

t



tuul



Tuul Mobility OÜ ettevõtte kirjeldus võlakirjade avalikuks pakkumiseks ja First North mitmepoolses kauplemis-süsteemis kauplemisele võtmiseks

Ettevõtte kirjeldus on koostatud Tuul Mobility OÜ (Eestis registreeritud osaühing registrikoodiga 16391250, aadressiga Dunkri 9, Tallinn 10123, LEI koodiga 984500VC6540A9CDEA50, „**Tuul**“ või „**Emitent**“) emiteeritavate tagatud võlakirjade avalikuks pakkumiseks ja võlakirjade kauplemisele võtmiseks Nasdaq Tallinn AS-i („**Börs**“) poolt opereeritavas mitmepoolses kauplemissüsteemis First North. Ettevõtte kirjeldus on koostatud lähtudes Börsi First North reglemendist („**Reglement**“).

Pakkumise käigus pakub Tuul kuni 6200 tagatud võlakirja lunastustähtajaga 29. märts 2027, võlakirja nimiväärtusega EUR 500, emissiooni kogunimiväärtusega kuni EUR 3,100,000 („Võlakirjad“).

Võlakirjadelt arvestatakse intressi alates (ja kaasa arvatud) 29. märts 2022 kuni (kuid välja arvatud) 29. märts 2027 kupongiintressimääraga 10% aastas. Kogunenud intressi makstakse iga poole aasta tagant 29. septembril ja 29. märtsil, alates 29. septembrist 2022. Võlakirjade intressi arvutatakse lähtuvalt 30 päeva pikkusest kalendrikuust ja 360 päeva pikkusest kalendriaastast (30/360).

Võlakirjad on tagatud Tuule 100% emaettevõtja Comodule OÜ (Eestis registreeritud osaühing registrikoodiga 12699057, „Comodule“) garantiiga.

Võlakirjadest tulenevad õigused on sätestatud Emitendi poolt 7. märtsil 2022 kehtestatud Võlakirjade üldtingimustega ning seeria lõplike tingimustega. Peamised võlakirjaomanike õigused, mis Võlakirjadest tulenevad, on õigus Võlakirja lunastamisele ja õigus intressile.



Tuule Völakirjadesse investeerimisega kaasnevad teatavad riskid. Potentsiaalsed investorid peaksid läbi lugema kogu ettevõtte kirjelduse ning eriti tähelepanelikult tutvuma „Riskitegurite“ jaotisega, mis kajastab võimalikke riske. Ettevõtte kirjelduse sisu ei ole mõeldud tõlgendamiseks õigus-, finants- ega maksunõuandena ning iga potentsiaalne investor peaks enne investeeringu tegemist pidama nõu oma õigus-, finants- või maksunõustajaga.

Pakkumine viiakse läbi Eesti jae- ja institutsionaalsetele investoritele mõeldud pakumisenä. Emitendi Völakirjade avalik pakumine toimub üksnes Eestis, juhindudes Euroopa Parlamendi ja Nöukogu Määruse (EL) 2017/1129 artikkel 3 lõike 2 punktis b ja väärt-paberituruseaduse § 15 lg-s 6 sätestatust, mille kohaselt ei pea avalikustama avaliku pakumise prospekti juhul, kui väärt-paberite avalik pakumine on vahemikus 1 000 000 kuni 5 000 000 eurot koguväärtusega kõikide lepinguriikide kohta kokku väärt-paberite pakumise üheaastase ajavahemiku jooksul. Vastavalt Rahandusministri 21.02.2022 määruse nr 2 “Nöuded väärt-paberite pakumise teabedokumendile” § 1 lg 3 p-ile 3 ei kuulu antud juhul viidatud määrus kohaldamisele.

Emitendi Völakirju ei pakuta avalikult üheski teises jurisdiktsioonis. Käesolev ettevõtte ei ole prospekt Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) 2017/1129 ja väärt-paberituruseaduse mõistes.

Käesolev ettevõtte kirjeldus on koostatud vastavalt Eesti Vabariigi seadustes ning First North Reglemendis sätestatule. Pakkumisdokumentidele kohaldub Eesti Vabariigi õigus. Pakkumisega seonduvad võimalikud vaidlused kuuluvad lahendamisele Harju Maakohtus.



Sisukord

1. Ettevõtte kirjeldus	5
2. Tuule finantsülevaade ja tulevikuplaanid	24
3. Info võlakirja ja märkimise kohta	31
4. Omanike struktuur, optsiooni programm ja juhtimine	44
5. Muu oluline informatsioon ettevõtte kohta	48
6. Riskifaktorid	50
7. Nõustaja	54



Juhatuse kinnitus

Tuul Mobility OÜ juhatuse parima teadmise ja veendumuse kohaselt vastab käesolevas ettevõtte kirjelduses esitatud teave tegelikkusele ning selles ei ole esitatud väärinfot ega välja jäetud olulist infot, mis võiks moonutada tegelikku pilti Tuul Mobility OÜ-st.

/digiallkiri/

Jaan Kekišev

Juhatuse liige



1. Ettevõtte kirjeldus





Kujunemislugu

Tuul Mobility OÜ on Comodule OÜ 100% tütarettevõtte.

Comodule'i teekond algas juba aastal 2010, kui tulevase ettevõtte asutajad osalesid tudengivormeli võistlustel. Nad võtsid mõõtu teiste tiimidega üle maailma, et ehitada parim elektriline vormelauto. Meeskond oli väga edukas, kuid koostöö käigus tekkis tiimil **selge arusaam**, et autod ja autostumine on suur keskkonnaprobleem ning kesken-duda tuleks selle lahendamisele, arendades mikromobiilsust.

Mikromobiilsus on liikumisviis, mille puhul kasutatakse autost väiksemaid, tihti elektri jõul liikuvaid kergsõidukeid, näiteks elektrilisi jalg- ja tõukerattaid.

Comodule'i ettevõtte algus

4. augustil 2014 asutati Comodule, et edendada emissioonivabade elektriliste kergsõidukite kasutuselevõttu ning muuta **maailm puhtamaks ja paremaks paigaks**. Asutajate eesmärk oli lahendada mobiilsus- ja keskkonnaprobleeme. Sama siht on ettevõttel ka praegu: kogu tiim pühendub kvaliteetsete, ohutute ja päriselt puhaste mobiilsustoodete ning -teenuste pakkumisele.

Comodule'i algne äritegevuse fookus oli asjade interneti (IoT) riist- ja tarkvaralahenduste arendamisel ning tootmisel. Selliste lahendustega saab ühendada elektrilised kergsõidukid internetti, mis võimaldab pakkuda sõiduki kasutajale väärtuslikke lisa-funktsioone ning koguda tootjale tarvilikke andmeid sõiduki kasutuse kohta. Esimesed Comodule'i lahendused ühendasid internetti **elektrijalgrattaid** ja esialgu olid ettevõtte kliendiks rattatootjad.

Elektritõukerataste buum

2017. aasta lõpus ja 2018. aasta alguses tekkis ülemaailmne elektritõukerataste rendi-teenuse buum. Teenuse pakkumiseks oli vaja ühendada tõukerattad internetti, et kasutaja saaks neid mobiilirakenduse kaudu leida ja lahti lukustada.

Comodule oli sel ajal üks väheseid **asjade interneti (IoT) lahenduse pakkujaid** kogu maailmas, kellel oli turule toodud toode, mis võimaldas tõukerattaid internetti ühendada. Loomuliku arenguna laiendas Comodule enda pakkumist sõidukitootjatelt ka rendi-teenuse osutajatele. 2019. aasta oli ettevõttele hüppelise kasvu aeg: pea 30% maailmas renditavatest tõukeratastest olid ühendatud Comodule'i lahendusega.

