamiseks, uute toodete ja platvormi arenduseks ja uutele turgudele sisenemiseks. Robuse Pakkumise

eeldatav tulu on ligikaudu 580 000 eurot, ülemärkimise korral 750 000 eurot. Robus on Pakkumise korraldamisega seotud kuludeks, sh Pakkumise korraldamisega seotud isikute tasudeks arvestanud ligikaudu 50 000 eurot, seega on Pakkumisest saadav netotulu 530 000 eurot, ülemärkimise korral 700 000 eurot.

Pakkumisest saadava tulu kavandatav jaotus on järgmine:

Tegevuse prioriteet	Tegevuse kulu	Tegevuse kirjeldus
---------------------	---------------	--------------------

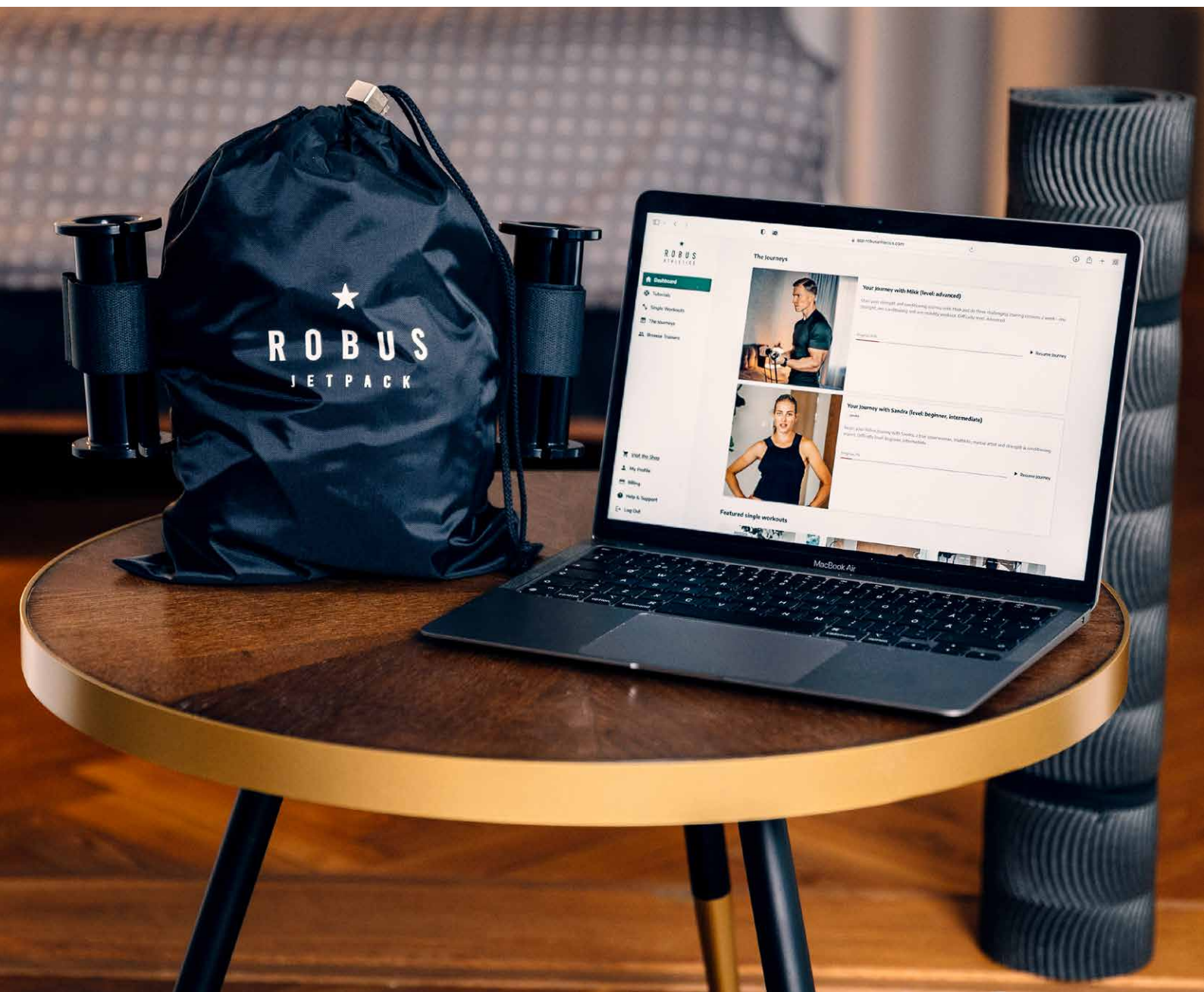
1	145 000 eurot	Platvormi ja toodete arendus. Selles valdkonnas soovib Robus arendada oma treeningplatvormi, lisada sinna tasulisi funktsioone ning pakkuda klientidele reaajas videopõhiseid personaaltreeninguid tunnustatud treeneritega. Samuti soovib Robus arendada oma tooteid ning tulla lähiajal turule kõrgtehnoloogiliste Smart GymBarsidega, mis võimaldavad koguda statistikat treeningute kohta ning seda siis kliendile koos tarkade soovitustega presenteerida.
2	208 000 eurot	Märkimise lõpust 12 kuu jooksul soovib Robus suurendada oma meeskonda ja värvata uusi töötajaid. Järgmise aasta jooksul soovib Robus kasvatada oma meeskonda 13 uue töötaja võrra. Inimesi on kavas kaasata igasse olulisemasse vertikaali, milles võtmepositsioonid on: IT arendus (CTO ja arendaja), Videoproduksioon (kolm monteerijat), Tootmise korraldamine (tootmisjuht, vertikaalide juht), Kogukonna- ning kliendihaldus (copywriter, kliendihaldur).
3	177 000 eurot	Rahvusvaheliste turgude kinnistamine. Robus soovib end jõuliselt kinnistada juba praegu pakutava omaks võtnud Euroopa turgudel – Holland, Prantsusmaa, UK, Šveits ja Rootsi. Suurem turunduseelarve võimaldab leida mainitud suurtel turgudel kiiremini peamised klienditüübid ning sättida reklaamialgoritmid nende järgi, mis võimaldab müüki suurelt skaleerida. Osana rahvusvahelistele turgudele sisenemisest näeb Robus ette ka müügimahtude kasvu, mille toetamiseks suurendatakse vastavalt tootmismahute ja laovarude, mis võimaldab suurenenud müüginumbrite korral tagada suurem tarnekindlus.

Alamärkimise korral vähendatakse kavandatud tegevuste kulutusi lähtudes tegevuste prioriteetsusest ja kaasatud vahendite mahust. See tähendab, et kõige väiksemas ulatuses vähendatakse esimese prioriteedi tegevuse kavandatud

kulutusi ning kõige suuremas mahus vähendatakse või lükatakse edasi kolmanda prioriteedi tegevuse kulutusi. Ülemärkimise korral suurendatakse proportsionaalselt tegevustele ettenähtud kulutusi.

Robus taotleb Aktsiate kauplemisele võtmist First Northil muutmaks Robuse bränd investorite, aktsionäride, klientide ja teiste huvitatud osapoolte jaoks läbipaistvamaks ja usaldusväärsemaks.

Robuse jaoks on olulise tähtsusega ka asjaolu, et kauplemisele võtmise järgselt avaneb kõigil investoritel võimalus Robuse kasvuloost osa saada.



5 ÄRI ÜLEVAADE

5.1 Emitendi ajalugu, kujunemine, arendused ja tulevikuväljavaated

Robus (<https://robusthletics.com/>) on 2022. aastal asutatud Eesti ettevõtte. Robus on Robus Grupi valdusühing, mille tütarühinguks on Robus Athletic OÜ (registrikood 16009345, asutatud 14. juuli 2020). Omakorda Robus Athletic OÜ tütarühinguks on Robus Athletic, Inc. Ameerika Ühendriigis Delawares asutatud ja registreeritud äriühing registrikoodiga 3418215.

Ajalugu

Robuse kujunemislugu sai alguse 2020. aasta varakevadel, kui spordi-, jõudluse- ja terviseentusiast Mikk-Alvar Olle otsis lahendust probleemile, kuidas teha tulemuslikke jõutreeninguid minimaalse inventariga ja asukohast sõltumata. Viis korda nädalas treenides kulutas ta vaid trenni mineku ja sealt tuleku peale 12

päeva aastas. See on aeg, mida saaks ja peaks kasutama oluliselt efektiivsemalt, kas siis töö, pere, hobide või puhkamise peale.

Olles mitterahuldavate tulemustega läbi katsetanud paljud kodus treenimise vahendid, mis ei pakkunud piisavat funktsionaalsust ja vasturaskust või võtsid liialt ruumi ning olid liigkõrge hinnaga, visandas ta esimese sketši inventarist, mis võimaldab laialt levinud ning enda efektiivsust teadusuuringutes paljukordset tõestanud treeningukumme¹ kasutada viisil, mis avab nende tõelise potentsiaali. Pealtnäha lihtsad, kuid unikaalse disaini ja funktsionaalsusega käsikud pakuvad hantlitega võrreldavat kasutajakogemust ning võimaldavad mugavalt kasutada vasturaskusi, mis muidu oleks valu ja ebamugavustunde tõttu mõeldamatud. Peale paljukordset disaini ja prototüüpide korrigeerimist registreeriti tootele EUIPO disainipatent. Eestis alumiiniumist valmistatud ning mustaks anodeeritud ülikvaliteetne ja funktsionaalne Robus

¹Lopes, Jaqueline Santos Silva et al. "Effects of training with elastic resistance versus conventional resistance on muscular strength: A systematic review and meta-analysis." *SAGE open medicine* vol. 7 2050312119831116. 19 Feb. 2019, doi:10.1177/2050312119831116

Bergquist, Ronny et al. "Muscle Activity in Upper-Body Single-Joint Resistance Exercises with Elastic Resistance Bands vs. Free Weights." *Journal of human kinetics* vol. 61 5-13. 23 Mar. 2018, doi:10.1515/hukin-2017-0137

Saeterbakken, Atle H et al. "Effects of replacing free weights with elastic band resistance in squats on trunk muscle activation." *Journal of strength and conditioning research* vol. 28,11 (2014): 3056-62. doi:10.1519/JSC.0000000000000516

Shoepe, Todd C et al. "The Effects of 24 weeks of Resistance Training with Simultaneous Elastic and Free Weight Loading on Muscular Performance of Novice Lifters." *Journal of human kinetics* vol. 29 (2011): 93-106. doi:10.2478/v10078-011-0043-8

