

saunum

The Sauna of the Next Century



Saunum Group AS aktsiate avalikuks pakkumiseks ning kauplemisele võtmiseks alternatiivturul First North



Käesolev pakkumisdokument on koostatud Saunum Group AS-i, Eestis registreeritud aktsiaseltsi registrikoodiga 12765742 (edaspidi "Emitent" või "Saunum"), uute emiteeritavate aktsiate pakkumiseks (edaspidi "Pakkumise Aktsia") ja uute aktsiate kauplemisele võtmiseks Nasdaq Tallinn AS-i poolt korraldataval mitmepoolsel kauplemissüsteemil First North ning seda ei või kasutada ilma Saunumi eelneva nõusolekuta mistahes teisel eesmärgil.

Emitendi aktsiate avalik pakkumine toimub üksnes Eestis, juhindudes Euroopa Parlamendi ja Nõukogu Määruse (EL) 2017/1129 artikkel 3 lõike 2 punktis b ja väärtpapierituru seaduse paragrahv 15 lõikes 1 sätestatust, mille kohaselt ei pea avalikustama avaliku pakkumise prospekti juhul, kui väärtpapierite avalik pakkumine on väiksema kui 5 000 000 eurose koguväärtusega kõikide lepinguriikide kohta kokku väärtpapierite pakkumise üheaastase ajavahemikujoosul.

Emitendi aktsiaid ei pakuta avalikult üheski teises jurisdiktsioonis. Seetõttu ei ole käesoleva pakkumisdokumendi näol tegemist prospektiga Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2017/1129 ja väärtpapierituru seaduse mõistes, mis oleks vajalik avalikustada väärtpapierite avalikul pakkumisel või reguleeritud turul kauplemisele võtmisel vastavalt eelnevalt viidatud õigusaktides sätestatule.

Pakkumise käigus pakub Emitent kuni 140 000 Pakkumise Aktsiat. Emitent jätab endale õiguse suurendada pakkumise käigus pakutavate Pakkumise Aktsiate arvu 70 000 Pakkumise Aktsia võrra (edaspidi "Suurendamisvõimalus"). Pakkumine viiakse läbi Eesti investoritele mõeldud pakkumisena.

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

Juhatuse kinnitus

Juhatuse parimate teadmise ja veendumuste kohaselt, olles rakendanud mõistlikku hoolt selle tagamiseks, vastab juhatusele teadaolevalt käesolevas pakkumisdokumendis esitatud teave tegelikkusele ning juhatuse parimate teadmiste kohaselt ei esine pakkumisdokumendis mingeid väljajätmissi või väärinfot, mis võiksid moonutada tegelikkust pildi Saunumist.

Henri Lindal
Saunum Group AS juhatuse liige
/allkirjastatud digitaalselt/

Kohalduv õigus

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

Ligikaudsed arvud

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





Üldandmed

Saunum Group AS (registrikood: 12765742: aadress Suur-Paala 19, 11415 Tallinn) on Eesti õiguse alusel asutatud ja tegutsev saunakeriseid, sauna automaatikat ja saunu tootev kohalikul kapitalil baseeruv ettevõtte. Saunum Group AS kujundatati ümber aktsiaseltsiks novembris 2020 – vastav äriregistrikanne jõustus 11.novembril 2020.

Telefoni number: +372 51975074
E-posti aadress: info@saunum.com
Veebileht: <https://saunum.com/et/>
LEI kood: 9845001C65B2B9FE6407

Taust

Saunum Group AS on 2014. aastal asutatud Eesti saunatehnoloogia ettevõtte, mille peamiseks tegevusalaks saunakeriste ja sisekliimaseadmete arendamine, tootmine ja müümine, saunautomaatika arendamine, tootmine ja müümine ning saunade ehitamine ja müümine. Ettevõtte rendib tootmisüksust saunamajade ehitamiseks, ent ise ei oma keriste ega automaatika tootmisüksust. Saunum kasutab seadmete tootmiseks koostööpartnerite AS Harju Elekter Teletehnika, Tavrída Electric Export AS ja Incap Electronics Estonia OÜ tootmisüksuseid.

Tulevikuplaanid

Saunum otsib aktiivselt võimalusi kasvatada nii tootmis- kui müügimahte erinevatel Euroopa, Aasia ja Ameerika turgudel. Ettevõtte käesoleva ega järgmise viie aasta (2023-2028) plaanide hulka ei kuulu dividendide maksmine investoritele. Saunumi järgneva viie aasta plaanid on eelkõige seotud ettevõtte kasvuga, mistõttu peab Saunum vajalikuks teenitud kasum suunata ning investeerida tootearendusse ning müügi- ja turundustegevuse laiendamisse, sealhulgas uutele turgudele sisenemiseks.



3. Saunumi lugu ja äritegevuse kirjeldus

Saunumi peamiseks tegevusalaks on elektrikeriste, keriste lisade, automaatika, automaatika lisade ja sauna sisekliimaseadmete arendamine, tootmine ja müümine. 2021. aasta lõpus lisandus ettevõtte tegevusalade sekka ka saunade ehitamine ja saunamajade tootmine ning müük. Ettevõtte ja tema toodangu teeb unikaalseks asjaolu, et kõikides Saunumi seadmetes kasutatakse maailmas ainulaadset patenteeritud sauna õhukihte segavat ning ühtlustavat mehhaanilist lahendust, millega saab tagada ühtlase ja tervisliku saunakliima kogu leiliruumis ning mille uudse patenteeritud tehnoloogiaga saab tekitada leiliruumis soolase õhu keskkonna. Aastate jooksul on ettevõtte arendusosakonnast lisandunud erinevaid riist- ja tarkvaralahendusi, mis kõik teenivad ühte eesmärki – parima saunakogemuse võimaldamine kliendile.

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

2014. aastal loodi Saunum Group OÜ, mis tegeles järgneva viie aasta jooksul toote arendustegevusega. Mitmete oluliste probleemide lahendamisel kujunes suurimaks väljakutseks kompaktse ja piisava võimsusega ventilaatorsüsteemi väljaarendamine, mis töötaks hääletult ja taluks nii kuuma kui ka niisket ja soolast keskkonda. Ainuüksi selle probleemi lahendamine, mitme-kiiruselise vaikse mootori ja ventilaatori arendus, katsetamine ning vajalike komponentide tarnijate leidmine võttis aega kokku üle kolme aasta.



3. Saunumi lugu ja äritegevuse kirjeldus

Arendustegevuse tulemuseks on kaks tehnilist- ja seitse disainipatenti. Esimene tehniline patent on ettevõttel võetud portatiivsele ventilaatorisüsteemile, ning saunakliima reguleerimise meetodile, mis ühtlustab sauna kliima sauna õhukihtide segamise teel, tuues kuuma õhu ning leiliauru põranda lähedale, väljutades leili leiliruumi jalgade kõrguselt, seda lahendust toetavad ka disainipatendid. Teine patent on esimese patendi edasiarendus, mis kätkeb lisaks esimeses patendis olevale portatiivsele tehnoloogiale ja meetodile endas ka saunaruumi integreeritavat seadet ning meetodit, soolaioonide pihustamise süsteemi kirjeldust leiliruumi õhku ning lisaks veel sauna siseõhu kvaliteedi kontrolli ja reguleerimise meetodit.

Tänapäeval on Saunumi seadmetes parimad komponendid, mida turult on võimalik hankida, mis on tarnitud kümnest erinevast riigist üle maailma (Itaalia, Saksamaa, Soome, Eesti, Hispaania, Poola, Leedu, Holland, Hiina, Pakistan).

2021.aasta maikuu registreeris Sauna Group AS ka kolmanda tehnilise patenditaotluse, mille sisuks on uudsed kerisedisainid ja sinna juurde kuuluvad maailmas uudsed erinevad tehnilised ning tehnoloogilised lahendused, mida oleme välja töötanud meie pideva arendusprotsessi käigus ning ka suures osas katsetanud. Lisaks sellele erinevad automaatikalahendused, mis toetavad veel lisaks saunade sisekliima parendamist. 2023.aastal plaanib Saunum registreerida ka neljanda ja viienda patendi.

Arendustegevuse käigus aastatel 2015-2019 installeeris ettevõtte "prooviseadmeid" katsetamiseks peamiselt sõprade ja tuttavate saunadesse. Saadud tagasiside on olnud eranditult positiivne - paigaldatud süsteemid on töötanud ettenähtud moel ning kõik paigaldatud seadmed on tehniliselt vastu pidanud. Kõik väljaarendatud seadmed on testitud Saunumi kolmes saunalaboris.

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

3. Saunumi lugu ja äritegevuse kirjeldus



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

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

2022. aasta oli sauna turul üldiselt keeruline aasta. Sellele vaatamata, suutis Saunum kasvatada konsolideeritud käibe 2 223 486 euroni ja jõuda mitmetele uutele turgudele. Arendustegevuses oli suureks saavutuseks sisekliima seadmele UL sertifikaadi omistamine, mis võimaldas esimese suurema saadetise 2023. aasta jaanuaris ka Põhja-Ameerikasse teele saada.

2023.aasta algas rekordilise esimese kvartaliga, mil konsolideeritud käive ulatus esmakordselt üle 950 000 euro. Samuti sai esimese Baltikumis toodetud kerisena UL sertifikaadi Saunum Primary keris, mida Põhja-Ameerikas müüakse Saunum Air nime all. Lisaks valmisid 2023.aasta esimeses pooles kauaoodatud automaatne leiliviskamise lahendus "Autoleil 1.0" ning leiliruumi sisene automaatika Saunum "Leil Plus".



3. Saunumi lugu ja äritegevuse kirjeldus

Saunumi missioon

Saunumi missioon on innustada üha rohkem inimesi avastama sauna kui erakordselt meeldivat ja lõõgastavat viisi oma tervise hoidmiseks.

Meie südameasi on arendada maksimaalselt tervislikke, nutikaid, ohutuid ja kvaliteetseid saunalahendusi, mida iseloomustab kaasaegne disain, funktsionaalsus ja mõnusalt lihtne kasutajakogemus.

Saunumi visioon

Saunumi visioon on olla saunatehnoloogia suunanäitajaks kogu maailmas, luues ning edasi arendades targalt toimivaid ja maksimaalselt tervislikke ning lõõgastavaid saunalahendusi.

Kui mõtled tervislik ja stressivaba saunakogemus, mõtled Saunum.



Peamised kasvutakistused

Saunum on senise tegutsemisaja jooksul kogunud erinevaid kasvutakistusi.

- Pikka aega oli Saunumi suureks kasvutakistuseks Saunumi seadmete jaoks arendatud automaatika puudumine. 2022.aasta alguses sai valmis Saunumi esimene automaatikalahendus "Saunum Leil 1.0". 2022.aasta keskel tuli turule ka "Saunum Leil Mobile" seade, mille abil on sauna juhtimine võimalik mobiiltelefonist. 2023.aastal on Saunumi väljakutseks "Saunum Leil" automaatikalahenduste kasutajakogemuse parandamine, aga ka elektroonikakomponentide tarneprobleemide riski maandamine, mis eeldab suuri investeeringuid, et tagada komponentide laovaru ning seekaudu katkematu ning jätkusuutlik tootmine. Saunum peab oluliseks "Leil 1.1", "Leil 2.0" ja "Autoleil 1.1" automaatikaversioonide valmimist, mis suudab automaatikat konkurentide automaatikalahendustest veelgi eristada ning loob Saunumi automaatikalahendustele globaalse konkurentsieelise;
- Saunumi kliendid, aga peamiselt inimesed, kes Saunumi toodete kasuks ei otsustanud, on kolme aasta vältel kogunud klienditagasisides märkinud, et Saunumi seadmete õhulõõr on harjumatu ning ostuotsust takistav tegur. Samuti on klientidele probleemiks kerisest eraldiseisev väline automaatikalahendus. Saunum on esimese uue generatsiooni kerise, millel õhulõõri enam pole ning automaatika asetseb seadme sees, arendamise lõpetanud. Seda kerist saab uudse lahendusena paigaldada ka sauna keskele, mitte ainult seina äärde. Pikemas perspektiivis on eesmärgiks enamikul Saunumi keristes rakendada nimetatud uue generatsiooni lahendust;
- Saunum tarnib olulised ärisaladuse alla käivad koostekomponendid (ventilaatori koostedetailid, tennid jms) otse tootjatelt ning müüb koostekomponendid edasi koostetehastele. Sarnaselt eelnevale punktile, kätkeb ka selline koostekomponentide sisseostmine hinna- ja tarneriske, mida Saunum peab vajalikuks vähendada. Materjalihind ja kättesaadavus on maailmaturul järjest määramatumad (eriti Venemaa invasiooni tõttu Ukrainasse 24.veebruari 2022.a). Riskide vähendamiseks on vajalik komponentide laovaru suurendamine, et müügitegevus ei seiskuks ega brutomarginal ei kannataks;
- Vaatamata kasvanud laovarule oli 2022.aasta lõpus teatud komponentide (mootorid, kütteelemendid) laovaru endiselt ebapiisav. 2023. aasta osas on üheks oluliseks ohuks sisendhinna volatiilsus, mille tasandamiseks on kriitilise tähtsusega hindade fikseerimine stabiilsete tootmiskoguste juures ning laovaru hoidmine. Saunumi eesmärgiks on hindu klientidele mitte korrigeerida sagedamini kui kaks korda aastas;
- Lisaks on Saunumi üheks suuremaks probleemiks kujunenud turgudele spetsiifiliste sertifikaatide puudumine. Osadele toodetele on sertifikaadid omistatud (UL sertifikaat Saunum Base ja Saunum Primary seadmele), ent paljudel turgudel on suuremad müügivõimalused jätkuvalt sertifikaatide puudumise tõttu piiratud (nt Jaapan, Saudi-Araabia, Põhja-Ameerika Professional kerisele). Müügitakistuste vähendamiseks on vajalik täiendavalt investeerida raha ja aega arendustegevusse ja sertifitseerimisprojektidesse.