Nähes tõukerattarendi äri lähedalt, sai Comodule'ile selgeks, et sellel turul on üks suur

probleem, mis ei lase kasumlikult tegutseda. Kitsaskohaks olid kehvad tõukerattad, mida iseloomustasid

- **vähene vastupidavus:** esimeste rendirataste tööiga oli keskmiselt üks kuu;
- **keskkonnakahjulik tootmismudel:** kõik tõukerattad toodeti Hiinas ja neid ei valmistatud taaskasutatud materjalidest;
- **ebaefektiivne aku laadimise protsess:** käitaja pidi tõukerattad linna pealt kokku koguma, et neid laos laadida. Selline tegevus ei ole tõhus ja kasvatab linna liikluskoormust;
- **ohtlikkus:** rataste kehvast kvaliteedist tõttu juhtus nendega palju õnnetusi.

Enda ratas ja teenus

Ülalmainitud murekohtade lahendamiseks töötas Comodule välja enda elektritõukeratta: aastal 2020 sai valmis **Co-Scooter** (sama tõukeratast kasutab Tuul enda renditeenuses), mis arendati eesmärgiga valmistada maailma kõige vastupidavam, ohutum, ergonoomilisem ja keskkonnanahoidlikum tõukeratas. Co-Scootereid toodab Comodule Tallinnas enda tehases ning seejuures tarbitakse taaskasutatud materjale ja roheenergiat.

Samal aastal lõi ettevõtte turule **renditeenuse Tuul**, et valideerida tõukeratta ja rendimudeli toimivust. Selleks töötati enda majas välja kõik teenuse osutamiseks vajalikud komponendid ehk riist- ja tarkvaralahendused ning toetavad äriprotsessid. Tuule teenus lansseeriti 19. mail 2020.

Esimesel tegevusaastal

- opereeriti 450 tõukerattaga Tallinnas ja Pärnus;
- arendati opereerimismudelit, riistvara, tarkvara ja tugitegevusi jõudsalt edasi;
- liitus teenusega 43 000 kasutajat;
- teenis Tuul 381 000 eurot müügitulu ja lõpetas 57 000-eurose kasumiga.

Selle ajaga tekkis tiimil arusaam, et enda ehitatud tõukerattaga on võimalik renditeenust jätkusuutlikult ja kasumlikult osutada.

- Esimese aasta tulemustest julgustatuna laiendas ettevõtte **2021. aastal** sõidukiparki, jõudes 800 tõukerattani, ja ühtlasi seati eesmärgiks ärimudelit põhjalikumalt valideerida. Jätkati teenuse, opereerimismudeli ja tarkvara parendamisega. Tõukeratta vastupidavus ja kasutusmugavus said veelgi kinnitust ning kliendibaas kasvas olulisel määral, ulatudes 87 000 kasutajani. Müügitulu suurenes pea kolm korda ehk 1 052 000 euron, tegevuskasum oli 197 000 eurot ning sellega sai eesmärk täidetud ehk ärimudeli toimivus kinnitatud.

Tuul Mobility OÜ loomine

Kuni 2021. aasta lõpuni toimus Tuule renditeenuse osutamine Comodule OÜ koosseisus. Arvestades Tuule ärimudelit (lõpptarbija teenus) ja kasvupotentsiaali, oli vajalik see ärisuund eraldada Comodule OÜ põhitegevustest, milleks olid tootearendus ja äriklärid äriks müük.

2022. aasta 1. jaanuarist tegutseb Tuule üksus Comodule OÜ 100% tütarettevõttena **Tuul Mobility OÜ**. Tuule eraldamine on strateegiline samm, mis lubab Tuule brändil efektiivsemalt ja kiiremini kasvada. Kuigi tegevussuunad lahutati eraldi äriühingutesse, jätkub Comodule'i ja Tuul Mobility (siinses tekstis edaspidi ka Tuul) tihe koostöö, et muuta senine ärimudel veelgi kasumlikumaks ja tõhusamaks.



Comodule verstaapostid

2014

Comodule asutati

2015

IoT lahendus sõiduki tootjatele



Eurobike Gold Award

2017

IoT lahendus renditeenuse pakujatele

3 500 sõidukit ühendatud

2018

45 000 sõidukit ühendatud

2019

Comodule'i tootmistehase avamine Tallinnas

100,000 sõidukit ühendatud

2x "Startup-i auhinnad 2019" võitja:



"Riistvara komeet 2019"



"Käibe häkk 2019"

2020

Tõukerataste tootmise alustamine

250 000 sõidukit ühendatud

2021

Tõukerataste müügi algus lõpptarbijale (Äike)

450 000 sõidukit ühendatud



"Aasta keskkonnasõbralik ettevõtte 2020" auhind

2022

700 000 sõidukit ühendatud



Tuule verstapostid

2020

Mai 2020

Tuule renditeenuse lansseerimine

Juuli 2020

Laienemine Pärnusse

2020 kokkuvõte

Opereeriti 450 tõukerattaga Tallinnas ja Pärnus

43k registreerunud kasutajat

381 000€ saadud tulu

Kasum +57 000€

2021 kokkuvõte

Opereeriti 800 tõukerattaga Tallinnas ja Pärnus

87k registreerunud kasutajat

1 052 000€ saadud tulu

Kasum +197 000€

2022

Tuul opereerib uue äriühingu alt Tuul Mobility OÜ

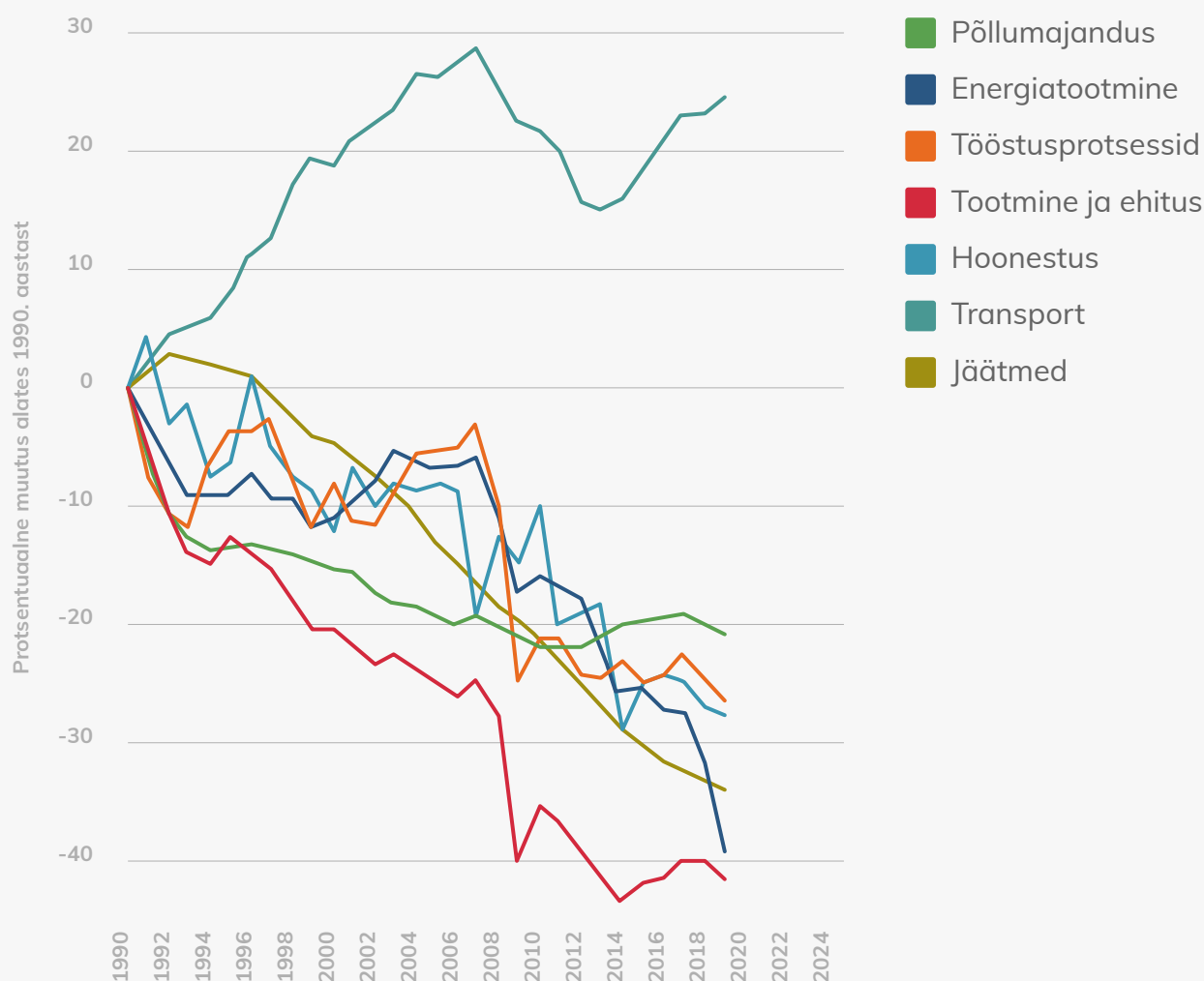
Tõukeratta pargi suurendamine 3 000
tõukerattani ja ühe uue turu avamine



