



www.saunum.com

SAUNUM GROUP AS PAKKUMISDOKUMENT

Saunum Group AS aktsiate avalik pakkumine ning emiteeritud uute aktsiate kauplemisele võtmine alternatiivturul First North

Käesolev pakkumisdokument on koostatud Saunum Group AS-i, Eestis registreeritud aktsiaseltsi registrikoodiga 12765742 (edaspidi "Emitent" või "Saunum"), uute emiteeritavate aktsiate pakkumiseks (edaspidi "Pakkumise Aktsia") ja uute aktsiate kauplemisele võtmiseks Nasdaq Tallinn AS-i poolt korraldataval mitmepoolsel kauplemissüsteemil First North. Pakkumisdokumenti 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 avalikpakkumine 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 pakkumisdokumendi näol tegemist prospektiga Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2017/1129 ja väärtpapierituruseaduse mõistes, mis oleks vajalik avalikustada väärtpapierite avalikul pakkumisel või reguleeritud turul kauplemisele võtmisel vastavalt

eelnevalt viidatud õigusaktides sätestatule. Pakkumise käigus pakub Emitent kuni 60 000 Pakkumise Aktsiat. Emitent jätab endale õiguse suurendada pakkumise käigus pakutavate Pakkumise Aktsiate arvu 25 000 Pakkumise Aktsia võrra (edaspidi "Suurendamisvõimalus"). Pakkumine viiakse läbi Eesti ja kutselistele investoritele mõeldud pakkumisena. Pakkumine kutselistele investoritele koosneb Pakkumise Aktsia pakkumisest kutselistele investoritele määruse (EL) 2017/1129 artikli 2 punktis e toodud tähenduses.

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

1. Tutvustav teave

Juhatuse kinnitus

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

Henri Lindal

Saunum Group AS juhatuse liige

/allkirjastatud digitaalselt/

Kohalduv õigus

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

First Northi näol on tegemist Nasdaq Tallinn AS

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

Ligikaudsed arvud

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

2. Ettevõtte lühitutvustus

Üldandmed

Saunum Group AS (registrikood: 12765742; aadress: Läike tee2, Peetri alevik, 75312, Rae vald, Harjumaal); edaspidi "Saunum") on Eesti õiguse alusel asutatud ja tegutsev saunakeriseid ja sisekliimaseadmeid tootev kohalikul kapitalil baseeruv ettevõtte. 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

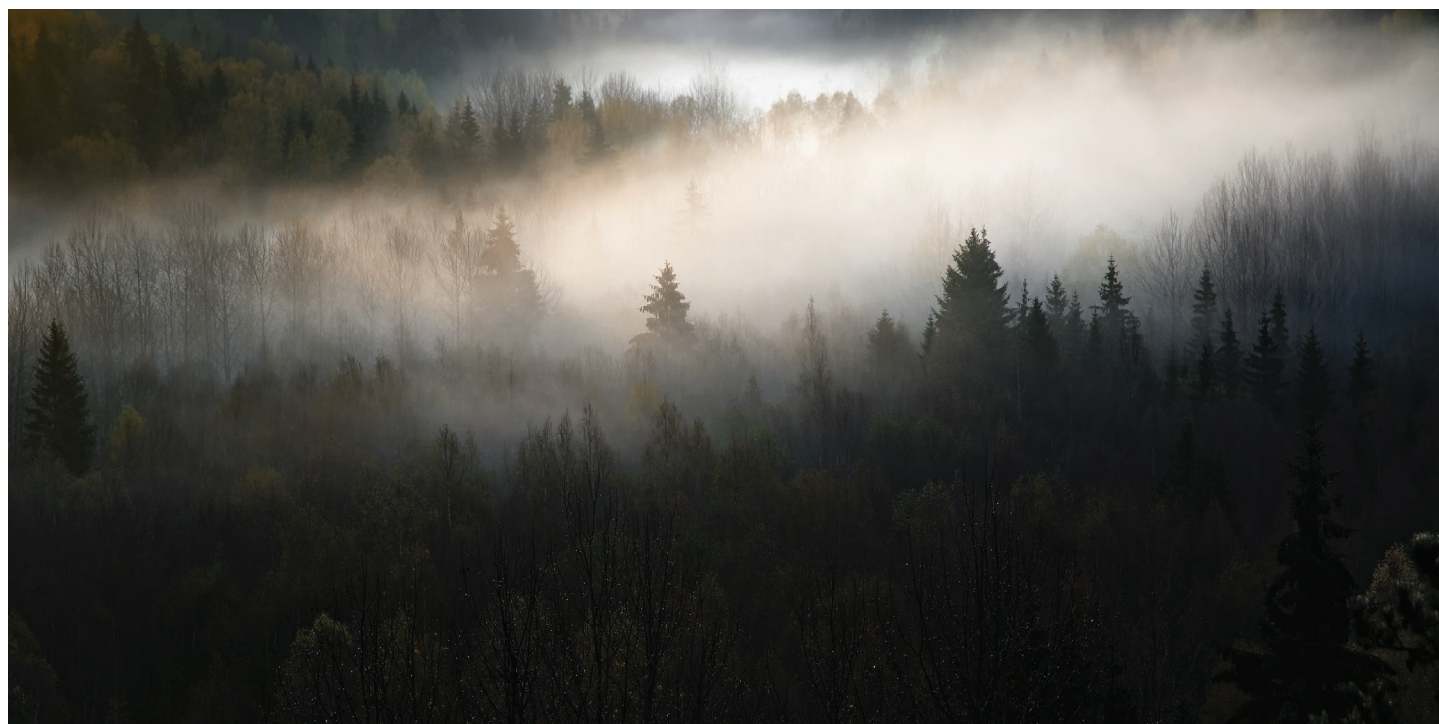
Taust

Saunum Group AS on 2014.aastal asutatud Eesti saunatehnoloogia 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.

Ameerika turgudel. Ettevõtte käesoleva ega järgmise nelja aasta (2021-2025) plaanide hulka ei kuulu dividendide maksmine investoritele. Saunumi käesoleva ja järgneva nelja 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.

Tulevikuplaanid

Saunum otsib aktiivselt võimalusi kasvatada nii tootmis- kui müügimahte erinevatel Euroopa, Aasia ja



3. Saunumi lugu ja äritegevuse kirjeldus

Saunum on 2014. aastal asutatud Eesti saunatehnoloogia ettevõtte, mille peamiseks tegevusalaks on elektrikeriste ja sauna sisekliimaseadmete arendamine, tootmine ja müümine. Ettevõtte ja tema toodangu teeb unikaalseks asjaolu, et kõikides Saunumi seadmetes kasutatakse maailmas ainulaadset patenteeritud sauna õhukihte segavat ning ühtlustavat mehhaanilist lahendust, millega saab tagada ühtlase ja tervisliku saunakliima kogu leiliruumis ning mille uudse patenteeritud tehnoloogiaga saab tekitada leiliruumis soolase õhu keskkonna. Saunumi lugu sai alguse, kui ettevõtte asutaja Andrus Vare soovis oma Tallinna kodus luua suitsusaunale sarnast mahedat leilikogemust, ent turul olemasolevad kerised ja ventilatsioonilahendused seda ei võimaldanud. Andrus leidis olukorrale lahenduse läbi õhukihtide segamis-süsteemi, mis päädis peale kümnet aastat mõttetegevust 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 ettevalmistama 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 tehnoloogia-

le 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. Aktiivse müügitegevusega alustas Saunum 2020. aasta jaanuaris. 2020. aasta lõpu seisuga oli ettevõtte müünud ca 350 seadet ja ettevõtte auditeeritud ja konsolideeritud käive koos müügiorganisatsiooni kujundamise eesmärgil loodud tütarettevõtte Saunum Saunas OÜ käibega 278 000 eurot. Ettevõtte 2021. aasta esimese nelja kuu (01.01.21-30.04.21) konsolideeritud käive oli 382 500 eurot.

