

A photograph of a modern sauna interior. The walls and ceiling are made of dark wood slats. In the foreground, there are wooden benches. In the background, a stone heater is visible, filled with dark stones. The lighting is warm and ambient. A white square frame is overlaid on the image, containing the text 'Sa'.

Sa

www.saunum.com

SAUNUM GROUP AS ETTEVÖTTE TUTVUSTUS

Saunum Group AS aktsiate avaliku pakkumise ning First Northil kauplemisele võtmiseks

Käesolev ettevõtte kirjeldus on koostatud Saunum Group AS-i, Eestis registreeritud aktsiaseltsi registrikoodiga 12765742 (edaspidi "Emitent" või "Saunum"), uute emiteeritavate Emitendi aktsiate pakkumiseks (edaspidi "Pakkumise Aktsia") ja kõigi Emitendi 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 väärtpapierituruseaduse paragrahv 15 lõikes 1 sätestatust, mille kohaselt ei pea avalikustama avaliku pakkumise prospekti juhul, kui väärtpapierite avalik pakkumine on väiksema kui 2 500 000 eurose koguväärtusega kõikide lepinguriikide kohta kokku väärtpapierite pakkumise üheaastase ajavahemiku jooksul. Emitendi aktsiaid ei pakuta avalikult üheski teises jurisdiktsioonis. Seetõttu ei ole käesoleva ettevõtte kirjelduse näol tegemist prospektiga Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2017/1129 ja väärtpapierituruseaduse mõistes, mis oleks vajalik avalikustada väärtpapierite avalikul pakkumisel või

reguleeritud turul kauplemisele võtmisel vastavalt eelnevalt viidatud õigusaktides sätestatule.

Pakkumise käigus pakub Emitent kuni 106 000 Pakkumise aktsiat. Emitent jätab endale õiguse suurendada pakkumise käigus pakutavate Pakkumise Aktsiate arvu 70 000 Pakkumise aktsia võrra (edaspidi "Suurendamisvõimalus"). Pakkumine viiakse läbi Eesti jae- ja institutsionaalsetele investoritele mõeldud pakkumisena. Pakkumine institutsionaalsetele investoritele koosneb Pakkumise Aktsia pakkumisest kutselistele investoritele määruse (EL) 2017/1129 artikli 2 punktis e toodud tähenduses.

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

1. Tutvustav teave

Juhatuse kinnitus

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

Henri Lindal

Saunum Group AS juhatuse liige

/allkirjastatud digitaalselt/

Kohalduv õigus

Käesolev ettevõtte kirjeldus on koostatud vastavalt Eesti Vabariigi seadustes ning First North turureglamendis sätestatule.

First Northi näol on tegemist Nasdaq Tallinn AS

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

Ligikaudsed arvud

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

2. Ettevõtte lühitutvustus

Üldandmed

Saunum Group AS (registrikood: 12765742; aadress: Harju maakond, Tallinn, Nõmme linnaosa, Pärnu mnt 478b, 10913); edaspidi "Saunum") on Eesti õiguse alusel asutatud ja tegutsev saunakeriseid ja sisekliimaseadmeid tootev kohalikul kapitalil baseeruv ettevõte. Saunum Group OÜ kujundati ümber aktsiaseltsiks novembris 2020 - vastav äriregistrikanne jõustus 11. novembril 2020.

Telefoni number:	+37251975074
E-posti aadress:	info@saunum.com
Veebileht	https://saunum.com/et/
LEI kood:	9845001C65B2B9FE6407

Taust

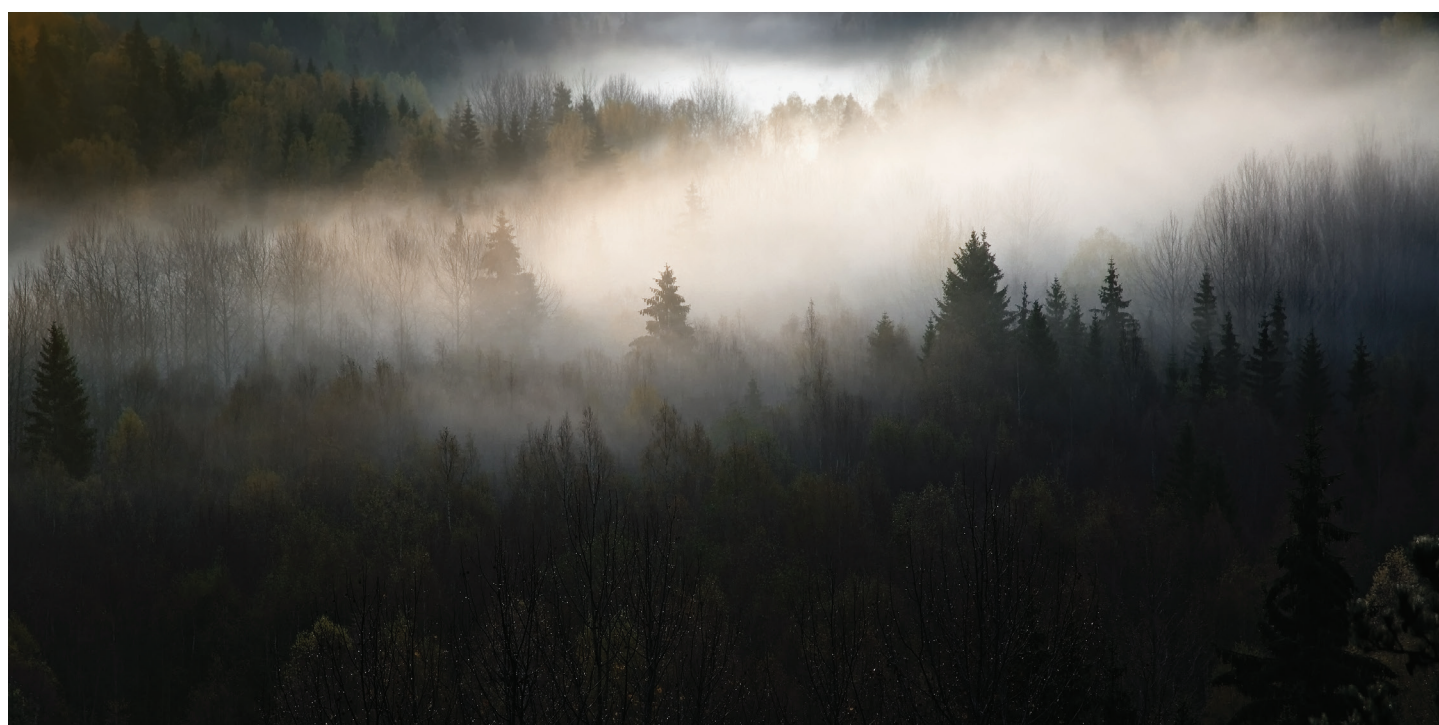
Saunum Group AS on 2014.aastal asutatud Eesti ettevõtte, mille peamiseks tegevusalaks on saunakeriste ja sisekliimaseadmete arendamine, tootmine ja müümine. Kuivõrd ettevõtte ise ei oma tootmisüksust, siis kasutab Saunum seadmete tootmiseks koostööpartnerite AS Harju Elekter Teletehnika, AS Favor ja Kitman Thulema AS tootmisüksuseid.

Tulevikuplaanid

Saunum otsib aktiivselt võimalusi kasvatada nii toot-

mis- kui müügimahte erinevatel Euroopa, Aasia ja Ameerika turgudel.

Ettevõtte järgmise viie aasta (2021-2025) 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 tootmise arendamisse ja müügitegevuse laiendamisse, sealhulgas uutele turgudele sisenemiseks.



3. Saunumi lugu ja äritegevuse kirjeldus

Saunum on 2014. aastal asutatud Eesti ettevõtte, mille peamiseks tegevusalaks on elektrikeriste ja sauna sisekliimaseadmete arendamine, tootmine ja müümine. Ettevõtte ja tema toodangu teeb unikaalseks asjaolu, et kõikides Saunumi seadmetes kasutatakse maailmas ainulaadset patenteeritud sauna õhukihte segavat ning ühtlustavat mehhaanilist lahendust, millega saab tagada ühtlase ja tervisliku saunakliima kogu leiliruumis ning mille uudse patenteeritud tehnoloogiaga saab tekitada leiliruumis soolase õhu keskkonna.¹

Saunumi lugu sai alguse, kui ettevõtte asutaja Andrus Vare soovis oma Tallinna kodus luua suitsusaanale sarnast mahedat leilikogemust, ent turul olemasolevad kerised ja ventilatsioonilahendused seda ei võimaldanud. Andrus leidis olukorrale lahenduse läbi õhukihtide segamis-süsteemi, mis päädis peale 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 ettevõtte Saunum Group OÜ, mis tegeles järgneva viie aasta jooksul toote arendustegevusega. Mitmete oluliste probleemide lahendamisel kujunes suurimaks väljakutseks kompaktse ja piisava võimsusega ventilaatorsüsteemi väljaarendamine, mis töötaks hääletult ja taluks nii kuuma kui ka niisket ja soolast keskkonda. Ainuüksi selle probleemi lahendamise, mitme-kiiruselise vaikse mootori ja ventilaatori arendus, katsetamine ning vajalike komponentide tarnijate leidmine võttis aega kokku üle kolme aasta.

Arendustegevuse tulemuseks on kaks tehnilist- ja seitse disainipatenti. Esimene tehniline patent on ettevõttel võetud portatiivsele ventilaatorsüsteemile, ning saunakliima reguleerimise meetodile, mis ühtlustab sauna kliima sauna õhukihtide segamise teel, tuues kuuma õhu ning leiliauru põranda lähedale, väljutades leili leiliruumi jalgade kõrguselt. Seda lahendust toetavad ka disainipatendid. Teine patent

on esimese patendi edasiarendus, mis kätkeb lisaks esimeses patendis olevale portatiivsele tehnoloogiale ja meetodile endas ka saunaruumi integreeritavat seadet ning meetodit, soolaioonide pihustamise süsteemi kirjeldust leiliruumi õhku ning lisaks veel sauna siseõhu kvaliteedi kontrolli ja reguleerimise meetodit. Tänapäeval on Saunumi seadmetes parimad võimalikud komponendid, mida turult on võimalik hankida, mis on tarnitud kuuest erinevast riigist üle maailma (Itaalia, Saksamaa, Hispaania, Poola, Hiina, Pakistan).

