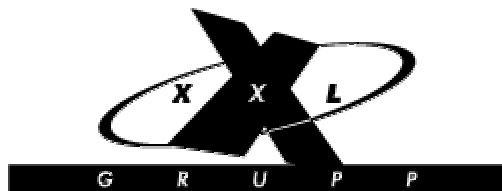


NOTEERIMISPROSPEKT

1 500 000 AKTSIAT



AS XXL.EE

LIHTAKTSIAD

KÄESOLEV REGISTREERIMISPROSPEKT (EDASPIDI PROSPEKT) SISALDAB INFORMATSIOONI ASi XXL.EE (EDASPIDI XXL.EE VÕI ETTEVÕTE) KOHTA JA SELLE EESMÄRGIKS ON 1 500 000 NIMELISE LIHTAKTSIA (EDASPIDI NOTEERITAVAD AKTSIAD), MILLE NIMIVÄÄRTUS ON 10 KROONI, NOTEERIMINE TALLINNA VÄÄRTPABERIBÖRSI LISANIMEKIRJAS. NOTEERITAVAD AKTSIAD ON VÄÄRTPABERIINSPEKTSIOONIS REGISTREERITUD 2. APRILLIL 2001. ALATES 3. OKTOOBRIST 1996 KAUBELDAKSE LIHTAKTSIATEGA TALLINNA VÄÄRTPABERIBÖRSI LISANIMEKIRJAS. 21. MÄRTSIL 2001 OLI AKTSIA SULGEMISHIND 6.50 KROONI.

KOKKU NOTEERITUD: 2 500 000 AKTSIAT

INVESTORID PEAKSID ARVESSE VÕTMA TEATUD RISKE NING MUID AKTSIATE JA ETTEVÕTTEGA SEOTUD ASJAOLUSID. VAATA "RISKID", LK 3.

USALDUSISIK



AS SUPREMA SECURITIES

21. märts 2001

SISUKORD

RISKID	3
ÜLEVAADE ETTEVÕTTEST	5
DIVIDENDID	6
MAJANDUSAASTA	7
FINANTSANDMED	7
ÄRITEGEVUS	13
ARENGUSUUNAD JA PERSPEKTIIVID	15
JUHTIMINE	15
AKTSIONÄRIDE STRUKTUUR	17
AKTSIAKAPITAL	18
KAUPLEMINE JÄRELTURUL	20
MAKSUSTAMINE	20
JURIIDILINE ABI	20
AUDITEERIMINE	21
PÕHIPANK	21
KINNITUS	22
AUDIITORI KINNITUS	23
LISAD	24

INVESTORILE KÄTTESAADAVAD DOKUMENDID

XXL.EE on kohustatud avaldama informatsiooni oma tegevuse ja majandusliku seisundi kohta vastavalt Tallinna Väärtpaberibörsi reglemendile. Need XXL.EE teated on tutvumiseks kättesaadavad Tallinna Väärtpaberibörsi Interneti koduleheküljel, mille aadress on <http://www.tse.ee>.

XXL.EE põhikirja ja registreerimisprospektiga saab tutvuda Tallinna Väärtpaberibörsi Interneti koduleheküljel, mille aadress on <http://www.tse.ee>.

RISKID

INVESTEERING XXL.EE AKTSIATESSE SISALDAB MITMEID RISKE. INVESTORID PEAKSID LUGEMA KOGU KÄESOLEVAT PROSPEKTI TÄHELEPANELIKULT JA PEAKSID LISAKS MUUDELE ASJAOLUDELE ARVESSE VÕTMA ETTEVÕTTE TEGEVUSEST TULENEVAID JA SEDA MÕJUTAVAJD ALLPOOL JA MUJAL PROSPEKTIS TOODUD TEGUREID. KÄESOLEV PROSPEKT SISALDAB TULEVIKKU SUUNATUD VÄITEID, MIS SISALDAVAD RISKE JA TÖENÄOSUSLIKKE SÜNDMUSI. TEGELIKUD TULEMUSED JA TEATUD SÜNDMUSTE REALISEERUMISE AEG VÕIVAD OLULISELT ERINEDA TULEVIKKU SUUNATUD VÄIDETES TOODUD TÄHTAEGADEST ALLTOODUD RISKIFAKTORITEST JA TEISTEST PROSPEKTIS KIRJELDATUD FAKTORITEST PÕHJUSTATULT. VAATA "MÄRKUS TULEVIKKU SUUNATUD VÄIDETE KOHTA" ALLPOOL.

KONKURENTS

Informatsioonitehnoloogia toodete ja teenuste turul, kus ettevõtte tegutseb, on konkurents väga tihe ja tulevikus on oodata konkurentsi edasist intensiivistumist. Ettevõtte tööstusharus toimuvad kiired ja innovaatilised tehnoloogilised arengud. Ei saa garanteerida, et edasised tehnoloogilised arengud ning uute või konkureerivate toodete ja teenuste juurutamine konkurentide poolt ei muuda XXL.EE olemasolevaid või juurutatavaid tooteid ja teenuseid vähem konkurentsivõimeliseks. Samuti on ettevõtte praeguste ja potentsiaalsete konkurentide hulgas mitmeid suuri firmasid, kelle turupositsioon on tugevam ja kelle finants-, tehnilised, marketingi- ja muud ressursid on suuremad kui XXL.EE-l. Konkurentsi suurenemine võib muu hulgas sundida ettevõtet alandama toodete ja teenuste hindu ning vähendada müügiimahtusid. Konkurents ja sellest tulenev käibe ja/või kasumimarginaali vähenemine võivad avaldada negatiivset mõju ettevõtte finantstulemustele, majandustegevuse tulemustele ja finantsseisundile.

KIIRELT MUUTUV TURG JA TEHNOLOOGIA

Ettevõtte tegutseb tööstusharus, mida iseloomustavad klientide nõudmiste dünaamilisusest ning sagedastest uute toodete ja teenuste juurutamisest tingitud kiired tehnoloogilised muutused. Seega võivad ettevõtte turud kiiresti muutuda ja ettevõtte järgnevate aastate tulemused sõltuvad osaliselt tema võimest võtta efektiivselt kasutusele uus tehnoloogia, õigeaegselt ja ökonoomselt täiustada olemasolevaid tooteid ja teenuseid ning juurutada uusi tooteid ja teenuseid vastavalt nõudlusele. Ei ole garantiid, et ettevõttel on piisavalt ressursse, et õigeaegselt juurutada klientide nõudlusele vastavaid uusi tooteid ja teenuseid või et uued turule toodud tooted ja teenused saavad hea vastuvõtu osaliseks.

UUTE TOODETE JA TURGUDEGA SEOTUD RISKID; ÄRISTRATEEGIA ELLUVIIMISE EBAÕNNESTUMINE

Ettevõtte äristrateegia näeb ette mitmete uute toodete ja teenuste turule toomist ning sisenemist uutele turgudele. Ettevõtte kavatab siseneda ka mitmetele eksportturgudele ja on seetõttu avatud mitmetele välisurgudele omastele riskidele nagu raskused tööjõu leidmisel, valuutariskid, potentsiaalsed negatiivsed maksuefektid. Valutakursimuutused võivad avaldada negatiivset mõju ettevõtte käibe (Eesti kroonides väljendatuna) ning rahvusvahelise tegevuse ärikasumimarginaalile. Ei ole garantiid, et ettevõtte saavutab edu uute toodete ja teenuste pakkumisel või uutele turgudele sisenemisel vastavalt plaanitule või et need tooted ja teenused leiavad juurutamisel soodsa vastuvõtu.

Ettevõtte võib otsustada muuta või loobuda teatud äristrateegia aspektidest ning võib kasutusele võtta alternatiivse või täiendava strateegia. Ettevõtte võime viia äristrateegiat edukalt ellu ning strateegia rakendamisest oodatavad tulud võivad olla negatiivselt mõjutatud faktorite poolt, mida ei ole senini osatud ette näha, nagu ettenägematud kulud, või sündmused, mis ei ole ettevõtte poolt kontrollitavad, nagu tehnoloogilised muutused või majanduslangus. Lisaks võivad konkurentsifaktorid sundida ettevõtet muutma oma äristrateegiat või ümber vaatama neist saadavate oodatavate tulude suuruse.

TEGEVUSTULEMUSTE, MAJANDUSTINGIMUSTE JA TARBIMISKULUTUSTE STRUKTUURI KÕIKUMISED

Ettevõtte majandustulemused on kvartalist kvartalisse kõikuvad mitmete faktorite tõttu, sh äritegevuse sesoonsus, tarbimiskulutuste taseme muutused majandustsükli jooksul, uute ja täiustatud toodete turule toomise ajastus, hinnamuutused ja konkurentsitingimused. Ettevõtte tegevust mõjutab klientide tarbimiskulutuste struktuur, mis omakorda sõltub majandustingimustest ja muudest ettevõtte kontrollile mittealluvatest teguritest. Ettevõtte tulemustele võivad avaldada negatiivset mõju muutused majandustingimustes või tarbimiskulutuste struktuuris.

SÕLTUVUS INTERNETIST

Põhiosa ettevõtte tuludest on sõltuv Interneti jätkuvast kasutamisest ja arengust. Kommertssektor ja tarbijad hakkasid Interneti kasutama alles hiljaaegu. Interneti kasutamine on kasvanud väga kiiresti, kuid ei saa garanteerida, et Interneti kui kommunikatsiooni- ja kommertskanali kasutamine ja areng jätkuvad. Nõudluse vähenemine Interneti-teenuste järele või praegu eeldatud kasvu aeglustumine võib avaldada negatiivset mõju ettevõtte tegevusele, finantstulemustele ja arenguperspektiividele.

KVALIFITSEERITUD PERSONALI PALKAMINE JA RAKENDAMINE

Ettevõtte edukus sõltub suurel määral võtmeisikute, sh tehnilise, müügi-, marketingi-, informatsiooni-süsteemide, finants- ja juhtpersonali, tehnilistest ja juhtimisalastest teadmistest ning ettevõtte võimest palgata ja motiveerida täiendavat personali. Praeguse taseme säilitamiseks ja planeeritud kasvu saavutamiseks peab ettevõtte säilitama ja laiendama oma töötajaskonda. Konkurents võtmeisikute järele, eelkõige tehniliste teadmistega inimeste järele, on suur ning ei saa garanteerida, et ettevõtte suudab motiveerida olemasolevat personali või leida ja palgata täiendavat personali. Ei saa garanteerida, et ettevõtte on võimeline edaspidi palkama ja rakendama kvalifitseeritud personali planeeritud kasvu toetamiseks. Juhul, kui ettevõtte ei suuda palgata ja rakendada kvalifitseeritud personali, võib olla vajalik kasvu piiramine ning see võib avaldada negatiivset mõju ettevõtte äritegevusele ja tegevustulemustele.

VÄÄRTPABERITURURISK; AKTSIAHINNA VOLATIILSUS

Kuigi ettevõtte aktsiad on noteeritud Tallinna Väärtpaberibörsi lisanimekirjas, ei ole tagatud suuremahuliste tehingute sooritamise soovitud hinnaga igal ajal. Lihtaktsiate ostjad võivad seetõttu kogeda raskusi aktsiate müügil. Lihtaktsia turuhind võib olla volatiilne ja olla muuhulgas mõjutatud ettevõtte tegevusest, tööstus-haruga seotud faktoritest ja üldistest majandustingimustest.