Saunumi missioon

Saunumi missiooniks on:

- parandada leilisaunade sisekliimat selliselt, et inimesed tunneks leili võttes mõnusat, mahedat, pikka ja niisket leili;
- muuta saunakogemus kosutavaks, lõõgastavaks ning, mis peamine, tervistavaks kogemuseks;
- muuta tarbija arusaama klassikalisest leilisaunast. Vastupidiselt klassikalisele 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 lapsed naudivad 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 lahen-
dus esindatud kõikides maailma leilisaunades.

Peamised kasvutakistused

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

- Saunumil puudub keriste tarbeks enda automaa-
tika. Hetkel ostab Saunum automaatikat Huumilt ja
Harvialt. Saunumi automaatika valmimine on planeeritud 2021. aasta teise poolde. Kuni oma automaatika valmimiseni sõltume partnerite tootmisvõimsusest ja tarnekindlusest. Riskide vähendamiseks on laovaru kriitilise tähtsusega;
- Saunum tarnib olulised ärisaladuse alla käivad koostekomponendid (ventilaatori koostedetailid, tennid) otse tootjatelt ning müüb koostekomponendid edasi koostetehastele. Sarnaselt eelnevale punktile,

kätkeb ka selline koostekomponentide sisseostmine hinna- ja tarneriske, mida Saunum peab vajalikuks vähendada. Materjalihind ja kättesaadavus on maailmaturul järjest määramatumad. Tootmine ja tootmise planeerimine oli nii 2020. aasta teises pooles kui 2021. aasta esimeses pooles raskendatud, sest kiire tootmiskasvu tingimustes puudus piisav laovaru koostekomponentidele;

- Vaatamata 2021. aasta esimeses kvartalis kasvanud laovarule on suurte eksportellimuste korral valmistoote laovaru olnud ebapiisav. Osaliselt kapitali puudumise, osaliselt koostetehaste pikkade tarneaegade tõttu on Saunum tellimuste täitmist pidanud kuude kaupa edasi lükkama.

Saunumi tooted

Saunumi portfooliosse kuulub neli tootegruppi: sauna sisekliimaseade Saunum Base erinevate versioo-



nidena ning kerised Saunum Primary, Saunum Premium ja Saunum Professional.

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 jalalalani. Seadmesse on lisatud Himaalaja soolapallid, mis mõjuvad hästi nahale ja hingamisteedele. Tänu ühtlasemale õhuniiskusele ja temperatuurile pole saunkehale kurnav ning pakub loomulikumat heaolutunnet ning lisaks võimaldab lahendus muuta tavali-sesauna kuumaks aurusaunaks.

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

Seadme mõõdud on 750x530x404. Lisaks rikastab Saunum Premium leiliruumi õhku Himaalaja soola ionidega, millel on tervendav mõjuhingamisteedele ja nahale. Põhjamaiselt minimalistliku disainiga keris pakub tiptasemel saunaelamusekõrval 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 Sauna Primary sarnaselt Saunum Premiumile leiliruumiõhku Himaalaja soola ionidega. Saunum Primary kerisele arendati ja toodi turule ka kinnise kivikastiga versioon, mida kliendid saavad osta alates mai kuust (2021. a.). Käesoleval hetkel on Saunum Primary kõige edukam müügiartikkel Saunumi tooteportfoolios (ligikaudu 49% kõikidest müüdüd seadmetest).

Saunum Professional kerise süsteem on Saunumi kroonijuveel. See on üle 200 kg 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 eesmärgiks on 2021. aasta teise kvartali lõpuks lõpetada eelmises peatükis mainitud keriste automaatika arendamine ning alustada klientide juures testimisega. Automaatika on planeeritud turule tuua 2021. aasta kolmanda kvartali lõpus või neljanda kvartali alguses. Automaatika arendustööde lõpuleviimine aitab oluliselt maandada eelnevalt mainitud tarne- ja hinnariske. Lisaks võimaldab automaatika arendustööde lõpetamine, erinevalt tänasest, teenida ettevõttele kasumit automaatika müügist.

Lisaks on 2021. aasta viimases kvartalis Saunumi eesmärgiks esitleda ka Saunumi APPi, mis võimaldab Saunumi automaatikat üle wifi võrgu juhtida.

Samuti on EAS abiga arendatud keris Saunum Primary valmis ning edukalt turule toodud. 2021. a neljandas kvartalis on plaanis klientidele pakkuda Saunum Primary keris koos sisseehitatud automaatika lahendusega.

2021. aasta neljandas kvartalis või hiljemalt 2022. aasta esimeses kvartalis plaanib Saunum turule tuua uue kerise, mille arendustööd juba käivad ning mille disaineriteks on Saunumi peakonstruktor Meelis Unt ning mitmekordne Red Dot auhinna laureaat Mihkel Masso.

Varasemalt 2021. aastasse planeeritud mini Professional kerise arendamine on esialgu ajutiselt peatatud eesmärgiga keskenduda ülalkirjeldatud automaatika ja uue kerise arendusprojektidele.

2021. aasta teise kvartali olulisteks eesmärkideks on Saunumi kolmanda patendi registreerimine (mida soovitatakse kasutada Euroopa, Ameerika ja Aasia turgudel) ning Rootsi ja Saksamaa turgudele sisene mine.

2021. aasta üheks peamiseks eesmärgiks on jõuda lõpule sertifitseerimisprotsessiga USA turule.

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

- Saunumi arendustegevus algas juba 2002. aastal, 2014. aastal asutati Saunum Group OÜ. 2019. aasta lõpust alates pakub Saunum seadmeid klientidele;
- Saunumi peakontor ja koostööpartnerite tootmisüksused asuvad Tallinnas ja Harjumaal. Saunumi seadmete näol on tegemist Eestis leiutatud, Eestis arendatud ning Eestis toodetud kõrgkvaliteetsete saunakeriste ja sisekliimaseadmetega, milles kasutatakse spetsiaalselt Saunumile välja arendatud tehnilisi detaile;
- Saunum omab kahte tehnilist patenti ja seitset disainipatenti, mille arendamisesse on Saunumi omanikud investeerinud üle 700 000 euro;
- 2020. aastal oli Saunumi tootmismahd 600 seadet aastas. 2021. aasta tootmis- ja müügi- maht on 2000 seadet ning plaanis müüa üle 500 keriste automaatika komplekti. 2022. aastal plaanib ettevõtte toota ja turustada 3500-4500 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;
- 2021. aasta teise kvartali seisuga on Saunumil eksportpartneritega edasimüügi lepingud sõlmitud 12 sihtturul ning 2021. aasta lõpuks plaanib ettevõtte sõlmida lepingud 20 sihtturu eksportpartneritega;
- Saunum esitab 2021. aastal patenditaotlused kolmandale patendile, mis katab seniste patentide alt välja jäävad olulised turud, sh. Ameerika Ühendriigid, Kanada ja olulised Aasia turud (Jaapan, Lõuna-Korea, Indoneesia).
- Aastatel 2022-2023 on Saunumil plaanis igaaastaselt arendustegevustesse investeerida keskmiselt 10-15% müügi käibest.