Arendustegevuse käigus aastatel 2015-2019 installeeris ettevõtte "prooviseadmeid" peamiselt tuttavate saunadesse. Saadud tagasiside on olnud kiitev – paigaldatud süsteemid on töötanud ettenähtud moel ning kõik paigaldatud seadmed on tehniliselt vastu pidanud. Kõik välja arendatud seadmed on testitud Saunumi omas saunalaboris.

2019. aasta detsembris toodetud seadmed olid esimesed, mida ettevõtte ka avalikult müüma hakkas.² Aktiivse müügitegevusega alustas Saunum 2020. aasta jaanuaris. Sama aasta oktoobri lõpu seisuga on ettevõtte konsolideeritud käive, koos müügiorganisatsiooni kujundamise eesmärgil loodud tütarettevõtte Saunum Saunas OÜ käibega, 245 000 eurot (millest lõppkliendidele on müüdud seadmeid 192 000 euro väärtuses).

Saunumi missioon

Saunumi missiooniks on:

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

¹ Täpsem informatsioon Saunumi patenteeritud lahenduste ja disainilahendite kohta on saadav alapeatükis 7.

² Saunumi 2019. aasta käive oli 24 000 eur. Vaata lähemalt ettevõtte finantsnäitajaid käesoleva ettevõtte tutvustuse peatükist 9.

lapsed nadivad saunaskäiku.

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

Peamised kasvutakistused

Saunum on senise tegutsemisaja jooksul kogunud erinevaid kasvutakistusi. Neist peamised on:

- Saunumil puudub keriste tarbeks enda automaatika. Hetkel ostab Saunum automaatikat Huumilt ja Harvialt. Samas on selline automaatika sisseostmine ühelt poolt kallis ning teisalt kätkeb endas hinna- ja tarneriske. Samuti ei võimalda turul olemasolevad automaatikad juhtida kõiki Saunumi patenteeritud tööfunktsioone;
- Saunum tarnib olulised ärisaladuse alla käivad koostekomponendid (ventilaatori koostedetailid, tennid) otse tootjatelt ning müüb koostekompo-

nendid edasi koostetehastele. Sarnaselt eelnevale punktile, kätkeb ka selline koostekomponentide sisseostmine hinna- ja tarneriske, mida Saunum peab vajalikuks vähendada. Eelneva riski realiseerumise tõttu ei olnud 2020.aasta veebruari lõpust kuni mai alguseni Saunumil võimalik toota ega tootmist planeerida, sest puudus piisav laovaru koostekomponentidele;

- Piisava kapitali puudumisel on valmistoote laovaru sageli ebapiisav. Seetõttu on Saunum valmis-seadmeid seni juurde tellinud reeglina väikestes kogustes, mis on tinginud seadmele suhteliselt kõrgema omahinna.

Saunumi tooted

Saunumi portfooliosse kuulub neli tootegrupi: sauna sisekliimaseade Saunum Base erinevate versioonidena ning kerised Saunum Primary, Saunum Premium ja Saunum Professional.³



Saunum Base Solution on ideaalne valik neile saunomanikele, 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 on suurepärase lahendus neile, kes soovivad oma sauna paigaldada parima põhjamaise minimalistliku disainiga komplekslahenduse, mille hulka kuulub nii keris kui ka õhusegamiseseade. Saunum Premium on hetkel kõige populaarsem Saunumi keris. Muuhulgas pälvis Saunum Premium keris 2020.aasta septembri lõpus Eesti Disainiauhindade jagamisel parima insenertoote tehnilise disaini võidutöö auhinna.⁴ 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 tipptasemel saunaelamuse kõrval ka esteetilist silmailu.

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 soola ionidega.

Saunum Professional kerise süsteem on Saunumi kroonijuveel. Keris 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 soola osakestega, mis mõjuvad hästi nahale ja meie jahedas ning niiskes kliimas ka hingamisteedele.

Ettevõtte arengusuunad

Saunumi 2021. aasta esimese kahe kvartali eesmärgiks on lõpetada eelmises peatükis mainitud keriste automaatika arendamine. Automaatika arendustööde lõpuleviimine aitab oluliselt maandada eelnevalt mainitud tarne- ja hinnariske. Lisaks võimaldab automaatika arendustööde lõpetamine, erinevalt täna-

sest, teenida ettevõttele kasumit automaatika müügist.

Teiseks oluliseks arendustegevuseks on Saunum Primary kerise arendustegevused ning Saunum Professional mini tooteseeria arendustegevused. 2021. aasta kolmanda ja neljanda kvartali eesmärkideks on ettevõtte kolmanda patendi registreerimine (mida soovitatakse kasutada Euroopa, Ameerika ja Aasia turgudel) ning Rootsi, Poola ja Saksamaa turgudele sisenemine.

Kus oleme? Kuhu oleme jõudnud? Kuhu plaanime edasi liikuda?

- Saunumi arendustegevus algas juba 2002. aastal, 2014. aastal asutati Saunum Group OÜ. 2019. aasta lõpust alates pakub Saunum seadmeid klientidele;
- Saunumi peakontor ja koostööpartnerite tootmisüksused asuvad Tallinnas ja Harjumaal. Saunumi seadmete näol on tegemist Eestis leiutatud, Eestis arendatud ning Eestis toodetud kõrgkvaliteetsete saunakeriste ja sisekliimaseadmetega, milles kasutatakse spetsiaalselt Saunumile välja arendatud tehnilisi detaile;
- Saunum omab kahte tehnilist patenti ja seitset disainipatenti, mille arendamisesse on Saunumi omanikud investeerinud üle 700 000 euro;
- 2020. aastal on Saunumi tootmismahut 600 seadet aastas. 2021. aasta eesmärgiks on toota ja turustada 1500-2000 seadet ning müüa 500-1000 keriste automaatika komplekti. 2022. aastal plaanib ettevõtte toota ja turustada 3000-4000 seadet.
- Saunumi peamine fookus on keriste ja sisekliimaseadmete arendamisel ja müügil;
- Lisategevussuundadena näeme patentide litsentsitasu müümist ja erinevaid koostööprojekte sauna- ja kerisetootjatega;
- 2021. aastal valmib Saunumil enda seadmete juhtimisautomaatika, millele näeme turgu lisaks Saunumi klientidele ka teiste firmade keriseid ostvate klientide seas;
- Saunum plaanib esitada 2021. aastal patenditaotlused kolmandale patendile, mis katab seniste patentide alt välja jäävad olulised turud, sh. Ameerika Ühendriigid ja olulised Aasia turud (Jaapan, Lõuna-Korea, Indoneesia).

Ettevõtte tegevuse peamised verstapostid

2000

2014

2015

2016

2018

2019

2020

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

2. Asutatakse Saunum Group OÜ

3. 15.11 – esimene patendinõude avaldus “Sauna indoor climate adjusting device and method for adjusting”

4. 10.11 – teine täiendatud patendinõude avaldus, kus lisaks sauna kliima reguleerimisele olid ära kirjeldatud ka “soolase õhu generaatori” tööpõhimõte ja sauna õhukvaliteedi reguleerimise tööpõhimõte.

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

6. 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.

7. 17.10 – **Esimene, tehniline patent EP 3 167 865 B1** käsitleb sauna sisekliima reguleerimiseseadet 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.

8. **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 uudsed tehnoloogilised lahendused:

8.1 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.

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.

9. 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:

Registreerimistunnistuste numbrid on järgmised: No 006319240-0001; No 006319240-0002; No 006319240-0003; No 006319240-0004 ja No 006319240-0005.

9.2 Kaks patenti kaitsevad Saunum Pro seeria sisse ehitatud sisekliimaseadmega nurgakerise kahe disainilahenduse kopeerimist:

Registreerimistunnistuste numbrid on järgmised: No 006319265-0001 ja No 006319265-0002.

10. Aprillis valmib Viimsi SPA's esimene Saunumi tehnoloogial töötav avalik Saunum sauna, mis on saanud väga palju positiivset tagasisidet.

11. Jaanuaris alustasime reaalse müügitöö ja turundusega.

12. Augustis Saunologia artikkel Soomes, Saunum Base ja saunarevolutsioon, mis tõi palju positiivset tagasisidet meile olulisel siht-turul.