3. Saunumi lugu ja äritegevuse kirjeldus

Saunumi tooted

Saunumi portfooliosse kuulub hetkel kaheksa tootegrupi: erinevate versioonidena sauna sisekliimaseade Saunum Base (Põhja-Ameerikas Saunum AirSolo); spaakerised Saunum Primary (Põhja-Ameerikas Saunum Air), Saunum Premium, Saunum Pro Experience ja Saunum Professional; Saunum Spa Session uue generatsiooni spaakerised; Saunumi kerisejuhtimisautomaatika "Saunum Leil", "Saunum Leil Mobile" ja "Saunum Leil (Mobile) Plus", automaatne leiliviskamisesüsteem "Saunum Autoleil" ning valmissaunad.



Saunum Spa Session

Saunum Spa Session kerisesüsteem on Saunumi uue generatsiooni spaakeris. Keris on ca 70-80kg kaaluva kivimassiga esimene ilma lõõrita Saunumi keris (6 ja 9kw), milles on kasutatud tehnoloogiat Saunumi kolmandast ja neljandast registreeritud patendist. Spaakerise teeb unikaalseks asjaolu, et vaatamata Saunumi seadmetele iseloomuliku lõõri puudumisele, suudab spaakeris saunaruumis pakkuda hinnatud Saunumi kliimalahendust ning mõnusat saunakogemust. Saunum Spa Session on universaalse ventilaatorikoostuga spaakeris, mille peale ehitatakse ka tulevased Saunumi kerised. Saunum Spa Session keris on esimene Saunumi keris, mis sobib kasutamiseks ka leiliruumi keskel. Saunum Spa Session keris on arendatud põhimõttel, et automaatika on kerise sees, ent kliendil on võimalik seadet tellida ka välise automaatikaga.

Sarnaselt teistele Saunumi kerisesüsteemidele, rikastab ka Saunum Spa Session seeria spaakeriseid funktsioon, kus paisatakse õhku Himaalaja soola osakesi, mis mõjuvad hästi nahale ja meie jahedas ning niiskes kliimas ka hingamisteedele.

Saunum Spa Session keris on disainitud UL ja EN keristele mõeldud standardeid arvesse võttes. Saunum Spa Session keris on arendatud koostöös EASi ja Kredexi ühendasutusega.

Saunum Spa Session kerised on klientidele kättesaadavad alates 2023. aasta septembrist.





3. Saunumi lugu ja äritegevuse kirjeldus

Saunum Base Solution

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

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

Saunum Premium

Saunum Premium on suurepärase lahendus neile, kes soovivad oma sauna paigaldada parima põhjamaise minimalistliku disainiga komplekslahenduse, mille hulka kuulub nii keris kui ka õhusegamiseade. Muuhulgas pälvis Saunum Premium keris 2020.aasta septembri lõpus Eesti Disainiauhindade jagamisel parima insenertoote tehnilise disaini võidutöö auhinna.

Seadme mõõdud on 750x530x404. Lisaks rikastab Saunum Premium leiliruumi õhku Himaalaja soola ionidega, millel on tervendav mõju hingamisteedele ja nahale. Põhjamaiselt minimalistliku disainiga keris pakub tiptasemel saunaelamuse kõrval ka esteetilist silmailu.



3. Saunumi lugu ja äritegevuse kirjeldus



Saunum Pro Experience

Avaliku butiiksauna keris. Saunum Pro Experience ainulaadne keris-saunakliimaseade sobib ideaalselt intensiivsema kasutusega leiliruumi erakordse saunaelamuse loomiseks. Suur kivimaht ning patenteeritud õhusegamise süsteem tagavad tõeliselt hea leili, mis on pehme ning pikk, jaotudes ühtlaselt üle terve leiliruumi. Uuenduslik jahedama õhuga segatud leiliaur laseb kergemalt hingata ning nautida sauna väsimust ja peavalu tundmata.

Erinevaid kerise seadistusi kasutades saad luua 5-ühes spaa lahenduse, mis võimaldab klassikalise leilisauna muuta nii soolaioonidega rikastatud saunaks, mahedaks lõõgastussaunaks, niiskeks aururikkaks saunaks kui ka aroomiteraapiliseks saunaks.



Saunum Primary

Saunum Primary keris on mõõtmetelt väiksem (460x690x324) kui Premium seade, kuid on vaatamata sellele igati korraliku kivimahuga (kuni 110kg) keris. Seade on sobilik seega väiksematesse leiliruumidesse (sh korterisaunad). Lisaks rikastab Saunum Primary sarnaselt Saunum Premiumile leiliruumi õhku Himaalaja soolaioonidega.

Saunum Primary kerisele arendati ja toodi turule ka kinnise kivikastiga versioon, mida kliendid saavad osta alates 2021. aasta maikuust.

2022.aasta lõpus arendati seadmest kinnise kivikorviga 12kw spaakerise versioon ning spetsiaalselt Iglu tüüpi saunadesse sobiv erilõõrilahendusega keris. Tänapäevase on Saunum Primary kõige edukam müügiartikkel Saunumi tooteportfoolios (ca 75% kõikidest müüdüd seadmetest). Täiendavalt oleme Saunum Primary tooteseeriale välja arendanud ka spetsiaalsed õhutunnelid, mis kiirendavad sauna üleskütmissperioodi kuni 25%, säästes sellega elektrienergiat.



Saunum Professional

Saunum Professional kerise süsteem on Saunumi kroonijuvel. See on üle 200kg kivimassiga võimas keris (12 - 23kw) ning mõeldud eeskätt suurematele leiliruumidele. Sarnaselt teistele Saunumi kerisesüsteemidele, rikastab ka Saunum Professional seeria keris õhku Himaalaja soolaosakestega, mis mõjuvad hästi nahale ja meie jahedas ning niiskes kliimas ka hingamisteedele.





3. Saunumi lugu ja äritegevuse kirjeldus

Saunum Leil ja Saunum Leil Mobile

Saunum Leil ja Saunum Leil Mobile on Saunumi keriste juhtimiseks arendatud ja toodetud automaatika, mis on mõeldud Saunumi funktsioonide mugavaks kasutamiseks. Saunum Leil (Mobile) automaatikalahendus on mõeldud kuni 12kw keristele ning on disainitud lähtudes 3.liigpinge klassi elektriseadmetele esitatud nõuetest.



Saunum Leil Plus ja Saunum Leil Mobile Plus

Saunum Leil Plus ja Saunum Leil Mobile Plus on Saunumi keriste juhtimiseks arendatud ja toodetud automaatika, mille eripäraks on automaatika juhtliidese kasutusvalmidus leiliruumi sees. Seade on disainitud Saunumi keristega kasutamisel taluma kuuma ja niiskust. Saunum Leil (Mobile) Plus automaatikalahendus on mõeldud kuni 12kw keristele ning on disainitud lähtudes 3.liigpinge klassi elektriseadmetele esitatud nõuetest.



Saunum Autoleil

Saunum Autoleil on Saunumi keristega koos kasutamiseks arendatud automaatne leiliviskamise süsteem, mis teeb kliendile saunatamise kogemuse veelgi mugavamaks ja kvaliteetsemaks. Tegemist on lisatootega keriste automaatikale, mida saab juhtida Saunum Leil puldist.



Valmissaunad

Valmissaunade disainimise ja tootmisega tegeleb Saunum Group AS tütarettevõtte Saunum Sauna Team OÜ. Saunumi saunade eripäraks ja konkurentsieeliseks on lisaks kvaliteetsele teostusele hea sauna sisekliima ning järjest lisanduvad uudsed tehnilised lahendused, mis aitavad Saunumi toodetel eristuda praegu turul olevatest konkurentide seadmetest. Kokku müüb Saunum Sauna Team OÜ nelja erinevat sauna kokku ligi kümnele turule (sh USA, Saksamaa, Šveits, Austraalia, Island, UK, Belgia, Soome, Eesti).

Saunum Classic

Saunumi valmissaunade värskem liige Saunum Classic on „võtmed kätte“ lahendus, mis sobib nii järve kaldale kui ka elamu tagahoovi. Klassikaline põhjamaine minimalistlik disain koos kvaliteetsete materjalidega moodustab võrratu koosluse ning sobib ka kõige nõudlikumale saunatajale.



Saunum AirCube 1, 2 ja 3

Saunumi valmissaunade premium klassi valmissaunad valmivad kõige rangemaid kvaliteedinõudeid järgides. Saunad on disainitud vastama trenditeadliku saunataja kõrgetele nõudmistele ning valikus on kolm erinevat mudelit- minimalistlik, moodne ning terraassiga kodune spaa. Saunade standardlahenduses on erinevad võimalused välis- ning siseviimistluses, lisaks saab klient vastavalt maitsele valida nii lavakuju kui ka erinevaid kerisemudeleid ning konfigurereida omale meelepärane valgus- ning helilahendus.





Ettevõtte arengusuunad

2023. aasta teise kvartali jooksul jõuab lõpule Saunum Leil (Mobile) 1.1 arendamine ning kolmandas kvartalis plaanib ettevõtte lõpule jõuda Saunum Leil (Mobile) 1.2. arendustöödega, et oleks võimalik alustada tehisintellektile tugineva automaatika jätkuprojekti "Saunum Leil 2.0" arendamisega.

Samuti on plaanis koostöös Incap Electronics Estonia OÜ-ga töötada selle nimel, et tootmist efektiivsemaks kujundada ning komponentide tarnekindlust suurendada. Ühelt poolt on Saunumi eesmärgiks suurendada seadme toimimisvõimekust, teisalt alandada sisendhinda, mille tulemuseks on müügist suurema kasumimarginali teenimise võimalus.

2023. aasta kolmanda kvartali alguses on Saunumil eesmärgiks lõpetada eelmises peatükis märgitud Saunum Spa Session seadme sertifitseerimine nii EN kui UL standardite kohaselt.

2023.aasta kolmandas kvartalis plaanib Saunum Saunas OÜ koostöös Saunum Sauna Team OÜ-ga lõpule viia Saunum Premium Plus saunalahenduse arenduse, milles kasutatakse Saunumi toodetes esmakordselt saunaruumis üheaegselt täielikku saunakliima kontrollimislahendust.

Uue saunalahenduse juures kasutatakse õhuniiskuse-, CO2 taseme ja ventilatsioonilahendusi selliselt, et oleks tagatud energia kokkuhoid sauna üleskütmisel ning kõige parem võimalik õhukvaliteet saunaruumis kogu saunatamise vältel. Lisaks jälgib uus saun ka niiskuse ja temperatuuri koosmõju, pakkudes saunatajale talle sobiva ning parima võimaliku saunatamise kogemuse.

Arendusosakonna prioriteediks on 2023.aasta jooksul lõpule viia kõikide Saunumi seadmete sertifitseerimine Euroopa riikides ning Põhja-Ameerika turgudel. Lisaks on plaanis lõpetada Saunum Leil ja Saunum Primary seadmete sertifitseerimine Jaapani turul ning alustada Saunum Spa Session seadme sertifitseerimist lisaks Jaapanile ka Lähis-Idas. Saunumile on seadmete ohutus ülimalt oluline, mistõttu on käesoleval ning järgmisel aastal plaanis sertifitseerida kõik Saunumi seadmed UL standarditele vastavalt, mida Saunum peab ühtlasi kõige kõrgemaks ohutusstandardiks maailmas.

3. Saunumi lugu ja äritegevuse kirjeldus



Aastatel 2023-2024 aastatel plaanib Saunum registreerida lisaks neljandale patendile ka viienda ja kuuenda saunatehnoloogia patendi.

2023.aastal alustab Saunum kahe uue kerise arendustöödega, millest esimene on ettenähtud väikestes korterelamu saunadesse ning teine spaadesse ja suurematesse avalikesse saunadesse.

2023.aasta kolmandas kvartalis lõpetab Saunum 1,5 aastat kestnud re-brandimise projekti, mille raames lisaks juba uuendatud logole saavad uue ilme seadmete pakendid, reklaammaterjalid, ettevõtte koduleht ning valitud turgudele avatakse ettevõtte e-pood.

Lisaks plaanib Saunum Saunas OÜ avada Eestis kaks kompetentsikeskust ning liikuda jõuliselt otsemüügile. Eestis otsemüügi ja järelteeninduse võrgustiku ülesehitamise järel võtab ettevõtte eesmärgiks sarnaselt Eestile kopeerida otsemüügilahendust veel vähemasti kahel eksportturul.

2023.aastal omandab Saunum 100%-lise osaluse omandamine Protoskoop OÜ-s (edaspidi "Protoskoop"), mille käigus nimetatud osaluse omandamise eest tasutakse osaliselt rahas 21 428 eurot ja osaliselt Saunumi aktsiates (kokku 27 729 aktsiat). Vastav leping allkirjastati Saunumi ja OÜ Protoskoop praeguste osanike vahel 27.aprillil 2023 ning 27.aprillil 2023 toimunud Saunumi aktsionäride üldkoosolek kiitis kokkulepitud tehingute tegemise heaks ning otsustas sellega seondult Saunumi aktsiakapitali suurendamise ning uute aktsiate väljalaskmise Protoskoobi 100%-lise osaluse eest tasumiseks.

Protoskoobi omandamise peamiseks eesmärgiks on elektroonika ja IT arenduskompetentsi lisamine Saunumi kontserni. Protoskoobi ja Saunumi arendusdivisjoni liitmisel tekib Eesti kui mitte Euroopa suurim in-house saunaelektronika arendusüksus. Ühtlasi saab uus tütarettevõtte vastutama ka erinevate arendusprojektide eest, mille raames kasutatakse välist projektirahastust.