MÄRKUS TULEVIKKU SUUNATUD VÄIDETE KOHTA

Teatud väited, mis sisalduvad käesolevas prospektis, võivad sisaldada tulevikku suunatud väiteid. Sellised tulevikku suunatud väited sisaldavad tuntud ja tundmatuid riske, ebamäärasust ja teisi tegureid, mis võivad põhjustada ettevõtte või tegevusharu tegelike tulemuste, tegevuse või saavutuste olulist erinevust nendest tulemustest, tegevustest või saavutustest, mis on toodud tulevikku suunatud väidetes. Võttes arvesse neid tõenäosuslikkusi, peaksid investorid mitte asetama liialt kõrgeid lootusi sellistele tulevikku suunatud väidetele. Ettevõtte ei võta endale kohustust selliseid väiteid ümber vaadata või avalikkust teavitada prospektis sisalduvate tulevikku suunatud väidete läbi vaatamisest või muutmisest, mis peegeldavad muutusi ettevõtte ootustes või sündmustes, tingimustes, asjaoludes või eeldustes, millele sellised väited põhinevad.

ÜLEVAADE ETTEVÕTTEST

TAUST

AS Pennu Computer Technology asutati 10. septembril 1990. aastal. 1997. aasta lõpus moodustati AS Pennu Computer Technology õigusjärglasena kontsern AS Pennu Computer Technology Group (edaspidi PCTG). Tallinna äriregistris registreeriti ettevõtte 14. juunil 1996 registreerimisnumbriga 10040414. Alates 10. novembrist 1999 on ettevõtte ärinimi AS XXL.EE. XXL.EE juriidiline aadress on Tartu mnt 87D, Tallinn. Ettevõtte tegevusaadress on Pärnu mnt 139, Tallinn.

XXL.EE põhitegevusala on digitaalse meedia teenused.

MUUTUSED ETTEVÕTTE STRUKTUURIS

KONTSERNI MOODUSTAMINE

1997. aasta lõpus moodustati kontsern PCTG, mis hakkas lisaks arvutite tootmisele ja müügile tegelema ka liisingitegevusega ja Interneti-teenuste osutamisega.

100% XXL.EE-le kuuluv AS PCT Arvutid (edaspidi PCT Arvutid) loodi 1997. aasta lõpus ettevõtte jaemüügiga tegeleva osakonna baasil seoses ettevõtte ümberstruktureerimisega kontserniks. PCT Arvutid tegeles ettevõtte toodangu ning infotehnoloogia jaemüügi ja teenindamisega.

Seoses jaemüügi koondamisega PCT Arvutite tegevusvaldkonda omandas PCT Arvutid seni emaettevõttele kuulunud 50% ASi AT&S (edaspidi AT&S) aktsiast. 26. juunil 1998 omandas PCT Arvutid 50% OÜ Arvutisalong Infotek (AT&S õigusjärglane, edaspidi Arvutisalong Infotek) osadest. Sellega seoses muutus Arvutisalong Infotek PCT Arvutite 100% tütar-ettevõtteks.

Märtsis 1998 omandas ettevõtte 56% Tartus arvutisalongi PC Expert omava OÜ A&Ü Majandustarkvara (edaspidi A&Ü Majandustarkvara) osakutest, millega pandi alus üle-eestilise arvutikaupluste keti loomisele.

Pennu Computer Technology Riga L.L.C. (edaspidi PCT Riga) asutati 1998. aastal eesmärgiga arendada senisest aktiivsemat tegevust Läti arvutiturul. PCT Riga põhitegevuseks on PCT kaubamärgi esindamine ja Pennu kvaliteetarvutite müük Läti turul, tagades samas müüdud arvutite hoolduse ja garantiiremondi.

RESTRUKTUREERIMINE

1998. aasta teisel poolel algas ettevõtte restruktureerimine. Eelnevate aastate jooksul oli ettevõtte laienenud mitmetesse põhitegevusega mitteseotud tegevusvaldkondadesse. Ettevõtte juhtkond otsustas kontsentreeruda põhitegevusele, et paremini ära kasutada ettevõtte turupositsiooni kõrge kasvupotentsiaaliga infotehnoloogiaturul.

1998. aasta mai lõpus otsustati peatada PCT Liisingu ASi (edaspidi PCT Liising) tegevus. PCT Liising loodi 1997. aastal, et ettevõtte klientidele liising- ja faktooringteenuseid pakkudes toetada arvutimüüki, kuid PCT Liisingu liisingportfelli oli lisandunud põhitegevusega mitteseotud autode ja kinnisvara liising. 19. juunil 2000. aastal müüdi osalus PCT Liisingus.

Oktoobris 1998 müüdi 30% osalus ID Süsteemide ASis (edaspidi ID Süsteemid), mille põhitegevus oli infosüsteemide projekteerimine.

Oktoobris 1998 müüdi 4 030 000 krooni eest 76.4% osalus Järve Kinnisvara Hoolduse ASis (edaspidi Järve Kinnisvara Hooldus), mis tegeles Tallinnas aadressil Järvevana tee 9 büroo- ja kaubandushoone ehituse ja haldamisega.

1999. aasta alguses otsustati osana uue müügistrateegia elluviimisest loobuda oma arvutimüügi salongidest. Aprillis 1999 müüdi osalus A&Ü Majandustarkvaras kaasomanikele hinnaga 250 000 krooni, mis tasutakse osade kaupa kuni novembrini 2000. Juunis 1999 müüdi 20% osalus ASis Kernel (edaspidi Kernel) kaasomanikele hinnaga 80 000 krooni. Viljandis asuva PCT Arvutitele kuuluva Arvutisalong Infoteki tegevus on lõpetatud.

Seoses ettevõtte restruktureerimisega interaktiivseid digitaalse meedia teenuseid pakkuvaks teenindusettevõtteks otsustati müüa osalus arvuteid ja nende komponente ning ka teenuseid pakkuvas IT-ettevõttes. 2000. aasta juulis müüs XXL.EE 100% osaluse PCT Arvutites ja augustis kõik tema omandis olevad PCT Riga osakud (kokku 52%).

TEGEVUSE ÜMBERPROFILEERIMINE

1999. aasta novembris omandas XXL.EE 100% Interneti-teenuseid osutava OÜ XXL Internetivärv (edaspidi XXL Internetivärv) osadest, emiteerides XXL Internetivärava omanikele (edaspidi XXL Internetivärava emissioonieelsed omanikud) suunatult 100 000 aktsiat vahetuskursiga 20 krooni.

13. novembril 1999 asutati Läti turul digitaalmeediateenuseid pakkuv ettevõtte SIA XXL Digital (edaspidi XXL Läti), milles XXL.EE osalus on 75%.

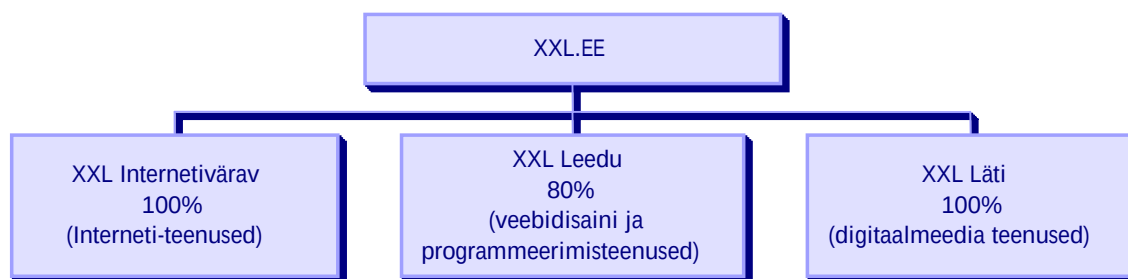
12. aprillil 2000 asutasid XXL.EE ja Soome uue meedia ettevõtte Infopiste Oy¹ ühissettevõtte AS Linnaportaal (edaspidi Linnaportaal), milles XXL.EE omas 49% ja Infopiste Oy 51% aktsiastest. Ettevõtte põhitegevuseks on hallata ja arendada Tallinna linnaportaali Aktivist.

25. oktoobril 2000 müüs XXL.EE oma osaluse Linnaportaalis Suomen Infopiste Oy-le. Tehingu tulemusena saab XXL.EE 294 000 kuni 494 000 Suomen Infopiste Oy aktsiat sõltuvalt Linnaportaali majandustulemustest ajavahemikul 1. november 2000 kuni 30. september 2001.

12. septembril 2000 registreeriti XXL:EE tütar-ettevõtte UAB XXL 101 Digital Communications (edaspidi XXL Leedu), mille põhitegevuseks on veebidisaini ja programmeerimisteenuste osutamine Leedu turul.

XXL.EE OMANDUSES OLEVAD ETTEVÕTTED

ETTEVÕTTE STRUKTUUR



ÜLEVAADE TÜTAR- JA SIDUSETTEVÕTETEST

Ettevõtte	Aadress	Registreerimise			Aktsia- või osakapital (kroonides)	XXL.EE osalus
		kuupäev	number	koht		
XXL Internetivärv	Köhleri 17-4, Tallinn	27. juuli 99	10571583	Tallinn	40 000	100%
XXL Leedu	Kalvariju,LT-2005, Vilnius	12. sept 00	BI-2000-211	Vilnius	1 445 092	80%
XXL Läti	Kr. Barona iela 130, Riia	9. nov 99	000346809	Riia	217 188	100%

DIVIDENDID

XXL.EE on maksnud dividende 1996/97. majandusaasta eest 1 600 000 krooni ehk 1 kroon aktsia kohta. 1997/98. ja 1998/99. majandusaasta eest dividende ei makstud.

Seoses aktsiakapitali vähendamise kahjumi katmiseks 2000. aasta juulis ei või XXL.EE vastavalt Äriseadustiku §363 2000. majandusaastal ja järgmisel kahel majandusaastal dividende maksta.

¹ Infopiste on tehnoloogiliselt Euroopa üks edasijõudnumaid portaaliarendajaid, mis on pööranud põhirõhu mobiilsete Interneti-lahenduste väljatöötamisele (WAP, UMTS). Käesolevaks hetkeks on Infopiste investeerinud portaaltehnoloogia arendamisse ca 50 mln krooni, lähima kahe aasta jooksul investeeritakse tehnoloogiasse veel vähemalt 300–400 mln krooni.

Infopiste haldab hetkel kokku seitset portaali, millest suurim on city-portal helsinki.net. Infopiste strateegia näeb ette kogu Euroopat katva city-portalite keti loomist. Ettevõtte omanikeks on juhtkond 80% ulatuses ning investeerimisfond CapMan 20% ulatuses.

MAJANDUSAASTA

Alates 2000. majandusaastast on XXL.EE majandusaasta kalendriaasta.

1998/99. majandusaasta algas 1. juulil 1998 ja lõppes 31. detsembril 1999. 1996/97. ja 1997/98. majandusaastad algasid 1. juulil ja lõppesid 30. juunil.

FINANTSANDMED

FINANTSARUANDED

XXL.EE koostab emaettevõtte raamatupidamise aastaaruannet (edaspidi konsolideerimata aruanne) Eesti Vabariigi Raamatupidamise seadusest lähtuvalt, kus pikaajalisi finantsinvesteeringuid tütar- või sidusettevõtetes kajastatakse laiendatud kapitaliosaluse meetodil ehk "ühel real" konsolideerimist kasutades.

Rahvusvahelistes raamatupidamisstandardites (IAS) sätestatud konsolideerimispõhimõtetest lähtudes konsolideeritud aruandes (edaspidi konsolideeritud aruanne) on tütaretevõtete andmed konsolideeritud rida-realt, elimineeritud on vastastikused nõuded ja võlad, sisemine omand ja kontsernisisesed äritehingud. Sidusettevõtteid on konsolideeritud kapitaliosaluse meetodil, korrigeerides bilansis kajastatud investeeringut sidusettevõttesse sidusettevõtte kasumi (kahjumi) osaga.