13. 3. august – Saunum seadmetele Venemaa sertifikaadid

14. Oktoobris võitis Saunum Premium keris BRUNO tööstusdisaini auhinna

15. Esimene suur tarne Venemaale.

16. November – esitlesime uut “igamehe” Saunum kõik ühes keriselahendust Saunum Primary

4. Turud ja konkurents

Turu ülevaade ja konkurents

2018.aastal loeti sauna ja spa-turu globaalseks suuruseks 2,7 miljardit eurot, millest omakorda keriste ja saunaseadmete (sh. automaatika) turu suurus ulatus 380 miljoni euroni. Ligikaudu poole kogu leilisauna seadmete turust (hinnanguliselt 45%) moodustavad nelja riigi, Venemaa, Saksamaa, Soome ja Rootsi, turud. Ülejäänud osa turust moodustavad teiste Euroopa Liidu liikmesriikide turud kokku (19%), Aasia ja Vaikse Ookeani riigid (15%), Põhja-Ameerika (9%), Kesk-Ida (5%) ja ülejäänud maailm (7%). Oluline on sealjuures asjaolu, et 68% kõikidest saunadest moodustavad klassikalised leilisaunad.⁵ Ülejäänud 32% saunadest moodustavad aurusaunad (22%) ja infra-punasaunad (10%). Leilisaunaturu suuruseks 2024. aastaks prognoositakse 430 miljonit eurot.⁶

Suurusjärgus 68% keristest müüakse kodumajapidamisse, ülejäänud turuosa moodustavad spaad, hotellid ja muud avalikud saunad.⁷ Saunakeriste ja teiste saunaseadmete müügiturul prognoositakse jägmise viie aasta kontekstis globaalset kasvu 2,2-3,8% aastas.⁸

Suurimad tootjad keriste turul on KLAFS, Harvia, TyloHelo Group, SAWO, EOS Saunatechnik, Tulikivi, Aqualine Saunas, Sauna Italia, Dalesauna, Sunspa, Aqua Industrial. Seejuures on Harvia keristeturu suurim tootja ning müüja, kelle 2019. majandusaasta käive oli 74,1 miljonit eurot. 2020. majandusaasta käibeks prognoositi üle 90 miljoni euro, sest Harvia omandas teise suure tootja turul, s.o EOS Saunatechnik.⁹

Saunumi tootekataloogi kuuluvad täna neli tootegrupi: sauna sisekliimaseade Saunum Base ning kerised Saunum Primary, Saunum Premium ja Saunum Professional. Seega on Saunumi seadmed suunatud eeskätt leilisauna keriste ja seadmete turule. Käesoleva ettevõtte kirjelduse kuupäeval on Saunumi peamisteks turgudeks Eesti, Soome ja Venemaa. Hetkel on veel ebaselge, kui kiiresti suudab ettevõtte uutele eksporditurgudele siseneda, mistõttu 2021. aastal prognoosib ettevõtte peamist (müügi)kasvu kolmelt turult, kuhu juba ollakse sisenenud. 2021. aasta eesmärgiks on Venemaa (lisaks veel Valgevene ja Kasahstani) turul, kus Saunumi seadmeid müüb turu kõige suurem edasimüüja SaunaRU, kasvatada käivet kaheksa korda võrreldes käimasoleva aastaga. Seega on eesmärk kasvatada Venemaa

turul käive 200 000 euroni. Soome turul on Saunum tegemas esimesi samme, mistõttu prognoositakse 2021. aastal ka Soomes käibenäitaja kasvupotentsiaali 5-10 korda võrreldes 2020. aastaga. Kuna Saunumi koduturuks ning seni kõige suuremaks turuks on Eesti, siis näeb Saunum Eesti turul käibekasvu potentsiaali 2021. aasta esimeses pooles esialgu kõige enam, sest 2020. aasta novembri keskel turule tulnud Saunum Primary keris on esimese tootepartii tänaseks päevaks juba läbimüünud ning kliendihuvi on jätkuvalt väga kõrge. Samuti sõlmis Saunum novembris olulise edasimüügilepingu Eesti suurima saunamaterjalide müüja Puumarket AS-iga. Puumarket AS poodides üle Eesti on Saunumi kerised ainsad müügil olevad kerised.

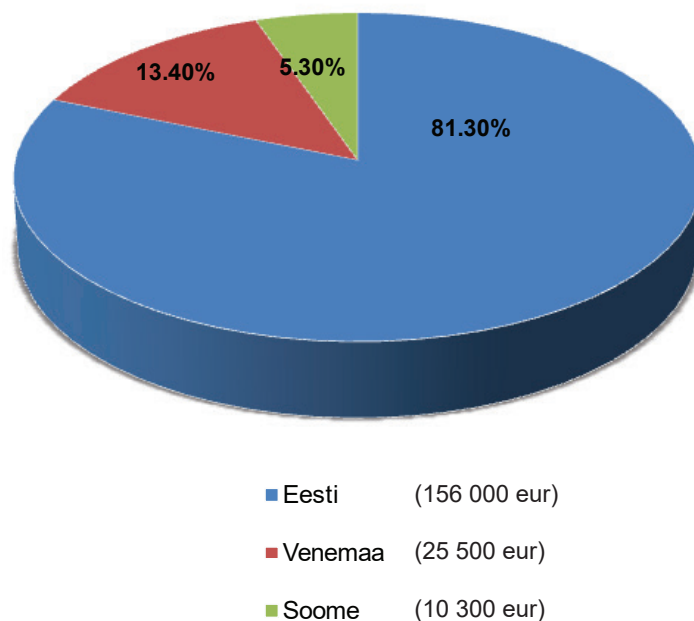


Diagramm nr.1: Sihtturgude jagunemine 2020.a 10 esimese kuu käibe alusel

Saunumi näol on tegemist kasvuettevõttega, mille eesmärgiks on astuda lähiaastatel oluline samm tutvustamaks oma kaubamarki ning toodete ainulaadsust Põhja- ja Kesk-Euroopa turgudel (nende hulgas Rootsi, Norra, Saksamaa ja Poola). Seetõttu plaanitakse avaliku pakkumise käigus kaasatud kapitali kasutada nimetatud uutele turgudele sisenemiseks ja nendel turgudel Saunumi seadmete aktiivseks müügiks.

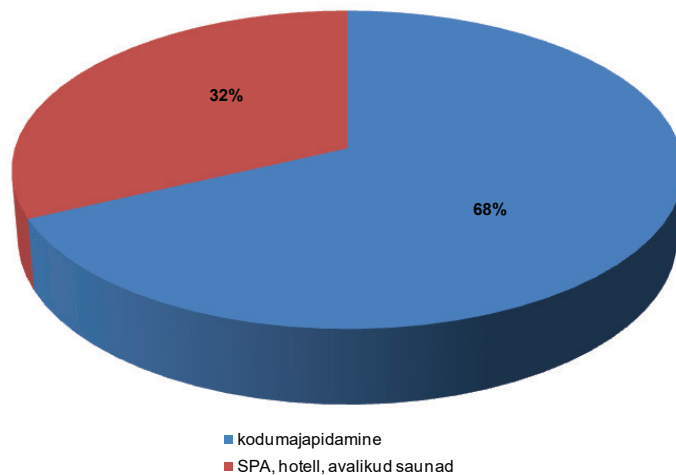
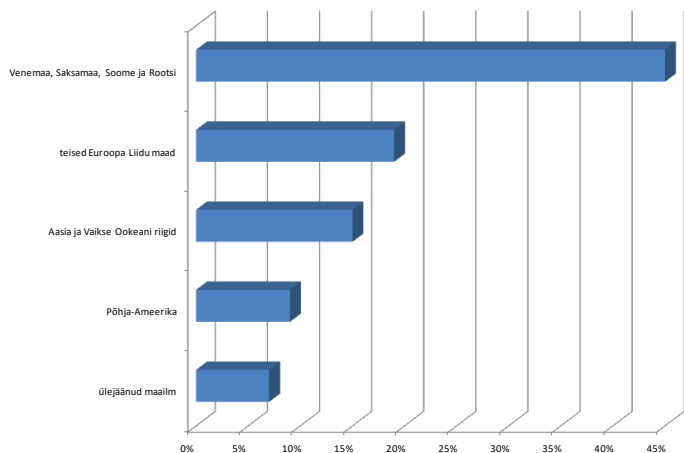
⁵ <https://harviagroup.com/about-us/markets-outlook/>

⁶ <https://www.fiormarkets.com/report/global-sauna-equipment-market-growth-2019-2024-369006.html>

⁷ <https://www.fiormarkets.com/report/global-sauna-equipment-market-growth-2019-2024-369006.html>

⁸ <https://www.factmr.com/report/341/spa-market> ja <https://harviagroup.com/about-us/markets-outlook/>

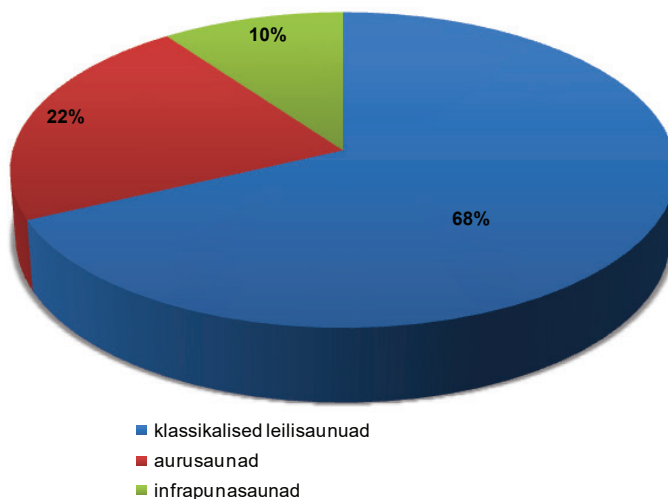
⁹ <https://harviagroup.com/about-us/markets-outlook/> ja <https://aventum.fi/aventum-advised-harvia-plc-on-the-acquisition-of-eos-group/>



Saunakeriste ja saunaseadmete globaalse turu kasvu tagavad:¹⁰

- teadlikkuse suurenemine saunade tervisemõjust;
- uute elamispiindade hoogustunud ehitamine;
- kaubanduslikuks kasutamiseks mõeldud saunade hoogustunud ehitamine.

Saunumi seadmete olulisemaks turueeliseks võiks lisaks mahedale, ühtlasele ja pehmele leilile ning niiskele saunaõhule kujuneda patenteeritud soolapihustamise süsteem leiliruumis ning ka patenteeritud õhukvaliteedi kontrollisüsteem mis on arendusfaasis. Saunumi seadmega on võimalik leili nautida ka astmaatikutel (mida enamuste elektrikeristega teha pole võimalik). Ainuüksi USAs on hinnanguliselt 18.4 miljonit astmaatikut, kellele Saunumi seadmed sobivad.