3. Saunumi lugu ja äritegevuse kirjeldus



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

2000



2014



Asutatakse Saunum Group OÜ.

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

2015



2016



10.11 – teine täiendatud patendinõude avaldus, kus lisaks sauna kliima reguleerimisele olid ära kirjeldatud ka "soolase õhu generaatori" tööpõhimõtte ja sauna õhukvaliteedi reguleerimise tööpõhimõtte.

Prototroni võit 217 Start-Upi seas, Saunumi äriidee sai valideeritud ja Prototroni fond toetas Saunumi prototüübi loomist 5000 euroga.

2017



Koostöös Tallinna tehnikaülikooliga teadustöö: "Sauna leiliruumi sisekliima analüüs ja õhukonditsioneerimislahenduse väljatöötamine" mille lõpparuandeks oli: Sauna leiliruumi sisekliima mõõtmistulemuste analüüs ning leiliruumi optimaalse õhuvahetuse määramine, et tagada saunaleiliruumides võimalikult ühtlane temperatuur.

17.10 – Esimene, tehniline patent EP 3 167 865 B1 käsitleb sauna sisekliima reguleerimisseadet ja sisekliima reguleerimise meetodit ning kliimaseadme kasutamist, mille läbi muudetakse sauna kliima ühtlaseks kogu sauna perimeetri ulatuses. Patent EP 3 167 865 B1 teostuse kohaselt on antud seade portatiivne, mida saab tehnilise lahendusena kasutada uute sauna leiliruumide ehitamisel, kui ka juba olemasolevates leiliruumides.

2018



Teine, tehniline patent EP 3 167 865 B1 on esimese patendi EP 3 167 865 B1 edasiarendus. Selles patendis on lisaks portatiivsele sauna sisekliima reguleerimis-seadmele ja sisekliima reguleerimise meetodile ära kaitstud ka järgmised uused tehnoloogilised lahendused: 8.1 Seade on lisaks portatiivsele lahendusele kaitstud ka saunaruumi integreeritava lahendusena, mis tähendab, et seadet saab paigaldada nii seinasse kui ka seinataha või näiteks sauna kerise külge. 8.2 Lisaks eelnevale on kaitstud ka uudne meetod, mille kohaselt juhitakse leiliaur ja kuum õhk läbi spetsiaalse soolakapsli, mis võimaldab õhku paisata soolaioone ning teha oma saunast koduse soolakambri.

Euroopa Liidu tööstusdisainilahenduste patendid. Saunum Group AS-il on registreeritud seitse Euroopa Liidu disainilahenduse patenti. 9.1 Neist viis patenti kaitsevad Saunum Base sauna sisekliima seadme erinevate tehniliste lahenduste kopeerimist: Registeerimistunnistuste numbrid on järgmised: No 006319240-0001; No 006319240-0002; No 006319240-0003; No 006319240-0004 ja No 006319240-0005. Kaks patenti kaitsevad Saunum Pro seeria sisse ehitatud sisekliimaseadmega nurgakerise kahe disainilahenduse kopeerimist: Registeerimistunnistuste numbrid on järgmised: No 006319265-0001 ja No 006319265-0002.

2019



3. Saunumi lugu ja äritegevuse kirjeldus



2020.a jaanuaris alustasime reaalse müügitöö ja turundusega.



2020



2020.a oktoobris võitis Saunum Premium keris BRUNO tööstusdisaini auhinna.

Novembris – esitlesime uut "igamehe" Saunum kõik ühes keriselahendust Saunum Primary.



Detsembris alustati ettevõtte aktsiate kauplemisega Nasdaq Tallinn AS-i poolt korraldataval mitmepoolsel kauplemissüsteemil First North.

Märtsis jõudis Saunum esmakordselt üle 100 000 eurose kuukäibeni.



2021



Mais-juunis tõstis Saunum Nasdaq Tallinn AS-i poolt korraldataval mitmepoolsel kauplemissüsteemil First North teiskordselt kapitali

Mais registreerib Saunum kolmanda tehnilise patendi.



Augustis jõuab Saunum esmakordselt 200 000 eurose kuukäibeni.

2022.a jaanuaris tuleb turule "Saunum Leiil" kerise juhtautomaatika seade.



2022



3. Saunumi lugu ja äritegevuse kirjeldus

Oktoobris võidab Saunum Primary keris koos Saunum Leil juhtautomaatikaga innovatsiooniuhinna maailma ühel suurimal saunamessil Interbad (Saksamaa).

Novembris jõuab Saunum esmakordselt 300 000 eurose kuukäibeni

Märtsis omistatakse "Saunum Primary" (Põhja-Ameerikas "Saunum Air" seadmele UL sertifikaat (nr. E525245)

Märtsis registreerib Saunum neljanda tehnilise patenditaotluse;

2022



Aprillis tuleb turule "Saunum Leil Mobile" kerise juhtautomaatika seade



Oktoobris võidab Saunum Primary keris koos Saunum Leil juhtautomaatikaga innovatsiooniuhinna maailma ühel suurimal saunamessil Interbad (Saksamaa)



Detsembris omistatakse "Saunum Base" (Põhja-Ameerikas «Saunum AirSolo») seadmele UL sertifikaat (E525245).



2023



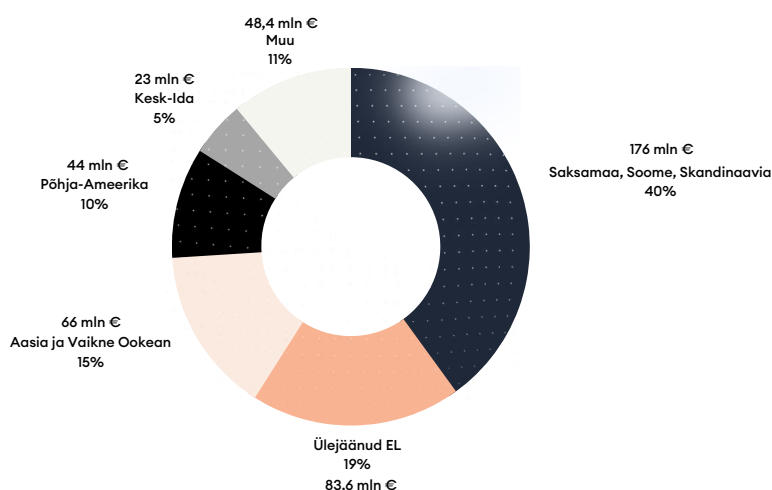
Märtsis jõuab Saunum esmakordselt 400 000 eurose kuukäibeni.



Aprillis tulevad turule Saunum Autoleil, Saunum Leil Plus automaatika ja Saunum Leil 1.1. automaatikaarendused ning esitleme avalikkusele Saunum Spa Session kerise disaini.

4. Turu ülevaade ja konkurents

2021.aastal loeti sauna ja spaa-turu globaalseks suuruseks 3,74 (1) miljardit eurot. Prognoside kohaselt kasvab turg 2027.aastaks 4,93 miljardi euroni. Komponentide ja valmistoodete turusuurus on hinnanguliselt 50,5% turu kogumahust ning järeelteenustel ja hooldusteenustel 49,5% (2). Keriste ja saunaseadmete turu suurus ulatus 2022.aastal hinnanguliselt 440 miljoni euroni (3). 2020.aasta lõpu andmete kohaselt jaguneb turg selliselt, et Saksamaa, Soome ja Skandinaavia moodustavad globaalsest turust ca 40%. Ülejäänud osa turust moodustavad teiste Euroopa Liidu liikmesriikide turud kokku (19%), Aasia ja Vaikse Ookeani riigid (15%), Põhja-Ameerika (10%), Kesk-Ida (5%) ja ülejäänud maailm (11%) (1,3).



Oluline on sealjuures asjaolu, et 68% kõikidest saunadest moodustavad klassikalised leilisaunad. Ülejäänud 32% saunadest moodustavad aurusaunad (22%) ja infrapunasaunad (10%) (4). Leilisaunaturu suuruseks 2025. aastaks prognoositakse 480 miljonit eurot.



Suurusjärgus 68% keristest müüakse kodumajapidamisse, ülejäänud turuosa moodustavad spaad, hotellid ja muud avalikud saunad. Saunakeriste ja teiste saunaseadmete müügiturul prognoositakse jägmise viie aasta kontekstis globaalset kasvu kuni 6% aastas.



Suurimad tootjad keriste turul on KLAFS, Harvia, TyloHelo Group, SAWO, EOS Saunatechnik, Tulikivi, Aqualine Saunas, Sauna Italia, Dalesauna, Sunspa ja Aqua Industrial. Seejuures on Harvia keristeturu suurim tootja ning müüja, kelle 2022. majandusaasta käive oli 172 miljonit eurot, millest 44% moodustasid kerised, 27% saunaehitus ja 9% juhtimisautomaatika (3).

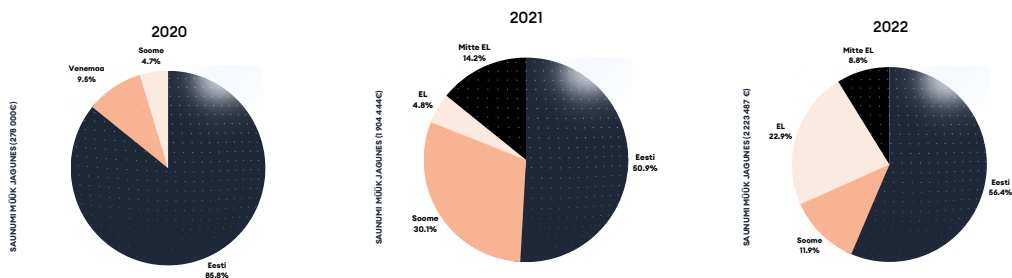


4. Turu ülevaade ja konkurents

Saunumi tootekataloogi kuuluvad täna kaheksa tootegrupi: sauna sisekliimaseade Saunum Base ning spaakerised Saunum Spa Session, Saunum Primary, Saunum Premium, Saunum Professional, kerisejuhtimisautomaatika Saunum Leil ja Saunum Autoleil ning valmissaunad. Peamiselt on Saunumi seadmed suunatud eeskätt leilisaunade, leilisauna keriste ja seadmete turule.

Käesoleva pakkumisdokumendi kuupäeval on Saunumi peamisteks turgudeks Eesti, Soome, USA, Belgia, Holland, Poola, Saksamaa, Rootsi, Šveits, Ungari, Bulgaaria, Läti, Leedu ja Austraalia. 2023. aastal prognoosib ettevõtte peamist (müügi)kasvu nimetatud turgudel, kuhu juba on sisenetud. 2023. aasta eesmärgiks on peamiselt käivet kasvatada USA, Kanada, Saksamaa, Austraalia, Soome, Belgia, Hollandi ja Prantsusmaa turgudel.

Saunumi koduturuks ning seni kõige suuremaks turuks on Eesti. Eesti turul näeb ettevõtte käibekasvu potsentsiaali 2023. aastal ligi 20%, sest lisaks 2020.aasta novembri keskel turule tulnud Saunum Primary kerisele, mis on väga hästi turul vastu võetud, näeme tugevat turgu ka Saunum Spa Session kerisele. Lisaks on Saunum Leil automaatika turgudel hästi vastu võetud ning klientide huvi on jätkuvalt väga kõrge. Lisaks aitab 2023.aasta teises kvartalis turule tulnud Saunum Leil Plus automaatikalahendus müüki ning ka kasumlikkust veelgi kasvatada. Saunumil on 2023.aasta alguse seisuga Eestis ja välis turgudel üle 100 edasimüüja ja agendi. Saunumi näol on tegemist kasvuettevõttega, mille eesmärgiks on astuda lähiaastatel oluline samm tutvustamiseks veelgi oma kaubamarki ning toodete ainulaadsust Põhja- ja Kesk-Euroopa turgudel (nende hulgas Rootsi, Norra, Holland, Belgia, Poola ja Saksamaa), Põhja-Ameerikas (USA ja Kanada) ning Aasias (peamiselt Jaapan). Seetõttu plaanitakse avaliku pakkumise käigus kaasatud kapitali kasutada nimetatud uutele turgudele sisenemiseks, aga ka juba lepingutega kaetud turgudel Saunumi seadmete turundamiseks ja müügiks.