Probleem ja lahendus

Linnastumise tagajärjel suureneb rahvastikutihedus ja süveneb vajadus rahuldada inimeste liikumisvajadust aina väiksemal maa-alal. Praegused linnad on kavandatud autokeskseks ja jõukuse kasvades on autode hulk hüppeliselt suurenenud. **Autod** neelavad enda alla väärtuslikku linnaruumi¹, mida tihti võetakse jalakäijate ja rohealade arvelt. Ühtlasi reostavad autod linna heitgaaside, tolmu ja müraga. Suur autohulk tekitab ka ummikuid, mille tagajärjel kaotame aega. Nii leiamegi ennast ebameeldivast ja tervisele kahjulikust elukeskkonnast. Oluline on lisada, et kuigi kasvuhoonegaaside vähendamine on aktuaalne teema, on transpordisektoris viimastel aastakümnetel kasvuhoonegaaside maht hoopis kasvanud.

EL-27 sektorite kasvuhoonegaaside heitkogused võrreldes 1990. aastaga



1. Cars-cities-technologies

2. EEA greenhouse gas projections

Ka autodel põhinevad sõidujagamise ja renditeenused ei lahenda linnakeskkonna ning liikuvuse juurprobleemi. Sellised teenused tõenäoliselt vähendavad isikliku auto ostmise vajadust, aga need ei kahanda tänaval liikuvate autode arvu. Seega ei teki võimalust autoliikluseks vajalikku maa-ala ümber kujundada.

Eelkirjeldatud olukord pole enam jätkusuutlik, mistõttu tuleb leida linnas liikumiseks **alternatiivseid** viise.

Kui vaadata üleüldist liikumise statistikat, siis u 60% sõitudest on lühemad kui 10 kilomeetrit³. Suur osa nendest liikumistest tehakse autoga, kuid sageli pole see lühikese distantssi läbimiseks kõige efektiivsem ja otstarbekam viis. Väikse vahemaa läbimiseks sobivad ideaalselt kergsõidukid (näiteks jalgratas või elektriline tõukeratas), kuna need kahandavad õhusaastet, linnamüra ja ummikuid ning vajavad liikumiseks vähem ruumi. Nii tekib võimalus kujundada linnast meeldivam elukeskkond.

Asutamisest alates on Comodule missiooniks olnud edendada emissioonivabade kergelektrisõidukite kasutuselevõttu, et muuta maailm puhtamaks ja paremaks kohaks, kus elada.



Missioon

Nagu juba eespool öeldud, on Comodule algusest peale edendanud emissioonivabade elektriliste kergsõidukite kasutuselevõttu, et muuta maailm puhtamaks ja paremaks paigaks.

Tuul on loodud, et seljatada müüdid jagatud elektritõukerataste lühikesest tööeast, aku kestvusest ning taaskäitlemise võimaluste puudumisest. Tiimi liidavad **ühised väärtused** ja hoiakud elukeskkonna kujundamisel: meeskond koosneb kergliikluse entusiastidest, kes on ideest teostuseni pööranud tähelepanu Tuule rataste vastupidavusele, ohutusele, jätkusuutlikkusele ning mugavusele.

Tuule missioon on pakkuda keskkonnahoidlikku, efektiivset ja mugavat liikumisvõimalust, rikastades sellega linnaelustiili ning vähendades ökoloogilist jalajälge ja linnamüra. Tuule teenuse disaini ja arenduse keskpunktis on kasutaja, tema kogemus ja rahulolu.



Elektritõukerataste renditeenust hakati maailmas pakkuma **2017. aasta lõpus**. Uudne teenus kõnetas paljusid ja pakkus lahendust linnasisese liikuvuse probleemile. Nõudlus sellise teenuse järele kasvas järsult. Järgnevate aastate jooksul levis elektritõukerataste rentimine kõikidesse maailma regioonidesse, kannustatuna riskikapitali pealevoolust.

Hoolimata valdkonna suurest kasvust pole ükski tõukerataste renditeenuse osutaja (peale Tuule) raporteerinud, et nad oleks oma ärimudeli kasumlikuks saanud.

2020. aastal tabas maailma **COVID-19 pandeemia**, mille tõttu kahanes inimeste liikumisvajadus lühikese aja jooksul kaduvväikseks. Löögi sai ka elektritõukeratta rentimise teenus.

Liikumispiirangute hajudes kasvas nõudlus jagatavate kergsõidukite järele võrreldes pandeemiaeelse ajaga suuremaks, sest inimesed eelistasid liikuda ühistranspordi asemel kontaktivabalt ja **ohutult vabas õhus**. Paljud kliendid, kes teenust esimest korda proovisid, jäidki seda kasutama.

Suurem tähelepanu linnakeskkonnale

Tarbimisharjumused muutuvad ning üha rohkem eelistatakse keskkonnahoidlikke ja jätkusuutlikke transpordimeetodeid. Viimasel ajal avaldavad inimesed aina tugevamat survet, et linnaruum muutuks meeldivamaks ning kergliiklejale mugavamaks ja ohutumaks. Seepärast nihkuvad linnakeskkonna prioriteedid üha rohkem **rohelise liikuvuse poole**.

Ühtlasi saab aina selgemaks, et investeeringud rattataristusse on **kasumlikud**. Näiteks Helsingi kohta tehtud uuringu tulemusena ilmnes, et iga rattateedesse investeeritud euro tootis 3,6 eurot ühiskondlikku kasu⁴.

COVID-19 tingitud ajutine liikuvuse vähenemine andis võimaluse linnaruumi ümber jagada, mida paljud suurlinnad ka tegid. Euroopas investeeriti rohkem kui 1 miljard eurot rattataristutesse ja lisati 2300 kilomeetrit rattateid⁵.