Joy, Jordan M et al. "Elastic Bands as a Component of Periodized Resistance Training." *Journal of strength and conditioning research* vol. 30,8 (2016): 2100-6. doi:10.1519/JSC.0b013e3182986bef

Rivière, Maxence et al. "Variable Resistance Training Promotes Greater Strength and Power Adaptations Than Traditional Resistance Training in Elite Youth Rugby League Players." *Journal of strength and conditioning research* vol. 31,4 (2017): 947-955. doi:10.1519/JSC.0000000000001574

Soria-Gila, Miguel A et al. "Effects of Variable Resistance Training on Maximal Strength: A Meta-Analysis." *Journal of strength and conditioning research* vol. 29,11 (2015): 3260-70. doi:10.1519/JSC.0000000000000971

Andersen, Vidar et al. "Electromyographic Comparison of Squats Using Constant or Variable Resistance." *Journal of strength and conditioning research* vol. 30,12 (2016): 3456-3463. doi:10.1519/JSC.0000000000001451

Cronin, John et al. "The effects of bungee weight training on muscle function and functional performance." *Journal of sports sciences* vol. 21,1 (2003): 59-71. doi:10.1080/0264041031000071001

Smith, Cory M et al. "Variable resistance training versus traditional weight training on the reflex pathway following four weeks of leg press training." *Somatosensory & motor research* vol. 36,3 (2019): 223-229. doi:10.1080/08990220.2019.1659238

Colado, Juan C, and N Travis Triplett. "Effects of a short-term resistance program using elastic bands versus weight machines for sedentary middle-aged women." *Journal of strength and conditioning research* vol. 22,5 (2008): 1441-8. doi:10.1519/JSC.0b013e31817ae67a

Komiyama T, Muramatsu Y, Hashimoto T, Kobayashi H. (2016) Estimating the Effect of Dynamic Variable Resistance in Strength Training. In: Kubota N., Kiguchi K., Liu H., Obo T. (eds) *Intelligent Robotics and Applications. ICIRA 2016. Lecture Notes in Computer Science*, vol 9835. Springer, Cham. https://doi.org/10.1007/978-3-319-43518-3_3

Hunter, G R et al. "High-resistance versus variable-resistance training in older adults." *Medicine and science in sports and exercise* vol. 33,10 (2001): 1759-64. doi:10.1097/00005768-200110000-00022

Pipes, T.V. Variable resistance versus constant resistance strength training in adult males. *Europ. J. Appl. Physiol.* 39, 27-35 (1978). <https://doi.org/10.1007/BF00429676>

GymBars treeninginventar oli sündinud.

Samas sai protsessi vältel selgeks, et kuigi Robus GymBars lahendab ära jõutreeningute inventari probleemi, on selle ümber vaja virtuaalset „tee kaasa“ treeningplatvormi, mis annab vähemate või puuduvate teadmistega treenijale koheselt kätte korrektse suuna, tehnika ja põnevad treeningud – seda tipptreenerite juhendamisel. Kuna platvormi arendamine ja sisuloome on väga suur projekt, otsustas Robuse meeskond kontseptsiooni esmalt testida tuntud ühisrahastusplatvormil Kickstarter ja saada vastus küsimusele, kas turg saab aru ja suhtub soosivalt Robuse pakutavasse väärtusesse.

Peale Kickstarteri kampaania edukat lõppu 2021. aasta aprillis oli selge, et Robusel on potentsiaali ning seetõttu kaasati sama aasta augustis Eesti ingelinvestoritelt rahalised vahendid treeningplatvormi välja töötamiseks ja sellele sisu loomise alustamiseks.

Virtuaalseid treeningplatvorme on saatnud suur edu, millele on oma osa lisanud pandeemiast kinnistunud aega hindav arusaam, et täisväärtuslikuks trenniks ei pea tingimata treeningusaali külastama. Küll on aga need keskkonnad peamiselt keskendunud treeninginventari mittevajavatele rühmatreeningutele, jättes katmata spordiklubi teise, sama suure osa – jõutreeningud. Robus siseneb ühena esimestest just sellesse suuri võimalusi pakkuvasse sektorisse.

Robus GymBars treeninginventar toodetakse Eestis Robuse patenteeritud disainijooniste järgi, kasutades 6082 alumiiniumsulamit ning treitakse monoliitsuse saavutamiseks välja ühest alumiiniumlatist.



Seejärel suunatakse detailid korrosioonikaitse ja esteetilise sügavmusta välimuse saavutamiseks anodeerimisse, peale mida need koos meie eritelliimusel valmistatud treeningkummidega komplekteeritakse ja pakendatakse.

Robus GymBars komplekti ost avab kliendile automaatselt ka ligipääsu treeningplatvormile, kus on õppevideod, lai valik harjutusi erinevatele lihasrühmadele, üksiktreeninguid ning viimase arenguna täiesti ainulaadsed Robus Journeyd. Platvormiga saab tutvuda ka enne inventari ostu, registreerides end kasutajaks aadressil www.robusthletics.com

Areng

Robuse areng on olnud märkimisväärselt kiire. Ühe turul oldud aasta jooksul on rahvusvaheliselt valideeritud turunõudlus pakutava järele, tõestatud äri skaleeritavus, sisse seatud tootmis- ja tarneahelad, loodud selgelt eristuv brändikontseptsioon, üles ehitatud treeningplatvorm ning toodetud sellele enam kui 100 treeningssessiooni jagu sisu.

Alates esimesest turul oldud hetkest on kogu Robuse kliendikommunikatsioon ja toodetud sisu inglise keeles, arvestamata Eestis tehtavat reklaami. See on võimaldanud hakata kohe realiseerima rahvusvahelist ambitsiooni ning käesoleva seisuga on 30% kõikidest Robuse klientidest väljaspool Eestit. Hetkel on peamiseks rahvusvahelisteks turgudeks Prantsusmaa, Šveits, Holland ja Ühendkuningriigid, mille kõrvale on tõusmas ka Rootsi. Lähikuude tegevuskavas on suhtarvude jõuline keeramine rahvusvahelise äri kasuks.

Hetkel on Robuse veelgi kiiremat arengut tagasi hoidmas piiratud rahalised võimalused hoida pidevalt piisavat laoseisu, mis võimaldaks äri skaleerida vastavalt selle tegelikule potentsiaalile, kuna hetkel peab emitent tootmist rahastama varasemalt kaasatud kapitalist ja käibevahenditest. Robus Group AS turule toomisega muutuks äriühing arvelduskrediidi kõlblikuks ja saaks inventari tootmist rahastada läbi kreditoride ilma enda vahendeid sidumata.

5.1.1 Robuse tooted ja teenused

Robuse kontseptsioon jaguneb kaheks osaks – treeninginventariks GymBars ja selle ümber ehitatud treeningplatvormiks Robus Athletics.

Treeninginventar Robus GymBars

Robus GymBars on EUIPO (European Union Intellectual Property Office) disainipatendiga kaitstud ja alumiiniumist valmistatud ülikompaktne treeninginventar, mis suudab asendada pea tervet jõusaali. GymBarid muudavad populaarsed ning paljudes teadusuuringutes (vt lk 16) vabaraskustega sama efektiivsust näidanud treeningkummid nii tunnetuses kui tulemustes samaväärseks hantlitega. Kui ainult treeningkummidega treenimisel ei saa harjutaja kasutada tema võimetele tegelikult vastavaid raskusi, kuna need hakkavad koheselt soonima, hõõruvad vastu käsivarsi ning on ebastabiilsed,

siis GymBars on pealtnäha lihtne, kuid ainulaadne käsikulahendus, mis loetletud probleemid pea täielikult elimineerib. Nii võimaldab GymBars sooritada treeningkumme kasutades harjutusi raskustega, mis emuleerivad jõusaalis kasutatavaid ning aitavad treenijal progresseeruda.



GymBarsi disaini muudavad eriliseks neli aspekti:

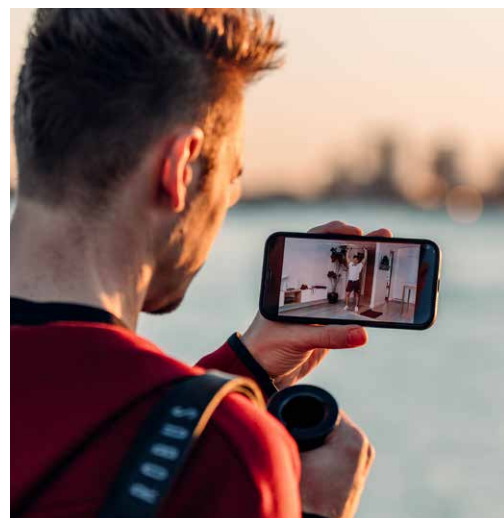
1. Treeningkummid paigutuvad GymBaride sisse, viies sinna ka tõmbekeskme ja muutes harjutuse sooritamisel tunnetuse vabaraskustele väga sarnaseks
2. GymBarside sisse mahub korraga mitu treeningkummi, võimaldades maksimaalselt 152kg suurust vasturaskust
3. GymBaride otsad on töödeldud kumerusega, mis väldib enneaegset kummide kulumist, kuid on piisavalt järsk selleks, et kumme harjutuse sooritamise ajal paigal hoida
4. GymBaride otsas on flantsid, mis hoiavad harjutuse sooritamise ajal kummid käsivartest eemal, vältides nii äärmiselt ebameeldivat ja keskendumist segavat hõõrumist.

Robus annab GymBaridega kaasa ka neljast spetsiaalselt Robusele valmistatud erineva vasturaskusega treeningkummist koosneva komplekti, mis mahuvad vajadusel kõik GymBaride sisse ning pakuvad kuni 152kg vasturaskust.

Lisaks on komplektis ka samuti alumiiniumist valmistatud ukseankur, mis võimaldab ankurdada kummid nii ukse üla-, ala- kui keskossa, luues nii suurepärase asenduse jõusaalis tuntud plokküsteemile.

Kogu GymBaride komplekt koos kummidega kaalub vaid 1,3 kg, mahub väikesesse kandekotti ja suudab seejuures asendada pea tervet jõusaali

Treeningplatvorm Robus Athletics



Robus Athletics treeningplatvorm on „tee kaasa“ loogikal põhinev ja GymBars inventari ümber ehitatud videotreeningute keskkond, mis keskendub jõu- ja jõuvastupidavustreeningutele.

Platvormi kandvaks ideeks on pakkuda treenijale võimalust harjutada reaalajas (*on demand*) koos treeneriga, sooritades koos harjutusi ning kuulata näpunäiteid korrektse tehnika ja muude treeningssessiooni

kvaliteeti parandavate aspektide kohta. See võimaldab kliendil ilma GymBarsi võimalusi ja jõutreeningu spetsiifikat tundmata alustada kohe tõeliselt efektiivsete ning huvitavate treeningutega, pakkudes traditsioonilisest jõusaalist oluliselt kiiremat sisseelamist.