4. Turu ülevaade ja konkurents



Saunakeriste ja saunaseadmete globaalse turu kasvu tagavad:

- teadlikkuse suurenemine saunade tervisemõjudest;
- uute elamispindade hoogustunud ehitamine;
- kaubanduslikuks kasutamiseks mõeldud saunade hoogustunud ehitamine. Saunumi seadmete olulisemaks turueeliseks võiks lisaks mahedale, ühtlasele ja pehmele leilile ning niiskele saunaõhule kujuneda patenteeritud soolapihustamise süsteem leiliruumis ning ka patenteeritud õhukvaliteedi kontrollisüsteem, mis hetkel on arendusfaasis. Saunumi seadmega on võimalik leili nautida ka hingamisraskustega inimestel (mida enamike elektrikeristega teha pole võimalik). Ainuüksi USA-s on hinnanguliselt ligi 26 miljonit astmaatikut, kellele Saunumi seadmed hästi sobivad. (6)

1) <https://www.digitaljournal.com/pr/global-sauna-and-spa-market-2022-2027-worldwide-industry-growing-at-a-cagr-of-4-71-and-expected-to-reach-usd-4937-6-million>
2) <https://www.researchandmarkets.com/reports/5304358/global-sauna-and-spa-market-insights-and>
3) <http://www.harviagroup.com/about-us/market-outlook>
4) <https://www.fiormarkets.com/report/global-sauna-equipment-market-growth-2019-2024-369006.html>
5) <https://www.mordorintelligence.com/industry-reports/sauna-and-spa-market>
6) <https://aafa.org/asthma/asthma-facts/>



Üldine teave pakkumise kohta

Saunumil on üks klass aktsiaid ja läbiviidava avaliku pakkumise raames pakutakse aktsiaid samast klassist. Pakkumise arvelduse ajal kannavad Pakkumise Aktsiad ajutist ISIN koodi EE3804019752, mis muudetakse alaliseks ISIN koodiks EE3100019753 pärast uute aktsiate registreerimist Eesti Väärtpaberite Registris. Avaliku pakkumise raames emiteeritakse maksimaalselt 140 000 Pakkumise Aktsiat. Juhul, kui Emitent otsustab kasutada Suurendamisvõimalust, emiteeritakse avaliku pakkumise raames maksimaalselt 210 000 uut aktsiat. Eeldusel, et pakkumise käigus märgitakse investorite poolt ära kõik Pakkumise Aktsiad, on vahetult pärast uute aktsiate väljastamist Saunumi registreeritud aktsiakapitali suurus 136 500 eurot (juhul kui Suurendamisvõimalust ei kasutata) või 143 500 eurot (juhul kui Suurendamisvõimalust kasutatakse) ja Saunumi aktsiate koguarv vastavalt 1 365 000 või 1 435 000. Aktsiad on vabalt võõrandatavad.

Juhul kui eelmainitud Protoskoop OÜ 100%-lise osaluse omandamistehing toimub enne Pakkumise lõpuleviimist, on vahetult pärast uute aktsiate väljastamist Saunumi registreeritud aktsiakapitali suurus 139 272,9 eurot (juhul kui Suurendamisvõimalust ei kasutata) või 146 272,9 eurot (juhul kui Suurendamisvõimalust kasutatakse) ja Saunumi aktsiate koguarv vastavalt 1 392 729 või 1 462 729.

Õigus pakkumises osaleda

Pakkumine on suunatud kõikidele investoritele Eestis. Aktsiate märkimiskorralduse ("Märkimiskorraldus") esitamiseks peab investoril olema avatud väärtpaberikonto Nasdaq CSD Eesti arveldusüsteemis.

Väärtpaberikonto võib olla avatud ükskõik millise Nasdaq CSD kontohalduri vahendusel. Nimekiri Nasdaq CSD kontohalduritest on kättesaadav:
<https://nasdaqcsd.com/et/teenused/teenused-turuosalistele/avalike-pakkumiste-vahendajad-eesti-turul/>.

Investor võib Märkimiskorralduse esitada ka esindajakonto kaudu. Esindajakonto kasutamisel peab investor volitama esindajakonto omanikku avaldama pangale või panga poolt määratud isikule investori isiku, isikukoodi või registrikoodi ning aadressi.

Investor peab tagama, et igasugune Märkimiskorralduses sisalduv teave vastab tõe, on täielik ja loetav. Poolikute või vale või loetamatu sisuga Märkimiskorralduste või selliste Märkimiskorralduste, mis pole täidetud ja esitatud Pakkumisperioodi ajal, ning mis ei vasta kõikidele käesolevates tingimustes esitatud nõuetele, vastuvõtmisest võidakse keelduda.

5. Aktsiate pakkumine ja kauplemisele võtmine



• Märkimiskorralduse esitamisega investor:

- kinnitab, et on käesoleva pakkumisdokumendi läbi lugenud ja sellest aru saanud ning nõustub pakkumisdokumendis kirjeldatud pakkumise tingimustega;

- kinnitab, et asub Eestis, ning talle ei kohaldu muu jurisdiktsiooni seadusi, mis keelaksid tal Märkimiskorraldust esitada;

- tunnistab, et Märkimiskorralduse esitamine ei anna investorile iseenesest õigust omandada Pakkumise Aktsiaid ega too kaasa Pakkumise Aktsiate müügilepingu sõlmimist;

- aktsepteerib seda, et investori poolt Märkimiskorralduses näidatud Pakkumise Aktsiate arvu käsitletakse Pakkumise Aktsiate maksimaalse arvuna (Maksimaalne Kogus), mida investor soovib omandada, ja et investor võib saada Pakkumise Aktsiaid vähem (kuid mitte rohkem) kui Maksimaalne Kogus;

- kohustub omandama talle jaotatud arvu Pakkumise Aktsiaid ja maksma nende eest vastavalt käesolevatele tingimustele kuni Maksimaalse Koguseni;

- kinnitab, et on teadlik aktsiatesse investeerimisega seotud investeerimiskiskist, mis võib osutuda suuremaks kui tema teadmised ja kogemused;

- aktsepteerib ja nõustub, et Emitendil on õigus saada Eesti väärtpaberite registri pidajalt ("Registripidaja") esitatud Märkimiskorralduste suhtes igapäevast teavet.

- volitab Registripidajat ja Emitenti töötleva, edastama ja vahetama teavet investori identiteedi ja vastava investori Märkimiskorralduse sisu kohta enne Pakkumisperioodi, selle ajal ja pärast seda;

- annab finantsasutusele, läbi mille Märkimiskorraldus esitatakse ja Registripidajale, vastavalt olukorrale, loa parandada: Märkimiskorralduses sisalduvat teavet, sealhulgas (a) täpsustada tehingu väärtuspäeva; (b) sisestada tehingukorraldusse väärtpaberite hulk, milleks on investorile eraldatud Aktsiate hulk ja tehingu kogusumma; (c) parandada või täpsustada ilmselged vead või ebakorrapärasused, mis võivad Märkimiskorralduses sisalduda.

Investor, kes tahab märkida Pakkumise Aktsiaid, peaks võtma ühendust kontohalduriga, kes haldab investori väärtpaberikontot Eesti väärtpaberite registris ning esitama Märkimiskorralduse Pakkumise Aktsiate ostmiseks esmajoones alltoodud vormis.

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



Märkimiskorraldus peab sisaldama järgmist teavet:

Väärtpaberikonto omanik:	[investori nimi]
Väärtpaberikonto:	[investori väärtpaberikonto number]
Kontohaldur:	[investori kontohalduri nimi]
Väärtpaber:	SAUNUM GROUP AKTSIA täiendav 4
ISIN-kood:	EE3804019752
Väärtpaberite arv:	[Pakkumise Aktsiate arv, mida investor soovib märkida]
Hind (ühe Pakkumise Aktsia kohta):	7,90€
Tehingu summa:	[Pakkumise Aktsiate arv, mida investor soovib märkida, korrutatuna hinnaga ühe pakkumise kohta]
Vastaspool:	Saunum Group AS
Vastaspoole väärtpaberikonto:	99109374703
Vastaspoole kontohaldur:	AS LHV Pank
Tehingu väärtuspäev:	17.05.2023
Tehingu liik:	ost
Arveldusviis	väärtpaberiülekanne makse vastu

Aktsiate pakkumise aeg

Aktsiate pakkumise aeg on periood, mille jooksul on pakkumisest osa võtma õigustatud investoritel võimalus esitada Märkimiskorraldus Pakkumise Aktsiate märkimiseks. Pakkumise periood algab 28.aprillil 2023 kell 10.00 ja lõpeb 12. mail 2023 kell 16.00 Eesti kohaliku aja järgi ("Pakkumisperiood"). Alltoodud ajakavas on toodud pakkumisega seotud olulisemad kuupäevad:

Pakkumisperiood:
28.aprill 2023 kell 10.00 kuni 12.mai kell 16.00

Pakkumiste tulemuste ja Pakkumise aktsiate jaotamise määramine ja teatamine (jaotamise kuupäev):
15.mai 2023 või sellele lähedane kuupäev

Aktsiate ülekandmine investoritele ja aktsia eest tasumine (arvelduspäev):
17.mai 2023 või sellele lähedane kuupäev

Kauplemise algus First Northil:
29.mai 2023 või sellele lähedane kuupäev



Aksia hind

Pakkumise Aktsia hind on 7,90 eurot ühe aktsia kohta, millest 0,10 eurot on aktsia nimiväärtus ja 7,80 eurot on ülekurs.

Märkimiskorralduste esitamine

Märkimiskorraldusi saab esitada üksnes aktsia nimiväärtuse täisarv kordse koguse kohta. Pakkumise Aktsiate märkimiseks peab investoril olema Eesti väärtpaberite registris väärtpaberikonto.

Väärtpaberikonto võib avada Eesti väärtpaberite registri iga kontohalduri kaudu. Väärtpaberite Registri kontohalduri täielik ja ajakohane tabel on saadaval järgmise aadressil:

<https://nasdaqcsd.com/et/kontohaldurite-nimekiri/>. Investor, kes tahab märkida Pakkumise Aktsiaid,

peaks võtma ühendust kontohalduriga, kes haldab tema väärtpaberikontot Eesti väärtpaberite registris ning esitama Märkimiskorralduse Pakkumise Aktsiate märkimiseks.

Märkimiskorraldusi saab Pakkumisperioodi vältel igal ajal tagasi võtta ja esitada uusi korraldusi. Juhul, kui investor esitab Pakkumisperioodi vältel mitu Märkimiskorraldust, koondatakse ühe investori mitu Märkimiskorraldust jaotamise eesmärgil üheks korralduseks.

Märkimiskorralduse esitamisega annab investor oma väärtpaberikontoga seotud rahakontot haldavale asutusele loa ja korralduse blokeerida jaeinvestori rahakontol koheselt kogu tehingusumma, kuni aktsiate arveldamiseni või rahaliste vahendite vabastamiseni. Blokeeritav tehingusumma võrdub Pakkumishinna ja investori märgitud Pakkumise Aktsiate arvu korrutisega. Kui aktsiate eest pole võimalik tasuda, sest investori rahakontol pole piisavalt vahendeid, siis ei võeta vastava rahakontoga seotud väärtpaberikonto kaudu tehtud Märkimiskorraldust vastu ja investor kaotab kõik õigused Märkimiskorralduses täpsustatud Pakkumise Aktsiatele.

Jaotamine ja arveldamine

Saunum otsustab Pakkumise Aktsiate jaotamise oma äranägemise järgi pärast Pakkumisperioodi lõppu, hiljemalt 15.mai 2023 (või sellele lähedasel kuupäeval) Jaotamise eesmärgil ei eelistata ühtegi investorite klassi ja kõiki investoriteklasse koheldakse võrdselt. Saunum reserveerib endale õiguse jaotamise käigus eelistada investoreid, kes on märkinud suurema koguse aktsiaid. Juhul kui pakkumise käigus märgitakse emiteeritavatest aktsiatest rohkem Pakkumise Aktsiaid, eelistatakse investoreid, kes on Saunumi aktsionäride nimekirjas 11.mai 2023 Nasdaq CSD Eesti arveldussüsteemi tööpäeva lõpu seisuga. Märkimiskorralduse käsitlemine jaotamise käigus ei sõltu ettevõttest, mille kaudu korraldus esitatakse.



Pakkumise Aktsiate jaotamise eesmärgil liidetakse ühe investori erinevad Märkimiskorraldused kokku (kui üks investor on esitanud mitu Märkimiskorraldust). Saunum reserveerib endale õiguse lisaks Eesti investoritele (nagu välja toodud alapeatükis „Õigus pakkumises osaleda“) aktsepteerida ja jaotamise käigus arvestada ka teiste Euroopa Liidu liikmesriikide investoritelt tulnud Märkimiskorraldusi eeldusel, et investoril on väärtpaberikonto Nasdaq CSD Eesti arveldussüsteemis või Märkimiskorraldus esitatakse esindajakonto kaudu. Pakkumise Aktsiad registreeritakse Eesti väärtpaberite registris ning kantakse investorite väärtpaberikontodele eeldatavalt 17.mail 2023 (või sellele lähedasel kuupäeval), „väärtpaberiülekanne makse vastu“ protseduuri kohaselt, samaaegselt märkimissumma ülekandmisega investori kontolt Saunumile. Arvelduse ajal kannavad Pakkumise Aktsiad ajutist ISIN koodi EE3804019752, mis muudetakse alaliseks ISIN koodiks EE3100019753 29.mail 2023 (või sellele lähedasel kuupäeval).

Aktsiate kauplemisele võtmine First Northil

Kauplemine uut emiteeritavate aktsiatega algab First Northil eelduslikult 29. mail 2023 (või sellele lähedasel kuupäeval). Juhul kui aktsiate kauplemisele võtmine ei toimu planeeritud ajakava kohaselt või Börs otsustab mistahes põhjusel mitte võtta aktsiaid kauplemisele, ei ole investoril õigust Saunumilt nõuda emiteeritud aktsiate tagasi ostmist.

Märkimiskorralduse muutmine ja tagasivõtmine

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



Pakkumise tühistamine

Saunum võib ilma põhjendusi esitamata osaliselt või täielikult tühistada ja/või muuta pakkumise tingimusi ja kuupäevi igal ajal enne pakkumise lõpuleviimist. Teave pakkumise tingimuste muutmise kohta tehakse avalikuks Saunumi veebilehele postitatud teatega ning börsiteatena Börsi infosüsteemi kaudu. Poolte õigused ja kohustused, mis on seotud pakkumise tühistatud osaga, loetakse lõppenuks alates vastava teate avalikuks tegemisest. Lisaks võib Saunum pakkumise igal ajal pärast Pakkumisperioodi algust tühistada (osaliselt või täielikult) või peatada, kuni pakkumise arvelduse lõpuleviimiseni, kui Saunumi arvates on põhjust uskuda, et pakkumisega jätkamine on raskendatud või ebasoovitav või on muutunud raskendatuks või ebasoovitavaks (sealhulgas juhul, kui Pakkumisperioodi käigus märgitakse vähem aktsiaid, kui pakkumise korraldamise käigus seatud eesmärk). Eeltoodu ei piira Saunumi õigust viia pakkumine lõpule ka juhul, kui pakkumise käigus märgitakse oodatust vähem aktsiaid.