Pandeemia ajal muutis näiteks

- **Pariis** 50 kilomeetrit autoteid jalgrattateedeks ning järgneva nelja aasta jooksul investeerib linn 250 miljonit eurot, et lisada uusi ja uuendada olemasolevaid rattateid⁶;

- **Milano** 35 kilomeetrit autoteid kõnni- ja jalgrattateedeks ning lähitulevikus investeerib linn 240 miljonit eurot, et ehitada 2035. aastaks välja 750-kilomeetriline jalgrattateede võrgustik⁷;
- **Brüssel** 40 kilomeetrit autoteid jalgrattateedeks.

Tuule kõige olulisem turg oli 2021. aastal **Tallinn**, kus ettevõtte osutab teenust aasta läbi. Samal aastal rentisid Tallinnas tõukerattaid välja Tuule kõrval veel kaks ettevõtet: Bolt ja Prime.Bike. Mõlemad osutavad teenust hooajaliselt, mitte aasta läbi.

2021. aastal alustas Tallinn jalgrattateede loomist ning 2021.–2025. aasta koalitsiooni-lepingus⁸ on lubatud kiirendada **rattastrateegia** elluviimist ja rattateede võrgu väljaehitamist. 2022. aastal võttis Tallinn Euroopa Investeeringuspangalt 100 miljonit eurot laenu⁹, et rahastada investeeringuid linnataristusse, sealhulgas jalgrattateedesse.

Euroopa Komisjon on võtnud sihiks liikuda puhtama, rohelisema ja targema mobiilsuse poole, et saavutada Euroopa **roheleppe** eesmärgid¹⁰. 2021. aasta detsembris tuli Euroopa Komisjon välja efektiivse ja rohelise mobiilsuspaketiga¹¹, mille linna mobiilsus- raamistikus seatakse prioriteediks arendada ühistranspordi, jalgsi liikumise, rattaga sõitmise ja jagamisel põhinevate mobiilsusteenuste võimalusi¹².

Suundumus linnaruumi ümber disainida, et seal oleks kergliiklusvahendiga ohutum ja mugavam sõita, kasvatab tulevikus nõudlust tõukerattarendi teenuse järele veelgi.

Nõudluse kasvu on tundnud juba ka Tuule teenuse osutaja: 2021. aastal registreerunud kasutajate hulk kahekordistus ja ühe tõukeratta kohta tehti kõrghooajal 58% rohkem sõite kui 2020. aasta kõrghooajal. Kahe aasta jooksul on Tuule kliendid läbinud tõukeratastega üle kahe miljoni kilomeetri – see distants võrdub 50 tiiruga ümber maakera.



Ärimudel

Tuule renditeenus jaguneb kaheks: klient saab kasutada minutipõhist ja perioodipõhist teenust.

Minutipõhise renditeenuse puhul valib klient Tuule mobiilirakendusest lähedal asuva elektritõukeratta ja lukustab selle lahti, peale mida võib ta alustada oma teekonda. Selle renditeenuse minut maksab Tallinnas 0,15 eurot.

Viimase aasta jooksul on ettevõtte hakanud pakkuma ka **kuu- ja päevapõhist renditeenust**.

- Kuupilet (39 eurot) võimaldab kasutada teenust 60 minutit päevas ilma lisatasuta. Kuupõhine teenus on siiani kõige soodsam viis elektritõukeratta rendiks: klient saab teenust kasutada kuni seitse korda odavamalt (võrreldes minutipõhise teenusega).
- Päevapiletiga (14 eurot) võib klient teenust kasutada 24 h jooksul piiramatus mahus.



Koostöö ja heategevus

Tuule tiim teeb ettevõtetega koostööd ja panustab heategevusse.

Näiteks LHV Panga ja SEB Pangaga tehtud **koostöö** raames said noortekaardi omanikud Tuule elektritõukeratast rentida 20% soodustusega. Pakkumise eesmärk oli teha noortele keskkonnahoidliku liikumisviisi kasutamine veelgi kättesaadavamaks.

Heategevuse korras on Tuul käed löönud projektiga „Igale lapsele jalgratas“, mille eesmärk on parandada puuduses elavate laste ja noorte heaolu, annetades neile jalgrattaid. Projekti raames annetas Tuul lastele 250 jalgrattakiivrit, et värsked rattaomanikud saaksid ohutult liigelda. Soodustusi on pakutud Tallinna haiglate meditsiinitöötajatele, et tänada neid pandeemia ajal tehtud raske töö ja panuse eest.



Konkurentsieelis

Tuule konkurentsieelis koosneb järgmistest komponentidest:

- Tuulel on **parim tõukeratas** renditeenuse pakkumiseks;
- Tuul Mobility koos Comodule'iga on ainus täielikult **vertikaalselt integreeritud** tõukerattaoperaator, mis tagab kiireima toote ja teenuse arendustsükli;
- Tuulel on **efektiivne opereerimismudel**, mida toetab opereerimistarkvara;
- **Tuul hoolib** kliendist ja keskkonnast.



Parim tõukeratas

Kõige vastupidavam

Aastatepikkune tootearendus, disain, katsetamine ja hoolikas kvaliteetsete sisendmaterjalide valimine on võimaldanud toota tõukeratta, mis on mikromobiilsuse sektoris **vastupidavam**. Tänu jätkuval arendustööle on tõukeratta komponendid iga uue versiooni puhul veelgi vastupidavamad. Mooduldisain võimaldab kulunud või kahjustunud komponendi efektiivselt asendada.

Tuule renditõukeratta **tööiga** on hinnanguliselt viis aastat, korralise hoolduse ja tõukeratta komponentide arenduse tulemusel pikeneb tööiga veelgi. Rendiiteenuses on tõukeratta tööiga väga tähtis: mida kauem püsib sõiduk töökorras, seda kauem suudab ta teenust pakkuda ehk käivet luua.

Tuule tõukeratas on ka **varguse- ja vandalismikindel**. Sõidukis olev asjade interneti (IoT) moodul ühendub GPS-i ja internetiga ning sisaldab automaatset häiresüsteemi, tänu millele on tõukeratta varastamine muudetud ülimalt keeruliseks ja varastatud ratast ei ole võimalik kasutada.



Ainus kohalik tõukeratas

Tuule tõukeratas on maailmas esimene, mis valmistatakse väljaspool Hiinat, siinsamas **Tallinnas**. Tänu koostööpartnerite hoolikale valimisele on tõukeratta tootmisel tugev ja lokaalne tarneahel: rohkem kui 70% komponentidest tuleb Euroopast, sealjuures enamik Eestist. Kontroll tootmise ja tarneahela üle tagab kvaliteetse toote ning kindlama tarne.

Üha terasem mõistus

Tõukeratta ajus ja akus peituv tarkvara areneb pidevalt. Tarkvaraarendusega saab kasutuskogemust parendada ning sõiduki jõudlust ja aku tööd optimeerida. Sisseehitatud tarkus võimaldab tõukerattal hakkama saada näiteks ekstreemsetes ilmastikuoludes (käre pakane, kuumalaine jne).

Tuul ajakohastab tarkvara interneti kaudu: uuendus saadetakse otse tänaval olevatele tõukeratastele, tänu millele puudub vajadus minna füüsiliselt nende sõidukite juurde.