XXL.EE koostab konsolideeritud aruandeid alates 1997/98. majandusaastast, kuna kontsern moodustati 1997. aasta lõpus. Varasemad aruanded on konsolideerimata.

Alljärgnevalt on võrdleva tabeli kujul esitatud ettevõtte finantsaruanded viimase kolme majandusaasta kohta. 1997/98. majandusaasta aruanded auditeeris KPMG Estonia audiitor Andris Jegers. 1998/99. majandusaasta konsolideerimata aruanded auditeerisid KPMG Estonia audiitorid Taivo Epner ja Ilmar Tälli. 2000. majandusaasta konsolideerimata aruanded auditeeris KPMG Estonia audiitor Taivo Epner. 1998/99. majandusaasta konsolideeritud aruanded ja 2000. majandusaasta IV kvartali vahearuanne on auditeerimata.

KASUMIARUANNE

tuh kroonides	majandusaasta					
	konsolideerimata			konsolideeritud		
	2000	1998/99	1997/98	2000	1998/99	1997/98
Äritulud						
Realiseerimise netokäive	4 350	110 203	169 539	8 377	140 465	181 430
Muud äritulud	3 339	2 821	4 370	3 391	3 294	4 290
Kokku äritulud	7 689	113 024	173 909	11 768	143 759	185 720
Ärikulud						
Kaubad, toore, materjal ja teenused	1 047	109 144	153 771	3 573	128 631	157 765
Mitmesugused tegevuskulud	4 733	15 836	6 545	7 345	22 951	9 544
Tööjõu kulud						
palgakulu	2 196	3 960	3 877	3 812	7 345	5 179
sotsiaalmaksud	705	1 360	1 279	1 191	2 391	1 689
Kulum						
põhivara kulum ja väärtuse langus	547	1 168	720	859	2 104	1 202
käibevarade allahindlus	3 307	5 916	14	3 307	6 119	14
Muud ärikulud	641	2 685	3 572	1 264	3 601	3 112
Kokku ärikulud	13 176	140 070	169 778	21 350	173 142	178 505
Ärikasum (-kahjum)	(5 487)	(27 046)	4 131	(9 582)	(29 383)	7 215
Finantstulud						
finantstulud tütaretevõtete aktsiatelt	58	1 344	71	1 475	17	0
finantstulud sidusettevõtete aktsiatelt	0	141	866	1 166	487	866
kasum valuutakursi muutustest	873	268	100	873	294	100
muud intressi- ja finantstulud	1 224	2 312	4 389	85	1 346	2 038
Kokku finantstulud	2 154	4 066	5 427	3 600	2 144	3 005

tuh kroonides	majandusaasta					
	konsolideerimata			konsolideeritud		
	2000	1998/99	1997/98	2000	1998/99	1997/98
Finantskulud						
tütarettevõtete aktsiatega seotud finantskulud	3 071	15 630	252	2 050	11 371	36
sidusettevõtete aktsiatega seotud finantskulud	0	510	44	0	510	44
intressikulud	1 245	4 026	3 261	1 597	4 402	3 864
kahjum valuutakursi muutustest	601	575	61	602	690	61
finantsinvesteeringute väärtuse muutus	0	8 814	0	0	9 014	0
muud finantskulud	166	1 271	6	272	676	6
Kokku finantskulud	5 084	30 826	3 623	4 521	26 663	4 011
Kasum (kahjum) majandustegevusest	(8 417)	(53 806)	5 934	(10 504)	(53 902)	6 209
Kasum (kahjum) enne tulumaksustamist	(8 417)	(53 806)	5 934	(10 504)	(53 902)	6 209
Tulumaks	0	0	1 422	0	0	1 756
Edasilükkunud tulumaksu kohustus	0	0	0	0	0	241
Kasum (kahjum) pärast tulumaksustamist	(8 417)	(53 806)	4 512	(10 504)	(53 902)	4 212
Vähemusaktsionäride kasum (kahjum)				(240)	(39)	7
Grupi kasum (kahjum)				(10 264)	(53 863)	4 205

BILANSS

tuh kroonides	majandusaasta					
	konsolideerimata			konsolideeritud		
	2000	1998/99	1997/98	2000	1998/99	1997/98
AKTIVA						
KÄIBEVARA						
Raha ja pangakontod	5	10	1 024	36	167	1 625
Aksiad ja muud väärtpaberid	3 847	1 000	0	3 847	1 020	0
Nõuded ostjate vastu	357	1 785	13 169	436	4 076	13 694
Ostjatelt laekumata arved	369	4 277	13 292	447	7 579	14 923
Ebatõenäoliselt laekuvad arved	(12)	(2 492)	(124)	(12)	(3 503)	(1 230)
Mitmesugused nõuded	4 480	3 589	1 408	2 181	9 811	25 191
Nõuded tütarettevõtetele	2 635	1 626	118	0	0	0
Muud lühiajalised nõuded	1 845	1 963	1 290	2 181	9 811	25 191
Viitlaekumised	4	388	745	99	18	411
Intressid	4	388	605	4	18	271
Muud viitlaekumised	0	0	140	95	0	140
Ettemakstud tulevaste perioodide kulud	513	2 341	4 126	890	2 384	5 626
Maksude ettemaksed ja tagasinõuded	343	1 999	4 038	641	2 000	5 330
Muud ettemakstud tulevaste perioodide kulud	170	341	88	249	384	296
Varud	1 252	754	21 505	1 282	1 067	23 680
Valmistoodang	0	0	1 905	0	0	1 905
Ostetud kaubad müügiks	1 243	521	18 488	1 243	954	20 655
Ettemaksed hankijatele	10	232	1 113	39	113	1 113
KÄIBEVARA KOKKU	10 457	9 866	41 976	8 700	18 543	70 227

tuh kroonides	majandusaasta					
	konsolideerimata			konsolideeritud		
	2000	1998/99	1997/98	2000	1998/99	1997/98
PÕHIVARA						
Pikaajalised finantsinvesteeringud	464	9 565	39 602	108	5 377	31 208
Tütarettevõtete aktsiad ja osad	357	2 122	15 740	0	0	50
Sidusettevõtete aktsiad ja osad	0	0	1 702	0	0	1 702
Pikaajalised nõuded tütarettevõtetele	0	7 014	22 000	0	0	0
Mitmesugused pikaajalised nõuded	108	428	160	108	5 377	29 456
Materiaalne põhivara	1 326	1 176	1 811	2 793	1 326	62 353
Maa ja ehitised	0	0	0	0	357	59 531
Masinad ja seadmed	390	575	754	571	575	1 101
Muu inventar, tööriistad, sisseseade	1 685	1 161	2 389	3 202	1 395	3 593
Akumuleeritud põhivara kulum	(750)	(561)	(1 332)	(980)	(1 001)	(1 872)
Immateriaalne põhivara	215	20	115	223	2 061	165
PÕHIVARA KOKKU	2 005	10 761	41 528	3 123	8 764	93 725
AKTIVA KOKKU	12 462	20 628	83 505	11 893	27 307	163 952

tuh kroonides	majandusaasta					
	konsolideerimata			konsolideeritud		
	2000	1998/99	1997/98	2000	1998/99	1997/98
PASSIVA						
KOHUSTUSED						
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED						
Võlakohustused	8 378	18 516	18 192	8 843	25 096	56 812
Tagatiseta võlakohustused (v.a pangalaenud)	1 191	2 961	76	1 201	2 871	0
Pikaajaliste pangalaenude tagasimaksed järgmisel perioodil	0	2 210	6 357	438	2 210	10 912
Lühiajalised laenud krediitdiasutustelt	7 187	13 346	11 759	7 204	20 015	45 899
Ostjate ettemaksed kaupade eest	18	21	17	18	61	207
Võlad hankijatele	798	5 918	10 758	1 187	5 623	13 088
Võlad tütarettevõtetele	0	0	6 342	0	0	0
Maksuvõlad	846	0	122	1 448	279	757
Viitvõlad	750	1 085	1 464	993	822	2 456
Võlad töövõtjatele	310	208	311	553	226	647
Intressivõlad	125	366	1 114	125	69	1 688
Muud viitvõlad	315	511	40	315	527	121
Muud ettemakstud tulevaste perioodide tulud	0	0	0	33	338	1 256
LÜHIAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	10 791	25 540	36 895	12 521	32 219	74 576

tuh kroonides	majandusaasta					
	konsolideerimata			konsolideeritud		
	2000	1998/99	1997/98	2000	1998/99	1997/98
PIKAAJALISED KOHUSTUSED						
Pikaajalised võlakohustused	0	0	5 716	0	0	42 088
Mittekonverteeritavad võlakohustused	0	0	72	0	0	0
Pikaajalised pangalaenud	0	0	5 643	0	0	42 088
Edasilükkunud tulumaksu kohustus	0	0	0	0	0	241
PIKAAJALISED KOHUSTUSED KOKKU	0	0	5 716	0	0	42 328
KOHUSTUSED KOKKU	10 791	25 540	42 611	12 521	32 219	116 904
Vähemusosa				72	0	5 829
OMAKAPITAL AKTSIASELTSIS						
Aktiikapital nimiväärtuses	25 000	20 000	16 000	25 000	20 000	16 630
Aazio (üle nimiväärtuse)	19 006	19 006	15 006	19 006	19 006	15 006
Realiseerimata kursivahed				(39)		
Kohustuslik reservkapital	767	767	553	767	767	555
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	(34 685)	9 122	4 823	(35 170)	9 178	4 823
Aruandeaasta kasum (kahjum)	(8 417)	(53 806)	4 512	(10 264)	(53 863)	4 205
OMAKAPITAL AKTSIASELTSIS KOKKU	1 671	(4 912)	40 894	(700)	(4 912)	41 219
PASSIVA KOKKU	12 462	20 628	83 505	11 893	27 307	163 952

SUHTARVUD

	majandusaasta					
	konsolideerimata			konsolideeritud		
	2000	1998/99	1997/98	2000	1998/99	1997/98
Puhaskasumi marginaal (%) ¹	nm	nm	2.7	nm	nm	2.3
Ärikasumi marginaal (%) ²	nm	nm	2.4	nm	nm	3.9
Omakapitali keskmine tootlus (%) ³	nm	nm	11.4	nm	nm	10.6
Aktivate keskmine tootlus (%) ⁴	nm	nm	6.2	nm	nm	3.7
Omakapitali määr (%) ⁵	nm	nm	54.3	nm	nm	35.1
Maksevõime määr (x) ⁶	1.0	0.4	1.1	0.7	0.6	0.9

¹ Puhaskasumi marginaal — puhaskasumi suhe realiseerimise netokäibesse.

² Ärikasumi marginaal — ärikasumi suhe realiseerimise netokäibesse.

³ Omakapitali keskmine tootlus (ROE) — puhaskasumi suhe keskmisesse omakapitali.

⁴ Aktivate keskmine tootlus (ROA) — puhaskasumi suhe keskmistesse varadesse.

⁵ Omakapitali määr — keskmise omakapitali suhe keskmistesse varadesse.

⁶ Maksevõime määr — käibevarade ja lühiajaliste kohustuste suhe.