Ettevõtte tegevuse peamised verstapostid

2000

2014

2015

2016

2018

2019

2020

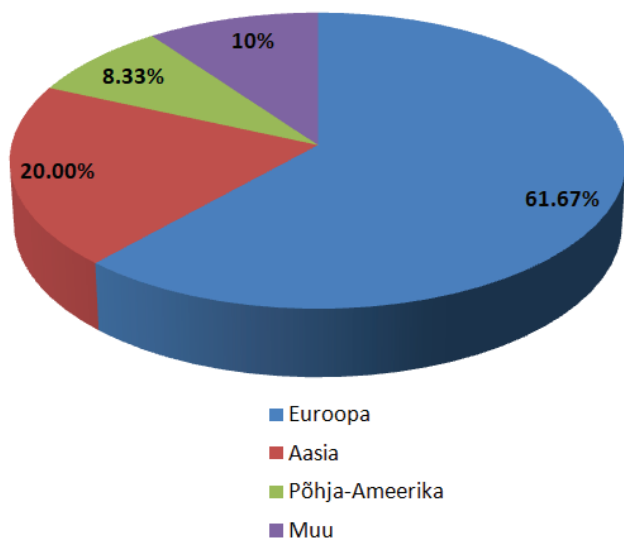
2021

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 saun, mis on saanud väga palju positiivset tagasisidet.
11. Jaanuaris alustasime reaalse müügitöö ja turundusega.
12. Augustis Saunologia artikkel Soomes, Saunum Base ja saunarevolutsioon, mis on toonud palju positiivset tagasisidet meile olulisel sihturul.
13. 03.08 saadi– Saunumi seadmetele Venemaa sertifikaadid
14. Oktoobris võitis Saunum Premium keris BRUNO tööstusdisaini auhinna
15. Esimene suur tarne Venemaale.
16. Novembris – esitlesime uut “igamehe” Saunum kõik ühes keriselahendust Saunum Primary
17. Detsembris alustati ettevõtte aktsiate kauplemisega Nasdaq Tallinn AS-i poolt korraldataval mitme-poolisel kauplemissüsteemil First North
18. Märtsis jõudis Saunum esmakordselt üle 100 000 eurose kuukäibeni.

4. Turud ja konkurents

Turu ülevaade ja konkurents

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

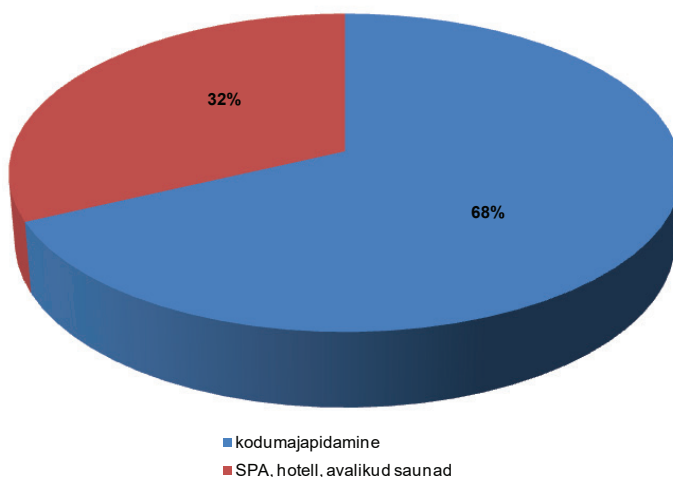


Ligikaudu poole kogu leilisauna seadmete turust (hinnanguliselt 45%) moodustavad nelja riigi, Venemaa, Saksamaa, Soome ja Rootsi, turud. Ülejäänud osa turust moodustavad teiste Euroopa Liidu liikmesriikide turud kokku (19%), Aasia ja Vaikse Ookeani riigid (15%), Põhja-Ameerika (9%), Lähis-Ida (5%) ja ülejäänud maailm (7%). ⁽⁴⁾ Oluline on sealjuures asjaolu, et 67,13% kõikidest saunadest moodustavad klassikalised leilisaunad. Ülejäänud 32% saunadest moodustavad aurusaunad (20,92%) ja infrapunasaunad (11,95%). Leilisaunaturu suurusks 2024. aastaks prognoositakse 430 miljonit eurot ⁽³⁾

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

Suurusjärgus 68% keristest müüakse kodumajapidam-

misse, ülejäänud turuosa moodustavad spaad, hotellid ja muud avalikud saunad. Saunakeriste ja teiste saunaseadmete müügiturul prognoositakse järgmise viie aasta kontekstis globaalset kasvu 2,2-3,8% aastas. ⁽¹⁾



Suurimad tootjad keriste turul on KLAFS, Harvia, TyloHelo Group, SAWO, EOS Saunatechnik, Tulikivi, Aqualine Saunas, Sauna Italia, Dalesauna, Sunspa, Aqua Industrial. Seejuures on Harvia keristeturu suurim tootja ning müüja, kelle 2020. majandusaasta käive oli 109 miljonit eurot, millest 54% moodustasid kerised ja 9% juhtimisautomaatika ⁽²⁾.

Saunumi tootekataloogi kuuluvad täna neli tootegrupi: sauna sisekliimaseade Saunum Base ning kerised Saunum Primary, Saunum Premium ja Sauna Professional. Seega on Saunumi seadmed suunatud eeskätt leilisauna keriste ja seadmete turule. Käesoleva pakkumisdokumendi kuupäeval on Saunumi peamisteks turgudeks Eesti, Soome, Poola, Šveits, Ungari ja Venemaa. 2021. aastal prognoosib ettevõtte peamist (müügi)kasvu nimetatud turgudelt, 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 200 000 euroni. Soome turul prognoositakse 2021. aastal ligi 150 000 euro suurust käivet. Poolas, Šveitsis ja Ungaris kokku 150 000 eurost käivet. Kuna Saunumi koduturuks ning seni kõige suuremaks turuks on Eesti, siis näeb Saunum Eesti turul käibekasvu potsentsiaali 2021. aastal kõige enam, sest 2020. aasta novembri keskel turule tulnud Saunum Primary keris on väga hästi vastu võetud ning kliendihuvi on jätkuvalt väga kõrge.

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

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

³ <https://www.fiormarkets.com/report/global-sauna-equipment-market-growth-2019-2024-369006.html>

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

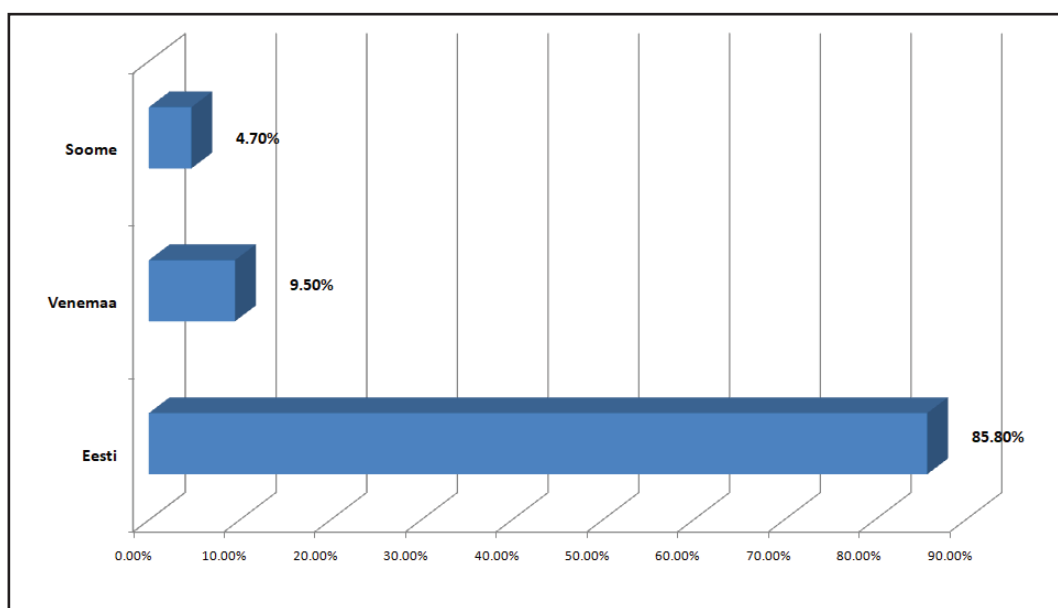
Saunumil on 2021. aasta mai kuu seisuga Eestis ja välisriikides üle 50 edasimüüja ja agendi. Saunumi näol on tegemist kasvuettevõttega, mille eesmärgiks on astuda lähiaastatel oluline samm tutvustamaks oma kaubamärki ning toodete ainulaadsust Põhja- ja Kesk-Euroopa turgudel (nende hulgas Rootsi, Norra, Holland, Belgia ja Saksamaa). Seetõttu plaanitakse avaliku pakkumise käigus kaasatud kapitali kasutada nimetatud uutele turgudele sisenemiseks ja nendel turgudel Saunumi seadmete aktiivseks müügiks.