Kõige keskkonnahoidlikum

Tuule tõukeratta tööiga on pikk: suurimat mõju ökoloogilisele jalajäljele avaldabki just toote tööiga. Tänu **mooduldisainile** ei visata ühtegi töökorras komponenti ära. Tuul asendab kahjustunud komponendid, et tõukeratta tööiga pikendada. Kui sellist lahendust ei oleks, tuleks sõiduk, millel üks komponent lakkab töötamast, tervenisti maha



kanda. Tõukerattalt, mida ei ole võimalik taastada, kasutab Tuul ära kõik töökorras komponendid teiste tõukerataste hoolduseks.

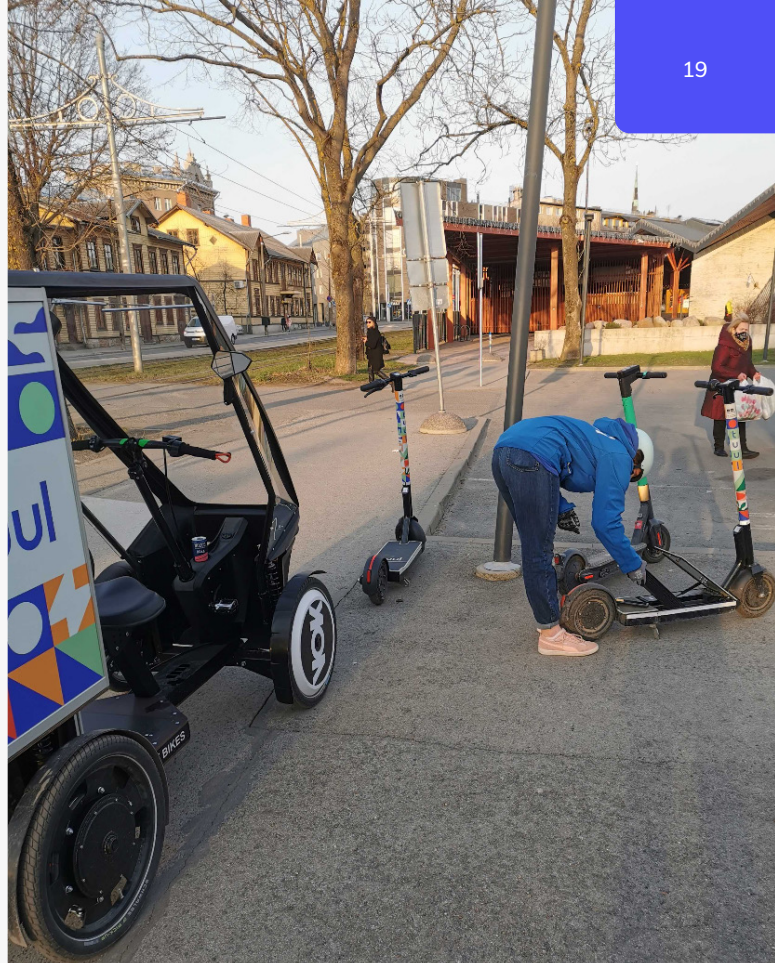
42% Tuule tõukeratta sisendmaterjalidest on **taaskasutatud** materjalid ja 90% materjalidest saab tööea lõpus taaskäidelda. Tõukeratta tootmisel tarbib Comodule'i tehas ainult **roheenergiat**.

Efektiivne opereerimine

Tuule tõukeratas on disainitud nii, et selle opereerimine oleks tõhus ja keskkonnasäästlik.

Tänu vahetatavale akule pole vaja tõukerattaid laadimiseks lattu viia ja pärast jälle laiali vedada. Selline mudel on **kulusäästlikum**, suurendab tõukeratta töös oleku aega ja vähendab linnatänavate transpordikoormust.

Töötajad saavad käia tõukerataste akusid vahetamas **elektrilise kargarattaga** (VOK), mis lubab tiheda liiklusega ajal ja kohas efektiivselt tegutseda. Tõukeratta mooduldisain võimaldab ka lihtsamaid hooldustöid teha otse tänaval, mis vähendab tõukerataste transportimise vajadust veelgi.



Suurim ohutus ja parim ergonoomika

Klient soovib, et tõukeratta kasutamine oleks **ohutu ja mugav**. Tuule arendajad on selle ootuse täitmisel palju panustanud.

- Tuule tõukerattal on kaks koos töötavat pidurdussüsteemi: ees asub mehaaniline ja taga elektriline pidur.
- Suured õhkrehvid tagavad hea haarduvuse ja sujuva sõidu.
- Tugev terasraam hoolitseb stabiilsuse eest ning lai seisuala ja madal raskuskese annavad kindla kontrolli tõukeratta üle.
- Disaini puhul on pööratud tähelepanu ergonoomikale, et tagada kõige mugavam sõiduasend.

Tehnilise konsultatsiooni firma Lettore¹³ võrdles 2020. aastal Tuule tõukeratast konkureerivate tõukeratastega: katsetuse tulemusel selgus, lühim pidurdusteed ja väikseim sõidu ajal tekkiv vibratsioon on Tuule sõidukil.



Vertikaalne integratsioon

Tuul on ainus tõukeratta operaator, kelle tegevus on täies ulatuses vertikaalselt integreeritud. See tagab toote ja teenuse **kiire arendustsükli** ning teenuse parima **kvaliteedi**. Koos Comodule'iga kontrollib Tuul tervet toote ja teenuse väärtusahelat ehk

- **arendust** (tõukeratas, akusüsteem, elektroonika, sealhulgas asjade interneti (IoT) moodul ja püsivara);
- **tootmist** (elektroonika, akusüsteem, tõukeratta kokkupanek);
- **tarkvara** (opereerimise ja analüüsimise tööriistad, lõppkasutaja rakendus) ning
- **opereerimist** (akude vahetus, hooldus, kasutajatugi).

Pidevalt laekuv kasutajate tagasiside teenuse ja tõukeratta kohta, teenuse kasutatavuse andmed ning hooldusstatistika aitavad Tuulil ning Comodule'il prioriseerida arendustegevusi, et kasvatada toote ja teenuse kvaliteeti ning kasutaja rahulolu. Kontroll kõigi väärtusahela osade üle võimaldab parendusi teha kiiresti: protsess hõlmab tagasiside ja andmete analüüsi, parandusettepanekute formuleerimist, lahenduste väljatöötamist ja teostamist ning uuenduste tänavale toomist.



Näiteks avaldunud vea puhul suudab Tuul teha tõukeratta komponentides kiireid muudatusi. Tänu mooduldisainile saab Tuul varasemad komponendid ajapikku asendada, kasvatades sellega tõukeratta vastupidavust ja kasutusmugavust veelgi. Pidev arendustöö parandab tõukeratta kvaliteeti, pikendab tööiga ja alandab tulevikus hoolduskulusid. Järjepidev parendus, mis muudab tõukeratta ja kogu teenuse aja jooksul aina paremaks, säilitab või isegi kasvatab Tuule edumaad konkurentide ees.

Eelkirjeldatud väärtusahelas **vastutab** Comodule riistvara arendamise ja tootmise eest ning Tuul rataste opereerimise ja tarkvara eest.

Tõhus opereerimismudel

Opereerimise südameks on Tuule välja arendatud **tarkvara**, mis tagab ülevaate tõukerattapargi hetkeseisust, annab sisendi käitajate tööle ning võimaldab kiiresti reageerida, kui tegevuses on vaja korrektiive teha. Opereerimistarkvara ja **asjade interneti (IoT) moodul** tagavad selle, et Tuulel on isegi juhul, kui tõukeratta aku saab tühjaks, pidev ülevaade rataste asukohast ja tehnoseisundist. Tarkvara aitab Tuulel ühtlasi otsustada, kuhu oleks kõige tulusam tõukerattaid paigutada.