NÄITAJAD AKTSIA KOHTA ¹	majandusaasta					
	konsolideerimata			konsolideeritud		
	2000	1998/99	1997/98	2000	1998/99	1997/98
Kasum (kahjum)	(4.12)	(33.17)	2.82	(5.03)	(33.20)	2.63
Netokäive	2.13	67.93	105.96	4.10	86.59	113.39
Omakapital	0.82	(3.03)	25.56	(0.34)	(3.03)	25.76
Dividend	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00

¹ Näitajad aktsia kohta on arvutatud majandusaasta kaalutud keskmisest lihtaktsiate arvust lähtudes.

VÕLAKOHUSTUSED

Järgnevas tabelis on toodud XXL.EE võlakohustused seisuga 21. märts 2001.

	Kreeditor	Jääk	Intress	Tähtaeg	Tagatis
Arvelduskrediit	Merita pank	6 000 000 EEK [limiit 2 280 000 FIM (5 999 993 EEK)]	10.24%	tähtajatu	Kommertspandi leping 30.12.97, väärtus 8 500 000 EEK
Arvelduskrediit	Merita pank	952 189 EEK (limiit 1 000 000 EEK)	11.24%	tähtajatu	Kommertspandi leping 30.12.97, väärtus 8 500 000 EEK
Lühiajaline laen	Arho Kalevi Anttila	2 076 503 EEK	—	1. jaan 2002	—
Lühiajaline laen	CC Computer	80 000 EEK	10%	21. apr 2000 (pikendamata)	—
Lühiajaline laen	Internetivärv OÜ	19 300 EEK	—	1. juuni 2001	—
Lühiajaline laen	Kari Hiltunen	570 000 EEK	—	15. mai 2001	—
Lühiajaline laen	Astrodon OÜ	71 000 EEK	—	1. sept 2001	—

XXL Läti ja XXL Leedu on saanud laenu emattevõtelt. Seisuga 21. märts 2001 oli nende võlakohustuste suurus vastavalt 2.9 ja 0.6 mln krooni (vt "XXL.EE poolt antud laenud" allpool).

XXL.EE POOLT ANTUD LAENUD

Seisuga 21. märts 2001 XXL.EE poolt antud laenud:

Laenu saaja	Jääk (EEK)	Intress	Tähtaeg	Tagatis
XXL Läti	2 882 359	0%	31. dets 2001	—
XXL Leedu	562 521	0%	31. dets 2001	—
ALT MV OÜ	107 595	0%	30. apr 2004	BMW 728iA

Lisaks on XXL.EE andnud laenu juhtkonna liikmetele summas 35 000 krooni, intressimäär 8%, tagastamise tähtaeg 31.12.2001. Seisuga 21. märts 2001 oli laenu jääk 28 500 krooni.

BILANSIVÄLISED KOHUSTUSED

XXL.EE-l ei ole bilansiväliseid kohustusi seisuga 21. märts 2001.

POTENTSIAALSED KOHUSTUSED

Novembris 2000 sai XXL.EE Tallinna Juriidiliste Isikute Maksuametilt ettekirjutuse, mille kohaselt kohustatakse XXL.EE-d tasuma täiendavalt käibemaksu 2 409 358 krooni ja intresse 764 220 krooni. Nõue on seotud XXL.EE endise juhtkonna ajal 1998. aastal teostatud ekspordi väidetava mittetoimimisega.

Sama asja raamides on 15. septembril 1999 algatatud kriminaalasi (vt osa "Kohtuvaidlused," lk 15).

Nimetatud kohustus ei ole bilansis kajastatud.

KÄIBEKAPITAL

Ettevõtte kinnitab, et tal on piisavalt käibekapitali normaalse majandustegevuse tagamiseks.

JUHTKONNA KOMMENTAAR OMAKAPITALI SUURUSELE

Seisuga 31. detsember 2000 oli ettevõtte omakapital väiksem kui pool aktsiakapitalist (Äriseadustiku §301). Ettevõtte põhitegevusega kavatakse jõuda 2001. majandusaasta jooksul kasumisse, millega kaetakse omakapitali mittevastavus Äriseadustikuga. Vajadusel viiakse läbi täiendav aktsiaemissioon.

INVESTEERINGUD

INVESTEERINGUD TEISTESSE ÄRIÜHINGUTESSE

Järgmises tabelis on esitatud XXL.EE poolt tehtud investeeringud teistesse äriühingutesse aastatel 1996–2000.

(kroonides)	Majandusaasta				Märkused
	1996/97	1997/98	1998/99	2000	
PCT Liising	4 000 000				100% aktsiakapitalist, müüdi juunis 2000
PCT Arvutid		1 000 000			100% aktsiakapitalist, müüdi juulis 2000
Järve Kinnisvara Hooldus	2 000 000	8 800 000	4 200 000		76.4% aktsiakapitalist, müüdi oktoobris 1998
Kernel		60 000			20% aktsiakapitalist, müüdi juunis 1999
PCT Riga		23 000			52% aktsiakapitalist, müüdi augustis 2000
Arvutisalong Infotek	50 000				100% osakapitalist, tegevus lõpetati 1999. aastal
A&Ü Majandustarkvara		280 000	–30 000 ¹		sisaldab PCT Arvutid osalust 50% ja kuni oktoobrini 1998 ID Süsteemide osalust 20%, müüdi mais 1999
XXL Internetivärv			2 115 000		100% osakapitalist
Linnaportaal				2 156 000	49% aktsiakapitalist, oktoobris ja detsembris 2000 müüdi 33.3% aktsiast
XXL Läti			148 198	57 510	100% aktsiakapitalist
XXL Leedu				1 248 258	80% aktsiakapitalist

¹ Oktoobris 1998 vähenes osalus 6% võrra seoses ID Süsteemide müügiga (PCTG omas ID Süsteemidest 30%, ID Süsteemid omas A&Ü Majandustarkvarast 20%).

PLANEERITUD INVESTEERINGUD

XXL.EE pädev organ ei ole investeeringute plaani kinnitanud. Kaalutakse investeeringute tegemist Venemaale (2 mln krooni) ja Ukrainasse (2 mln krooni), mida finantseeritaks emisiooni tulemiga või Linnaportaali aktsiate müügi tuluga.

RENDITAVAD RUUMID

Järgnevas tabelis on toodud ettevõtte poolt renditavad ruumid.

Rentnik	Aadress	Suurus (m ²)	Rendilepingu kestus
XXL.EE	Pärnu mnt 139, Tallinn	480	30. dets 2009 (õigus automaatselt pikendada)
XXL Läti	Kr. Barona iela 130, Riia	227	31. mai 2019
XXL Leedu	Kalvariju,LT-2005, Vilnius	98	juuni 2005

TÜTARETTEVÕTETE PEAMISED FINANTSNÄITAJAD

Järgmises tabelis on toodud XXL.EE tütarettevõtete peamised finantsnäitajad 31. detsembri 2000. aasta seisuga. Andmed on auditeerimata.

(kroonides)	Aksia- või osakapitali suurus	Omakapitali suurus	Bilansimaht	Netokäive	Puhaskasum (-kahjum)
XXL Internetivärv	40 000	28 114	28 114	0	(2 446)
XXL Leedu	1 445 092	295 732	1 473 544	107 877	(1 149 360)
XXL Läti	217 188	(2 265 839)	1 017 031	291 570	(2 323 980)

ÄRITEGEVUS

ÜLEVAADE ETTEVÕTTEST

XXL.EE on Interneti-põhine IT-kontsern, mis pakub digitaalmeedia teenuseid.

Põhikirja järgi on ettevõtte põhitegevusaladeks (i) infotöötlus-, automaatika- ja elektroonikasüsteemide loomine, arendamine, tootmise organiseerimine ning rakendamine; (ii) täienduskoolitus infotöötluse, automaatika ja elektroonika alal; (iii) side ja infotehnoloogia ning audio-videosüsteemide hulgi ja jaemüük; (iv) tollimaaklerlus; (v) raamatupidamisteenuste osutamine; (vi) rahvusvahelised autoveod.

TOOTED JA TEENUSED

XXL.EE on Interneti-põhine infotehnoloogiafirma, mille põhirõhk on suunatud integreeritud digitaalmeedialahenduste pakkumisele korporatiivsektorile. XXL.EE pakub juba väljakujunenud digitaalmeedia lahendusi nagu infoserverid ja e-kaubandus, teisalt on XXL.EE äriklientidele partner nende tegevuse integreerimiseks Interneti ja infotehnoloogiaga. Klientide põhi- ja administratiivfunktsioonide elektroniseerimine, Interneti-aplikatsioonide väljatöötamine ja ettevõtlusmodelile kohandamine on XXL.EE teenuste põhieesmärk.

Ettevõtte on üks Baltikumi juhtivaid täisteenust pakkuvaid uue meedia agentuure, millel on pikaajaline töökogemus uue meedia valdkonnas. Digitaalmeedia üksus pakub digitaalmeedia lahendusi alates infoserveritest ja lõpetades CD-ROM-idega. Eesmärgiks on pakkuda oma klientidele digitaalmeedia täislahendusi, mis tähendab, et toode ja teenus toimib ühelt poolt osana ettevõttesisest infosüsteemist ning teisalt välise marketingi- ja promotsioonikanalina.

Koostöö Hanashi IFC-ga

Vastavalt 6. oktoobril 1999 allkirjastatud ühiste kavatsuste protokollile pakub kommunikatsiooniagentuur Hanashi IFC strateegilise koostööpartnerina nii XXL.EE grupi ettevõtetele kui ka tema klientidele Interneti-lahenduste analüüsi- ja nõustamisteenuseid.

Hanashi IFC roll on toetada XXL.EE Interneti-lahenduste sisulist poolt. Niinimetatud '*content providing*', mida ettevõtte koos Hanashi IFC abiga pakub, on sisuliselt täiesti uus tahk kohalikul Interneti-teenuste turul.

Tarbijapoolne nõudlus konsultatsiooni- ja analüüsisteenuste järgi ka mittetehnilisel, ettevõtlus- ja ärikeskkonna tasandil on tekkinud suuresti seoses digitaalmeedia kujunemisega juhtivaks kommunikatsioonilahenduste keskkonnaks.

Hanashi IFC on 1999. aasta algusest tegutsev finants- ja IT-sektorile orienteeritud kommunikatsiooniagentuur.

KÄIBESTRUKTUUR

Järgmistes tabelites on toodud XXL.EE netokäive tegevusalade lõikes.

Konsolideerimata:

	Majandusaasta					
	2000		1998/99		1997/98	
	tuh kr	%	tuh kr	%	tuh kr	%
Kodulehekülgede loomine, arendamine ja hooldus	3 203	73.6	190	0.2	0	0.0
Infotehnoloogia tootmine ja müük	0	0.0	110 013	99.8	169 539	100.0
Virtuaalserveri rent ja hooldus	126	2.9	0	0.0	0	0.0
Muud teenused (laovarude müük ning reklaampinna vahendus ja müük)	1 021	23.5	0	0.0	0	0.0
Kokku	4 350	100.0	110 203	100.0	169 539	100.0

Konsolideeritud:

	Majandusaasta					
	2000		1998/99		1997/98	
	tuh kr	%	tuh kr	%	tuh kr	%
Digitaalmeedia teenused	3 898	46.5	189	0.1	0	0.0
Infotehnoloogia tootmine ja müük	2 957	35.3	131 123	93.3	173 731	95.8
Liisingtegevus	759	9.1	0	0.0	6 455	3.6
Muud	762	9.1	0	0.0	1 244	0.7
Kokku	8 377	100.0	140 465	100.0	181 430	100.0

Järgmistes tabelites on toodud XXL.EE netokäive geograafiliste piirkondade lõikes.