Rahaliste vahendite tagastamine

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

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

Pakkumise piirangud

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

6. Pakkumise põhjused ja rahaliste vahendite kasutamine



Aktsiate pakkumise põhjused

Saunumi peamisteks tegevusvaldkondadeks on saunade tootmine ning sauna sisekliima lahenduste (sh keriste ja sauna sisekliimaseadmete) arendamine ja müük, keriseautomaatika müük ning “tarkade” saunade arendamine. Saunumi toodete sihtturud Eesti kõrval on täiendavalt Soome, Šveits, Poola, Ungari, Slovakkia, Rumeenia, Saksamaa, Rootsi, Norra, Island, Läti, Leedu, Taani, Türgi, Itaalia, Bulgaaria, Belgia, Holland, Sloveenia, Austria, UK, Ukraina, Tšehhi, Prantsusmaa ning vähemal määral USA, Kanada, Uus-Meremaa, Jaapan, Malaisia, ja Austraalia.

Äri laiendamiseks, sealhulgas uutele turgudele (sh Jaapan, USA, Kanada, Lähis-Ida riigid) sisenemiseks on tarvilik teha investeringuid turundustegevusse eksportturgudel ning tootearendusse, millest olulise osa moodustab sertifitseerimisega seonduv kulu, Saunum Spa Session kerise mudeli arendustööde lõpetamine (turul 2023.aasta sügisest) ning automaatika Saunum Leil 1.1, 1.2 ja Plus versioonide jätkuarendamine ning “Sauna Leil 2.0” arendamisega alustamine ning targa sauna ja patentides kirjeldatud lahenduste väljaarendamine.

Samuti peame oluliselt investeerima komponentide laovaru suurendamisse, et tagada pidevalt kasvava ja uute turgude lisandumisega kaasnevat nõudluse mahtu, et praeguses dünaamiliselt muutuv maailmas tagada pidev ja jätkusuutlik katkestamatu tootmine.

Samuti on Saunumil kaasatava kapitali toel plaanis lõpule viia idee kompetentsikeskuste rajamisest ning internetipoe loomisest valitud turgudel Saunumi seadmete turustamiseks. Usume, et otsemüük on turueelist omavate toodete puhul pikaajaliselt kõige parem lahendus maksimaalse omanikutulu teenimiseks.

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

2021. aastani on ettevõtet peamiselt kapitaliseerinud kolm ettevõtte asutajat (Andrus Vare, Lauri Paeveer ja Lauri Meidla). Lisaks kaasati 2020. aasta detsembris Nasdaq First North platvormilt ligi 500 000 eurot, 2021. aasta juunis ligi 1 300 000 eurot ning 2022.aasta aprillis 2 200 000 eurot. Samas on ettevõtte tänaseks jõudnud punkti, kus arendustegevuseks, laovarude suurendamiseks ja müügi võimekuse tõstmiseks ning pideva jätkusuutliku kasvu tagamiseks on vältimatult tarvilik kaasata täiendavaid lisainvesteeringuid.

6. Pakkumise põhjused ja rahaliste vahendite kasutamine



Tulu kasutamine

Seetõttu on Saunum otsustanud läbi viia neljanda aktsiate avaliku pakkumise Eestis. Tingimusel, et aktsiate pakkumine on edukas ja kõik Pakkumise Aktsiad kogusummas 140 000 aktsiat märgitakse ja emiteeritakse Saunumi poolt, on Saunumi poolt saadav eeldatav brutotulu 1 106 000 eurot.

Emitent on täiendavalt reserveerinud endale õiguse suurendada Pakkumise Aktsiate mahtu 70 000 aktsia võrra (Suurendamisvõimalus), mille tulemusel oleks pakkumise kogumahuks 210 000 aktsiat. Eeldusel, et pakkumise käigus märgitakse ja emiteeritakse kõik Pakkumise Aktsiad koos Suurendamisvõimaluse kasutamisega, on Saunumi poolt saadav eeldatav brutotulu 1 659 000 eurot. Ligikaudu pool (553 000 eurot, Suurendamisvõimaluse kasutamise korral 829 500 eurot) kaasatavast rahast plaanitakse kasutada tootearenduse finantseerimiseks.

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

- Saunumi seadmete juhtimisautomaatika “Saunum Leil 1.1 ja 1.2” arendamise lõpetamine 2023.aasta kolmandaks kvartaliks;
- Saunum Premium Plus saunamajade arendamise lõpetamine 2023.aasta kolmandaskvartaliks;
- Saunumi seadmete juhtimisautomaatika “Saunum Leil 2.0” arendamisega alustamine;
- Saunum Spa Session tooteseeria sertifitseerimine Põhja-Ameerikas ja Jaapanis;
- Saunum Professional tooteseeria sertifitseerimine Põhja-Ameerikas ja Jaapanis;
- Koostekomponentide (sh mootorid, tennid, automaatikakomponendid) laovaru suurendamine eesmärgiga vähendada nimetatud komponentide tarneriske;
- Targa ja iseõppiva sauna arendamine;

6. Pakkumise põhjused ja rahaliste vahendite kasutamine



Ülejäänud osaga pakkumise raames saadavast tulust finantseeritakse turundamis- ja müügitegevuse arendamist ja laiendamist nii Eestis (100 000 eurot), kui ka valitud eksportturgudel, sh Soomes, Rootsis, Saksamaal, Kanadas ja USAs (kokku 265 000 eurot, 210 000 aktsia puhul 365 000 eurot).

Laiendamisplaanide käigus on Saunumil lisaks plaanis müügimeeskonda suurendada kahe inimese võrra (80 000 eurot), luua uus kodulehekülg 2023. aasta sügiseks koos internetipoega (55 000 eurot) ning viia lõpule Saunumi brändi uuendamise projekt (53 000 eurot), mis hõlmab nii uut logo, mis väljendab paremini Saunumi disainikeelt, kui ka kodulehte ning turundust. Pakkumise kogumahu 210 000 aktsiat pakkumise korral suurendame 165 000 võrra komponentide laovarudega.

Juhul kui Saunum otsustab kasutada Suurendamisvõimalust täies mahus, suurenevad vastavalt turundus- ja müügitegevuseks planeeritud kulud Eestis ja eksportturgudel ning brändi uuendamise turunduskulud.

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

Juhul, kui Pakkumise Aktsiaid märgitakse vähem kui pakutav kogus ning Saunum otsustab pakkumise siiski lõpule viia, mille tulemusel pakkumisest saadav tulu jääb väiksemaks kui 1 050 000 eurot, suunatakse enamik kaasatavast rahast arendustegevusse ning vastavalt vähendatakse kulutusi laienemisele ning turundusele.

Kõik käesolevas peatükis planeeritud tegevused on kavas realiseerida, kuid pakkumise tulu vähenemisel viiakse neid läbi aeglasemas tempos ning Saunumi tuleviku rahavoogudest.

Tegevuskeskkonna ja tururisk:

Turutõrgete ja volatiilsuse tõttu võib saada kannatada Saunumi tootmis-, müügi- ja finantsvõimekus. Venemaa kallaletung Ukrainale 24.veebruari 2022.aastal ning sellele järgnenud ebakindlus Euroopa energiaturul mõjutas ja võib mõjutada tootmissisendite hindasid ja tarbija kindlustunnet ka 2023-2024 aastal. Saunumi eksport ei ole mõjutatud ei Venemaa ega Ukraina turust, küll aga võivad näiteks puiduekspordile seatud sanktsioonid mõjutada majade tootmise hinnasisisendit.

Asukoharisk:

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

Tootmisega seotud riskid:

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

Juhtimisrisk:

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

Arenev turg:

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



Aktsiate uued emissioonid:

Tulevikus võidakse emiteerida uusi aktsiaid, et finantseerida ettevõtte kasvu ja arengut, vähendada võlgnevusi või muudel põhjustel. Uute aktsiate emissioon võib kaasa tuua seniste Aktsionäride osaluse lahjenemise juhul, kui senised aktsionärid otsustavad uute aktsiate pakkumise raames täiendavaid aktsiat mitte märkida. Selle tulemusel võib väheneda konkreetse aktsionäri proportsionaalne osalus ja hääletamisõigus ettevõttes.

Puudub tagatis seoses seaduste või praktika muutumisega:

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

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

Valdkonnapõhised riskid:

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

Konkurentsipõhised riskid:

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

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



Piiratud turg:

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

Aktsiate ja kauplemisele lubamisega seotud riskid

Saunum on taotlenud täiendavate aktsiate kauplemisele võtmist First Northil ning võtab tarvitusele kõik meetmed, et tegutseda kooskõlas Reglemendiga, et Börs Saunumi taotluse rahuldaks. Kuigi Saunum kavatses teha kõik endast oleneva selleks, et täiendavad aktsiad kauplemisele võetaks, ei ole Saunumil võimalik tagada Pakkumise Aktsiate kauplemisele võtmist.

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



Dividendide maksmine

Ettevõtte ei ole püsivat ja kindlat kohustust maksta aktsionäridele regulaarselt dividende mistõttu ei saa ettevõtte garanteerida tulevikus dividendide väljamaksmist ja tulevikus väljamaksmisele kuuluvate dividendide suurust.

Juhtkonna soovitusel kasumi jaotamiseks põhinevad finantstulemustel, käibekapitalinõuetel, reinvesteeringuvajadustel ja strateegilistel kaalutlustel, mis ei pruugi tingimata kattuda kõigi aktsionäride lühiajaliste huvidega. Dividendide ja nende suuruse väljamaksmine sõltub aktsionäride enamuse otsusest.

Nasdaq CSD SE

Aksia seotakse Balti riikide piirkonna väärtpaberite keskodepositooriumi Nasdaq CSD SE (Societas Europaea) kontopõhise süsteemiga. Aktsiatega seotud kliiring ja arveldamine toimub depositeooriumi elektroonilises registris. Seega sõltuvad investorid Nasdaq CSD SE elektroonilise registri toimimisest.

Väärtpaberite elektrooniline register tähendab, et väärtpaberitunnistusi ei väljastata ja väärtpaberite omandiõigused registreeritakse digitaalselt. See tähendab, et aktsionäridel on õigus kasutada aktsionäride õigusi alles pärast seda, kui vastav aktsionär on kantud aktsionäride nimekirja, mida haldab Nasdaq CSD SE. Seetõttu sõltuvad investorid Nasdaq CSD SE kontopõhise süsteemi funktsionaalsusest ja seetõttu peab aktsionär mis tahes õiguste kasutamiseks tuginema Nasdaq CSD SE protseduuridele.



8. Olulised tehingud ja lepingud



Tehingud seotud isikutega

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

Lepingu sõlmimise kuupäev	Laenuandja	Laenu jääk seisuga 31.03.2023	Laenu tähtaeg
06.02.2017	Lindomare OÜ	47 000	31.12.2024
15.03.2019	L-Kapital OÜ	7158	31.12.2024
13.05.2019	Relto Capital OÜ	12 658	31.12.2024
10.12.2019	Lindomare OÜ	25 000	31.12.2024
20.10.2020	Andvar Holdings OÜ	36 244	31.12.2024
28.10.2020	Lindomare OÜ	25 600	31.12.2024
22.05.2020	Lauri Paeveer	1000	31.12.2024

Olulised lepingud

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

1) European Patent Specification - EP3167864 B1 - Sauna indoor climate adjusting device and method for adjusting. Patent käsitleb sauna sisekliima reguleerimisseadet ja sisekliima reguleerimise meetodit ning kliimaseadme kasutamist, mille läbi muudetakse sauna kliima ühtlaseks kogu sauna perimeetri ulatuses. Patendi EP3167865 B1 teostuse kohaselt on antud seade portatiivne, mida saab tehnilise lahendusena kasutada uute sauna leiliruumide ehitamisel, kui ka juba olemasolevates leiliruumides.

2) European Patent Specification - EP3167865 B1 - Sauna indoor climate adjusting device and method for adjusting. Nimetatud patent on esimese patendi EP 3167865 B1 edasiarendus. Selles patendis on lisaks portatiivsele sauna sisekliima reguleerimisseadmele ja sisekliima reguleerimise meetodile patendiga kaitstud ka järgmised uued tehnoloogilised lahendused:

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

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

c. Kuna suures osas saunades on õhu kvaliteet tingituna õhuvahetuse vähesusest puudulik, siis Saunumi patendis kaitstud meetodiga on võimalik, vastavalt sauna õhu kvaliteedile ja selle muutumisele, lisada saunaruumi täiendavat õhku, segades saunas õhku pidevalt ja seeläbi kindlustades värsket õhu ühtlase jaotumise saunaruumis.

Lisaks on Saunum registreerinud Euroopa Liidu disainilahendusena järgmised disainilahendused:

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

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

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

Sertifikaadid:

"Saunum Base" (Põhja-Ameerikas «Saunum AirSolo») seadmele UL sertifikaat (E525245);
"Saunum Primary" (Põhja-Ameerikas "Saunum Air" seadmele UL sertifikaat (nr. E525245)

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

Kindlustus ja finantseerimine

Saunum on sõlminud ettevõtte tegevuse vastutuskindlustuse lepingu Ergo Insurance SE juures summale 1 000 000 eurot (poliis nr 22606446/1). Sõlmitud vara- ja vastutuskindlustusleping hõlmab keriste ja sauna sisekliimaseadmete tootmist, müümist ja paigaldamist kliendi juures, kindlustatu poolt toodetud või paigaldatud kerised, sauna sisekliimaseadmed. Kindlustus hõlmab muuhulgas ka USA turgu.