Tuule peamine Tallinna **opereerimiskeskus** asub Comodule'i tehase vahetus läheduses, kus toimub tõukerataste hooldus ja akude laadimine. Keskust toetavad linnas paiknevad **elektrikargoratta jaamad**, kus samuti akusid laetakse. Tipptunnivälisel ajal kasutab Tuul CNG-kaubikuid, et vahetada akusid, kontrollida tõukerattaid, korjata hooldust



vajavaid tõukerattaid kokku ja vedada neid pärast laiali ning vajaduse korral paigutada ümber. Tiheda liikluse korral sõidavad töötajad akusid vahetama ja tõukerattaid kontrollima elektrikargorattaga.

Kõrghooajal, kui tõukerataste teenindamise vajadus on suurem, kaasab Tuul **hooaja-töötajaid**.

Efektiivset opereerimist toetavad Tuule arendatud **targad laadimiskapid**. Lisaks akude laadimisele võimaldavad need kapid jälgida laaditavate akude täituvust distantsilt ja reaajas, et töötajad saaksid õigel ajal tulla laetud akusid võtma. Tark kapp teeb igal laadimisel akule ka automaatse tehnokontrolli, tänu millele on ringluses olevad akud alati parimas korras ja hooldust vajavad akud saavad kiiresti hooldatud.

Eelmainitud **mooduldisain** kiirendab tõukerataste parandustööd ja vähendab hoolduskulusid.

Tuul hoolib kliendist ja keskkonnast

Tuule teenuse disaini ja arenduse keskpunktis on kasutaja, tema kogemus ning rahulolu.

Tavaliselt tõukeratta renditeenustel puudub vahetu kontakti liin, kuhu kasutaja saaks probleemi korral pöörduda. Kui kliendil on tänaval teenusega abi vaja, siis tema vaates ei oleks rahuldav, et vastus saabub e-kirja teel ja pikaajalise viivitusega. Seepärast on

Tuul loonud **ööpäev läbi** töötava klienditoe telefoniliin, pakkudes kliendile abi kohe, kui seda vaja on.

Tuulele on oluline osutada teenust, mis oleks päriselt (mitte näiliselt) roheline. Kui paljud ettevõtted lubavad tulevikus enda käitumist muuta, et olla rohelisemad, siis Tuul ei luba, vaid juba on **roheline**. Tema tõukerattad on pikima tööeaga ja kõige keskkonnasäästlikumad. Comodule'i tootmisprotsessis, samuti hoolduses ja akude laadimisel kasutatakse üksnes taastuvat ehk roheenergiat. Tuul haldab rattaid CNG-kaubikute ja elektriliste kargoratastega. Kõik tõukeratta kahjustunud komponendid utiliseeritakse nõuete kohaselt. Koos Comodule'iga on Tuul juurutanud keskkonnajuhtimissüsteemi ISO 14001.

Erinevalt Tuulest suhtuvad paljud **konkureerivad** ettevõtted renditeenusesse loodust raiskavalt: nad toovad turule lühikese tööeaga tõukerattaid, mis peagi maha kantakse ja uutega asendatakse. Kliendile võib seejuures jääda petlik mulje, et elektritõukeratta rentimise teenus toetab igal juhul rohelist mõtteviisi ja on keskkonnahoidlik, kuigi reaalsuses tehakse seda keskkonna arvelt, raisates materjale ja muid ressursse.

Tuule tegevusloogika on vastupidine: ta ei tee keskkonna arvelt järeleandmisi ning hoolitseb pikaajalise, positiivse ja jätkusuutliku arengu eest. Tuule ja Comodule'i pidevat tegevust keskkonnahoidliku ettevõtteks on Eestis ka ametlikult **tunnustatud**¹⁴: žürii- ja rahvahääletuse tulemusel anti 2021. aastal Comodule'ile aasta keskkonnasõbraliku ettevõtte tiitel.

Konkurentsieelise tulem

Kauakestev tippkvaliteediga tõukeratas ja efektiivne opereerimismudel võimaldavad Tuulel osutada esmaklassilist teenust konkurentsivõimelise hinnaga. Vertikaalne integratsioon tagab selle, et teenuse ja toote kvaliteedieelis säilib **ka tulevikus**. Kliendikesksus ja keskkonnahoidlikkus aitavad hoida sihti.

Pakkudes parimat hinna ja kvaliteedi suhet, on Tuul loonud märkimisväärse **lojaalse kliendibaasi**. 2020. aastal oli Tuule platvormil kokku 43 000 registreerunud kasutajat. Järgmise aastaga registreerunud kasutajate arv kahekordistus, jõudes 87 000 kasutajani. Teenusega rahulolule viitab asjaolu, et 30% kuupõhistest teenuse kasutajatest teevad kuu jooksul rohkem kui viis sõitu. Tuule teenus katab suure osa nende inimeste igapäevasest liikumisvajadusest, seega ei ole tegemist pelgalt lõbusõidulahendusega.

Sõiduandmete kõrval kogub Tuul pidevalt kliendi tagasisidet ja teeb rahuloluküsitlusi. Viimatisel, 2021. aasta juunis korraldatud uuringu tulemustest (vastanuid üle 2800) ilmnes tugev Tuule brändi ja teenuse eelistamine: **84%** vastanutest eelistavad Tuule tõukeratast teistele Tallinnas renditavatele tõukeratastele. Selle teenuse eelistamisel mängivad suurt rolli tõukeratas ja teenuse disain.

¹⁴. Aasta olulisimad keskkonnanähtused



2. Tuule finants- ülevaade ja tulevikuplaanid



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

Tuul Mobility OÜ bilanss

VARAD

Bilanss, eurodes, seisuga 01.01.2022

Käibevarad

- Raha _____ 102 500
- Varud _____ 46 481

Kokku käibevarad _____ 148 981

Põhivarad

Materiaalsed põhivarad

- Muu materiaalne põhivara _____ 5 147
- Masinad ja seadmed _____ 609 836
- Põhivara ettemaksed _____ 2 831

Immateriaalsed põhivarad

- Arenguväljaminekud _____ 215 464

Kokku põhivarad _____ 833 278

Kokku Varad _____ 982 259

KOHUSTISED JA OMAKAPITAL

Bilanss, eurodes, seisuga 01.01.2022

Kohustised

- Puhkusereserv _____ 10 933

Pikaajalised kohustised

- Laenukohustised _____ 100 000

Kokku kohustised _____ 110 933
Omakapital

- Osakapital _____ 2 500
- Ülekurss (mitterahaline sissemaks) _____ 868 826

Kokku omakapital _____ 871 326
Kokku kohustised ja omakapital _____ 982 259

Seisuga 1. jaanuar 2022 hõlmavad suurima osa materiaalsest põhivarast tõukerattad, akud ja rataste käitamiseks vajaminevad muud varad, näiteks laadimiskapid ning tõukeratta hoolduse tööriistad. Immateriaalse põhivara moodustavad tarkvaralahendused, mis on loodud teenuse osutamiseks ja rataste käitamiseks.

100 000-eurone laenukohustis on emaettevõttelt Comodule OÜ saadud käibekapitalilaen.

Emaettevõtte Comodule OÜ finantsülevaade on lk 36.



Kasumiaruanne

2020. ja 2021. aastal tegutses Tuule üksus Comodule OÜ osana. Avaldatav Tuule kasumiaruanne tuleneb Comodule OÜ siseseist finantsaruandlusest. Comodule OÜ 2020. majandusaasta aruanne on auditeeritud, 2021. majandusaasta aruanne pole veel valmis.