Robus Athletics sisu jaguneb kolmeks komponendiks:

1. Õppevideod ja üksikharjutused erinevatele lihasrühmadele.
2. Reaalajas üksiktreeningud tipptreeneritelt, mis on olenevalt sessioonist eesmärgistatud peamiselt hüpertroofiale, funktsionaalse jõu kasvule ja jõuvastupidavusele.
3. Teekond (*the Journey*) – nädalast nädalasse ja kuust kuusse progresseeruv videotreeningute jada valitud treenerilt, mis koosneb kolmest trennist nädalas (jõutreening, jõuvastupidavustreening ning taastav *mobility* treening). Journey treeningud muutuvad ja progresseeruvad ajas nii mahult, pingutusastmelt kui ka harjutustelt, pakkudes harjutajale sidusat, järjepidevat ning optimaalset teekonda oma treeningeesmärkide saavutamiseks, sarnanedes oma olemuselt personaaltreeneri palkamisele.

5.1.2 Robuse kujunemislugu

20.02.2020	esimese GymBars tehnilise joonise tellimine isetehtud sketši järgi.
01.04.2020	esimese prototüübi valmimine.
19.12.2020	GymBarside ja neile sarnanevate disainide EU disainilahenduste registreerimine EUIPOs.
08.03.2021	Kickstarteri kampaania algus.
26.07.2021	Esimese investeerimisringi lepingu allkirjastamine, millest saadud vahenditega saime alustada GymBarside seeriatootmisega ning alustada Robus Athletics treeningplatvormi arendamisega.
06.12.2021	Smart GymBars töökäsus ja hinnastamises kokku leppimine Superhands OÜ-ga.
24.01.2022	Robus Athletics treeningplatvormi lansseerimine.

5.1.3 Robuse tulevikuplaanid

Robuse eesmärgiks on kodune jõu- ja jõuvastupidavustreening viia tasemele, mis muudaks Robuse vähemalt tavaharjutaja jaoks selle treeningväljundi sünonüümiks. Selle ambitsiooni realiseerimise lähimad märgilised arengud järgneva 18 kuu perspektiivis on järgmised:

Smart GymBars

Pulsikellade ja -vööde populaarsus näitab selgelt, et treenijatele on olulised täpsed mõõdikud nii enda sessioonide



kui üldise progressi jälgimiseks, samuti soov treeningtulemuste ja andmete jagamiseks erinevates sotsiaalmeedia kanalites. Robusel on juba töötava proof of concept faasis lahendus, töönimelga Smart GymBars, mis võimaldab läbi inventari sisse paigutatavate andurite mõõta nii harjutuse kui treeningu käigus tõstetud tonnaži, lugeda korduseid, monitoorida soorituse kiirust ning muid olulisi parameetreid.

Sinna kõrvale arendatava rakenduse abil saame treenija spordikellalt ka tema pulsi ning andmeid reaajas analüüsides hakata treenijale tegema tarku ja teaduspõhiseid soovitusi treeningsageduste, puhkeajade, intensiivsuse raskuste ja muu progressiks olulise osas. See avab treenijale maailmas ainulaadse lahenduse, toetades teda tasemel, mis on seni olnud jõukohane vaid väga kõrge kvalifikatsiooniga treeneritele. Smart GymBarside lansseerimisega tõuseb Robus maailma juhtivate tervisetehnoloogiate pakkuvate ettevõtete kõrvale.

Kuna Smart GymBars tarkvara välja arendamine on olulist tööjõuressurssi nõudev projekt, ostab Emitent selle teostamise kolmandalt osapoolt sisse, jäädes ise tarkvara ainuomanikuks. Samuti jääb Robus ka kogutavate andmete ainuomanikuks. Isikuandmete kogumine ja töötlemine toimub praegu ja tulevikus kooskõlas kehtivate isikuandmete kaitse regulatsiooniga, sealhulgas isikuandmete kaitse üldmääruse tingimustega. Nagu ka praegused Robuse IT-lahendused, hakkab töökindluse garanteerimiseks nii Smart GymBarside tarkvara kui ka kogutavad andmed asuma serveriteenuse pakkuja Zone Media OÜ serverites, kelle andmekeskused asuvad Euroopa Liidu territooriumil ja kes lähtub infoturbe poliitika kujundamisel ISO/IEC 27001:2014 standardist.

Veelgi personaalsemad treeningud Robus Athletics platvormil

Hetkel Robus Athletics platvormil olevad videotreeningud annavad juba praegu kasutajale parema lähteotsiooni kui esmakordselt jõusaali tülles, kuid

lähiaja arenguplaanides on pakkuda veelgi isiklikumat kogemust läbi personaaltreeningute. See lahendus viib kokku kliendid ja personaaltreenerid üle maailma, kus treenija valib endale sümpaatse treeneri, kes videosilla vahendusel kliendiga koos treenib ja teda otse juhendab. Smart GymBarside tulekuga saab treeneril olema ka võimalus treeninginfot ise tõlgendada ja soovitusi veelgi personaalsemaks muuta.

Selline lahendus muudab treeneri töö ja ajakasutuse senisest palju efektiivsemaks, pakkudes samas kliendile personaaltreeningu sessiooni jõusaalist märkimisväärselt soodsamalt.

Äri laiendamine ja uutele turgudele sisenemine

Robus on olnud alates esimesest turul oldud päevast rahvusvaheline ettevõtte, tootes kogu oma sisu inglise keeles ning omades käesolevaks hetkeks kliente 40 riigis üle maailma. Piiratud turunduseelarve ning tuttava majandusruumi tõttu on Robus lisaks Eestile aktiivselt turundanud uuele kontaktile vaid valitud Euroopa riikidesse (Prantsusmaa, Saksamaa, Šveits, Beneluxi riigid, UK ja Skandinaavia) kuivõrd muud rahvusvahelised müügid saab panna soovitud turunduse arvele.

Uute turgude võtmise perspektiivis on järgmiseks oluliseks sammuks avada USA turg, millest on seni Euroopast oluliselt erineva juriidika- ja majanduskeskkonna tõttu hoidutud. Samas on Põhja-Ameerika suuna avamine Robuse visiooni realiseerimise väga oluline osa ning esimesi samme selles suunas hakkame tegema 2023. aasta II poolel. Sellele aitab kaasa ka Smart GymBars lansseerimine, mis eelduslikult pakub võimalust ületada uudiskünnis ka sellel turul. Muuhulgas aitab Robusel USA turule kiiremini siseneda asjaolu, et Robusel on USAs juba loodud ka tütarühing Robus Athletic, Inc., taotletud EIN kood ning avatud pangakonto.

Äri laiendamine ja uutele turgudele sisenemine eeldab ka Robuse meeskonna kasvatamist. Esmajoones soovib

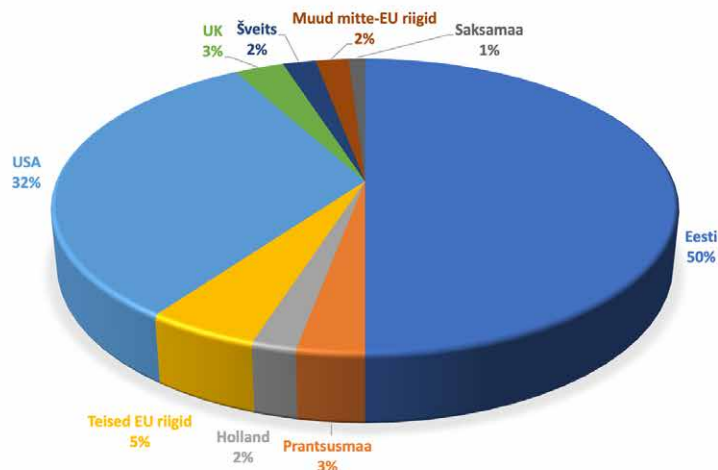
Robus värvata töötajaid IT arenduse, videoproduktiooni, tootmise korraldamise ja kogukonna- ning kliendihalduse valdkondadesse (vt täpsemalt ptk. 4). Teatud tugifunktsioonid raamatupidamisteenust ostab Robus paindlikkuse säilitamiseks ka tulevikus teenusepakujatelt sisse.

5.2 Turud ja konkurents

Hetkel on Robuse põhiturud Eesti ning valitud Euroopa riigid, kuhu oma turunduseelarvet suuname. Kuna koduturul on põhilises reklaamkanalis, sotsiaalmeedias, kontakt oluliselt odavam, on siiani jagunenud turunduseelarve protsentuaalselt 70% Eesti turule ning 30% eksporditurgudele. Sama protsendi alusel on jagunenud ka müügid kodu- ja rahvusvahelise turu lõikes. Seoses Robus Athletics platvormi lansseerimisega pöörame suhtarvud kolme kuu lõikes vastupidiseks ning edaspidi muu maailma osakaal aina kasvab. Kuna Robuse äri on

veebimüügi ja -teenuste sümbioos, saame vältida riskantset ja kulukat jaemüügile omast sihtturgude avamist kohapealse meeskonna, müügipunktide ja muuga. Selle asemel saame kiiresti ja suhteliselt odavalt testida ja otsida riike, kus Robuse pakutav omaks võetakse. Hetkel on nendeks riikideks Prantsusmaa, Šveits, Holland ja UK, mille kõrvale on tõusmas ka Rootsi. Järgmiseks väga oluliseks sammuks on USA suuna avamine 2023/2024. aastal. Selle eelduseks on stabiilsuse saavutamine Euroopa turgudel, kuna Põhja-Ameerika erineb siinsetest turgudest nii oma juriidika, konkurentsi kui ka kliendiootuste osas klienditoele, saatmise kiirusele kui paljule muule. Samas on USA üldised tervisesuunalised trendid, inimeste ostujõud ning turu suurus Robuse visiooni realiseerimisel väga olulise tähtsusega.

MÜÜKIDE JAOTUS RIIGIPÕHISELT



Robus GymBarside ja treeningkummide müükide jaotus riigipõhiselt 2021. aastal (sh. Kickstarteri kampaania). USA'sse on müüdnud ka peale Kickstarteri kampaaniat, seda peamiselt läbi soovitusete ning retargeting-turundusinstrumendi.