5. Aktsiate pakkumine ja kauplemisele võtmine

Üldine teave pakkumise kohta

Saunumil on üks klass aktsiaid ja läbiviidava avaliku pakkumise raames pakutakse aktsiaid samast klassist. Pakkumise arvelduse ajal kannavad Pakkumise Aktsiad ajutist ISIN koodi EE3801019755, mis muudetakse alaliseks ISIN koodiks EE3100019753 pärast uute aktsiate registreerimist Eesti Väärtpaberite Registris.

Avaliku pakkumise raames emiteeritakse maksimaalselt 106 000 aktsiat. Juhul, kui Emitent otsustab kasutada Suurendamisvõimalust, emiteeritakse avaliku pakkumise raames maksimaalselt 176 000 uut aktsiat.

Eeldusel, et pakkumise käigus märgitakse investori poolt ära kõik Pakkumise Aktsiad, on vahetult pärast uute aktsiate väljastamist Saunumi registreeritud aktsiakapitali suurus 93 000 eurot (juhul kui Suurendamisvõimalust ei kasuta) või 100 000 eurot (juhul kui Suurendamisvõimalust kasutatakse) ja Saunumi aktsiate koguarv vastavalt 930 000 või 1 000 000. Aktsiad on vabalt võõrandatavad.

Õigus pakkumises osaleda

Institutsionaalne pakkumine on suunatud kutselisele investorile väärtpaberituruseaduse paragrahvis 6 lõikes 2 sätestatud tähenduses kutselistele investorele.

Jaepakkumine koosneb aktsiate pakkumisest kõikidele füüsilistele ja juriidilistele isikutele Eestis, välja arvatud isikutele, kes on kutselised investorid, kes peaksid oma pakkumise esitama institutsionaalse pakkumise raames.

Pakkumises kasutatakse järgmisi mõisteid:

1) füüsiline isik on „Eestis“ ja tal on õigus Jaepakkumises osaleda, kui täidetud on kõik järgmised tingimused: (i) isikul on Väärtpaberite Registris väärtpaberikonto; (ii) isiku Väärtpaberite Registris registreeritud aadress seoses väärtpaberikontoga asub Eestis; (iii) isik esitab selle väärtpaberikonto kaudu korralduse (nagu määratletud allpool) Pak-

kumise Aktsiate ostmiseks;

2) juriidiline isik on „Eestis“ ja tal on õigus Jaepakkumises osaleda, kui täidetud on kõik järgmised tingimused: (i) isikul on Väärtpaberite Registris väärtpaberikonto; (ii) isiku Väärtpaberite Registris registreeritud aadress seoses väärtpaberikontoga asub Eestis või isiku Väärtpaberite Registris registreeritud registrikood on Eesti äriregistri registrikood; (iii) isik esitab selle väärtpaberikonto kaudu korralduse (nagu määratletud allpool) Pakkumise Aktsiate ostmiseks.

Investor peab tagama, et igasugune Märkimiskorralduses sisalduv teave vastab tõele, 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.

Märkimiskorralduse esitamisega investor:

- kinnitab, et on käesoleva ettevõtte kirjelduse läbi lugenud ja sellest aru saanud ning nõustub ettevõtte kirjelduses kirjeldatud pakkumise tingimustega;
- kinnitab, et asub Eestis, ning talle ei kohaldu muu jurisdiktsiooni seadusi, mis keelaksid tal Märkimiskorraldust esitada;
- tunnistab, et Ostukorralduse 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 investeerimisriskist, mis võib osutada suuremaks kui tema teadmised ja kogemused;
- aktsepteerib ja nõustub, et Emitendil on õigus saada Eesti väärtpaberi 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 Pakkumisperiodi, 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 tehingukorral-

dusse 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 klienditeenindusaalis, 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 1
ISIN-kood:	EE3801019755
Väärtpaberite arv:	[Pakkumise Aktsiate arv, mida investor soovib märkida]
Hind (ühe Pakkumise Aktsia kohta):	2,84 eurot
Tehingu summa:	[Pakkumise Aktsiate arv, mida investor soovib märkida, korrutatuna hinnaga ühe Pakkumise Aktsia kohta]
Vastaspool:	Saunum Group AS
Vastaspoole väärtpaberikonto:	99109374703
Vastaspoole kontohaldur:	AS LHV Pank
Tehingu väärtuspäev:	14.12.2020
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 1. detsembril 2020 kell 10.00 ja lõpeb 9. detsembril 2020 kell 16.00 Eesti kohaliku aja järgi (edaspidi "Pakkumisperiood").

sembril 2020 kell 10.00 ja lõpeb 9. detsembril 2020 kell 16.00 Eesti kohaliku aja järgi (edaspidi "Pakkumisperiood").

Alltoodud ajakavas on toodud pakkumisega seotud olulisemad kuupäevad:

1. detsember 2020 kell 10.00 kuni 9. detsember 2020 kell 16.00	Pakkumisperiood
10. detsember 2020 või sellele lähedane kuupäev	Pakkumise tulemuste ja Pakkumise Aktsiate jaotamise määramine ja teatamine (Jaotamise kuupäev)
14. detsember 2020 või sellele lähedane kuupäev	Aktsiate ülekandmine investoritele ja aktsiate eest tasumine (Arvelduspäev)
18. detsember 2020 või sellele lähedane kuupäev	Kauplemise algus First Northil

Aktsia hind

Pakkumise Aktsia hind on 2,84 eurot ühe aktsia kohta, millest 0,10 eurot on aktsia nimiväärtus ja 2,74 eurot on ülekurs.

rahakontol koheselt kogu tehingusumma, kuni aktsiate arveldamiseni või rahaliste vahendite vabastamiseni. Blokeeritav tehingusumma võrdub Pakkumishinna ja investori märgitud Pakkumise Aktsiate arvu korrutisega.

Märkimiskorralduste esitamine

Märkimiskorraldusi saab esitada üksnes täisarvu aktsiate kohta. Pakkumise Aktsiate märkimiseks peab investoril olema Eesti väärtpaberite registris väärtpaberikonto. Väärtpaberikonto võib avada Eesti väärtpaberite registri iga kontohalduri kaudu. Väärtpaberite Registri kontohalduri täielik ja ajakohane tabel on saadaval järgmise aadressil: <https://nasdaqcsd.com/et/kontohaldurite-nimekiri/>.

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.

Investor, kes tahab märkida Pakkumise Aktsiaid, peaks võtma ühendust kontohalduriga, kes haldab tema väärtpaberikontot Eesti väärtpaberite registris ning esitama märkimiskorralduse Pakkumise Aktsiate märkimiseks.

Jaotamine ja arveldamine

Saunum otsustab Pakkumise Aktsiate jaotamise oma äranägemise järgi pärast Pakkumisperioodi lõppu, hiljemalt 10. detsembril 2020 (või sellele lähedasel kuupäeval) Jaotamise eesmärgil ei eelistata ühtegi investorite klassi ja kõiki investoreitklasse koheldakse võrdset. Saunum reserveerib endale õiguse jaotamise käigus eelistada investoreid, kes on märkinud suurema koguse aktsiaid. Märkimiskorralduse käsitlemine jaotamise käigus ei sõltu ettevõttest, kelle kaudu või mille kaudu korraldus esitatakse. Pakkumise Aktsiate jaotamise eesmärgil liidetakse ühe investori erinevad märkimiskorraldused kokku (kui üks investor on esitanud mitu märkimiskorraldust).

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.

Saunum reserveerib endale õiguse lisaks Eesti investoritele (nagu välja toodud alapeatükis „Õigus pakkumises osaleda“) aktsepteerida ja jaotamise

Märkimiskorralduse esitamisega annab investor oma väärtpaberikontoga seotud rahakontot haldavale asutusele loa ja korralduse blokeerida jaeinvestori

käigus arvestada ka teiste Euroopa Liidu liikmesriikide investoritelt tulnud märkimiskorraldusi.

Pakkumise Aktsiad registreeritakse Eesti väärtpaberite registris ning kantakse investorite väärtpaberikontodele eeldatavalt 14. detsembril 2020 (või sellele lähedasel), „väärtpaberiuülekannete makse vastu“ protseduuri kohaselt, samaaegselt märkimissumma ülekandmisega investorite kontolt Saunumile. Arvelduse ajal kannavad Pakkumise Aktsiad ajutist ISIN koodi EE3801019755, mis muudetakse alaliseks ISIN koodiks EE3100019753 17. detsembril 2020 (või sellele lähedasel kuupäeval).

Aktsiate kauplemisele võtmine First Northil

Saunumi aktsiate kauplemisele lubamine võimaldaks juurdepääsu kapitaliturgudele ja annab võimaluse kasutada kapitaliturgude poolt pakutavaid vahendeid edasiste sammude elluviimiseks. Samuti on Saunumi sooviks jagada väljatöötatud patenteeritud lahendust Eesti erainvestoritega.

Kauplemine aktsiatega algab First Northil eelduslikult 18. detsembril 2020 (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 muutmise ja tagasivõtmine

Investor võib Märkimiskorraldust muuta igal ajal, kuni Pakkumisperioodi lõpuni. Märkimiskorralduse muutmiseks peab investor võtma ühendust kontohalduriga, kelle kaudu kõnealune Märkimiskorraldus esitati. Märkimiskorralduse muutmise jõustumine toimub hetkest, mil vastav kontohaldur muudab kõnealuse investorite tehingukorraldust.

Samuti on investoril õigus Märkimiskorraldust muuta igal ajal, kuni Pakkumisperioodi lõpuni tagasi võtta. Ostukorralduse tühistamiseks peab investor võtma ühendust kontohalduriga, kelle kaudu kõnealune Märki-

miskorraldus esitati. Märkimiskorralduse tagasivõtmine jõustub hetkest, mil kontohaldur võtab tagasi kõnealuse investorite tehingukorralduse.