Konsolideerimata:

	Majandusaasta					
	2000		1998/99		1997/98	
	tuh kr	%	tuh kr	%	tuh kr	%
Eesti	3 511	80.7	63 443	57.6	135 323	79.8
Island	0	0.0	0	0.0	33	0.0
Leedu	0	0.0	4 702	4.3	3 163	1.9
Läti	0	0.0	8 664	7.9	16 724	9.9
Rootsi	0	0.0	213	0.2	86	0.1
Senegal	0	0.0	173	0.2	0	0.0
Soome	839	19.3	17 983	16.3	10 384	6.1
Uganda	0	0.0	164	0.1	287	0.2
Ukraina	0	0.0	133	0.1	3 213	1.9
USA	0	0.0	481	0.4	324	0.2
Venemaa	0	0.0	14 246	12.9	0	0.0
Kokku	4 350	100.0	110 203	100.0	169 539	100.0

Konsolideeritud:

	Majandusaasta					
	2000		1998/99		1997/98	
	tuh kr	%	tuh kr	%	tuh kr	%
Eesti	4 270	51.0	86 449	61.5	147 049	81.0
Island					33	0.0
Leedu	21	0.3	4 700	3.3	3 328	1.8
Läti	3 247	38.8	15 735	11.2	16 724	9.2
Rootsi			213	0.2	86	0.0
Senegal			173	0.1		
Soome	839	10.0	17 983	12.8	10 384	5.7
Uganda			164	0.1	287	0.2
Ukraina			133	0.1	3 213	1.8
USA			668	0.5	324	0.2
Venemaa			14 247	10.1		
Kokku	8 377	100.0	140 465	100.0	181 430	100.0

TURG JA KONKURENTS

Digitaalmeedia teenuste turg on kiiresti kasvav ja hõlmab praegu eelkõige kodulehekülgede teostamist. Ettevõtte hoiab Eesti turul teist positsiooni, Lätis ollakse 10. kuni 15. kohal. Suuremad konkurendid digitaalmeedia teenuste turul on Halo Interactive, Mindworks ja Allweb.

TÖÖTAJAD

2000. aasta lõpus oli XXL.EE-l 15 töötajat. XXL Läti töötajate arv on 7 ja XXL Leedu töötajate arv on 9.

31. detsembril 1999 oli emaettevõttel 23 töötajat ja XXL.EE grupi töötajate arv oli 34.

1997/98. majandusaastal oli emaettevõttes tööl 36 inimest ja XXL.EE grupi töötajate arv oli 60. 1996/97. majandusaastal oli ettevõtte töötajate arv 36.

KINDLUSTUSLEPINGUD

Ettevõtte on sõlminud BICO-LEKS Kindlustuse ASis varakindlustuslepingu kontorihoones Pärnu mnt 139, Tallinn olevale varale kindlustussumмага 1 300 000 krooni. Kindlustuspoliis kehtib üks aasta alates 2. juunist 2000.

KOHTUVAIDLUSED

Tallinna Linnakohtu menetluses on kriminaalasi, milles on esitatud PCTG endisele impordijuhile Indrek Selg'ile süüdistus KrK § 143 lg 2 p 1-1 järgi. Indrek Selg'i süüdistatakse selles, et ta pettis Maksuametilt välja tagastatavat käibemaksu väidetava mittetoimunud ekspordi eest 2 381 600 krooni ulatuses.

Indrek Selg'i vastu algatatud kriminaalasja esitatud süüdistus puudutab Indrek Selg'i tegevust 1998. aasta teisel poolel, s.o ajal, mil ettevõtte enamusosalus kuulus ASile Joss AK ning ettevõtte tegevust juhtis Alo Koop.

Kriminaalasja raames on XXL.EE (endine PCTG) tunnistatud tsiviilkostjaks (TsK § 449). Juhul kui Indrek Selg mõistetakse kriminaalasjas süüdi ning kohus leiab, et kuriteoga on Maksuametile tekitatud kahju ja XXL.EE vastutab Indrek Selg'i kui endise töötaja tegevuse eest, siis võidakse XXL.EE-lt kohtuotsuse jõustumisel vastavad kahjud välja mõista.

Kriminaalasi on edasi kaevatud teise astme kohtusse ja saadeti 4. aprillil 2000 täiendavale uurimisele.

Kriminaalasjaga seotud kohtuprotsessis ei ole esitatud tõendeid, mis osutaksid XXL.EE seosele väidetavalt toimunud maksupettusega.

2000. aasta sügisel korraldas Tallinna Maksuamet ettevõttes täiendava revisjoni 1998. aastal väidetavalt mittetoimunud ekspordi asjus ning tegi revisjoni tulemusel ettekirjutuse. Ettekirjutus kohustas ettevõtet tasuma 30 päeva jooksul riigile tasumata käibemaksu summas 2 409 358 krooni ning intressid summas 764 220 krooni. Vastasel juhul lubas Maksuamet kasutada seaduses lubatud sanktsioone. Ettevõtte vaidlustas Tallinna Maksuameti ettekirjutuse Tallinna Halduskohtus ning kohtuniku määruse alusel peatati ettekirjutuse täitmine kuni nimetatud haldusasja lahendamiseni.

Mingeid muid ettevõtte tegevusega seonduvaid kriminaal-, haldus- või tsiviillasju ei ole XXL.EE-le teadaolevalt algatatud.

ARENGUSUUNAD JA PERSPEKTIIVID

ARENGUSUUNAD

2001. majandusaastal on ettevõtte eesmärgiks arendada oma tegevust eelkõige Läti ja Leedu turgudel ja konsolideerida oma positsioon Balti juhtivate uue meedia ettevõtete hulgas. Lisaks Balti turule kaalutakse võimalusi laiendada ettevõtte tegevust Skandinaavia, Vene ja Ukraina turgudel.

Majandustegevusega on plaanis jõuda kasumisse 2001. aasta jooksul ning stabiliseerida ettevõtte finantsseis.

TURUPOSITSIOON

Balti riikide turul on plaanitud olla kolme hulgas ning laiendada Vene, Ukraina ja Skandinaavia turule.

JUHTIMINE

JUHTIMISSTRUKTUUR

Ettevõtte kõrgeim juhtimisorgan on aktsionäride üldkoosolek. Üldkoosolek võtab vastu otsuseid järgmistes valdkondades: (i) põhikirja muutmine; (ii) aktsiakapitali suurendamine ja vähendamine; (iii) vahetusvõlakirjade väljalaskmine; (iv) nõukogu liikmete valimine ja tagasikutsumine; (v) audiitori valimine; (vi) erikontrolli määramine; (vii) majandusaasta aruande kinnitamine ja kasumi jaotamine; (viii) tegevuse lõpetamise, ühinemise, jagunemise ja ümberkujundamise otsustamine; (ix) juhatuse või nõukogu liikme või aktsionäri vastu nõude esitamise, samuti nõukogu liikmega tehingu tegemise otsustamine ja selles nõudes või tehingus ettevõtte esindaja määramine ja (x) muude seadusega üldkoosoleku pädevusse antud küsimuste otsustamine.

Nõukogu planeerib ettevõtte tegevust, korraldab ettevõtte juhtimist ja teostab järelvalvet juhatuse tegevuse üle. Nõukogus on põhikirja järgi kolm kuni viis liiget. Nõukogu valitakse üheks aastaks üldkoosoleku poolt. Praegu on nõukogus kolm liiget.

Juhatus on ettevõtte juhtimisorgan, mis esindab ja juhib ettevõtet. Nõukogu valib juhatuse üheks aastaks. Juhatuse esimehe määrab nõukogu. Juhatuses on vastavalt põhikirjale üks kuni kolm liiget. Praegu on juhatuses üks liige. Emitendi põhikiri ei reguleeri juhatuse liikmete õigust hääletada ettepaneku, kokkuleppe või lepingu poolt, millest ta ise on majanduslikult huvitatud.

XXL.EE põhikiri ei sätesta emitendi töötajate emitendi aktsiatega premeerimise korda.

JUHTKONNA LIIKMED

Järgnevas tabelis on toodud lühiülevaade XXL.EE nõukogu ja juhatuse liikmete (edaspidi juhtkonna liikmed) ning tütarettevõtete juhtide kohta. Kokkuvõtte juhtkonna liikmete eelnevast töökogemusest ja haridusest on toodud tabelile järgnevates lõikudes.

Nimi	Amet
Indrek Rahumaa	XXL.EE nõukogu esimees
Toomas Leis	XXL.EE nõukogu liige
Andres Rätsepp	XXL.EE nõukogu liige
Arho Anttila	XXL.EE juhataja
Martin Villig	XXL Internetivärava juhataja
Karlis Mikoss	XXL Läti direktor
Andrius Popovas	XXL Leedu direktor

INDREK RAHUMAA (isikukood 37202170284) on XXL.EE nõukogu esimees alates detsembrist 1998. Hr Rahumaa oli Balti Cresco Investeeringisgrupi ASi nõukogu esimees 1996–2001. Ta lõpetas Stockholm School of Economicsi magistriprogrammi 1995. aastal.

TOOMAS LEIS (isikukood 37004040261) on XXL.EE nõukogu liige alates detsembrist 1998. Aastatel 1995–2000 oli hr Leis ASi Estonian Air asepresident. Alates 1996. aastast on ta ASi Amadeus Estonia nõukogu esimees ja alates 1997. aastast ASi Reval Hotel Group nõukogu liige. Hr Leis lõpetas Tallinna Tehnikaülikooli majandusteaduskonna 1994. aastal.

ANDRES RÄTSEPP (isikukood 37203132756) on XXL.EE nõukogu liige alates 1998. aasta detsembrist. 2000–2001 oli ta Balti Cresco Investeeringisgrupi ASi nõukogu liige ja 1995–2000 juhatuse esimees. Hr Rätsepp kuulus ASi Estonian Air nõukogusse kuni 2001. aastani. Ta lõpetas Tartu Ülikooli rahanduse eriala 1994. aastal.

ARHO KALEVI ANTILA (isikukood 36409070338) on XXL.EE juhataja alates detsembrist 1998. Lisaks kuulub ta P&P Consultingu nõukogusse. Enne XXL.EE-sse tööle asumist töötas hr Anttila ASi Arbusto tegevdirektorina (juhatuse esimees). Eelnevalt on Arho Anttila kuulunud Tartu Õlletehase, Saare Õlu ja A. Le Coqi nõukogudesse ning Aktorise ja Cresco Kapitali juhatustesse. Hr Anttila omandas 1989. aastal magistrikraadi Helsingi Kõrgemas Kommertsikoolis ning Lõuna-Carolina Ülikoolis (Columbia, USA).

JUHTKONNA LIIKMETE TASUSTAMINE

2000. majandusaastal maksti juhatajale tasu 5 000 krooni kuus, preemiaid ei makstud. Nõukogule tasusid ei makstud.

1998/99. majandusaastal maksti juhatusele töötasudeks kokku 493 800 krooni. Nõukogu liikmete töötasud 1998/99. majandusaastal kokku olid 313 656 krooni.

Vastavalt kehtivatele lepingutele makstakse juhatuse liikmele Arho Anttilale palgana 5 000 krooni kuus.