Konkurents

Robuse konkurendid saab jagada kolme kategooriasse:

1. Otsesed konkurendid, kes pakuvad kodusteks treeninguteks Emitendiga sarnaselt treeninginventari ja -platvormi sümbioosi
2. Kaudsed konkurendid, kes pakuvad vaid treeningplatvormi ja eeldavad kasutaja enda inventari olemasolu
3. Kaudsed konkurendid, kes pakuvad vaid treeninginventari ja eeldavad, et kasutaja on piisavalt pädev neid kasutama

Otsesed konkurendid

Robus pakub unikaalset inventari ja treeningplatvormi sümbioosi, millele otseseid konkurente on hetkel vähe. Neist suurimateks võib pidada:

- TRX. 6 mld USD turuväärtusega ettevõttel TRX on palju kodus treenimise vahendeid ja välja töötatud ka populaarsed treeningsuunad jõusaalidele. Lisaks on TRX üsna hiljuti lansseerinud ka oma videotreeningute platvormi, kuid seal on põhifookus läbi nende treeningvahendi oma keharaskusega treeningul, mis pakub väga piiratud progresseerumisvõimalust. Robuse treeningvideod on TRX omast meeleolukamad ja inspireerivamad ning tänu inventari võimalustele mitmekülgsemad ja tõhusamad.
- Tonal. 1.6 mld USD turuväärtusega ettevõtte toodab kodust jõutreeninguinventari, mida toetavad videotreeningud. Robusel on Tonalil ees väga olulised eelised, kuna Tonalil inventar on tervet seinat enda alla võttev ja väga kõrge sisendlõhkega, makstes ligi 3 000 USD. Lisaks tegutseb Tonal hetkel vaid Põhja-Ameerikas.
- Peloton. 9.35 mld USD turuväärtusega ettevõtte on küll samuti inventari ja platvormi sümbioos, kuid keskendub läbi velotrenažööride ja jooksuradade pigem kardiovaskulaarsele suunale. Tonalile sarnaselt on Pelotoni suurimaks miinuseks Robuse ees väga kõrge, 1 500 USD, sisendlõhke ning inventari füüsiline suurus, muutes selle paljude potentsiaalsete klientide elukoha vaba pinna piiratuse tõttu ebaatraktiivseks. Peloton tegutseb ka vaid väga valitud regioonides (USA, Kanada, Austraalia, UK ja Saksamaa).

Eelkirjeldatud Robuse otsesest konkurentide turuväärtused näitavad inventari ja videoplatvormi hübriidlahenduse mahte ning indikeerivad ka emitendi potentsiaali. Turg on kiiresti kasvav ja küllastumata, mida toetab 2018. aastal turule tulnud Tonalil väärtuse tõusu tempo.

Robus näeb enda otsesest konkurentidega võrreldes kahte selget võimalust turuosa võitmiseks - tänu väikeste gabariitidega inventarile ei pea emitent enda turge

piirama ning saab seetõttu kiiresti laiendada; Smart GymBarside turule toomisega suudetakse aga pakkuda lisaks ka intelligentseid jõu- ja jõuvastupidavuse treeninglahendusi, mida näiteks TRX ei võimalda.

Ülaltoodut arvesse võttes on Robusel otsesest konkurentidega võrreldes unikaalne ja atraktiivne väärtuspakkumine, mis loob tugeva vundamendi prognoositud kasvu saavutamiseks.

Kaudsed konkurendid

Kaudseid konkurente on Robusel fitness-sektori suurust ja populaarsust arvestades loomulikult palju. Kuna nad ei paku Robusele sarnast ökosüsteemi, võib nad sisuliselt jagada kaheks:

- Treeningplatvormid. Virtuaalseid treeningplatvorme, mille üheks osaks on ka jõutreeningud, on palju. Headeks näideteks on Freeletics ja Fiit. Kuigi Freeletics on teinud esimesi samme ka teatava inventari pakkumiseks, kasutavad nad geneerilisi lahendusi, mis ei moodusta monoliitset ja brändilojaalsust tekitavat ökosüsteemi. Fiit (ja paljud teised platvormid) keskenduvad peamiselt oma keharaskusega harjutustele või eeldavad treenijalt kangidehantlite olemasolu, mis on aga suured ja kulukad.
- Treeninginventar. Turul on palju kodus treenimist võimaldavat inventari, millel puudub videotreeningute ja toetusüsteemi osa täiesti või on need minimaalsed. Mõnede näidetena saab esile tuua X3 Bari, Bulgaaria treeningkoti, muudetava raskusega hantlid ja sangpommid, kuid lisaks inventari suhtelisele suurusele nõuab nende käitlemine märkimisväärsed teadmised, mida tavatreenijal ei ole. Lisaks ei suuda ainult inventar lahendada treenija kõige suuremat probleemi – järjepidevuse puudumist. Just seepärast rõhub Robus tervikliku ökosüsteemi arendusele, mille oluliseks osaks on pidevalt progresseeruvad videotreeningute kavad, aktiivsuse mõõtmine ning lähitulevikus ka aktiivsuse premeerimine.

Robusel on selgelt määratletud kontseptsioon, väga madal sisendlävi ning jõu- ja jõuvastupidavustreeningute suunaline terviklik ökosüsteem pidevalt uueneva sisuga, mis pakub kliendile unikaalset väärtust ja muudab Robuse positsiooni konkurentide kõrval väga tugevaks.

5.3 Olulised lepingud

Robus on tellinud oma kodulehe ja veebi arenduse äriühingutelt Semiway OÜ ja DigiBinary OÜ, kes arendasid kolmes etapis Robusele kodulehe, e-poe ja veebiplatvormi.

Robusetooted valmistatakse koostööpartnerite juures jooksvalt vastavalt Robuse esitatud tellimustele. Robusel on kujunenud koostöö kolme peamise ettevõttega, kes toodavad vastavalt treeningumme, GymBarse ja ukseankruid. Robus ei ole sõlminud koostööpartneritega pikaajalisi lepinguid ning koostöö toimub tellimuste põhisel. Kuigi koostöö on olnud sujuv, tahab Robus olla oma koostööpartnerite valikul pikaajalistest mahupõhistest lepingutest vaba, kuna soovib pidevalt olla kindel õiglase turuhinna maksises mitte ainult töö- vaid ka toorme osas. Vajaliku suutlikkusega ettevõtteid, kes suudaksid Robuse tellimusel tooteid valmistada, on turul piisavalt ning seega on tarnija vahetamine üsna kiire protsess.

5.4 Oluline vara

Tulenevalt Robus Grupi tegevusvaldkonnast on Robuse peamine vara tema IT lahendusena arendatud veebiplatvorm. Tulenevalt IT lahenduste eripärast on Robuse veeb ja platvorm kaitstud ennekõike autoriõigustega. Robus on tellinud veebiarendusi erinevatelt teenusepakkujatelt.

Kõik teenusepakkujad on oma üleantavad autoriõigused seoses veebi, platvormi

ja muude IT lahendustega andnud üle Robusele ja isiklike üleandmatute õiguste osas on antud Robusele globaalne edasiantav litsents. Teise olulise osa Robuse varast moodustab nende toodete disain. Robus tooted on kaitstud Euroopa Liidu Intellektuaalomandi Ameti poolt registreeritud Ühenduse disainilahendustena.

5.5 Tehingud seotud isikutega

Robus Athletic OÜ on allkirjastanud 7. mail 2021 laenulepingu laenuandja UK Holdinguga (Robuse aktsionär), kes andis Robus Athletic OÜ-le laenu summas kuni 11 000 eurot, millest hetkel tagastamata põhiosa on 6000 eurot. Laenu intress on 5% aastas ning see kuulub tasumisele vähemalt kord aastas ja hiljemalt laenuperioodi lõpus. Laenu tagasimaksetähtaeg on 1. märts 2023. Laen kuulub tagasimaksmisele ühes osas.

Robus on sõlminud 9. märtsil 2022 osana optiooniprogrammist optioonilepingud meeskonna kahe võtmeliikmaga (Robuse arengusse aktiivselt panustavate tuumikaktsionäride füüsilisest isikust kasusaajad Egon Orav ja Kristjan Novitski) kogumahu 44 100 Aktsiat (millest 29 400 Aktsia ulatuses on antud optioon Egon Oravale ja 14 700 Aktsia ulatuses Kristjan Novitskile), tähtajaga 3 aastat, mille möödudes on optioonisaajatel õigus omandada Robuse Aktsiaid hinnaga 0,6 eurot Aktsia kohta.

Robuse arengu eest hoolitsevad Robuse tuumikaktsionärid, kellega on Robus Athletic OÜ-l turutingimustel või neist soodsamatel tingimustel sõlmitud teenuste pakkumiseks vastavalt käsunduslepingud. Robus Grupile osutuvad teenust järgmised tuumikaktsionärid järgmistes valdkondades:

- Mattias Oja, kelle ühing Submith Group OÜ on Robuse aktsionär osutab oma teise ühingu Kingimeistrid OÜ (registrikood 11916104) kaudu Robusele erinevaid digiturunduse teenuseid, korraldades sealhulgas Robuse turundust sotsiaalmeedias.
- Karl Markus Antson osutab Robusele ühingu Antson Production OÜ (registrikood 14276823) kaudu Robusele audiovisuaalse materjaliga seonduvaid teoseid, sh pildi- ja videomaterjali tootmine ja töötlemine.



Robuse tuumikaktionäridel on sõlmitud aktsionäride leping, mille eesmärgiks on leppida kokku poolte koostöös Emitendi aktsionäridena. Vaatamata eeltoodule puuduvad aktsionäride lepingus hääletuskokkulepped ning Emitendi üldkoosoleku otsused võetakse vastu vastavalt põhikirjale ja seadusele. Aktsionäride lepingu olulisemaks tingimuseks on kokkulepe, mille kohaselt Emitendi tuumikaktionärid

Card Nutrition OÜ, UK Holding OÜ, Submith Group OÜ ja Karl Markus Antson kohustuvad mitte võõrandama neile kuuluvaid Aktsiaid 12-kuulise perioodi jooksul alates lepingu sõlmimisest. Leping ei sisalda ühtegi kokkulepet ega tingimust, mis võiks kahjustada lepingu pooleks mitte oleva aktsionäri õigusi.

5.6 Menetlused

Robus Grupi liikmetel ei ole hetkel pooleliolevad ega pole olnud eelnevatel aruandeperioodidel kohtumenetlusi, maksu- ega muid vaidlusi. Robus Grupi ühegi liikme vastu pole esitatud pankrotiavaldusi ega alustatud pankrotimenetlust.

6 MEESKOND

6.1 Juhtorganid

Robuse juhtimisstruktuur on kahetasandiline. Juhatus vastutab Robuse igapäevase tegevuse ja juhtimise eest, juhatusel on õigus esindada Robust seaduse ja põhikirja alusel. Robuse juhatus on üheliikmeline.