Saunakeriste ja saunaseadmete globaalse turu kasvu tagavad ⁽⁸⁾:

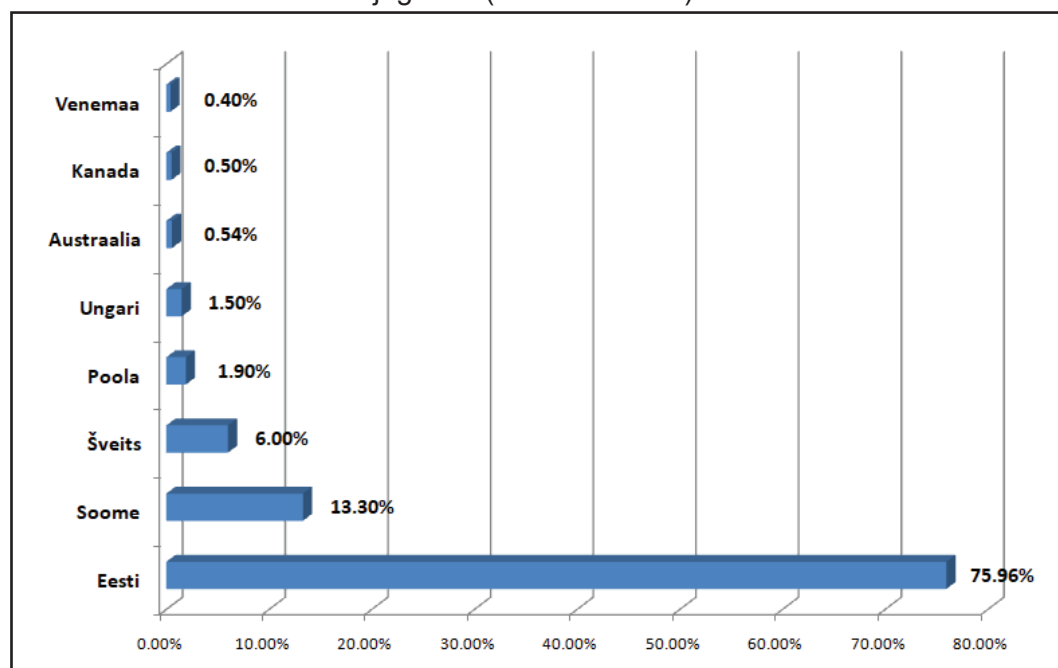
- teadlikkuse suurenemine saunade tervisemõjudest;

- uute elamispiindade hoogustunud ehitamine;
- kaubanduslikuks kasutamiseks mõeldud saunade hoogustunud ehitamine. Saunumi seadmete olulisemaks turueeliseks võiks lisaks mahedale, ühtlasele ja pehmele leilile ning niiskele saunaõhule kujuneda patenteeritud soolapihustamise süsteem leiliruumis ning ka patenteeritud õhukvaliteedi kontrollisüsteem mis on arendusfaasis. Saunumi 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.

2020.aastal Saunumi müük jagunes (278 000 eurot)



2021.aastal Saunumi müük jagunes (382 500 eurot)



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 EE3802019754, mis muudetakse alaliseks ISIN koodiks EE3100019753 pärast kapitali suurendamise kande tegemist äriregistris. Avaliku pakkumise raames emiteeritakse maksimaalselt 60 000 aktsiat. Juhul, kui Emitent otsustab kasutada Suurendamisvõimalust, emiteeritakse avaliku pakkumise raames maksimaalselt 85 000 uut aktsiat. Eeldusel, et pakkumise käigus märgitakse investorite poolt ära kõik Pakkumise Aktsiad, on vahetult pärast uute aktsiate väljastamist Saunumi registreeritud aktsiakapitali suurus 106 000 eurot (juhu kui Suurendamisvõimalust ei kasutata) või 108 500 eurot (juhu kui Suurendamisvõimalust kasutatakse) ja Saunumi aktsiate koguarv vastavalt 1 060 000 või 1 085 000. Aktsiad on vabalt võõrandatavad.

Õigus pakkumises osaleda

Pakkumine on suunatud kõikidele jae- ja kutselistele investoritele Eestis. Institutsionaalne pakkumine on suunatud väärtpaberituruseaduse paragrahvis 6 lõikes 2 sätestatud tähenduses kutselistele investoritele. 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.

Märkimiskorralduse esitamiseks peab investoril olema avatud väärtpaberikonto Nasdaq CSD Eesti arveldusüsteemis. Väärtpaberikonto võib olla avatud ükskõik millise Nasdaq CSD kontohalduri vahendusel. Nimekiri Nasdaq CSD kontohalduritest on kättesaadav <https://nasdaqcsd.com/et/teenused/teenusedturuosalistele/avalike-pakkumiste-vahendajad-eesti-turul/>.

Investor võib Märkimiskorralduse esitada ka esindajakonto kaudu. Esindajakonto kasutamisel peab investor volitama esindajakonto omanikku avaldama pangale või panga poolt määratud isikule investor

isiku, isikukoodi või registrikoodi ning aadressi.

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 pakkumisdokumendi läbi lugenud ja sellest aru saanud ning nõustub pakkumisdokumendis kirjeldatud pakkumise tingimustega;
- kinnitab, et asub Eestis, ning talle ei kohaldu muu jurisdiktsiooni seadusi, mis keelaksid tal Märkimiskorraldust esitada;
- tunnistab, et Märkimiskorralduse esitamine ei anna investorile iseenesest õigust omandada Pakkumise Aktsiaid ega too kaasa Pakkumise Aktsiate müügilepingu sõlmimist;
- aktsepteerib seda, et investori poolt Märkimiskorralduses näidatud Pakkumise Aktsiate arvu käsitletakse Pakkumise Aktsiate maksimaalse arvuna (Maksimaalne Kogus), mida investor soovib omandada, ja et investor võib saada Pakkumise Aktsiaid vähem (kuid mitte rohkem) kui Maksimaalne Kogus;
- kohustub omandama talle jaotatud arvu Pakkumise Aktsiad ja maksma nende eest vastavalt käesolevatele tingimustele kuni Maksimaalse Koguseni;
- kinnitab, et on teadlik aktsiatesse investeerimisega seotud investeerimiskorraldusest, 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

Pakkumisperioodi, selle ajal ja pärast seda;

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

Märkimiskorralduses sisalduda. Investor, kes tahab märkida Pakkumise Aktsiaid, peaks võtma ühendust kontohalduriga, kes haldab investori väärtpaberikontot Eesti väärtpaberite registris ning esitama Märkimiskorralduse Pakkumise Aktsiate ostmiseks esmajoones alltoodud vormis. Investor võib Märkimiskorralduse esitamiseks kasutada iga meetodit või vormi, mida tema kontohaldur pakub (nt füüsiliselt kontohalduri klienditeenindussaal, internetis või muul viisil). Märkimiskorraldus peab sisaldama järgmist teavet:

Väärtpaberikonto omanik	[investori nimi]
Väärtpaberikonto:	[investori väärtpaberikonto number]
Kontohaldur:	[investori kontohalduri nimi]
Väärtpaber:	SAUNUM GROUP AKTSIA täiendav 2
ISIN-kood:	EE3802019754
Väärtpaberite arv:	[Pakkumise Aktsiate arv, mida investor soovib märkida]
Hind (ühe Pakkumise Aktsia kohta):	15,4 eurot
Tehingu summa:	[Pakkumise Aktsiate arv, mida investor soovib märkida, korrutatuna hinnaga ühe Pakkumise Aktsia kohta]
Vastaspool:	Saunum Group AS
Vastaspole väärtpaberikonto:	99109374703
Vastaspole kontohaldur:	AS LHV Pank
Tehingu väärtuspäev:	09.06.2021
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 Aktsia-

te märkimiseks. Pakkumise periood algab 26.mai 2021 kell 10.00 ja lõpeb 4. juunil 2021 kell 15.00 Eesti kohaliku aja järgi (edaspidi "Pakkumisperiood"). Alltoodud ajakavas on toodud pakkumisega seotud olulisemad kuupäevad:

26. mai 2021 kell 10.00 kuni 04. juuni 2021 kell 15.00	Pakkumisperiood
07. juuni 2021 või sellele lähedane kuupäev	Pakkumise tulemuste ja Pakkumise Aktsiate jaotamise määramine ja teatamine (Jaotamise kuupäev)
09. juuni 2021 või sellele lähedane kuupäev	Aktsiate ülekandmine investoritele ja aktsiate eest tasumine (Arvelduspäev)
17. juuni 2021 või sellele lähedane kuupäev	Kauplemise algus First Northil

Aktsia hind

Pakkumise Aktsia hind on 15,40 eurot ühe aktsia kohta, millest 0,10 eurot on aktsia nimiväärtus ja 15,30 eurot on ülekurs.

Märkimiskorralduste esitamine

Märkimiskorraldusi saab esitada üksnes aktsia nimiväärtuse täisarv kordse koguse kohta. Pakkumise Aktsiate märkimiseks peab investoril olema Eesti väärtpaberite registris väärtpaberikonto. Väärtpaberikonto võib avada Eesti väärtpaberite registri iga kontohalduri kaudu. Väärtpaberite Registri kontohalduri täielik ja ajakohane tabel on saadaval järgmise aadressil: <https://nasdaqcsd.com/et/kontohaldurite-nimekiri/>. Investor, kes tahab märkida Pakkumise Aktsiaid, peaks võtma ühendust kontohalduriga, kes haldab tema väärtpaberikontot Eesti väärtpaberite registris ning esitama märkimiskorralduse Pakkumise Aktsiate märkimiseks. Märkimiskorraldusi saab Pakkumisperioodi vältel igal ajal tagasi võtta ja esitada uusi korraldusi. Juhul, kui investor esitab Pakkumisperioodi vältel mitu märkimiskorraldust, koondatakse ühe investori mitu märkimiskorraldust jaotamise eesmärgil üheks korralduseks. Märkimiskorralduse esitamisega annab investor oma väärtpaberikontoga seotud rahakontot haldavale asutusele loa ja korralduse blokeerida jaeinvestori rahakontol koheselt kogu tehingusumma, kuni aktsiate arveldamiseni või rahaliste vahendite vabastamiseni. Blokeeritav tehingusumma võrdub Pakkumishinna

ja investori märgitud Pakkumise Aktsiate arvu korutisega. Kui aktsiate eest pole võimalik tasuda, sest investori rahakontol pole piisavalt vahendeid, siis ei võeta vastava rahakontoga seotud väärtpaberikonto kaudu tehtud Märkimiskorraldust vastu ja investor kaotab kõik õigused Märkimiskorralduses täpsustatud Pakkumise Aktsiatele.

Jaotamine ja arveldamine

Saunum otsustab Pakkumise Aktsiate jaotamise oma äranägemise järgi pärast Pakkumisperioodi lõppu, hiljemalt 07. juunil 2021 (või sellele lähedasel kuupäeval). Jaotamise eesmärgil ei eelistata ühtegi investorite klassi ja kõiki investoriteklasse koheldakse võrdselt. Juhul kui pakkumise käigus märgitakse emiteeritavatest aktsiatest rohkem Pakkumise Aktsiaid, eelistatakse investoreid, kes on Saunumi aktsionäride nimekirjas 25. mai 2021 Nasdaq CSD Eesti arveldussüsteemi tööpäeva lõpu seisuga. 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). Saunum reserveerib endale õiguse lisaks Eesti investoritele (nagu välja toodud alapeatükis „Õigus pakkumises osaleda“) aktsepteerida ja jaotamise käigus arvestada ka teiste Euroopa Liidu liikmesriikide investoritelt tulnud Märkimiskorraldusi eeldusel, et investoril on väärtpaberikonto Nasdaq CSD Eesti arveldussüsteemis või Märkimiskorral-

dus esitatakse esindajakonto kaudu. Pakkumise Aktsiad registreeritakse Eesti väärtpaberite registris ning kantakse investorite väärtpaberikontodele eeldatavalt 09. juunil 2021 (või sellele lähedasel kuupäeval), „väärtpaberiülekanne makse vastu“ protseduuri kohaselt, samaaegselt märkimissumma ülekandmisega investori kontolt Saunumile. Arvelduse ajal kannavad Pakkumise Aktsiad ajutist ISIN koodi EE3802019754, mis muudetakse alaliseks ISIN koodiks EE3100019753 16. juunil 2021 (või sellele lähedasel kuupäeval).

Aktsiate kauplemisele võtmine First Northil

Kauplemine uute emiteeritavate aktsiatega algab First Northil eelduslikult 17. juunil 2021 (või sellele lähedasel kuupäeval). Juhul kui aktsiate kauplemisele võtmine ei toimu planeeritud ajakava kohaselt või Nasdaq Tallinn AS otsustab mistahes põhjusel mitte võtta aktsiaid kauplemisele, ei ole investoril õigust Saunumilt nõuda emiteeritud aktsiate tagasi ostmist.

Märkimiskorralduse muutmine ja tagasivõtmine

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

Pakkumise tühistamine

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

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

Rahaliste vahendite tagastamine

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

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

Pakkumise piirangud

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

6. Pakkumise põhjused ja rahaliste vahendite kasutamine

Aktsiate pakkumise põhjused

Saunumi peamisteks tegevusvaldkondadeks on keriste ja sauna sisekliimaseadmete arendamine ja müük. Saunumi toodete sihtturud Eesti kõrval on täiendavalt Soome, Venemaa, Šveits, Poola, Ungari, Slovakkia, Rumeenia ja Austraalia. Äri laiendamiseks, sealhulgas uutele turgudele (Rootsi, Norra, Holland, Belgia, Saksamaa, USA, Kanada jt) siseneamiseks on tarvilik teha investeringuid tootearendusse, millest olulise osa moodustab automaatika arendamine, Saunumi APPi arendamine, uute keriste ja patentides kirjeldatud lahenduste väljaarendamine 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 investeringuid. Olukorras, kus ettevõtte tootmis- ja müügi mahud kasvavad kvartaliskvartaliselt, aastast-aastasse kordades, pole võimalik ilma lisainvesteeringuteta areneda.

2021. aastani on ettevõtet kapitaliseerinud kolm ettevõtte asutajat (Andrus Vare, Lauri Paeveer ja Lauri Meidla). Lisaks kaasati detsembris 2020 läbiviidud avaliku pakkumise käigus ligi 500 000 eurot. Samas, Saunum on jõudnud tänaseks punkti, kus arendustegevuse, tootmisvõimekuse ja müügi võimekuse tõstmiseks veelgi kiirema kasvu tagamiseks on vältimatult tarvilik kaasata lisainvesteeringuid.

Tulu kasutamine

Seetõttu on Saunum otsustanud läbi viia teistkordse aktsiate avaliku pakkumise Eestis. Tingimusel, et aktsiate pakkumine on edukas ja kõik Pakkumise 60 000 Aktsiat märgitakse ja emiteeritakse Saunumi poolt, on Saunumi poolt saadav eeldatav brutotulu 924 000 eurot. Emitent on täiendavalt reserveerinud endale õiguse suurendada Pakkumise Aktsiate mahutu 25 000 aktsia võrra (Suurendamisvõimalus), mille tulemusel oleks pakkumise kogumahuks 85 000 aktsiat. Eeldusel, et pakkumise käigus märgitakse ja emiteeritakse kõik Pakkumise Aktsiad koos Suurendamisvõimaluse kasutamisega, on Saunumi poolt saadav eeldatav brutotulu 1 309 000 eurot.