Pakkumise tühistamine

Saunum võib ilma põhjendusi esitamata osaliselt või täielikult tühistada ja/või muuta pakkumise tingimusi ja kuupäevi igal ajal enne pakkumise lõpuleviimist. Teave Pakkumise tingimuste muutmise kohta tehakse avalikuks Saunumi veebilehele postitatud teatega ning börsiteatena Börsi infosüsteemi kaudu. Poolte õigused ja kohustused, mis on seotud pakkumise tühistatud osaga, loetakse lõppenuks alates vastava teate avalikuks tegemisest.

Lisaks võib Saunum pakkumise igal ajal pärast Pakkumisperioodi algust tühistada (osaliselt või täielikult) või peatada, kuni pakkumise arvelduse lõpuleviimiseni, kui Saunumi arvates on põhjust uskuda, et Pakkumisega jätkamine on raskendatud või ebasoovitav või on muutunud raskendatuks või ebasoovitavaks (sealhulgas juhul, kui Pakkumisperioodi käigus märgitakse vähem aktsiaid, kui pakkumise korraldamise käigus seatud eesmärk). Eeltoodu ei piira Saunumi õigust viia pakkumine lõpule ka juhul, kui pakkumise käigus märgitakse oodatust vähem aktsiaid.

Rahaliste vahendite tagastamine

Kui pakkumine või selle osa tühistatakse vastavalt eelnevas lõigus sätestatud, kui investorite Märkimiskorraldust ei võeta vastu või kui investoritele jaotatakse taotletust vähem aktsiaid, siis:

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

Pakkumise piirangud

Ettevõtte kirjeldus 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 pakumise põhjused

Saunumi peamiseks tegevusvaldkondadeks on keriste ja sauna sisekliimaseadmete arendamine ja müük. Saunumi toodete sihtturud Eesti kõrval on täiendavalt Soome ja Venemaa. Äri laiendamiseks, sealhulgas uutele turgudele (Rootsi, Poola, Saksamaa jt) sisenemiseks on tarvilik teha investeeringuid tootearendusse, millest olulise osa moodustab automaatika arendamine, ja turundustegevuseks eksportturgudel.

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

2020. aastani on ettevõtet kapitaliseerinud kolm ettevõtte asutajat (Andrus Vare, Lauri Paeveer ja Lauri Meidla), ent ettevõtte on jõudnud tänaseks punkti, kus arendustegevuse, tootmisvõimekuse ja müügi-võimekuse tõstmiseks on vältimatult tarvilik kaasata lisainvesteeringuid.

Tulu kasutamine

Seetõttu on Saunum otsustanud läbi viia aktsiate avaliku pakumise Eestis. Tingimusel, et aktsiate pakumine on edukas ja kõik Pakumise Aktsiad kogusummas 106 000 aktsiat märgitakse ja emiteeritakse Saunumi poolt, on Saunumi poolt saadav eeldatav brutotulu 301 400 eurot.

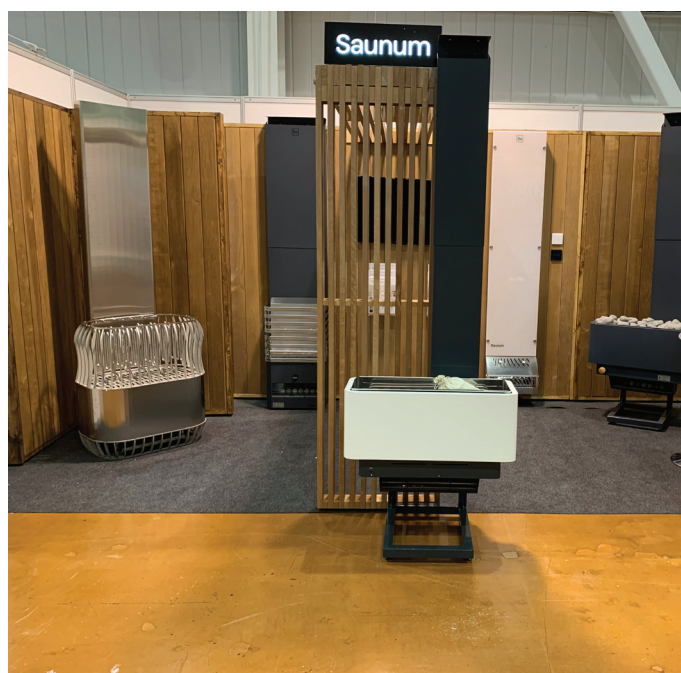
Emitent on täiendavalt reserveerinud endale õiguse suurendada Pakumise Aktsiate mahtu 70 000 aktsia võrra (Suurendamisvõimalus), mille tulemusel oleks pakumise kogumahuks 176 000 aktsiat. Eeldusel, et pakumise käigus märgitakse ja emiteeritakse kõik Pakumise Aktsiad koos Suurendamisvõimaluse kasutamisega, on Saunumi poolt saadav eeldatav brutotulu 499 840 eurot.

Ligikaudu 1/3 kaasatavast rahast plaanitakse kasutada tootearenduse finantseerimiseks. Täpsemalt on

arendustegevuse raames plaanis kasutada kaasatud kapitali järgnevate tegevuste finantseerimiseks:

- Saunumi seadmete juhtimisautomaatika arendustegevuste lõpuleviimine;
- Saunumi uue tooteseeria arendustegevuse lõpuleviimine;
- Koostekomponentide (sh. mootorid, tennid) laovarude suurendamine eesmärgiga vähendada nimetatud komponentide tarneriske nagu juhtus 2020. aasta esimesel poolaastal COVID-19 pandeemia tõttu;
- Kolmanda patendi ettevalmistamine ja registreerimine.

Ülejäänud osaga pakumise raames saadavast tulust finantseeritakse turundamis- ja müügi-tegevuse arendamist ja laiendamist nii Eestis, kui ka valitud eksportturgudel (sh. Soome, Rootsi, Saksamaa ja Poola). Laiendamisplaanide käigus on Saunumil Soomes plaanis asutada tütarettevõtte, mille ülesandeks on müügi-, lao- ja järelteeninduse korraldamine. Rootsi, Saksamaa ja Poola turgudel plaanib Saunum avada sihtturu klientidele suunatud internetileheküljed, osaleda messidel ning toetada edasimüüjaid väljapanekute stendide, reklaammaterjalide ning internetireklaamiga.



7. Riskitegurid

Asukoharisk: Ettevõtte ja ettevõtte koostööpartnerid (koostetehased) asuvad Eestis, mis on järjest kasvava töajookuluga riik. Seetõttu võib mitte väga kauges tulevikus saada kannatada ettevõtte konkurentsi võime eksportturgudele sisenemisel.

Tootmisega seotud riskid: Tootmistegevused hõlmavad alati teatud riske, nagu sõltuvus tehnoloogia arengust, koostekomponentide tarnekindlusest, kokkupuude tsiviilvastutusega.

Juhtimisrisk: Kuna Saunumi juhatuse 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 äriregevust, 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 otseselt 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 leilisau-nadesse, mistõttu tuleb eeldada, et kõikidesse maailma saunadesse ning kõikidele turgudele Saunumi seadmed ei sobi. Samuti on Saunumi turg hektel oluliselt piiratud riikidega, kus on olemas leilisauna-kultuur 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 aktsiate kauplemisele võtmist First Northil ning võtab tarvitusele kõik meetmed, et tegutseda kooskõlas Reglemendiga, et Börs Saunumi taotluse rahuldaks. Kuigi Saunum kavatseb teha kõik endast oleneva selleks, et aktsiad kauplemisele võetaks, ei ole Saunumil võimalik tagada aktsiate (sealhulgas Pakkumise Aktsiate) kauplemisele võtmist.

Puudub tagatis, et aktsiatega hakatakse pärast pakumise ja kauplemisele võtmist First Northil aktiivselt kaupleva. 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 hinna volatiilsust. Kuna turgu iseloomustab ka suhteliselt madal investorite aktiivsus, võib üksikute tehingute mõju väärtpaberite turuhinnale olla märkimisväärne. Madalam investorite aktiivsus võib viia ostu- ja müügihindade suuremate vahedeni ning kaubeldavate väärtpaberite vastavalt madalama likviidsuseni. Seetõttu ei saa olla kindlust, et ettevõtte aktsiatele areneb aktiivne turg.

Dividendide maksmine

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

Nasdaq CSD SE

Aktsia seotakse Balti riikide piirkonna väärtpaberite keskdepositooriumi Nasdaq CSD SE (Societas Europaea) kontopõhise süsteemiga. Aktsiatega seotud kliiring ja arveldamine toimub depositooriumi 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

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

Lepingu sõlmimise kuupäev	Laenuandja	Laenu jääk (seisuga 31.10.2020)	Laenu tähtaeg
06.02.2017	Lindomare OÜ	47000	31.12.2024
15.03.2019	L-Kapital OÜ	7158	31.12.2023
13.05.2019	Relto Capital OÜ	12658	31.12.2024
10.12.2019	Lindomare OÜ	25000	31.12.2024
20.10.2020	Andvar Holdings OÜ	36244	31.12.2024
28.10.2020	Lindomare OÜ	25600	31.12.2024
22.05.2020	Lauri Paeveer	1000	31.12.2024

Saunum on väljastanud garantii tagamaks Saunum Saunas OÜ lepingulisi kohustusi AS Harju Elekter Teletehnika ees. Vastavalt garantiilepingule garanteerib Saunum Group AS tütarettevõtte Saunum Saunas OÜ ostuarveid 200 000 euro ulatuses. Väljastatud garantiikiri kehtib kuni 31. detsember 2021.

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 esime-

se patendi EP 3167865B1 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 õhku 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.

Viimased kaks disainilahendust kaitsevad Saunum Pro seeriase 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 1 500 000 eurot (poliisi nr. 14713325/1). Sõlmitud vastutuskindlustusleping hõlmab keriste ja sauna sisekliimaseadmete tootmine, müümine ja paigaldamine kliendi juures, kindlustatu poolt toodetud või paigaldatud kerised, sauna sisekliimaseadmed .