Robuse nõukogu vastutab ettevõtte äritegevuse strateegilise planeerimise eest ning teostab järelevalvet juhatuse tegevuse üle. Robuse nõukogu on kolmeliikmeline.

Robuse kõrgeim juhtorgan on aktsionäride üldkoosolek. Aktsionärid saavad osaleda Robuse juhtimises aktsionäride üldkoosoleku kaudu, mille pädevuses on otsustada teatud olulisi korporatiivseid küsimusi, näiteks põhikirja muutmine, aktsiakapitali suurendamine ja vähendamine, vahetusvõlakirjade väljalaskmine, nõukogu liikmete valimine ja tagasikutsumine, audiitori valimine, erikontrolli määramine, majandusaasta aruande kinnitamine ja kasumi jaotamine, Robuse lõpetamise, ühinemise, jagunemise ja ümberkujundamise otsustamine, nõukogu liikmega tehingu tegemise otsustamine, tehingu tingimuste määramine, õigusvaidluse pidamise otsustamine ning selles tehingus või vaidluses Robuse esindaja määramine ning muid seaduses või Robuse põhikirjas ettenähtud küsimusi.

6.2 Juhatus

Robuse juhatuse liikmeks Mikk-Alvar Olle.

Mikk-Alvar Olle on sündinud 1984. aastal. Mikk on lõpetanud 2005. aastal Tallinna Ülikooli reklaami ja imagoloogia erialal. Aastatel 2003-2008 tegutses Mikk erinevates agentuurides ja ettevõtetes sh Tele2 Eesti AS-is turundus-, toote- ja loovjuhi positsioonidel. Aastatel 2009-2017 juhtis Mikk ajujahi võiduprojektist CellTells välja kasvanud ettevõtet. Perioodil 2013-2020 arendas Mikk toidulisandibrändi King of Spades, ehitas üles tooteportfelli, tegeledes äriarenduse ja turundusega. Alates 2020. aastast on Mikk pühendunud Robuse treening-ökosüsteemi arendamisele ja treeninginventari ja platvormi loomisele. Mikule kuulub läbi valdusfirma Card Nutrition OÜ ligikaudu 54,79% Robuse Aktsiatest. Lisaks Robusele on Mikk juhatuse liige äriühingutes Spades Nutrition OÜ ja Card Nutrition OÜ.

6.3 Nõukogu

Robuse nõukogu on kolmeliikmeline ja selle liikmed on Kristjan Novitski, Rami Ryhänen ja Tarmo Höbe.

Kristjan Novitski on sündinud 1983. aastal ja omab inseneriharidust Tallinna Tehnikaülikoolist. Kristjan on populaarse maksevahenduslahenduse Everypay kaasasutaja ning aktiivne ingelinvestor, eelistades finants- ja tehnoloogiasektorit. Kristjan Novitskile kuulub läbi valdusfirma HKN ligikaudu 1,37% Robuse Aktsiatest ja Kristjani ühingule Mil Miljones kuulub ligikaudu 1,41% Robuse aktsiatest. Lisaks Robuse nõukogule tegutseb Kristjan Novitski juhatuse liikmena ühingutes HKN OÜ, Mil Miljones OÜ, HCSTC OÜ, Inner Technology Holdings OÜ, Risk Management Services OÜ, EstBAN Angels Adrastea OÜ ja GK Scoring OÜ.

Rami Ryhänen on sündinud 1967. aastal ning on rahvusvaheliselt tunnustatud ärijuht. Alates 2015. aastast oli ta IPF Digital CEO ning koordineeris ettevõtte Londoni börsile viimist. Rami Ryhänenile kuulub läbi enda isiku ligikaudu 0,94% Robuse Aktsiatest. Lisaks Robuse nõukogule tegutseb Rami Ryhänen

juhatuse liikmena ühingutes Solotel Eesti Osaühing ja Clean Kitchen OÜ.

Tarmo Höbe on sündinud 1980. aastal. Tarmo spetsialiteediks on turundus ning ärijuhtimine, mida ta on teostanud nii Sportland International Groupi kui USS Security Estonia turundusdirektorina ning viimati Saku Suurhalli ja T1 juhina. Ühtlasi on Tarmo Rally Estonia üks ellukutsujaid ning kommertsdirektor. Tarmo Höbele ei kuulu Robuse Aktsiaid. Lisaks Robuse nõukogule tegutseb Tarmo Höbe juhatuse liikmena ühingutes Rally Estonia OÜ, Rally Estonia Mittetulundusühing, Estonian Autosport Events Mittetulundusühing, Scalematic OÜ, Silverone OÜ, Omnimedia OÜ, Sihtasutus Bocuse d'Or Tallinn 2020, Avalike ürituste korraldajate liit, Eesti Suurkontserdite Korraldajate Liit ja Lintgen OÜ.

6.4 Juhatus kinnitus

Juhatusetele teadaolevalt ei ole juhatuse liige, nõukogu liikmed ega ükski Robus Grupi juhtivtöötaja eelnenu viie aasta jooksul saanud kriminaalkorras karistada või mõistetud süüdi pettuse või kelmuse eest. Samuti pole juhatusele teadaolevalt ükski juhatuse või nõukogu liige ega ükski võtmetöötaja olnud eelneva viie aasta vältel pankroti-, saneerimis- või likvideerimismenetluse algatamise hetkel ühegi juriidilise isiku juhtorgani liige. Juhatus kinnitab, et Robus Grupil ei ole hetkel pooleliolevad ega pole olnud eelnevatel aruandeperioodidel kohtumenetlusi, maksu- ega muid vaidlusi. Robus Grupi liikmete vastu pole esitatud pankrotiavaldusi ega alustatud pankrotimenetlust.

6.5 Muud võtmeisikud

Lisaks juhatuse ja nõukogu liikmetele töötab Robus Grupi arendamise nimel igapäevaselt tugev tuumikaktsionäridest koosnev meeskond, kes on pühendunud Robus Grupi eesmärgi elluviimisele. Alates 2022. aasta kevadest on Robus Grupis üks töötaja ning järgmise aasta jooksul soovib Robus meeskonda kuni 13 uue töötaja võrra suurendada. Robus Grupi meeskond töötab igapäevaselt selle nimel, et muuta tervislik ja sportlik eluviis lihtsalt ja soodsalt kõigile oma kodus kättesaadavaks.

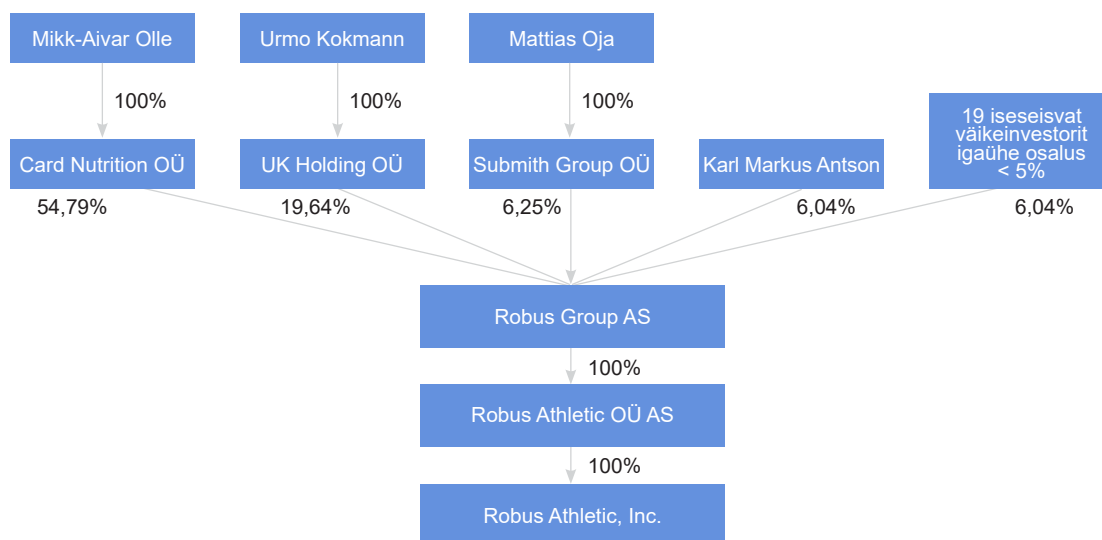
7 AKTSIAKAPITAL, AKTSIAD JA AKTSIONÄRID

7.1 Aktsiakapital ja aktsiad

Robus aktsiakapitali suurus on 900 000 eurot. Robus on siiani emiteerinud 1 500 000 ühte liiki Aktsiat nimiväärtusega 60 senti. Emitendi juhatus kinnitab, et kõik

Aktsionär	Osalus	Aktsiate arv	Kasusaaja(d)
Card Nutrition OÜ	54,79%	821 851	Mikk-Alvar Olle
UK Holding OÜ	19,64%	294 538	Urmo Kokmann
Submith Group OÜ	6,25%	93 774	Mattias Oja
Karl Markus Antson	6,04%	90 614	Karl Markus Antson

Alljärgneval joonisel on kujutatud Robus Grupi struktuur:



7.3 Aktsionäride õigused

Kokkuvõtlikult on igal Aktsionäril järgmised õigused:

- osta, müüa, pantida või muudmoodi käsutada Aktsiaid;
- osaleda vastavalt aktsionäride üldkoosoleku otsusele ja Aktsiate arvule Robuse kasumi jaotamises, kui Robus otsustab kasumit jaotada. Kusjuures dividendi väljamaksmisel kuulub Eestis kinnipidamisele tulumaks tulumaksuseaduses ettenähtud ulatuses. Juhul, kui otsustatakse maksta aktsionäridele dividende või jaotada kasumit peab Emitent kasumieraldistest kinni tulumaksu vastavalt Eesti seadustele;
- osaleda ja hääletada aktsionäride üldkoosolekul vastavalt Robuse põhikirjas sätestatud, lähtudes aktsionäri kuuluvate Aktsiate arvust;
- saada seadusega sätestatud ulatuses ja korras informatsiooni Emitendi tegevuse kohta;
- esitada nõukogu liikme kandidaate;
- osaleda emitendi likvideerimisel allesjäänud varajaotamisel.

7.4 Optsiooniprogramm

Robus on kehtestanud optsiooniprogrammi selleks, et motiveerida juhtkonda ja võtmeisikuid ning joondada Robuse ja meeskonna huvid ja eesmärgid. Robus soovib, et ka selle meeskonnal oleks motiveeriv võimalus saada osa Robuse kasvuloost.