Ligikaudu 1/2 kaasatavast rahast plaanitakse kasutada tootearenduse finantseerimiseks. Täpsemalt on arendustegevuse raames plaanis kasutada kaasatud kapitali järgnevate tegevuste finantseerimiseks:

- Tootearendusmeeskonna suurendamine 4-5 inimese võrra;
- Saunumi seadmete juhtimisautomaatika arenduse lõpule viimine ja edasiarendus;
- Saunumi automaatikale oma APPi loomine;
- Saunumi uue 2021. aasta lõpus turule tuleva tooteseeria arendustegevuse lõpuleviimine;
- Koostekomponentide (sh. mootorid, tennid, automaatika komponendid) laovaru suurendamine eesmärgiga vähendada nimetatud komponentide tarneriske;
- USA turu jaoks sertifikaadi taotlemine;

Ülejäänud osaga pakkumise raames saadavast tulust finantseeritakse turundamis- ja müügi tegevuse arendamist ja laiendamist nii Eestis, kui ka valitud eksportturgudel (sh. Soome, Rootsi, Saksamaa, Kanada ja USA). Laiendamisplaanide käigus on Saunumil plaanis:

- müügi meeskonda suurendada 2-3 inimese võrra;
- luua uus kodulehekülg koos internetipoega;
- asutada tütarettevõtte Soomes, mille ülesandeks on müügi-, lao- ja järelteeninduse korraldamine;
- asutada tütarettevõtte Saunumi Põhja-Ameerika suunaliseks äritegevuseks.

Rootsi, Norra, Saksamaa, Belgia, Hollandi ja Poola turgudel plaanib Saunum 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 konkurentsivõime eksportturgudele sisenemisel.

Tootmisega seotud riskid: Tootmistegevused hõlmavad alati teatud riske, nagu sõltuvus tehnoloogia arengust, koostekomponentide tarnekindlusest, kokupuude 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 disainipatentega, on tööstusdisainilahendustega alati oht, et keegi konkurentidest tuleb turule mõne uuendusliku saunakliimat parendava seadmega ning seeläbi osutab otsest konkurentsi Saunumi saunakliimat parendavatele seadmetele.

Preemiumkeriste hinnaklassis on Saunumi seadmed hetkel turu keskmisel hinnatasemel. Saunum Base seadmetele sarnaseid tooteid turul pole. Sauna 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 hehtel 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 täiendavate aktsiate kauplemisele võtmist First Northil ning võtab tarvitusele kõik meetmed, et tegutseda kooskõlas Reglemendiga, et Nasdaq Tallinn AS Saunumi taotluse rahuldaks. Kuigi Saunum kavatses teha kõik endast oleneva selleks, et täiendavad aktsiad kauplemisele võetaks, ei ole Saunumil võimalik tagada Pakkumise Aktsiate kauplemisele võtmist.

Puudub tagatis, et aktsiatega hakatakse pärast 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 tehingutemõju 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 maks-

ta 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 õhuhahetuse 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

Saunum Group AS konsolideeritud bilanss ja kasumiaruanne

VARAD	31-12-20	30-04-21
KÄIBEVARA		
Raha	414754	96139
Nõuded ja ettemaksed	55372	233024
Varud	163594	195207
Kokku käibevara	633720	524370
PÕHIVARA		
Pikaajalised nõuded	5400	5400
Materiaalne põhivara	33931	47531
Immateriaalne põhivara	194474	235781
Kokku põhivara	233805	288712
KOKKU VARAD	867525	813082
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL		
LÜHIAJALISED KOHUSTISED		
Laenukohustised	18228	12264
Võlad ja ettemaksed	159770	187349
Kokku lühiajalised kohustised	177998	199613
PIKAAJALISED KOHUSTISED		
Laenukohustised	298242	298242
Kokku pikaajalised kohustised	298242	298242
KOKKU KOHUSTISED	476240	497855
OMAKAPITAL		
Osakapital nimiväärtuses	100000	100000
Ülekurss	564840	564840
Muud reservid	148397	180352
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	-199822	-421952
Aruandeaasta kasum	-222130	-108013
KOKKU OMAKAPITAL	391285	315227
KOKKU KOHUSTISED JA OMAKAPITAL	867525	813082

Konsolideeritud kasumiaruanne (Saunum Group AS, Saunum Saunas OÜ)

	2020	01.01-30.04.2021
Müügitulu	278028	382503
Muud äritulud	4683	67
Kapitaliseeritud väljaminekud oma tarbeks	41005	36955
Kaubad, toore, materjal, teenused	-189629	-261107
Mitmesugused tegevuskulud	-187015	-97867
Tööjõukulud	-182802	-154977
Põhivara kulum	-18713	-8844
Muud ärikulud	-2737	-1490
Ärikasum	-257180	-104760
Intressikulud	-6950	-4032
Muud finantstulud ja -kulud	42000	779
Kasum (kahjum enne tulumaksustamist)	-222130	-108013
Tulumaks	0	0
Aruandeaasta kasum	-222130	-108013

Saunumi majandusnäitajate kommentaarid

2020. aasta lõpu seisuga oli Saunumi seadmete ja erinevate lisade (sh automaatika) müügitulu 278 000 eurot. Immateriaalse põhivara moodustasid 2020. aasta lõpu seisuga patentide jõustamise ja erinevate seadmete arendamisega seotud investeeringud. 2020. aastal oli immateriaalne põhivara suurenenud peamiselt tootearendusprojektide immateriaalsesse põhivarasse kandmise arvelt. Varude suurenemise ajendiks oli koostekomponentide laovaru suurenda-

mise vajadus.

Pikaajalise laenukohustused suurenesid 2020. aastal 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.

2021-2023 tulevikuprognosis

Aasta	2021	2022	2023
Müügikäive	1550000	3100000	6200000
Muu äritulu	57500	50000	0
Kapitaliseeritavad arenduskulud	291813	443666	667600
Kaubad, toore, materjalid	-914 500	-1798000	-3534000
Palgakulu	-616761	-1006687	-1313851
sh. optioonikulu	-105000	-100000	-34600
Mitmesugused tegevuskulud	-518175	-694172	-1135400
Muud ärikulud	-5000	-15000	0
EBITDA	-155124	79807	884350
Amortisatsioon	-41460	-70641	-115008
Ärikasum / EBIT	-196584	9166	769342
Intressikulu	-9483	-8083	-7136
Puhaskasum	-206067	1083	762206

2021. aasta prognoosi selgitus

2021. aasta kasumiarunne erineb mõnevõrra 2020. aasta lõpus investoritele esitatud ettevõtte tutvustuses näidatust. Käibe-eesmärk on kasvanud esialgu plaanitud 0,84 miljonilt eurolt 1,55 miljoni euroni. Planeeritust kiirem kasv on andnud ettevõttele kinnitust investeringute kasvu vajaduses. Investeeringud tootearendusse ja müügiorganisatsiooni suurendamiseks võimaldavad ettevõttel kasvada ka järgnevatel aastatel oluliselt kiiremini ning teenida pikemas plaanis suuremat kasumit, kui 2020. aasta lõpus ettevõtte arvestas. 2021. aasta planeeritud arenduskulud on 291 813 eurot ning palgakulu on arvestatud 616 761 eurot. Vajab märkimist, et palgakulu sisse arvestatakse ka optioonikulu*.

2022. aastaks prognoosib ettevõtte 100% käibekasvu 3,1 miljoni euroni ning palkab keskmiselt 5 uut töötajat juurde. 2022. aastal planeerib ettevõtte käibekasvu peamiselt Euroopa eksporditurgudel ning saavutada koduturul müügikäibe 1,2-1,5 miljonit eurot.