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

9. Saunumi finantsülevaade

Konsolideeritud bilanss (Saunum Group AS, Saunum Saunas OÜ)

VARAD	31-12-19	31-10-20
KÄIBEVARA		
Raha	10917	16366
Nõuded ja ettemaksed	8517	53351
Varud	27230	112847
Kokku käibevara	46664	182564
PÕHIVARA		
Materiaalne põhivara	20727	26178
Immateriaalne põhivara	134151	169827
Kokku põhivara	154878	196005
KOKKU VARAD	201542	378569
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL		
LÜHIAJALISED KOHUSTISED		
Laenukohustised	0	21159
Võlad ja ettemaksed	20614	113283
Kokku lühiajalised kohustised	20614	134442
PIKAAJALISED KOHUSTISED		
Laenukohustised	175750	269742
Kokku pikaajalised kohustised	175750	269742
KOKKU KOHUSTISED	196364	404184
OMAKAPITAL		
Osakapital nimiväärtuses	5000	82400
Ülekurss	160000	82600
Muud reservid	40000	130000
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	-118567	-199822
Aruandeaasta kasum	-81255	-120793
KOKKU OMAKAPITAL	5178	-25615
KOKKU KOHUSTISED JA OMAKAPITAL	201542	378569

Konsolideeritud kasumiaruanne (Saunum Group AS, Saunum Saunas OÜ)

	2019	01.01-31.10.2020
Müügitulu	15858	245076*
Muud äritulud	0	4668
Kapitaliseeritud väljaminekud oma tarbeks	0	21221
Kaubad, toore, materjal, teenused	-11873	-181446
Mitmesugused tegevuskulud	-48859	-78991
Tööjõukulud	-27067	-109156
Põhivara kulum	-5367	-14915
Muud ärikulud	-911	-1907
Ärikasum	-78219	-115450
Intressikulud	-3036	-5343
Kasum (kahjum enne tulumaksustamist)	-81255	-120793
Tulumaks	0	0
Aruandeaasta kasum	-81255	-120793

* Müügitulust tuleb maha arvestada 53000 eurot komponentide müügitulu, mis on müü-
dud koostetehastele

Saunumi majandusnäitajate kommentaarid

2020. aasta oktoobri lõpu seisuga näidatud müügitulu hulgas on kajastatud koostetehastele müüdüd komponendid summas 53 000 eurot, mistõttu on korrektne ära märkida, et Saunumi seadmete ja erinevate lisade (sh automaatika) müügitulu on 192 076 eurot.

Immetariaalse põhivara moodustasid 2019. aasta lõpu seisuga patentide jõustamise ja erinevate seadmete arendamisega seotud investeeringud. 2020. aastal on immateriaalne põhivara suurenenud peamiselt tootearendusprojektide immateriaalsesse põhivarasse kandmise arvelt.

Varude suurenemise ajendiks on koostekomponentide laovaru suurendamise vajadus vältimaks olukorda millesse Saunum sattus kevadel 2020. aastal, mil COVID-19 tõttu seiskus tootmine ligi kolmeks kuuks kuna esmalt Hiina ning seejärel Itaalia tehastest ei olnud võimalik Saunumi seadmete tootmiseks vajalikke koosteosasid tarnida.

Pikaajalise laenukohustused on 2020. aastal suurenenud Saunum Group AS tütarettevõtte poolt LHV pangast võetud ning sel hetkel kolme suurema aktsionäri poolt isiklikult käendatud 100 000 eurose laenu arvelt. Laen on võetud tähtajaga 05.06.2025.

Konsolideerimata kujul vastab ema- ja tütarettevõtte omakapital seaduses toodud nõuetele.

Saunumi majandustegevuse tulevikuprognosis

Aasta	2021	2022	2023
Müügikäive	840 000	1 800 000	3 200 000
Muu äritulu	50 000	0	0
Kaubad, toore, materjalid	-500 000	-1 080 000	-1 920 000
Muud tegevuskulud, sh turundus	-540 000	-658 000	-919 000
Sh. tööjõukulud, boonused	-390 000	-460 000	-600 000
Põhivarade kulum	-25 000	-27 000	-32 000
Muud ärikulud	-3 000	-5 000	-5 000
Ärikasum	-178 000	30 000	324 000
Intressikulud	-3 300	-3 000	-3 000
Aruandeaasta kasum	-181 300	27 000	321 000

Saunumi majandustulemuste tulevikuprognosisi kommentaar

2021. aasta müügikäibe kasvuprognosis toetub kolmele sambale. Esiteks plaanime Eesti turul käibe kahekordistada (2020. aasta lõpu seisuga kujuneb Eesti turu käibeks 230 000-250 000 eurot) ehk 460 000 - 500 000 euroni. Teiseks plaanime Venemaa, Valgevene ja Kasahstani turul kasvatada käibe 200 000 euroni. Sellist käibekasvu prognoosis eeldab Saunum Saunas OÜ ja Venemaa suurima kerisemüüja SaunaRu vaheline kokkulepe. Kolmandaks, plaanime jõuliselt müüki kasvatada Soome turul. Lisaks on Saunum Saunas OÜ lõppjärgus läbirääkimised Poola suurima kerisemüüja ning algusjärgus Saksamaa ja Rootsi kõige suuremate saunatarvikute müüjatega. Ekspordikasv on eelpool nimetatud asjaoludel põhjendatult arvestatud meie müügikäibe kasvu osaks. 2021. aasta tootmise- ja müügi mahuks

on planeeritud 1500-2000 kerist ja sisekliimaseadet.

2022. aastal usume, et Eesti turul suudame kasvada taaskord 100% 900 000 – 1 000 000 euroni. Käibekasvu mootoriks on meie keriste automaatikalahendus. Eksporditurgudel ootame mõõdukat kasvu Venemaa turult ning olulist kasvu Saksamaa, Poola, Rootsi ja Soome turgudel. 2022. aasta tootmis- ja müügi prognoosis on 3000-4000 kerist ja sisekliimaseadet.

2023. aasta eesmärgiks on stabiliseerida Eesti turul 1 000 000 eurone käive ning stabiilselt kasvada Euroopa peamistel turgudel. Kindlasti plaanime 2023. aastal müüa ka Põhja-Ameerikas, aga seda käibeprognoosis veel ei arvesta. Müügikäibe prognoosis ei kajastu brändituntuse kasvuga kaasnev võimalus suurendada marginaali.

10. Ettevõtte tegutsemismudel ja juhtimine

Saunumis töötavad lisaks Henri Lindalile (juhatuse esimees) ka finantsjuht ning arendusjuht. Saunum Group AS omab 100% osalust tütarfirmas Saunum Saunas OÜ, mis tegeleb tootmise korraldamise, müügi-, ekspordi- ja turundustööga. Saunum Saunas OÜs töötab hetkel kokku 8 inimest.

Saunum Saunas OÜ ise tootmisega ei tegele, vaid vahendab joonised koostetehastesse (AS Harju Elekter Teletehnika, AS Favor). Saunum Saunas OÜ on vastutav seadmete kvaliteedikontrolli ja järeleteeninduse eest. Saunum Saunas OÜ teiseks suureks ülesandeks on Saunumi seadmete müümine ning turundamine Eestis ja eksporturgudel.

Hinnanguliselt on Saunum Saunas OÜ peamised partnerid-koostetehased Eestis võimelised tootma kuni 30 000 seadet aastas. Lähemal ajal pole plaanis koostetehaste arvu märkimisväärselt suurendada.

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 ettevõtte kirjelduse kuupäeva seisuga on Saunumi juhatus üheliikmeline. Saunumi nõukogu vastutab ettevõtte äritegevuse strateegilise planeerimise ja juhatuse tegevuse järelevalve eest. Käesoleva ettevõtte kirjelduse kuupäeva seisuga on Saunumi nõukogu kolmeliikmeline.

Juhatus

Käesoleva ettevõtte kirjelduse kuupäeva seisuga on Saunumi juhatus üheliikmeline – Saunumi juhatusse kuulub Henri Lindal. Henri Lindal on sündinud 1982. aastal. Ta on lõpetanud Estonian Business Schooli rahvusvahelise ärijuhtimise erialal ning õppinud juhtimist Viini Majandusülikooli magistriõppes. Käesoleva dokumendi kuupäeva seisuga lõpetab Henri Lindal magistriõpingud Estonian Business Schoolis (rahvusvaheline ärijuhtimine) ja Tallinna Ülikoolis (andragoogika).

Enne ettevõttega liitumist 2019.aasta suvel töötas Henri Lindal tehnilise projektikoordinaatorina Bal-

tikumi suurima muusikafestivali Weekend Festival Baltic juures. Varasemalt on Henri Lindal töötanud RL Entertainment Balticus promootorina ning tege- lenud väikeettevõtlusega. Hetkel tegutseb ta aktiiv- selt Rapla Tenniseklubis ning annab külalislektorina loenguid Estonian Business Schoolis. Henri Lindalile kuulub 4% Saunumi aktsiatest.

Nõukogu

Käesoleva ettevõtte kirjelduse kuupäeva seisuga on Saunumi nõukogu kolmeliikmeline ja sinna kuuluvad Andrus Vare, Lauri Meidla ja Lauri Paeveer.

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 Kelvin OÜ juhataja ja firma asutaja. Kelvin sai alguse 2001. aastal, kui loodi ühisfirma firmaga WTT GmbH, esindamaks WTT te- hast Baltikumis ja Venemaal. Hiljem müüs Andrus oma ettevõtte suurkorporatsioonile GEA AG, mille osast sai hiljem äriühing nimega Kelvin. Samuti oli Andrus 1998. aastal suurkontserni SWEP maaletoo- ja Baltikumis ja InterSWEPAB Baltikumi juht. Lisaks Saunumile on Andrus Lapi MT AS nõukogu esimees ja suurim osanik.