Robuse ainuaktsionär otsustas 16. märtsil 2022 kiita heaks Robuse juhtkonna ja võtmeisikute optsiooniprogrammi, mille peamised tingimused on järgmised:

- Kogumaht: 10% aktsiakapitalist
- Optsioonide realiseerimise tähtaeg: 3 aastat alates optsioonilepingu sõlmimisest;
- Hind: Aktsiate nimiväärtus
- Optsioonide saajate ringi määrab kindlaks Nõukogu ja optsioonilepingud sõlmib Juhatus. Kirjeldatud optsiooniprogrammi raames on sõlmitud ka käesoleva kirjelduse punktis 5.5 kirjeldatud optsioonilepingud.



8 RISKIFAKTORID

8.1 Sissejuhatavad märkused

Pakkumise Aktsiatesse investeerimine ja Robuse tegevus on seotud erinevate riskidega, mis võivad kas iseseisvalt või koosmõjus avaldada ebasoodsat mõju Robusele ja Robuse aktsionäride investeringu väärtusele või mõjutada Robuse realiseeritavust. Iga potentsiaalne Pakkumise Aktsiate investor peaks põhjalikult kaaluma kogu ettevõtte kirjelduses esitatud informatsiooni, sealhulgas alljärgnevalt kirjeldatud riskitegureid. Lisaks alljärgnevalt nimetatutele võib esineda riske, mis ei ole Robusele hetkel teada või mida Robus peab hetkel ebaoluliseks, kuid mis võivad samuti avaldada mõju Robusele või Aktsiate hinnale. Riskide realiseerumise tagajärjel võivad investorid kaotada osa või kogu oma investeringu väärtusest.

Juhatuse hinnangul kajastab alljärgnev kõige olulisemaid Pakkumise Aktsiatesse investeerimisega kaasnevaid riske.

8.2 Emitendi äritegevusega seotud riskid

8.2.1 Emitendi lühike tegevusajalugu

Emitent on asutatud 15. märtsil 2022 ning sellest tulenevalt puudub Emitendil endal märkimisväärne tegevus- ja finantsajalugu. Emitendi äritegevus toimub aga mõnevõrra pikema ajalooga tütarühingu kaudu (asutatud 14. juulil 2020). Lühikese tegevusajaloo tõttu võib osutuda keeruliseks hinnata pädevalt Emitendi äritegevusega seotud riske ja nende realiseerumise tõenäosust.

8.2.2 Robuse tegevus ja selle finantstulemused sõltuvad töövõtjatest ja koostööpartneritest ning nende suutlikkusest täita kokkulepitud tingimusi.

Robus Grupi liikmed tegelevad toodete arenduse ja disaini ning IT lahenduste ja platvormi arendusega. Robus Grupi liikmed ei realiseeri aga ise IT lahendusi ega tooda Robuse tooteid. Agiilsuse ja kiire skaleeritavuse huvides kasutab Robus oma platvormi arenduseks ja toodete valmistamiseks koostööpartnerite abi. Sellest tulenevalt on Robus

avatud erinevatele koostööpartnerite kasutamisele seonduvatele riskidele. Ennekõike koostööpartnerite võimatusele kokkulepetest kinni pidada või soovimatusele tulevikus uusi kokkuleppeid sõlmida. Raskused ja võimetus saada koostööpartneritelt oodatud mahus ja kvaliteediga teenuseid või tooteid võib takistada Robusel oma platvormil uute teenuste pakkumist või mõjutada negatiivselt Robuse müügitulemusi inventari müügi valdkonnas. See omakorda võib avaldada negatiivset mõju Robuse kasumlikkusele ja majandustulemustele, mis omakorda võib mõjutada Robuse Aktsiate hinda. Robus Grupp rakendab meetmeid nimetatud riski realiseerumise vähendamiseks. Ennekõike kasutab Robus Grupp koostööpartneritena hea mainega lugupeetud ettevõtteid. Lisaks märgib Robus, et kuivõrd Robuse tooted ja platvormi lahendus ei ole tehniliselt hetkel veel väga keerukad, ei ole probleemide ilmnemisel koostööpartnerite vahetamine raske, kuivõrd vajalikke teenusepakkujaid on Eestis mitmeid.

8.2.3 Tarneahelate toimivusega seotud riskid võivad avaldada negatiivset mõju tarne- ja tootmislepingute hindadele ja lepingupartnerite suutlikkusele lepingut täita

COVID-19 kriisile on järgnenud globaalne kaubatarnete ja toormaterjalide kriis, mis võib mõjutada *GymBarside* toomiseks vajaliku toormaterjali – alumiiniumi – kättesaadavust ja hinda. Alumiiniumi kui toormaterjali hinnale ja kättesaadavusele võib negatiivset mõju avaldada ka ebastabiilne julgeolekulukord Ida-Euroopas. Tarneraskused võivad kaasa tuua seisakuid tootmises ja tarnes või mõjuda ootamatult Robuse toodete omahinnale, mis omakorda avaldab negatiivset mõju Robuse käibe ja/või kasumlikkusele. Toorainete kättesaadavuse riski maandab Robuse jaoks asjaolu, et Robuse inventari tootmiseks kasutatav toore (alumiiniumlatt) on levinud laotoode ning selle hankimine on oluliselt lihtsam kui vähemlevinud profiilide puhul. Lisaks töötab Robus selle nimel, et vajadusel asendada alumiinium muu võrdväärse materjaliga, mis siiski säilitaks toote teatava eksklusiivsuse.

8.2.4 Finantseerimisega seotud risk

Puudub kindlus selle kohta, et Emitendil õnnestub kaasata kapitali ulatuses, mis on vajalik ettevõtte kasvu ja tegevuse edasiseks finantseerimiseks. Robus näeb lähiajalees müügi ja käibe kasvuningsoovib turule tulla uute toodete ja teenustega. Robuse hinnangul pole soovitava kasvu finantseerimine vaid käibe pinnalt piisavalt efektiivne, mistõttu võib Robusel osutuda vajalikuks lähiajal täiendavalt kapitali kaasata. Mitmed tegurid võivad mõjutada Robus Grupi võimet hankida vajalikke vahendeid, näiteks üldised majandus- ja turutingimused, finantsteenuste pakujatega seotud tegurid, pangapoliitika jne. Kirjeldatud riski maandamiseks tegelevad Robus Grupi liikmed aegsasti vajaliku kapitali mahu hindamisega ning rakendavad jõupingutusi leidmaks erinevaid allikaid vastavas mahu kapitali kaasamisele võimalikult soodsatelt tingimustel, kaaludes sh nii ühisrahastuse, pangafinantseeringu, omakapitali jms võimalusi.

8.2.5 Tööjõu leidmisega seotud riskid

Robusel on siiani üks lepinguline töötaja ning ennekõike on Robust arendanud juhtkonna liikmed ja põhiaktsionärid vastavate käsundus- ja/või töövõtulepingute alusel. Kuna Robuses on olulisel kohal platvormile pideva videosisu tootmine Emitendi välja kujundatud standardite järgi, on Robusel lähiajal vaja piisaval hulgal professionaalseid monteerijaid-animeerijaid. Robus soovib seega lähiajal oma meeskonda suurendada ja värvata vajalike oskustega inimesed Robuse töötajateks. Vajalike inimeste leidmine ja neile ootuspärase tasu maksmine võib aga osutuda keerukaks. Selliste oskustega inimesed on tihti vabakutselised ning hindavad sellega kaasnevaid hüvesid. Vajalikul hulgal inimeste leidmise võimatuse korral ei pruugi Robus olla võimeline kavandatud kasvuplaane täitma. Riskide maandamiseks juhul, kui osutub keeruliseks vastava kvalifikatsiooniga inimeste palkamine, kavatseb Robus koondada enda ümber piisava suurusega alltöövõtjate hulga, kes Robuse raamistikus videoid töötlevad ja suudavad tagada piisava mahu, mis vastaks Robuse arengukavale.

8.2.6 Emitendi juhatus on üheliikmeline

Emitendi juhatusse kuulub üks liige. Kuigi Emitendi juhatuse liige kuulub lisaks Emitendile ka teiste ühingute juhatusse on nende näol tegu kas valdusühingute või aktiivset äritegevust mitteomavate ühingutega, mistõttu Emitendi juhatuse liige on täielikult pühendunud ainult Emitendi arengule. Siiski eksisteerib risk, et Emitendi juhatuse liikmel ei pruugi leida piisavalt aega täitmaks kõiki Emitendi juhtimisega seotud kohustusi, samuti risk Emitendi äritegevuse jätkusuutlikkusele, juhul kui juhatuse liige peaks ootamatult töövoimetuks muutuma. Emitendi juhatus on võtnud nimetatud riskide maandamiseks asjakohaseid meetmeid, nii on Robusel aktiivne tuumikaktsionäride ring ja aktiivne nõukogu, mis koosneb eriala ekspertidest, kes on vajadusel valmis võtma vastu otsuseid uute juhatuse liikmete määramiseks.

8.3 Juriidilised ja majanduskeskkonnaga seotud riskid

8.3.1 Seadusandluse muutused

Robus Grupi ühingud on Eesti ja Ameerika Ühendriikide õiguse alusel tegutsevad äriühingud ning Robus Aktsiatele kohaldatakse Eesti Vabariigi seadusandlust. Asjakohane seadusandlus võib uute seaduste vastuvõtmise, seaduste muutmise või tõlgenduspraktika muutumise tõttu muutuda. Seadusandluse muutus võib kahjustada Robus Grupi äritegevust, finantsseisundit, tulemuslikkust ja/või tulevikuväljavaateid. Muudatused makse puudutavas seadusandluses võivad suurendada aktsionäride maksukoormust ja kahjustada Aktsiatesse tehtud investeringu tasuvust. Eeltoodu võib avaldada negatiivset mõju Aktsia hinnale.

8.3.2 Ebasoodsad arengud majanduses

Robuse arengut ning majanduslikku ja finantsilist tulemuslikkust mõjutab oluliselt regionaalne ja globaalne majanduskeskkond. COVID-19 põhjustatud tervisekriisi mõju globaalsele ja regionaalsele majandusele on endiselt ebakindel ning muutlik. Kuigi 2020. aasta kevadel aset leidnud langusele järgnes kiire tõus aasta teises pooles, on tervisekriis põhjustanud ja põhjustab endiselt tõrkeid turgude normaalses

toimimises, seda nii tööjõu kui ka kaupade liikumise, aga ka toodete valmistamise ja teenuste pakkumise valdkonnas. Uute COVID-19 tüvede levik põhjustab endiselt tõrkeid majanduse normaalses toimimises ning toob kaasa uusi, raskesti ettenähtavaid piiranguid.