JUHTKONNA LIIKMETE OLULISED ÄRIHUVID

Arho Anttila ja tema lähikondsete poolt omatavad ettevõtted:

Nimi	Tegevusala	Osalus
OÜ Arbusto	ärikonsultatsioonid	100%
OÜ Astrodon	kinnisvaraarendus	100%
AS Baltic Insurance Group	kinnisvaraarendus	100%
OÜ Illuminaator	toitlustamine ja ärikonsultatsioonid	33.33%
OÜ Asterisk	kinnisvaraarendus	33.33%
OÜ Nimetu Kuressaare	toitlustamine	40%

Indrek Rahumaa poolt omatavad ettevõtted:

Nimi	Tegevusala	Osalus
2R Investments AS	investeeringud	50%

Andres Rätsepp omab osalusi järgmistes ettevõtetes:

Nimi	Tegevusala	Osalus
2R Investments AS	investeeringud	50%

Teistel juhtkonna liikmetel enam kui 10% suurused osalused äriühingutes puuduvad.

JUHTKONNA LIIKMETELE TAGATUD OPTSIOONID

Ettevõtte enamusaktsionär CC Computer väljastas 1998. aasta detsembris Arho Anttilale 2-aastase optsiooni 100 000 CC Computer omanduses oleva XXL.EE aktsia ostmiseks hinnaga 10 krooni.

2000. aasta jooksul rakendati optsiooni terves mahus. Optsiooni rakendamine toimus mitmes etapis, kusjuures enne aktsiakapitali 50% vähendamist omandas Arho Anttila 10 000 aktsiat ja pärast aktsiakapitali vähendamist 45 000 aktsiat ($100\,000 - 10\,000 = 90\,000$; $90\,000 \times 50\% = 45\,000$). Kokku omandas Arho Anttila 55 000 aktsiat.

TEHINGUD SEOTUD OSAPOOOLTEGA

Ülevaade 2000. majandusaastal seotud osapooltega tehtud tehingutest on toodud majandusaasta aruandes. (vt "Lisa – 2000. majandusaasta aruanne, Lisa 14")

Vastavalt XXL.EE ja OÜ Illuminaator (Arho Anttila osalus 33.33%) vahel sõlmitud lepingule ostab XXL.EE alates 1. jaanuarist 1999 OÜlt Illuminaator konsultatsiooniteenuseid 20 000 krooni eest kuus. OÜ Illuminaator ostis 1998/99. majandusaasta jooksul XXL.EE-lt IT-tooteid ja -teenuseid 7729 krooni eest ning OÜ Nimetu Kuressaare (Arho Anttila osalus 40%) ostis IT-tooteid 10 246 krooni eest. Nimetatud tehingud on tehtud turuhinnaga.

AKTSIONÄRIDE STRUKTUUR

Järgmises tabelis on toodud ettevõtte aktsionäride struktuur seisuga 8. veebruar 2001. Välja on toodud (i) aktsionärid, kelle osalus on suurem kui 5%; (ii) iga juhtkonna liikme poolt kontrollitavad aktsiad; (iii) kokku juhtkonna liikmete poolt kontrollitavad aktsiad ja (iv) väikeaktsionärid.

Nimi (registreerimisandmed)	Aadress	Aktsiate arv	Osalus
Merita Bank Ltd. Clients Account Trading 2598 Custody Services (kantud Soome Vabariigi äriregistrisse (Kaupparekisteri) 30.04.1991, reg nr 513.752) ¹	Helsinki FIN-00020, FI	974 385	39.0%
Merita Bank/Clients Account/non-treaty (kantud Soome Vabariigi äriregistrisse (Kaupparekisteri) 30.04.1991, reg nr 513.752)	Fabianinkatu 29b, Helsinki, 00101, FI	450 361	18.0%
Cresco Ventures AS (kantud Tallinna Äriregistrisse 17.04.2000, kood 10656629)	Tartu mnt 14, Tallinn, 10117 EE	378 669	15.1%
Clearstream Banking Luxembourg S.A. Clients (kantud Luksemburgi Äri- ja ettevõttereregistrisse (Registre de commerce et des societes) 03.11.1970, reg nr B 9.248)	67 Bd Grande-Duchesse Charlotte, Luxembourg L-2967, LU	258 693	10.3%
Juhtkonnale ja juhtkonnaga seotud isikutele kuuluvad aktsiad:			
Arho Kalevi Anttila		122 931	4.9%
Andres Rätsepp, Indrek Rahumaa ²		378 669	15.1%
Kokku		501 600	20.1%
Väikeaktsionärid		314 961	12.6%
Kokku		2 500 000	100.0%

¹ Sellel kontol on kajastatud CC Computer OÜle (kantud Tallinna Äriregistrisse 27. veebruaril 1998, kood 10395040) kuuluvad aktsiad.

² Esindavad Cresco Ventures ASi (alates märts 2001 2R Investments AS) poolt omatavaid aktsiaid.

AKTSIAKAPITAL

ÜLDIST

Vastavalt ettevõtte põhikirjale on aktsiakapital 8 miljonit kuni 32 miljonit krooni. Aktsiakapital jaguneb lihtaktsiateks nimiväärtusega 10 krooni.

Ettevõttel on 2 500 000 lihtaktsiat.

XXL.EE ei ole emiteerinud vahetusvõlakirju.

Iga aktsia annab aktsionäride üldkoosolekul ühe hääle. Aktsionäridel on õigus osaleda aktsionäride üldkoosolekul, kasumi ja aktsiaseltsi likvideerimisel allesjäänud vara jaotamisel ning muud põhikirjast tulenevad õigused. (vt "Lisad – AS XXL.EE põhikiri")

AKTSIATE VÕÕRANDATAVUS

Aktsionäril on õigus oma aktsiaid vabalt võõrandada. Aktsionär võib aktsiat ilma piiranguteta pantida ja koormata kasutusvaldusega.

MUUTUSED AKTSIAKAPITALIS

Järgmises tabelis on toodud muudatused aktsiakapitalis alates 1996. aastast.

Äriregistris registreerimise kuupäev	Lihtaktsiate arv	Aktsia-kapital (kr)	Emissiooni kuupäev	Muudatuse sisu
14. juuni 1996	480 000	4 800 000		
27. jaan 1997	664 000	6 640 000	2. – 26. juuli 96	Kinnine emissioon 51 282 aktsiat ülekursiga 33 krooni
			26. aug – 12. sept 96	Avalik emissioon 108 718 aktsiat ülekursiga 33 krooni
10. apr 1997	800 000	8 000 000	17. – 31. märts 97	Avalik emissioon 136 000 aktsiat ülekursiga 135 krooni
	1 600 000	16 000 000	14. aprill 97	Fondiemissioon 1:2
13. jaan 2000	2 000 000	20 000 000	12. – 25. nov 99	Avalik emissioon 400 000 aktsiat ülekursiga 10 krooni
4. sept 2000	1 000 000	10 000 000	3. juuli 2000	Aktsiakapitali vähendamine 50% ulatuses
3. nov 2000	2 500 000	25 000 000	28. juuli – 11. aug 2000	Suunatud emissioon 1 500 000 aktsiat nimiväärtusega

VIIMASE 12 KUU JOOKSUL TOIMUNUD MUUDATUSED AKTSIAKAPITALIS

AKTSIAKAPITALI VÄHENDAMINE

Aktsionäride erakorraline koosolek otsustas 18. juunil 2000. aastal vähendada kahjumi katmiseks ettevõtte aktsiakapitali vastavalt Äriseadustiku §362. Aktsiakapitali vähendati 50% ulatuses ehk 10 000 000 krooni võrra 10 000 000 kroonini aktsiate tühistamise teel. Aktsiate tühistamine ja käibest kõrvaldamine toimus 3. juulil 2000. aastal.

SUUNATUD EMISSIOON

XXL.EE aktsionäride erakorraline üldkoosolek otsustas 28. juulil 2000. aastal suurendada ettevõtte aktsiakapitali 15 000 000 krooni võrra 25 000 000 kroonini, emiteerides 1 500 000 aktsiat nimiväärtusega 10 krooni. Seniste aktsionäride märkimise eesõigus välistati.

Emiteeritud aktsiate omanikel on samad õigused, kui senistel aktsionäridel.

Emissiooni käigus emiteeritud aktsiad registreeriti Väärtpaberiinspeksioonis 2. aprillil 2001.

Aktsiate eest tasuti 10 276 450 krooni ulatuses rahas ja 4 723 550 krooni ulatuses mitterahalise sissemakse tegemise teel, mille esemeks olid rahalised nõuded XXL.EE vastu.

Ettevõttele laekus emissioonist 15 miljonit krooni. Emissiooni tulem kasutati võlgade kustutamiseks (10 miljonit krooni), investeringuteks tegevuse laiendamiseks Eestis ja Lätis ning alustamiseks Leedus (3 miljonit krooni) ning ASi Linnaportaal aktsiakapitali suurendamiseks (2 miljonit krooni). Emissiooniga seotud kulud olid 57 750 krooni.

VÄLJASTATUD OPTSIOONID

Ettevõtte enamusaktsionär CC Computer ja XXL Internetivärava emissioonieelsed omanikud on sõlminud aktsionäride lepingu, mille kohaselt XXL.EE annab XXL Internetivärava emissioonieelsetele omanikele optsioonid XXL.EE aktsiate omandamiseks. (vt ka "Ülevaade ettevõttest — Tegevuse ümberprofileerimine" lk 6) XXL.EE väljastas 1999. aasta septembris kolmele töötajale järgmised optsioonid XXL.EE aktsiate omandamiseks:

Tähtaeg	Kogus töötaja kohta	Rakendushind (kroonides)	Märkus
1 aasta	20 000	40	Opsioone ei realiseeritud
2 aastat	20 000	60	
3 aastat	20 000	80	
4 aastat	20 000	100	
5 aastat	15 000	120	

MAKSEAGENT JA AKTSIATE REGISTER

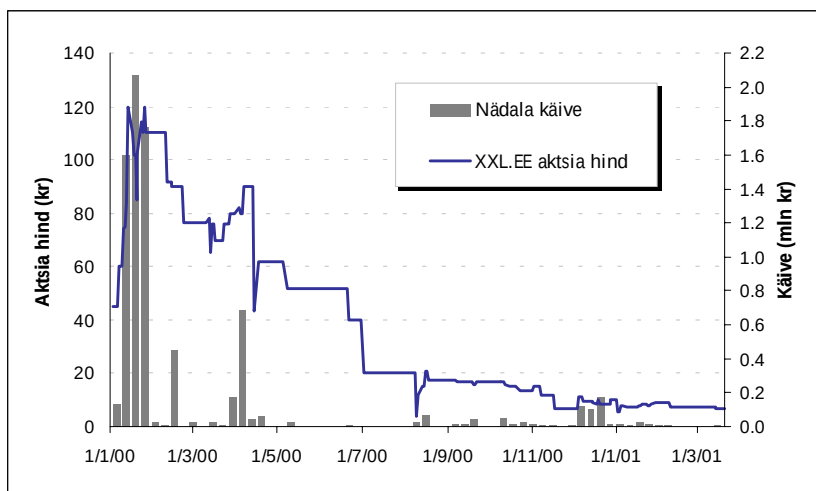
Ettevõtte makseagent ja aktsiate register on Eesti Väärtpaberite Keskdepositoorium (edaspidi EVK). Ettevõtte aktsiad registreeriti EVKs 21. juunil 1996 registreerimisnumbriga EE3100002395.

KAUPLEMINE JÄRELTURUL

XXL.EE lihtaktsiad on noteeritud Tallinna Väärtpaberibörsi lisanimekirjas alates 3. oktoobrist 1996. Lisaks kaubeldakse ettevõtte aktsiatega ka Münchenis Baieri Börsi vabaturul (alates 2. oktoobrist 1997) ja Frankfurdi Börsi vabaturul (27. oktoobrist 1997).