Andrus Varele kuulub otse eraisikuna 17,53% Saunumi aktsiatest. Lisaks kuulub Andrus Varele täien- davalt - läbi OÜ Andvar Holdings, mille ainuosanik Andrus on - 20% Saunumi aktsiatest. Seega kuulub Andrus Varele kokku läbi otsese ja kaudse osaluse 37,53% Saunumi aktsiatest.

Lauri Meidla on sündinud aastal 1981. Lauri on üks Saunumi asutajatest, ta on ettevõtja ja investor. Sa- muti on Lauri Meidla Inclusion OÜ nõukogu liige ja investor. Põhitegevus alates 2020 veebruarist so.fa. dog uudisteäpi tootearendus. Lauri on so.fa.dog-i asutaja. Laurile kuulub eraisikuna 13,154% Saunumi aktsiatest. Lisaks kuulub Lauri Meidlale täiendavalt – läbi Relto Capital OÜ, mille ainuosanik Lauri on -

15% Saunumi aktsiatest. Seega kuulub Lauri Meidla-le kokku läbi otsese ja kaudse osaluse 28,25% Saunumi aktsiatest.

Lauri Paeveer on sündinud aastal 1983. Lauri on ka Saunumi üks asutajatest ning seetõttu olnud Saunumiga seotud juba alates aastast 2014. Ta on lõpetanud Tartu Ülikooli 2006. aastal avaliku halduse erialal. Alates 2007. aastast on Lauri Paeveer juhi ja omanikuna tegev otsemüügi ettevõttes Lindomare OÜ. Aastatel 2014 - 2020 kuulus Lauri AS Eesti Post nõukogusse. Varasemalt on Lauri Paeveer töötanud Haridus- ja Teadusministri nõunikuna ning LHV Panga müügijuhina. Lauri Paeveerile kuulub eraisikuna 13.154% Saunumi aktsiatest.

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 al-

gatamise hetkel ühegi juriidilise isiku juhtorgani liige.

Samuti kinnitab Saunumi juhatus, 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.

Aktsiaoptsoonide programm

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

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

Programm

Optsooniprogramm on suunatud Saunumi juhtorganite liikmetele ja võtmetöötajatele, samas kui Saunumi nõukogul on õigus ja volitused määrata kindlaks täpsed isikud, kellel on õigus osaleda optsooniprogrammis, ja neile antud optsoonide arv.

Optsoonide täitmise tähtaeg on 3 aastat alates nende andmise ajast.

Eespool nimetatud tingimusi kajastavad optsoonilepingud sõlmitakse iga inimesega, kellel on õigus osaleda optsooniprogrammis, samas kui

Aktsionäri nimi	Aktsiate arv	Aktsionäri aktsiate protsentuaalne suurus
Andvar Holdings OÜ	164 800	20.000%
Andrus Vare	144 522	17.539%
Relto Capital OÜ	123 600	15.000%
L-Kapital	123 600	15.000%
Lauri Meidla	108 386	13.154%
Lauri Paeveer	108 386	13.154%
Henri Lindal	32 960	4.000%
Urve Tamme	14 789	1.794%
Pines & Apples OÜ	1 690	0.205%
Tiny Hippo OÜ	845	0.103%
Morgen OÜ	422	0.051%
Kokku	824000	100.000%

Aktsionäride nimekiri (seisuga 27. november 2020)

täiendavad tingimused, millele eespool ei viidatud, määrab kindlaks Saunumi nõukogu.

Opsiooniprogrammi eesmärk on viia Saunumi juhtorganite liikmete ja nende võtmetöötajate huvid vastavusse Saunumi aktsionäride huvidega, tõsta personali motiveerituse taset ning seeläbi saavutada ettevõtte finantstulemuste paranemine.

Opsiooniprogrammi maht on kuni 50 000 aktsiat

Saunumi kogu registreeritud aktsiakapitalist seisuga 17.11.2020.

Saunumi senine (seisuga 20. november 2020) registreeritud aktsiakapital on 82 400 eurot, mis jaguneb 824 000 aktsiaks nimiväärtusega 0,10 eurot aktsia kohta. Aktsiad on registreeritud Eesti väärtpaberite registris ISIN koodiga EE3100019753.

11. Aktsionäride õigused

Aktsiatest tulenevad õigused

Aktsionäriil 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 aktsionäriile kuuluvate aktsiate arvust tulenevalt osa Saunumi rahavoogudest;
- osaleda ja hääletada aktsionäride üldkoosolekul vastavalt Saunumi põhkirjas sätestatud hääle arvule;
- esitada Saunumi nõukogu liikmete kandidaate Üldkoosolekul hääletamisele;
- aktsiakapitali suurendamise ja vähendamise üle otsustamine;
- muude kehtivate seadustega üldkoosoleku päde-

vusse antud küsimuste otsustamine.

Saunum planeerib taotleda kõikide aktsiate kauplemisele võtmist First Northil. Aktsionäridel on õigus antud aktsiatega kaubelda First North mitmepoolsel kauplemissüsteemil. Aktsiatega kauplemise oodatav alguskuupäev First Northil on 18.detsember 2020 (või sellele lähedane kuupäev).

Dividendipoliitika

Ettevõtte pole oma senise tegutsemisaja jooksul ei osanikele ega aktsionäridele dividende maksnud.

Ettevõtte järgmise viie aasta (2021-2025) plaanide hulka ei kuulu dividendide maksmine aktsionäridele. Saunumi 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.

12. Eesti maksusüsteem

Selle alajaotuse eesmärk on anda ülevaade Saunumi ja selle aktsionäride suhtes kohaldatavast maksurežiimist, sealhulgas dividendide ja kapitali kasvatulu 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 sissemakseid ületavad väljamakstud aktsiakapitali vähendamise ja omaaktsiate tagasivõtmise käigus, samuti kaudsed kasumijaotised, nagu erisoodustused, kingitused, annetused ja vastuvõtukulud, samuti kulud ja makse, 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 topeltmaksustamise 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 makse on ettevõtte tasandil maksustatavad ainult siis, kui sellised makse ületavad aktsionäride poolt ettevõttesse varem tehtud rahalisi ja mitterahalisi sissemakseid. Mitteresidentist osaniku jaoks on omakapitali väljamakstud tulumaksuga maksustatud osa soetamismaksumust ületavas osas, kuid tavaliselt maksuleping piirab sellist maksustamist ja võimaldab Eestil maksu kohaldada ainult olukorras, kus omakapitali väljamakseid tegev ühing on Eesti kinnisvaraühing.

Dividendide maksustamine

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

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

Edasimakstavad dividendid on üldjuhul tulumaksust vabastatud. Eelkõige ei maksustata tulumaksu dividendide väljamaksete suhtes, kui dividendide aluseks olev tulu pärineb dividendidest, mille Eesti residentettevõtte on saanud ettevõttelt, kes on resi-

dendist maksumaksja EMP liikmesriigis või Šveitsis (välja arvatud offshore) eeldusel, et dividendide saamise hetkel oli Eesti ettevõttel tütarettevõttes vähemalt 10% häältest või osadest.

Kasu aktsiate müügist või vahetamisest

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

Kasuna vara võõrandamisest maksustatakse aktsiate müügihinna ja soetusmaksumuse vahe, millest on maha arvatud aktsiate müügiga seotud ja dokumentaalselt tõendatud kulud. Aktsiate vahetamisest

saadav kasu on vahetuse tulemusena saadud vara turuhinna ja vahetatavate aktsiate soetusmaksumuse vahe, kusjuures aktsionäride kasust võib maha arvata aktsiate müügi või vahetusega otseselt seotud tõendatud kulud.

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

13. Informatsioon nõustaja kohta

Vastavalt First North turureglemendile 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 turureglemendis sätestatud nõuetele ja kellega Nasdaq Tallinn AS on sõlminud lepingu, mille alusel nõustajal on õigus teha First Northil nõustajana, s.t õigus väärtpaberi emitenti turureglemendi 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, Pärnu mnt 15, 10141, Eesti
- Veebilehekülg: <https://www.sorainen.com/>
- Nõustajaga sõlmitud lepingu tähtaeg: tähtajatu

Nõustaja ei oma osalust Saunumi aktsiakapitalis.

Nõustaja esindaja:

Kätlin Krisak

E-post: katlin.krisak@sorainen.com

Lisa 1 – Saunum Group AS põhikiri

Saunum Group AS

PÕHIKIRI

1. Aktsiaseltsi ärinimi, asukoht, majandusaasta

1.1. Aktsiaseltsi ärinimi on Saunum Group AS (edaspidi „**aktsiaselts**“).

1.2. Aktsiaseltsi asukoht on 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 seitsekümmend tuhat (70 000) eurot ja aktsiaseltsi maksimumaktsiakapitali suuruseks on kakssada kaheksakümmend tuhat (280 000) eurot.

2.2. Iga aktsia nimiväärtus on kümme (10) euro senti.

2.3. Aktsiaseltsil on ühte liiki aktsiad, s.o. nimelised lihtaktsiad.

2.4. Aktsiate eest võib tasuda nii rahaliste kui ka mitterahaliste sissemaksetega. Mitterahaliseks sissemaksiks võib olla mis tahes rahaliselt hinnatav ja aktsiaseltsile üleantav asi või varaline õigus, millele on võimalik pöörata sissenõuet. Mitterahalise sissemaks väärtust hindab aktsiaseltsi juhatus, kui seadusest ei tulene teisiti. Mitterahalise sissemaks eseme väärtuse hindamisel võetakse aluseks selle harilik väärtus. Mitterahalise sissemaks väärtuse hindamist kontrollib audiitor.