Kasumiaruanne, eurodes	2020 (auditeeritud)	2021 (finantstulemused)
• Müügitulu	381 387	1 051 569
• Kaubad, toore, materjal ja teenused, mitmesugused tegevuskulud ja muud ärikulud	-124 970	-385 675
• Tööjõukulud	-151 448	1 051 569
• Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	0	-3 843
EBITDA	104 969	337 462
• Intressikulu	-10 760	-1 147
• Põhivara kulum	-36 775	-139 070
Aruandeaasta kasum	57 434	197 245

Tuule teenus lansseeriti 19. mail 2020: teenus lanseeriti 100 tõukerattaga ja tõukerattaid lisati teenusele juurde kuni augustikuuni. Esimesel tegevusaastal oli kokku kasutusel 450 tõukeratast, mis asusid Tallinnas ja Pärnus. Ettevõtte arendas opereerimismudelit, riistvara, tarkvara ja tugitegevusi. Esimesel tegevusaastal teenis Tuule üksus 381 000 eurot müügitulu ja lõpetas aasta 57 000 euro suuruse kasumiga. 2020. aastal kapitaliseeriti arenduskulusid mahus 105 000 eurot.

2021. aasta müügitulu kerkis 1 052 000 euron. Käibe kasvu põhjuseks olid rattapargi laiendamine 800 tõukerattani ja suurem rentimiste arv ühe tõukeratta kohta. Jätkati investeringutega teenuse, opereerimismudeli ja tarkvara parendamisse. 2021. aastal oli Tuule üksuse kasum 197 000 eurot ja arenduskulusid kapitaliseeriti mahus 111 000 eurot.



Raha kaasamise põhjused, laekuva tulu kasutamine ja tulevikuplaanid

Tuul soovib laieneda, et pakkuda rohkematele inimestele võimalust liigelda keskkonnahoidlikult. Tõukerattarendi teenuse laiendamiseks on vaja lisakapitali. Võlakiri on laienemiseks parim vahend, sest see aitab kapitali kõrval kaasata ka toetajaid, kellele Tuule missioon korda läheb. Võlakiri võimaldab Tuulel **jagada edu** oma toetajatega.

Pakkumise käigus **kaasatava kapitali maht** on maksimaalselt 3 100 000 eurot ja minimaalselt 1 980 000 eurot. Pakkumise korraldamise kuludeks on Tuul arvestanud u 30 000 eurot. Seega on pakkumisest saadav netotulu maksimaalselt u 3 070 000 eurot ja minimaalselt u 1 950 000 eurot.

Maksimaalse mahu märkimise korral **plaanib** Tuul 2022. aastal suurendada sõidukiparki 2200 tõukerattaga (kasvatades sõidukipargi 3000 rattani), et kasvada olemasoleval turul ja avada üks uus turg.

Kaasatavast kapitalist kasutab Tuul ligikaudu

- 2 750 000 eurot tõukerataste ja akude soetamiseks;
- 195 000 eurot varuosade ja tarkade laadimiskappide soetamiseks ning
- 125 000 eurot uuele turule minekuks (opereerimiseks vajalike ruumide ettevalmistus, hoolduspinkide ja -vahendite soetamine, kohaliku tiimi värbamine ja koolitamine, turundustegevus, kohaliku äriühingu tegevuse käivitamine).

Juhul kui maksimaalset mahtu ei märgita täis, siis vähenevad tõukerataste, akude, varuosade ja tarkade laadimiskappide soetamise investeeringud **proportsionaalselt**. Minimaalse mahu korral laiendab Tuul sõidukiparki 1400 tõukerattaga. Kulud, mis on kavandatud uuele turule minekuks, jäävad märkimise mahust hoolimata samaks.

Tuul on välja töötanud turgude valimiseks analüüsimudeli, mis hindab muu hulgas teenuse turupotentsiaali, konkurentsiseisu ja regulatiivset väljavaadet. Tuulel on olemas **selge strateegia ja laienemisplaan** ka edaspidiseks. 2022. aasta eesmärk on valideerida ühel turul laienemisplani toimivust ja sealjuures jätkata kasumlikku tegutsemist. Kui need eesmärgid saavad täidetud, siis kavatseb Tuul järgnevatel aastatel kasvamist lisakapitali kaasamise toel jätkata.



Tuul Mobility OÜ finantstulemuste prognoos

Kasumiaruanne, eurodes	2022	2023
• Müügitulu	3 513 887	4 438 160
• Kaubad, toore, materjal ja teenused, mitmesugused tegevuskulud ja muud ärikulud	-1 293 003	-1 460 962
• Tööjõukulud	-1 309 375	-1 541 828
• Ebatõenäoliselt laekuvad nõuded	-14 151	-50 372
EBITDA	897 358	1 384 997
• Intressikulu	-155 000	-310 000
• Põhivara kulum	-548 204	-832 665
Aruandeaasta kasum	194 154	242 333

2022. aastal prognoosib Tuul rohkem kui kolmekordset müügitulu kasvu, mille tulemusena jõuab müügitulu 3 514 000 euron. Kasv tuleneb sõidukipargi laiendamisest ja uuele turule sisenemisest.

EBITDA (kasum enne intresse, makse ja kulumit) marginaal ja kasumimarginaal kahanevad veidi (võrreldes 2021. aastaga) kolmel põhjusel:

- lisanduvad ühekordsed uuele turule mineku kulud;
- uued tõukerattad saavad valmis esimese poolaasta jooksul järk-järgult – see vähendab aega, millal need tulu teenivad (2021. aastal oli enamik tõukerattaid enne kõrghooaega kasutamiseks valmis), ning
- arenduskulude kapitaliseerimist ei ole aastasse 2022 (ega ka aastasse 2023) planeeritud.

Väiksemast marginaalist hoolimata kasvab EBITDA 897 000 euron. EBITDA-t võib käsitleda kui vaba rahavoogu, millega saab võlakirju teenindada. Prognoositav 2022. aasta kasum on 194 000 eurot.

Lisakapitali kaasamist arvestamata prognoosib Tuul, et 2023. aastaks suureneb müügitulu 26%, jõudes 4 438 000 euron. Müügitulu kasv tuleneb asjaolust, et 2022. aastal toodetud tõukerattad on juba 2023. aasta alguses valmis ja teenivad tänu sellele tulu aasta läbi. Lisaks on Tuulel plaan soetada 200 lisa tõukeratast käibevahendite eest. 2023. aastal kasvavad EBITDA marginaal ja kasumimarginaal, sest tõukerattad on aasta läbi rendivalmis, puuduvad laienemisega seotud ühekordsed kulud ning suureneb tegutsemise efektiivsus.

2023. aastal kerkib EBITDA 1 385 000 euron. 2022. aasta väiksem põhivara kulum tuleneb sellest, et aastal 2022 lisanduvad tõukerattad esimese poolaasta jooksul järk-järgult, mille tulemusel kasvab põhivara iga kuu. Kulumiarvestust peetakse kuupõhiselt, lähtudes konkreetse kuu põhivara suurusest. 2023. aasta prognoositav kasum on 242 000 eurot.



3. Info võlakirja ja märkimise kohta





Pakkumisega seotud osapooled

• Emitent	Tuul Mobility OÜ
• Õigusnõustaja	Advokaadibüroo LEXTAL OÜ
• Tagatise andja (garant)	Comodule OÜ
• Tagatisagent	LEXTAL Tagatisagent OÜ
• Väärtpaberiregister	Nasdaq CSD SE



Võlakirjade põhitunnused

Liik ja ISIN

10% tagatud võlakirjad lunastustähtajaga 29. märts 2027, nimiväärtusega EUR 500, emissiooni kogunimiväärtusega kuni EUR 3,100,000 („Võlakirjad“). Võlakirjad esindavad Emitendi tagatud võlakohustust võlakirjaomaniku ees. Võlakirjad on dematerialiseeritud kujul ja on registreeritud Nasdaq CSD-s ISIN koodi EE3300002559 all.