21. märtsil 2001 oli XXL.EE aktsia sulgemishind Tallinna Väärtpaberibörsil 6.50 krooni.

Alljärgneval graafikul on toodud ülevaade XXL.EE aktsia sulgemishindadest ning käibest Tallinna Väärtpaberibörsil alates 2000. aasta algusest.



MAKSUSTAMINE

DIVIDENDID

Dividende maksev ettevõtte maksab dividendidelt tulumaksu juhul, kui dividendi saajaks on füüsiline isik või mitteresident. Kui dividendide saaja on residendist juriidiline isik, tulumaksu ei maksta.

Vastavalt tulumaksuseadusele kuuluvad füüsilistele isikutele ja mitteresidendist juriidilistele isikutele makstavad dividendi tulumaksuga maksustamisele määraga 26/74. Juhul kui mitteresidendist juriidilise isiku, välja arvatud madala maksumääraga territooriumil asuva juriidilise isiku, osalus dividende maksvas äriühingus on vähemalt 25%, siis dividendidelt tulumaksu kinni ei peeta. Kui osalus on alla 25% või mitteresident asub madala maksumääraga territooriumil, peetakse väljamakstavatelt dividendidelt kinni tulumaks 26%. Mitteresidendil on võimalus oma asukohamaal arvesse võtta kinni peetud tulumaks (26%), kuid arvesse ei lähe määras 26/74 tasutud tulumaks.

TULU AKTSIATE MÜÜGIST

Tulu aktsiate ostu- ja müügitehingutest järelturul maksustatakse 26% maksumääraga, kusjuures see kuulub deklareerimisele aktsiate müüja poolt.

JURIIDILINE ABI

Õigusabi osutab ettevõttele Advokaadibüroo HETA, Rüütli 4, Tallinn.

AUDITEERIMINE

1997/98 majandusaasta aruanded auditeeris KPMG Estonia audiitor Andris Jegers (isikukood 37003180224) ja 1998/99 majandusaasta aruanded KPMG Estonia audiitorid Taivo Epner (isikukood 37004020214) ja Ilmar Tälli (isikukood 37203132789). 2000. majandusaasta aruande auditeeris KPMG audiitor Taivo Epner.

Perioodi 1. juuli 1998 – 30. juuni 1999 kohta koostatud raamatupidamise aruanne on auditeeritud KPMG Estonia audiitorite Taivo Epner ja Ilmar Tälli poolt.

PÕHIPANK

Ettevõtte põhipank on Merita Bank PLC Tallinna filiaal (Hobujaama 4, Tallinn). Lisaks kasutatakse Hansapank ASi (Liivalaia 8, Tallinn) teenuseid.

KINNITUS

Käesolevaga võtab allakirjutanu endale vastutuse selles prospektis sisalduvate kõigi andmete õigsuse ja täielikkuse eest. Allakirjutanu kinnitab, et on võtnud tarvitusele kõik kohased abinõud käesolevas prospektis esitatud andmete õigsuse ja täielikkuse kontrollimiseks ning et esitatud informatsioonist ei puudu ega ole välja jäetud midagi, mis mõjutaks käesolevas prospektis esitatud andmete sisu või tähendust.

21. märts 2001

Arho Kalevi Anttila
juhataja
AS XXL.EE
Pärnu mnt 139, Tallinn



KPMG Estonia

Ahtri 10A
10151 Tallinn
Estonia
Telephone +372 6 268 700
Fax +372 6 268 777

Riia 4
51004 Tartu
Estonia
Telephone +372 7 301 330
Fax +372 7 301 333

AS XXL.EE

Audiitori aruanne aktsiate noteerimisprospekti kohta

Oleme läbi vaadanud AS XXL.EE poolt emiteeritud 1 500 000 aktsia noteerimisprospekti. Nimetatud prospektis esitatud andmete õigsuse eest on vastutav AS XXL.EE juhatus. Meie ülesandeks on avaldada arvamust prospektis esitatud andmete õigsuse kohta.

Oleme auditeerinud AS XXL.EE aruandeperioodi 1.07.1997-30.06.1998 raamatupidamise aastaaruannet ning aruandeperioodide 1.07.1998-31.12.1999 ja 1.01.-31.12.2000 konsolideerimata raamatupidamise aastaaruandeid. Emissiooniprospetsis lehekülgedel 7 kuni 10 esitatud finantsandmed eelmainitud perioodide kohta on vastavuses meie poolt auditeeritud aastaaruannetes ja vahearuanes esitatutega.

Me ei ole auditeerinud emissiooniprospetsi lehekülgedel 7 kuni 10 esitatud perioodide 1.07.1998-30.06.1999 ja 1.01.2000-31.12.2000 konsolideeritud finantsaruandeid, millest tulenevalt me ei saa avaldada ega avalda oma arvamust nende aruannete kohta.

Oleme tutvunud noteerimisprospetsis esitatud muu informatsiooniga, mis ei tulene eelmistes lõikudes mainitud finantsaruannetest. Meile ei ilmnunud asjaolusid, millest võiks järeldada, et noteerimisprospetsis esitatud muu informatsioon ei vasta tegelikkusele.

Käesolev aruanne on koostatud Eesti Vabariigi Väärtpaberiinspektsioonile esitatava 1 500 000 aktsia noteerimisprospetsi kohta 21. märtsist 2001.

Tallinn, 23. märts 2001

KPMG Estonia

Taivo Epner
Vannutatud audiitor



Aktseptsioon KPMG Estonia, a company incorporated under the Commercial Code of the Republic of Estonia, is a member of KPMG International, a Swiss entity.

AS XXL.EE
Äriregistri kood 10040414
Tartu mnt. 87D
Tallinn

AKTSIONÄRIDE ERAKORRALISE ÜLDKOOSOLEKU PROTOKOLL

28. juulil 2000. a.

AS XXL.EE aktsionäride erakorraline üldkoosolek toimus AS XXL.EE ruumides asukohaga Pärnu mnt. 139, Tallinn algusega kell 18.00.

OSAVÕTJAD:

AS XXL.EE aktsiakapital on 10 000 000 krooni, mis jaguneb 1 000 000 aktsiaks nimiväärtusega 10 krooni. Üldkoosolekul osalesid OÜ CC Computer, keda esindas volikirja alusel Andres Rätsepp ja Cresco Väärtpaberite AS, keda esindas volikirja alusel Andres Rätsepp. Esindatud oli 511 536 häält, mis moodustab 51,15 % aktsiatega esindatud häälest. Seega oli koosolek otsustusvõimeline.

Aktsionäride nimekiri on lisatud protokollile.

PÄEVAKORD:

1. Koosoleku juhataja ja protokollija valimine;
2. AS XXL.EE aktsionäride erakorralise üldkoosoleku 18.06.2000 otsuse (p.1 f.) tühistamine;
3. Seltsi juhataja ettekanne eelmise majandusaasta kohta (aruanne) ja käesoleva majandusaasta tegevusest;
4. Seltsi juhataja kirjalik selgitus aktsiakapitali suurendamise, sealhulgas ostueesõiguse välistamise põhjuste ja väljalaskehinna kohta;
5. AS XXL.EE aktsiakapitali suurendamine.

OTSUSED:

1. Koosoleku juhatajaks valiti Arho Kalevi Anttila, protokollijaks Märt Viitas.
2. Lähtudes nõukogu ettepanekust üldkoosolek

o t s u s t a s:

tühistada AS XXL.EE 18. juuni 2000. a. üldkoosoleku otsuse punkt 1.f

3. Aktsiate emissioon

Lähtudes nõukogu ettepanekust ning juhindudes Äriseadustiku § 298 lg. 1 p. 2 üldkoosolek

o t s u s t a s:

- 3.1. Suurendada AS XXL.EE aktsiakapitali 15 000 000 krooni võrra 25 000 000 kroonini, emiteerides 1 500 000 uut aktsiat nimiväärtusega 10 krooni.
- 3.2. Välistada seniste AS XXL.EE aktsionäride märkimise eesõigus.
- 3.3. Aktsiate märkimise aeg on 28. juuli kuni 11. august 2000. a. Aktsiate märkimine toimub AS XXL.EE ruumides asukohaga Pärnu mnt 139, Tallinn.
- 3.4. Aktsiate eest tasumise tähtaeg on 11. august 2000. a.
- 3.5. Aktsiate eest tasumine toimub vähemalt 2/3 ulatuses (vähemalt 1 000 000 aktsiat) rahas seltsi arvele Hansapangas (kood 767) nr 221001123451 ning kuni 1/3 ulatuses (kuni 500 000 aktsiat) mitterahalise sissemakse tegemise teel, mille esemeks on rahalised nõuded AS XXL.EE vastu. Iga märkija peab märkima ja tasuma vähemalt 50 000 (viiskümmend tuhat) aktsiat, s.o. minimaalse väljalaskehinnaga 500 000 (viissada tuhat) krooni.
- 3.6. Anda juhatasele õigus pikendada märkimise ja tasumise aega.
- 3.7. Emiteeritavad aktsiad annavad õiguse dividendidele 2000. majandusaasta eest.

Kõik otsused võeti vastu ühehäälselt.

Arho Anttila arho@xxl.ee
Juhataja, 6507500

LISAD

AKTSIASELTS XXL.EE PÕHIKIRI

[2000. MAJANDUSAASTA ARUANNE](#)

[2000. MAJANDUSAASTA IV KVARTALI VAHEARUANNE](#)

[1998/99. MAJANDUSAASTA ARUANNE](#)

[1997/98. MAJANDUSAASTA ARUANNE](#)

[XXL.EE AKTSIONÄRIDE ERAKORRALISE ÜLDKOOSOLEKU OTSUS 28. JUULIST 2000](#)

AKTSIASELTS XXL.EE

PÕHIKIRI

1 ÜLDSÄTTED

- 1.1 Aktsiaselts XXL.EE (edaspidi "Selts") on äriühing, millel on aktsiateks jaotatud aktsiakapital.
- 1.2 Seltsi ärinimi on Aktsiaselts XXL.EE (lühendatult AS XXL.EE).
- 1.3 Seltsi asukoht on Tallinn, Eesti Vabariik.
- 1.4 Selts võib tegutseda tegevusaladel, millel tegutsemine ei ole seadusega keelatud. Seltsi põhitegevusaladeks on:
 - 1) infotöötlus-, automaatika- ja elektroonikasüsteemide loomine, arendamine, tootmise organiseerimine ning rakendamine;
 - 2) täienduskoolitus infotöötluse, automaatika ja elektroonika alal;
 - 3) side ja infotehnoloogia ning audio-videosüsteemide hulgi ja jaemüük;
 - 4) tollimaaklerlus;
 - 5) raamatupidamisteenuste osutamine;
 - 6) rahvusvahelised autoveod.
- 1.5 Aktsionär ei vastuta isiklikult Seltsi kohustuste eest. Selts vastutab oma kohustuste täitmise eest oma varaga.
- 1.6 Seltsi majandusaasta algab 1. jaanuarist ja lõpeb 31. detsembril.