2.5. Aktsiaseltsi reservkapitali suurus on üks kümnendik (1/10) aktsiakapitalist.

2.6. Aktsiaselts võib lasta aktsiaid välja ülekursiga.

2.7. Aktsiaid võib pantida.

2.8. Aktsiaseltsi nõukogul on seoses optsooniprogrammiga õigus 3 (kolme) aasta jooksul alates käesoleva põhikirja registreerimisest äriregistris suurendada aktsiaseltsi aktsiakapitali viiekümne tuhande (50 000) aktsia, nimiväärtusega 10 senti aktsia kohta, võrra aktsiaseltsi lihtaktsiate väljalaskmise teel. Aktsiaseltsi nõukogul on uute investorite kaasamise eesmärgil õigus 3 (kolme) aasta jooksul alates käesoleva põhikirja registreerimisest äriregistris suurendada aktsiaseltsi aktsiakapitali kahesaja viiekümne tuhande (250 000) aktsia, nimiväärtusega 10 senti aktsia kohta, võrra aktsiaseltsi lihtaktsiaid väljalaskmise teel.

3. Aktsiate võõrandamine

3.1. Aktsiad on vabalt võõrandatavad.

4. Aktsionäride pädevus

4.1. Aktsionäridel on pädevus kõigis küsimustes, mis on ette nähtud kohalduva seaduse ja käesoleva põhikirjaga.

4.2. Aktsionäride pädevusse kuuluvad järgmised küsimused:

4.2.1. põhikirja muutmine;

4.2.2. aktsiakapitali suurendamine ja vähendamine;

4.2.3. vahetusõlakirjade väljalaskmise otsustamine;

4.2.4. nõukogu liikmete valimine ja tagasikutsumine;

4.2.5. audiitori nimetamine ja tasu määramine;

4.2.6. erikontrolli määramine ning erikontrolli läbiviijate tasu määramine;

4.2.7. majandusaasta aruande kinnitamine ja kasumi jaotamine;

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

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

4.2.10. muude kehtivate seadustega üldkoosoleku pädevusse antud küsimuste otsustamine.

5. Üldkoosolek

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

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

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

5.4. Üldkoosoleku kokkukutsutamise teade saadetakse kõigile aktsionäridele e-kirja teel või tähtitud kirjaga Eesti väärtpaberite registri poolt peetavasse aktsionäride nimekirja kantud aadressidele. E-kirja teel saadetud teatele lisatakse nõue edastada teate kättesaamise kinnitus. Teade loetakse e-kirja teel kätte toimetatuks kui saaja tagastab juhatusele teate kättesaamise kohta kinnituse kas kirjalikult või elektrooniliselt. Koos teatega saadetakse üldkoosoleku päevakord ning mistahes lisamaterjalid, sealhulgas üldkoosolekul vastuvõetavate otsuste eelnõud.

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

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

6. Nõukogu pädevus

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

6.2. Nõukogu pädevusse kuuluvad muu hulgas järgmised küsimused:

- 6.2.1. aktsiaseltsi äriplaani kinnitamine või muutmise;
- 6.2.2. aastaelarve kinnitamine või muutmise;
- 6.2.3. ettevõtte või filiaali omandamine, võõrandamine või lõpetamine;
- 6.2.4. tütarettevõtja asutamine või lõpetamine;
- 6.2.5. tütarettevõtja ettevõtte või filiaali omandamine, võõrandamine või lõpetamine;
- 6.2.6. äriühingutes aktsiate/osade omandamine või võõrandamine;
- 6.2.7. kinnisasjade või registreeritud 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 finantskohustuste 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 igapäevase majandustegevuse raamest;
- 6.2.11. juhatale nõusoleku või vastava volituse andmine sõlmida, muuta või lõpetada kliendi-, tarne- või koostöölepinguid, kui sellised lepingud toovad kaasa kohustusi rohkem kui 100 000 euro (ilma käibemaksuta) ulatuses ühe tehingu kohta või mitme seotud tehingu kohta, mis on sõlmitud ühe (1) aasta jooksul;
- 6.2.12. brändi ja turundusstrateegiate otsustamine, seal hulgas äriühingu domeeninimede registreerimine ja ülekandmine, välja arvatud igapäevased turundusega seonduvad tegevused summas kuni 30 000 eurot (ilma käibemaksuta) aastas või mis sisalduvad kinnitatud eelarves;
- 6.2.13. ruumide jaoks rendilepingute sõlmimine, kui aasta rendimaksud ületavad selleks aastaelarvega määratud summad või 50 000 eurot;
- 6.2.14. aktsiaseltsi varade koormamine;
- 6.2.15. küsimuste otsustamine seoses aktsiaseltsiga seonduvate kohtumenetluste ja vahekohtumenetlustega, seal hulgas aktsiaseltsile nõustajate valimine, välja arvatud võlgade sissenõudmisega seonduvad küsimused tavapärase majandustegevuse raames ja töövaidlustes, mis on lahendatavad töövaidluskomisjonis (nõukogu tuleb teavitada sellistest sündmustest järgneval nõukogu koosolekul, kui võla summa ületab 10 000 eurot);
- 6.2.16. aktsiaseltsi esindaja määramine tütarettevõtja osanike/aktsionäride koosolekule;
- 6.2.17. tütarettevõtjate juhatuse liikmete valimine;
- 6.2.18. aktsiaseltsi ja aktsiaseltsi tütarettevõtjate allkirjastamisõiguste muutmise;
- 6.2.19. äritegevuse muutmise või uue alustamine mistahes olulise muutuse tõttu või tegevuse lõpetamise tõttu või mistahes uue äritegevuse alustamine mis on kõrvaline või mis ei ole olemas oleva äritegevusega seotud;
- 6.2.20. juhatuse liikmetega tehingute tegemine ja õigusvaidluse pidamine ning selles tehingus või vaidluses aktsiaseltsi esindaja määramine;
- 6.2.21. punktis 6.2 sätestatud küsimuste otsustamine ka tütarettevõtjate suhtes.
- 6.2.22. Aktsiakapitali suurendamine punktis 2.8 ettenähtud juhul ja määras.

7. Nõukogu

- 7.1. Aktsiaseltsi nõukogus on kolm (3) kuni viis (5) liiget. Nõukogu liikmed valitakse viieks aastaks.
- 7.2. Nõukogu liikmed valitakse, määratakse ja kutsutakse tagasi vastavalt seadusele.
- 7.3. Nõukogu liikmed valivad endi hulgast esimehe, kes korraldab nõukogu tegevust. Juhul kui nõukogu esimees ei ole 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 kümme (10) päeva.
- 7.5. Nõukogu koosolek võib võtta vastu otsuseid, kui sellest võtab osa üle poole nõukogu liikmeid.
- 7.6. Nõukogu otsus on vastu võetud, kui selle poolt hääletas üle poole koosolekul osalenud nõukogu liikmetest.
- 7.7. Igal nõukogu liikmel on üks hää. Nõukogu liikmel ei ole õigust hääletamisest keelduda ega erapooletuks jääda. Hääle võrdsel jagunemisel on otsustav nõukogu esimehe hää.
- 7.8. Nõukogu liige ei võta osa hääletamisest, kui otsustatakse tema ja aktsiaseltsi vahelise tehingu tegemiseks nõusoleku andmist, samuti kolmanda isiku ja aktsiaseltsi vahelise tehingu tegemiseks nõusoleku andmist, kui sellest tehingust tulenevad nõukogu liikme huvid on vastuolus aktsiaseltsi huvidega.
- 7.9. Nõukogu võtab otsuseid vastu nõukogu koosolekul või koosolekut kokku kutsumata punktis 7.10 sätestatud korras.
- 7.10. Otsuse vastuvõtmisel nõukogu koosolekut kokku kutsumata saadab nõukogu esimees vastava otsuse eelnõu kõigile nõukogu liikmetele, määrates tähtaja, mille jooksul nõukogu liige peab esitama selle kohta oma kirjaliku või e-kirja teel seisukoha. Kui nõukogu liige ei teata nimetatud tähtaja jooksul, kas ta on otsuse poolt või vastu, loetakse, et ta hääletab otsuse vastu.
- 7.11. Otsuse vastuvõtmisel nõukogu koosolekut kokku kutsumata punktis 7.10 sätestatud viisil, on otsus vastu võetud, kui selle poolt hääletab üle poole kõigist nõukogu liikmetest. Hääle võrdsel jagunemise korral on otsustav nõukogu esimehe hää. Nõukogu otsus loetakse vastuvõetuks ka juhul, kui otsus vormistatakse kirjalikult ja selle on allkirjastanud kõik nõukogu liikmed.

8. Juhatus

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

9. Esindamine

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

10. Vabatahtlik reserv

10.1. Vabatahtlik reservon moodustatud aktsionäride sisse- maksetest.

10.2. Vabatahtlikku reservi võib suurendada aktsionäride sisse- maksetega ning muude eraldistega.

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

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

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

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

10.7. Vabatahtlikust reservist võib teha aktsionäridele väljamakseid üldkoosoleku otsusel ja tingimusel, et tagatud on kohaldus- seaduses esitatud nõuded aktsiaseltsi netovarale.

10.8. Vabatahtlikust reservkapitalist tehakse väljamakseid nende aktsionäridele, kes on sooritanud vabatahtlikusse reservka- pitali sissemakseid, sh enne käesoleva põhikirja kinnitamist, ning

proportsioonis, milles aktsionärid sissemakseid on sooritanud.

11. Lõpetamine, ühinemine, jagunemine ja ümberkujundamine

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

11.2. Aktsiaselts lõpetatakse aktsionäride otsusel, kohtulahendi- ga või muul seaduses ette nähtud alusel.

11.3. Aktsiaseltsi lõpetamise korral võib väljamakseid teha nii ra- has kui ka muus varas.

11.4. Aktsiaseltsi lõpetamine, ühinemine, jagunemine ja ümber- kujundamine toimub, nagu seaduses ette nähtud.

Käesolev põhikirja on kinnitatud aktsiaseltsi aktsionärid 31.09.2020. a.