Lisaks tervisekriisile on möödunud aasta jooksul alanud ja käesoleval aastal süvenevad toorainete tarneraskused, energiahindade kiire kasv ja sõda Ukrainas avaldamas regionaalsele ja globaalsele majandusele olulist mõju. Toodud faktorite tagajärjed majanduskeskkonnale on raskesti prognoositavad tingituna ennekõike kiiretest ja ootamatutest arengutest neis valdkondades.

2008. aastal alanud ülemaailmne finantskriis tõi Eestile kaasa majanduslanguse, kõrgemad töötusmäärad ja varade väärtuse vähenemise. Majanduslangus põhjustas Eesti turul raskusi kõikides valdkondades tegutsevatele ettevõtjatele. Analoogne majanduslangus, mille täpset algusaega ja põhjuseid on praeguses keerulises julgeoleku-, tervise- ja energiakriisidest mõjutatud olukorras keeruline ette ennustada, võib omada negatiivset mõju Robuse äritegevusele eelkõige vähenenud nõudluse ja kallinenud sisendmaterjalide kaudu. Robus jälgib pidevalt nii siseturu kui ka rahvusvahelise turu arenguid. Siiski pole võimalik täpselt prognoosida majanduslike või poliitiliste faktorite arenguid, ulatust ja nende mõju Robuse äritegevusele, seda eriti tingituna väga kiiretest ja ootamatutest arengutest COVID-19 kriisi ja rahvusvahelise julgeoleku vallas.

8.3.3 Lepingulised riskid

Emitendi tegevused sõltuvad Emitendi poolt sõlmitud tehingute ja kokkulepete kehtivusest ja jõustatavusest, millest osasid võib mõjutada välisriigi õigus.

8.4 Aktsiate, nende pakkumise ja kauplemisele võtmisega seotud riskid

8.4.1 Tururisk

Robus on esitanud taotluse Aktsiate First Northil kauplemisele võtmiseks. First Northil kauplemisele võtmise järgselt kujuneb Robus Aktsiate hind vastavalt nõudlusele ja pakkumisele First North mitmepoolsel kauplemissüsteemil. Robusel

puudub võimalus ja õigus Aktsiate hinda First Northil mõjutada ning kuigi Robus tegutseb selle nimel, et olla kasumlik ja kasvav ettevõtte võivad ootamatud sündmused turul, majanduses või Robuse äritegevuses mõjutada olulisel määral Aktsiate hinda, mille tagajärjel võib Aktsiate väärtus langeda kuni nullini.

8.4.2 Dividendide maksmine pole tagatud

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

8.4.3 Uued emissioonid ja osaluse lahjenemine

Tulevikus võib Robus erinevatel põhjustel, sealhulgas ettevõtte arengu või võlgade vähendamise finantseerimiseks, emiteerida uusi Aktsiaid. Juhul, kui senised aktsionärid otsustavad uute Aktsiate pakkumise raames täiendavaid Aktsiaid mitte märkida, võib uute Aktsiate emissioon kaasa tuua seniste aktsionäride osaluse lahjenemise. Selle tulemusel võib väheneda aktsionäri proportsionaalne osalus ja hääleõigus Robuses.

8.4.4 Pakkumise tühistamine ja alamärkimine

Kuigi Robus teeb kõik jõupingutused selleks, et Pakkumine oleks edukas, ei saa Robus tagada Pakkumise edukust ega seda, et investorid saavad nende poolt märgitud Pakkumise Aktsiad. Robusel on õigus Pakkumine tühistada kuni jaotuse otsustamiseni. Pakkumise võib tühistada ka Pakkumise käigus märkimata jäänud osas. Alamärkimise ja Pakkumise osalise tühistamise korral on Robusel vajalik leida ettevõtte kirjelduses avaldatud planeeritava kasvustrateegia finantseerimiseks alternatiivsed allikad või

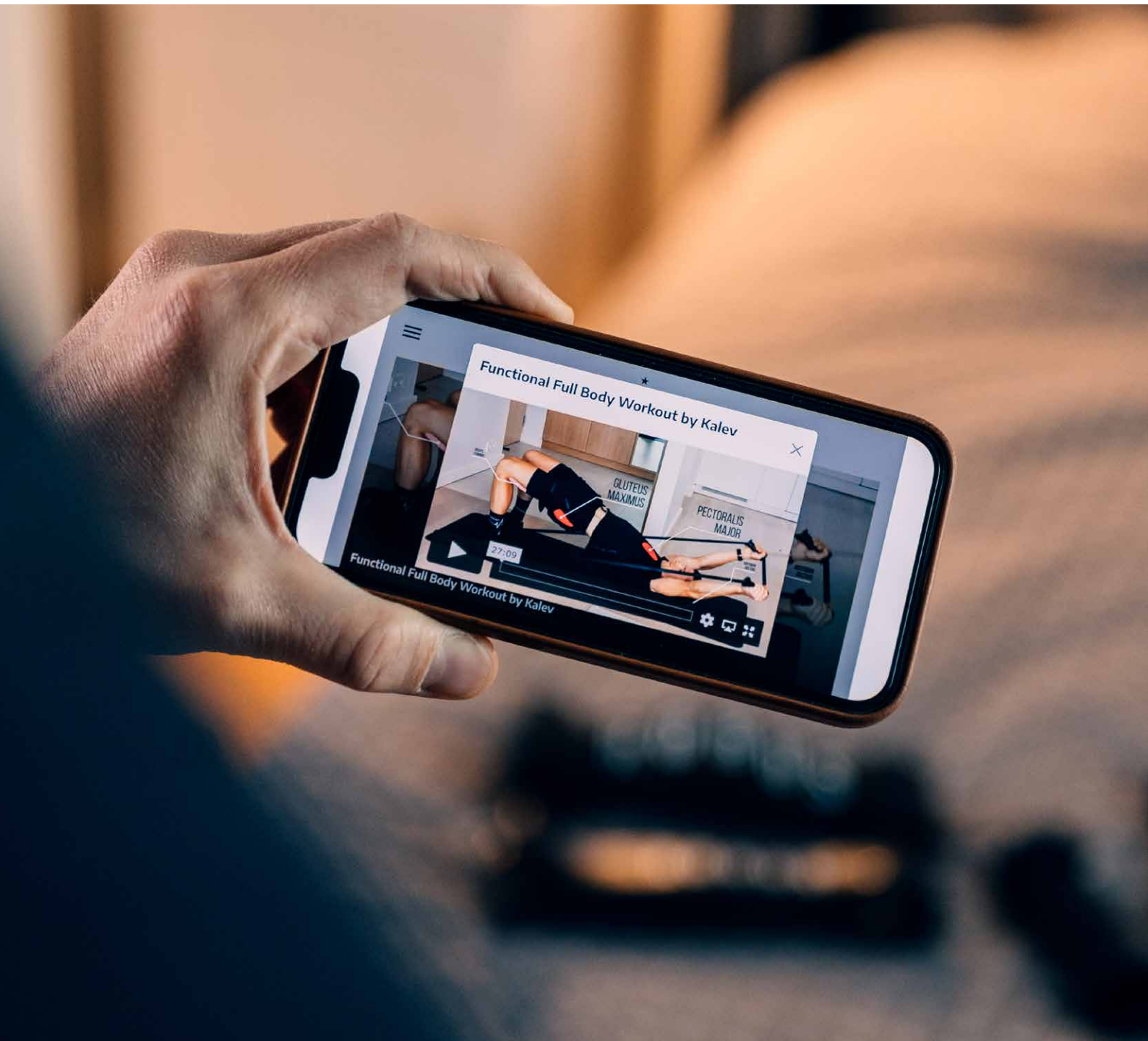
muuta kasvustrateegia konservatiivsemaks, kärpida investeringute mahtu või pikendada investeringute ajakava.

8.4.5 Kauplemisele võtmise risk

Robus on taotlenud Aktsiate kauplemisele võtmist First Northil ning võtab omalt poolt tarvitusele kõik asjakohased meetmed tegutsemaks kooskõlas Reglemendi ja kohalduva õigusega, et Börs rahuldaks Robuse taotluse. Hoolimata Robuse tegevusest ei saa Robus tagada, et Aktsiad võetakse First Northil kauplemisele.

8.4.6 Likviidsusrisk

First North mitmepoolne kauplemissüsteem on reguleeritud turust volatiilsem ja vähem likviidne. Emitent ei saa tagada, et pärast kauplemisele võtmist kujuneb Aktsiatele First Northil aktiivne järelturg. Seetõttu võib Aktsiate likviidsus First Northil olla vähene või puudulik. Suhteliselt väike turukapitalisatsioon ja likviidsus võivad kahjustada investorite võimet First Northil Aktsiaid müüa või osta või suurendada Aktsia hinna volatiilsust. Väikese investorite aktiivsuse tõttu turul võib üksikute tehingute mõju väärtpaberi turuhinnale olla märkimisväärne ning ostu- ja müügihindade vahe võib kujuneda tavapärasest suuremaks.



9 VALITUD FINANTSTEAVE

9.1 Finantsteave²

9.1.1 Robus Athletic OÜ bilanss

VARAD	31.12.2021	28.02.2022
Käibevara		
Raha ja pangakontod	13 197	47 025
Nõuded ja tehtud ettemaksed	7 656	13 788
Varud	26 205	28 983
Käibevara kokku	47 058	89 796
Põhivara		
Investeeringud tütar- ja sidusettevõtetesse	341	341
Materiaalne põhivara	0	0
Immateriaalne põhivara	29 198	34 333
Põhivara kokku	29 539	34 674
VARAD KOKKU	76 597	124 470
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL		
Kohustised		
Lühiajalised kohustised		
Laenukohustused, võlad ja saadud ettemaksed	36 791	21 550
Lühiajalised kohustised kokku	36 791	21 550
Pikaajalised kohustised		
Pikaajalised võlakohustised	6 000	6 000
Pikaajalised kohustised kokku	6 000	6 000
Kohustised kokku	42 791	27 550
Omakapital		
Osakapital	3 015	3 200
Ülekurss	103 928	213 745
Eelmiste perioodide jaotamata kasum (-kahjum)	0	-73 137
Aruandeperioodi kasum (-kahjum)	-73 137	-46 888
Omakapital kokku	33 806	96 920
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL KOKKU	76 597	124 470

² Robus on 15. märtsil 2022 registreeritud äriühing, mille iseseisev majandustegevus ja finantsajalugu puudub, seetõttu on käesolevaga esitatud Robus Grupi peamise ühingu, Robuse tütarühingu, Robus Athletic OÜ bilanss 2021. aasta lõpu ja 2022. aasta veebruarikuu lõpu seisuga ja kasumiaruande perioodiks 14.07.2020-31.12.2021. ning perioodiks 01.01.2022-28.02.2022. Juhime tähelepanu, et tulenevalt perioodide erinevusest ei ole toodud andmed üheselt võrreldavad.