Saunum Group ASi tütarettevõtte Saunum Saunas OÜ on sõlminud laenulepingu LHV pangaga 100 000 euro laenamiseks. Laenuleping on sõlmitud Andrus Vare, Lauri Paeveeri ja Lauri Meidla isiklikul käendusel ning kehtib kuni 05.06.2025 (laenujääk 47 195 eurot).



Saunum Group AS konsolideeritud bilanss ja kasumiaruanne.

VARAD	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2022
KÄIBEVARAD			
Raha	414 754	99 382	137 266
Nõuded ja ettemaksud	55 372	712 061	747 120
Varud	163 594	596 965	844 959
Kokku käibevard	633 720	1 408 408	1 753 345
PÕHIVARAD			
Nõuded ja ettemaksud	5 400	7 108	26 022
Materiaalsed põhivarad	33 931	221 303	249 991
Immateriaalsed põhivarad	194 474	545 398	1 167 175
Kokku põhivarad	233 805	773 809	1 443 188
Kokku varad	867 525	2 182 217	3 172 533
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL			
KOHUSTISED			
Lühiajalised kohustised			
Laenukohustised	18 228	45 467	29 179
Võlad ja ettemaksud	159 770	442 027	702 015
Eraldised	0	0	44 052
Kokku lühiajalised kohustised	177 998	487 494	775 246
Pikaajalised kohustised			
Laenukohustised	298 242	326 113	296 934
Võlad ja ettemaksud	0	0	21 532
Eraldised	0	0	13 747
Kokku pikaajalised kohustised	298 242	326 113	332 213
Kokku kohustised	476 240	813 607	1 107 459
OMAKAPITAL			
Emattevõtja aktsionäridele või osanikele kuuluv omakapital			
Aktiivkapital nimiväärtuses	100 000	108 500	122 500
Ülekurs	564 840	1 865 340	4 091 340
Muud reservid	148 397	277 325	359 048
Eelmiste perioodide jootamata kasum (kahjum)	-199 822	-421 952	-882 555
Aruandaasta kasum (kahjum)	-222 130	-460 603	-1 625 259
Kokku omakapital	391 285	1 368 610	2 065 074
Kokku kohustised ja omakapital	867 525	2 182 217	3 172 533



9. Saunumi finantsülevaade

TULUD	2020	2021	2022
Müügitulu	278 028	1 904 444	2 223 486
Muud äritulud	4 683	41 945	19 599
Valmis- ja lõpetamata toodangu varude jääkide muutus	0	5 527	-806
Kapitaliseeritud väljaminekud oma tarbeks põhivarade valmistamisel	41 005	293 200	752 551
Kaubad, toore, materjal ja teenused	-189 629	-1 337 181	-1 536 191
Mitmesugused tegevuskulud	-187 015	-583 555	-1 324 410
Tööjõukulud	-182 802	-725 823	-1 632 406
Põhivarade kulum ja väärtuse langus	-18 713	-38 584	-105 598
Muud ärikulud	-2 737	-10 643	-10 772
ÄRIKASUM	-257 180	-450 670	-1 614 547
Intressikulud	-6 950	-9 897	-10 591
Muud finantsetulud ja -kulud	42 000	-36	-121
KAHJUM enne tulumaksustamist	-222 130	-460 603	-1 625 259

Saunumi majandusnäitajate kommentaarid

2022.aasta lõpu seisuga on Saunumi seadmete, erinevate lisade (sh automaatika) ja automaatika müügitulu 2 223 487 eurot.

Immateriaalse põhivara moodustasid 2022. aasta lõpu seisuga patentide jõustamise ja erinevate seadmete arendamisega seotud investeeringud. 2022. aastal on immateriaalne põhivara suurenenud peamiselt tootearendusprojektide immateriaalsesse põhivarasse kandmise arvelt.

Pikaajalised laenukohustused on 2020. aastal Saunum Group AS tütarettevõtte poolt LHV pangast võetud 100 000 eurone laen, mis hetkel on kolme suurema aktsionäri poolt isiklikult käendatud, on vähenenud kuni 47 195 euroni.



KASUMIARUANNE	2023
Müügitulu	5 875 000
Muu äritulu	20 000
Kapitaliseeritavad arenduskulud	897 400
kaubad, toore, materjalid	-3 348 750
Palgakulu	-1 950 800
sh optioonikulu	-90 300
Mitmesugused tegevuskulud	-1 187 200
Muud ärikulud	-15 000
EBITDA	182 350
Amortisatsioon	-147 000
ÄRIKASUM	35 350
Intresikulu	-26 000
PUHASKASUM	9350

2023. aasta prognoosi selgitus

2023. aasta kasumiarunde prognoosi kohaselt on konsolideerimisgrupil plaanis toodangut müüa 5,875 miljoni euro eest (sh 4,5 miljoni euro eest keriseid ja keriselisasid ning 1,375 miljoni euro saunaehituse eest).

2023.aastal planeerime peamist käibekasvu Põhja-Ameerika turgudele (USA ja Kanada), kuhu 2022.aastal ekspordi ei toimunud. Ainuüksi 2023.aasta esimeses kvartalis on Põhja-Ameerikasse eksporditud 0,38 miljoni euro eest toodangut. Lisaks prognoosime võrreldes 2022.aastaga 20% käibekasvu Eesti turule ning üle 100% kasvu erinevatele 2021.-2022. aasta lepingutega kaetud Euroopa turgudele (teiste seas Saksamaa, Soome ja Šveits).

Varasametel aastatel puudus Saunumil müük Belgia, Hollandi ja Prantsusmaa turgudele, ent 2023.aastaks on ettevõtte sõlmitud lepingud ligi 0,3 miljoni euro ulatuses.

Ettevõtte arenduskulud moodustavad 2023.aastal üle 20% käibest ja alates 2024.aastast planeerib ettevõtte arendustegevustesse investeerida keskmiselt ca 12-15% käibest aastas.

*Ettevõttes on kasutusel optiooniprogramm, millega on väljastatud töötajatele Saunum Group AS aktsiate ostuoptioone. Optioonide õiglane väärtus kajastatakse kasumiaruandes tööjõukuluna ning suurendatakse omakapitalis kirjet muud reservid aktsiaoptiooni kehtivusperioodi jooksul. Aktsiaoptioonide realiseerumisel kajastatakse see omakapitalis aktsiakapitali ja ülekursikirjetel. Optioonikulu on mitterahaline.





Saunumi majandustulemuste tulevikupronoosi kommentaar

2023. aasta müügi käibe kasvupronoos toetub neljale sambale. Esiteks plaanime Eesti turul käibe viia 1 200 000 – 1 300 000 euroni. Teiseks plaanime Skandinaavia turgudel käivet tõsta üle 1 000 000 euro. Kolmandaks plaanime Šveitsi, Saksamaa ja Austria turgudel käibe viia 300 000 euroni ning neljandaks, Saunum Saunas OÜ Põhja-Ameerikas sõlmitud kokkupuete toel on plaanis juba esimesel aastal jõuda 750 000 – 1 000 000 eurose aastakäibeni. Saunaehituse käive on 2022.aasta teises pooles ja 2023.aasta alguses olnud 100 000 euro ümber kuust kuusse, sõlmitud on mitmeid olulisi lepinguid (nt Saksamaal ja Šveitsis), mis on andnud kindluse prognoosida 2023.aasta käibe 1 375 000 euroni. 2023.aasta esimeses kvartalis saavutatud käibemaht ligi 1 000 000 eurot eelpool nimetatud prognoosi ka toetab.

Lisaks eelpoolnimetatud turgudele tegutseb Saunum veel ca 25 sihtriigis nii kerisemüügis kui ka saunaehituses, kus mitmetes riikides sõlmitud lepingud toetavad ettevõtte kasvupronoosi.

Tootearendustegevus on planeeritud jätkuma veel suuremas mahus võrreldes senisega. Uue kerisemudeli arendus on lõppfaasis, 2023. aasta maikuu algab sertifitseerimisfaas ning kolmandas kvartalis tootmine ja müük. Automaatika "Leil 1.1" arendus on lõpufaasis, leiliruumisene juhtliides tuleb turule 2023. aasta teises kvartalis ja automaatne leiliviskamise süsteem "Autoleil" tuleb turule samuti teises kvartalis. Lisaks on saunaehituses plaanis 2023.aasta sügisel turule tuua "tark" välisauna lahendus, milles kasutajal on võimalik kontrollida sauna siseruumi kliimat. 2022.aastal turule tulnud automaatikalahendus "Saunum Leil" on järelarendustöödega jõudnud niikaugemale, et saame toodet enesekindlalt pakkuda ning usume, et tegemist on ühe parima automaatikalahendusega turul, ammugi parima lahendusega Saunumi keristele. "Saunum Leil" koos uue genereatsiooni Saunum Spa Session kerisega (ilma lõõrita keris) saavad olema oluliseks käibekasvukiirendiks tervele ettevõttele.

Uutele turgudele sisenemine (turunduskulud) ning brändi uuenduste lõpule viimine (uus logo, koduleht, pakendid jms) on ühtlasi suured suured kuluartiklid Saunumi 2023.aasta eelarves.

2022. aastal oli tootmise- ja müügi mahuks ca 2 500 kerist, sisekliimaseadet ja automaatikakomplekti ning 2023.aastal on planeeritud toota ja turustada üle 4 500 kerise ja sisekliimaseadme, millele lisanduvad automaatikaseadmed. Rahavoogudele tähendab suurema müügiplani täitmine investeerimist ja käibevahendite kinnihoidmist koostekomponentides.

2024. aasta tootmis- ja müügi prognoosiks on juba ligi 7 000 – 9 000 kerist ja sisekliimaseadet. Sealhulgas on 2023. aasta eesmärgiks stabiliseerida Eesti turul ca 1 500 000 eurone käive ning stabiilselt kasvada Euroopa peamistel turgudel, Põhja-Ameerikas ja Aasias. Müügi käibe prognoosides ei kajastu brändituntuse kasvuga kaasnev võimalus suurendada marginaali. 2024.aasta käibeprognoos 8,3 miljonit ning prognoositav kasum võtab arvesse mõistlikul tasemel materjalihinna tõusu.



Saunum Group AS-is töötab lisaks Henri Lindalile (juhatuse esimees) ka pearaamatupidaja.

Saunum omab 100% osalust tütarfirmas Saunum Saunas OÜ, mis tegeleb tootmise korraldamise, müügi-, ekspordi- ja turundustööga ning 100% osalust Saunum Sauna Team OÜ, mis tegeleb saunaehitusega. Saunum Saunas OÜ-s töötab hetkel kokku 27 inimest ning Saunum Sauna Team OÜ-s 9 inimest. 2023.aasta jooksul kavatses kontsern palgata lisaks 4-6 töötajat.

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

Juhtimisstruktuur

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

Juhatus

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

Enne ettevõttega liitumist 2019.aasta suvel töötas Henri Lindal tehnilise projektikoordinaatorina Baltikumi suurima muusikafestivali Weekend Festival Baltic juures. Varasemalt on Henri Lindal töötanud RL Entertainment Balticus promootorina ning tegelenud väikeettevõtlusega. Hetkel tegutseb ta aktiivselt Rapla Tenniseklubis ning annab külalislektorina loenguid Estonian Business Schoolis. Henri Lindalile kuulub 2,75% Saunumi aktsiatest.



Nõukogu

Käesoleva pakkumisdokumendi kuupäeva seisuga on Saunumi nõukogu viieliikmeline ja sinna kuuluvad Andrus Vare (nõukogu esimees), Lauri Paeveer (nõukogu aseesimees) ja Lauri Meidla. 27.aprillil 2023 toimunud aktsionäride üldkoosolekul valiti Saunumi nõukogusse uute liikmetena ka Siim Lepisk ja Thomas Hafner.

Andrus Vare

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

Saunum Group AS-iga on Andrus seotud olnud algusest peale, olles ettevõtte asutaja. Enne Saunumi asutamist oli Andrus Kelvion OÜ juhataja ja firma asutaja. Kelvion sai alguse 2001. aastal, kui loodi ühisfirma firmaga WTT GmbH, esindamaks WTT tehast Baltikumis ja Venemaal. Hiljem müüs Andrus oma ettevõtte suurkorporatsioonile GEA AG, mille osast sai hiljem äriühing nimega Kelvion. Samuti oli Andrus 1998. aastal suurkontserni SWEP maaletooja Baltikumis ja InterSWEPAB Baltikumi juht. Lisaks Saunumile on Andrus Lapi MT AS nõukogu esimees ja suurim osanik. Andrus Varele kuulub otse eraisikuna 11,79% Saunumi aktsiatest. Lisaks kuulub Andrus Varele täiendavalt - läbi OÜ Andvar Holdings, mille ainosanik Andrus on - 13,45% Saunumi aktsiatest. Seega kuulub Andrus Varele kokku läbi otsese ja kaudse osaluse 25,25% Saunumi aktsiatest.

Lauri Meidla

Lauri Meidla on sündinud aastal 1980. Lauri on üks Saunumi asutajatest, ta on ettevõtja ja investor. Samuti on Lauri Meidla Inclusion OÜ nõukogu liige ja investor. Laurile kuulub eraisikuna 8,84% Saunumi aktsiatest. Lisaks kuulub Lauri Meidlale täiendavalt läbi Relto Capital OÜ (mille ainosanik Lauri on) 10,08% ja läbi Siili Ärimaja OÜ (mille juhatuse liige Lauri on) 0,66% Saunumi aktsiatest. Seega kuulub Lauri Meidlale kokku läbi otsese ja kaudse osaluse 19,58% Saunumi aktsiatest.