2023. aastaks prognoosib ettevõtte taas 100% käibekasvu võrreldes eelneva aastaga. Käibekasvu arvestab ettevõtte Põhja-Ameerika ja Aasia turgudel.

Ettevõtte arenduskulud moodustavad 2022. aastal 13-15% käibest ja alates 2023. aastast planeerib ettevõtte arendustegevustesse investeerida keskmiselt 10% käibest aastas.

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

Saunumi majandustulemuste tulevikuprognosis kommentaar

2021. aasta müügikäibe kasvuprognosis toetub neljale sambale. Esiteks planeerime Eesti turul käibe viia 900 000 - 950 000 euroni. Teiseks planeerime Venemaa, Valgevene ja Kasahstani turul kasvutatada käibe 200 000 euroni. Sellist käibekasvu prognoosib eeldab Saunum Saunas OÜ ja Venemaa suurima

kerisemüüja SaunaRu vaheline kokkulepe. Kolmandaks, plaanime Soome turul müüginahku kasvatada 150 000 euronit. Neljandaks, Saunum Saunas OÜ sõlmitud lepingud Šveitsi, Poola ja Ungari edasimüüjatega annavad alust prognoosida Kesk-Euroopa müüginahuks käesoleval aastal 250 000 eurot. Ekspordikasv on eelpool nimetatud asjaoludel põhjendatult arvestatud meie müüginahku kasvu osaks. 2021. aasta tootmise- ja müüginahuks on planeeritud ligi 2000 kerist ja sisekliimaseadet ning 4-500 ühikut 2021. aasta viimases kvartalis turule toodavat Saunumi automaatikalahendust. 2022. aastal usume, et Eesti turul suudame kasvada taaskord - 1 200 000 –

1 400 000 euronit. Käibekasvu mootoriks on uus keriselahendus ning meie keriste automaatikalahendus. Eksporditurgudel ootame mõõdukat kasvu Venemaa turult ning olulist kasvu Saksamaa, Poola, Rootsi ja Soome turgudel ning esimesi müüke Põhja-Ameerikast. 2022. aasta tootmis- ja müüginahuprognosiks on ligi 4000 kerist ja sisekliimaseadet. 2023. aasta eesmärgiks on stabiliseerida Eesti turul ligi 1 500 000 eurone käive ning stabiilselt kasvada Euroopa peamistel turgudel, Põhja-Ameerikas ja Aasias. Müüginahku prognoosides ei kajastu brändituntuse kasvuga kaasnev võimalus suurendada marginaali.

10. Ettevõtte tegutsemismudel ja juhtimine

Saunum Group AS-s 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 7 inimest. Suve jooksul palkab ettevõtte lisaks 4-5 töötajat.

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 järelteeninduse eest. Saunum Saunas OÜ teiseks suureks ülesandeks on Saunumi seadmete müümine ning turundamine Eestis ja eksporturgudel.

Hinnanguliselt on Saunum Saunas OÜ peamised partnerid-koostetehased Eestis võimelised tootma kuni 30 000 seadet aastas.

Juhtimisstruktuur

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

Juhatus

Käesoleva pakkumisdokumendi kuupäeva seisuga on Saunumi juhatus üheliikmeline – Saunumi juhatusse kuulub Henri Lindal. Henri Lindal on sündinud 1982. aastal. Ta on lõpetanud Estonian Business Schooli ettevõtte 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 Baltikumi suurima muusikafestivali Weekend Festival

Baltic juures. Varasemalt on Henri Lindal töötanud RL Entertainment Balticus promootorina ning tegeleenud väikeettevõtlusega. Hetkel tegutseb ta aktiivselt Rapla Tenniseklubis ning annab külalislektorina loenguid Estonian Business Schoolis. Henri Lindalile kuulub 3,29% Saunumi aktsiatest.

Nõukogu

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

Andrus Varele kuulub otse eraisikuna 14,45% Saunumi aktsiatest. Lisaks kuulub Andrus Varele täiendavalt - läbi OÜ Andvar Holdings, mille ainuosanik Andrus on - 16,48% Saunumi aktsiatest. Seega kuulub Andrus Varele kokku läbi otsese ja kaudse osaluse 30,93% Saunumi aktsiatest.

Lauri Meidla on sündinud aastal 1980. Lauri on üks Saunumi asutajatest, ta on ettevõtja ja investor. Samuti on Lauri Meidla Inclusion OÜ nõukogu liige ja investor. Põhitegevus alates 2020 veebruarist so.fa.dog uudisteäpi tootearendus. Lauri on so.fa.dog-i asutaja. Laurile kuulub eraisikuna 10,83% Saunumi aktsiatest. Lisaks kuulub Lauri Meidlale täiendavalt läbi Relto Capital OÜ (mille ainuosanik Lauri on) 12,36% ja läbi Siili Ärimaja OÜ (mille juhatuse liige Lauri on) 0,14% Saunumi aktsiatest. Seega kuulub Lauri Meidlale kokku läbi otsese ja kaudse osaluse

23,33% 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 10,68% Saunumi aktsiatest.

Finantsaruandluse ja planeerimisega nõustab Sauna Group ASi Finpeaks OÜ.

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. Juhatusele teadaolevalt ei ole ükski juhatuse või nõukogu liige või võtmetöötaja olnud eelneva viie aasta vältel pankroti-, saneerimis- või likvideerimismenetluse algatamise hetkel ühegi juriidilise isiku juhtorgani liige.

Samuti kinnitab Saunumi juhatuse, et Saunumil pole hetkel pooleliolevaid ega pole olnud eelnevatel aruandeperioodidel maksu- ega tsiviilkohtuasju ega muid vaidlusi. Saunumi vastu pole esitatud pankrotiavaldusi ega alustatud pankrotimenetlust.

Saunum Group ASil on 19. mai seisuga kokku 2500 aktsionäri, kellest suurimad on:

Aktsionäri nimi	Aktsiate arv	Aktsionäri aktsiate protsentuaalne suurus
Andvar Holdings OÜ	164 800	16,4800%
Andrus Vare	144 522	14,4522%
Relto Capital OÜ	123 600	12,3600%
L-Kapital	123 600	12,3600%
Lauri Meidla	108 386	10,8386%
Lauri Paeveer	106 807	10,6807%
Henri Lindal	32 960	3,2960%

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

Programm

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

täitmise tähtaeg on 3 aastat alates nende andmise ajast. Eespool nimetatud tingimusi kajastavad optsoonilepingud sõlmitakse iga inimesega, kellel on õigus osaleda optsooniprogrammis, samas kui täiendavad tingimused, millele eespool ei viidatud, määrab kindlaks Saunumi nõukogu. Optsooniprogrammi eesmärk on viia Saunumi juhtorganite liikmete ja nende võtmetöötajate huvid vastavusse Saunumi aktsionäride huvidega, tösta personali motiveerituse taset ning seeläbi saavutada ettevõtte finantstulemuste paranemine. Optsooniprogrammi maht on kuni 100000 aktsiat Saunumi kogu registreeritud aktsiakapitalist seisuga 19.05.2021.

Saunumi senine (seisuga 19.05.2021) registreeritud aktsiakapital on 100 000 eurot, mis jaguneb 1 000 000 aktsiaks nimiväärtusega 0,10 eurot aktsiakohta. Aktsiad on registreeritud Eesti väärt-paberiregistris ISIN koodiga EE3100019753.

11. Aktsionäride õigused

Aktsiatest tulenevad õigused

Aktsionäril on aktsiate omamisest tulenevalt õigus:

- osta, müüa, pantida või muudmoodi käsutada aktsiaid;
- juhul, kui Saunum otsustab kasumit jaotada, saada Saunumist kasumi jaotamisel vastavalt aktsionäride üldkoosolekul otsustatule ning aktsionärikuuluvate 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 uute aktsiate kauplemisele lubamist First Northil. Uute aktsiatega kauplemise oodatav alguskuupäev First Northil on 17. juuni 2021 (või sellele lähedane kuupäev).