9.1.2 Robus Athletic OÜ kasumiaruanne

	14.07.2020 - 31.12.2021	01.01.2022 - 28.02.2022
Müügitulu	81 733	23 416
Muud äritulud	1 558	0
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-68 217	-26 915
Mitmesugused tegevuskulud	-86 526	-43 286
Tööjõukulud	0	0
Põhivara kulum ja väärtuse langus	0	0
Muud ärikulud	-1 273	-1
Ärikasum (-kahjum)	-72 725	-46 785
Intressitulud	2	0
Intressikulud	-444	-103
Muud finantstulud(-kulud)	30	0
Kasum (-kahjum) enne maksustamist	-73 137	-46 888
Aruandeperioodi kasum (-kahjum)	-73 137	-46 888

Robus Athletic OÜ bilanss seisuga 31.12.2021 ja kasumiaruanne perioodil 14.07.2020-31.12.2021 on auditeeritud Grant Thornton Baltic OÜ poolt.

Põhjalikum finantsteave on esitatud Lisas 2. Arvestades Emitendi lühikest tegevusajalugu on Lisas 2 esitatud

Robus Athletic OÜ kui Emitendi tütarühingu finantsteave. Käesolevaga juhime tähelepanu Emitendi lühikesest tegevusajaloost tulenevale Pakkumisega seotud kõrgemale riskile. Riski olemust on täpsemalt kirjeldatud eespool punktis 8.2.1.

9.2 Majandustegevuse prognoos

Juhtkonna prognoos järgneva nelja majandusaasta kohta on järgmine:

	2022	2023	2024	2025
Müügitulu	526 815	2 387 670	6 450 061	13 105 365
Robus treeninginventar	493 684	2 129 636	5 535 734	10 162 232
Platvormi teenustasud	33 131	258 034	914 327	2 943 133
Muud äritulud	0	0	0	0
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-356 775	-1 227 115	-3 164 860	-5 805 726
Mitmesugused tegevuskulud	-277 427	-579 188	-1 283 163	-2 563 899
Tööjõukulud	-207 898	-801 225	-1 009 545	-1 082 279
Põhivara kulum ja väärtuse langus	-19 651	-78 784	-183 538	-349 674

Muud ärikulud	0	0	0	0
Ärikasum (-kahjum)	-334 936	-298 642	808 954	3 303 786
Intressitulud (-kulud)	-40	0	0	0
Kasum (-kahjum) enne maksustamist	-334 976	-298 642	808 954	3 303 786
Aruandeperioodi kasum (-kahjum)	-334 976	-298 642	808 954	3 303 786
EBITDA	-315 286	-219 857	992 492	3 653 460
EBITDA %	-59.85%	-9.21%	15.39%	27.88%

Robuse järgnevate aastate müügikäibe kasv toetub senise äritegevuse käigus välja töötatud ja testitud skaleeritavusmudelile, mis annab üsna täpse ülevaate uue kliendi CAC (kliendi saamise kulu inglise keeles Customer acquisition cost) hinnast. Kuna Robus on B2C ettevõtte, mis pakub oma tooteid ja teenuseid üle interneti ning juba praegu on 30% klientidest väljaspool Eestit, on laienemise hinnangute andmine nii võimaliku tempo kui ka kulu osas täpsem kui jaemüügiettevõtete ja B2B äri puhul.

Seni teostatud testid on välja selgitanud, et turul on Robuse väärtuspakkumise järele nõudlus, mida toetab viimastel aastatel klientides juurdunud teadmine, et tulemuslikuks treeninguks ei pea tingimata külastama spordisaali.

Müügitulu & Marginaal

2022. aasta lõpuks ootab Robus käibe tõusu ligi 530 000 euroni, kuid järgmisel, 2023. aastal juba 2 400 000 euroni. 2022. aasta eesmärgiks on müüa kokku ca 6 100 treeninginventari komplekti ning jätkata mahtude kasvatamist 2-2.5x iga-aastaselt. Ambitsioonika projektsiooni fooni loob terviseturu üldine kasv, mis on taustsüsteemiks Robuse arengutele nii tooteinnovatsiooni kui pakutavate lisateenuste osas. Digitaalse fitnessi sektorile ennustatakse kiire tõusu jätku, kus erinevad uuringukeskused näevad turule kuni 33% kasvu (CAGR) 2027. aastani. Robuse arenguplaanides on juba sel sügisel välja tulla uute GymBars variatsioonidega, et pakkuda erinevas

hinnaklassis ja funktsionaalsusastmes tooteid laiemale auditooriumile, muutes Robuse videotreeningute platvorm läbi selle atraktiivsemaks veelgi suuremale kasutajaskonnale. Eriti oluliseks saab Smart GymBars arendus, millega plaanitakse 2023. aasta alguses digitaalsel fitnesssturul esitleda täiesti unikaalset väärtuspakkumist jõutreeningute mõõtmisel ja kliendi jaoks mõtestamisel. Smart GymBarside esimene töötav prototüüp on juba arendatud, näidates plaanide realiseerumise suurt tõenäosust. Lisaks pole Robuse kasvupotentsiaal geograafiliselt piiratud, mida kinnitab ka juba tänaseks tehtud ostud enam kui 40. riigist üle maailma.

Juba 2022. aasta esimeses pooles hakkab Robus monetiseerima treeningplatvormi Robus Athletics läbi igakuise teenustasu. Märtsi alguse seisuga oli platvormil registreerinud ennast kasutajaks enam kui 500 inimest ning aasta lõpuks on planeeritav platvormil registreerinud kasutajate hulk kasvanud ca 6 000 inimeseni, kellest kuutasulise teenuse kasutajate osakaal on prognooside kohaselt ~20%. Eesmärk on jõuda kolme aastaga 23 000 kuutasulise platvormi kasutajani. Peamisteks kasutajate võitmise kanaliteks on makstud turundus sotsiaalmeedias ja selle pidev skaleerimine, PR olulisematel sihtturgudel, kaasturundus (*affiliate marketing*) ja olemasolevate kasutajate soovitusprogramm (*referral*). Seda toetab Robuse brändi imago teadlik kujundamine ning peegeldamine nii visuaalses kui retoorilises kommunikatsioonis koos sobivate mõjuisikute kaasamisega.

³ <https://runrepeat.com/fitness-industry>

⁴ <https://www.researchdive.com/press-release/virtual-fitness-market.html>

Ühtlasi tehakse olulisi ettevalmistusi olemasoleva Robuse treeninginventari optimaalsemaks masstootmiseks skaleerimise käigus hüppeliselt suureneva nõudluse teenindamiseks.

Jõulise käibe kasvu tendentsi ning 2025. aastal enam kui 13 100 000 euro suuruse käibeni jõudmise tagab suurtel rahvusvahelistel turgudel tegutsemine, millega Robus juba praegu tulemuslikult alustanud on. Jätkuva kasvupotentsiaali taga on USA turule sisenemine 2024. aastal.

Turu keskmisest kõrgem igakuist kuutasu maksvate klientide protsent on tingitud Robuse selgest positsioneerimist treeningökosüsteemina, kus inventari soetanud klient mõistab koheselt videotreeningute olulisust ning vajadust see teenus lisaks osta.

Robuse hinnanguline väärtus enne Avalikku Pakkumist, arvestades Pakkumise Aktsiate hinda, on ligikaudu 5 010 000 eurot. Hinnangulise väärtuse leidmisel on ettevõtte juhatus rakendanud diskonteeritud rahavoogude (*DCF - Discounted Cash Flow*) meetodit, võttes aluseks prognooside põhise tulevase 5 aasta vabarahavoo. 2022. ja 2023. aastal on oodata negatiivset EBITDA-d, mida tingivad suurendatud kulutused ettevõtte töötajaskonna värbamiseks ning esmaseks kiireks kasvuks. Ärikasum on planeeritud saavutada 2024. aastast. Robuse puhul on tegemist kasvufaasi a lguses oleva iduettevõttega, mistõttu on diskonteerimisel kasutatud küpsete ettevõtetega võrreldes kõrgemat määra (35%), mis on ka kooskõlas rahvusvaheliselt tunnustatud audiitorbüroo PriceWaterhouseCoopers avaldatud tähelepanekutega varases faasis ettevõtete hindamisel⁵.

⁵ PwC Deals Insights: How to value a start-up : <https://www.pwc.com/lv/en/news/how-to-value-start-up-business.html>

10 MÕISTED

Aktsiad	Robus aktsiad
Börs	Nasdaq Tallinn AS
Emitent	Robus
Finantsaruanded	Robuse tütarühingu Robus Athletic OÜ auditeeritud aruanne perioodi 14.07.2020 - 31.12.2021 kohta.
Robus	Robus Group AS, Eesti registreeritud aktsiaselts registrikoodiga 16461223
Robus Grupp	Robus, tema tütarühing Robus Athletic OÜ (registrikood: 16009345, asutatud 14. juuli 2020) ja Robus Athletic OÜ tütarühing Robus Athletic, Inc. Ameerika Ühendriigis Delawares asutatud ja registreeritud äriühing registrikoodiga: 3418215 ühiselt
Määrus	Rahandusministri 21.02.2022 määrus nr 7 Nõuded väärtpaberite pakkumise teabedokumendile.
Nasdaq CSD	Eesti väärtpaberite register, mille registripidajaks on Nasdaq CSD SE (Läti registrikood 400003242879)
Pakkumine	Pakkumise Aktsiate avalik pakkumine
Pakkumise Aktsia(d)	Robuse Aktsiad, mida pakutakse käesoleva pakkumise raames avalikkusele
Pakkumisperiood	Periood 5. aprillist 2022 kell 10.00 kuni 14. aprillini 2022 kell 16.00, mille jooksul pakutakse avalikult Pakkumise Aktsiaid
Prospektimäärus	Euroopa Parlamendi ja Nõukogu Määrus (EL) 2017/1129
Reglement	Börsi mitmepoolse kauplemissüsteemi First North reglement
VPTS	Väärtpaberituruseadus

11 LISAD

Lisa 1 – Robus Group AS põhikiri – kättesaadav [siin](#)

Lisa 2 – RobusAthletic OÜ perioodi 14.07.2020 - 31.12.2021 auditeeritud aruanne – kättesaadav siin (sõltumatu vandeaudiitori aruanne [siin](#)).