Lauri Paeveer

Lauri Paeveer on sündinud aastal 1983. Lauri on ka Saunumi üks asutajatest ning seetõttu olnud Saunumiga seotud juba alates aastast 2014. Ta on lõpetanud Tartu Ülikooli 2006. aastal avaliku halduse erialal. Alates 2007. aastast on Lauri Paeveer juhi ja omanikuna tegev otsemüügi ettevõttes Lindomare OÜ. Aastatel 2014 - 2020 kuulus Lauri AS Eesti Post nõukogusse. Varasemalt on Lauri Paeveer töötanud Haridus- ja Teadusministri nõunikuna ning LHV Panga müüjjuhina. Lauri Paeveerile kuulub eraisikuna 7,90% Saunumi aktsiatest. Lisaks kuulub Lauri Paeveerile täiendavalt läbi L-Kapital OÜ (mille ainosanik Lauri on) 10,21% Saunumi aktsiatest. Kokku kuulub Lauri Paeveerile kokku läbi otsese või kaudse osaluse 18,11% Saunumi aktsiatest.

Siim Lepisk

Siim Lepisk on sündinud aastal 1983, 2004 aastal lõpetanud IT Kolledži ja 2011 EBSis rahvusvahelise ärijuhtimise MBA ja strateegilise juhtimise EMBA. Lisaks õppinud Stockholmi ülikoolides teenusedisaini ja kestlikkuse tehnoloogiaid. 20+ aastat on Siim tegutsenud ekspertiisi tehnoloogiaettevõtluses äride digitaliseerimisel, digiturunduses ja ärimudeli innovatsioonis. Alates 2013 olnud aktiivne startup ökosüsteemis, mentorina kümnetes programmides ja mitmeid kiirendiprogramme ka ise loonud, nõustades kokku enam kui 500 startupi ja kasvuettevõtet. Teiste hulgas juhtinud Prototron fondi, millelt ka Saunum 2016 esimese välisinvesteeringu sai. Täna aitab Siim klientidel Net Groupi innovatsioonijuhina luua ja käivitada uusi ärimudeleid koostöös tarkvaraarenduse meeskondadega ning paneb käed külge portfelli ettevõtete juhatustes ning nõukogudes.

Thomas Hafner

Thomas Hafner on sündinud 1970.aastal ja on Šveitsi kodanik. Ta on lõpetanud Burgdorfi Tehnikakolledži (HTL) arhitektina 1994. aastal. Thomas Hafneril on ka föderaalne kaubandusdiplom. Aastatel 2009-2017 töötas Thomas KLAFSi Šveitsi harukontoris valdkonnajuhina, vastutades KLAFS Schweiz AG lääne piirkonna müügi eest. Alates 2017. aastast on Thomas Hafner ettevõtte creaSPA GmbH tegevjuht ja omanik. Ettevõtte creaSPA GmbH on spetsialiseerunud uuenduslike saunade arendamisele ja turustamisele Šveitsis. creaSPA on Saunumi esimene välismaine eksklusiivne lepingupartner alates 2019. aastast.



Juhatuse deklaratsioon

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

Aktsionäride üldkoosolek

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

Aktsioptionsioonide programm

17. novembril 2020 otsustas Saunumi aktsionäride üldkoosolek kinnitada Saunumi aktsioptionsiooniprogrammi järgmistel tingimustel: Aktsioptionsiooni kasutamise hinna määrab Seltsi nõukogu, võttes arvesse aktsia emissioonihinda Saunumi viimase aktsiakapitali suurendamise ajal, kusjuures seda hinda võib korrigeerida, kui see on objektiivselt õigustatud muudatuste tõttu ettevõttes. Korrigeerimise täpsed tingimused sätestatakse optionsioonilepingutes, mis sõlmitakse optionsioonis osalemiseks õigustatud isikutega.

Programm

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

Saunum Group ASil on 26.aprilli seisuga kokku ligi 5900 aktsionäri, kellest suurimad on:

Aktsionärid	Aktsiate arv	%
Andvar Holdings OÜ	164 800	13,4531
Andrus Vare	144 522	11,7977
L-Kapital OÜ	125 100	10,2122
Relto Capital OÜ	123 600	10,0898
Lauri Meidla	108 386	8,8478
Lauri Paeveer	96 807	7,9026
Henri Lindal	33 809	2,7599



Aktsiatest tulenevad õigused

Aktsionäril on aktsiate omamisest tulenevalt õigus:

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

Saunum planeerib taotleda kõikide uute aktsiate kauplemisele võtmist First Northil. Uute aktsiatega kauplemise oodatav alguskuupäev First Northil on 29. mai 2023 (või sellele lähedane kuupäev).

Dividendipoliitika

Ettevõtte pole oma senise tegutsemisaja jooksul ei osanikele ega aktsionäridele dividende maksnud. Ettevõtte käesoleva ja järgmise nelja aasta (2023-2028) plaanide hulka ei kuulu dividendide maksmine aktsionäridele. Saunumi käesoleva ja järgneva viie aasta plaanid on eelkõige seotud ettevõtte kasvuga, mistõttu peab Saunum vajalikuks teenitud kasum suunata ning investeerida tootmise arendamisse ja müügitegevuse laiendamisse, sealhulgas uutele turgudele sisenemiseks.

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

Ettevõtte tulumaks

Eestis praegu kehtiv ettevõtte tulude maksustamise süsteem erineb tavapärasest ettevõtete tulumaksustamise mudelist selle poolest, et see viib ettevõtte tulumaksustamise punkti teenimise hetkest jaotamise hetkeni. Seetõttu arvestatakse Eestis ettevõtte tulumaksu ainult jaotatud kasumilt, reinvesteeritud kasum jääb kuni jaotamiseni maksustamata. Ettevõtte tulumaksuga maksustatakse kasumi jaotamine nagu dividendid, omakapitali sissemaksed ülevõttavad väljamaksed aktsiakapitali vähendamise ja omaaktsiate tagasivõtmise käigus, samuti kaudsed kasumijaotised, nagu erisoodustused, kingitused, annetused ja vastuvõtukulud, samuti kulud ja maksed, mis ei ole seotud ettevõtte äritegevusega.

Kõiki ülaltoodud kasumijaotisi maksustatakse määraga 20/80 (25% kasumijaotise netosummast), see tähendab 20% jaotise brutosummast. Ülaltoodud kasumi jaotamise eest tasutav ettevõtte tulumaks tasutakse ainult ettevõtte tasandil, kusjuures ettevõtte vastutab vastava ettevõtte tulumaksu arvutamise, deklareerimise ja tasumise eest. Jaotatud kasumile kehtestatud ettevõtte tulumaks ei ole kinnipeetav maks rahvusvaheliste topeltnmaksustamise vältimise lepingute mõttes, vaid ärikasumilt makstav tulumaks. Seetõttu ei allu ettevõtte tulumaks maksulepingutes dividendidele ette nähtud kinnipeetava tulumaksu reeglitele.

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

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





Dividendide maksustamine

Eesti residentid ettevõtete poolt tehtavad dividendi- maksed on Eestis reeglina tulumaksust dividendimak- sete saaja tasandil vabastatud, seda olenemata saaja vormist (juriidiline isikvõi eraisik) ja elukohast või asu- kohast. Seetõttu dividendidelt tulumaksu reeglina kinni ei peeta, selle asemel maksustatakse kõik dividendi- dena tehtud väljamaksed ettevõtte tasandil ettevõtte tulumaksuga, nagu eespool kirjeldatud. Mitteresi- dendist aktsionäridel, kes saavad ettevõttelt dividende, võib olla kohustus tasuda siiski tulumaksu saadud divi- dendidelt oma asukohariigi seaduste kohaselt.

Erandina tekib füüsilisest isikust osanikul tulumaksu- kohustus regulaarsete dividendide ja muude maksus- tatud kasumijaotiste saamisel. Maksumäär on selli- sel juhul 7%, mida kohalduv maksuleping võib mitteresidentidest osaniku tasandil vähendada. Tege- mist on kinnipeetava tulumaksuga, mistõttu kohustub maksu kinni pidama, deklareerima ja riigile tasuma dividende jaotav ühing. Eeltoodu kehtib ka olukorras, kus regulaarsed dividendid makstakse läbi erinevate ühingute edasi ning viimaseks dividendi saavaks lüliks on füüsiline isik.

Edasimakstavad dividendid on üldjuhul tulumaksust vabastatud. Eelkõige ei maksustata tulumaksu divi- dendide väljamaksete suhtes, kui dividendide aluseks olev tulu pärineb dividendidest, mille Eesti resident- ettevõtte on saanud ettevõttelt, kes on residentid maksumaksja EMP liikmesriigis või Šveitsis (välja arva- tud off shore) eeldusel, et dividendide saamise hetkel oli Eesti ettevõttel tütarettevõttes vähemalt 10% hääl- test või osadest.

Kasu aktsiate müügist või vahetamisest

Eesti maksuresidentid üksikisikute poolt aktsiate müümisel või vahetamisel saadud kasu maksustatakse tulumaksuga määras 20%. Kuna residentid juriidiliste isikute kogu tulu, kaasa arvatud kapitali kasvutulu, maksustatakse ainult jaotamise ajal, ei maksustata residentid juriidiliste isikute teenitud kapitalikasu- mit selle teenimisel ajal, vaid alles selle arvelt kasumi jaotamisel. Kasuna vara võõrandamisest maksustatakse aktsi- ate müügihinna ja soetusmaksumuse vahe, millest on maha arvatud aktsiate müügiga seotud ja doku- mentaalselt tõendatud kulud. Aktsiate vahetamisest saadav kasu on vahetuse tulemusena saadud vara turuhinna ja vahetatavate aktsiate soetusmaksumuse vahe, kusjuures aktsionäride kasust võib maha arvata aktsiate müügi või vahetusega otseselt seotud tõenda- tud kulud.

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



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

**Saunumi nõustaja First Northil on:
Advokaadibüroo SORAINEN AS**

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

·Nõustajaga sõlmitud lepingu tähtaeg: tähtajatu Nõustaja ei oma osalust Saunumi aktsiakapitalis.

Nõustaja esindaja: Kätlin Krisak. Epost: katlin.krisak@sorainen.com



Saunum Group AS PÕHIKIRI

1. Aktsiaseltsi ärinimi, asukoht, majandusaasta

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

2. Aktsiakapital, aktsiad ja vabatahtlik reserv

- 2.1. Aktsiaseltsi miinimumaktsiakapitali suuruseks on seitskümend tuhat (70 000) eurot ja aktsiaseltsi maksimumaktsiakapitali suuruseks on kakssada kaheksakümmend tuhat (280 000) eurot.
- 2.2. Iga aktsia nimiväärtus on kümme (10) eurocenti.
- 2.3. Aktsiaseltsil on ühte liiki aktsiad, s.o. nimelised lihtaktsiad.
- 2.4. Aktsiate eest võib tasuda nii rahaliste kui ka mitterahaliste sissemaksetega. Mitterahaliseks sissemakseteks võib olla mis tahes rahaliselt hinnatav ja aktsiaseltsile üleantav asi või varaline õigus, millele on võimalik pöörata sissenõuet.
- 2.5. Mitterahalise sisse- makse väärtust hindab aktsiaseltsi juhatus, kui seadusest ei tulene teisiti. Mitterahalise sissemakse eseme väärtuse hindamisel võetakse aluseks selle harilik väärtus. Mitterahalise sissemakse väärtuse hindamist kontrollib auditor.
- 2.6. Aktsiaseltsi reservkapitali suurus on üks kümmen- dik (1/10) aktsiakapitalist.
- 2.7. Aktsiaselts võib lasta aktsiaid välja ilukursiga.
- 2.8. Aktsiaseltsi nõukogul on seoses optiooniprogrammiga õigus 3 (kolme) aasta jooksul alates käesoleva põhikirja redaktsiooni registreerimisest äriregristis suurendada aktsiaseltsi aktsiakapitali saja tuhande (100 000) lihtaktsia, nimiväärtusega 10 (kümme) senti aktsia kohta, väljalaskmise teel, st kümne tuhande (10 000) euro võrra. Aktsiaseltsi akt- sionäridel ei ole nõukogu poolt optiooniprogrammi raames otsustataval aktsiakapitali suurendamisel aktsiate märkimise eesõigust. Aktsiaseltsi nõu- kogul on uute investorite kaasamise eesmärgil õigus 3 (kolme) aasta jooksul alates käesoleva põhikirja registreerimisest äriregristis suurendada aktsiaseltsi aktsiakapitali kahesaja viiekümne tuhande (250 000) aktsia, nimiväärtusega 10 senti aktsia kohta, võrra aktsiaseltsi lihtaktsia väljalaskmise teel.

3. Aktsiate võrandamine

- 3.1. Aktsiad on vabalt võrandatavad.

4. Aktsionäride pädevus

- 4.1. Aktsionäridel on pädevus kõigis küsimustes, mis on ette nähtud kohalduva seaduse ja käesoleva põhikirjaga.
- 4.2. Aktsionäride pädevusse kuuluvad järgmised küsimused:
 - 4.2.1. põhikirja muutmine;
 - 4.2.2. aktsiakapitali suurendamine ja vähendamine;
 - 4.2.3. vahetusvõlakirjade väljalaskmise otsustamine;
 - 4.2.4. nõukogu liikmete valimine ja tagasikutsumine;
 - 4.2.5. auditori nimetamine ja tasu määramine;
 - 4.2.6. erikontrolli määramine ning erikontrolli läbiviit- jate tasu määramine;
 - 4.2.7. majandusaasta aruande kinnitamine ja kasumi jaotamine;
 - 4.2.8. aktsiaseltsi lõpetamine, ühinemise, jagunemise ja ümberkujundamise otsustamine;
 - 4.2.9. nõukogu liikme või aktsionäri vastu nõude esi- tamise, samuti nõukogu liikmega tehingu tegemise otsustamine, tehingu tingimuste määramine ja selles nõudes või tehingus aktsiaseltsi esindaja määramine;
 - 4.2.10. muude kehtivate seadustega üldkoosoleku pädevusse antud küsimuste otsustamine.