2 AKTSIAD

- 2.1 Seltsi miinimumkapital on kaheksa miljonit (8 000 000) krooni ja maksimumkapital kolmkümmend kaks miljonit (32 000 000) krooni.
- 2.2 Seltsil on nimelised aktsiad nimiväärtusega kümme (10) krooni, iga aktsia annab aktsionäride üldkoosolekul ühe hääle.
- 2.3 Aktsia väljalaskmisel peab märkija tasuma selle väljalaskehinna täielikult. Aktsiate eest võib tasuda nii rahas kui mitterahalise sissemaksega. Mitterahalist sissemakset hindab juhatus selle hariliku väärtuse alusel. Mitterahalise sissemakse hindamiseks on juhatusel õigus tellida sissemakse tegija kulul eksperthinnang vastava ala asjatundjalt. Kui esitatakse mitu hinnangut, võetakse aluseks kõige madalam väärtus esitatud hinnangute järgi. Mitterahalise sissemakse väärtuse hinnangut kontrollib audiitor.
- 2.4 Mitterahaline sissemakse antakse Seltsile üle sellekohase lepingu alusel, millele lisatakse sissemakse väärtust tõendavad dokumendid ja audiitori arvamus mitterahalise sissemakse hindamise kohta.
- 2.5 Aktsionäril ei ole õigus nõuda nimelise aktsia kohta aktsiatähe väljaandmist.
- 2.6 Selts võib välja lasta nimelisi võlakirju, mille omanikul on õigus vahetada võlakiri aktsia vastu (vahetusvõlakiri).

3 AKTSIONÄRIDE ÜLDKOOSOLEK

- 3.1 Aktsionärid teostavad oma õigusi Seltsis aktsionäride üldkoosolekul. Aktsionäride üldkoosolek on Seltsi kõrgeim juhtimisorgan.
- 3.2 Korraline üldkoosolek toimub üks kord aastas. Korralise üldkoosoleku kutsub kokku Seltsi juhatus mitte hiljem kui kuue (6) kuu jooksul majandusaasta lõppemisest.
- 3.3 Erakorralise üldkoosoleku kutsub juhatus kokku seadusest tulenevatel põhjustel.
- 3.4 Seltsi juhatus saadab aktsionäridele korralise üldkoosoleku toimumise teate vähemalt 3 nädalat ja erakorralise üldkoosoleku toimumise teate vähemalt ühe nädala enne üldkoosoleku toimumist aktsiaraamatusse kantud aadressil.

- 3.5 Seltsi üldkoosolek toimub Seltsi asukohas, kui üldkoosoleku kokkukutsumise teates ei ole ette nähtud teisiti.
- 3.6 Üldkoosolek saab vastu võtta otsuseid, kui kohal on üle poole aktsiatega esindatud häältest.
- 3.7 Seltsi üldkoosolek võtab vastu otsuseid vastavalt pädevusele, samuti ka Seltsi tegevusega seonduvates küsimustes juhatuse või nõukogu sellekohasel nõudel. Seltsi üldkoosoleku pädevuses on:
- 1) põhikirja muutmine;
 - 2) aktsiakapitali suurendamine ja vähendamine;
 - 3) vahetusvõlakirjade väljalaskmine;
 - 4) nõukogu liikmete valimine ja tagasikutsumine;
 - 5) audiitori valimine;
 - 6) erikontrolli määramine;
 - 7) majandusaasta aruande kinnitamine ja kasumi jaotamine;
 - 8) Seltsi lõpetamise, ühinemise, jagunemise ja ümberkujundamise otsustamine;
 - 9) juhatuse või nõukogu liikme või aktsionäri vastu nõude esitamise, samuti nõukogu liikmega tehingu tegemise otsustamine ja selles nõudes või tehingus Seltsi esindaja määramine;
 - 10) muude seadusega üldkoosoleku pädevusse antud küsimuste otsustamine.
- 3.8 Seltsi üldkoosoleku otsus on vastu võetud, kui selle poolt on antud vähemalt üle poole üldkoosolekul esindatud häältest, kui seaduses ei ole ettenähtud suurema häälteenamuse nõuet.

4 NÕUKOGU

- 4.1 Nõukogu planeerib Seltsi tegevust ja korraldab Seltsi juhtimist ning teostab järelevalvet juhatuse tegevuse üle. Kontrolli tulemused teeb nõukogu teatavaks üldkoosolekule.
- 4.2 Nõukogu on kolme- kuni viie- (3-5) liikmeline. Nõukogu liikmed valitakse üheks (1) aastaks. Nõukogu liikmed valib ja kutsub tagasi Seltsi aktsionäride koosolek.
- 4.3 Nõukogu annab juhatusele korraldusi Seltsi juhtimise korraldamisel. Nõukogu nõusolek on juhatusele vajalik Seltsi nimel tehingute tegemiseks, mis väljuvad igapäevase majandustegevuse raamest, eelkõige tehingute tegemiseks, millega kaasneb:
- 1) osaluse omandamine ja lõppemine teistes ühingutes või
 - 2) ettevõtte omandamine, võõrandamine või selle tegevuse lõpetamine või
 - 3) kinnisasjade ja registrisse kantud vallasasjade võõrandamine ja koormamine või
 - 4) välisfiliaalide asutamine ja sulgemine või
 - 5) investeringute tegemine, mis ületavad selleks majandusaastaks ettenähtud kulutuste summa, või
 - 6) laenude ja võlakohustuste võtmine, mis ületavad selleks majandusaastaks ettenähtud summa, või
 - 7) laenude andmine ja võlakohustuste tagamine, kui see väljub igapäevase majandustegevuse raamest.
- 4.4 Nõukogu koosolekud toimuvad vastavalt vajadusele, kuid mitte harvem kui üks (1) kord kolme (3) kuu jooksul. Koosoleku kutsub kokku nõukogu esimees või teda asendav nõukogu liige.
- 4.5 Nõukogu koosolek on otsustusvõimeline, kui sellest võtab osa üle poole nõukogu liikmetest.
- 4.6 Nõukogu otsus on vastu võetud, kui selle poolt hääletas üle poole koosolekul osalenud nõukogu liikmetest. Häälte võrdsel jagunemisel on otsustav nõukogu esimehe hää.

5 JUHATUS

- 5.1 Juhatus on Seltsi juhtimisorgan, mis esindab ja juhib Seltsi. Juhatus peab juhtimisel kinni pidama nõukogu seaduslikest korraldustest. Seltsi igapäevase majandustegevuse raamidest väljuvaid tehinguid on juhatusel õigus teha ainult nõukogu nõusolekul.

- 5.2 Juhatus esitab nõukogule vähemalt kord nelja (4) kuu jooksul ülevaate Seltsi majandustegevusest ja majanduslikust olukorrast. Koheselt peab juhatus nõukogule teatama Seltsi majandusliku seisundi olulisest halvenemisest ning muudest Seltsi majandustegevusega seotud olulistest või erakorralistest asjaoludest.
- 5.3 Juhatuses on üks kuni kolm (1-3) liiget. Juhatus valitakse üheks (1) aastaks. Juhatuse esimehe määrab nõukogu.
- 5.4 Ühe ja kahe juhatusel liikme korral on igal juhatusel liikmel õigus esindada Seltsi kõigis õigustoimingutes ainuisikuliselt.
- 5.5 Kui juhatuses on kolm liiget, on õigus esindada Seltsi kõigis õigustoimingutes:
- 5.5.1. juhatusel esimehel ainuisikuliselt;
 - 5.5.2. teistel juhatusel liikmetel ühiselt.
- 5.6 Juhatusel õigust esindada Seltsi võib piirata ka üldkoosoleku või nõukogu otsusega.
- 5.7 Juhatusel liikmed valib ja kutsub tagasi nõukogu. Nõukogu võib juhatusel liikme sõltumata põhjusest igal ajal tagasi kutsuda.
- 5.8 Juhatusel erikohustused seoses Seltsi noteerimisega Tallinna Väärtpaberibörsil:
- 5.8.1. Juhatus on kohustatud esitama üldkoosolekule kinnitamiseks kõik Seltsi tehingud osaluse omandamise või võõrandamise kohta, kus vastavalt Seltsi viimasele auditeeritud konsolideeritud aruandele äriühingu, mille aktsiaid või osa omandatakse või võõrandatakse, bilansimaht, omakapital või käive moodustab 50% või rohkem Seltsi bilansimahust, omakapitalist või käibest ja kui tehingu tulemusena muutub äriühing Seltsi tütarettevõtjaks või lakkab olemast Seltsi tütarettevõtja Äriseadustiku sätete tähenduses.
 - 5.8.2. Juhatus on kohustatud esitama Seltsi aktsionäride üldkoosolekule kinnitamiseks kõik tehingud osaluse omandamise või võõrandamise kohta, kus Seltsi poolt aktsiate või osa eest tasutav või saadav summa, sealhulgas raha ja tasumiseks kasutatavate või saadavate väärtpaberite, osa või muu vara turuväärtus ning Seltsi poolt või Seltsile üle kantud võlad, moodustavad 50% või rohkem Seltsi viimases auditeeritud konsolideeritud aruandes ära toodud omakapitalist. Börsil kaubeldavate väärtpaberite turuväärtuseks on nende sulgemishind tehingu kokkuleppimise päevale eelnenud päeval.
 - 5.8.3. Juhatus on kohustatud esitama Seltsi aktsionäride üldkoosolekule kinnitamiseks kõik tehingud, millega võõrandatakse Seltsi vara ning millega kaasneb Seltsi käibe või kasumi seisukohalt majandustegevuse lõpetamine olulises ulatuses. Käesoleva punkti tähenduses loetakse oluliseks majandustegevust, mis lähtudes Seltsi viimasest auditeeritud konsolideeritud aruandest andis enam kui 50% Seltsi käibest või kasumist.

6 ARUANDLUS JA KASUMI JAOTAMINE

- 6.1 Pärast majandusaasta lõppu koostab juhatus raamatupidamise aastaaruande ja tegevusaruande raamatupidamise seaduses sätestatud korras. Pärast raamatupidamise aastaaruande ja tegevusaruande koostamist esitab juhatus need viivitamatult audiitorile.
- 6.2 Juhatus esitab raamatupidamise aastaaruande, tegevusaruande, audiitori järeldusotsuse ja kasumi jaotamise ettepaneku (majandusaasta aruande) üldkoosolekule.
- 6.3 Majandusaasta aruande kinnitab üldkoosolek. Juhatus esitab kinnitatud majandusaasta aruande äriregistrile mitte hiljem kui kuus (6) kuud arvates Seltsi majandusaasta lõpust.
- 6.4 Reservkapitali suurus on 1/10 aktsiakapitalist. Reservkapital moodustatakse iga-aastastest puhaskasumi eraldistest, samuti muudest seaduse alusel reservkapitali kantavatest eraldistest. Igal majandusaastal kantakse reservkapitali vähemalt 1/20 puhaskasumist. Kui reservkapital saavutab ettenähtud suuruse, lõpetatakse reservkapitali suurendamine puhaskasumi arvelt.

7 AKTSIAKAPITALI SUURENDAMINE

- 7.1 Aktsiakapitali võib suurendada uute aktsiate väljalaskmisega täiendavate sissemaksetega või sissemakseteta.
- 7.2 Aktsiakapitali suurendamise otsus on vastu võetud, kui selle poolt on antud vähemalt 2/3 aktsiatega üldkoosolekul esindatud häältel.

7.3 Nõukogul on õigus kuni 22. detsembrini 2001 suurendada aktsiakapitali sissemaksete tegemisega.

7.4 Nõukogu väljalastud aktsiate eest võib tasuda mitterahalise sissemaksega.

8 AKTSIAKAPITALI VÄHENDAMINE

8.1 Seltsi aktsiakapitali võib vähendada aktsiate nimiväärtuse vähendamisega või aktsiate tühistamisega.

8.2 Seltsi aktsiakapitali vähendamise otsus vastu võetud, kui selle poolt on antud vähemalt 2/3 aktsiatega üldkoosolekul esindatud häältest.

Põhikirja uus redaktsioon on vastu võetud 23. august 1999 üldkoosoleku otsusega.