Dividendipoliitika

Ettevõtte pole oma senise tegutsemisaja jooksul ei osanikele ega aktsionäridele dividende maksnud. Ettevõtte käesoleva ja järgmise nelja aasta (2021-2025) plaanide hulka ei kuulu dividendide maksmine aktsionäridele. Saunumi käesoleva ja järgneva nelja 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, reinvesteeringud 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 tulumaksusumäär 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. Mitteresidentidest 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 residentidest 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. Mitteresidentidest 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. Maksusumäär on sellisel juhul 7%, mida kohalduv maksuleping võib mitteresidentidest osaniku tasandil vähendada. Tegemist on kinnipeetava tulumaksuga, mistõttu kohustub maksu kinni pidama, deklareerima ja riigile tasuma dividende jaotav ühing. Eeltoodu kehtib ka olukorras, kus regulaarsed dividendid makstakse läbi erinevate ühingute edasi ning viimaseks dividendi saavaks 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 tegeutseda 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 Rae vald, Harju maakond.

1.3. Aktsiaseltsi majandusaasta algab 1. jaanuaril ja lõpeb 31. detsembril.

2. Aktsiakapital, aktsiad ja vabatahtlik reserv

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

2.2. Iga aktsia nimiväärtus on kümme (10) 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 sissemaksu väärtust hindab aktsiaseltsi juhatus, kui seadusest ei tulene teisiti. Mitterahalise sissemaksu eseme väärtuse hindamisel võetakse aluseks selle harilik väärtus. Mitterahalise sissemaksu 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 optiooniprogrammiga õigus 3 (kolme) aasta jooksul alates käesoleva põhikirja redaktsiooni registreerimisest äriregistris suurendada aktsiaseltsi aktsiakapitali saja tuhande (100 000) lihtaktsia, nimiväärtusega 10 (kümme) senti aktsia kohta, väljalaskmise teel, st kümne tuhande (10 000) euro võrra. Aktsiaseltsi aktsionäridel ei ole nõukogu poolt optiooniprogrammi raames otsustataval aktsiakapitali suurendamisel aktsiate märkimise eesõigust. Aktsiaseltsi nõukogul on uute investorite kaasamise eesmärgil õigus 3 (kolme) aasta jooksul alates käesoleva põhikirja registreerimisest äriregistris suurendada aktsiaseltsi aktsiakapitali kaheksa viiekümne tuhande (250 000) aktsia, nimiväärtusega 10 senti aktsia kohta, võrra aktsiaseltsi lihtaktsia väljalaskmise teel.

3. Aktsiate võõrandamine

3.1. Aktsiad on vabalt võõrandatavad.

4. Aktsionäride pädevus

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

4.2. Aktsionäride pädevusse kuuluvad järgmised küsimused:

4.2.1. põhikirja muutmine;

4.2.2. aktsiakapitali suurendamine ja vähendamine;

4.2.3. 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 koosolekul kokku kutsumata või ühehäälselt kirjalike otsustena kooskõlas seaduses 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 kokkukutsumise teade tuleb saata aktsionäridele selliselt, et see tavalise edastamise korral jõuaks aktsionärideni vähemalt 3 (kolm) nädalat enne koosoleku toimumist.

5.4. Üldkoosoleku kokkukutsumise teade saadetakse kõigile aktsionäridele e-kirja teel või tähtitud kirjaga Eesti väärtpaberite registri poolt peetavasse aktsionäride nimekirja kantud aadressidele. E-kirja teel saadetud teatele lisatakse nõue edastada teate kättesaamise kinnitus. Teade loetakse e-kirja teel kätte toimetatuks kui saaja tagastab juhatusetele 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 kvoruminõue. 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. juhatusele nõusoleku või vastava volituse andmine sõlmida, muuta või lõpetada kliendi-, tarne- või koostöölepinguid, kui sellised lepingud toovad kaasa kohustusi rohkem kui 100 000 euro (ilma käibemaksuta) ulatuses ühe tehingu kohta või mitme seotud tehingu kohta, mis on sõlmitud ühe (1) aasta jooksul;
- 6.2.12. brändi ja turundusstrateegiate otsustamine, seal hulgas äriühingu 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 võimeline mistahes põhjusel oma kohustusi täitma, siis korraldab nõukogu tegevust, omab nõukogu esimehe õigusi ja täidab tema kohustusi nõukogu aseesimees. Nõukogu aseesimees valitakse nõukogu otsusega.
- 7.4. Nõukogu koosolekud toimuvad vastavalt vajadusele, kuid mitte harvem kui üks kord kolme kuu jooksul. Koosoleku toimumisest peab ette teatama vähemalt kümme (10) päeva.
- 7.5. Nõukogu koosolek võib võtta vastu otsuseid, kui sellest võtab osa üle poole nõukogu 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 hääl. Nõukogu liikmel ei ole õigust hääletamisest keelduda ega erapooletuks jääda. Hääle võrdsel jagunemisel on otsustav nõukogu esimehe hääl.
- 7.8. Nõukogu liige ei võta osa hääletamisest, kui otsustatakse tema ja aktsiaseltsi vahelise tehingu tegemiseks nõusoleku andmist, samuti kolmanda isiku ja aktsiaseltsi vahelise tehingu tegemiseks nõusoleku andmist, kui sellest tehingust tulenevad nõukogu liikme huvid on vastuolus aktsiaseltsi huvidega.
- 7.9. Nõukogu võtab otsuseid vastu nõukogu koosolekul või koosolekut kokku kutsumata punktis 7.10 sätestatud korras.
- 7.10. Otsuse vastuvõtmisel nõukogu koosolekut kokku kutsumata saadab nõukogu esimees vastava otsuse eelnõu kõigile nõukogu liikmetele, määrates tähtaja, mille jooksul nõukogu liige peab esitama selle kohta oma kirjaliku või e-kirja teel seisukoha. Kui nõukogu liige ei teata nimetatud tähtaja jooksul, kas ta on otsuse poolt või vastu, loetakse, et ta hääletab otsuse vastu.
- 7.11. Otsuse vastuvõtmisel nõukogu koosolekut kokku kutsumata punktis 7.10 sätestatud viisil, on otsus vastu võetud, kui selle poolt hääletab üle poole kõigist nõukogu liikmetest. Hääle võrdse jagunemise korral on otsustav nõukogu esimehe hääl. Nõukogu otsus loetakse vastuvõetuks ka juhul, kui otsus vormistatakse kirjalikult ja selle on allkirjastanud kõik nõukogu liikmed.

8. Juhatus

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

9. Esindamine

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

10. Vabatahtlik reserv

10.1. Vabatahtlik reserv on moodustatud aktsionäride sisse maksetest.

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

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

10.4. Sisse makseid ja muid eraldisi vabatahtlikku reservi tehakse üldkoosoleku otsuse alusel.

10.5. Vabatahtliku reservi koosseisus kajastatud sisse maksetelt ei arvestata aktsionäri kasuks intresse.

10.6. Vabatahtlikusse reservi sisse makse sooritamine ei anna aktsionärile aktsiaseltsi vastu nõudeõigust.

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

10.8. Vabatahtlikust reservkapitalist tehakse väljamakseid nendele aktsionäridele, kes on sooritanud vabatahtlikusse reservka-

pitali sisse makseid, sh enne käesoleva põhikirja kinnitamist, ning proportsioonis, milles aktsionärid sisse makseid on sooritanud.

11. Lõpetamine, ühinemine, jagunemine ja ümberkujundamine

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

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

11.3. Aktsiaseltsi lõpetamise korral võib väljamakseid teha nii rahast kui ka muust varast.

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

Käesolev põhikirja on kinnitatud aktsiaseltsi aktsionäridide poolt 19.05.2021. a.