5. Üldkoosolek

- 5.1. Aktsionärid võtavad vastu otsused nende pädevuses olevates küsimustes aktsionäride üld- koosolekul või koosolekut kokku kutsumata või ühe- häälselt kirjalike otsustena kooskõlas seaduses ette nähtud korraga.
- 5.2. Aktsionäride üldkoosolek toimub üldkoosoleku kokkukutsumise teates määratud ajal ja kohas. Akt- sionäride üldkoosoleku kutsuv kokku juhatus, kui seaduses ei ole ette nähtud teisiti.
- 5.3. Nii korralise iga-aastase kui erakorralise üld- koosoleku kokkukutsumise teade tuleb saata aktsio- näridele selliselt, et see tavolise edastamise korral jõuaks aktsionärideni vähemalt 3 (kolm) nädalat enne koosoleku toimumist.
- 5.4. Üldkoosoleku kokkukutsumise teade saadetakse kõigile aktsionäridele e- kirja teel või tähtitud kirjaga Eesti väärtpaperite registri poolt peetavasse aktsio- näride nimekirja kantud aadressidele. E- kirja teel saadetud teatele lisatakse nõue edastada teate kättesaamise kinnitus. Teade loetakse e- kirja teel kätte toimetatuk kui saaja tagastab juhataes teate kättesaamise kohta kinnituse kas kirjalikul või elektrooniliselt. Koos teatega saadetakse üld- koosoleku päevakord ning mistahes lisamaterjalid, sealhulgas üldkoosolekul vastu võetavate otsuste eelnõud.
- 5.5. Üldkoosolek on otsustusvõimeline kohalduvas seaduses ette nähtud kvoorumi olemasolul, välja arvatud juhul, kui käesolevas põhikirjas on ette näh- tud kõrgem kvoorumindue. Punktides 4.2.1, 4.2.2, 4.2.3, 4.2.4 ja/või 4.2.8 sätestatud küsimustes on üldkoosolek otsustusvõimeline, kui üldkoosolekul osalevatele aktsionäridele kuuluvad aktsiid esinda- vad 66,7% kõigi aktsiatega määratud häälest. Samad põhimõtted kehtivad juhul, kui üldkoosolek kutsutakse uuesti kokku kvoorumi puudumise tõttu eelmisel koosolekul.
- 5.6. Üldkoosoleku otsused loetakse vastu võetuks kohalduvas seaduses ette nähtud juhtudel, välja arvatud punktides 4.2.1, 4.2.2, 4.2.3, 4.2.4 ja/või 4.2.8 toodud küsimustes tehtavad otsused, mis loetakse vastu võetuks ainult juhul, kui 66,7% kõigi aktsiatega esindatud kõigist häälest antakse otsuse poolt.

6. Nõukogu pädevus

- 6.1. Nõukogu planeerib aktsiaseltsi tegevust, korral- dab ja suunab aktsiaseltsi juhtimist ning teostab järelevalvet juhatuse tegevuse üle kooskõlas sea- duse, käesoleva põhikirja ning aktsiaseltsi aktsio- näride otsustega. Käesoleva põhikirjaga reguleeri- mata ulatuses on nõukogu pädev ja ta tegeleb, nagu seaduses ette nähtud.
- 6.2. Nõukogu pädevusse kuuluvad muu hulgas järg- mised küsimused:
 - 6.2.1. aktsiaseltsi äriplaanini kinnitamine või muutmine;
 - 6.2.2. aastaelarve kinnitamine või muutmine;
 - 6.2.3. ettevõtte või fi- liali omandamine, võõranda- mine või lõpetamine;
 - 6.2.4. tütarettevõtja asutamine või lõpetamine;
 - 6.2.5. tütarettevõtja ettevõtte või filiaali omanda- mine, võõrandamine või lõpetamine;
 - 6.2.6. äriühingutes aktsiate/osade omandamine või võõrandamine;
 - 6.2.7. kinnisasjade või registreeritud vallasasjade omandamine, võõrandamine või koormamine (registreeritud vallasasjade puhul ainult juhul, kui summa ületab selleks aastaelarvega määratud summa või 50 000 eurot);
 - 6.2.8. kinnitatud eelarve väliste investeeringute tegemine, mis ületavad 50 000 eurot;
 - 6.2.9. laenude, võla kohustuste, või teiste finants- kohustuste võtmine, mis ületavad aastaelarvega määratud summa või tähtaja üks (1) aasta;
 - 6.2.10. laenude väljastamine, kohustuste tagamine või teisiti kohustuste täitmine, kui need väljuvad iga- päevase majandustegevuse raamest;
 - 6.2.11. juhatusele nõusoleku või vastava volituse and- mine sõlmida, muuta või lõpetada kliendi-, tarne- või koostöölepinguid, kui sellised lepingud toovad kaasa kohustusi rohkem kui 100 000 euro (ilma käibemaksu- ta) ulatuses ühe tehingu kohta või mitme seotud tehingu kohta, mis on sõlmitud ühe (1) aasta jooksul;
 - 6.2.12. brändi ja turundusstrateegiate otsustamine, seal hulgas äriühingu domeeninimede registreeri- mine ja ülekanndamine, välja arvatud igapäevased turundusega seonduvad tegevused summas kuni 30 000 eurot (ilma käibemaksuta) aastas või mis sisalduvad kinnitatud eelarves;
 - 6.2.13. ruumide jaoks rendilepingute sõlmimine, kui aasta rendimaksud ületavad selleks aastaelarvega määratud summad või 50 000 eurot;
 - 6.2.14. aktsiaseltsi varade koormamine;
 - 6.2.15. küsimuste otsustamine seoses aktsiaseltsiga seonduvate kohtumenetluste ja vahekohtumenetlus- tega, seal hulgas aktsiaseltsile nõustajate valimine, välja arvatud võlga sissenõudmisega seonduvad küsimused tavapärase majandustegevuse raames ja töövaidlustes, mis on lahendatavad töövaidlus- komisjonis (nõukogu tuleb teavitada sellistest sünd- mustest järgneval nõukogu koosolekul, kui võla sum- ma ületab 10 000 eurot);
 - 6.2.16. aktsiaseltsi esindaja määramine tütarete- võtja osanike/aktsionäride koosolekule;
 - 6.2.17. tütarettevõtjate juhatuse liikmete valimine;
 - 6.2.18. aktsiaseltsi ja aktsiaseltsi tütarettevõtjate allkirjastamisõiguste muutmine;
 - 6.2.19. äritegevuse muutmine või uue alustamine mistahes olulise muutuse tõttu või tegevuse lõpeta- mise tõttu või mistahes uue äritegevuse alustamine mis on kõrvaline või mis ei ole olemas oleva äritege- vusega seotud;
 - 6.2.20. juhatuse liikmetega tehingute tegemine ja õigusvaidluse pidamine ning selles tehingus või vaid- luses aktsiaseltsi esindaja määramine;
 - 6.2.21. punktis 6.2 sätestatud küsimuste otsustamine ka tütarettevõtjate suhtes.
 - 6.2.22. Aktsiakapitali suurendamine punktis 2.8 ette- nähtud juhul ja määras.



7. Nõukogu

- 7.1. Aktsiaseltsi nõukogus on kalm (3) kuni seitse (7) liiget. Nõukogu liikmed valitakse viieks aastaks.
- 7.2. Nõukogu liikmed valitakse, määratakse ja kutsutakse tagasi vastavalt seadusele.
- 7.3. Nõukogu liikmed valivad endi hulgast esimehe, kes korraldab nõukogu tegevust. Juhul kui nõukogu esimees ei ole võimaline mistahes põhjusel oma kohustusi täitma, siis korraldab nõukogu tegevust, omab nõukogu esimehe õigusi ja täidab tema kohustusi nõukogu aseesimees. Nõukogu aseesimees valitakse nõukogu otsusega.
- 7.4. Nõukogu koosolekud toimuvad vastavalt vajadusele, kuid mitte harvem kui üks kord kolme kuu jooksul. Koosoleku toimumisest peab ette teatama vähemalt kümne (10) päeva.
- 7.5. Nõukogu koosolek võib võtta vastu otsuseid, kui sellest võtab osa üle poole nõukogu liikmest.
- 7.6. Nõukogu otsus on vastu võetud, kui selle poolt hääletas üle poole koosolekul osalenud nõukogu liikmetest.
- 7.7. Igal nõukogu liikmel on üks hääl. Nõukogu liikmel ei ole õigust hääletamisest keelduda ega erapooletuks jääda. Häälte võrdusel jagunemisel on otsustav nõukogu esimehe hääl.
- 7.8. Nõukogu liige ei võta osa hääletamisest, kui otsustatakse tema ja aktsiaseltsi vahelise tehingu tegemiseks nõusoleku andmist, samuti kolmanda isiku ja aktsiaseltsi vahelise tehingu tegemiseks nõusoleku andmist, kui sellest tehingust tulenevad nõukogu liikme huvid on vastuolus aktsiaseltsi huvidega.
- 7.9. Nõukogu võtab otsuseid vastu nõukogu koosolekul või koosolekut kokku kutsumata punktis 7.10 sätestatud korras.
- 7.10. Otsuse vastuvõtmisel nõukogu koosolekut kokku kutsumata saadab nõukogu esimees vastava otsuse eelnõu kõigile nõukogu liikmetele, määrates tähtaja, mille jooksul nõukogu liige peab esitama selle kohta oma kirjaliku või e-kirja teel seisukoha. Kui nõukogu liige ei tea nimeatud tähtaja jooksul, kas ta on otsuse poolt või vastu, loetakse, et ta hääletab otsuse vastu.
- 7.11. Otsuse vastuvõtmisel nõukogu koosolekut kokku kutsumata punktis 7.10 sätestatud viisil, on otsus vastu võetud, kui selle poolt hääletab üle poole kõigist nõukogu liikmetest. Häälte võrdse jagunemise korral on otsustav nõukogu esimehe hääl. Nõukogu otsus loetakse vastuvõetuks ka juhul, kui otsus vormistatakse kirjalikult ja selle on allkirjastanud kõik nõukogu liikmed.

8. Juhatus

- 8.1. Juhatus on aktsiaseltsi juhtorgan, mis esindab ja juhib aktsiaseltsi. Aktsiaseltsi juhatus juhib aktsiaseltsi kooskõlas äriplaani ning aktsiaseltsi juhtorganite otsustega.
- 8.2. Punktis 4.2 sätestatud mistahes tehinguid ja toiminguid võib juhatus teha ainult aktsiaseltsi aktsionäride eelneval nõusolekul. Punktis 6.2 sätestatud tehinguid ja toiminguid võib juhatus teha ainult nõukogu eelneval nõusolekul.
- 8.3. Juhatus koosneb ühest (1) kuni kolmest (3) liikmest. Juhatusel on õigus määrata juhatuselise liikmed kolmeks (3) aastaks.
- 8.4. Juhatuselise liikmed valitakse ja kutsutakse tagasi nõukogu otsusega.

9. Esindamine

- 9.1. Juhatuselise liikmete esindusõigused ei ole piiratud ning iga juhatuselise liige võib esindada aktsiaseltsi mistahes õigustoimingus.

10. Vabatahtlik reserv

- 10.1. Vabatahtlik reserv moodustatud aktsionäride sisse maksetest.
- 10.2. Vabatahtlikku reservi võib suurendada aktsionäride sisse maksetega ning muude eraldistega.
- 10.3. Sisse makseid ja muid eraldisi reservi võib teha nii rahas kui ka muus varas.
- 10.4. Sisse makseid ja muid eraldisi vabatahtlikku reservi tehakse üldkoosoleku otsuse alusel.
- 10.5. Vabatahtlikku reservi koosseisus kajastatud sisse maksetelt ei arvestata aktsionäri kasuks intresse.
- 10.6. Vabatahtlikusse reservi sisse makse sooritamise ei anna aktsionäri aktsiaseltsi vastu nõudeõigust.
- 10.7. Vabatahtlikust reservist võib teha aktsionäridele väljamakseid üldkoosoleku otsusel ja tingimusel, et tagatud on kohalduvas seaduses esitatud nõuded aktsiaseltsi netovarale.
- 10.8. Vabatahtlikust reservkapitalist tehakse välja makseid nende aktsionäridele, kes on sooritanud vabatahtlikusse reservkapitali sisse makseid, sh enne käesoleva põhikirja kinnitamist, ning proportsioonis, milles aktsionärid sisse makseid on sooritanud.

11. Lõpetamine, ühinemine, jagunemine ja ümber kujundamine

- 11.1. Aktsiaseltsi liikvideerijad on juhatuselise liikmed, valitud ja arvatud juhul, kui aktsionäride otsuse või kohtu lahendiga nähakse ette teisiti.
- 11.2. Aktsiaseltsi lõpetatakse aktsionäride otsusel, kohtulahendiga või muul seaduses ette nähtud alusel.
- 11.3. Aktsiaseltsi lõpetamise korral võib väljamakseid teha nii rahas kui ka muus varas.
- 11.4. Aktsiaseltsi lõpetamine, ühinemine, jagunemine ja ümber kujundamine toimub, nagu seaduses ette nähtud.

Käesolev põhikiri on kinnitatud aktsiaseltsi aktsionäride poolt
27.04.2023. a.