Võlakirjade arv, nimiväärtus, valuuta, tähtaeg ja emissioonihind

Kuni 6200 Võlakirja igaüks nimiväärtusega EUR 500, tähtajaga 29. märts 2022 kuni 29. märts 2027. Võlakirjad emiteeritakse eurodes ja emissioonihinnaga 100 protsenti nende nimiväärtusest.

Võlakirjadega seotud õigused

Võlakirjadest tulenevad õigused on sätestatud Emitendi poolt kehtestatud Tuul Mobility OÜ tagatud Võlakirjade üldtingimustega („Tingimused“) ning Tingimuste alusel kehtestatud käesoleva emissiooni lõplike tingimustega („Lõplikud Tingimused“). Peamised Võlakirjadest tulenevad võlakirjaomanike õigused on õigus Võlakirja lunastamisele ja õigus intressile.

Võlakirjadelt arvestatakse intressi alates (ja kaasa arvatud) 29. märts 2022 kuni (kuid välja arvatud) 29. märts 2027 kupongiintressimääraga 10 protsenti aastas. Kogunenud intressi makstakse iga poole aasta tagant 29. septembril ja 29. märtsil, alates 29 septembrist 2022. Võlakirjade intressi arvutatakse lähtuvalt 30 päeva pikkusest kalendrikuust ja 360 päeva pikkusest kalendriaastast (30/360).

Võlakirjade lunastustähtaeg on 29. märts 2027. Vastavalt Tingimustele on Emitent õigustatud Võlakirjade ennetähtaegseks lunastamiseks pärast 1 (ühe) aasta möödumist väljalaskmisest, st igal hetkel pärast 29. märtsi 2023, teavitades sellest võlakirjaomanikke 30 päeva ette (ostuoptsioon). Lunastamishinnaks on nii tähtaegse kui ka ennetähtaegse Võlakirjade lunastamise korral tasumata Võlakirjade nimiväärtuse ja lunastamise kuupäevaks kogunenud intressi summa.

Juhul, kui Emitent rikub võlakirjade emissioonitingimusi on Võlakirjaomanikel õigus nõuda kooskõlas Tingimustega Võlakirjade ennetähtaegset lunastamist järgmistel juhtudel:

(i) Emitent ei ole tasunud Võlakirjadelt arvestatud Intressi rohkem kui viieteist (15) Pangapäeva jooksul asjakohasest Intressi Kuupäevast ning ei ole rikkumist kõrvaldanud kümne (10) Pangapäeva jooksul alates sellekohase teate edastamisest Võlakirjaomanikult Emitendile;

(ii) Garantiiandja ei sõlmi Tagatislepingut käesolevate Tingimuste punktis 4.2.1 toodud tähtaja jooksul ning rikkumist ei ole kõrvaldatud viie (5) Pangapäeva jooksul alates sellekohase teate edastamisest Võlakirjaomanikult Emitendile;

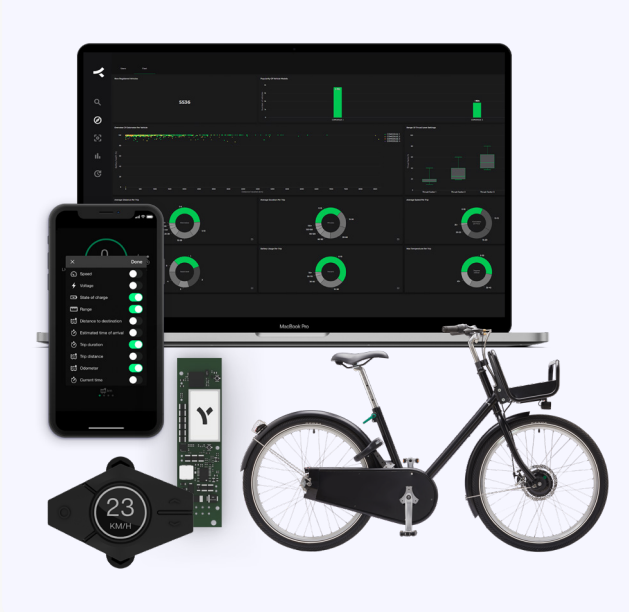
(iii) Emitendi enda või kolmanda isiku poolt on Emitendi suhtes Eesti pädevale kohtule esitatud pankrotiavaldus või saneerimisavaldus ning vastavat nõuet ei ole tagasi võetud ega menetlust lõpetatud kohtu poolt 45 (neljakümne viie) pangapäeva jooksul;

(iv) Emitent on esitanud vabatahtliku lõpetamise või likvideerimise avalduse pädevatele Eesti riigiasutustele või pädev kohus või Eesti riigiasutus on andnud korralduse Emitendi sundlõpetamiseks.

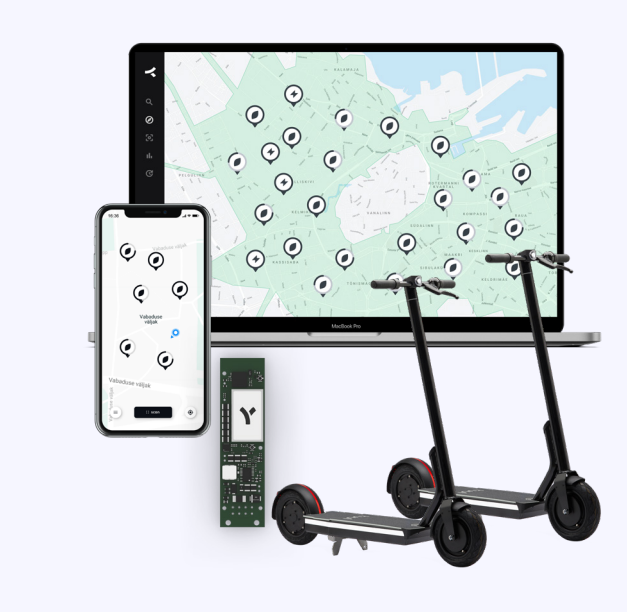
Võlakirjade tagatis

Võlakirjad on tagatud Emitendi 100% emattevõtja Comodule OÜ (Eestis registreeritud osaühing registrikoodiga 12699057) tingimusteta ja tagasivõtmatu garantiiga Emitendi poolt Võlakirjade alusel tasumisele kuuluva põhiosa, intresside ja muude summade nõuetekohaseks ja täpseks tasumiseks.

Kergliikurite tootjad



Rendioperatorid



Allpool on toodud garantiandja Comodule OÜ kirjeldus ja olulised finantsnäitajad:

Comodule OÜ kirjeldus

2014. aastal asutatud Comodule on maailma üks juhtivaid **mikromobiilsuse arendajaid**: ettevõtte toodab nii asjade interneti (IoT) lahendusi kui ka keskkonnahoidlikke elektritõukerattaid.

Comodule'i tehnoloogia on spetsiaalselt arendatud elektriliste kergsõidukite internetti ühendamiseks. **Põhiklientideks** on elektrijalgratate tootjad ja renditeenuse osutajad. Rattatootja saab asjade interneti (IoT) mooduli abil lõppkliendile pakkuda sõiduki tarkvarauuendusi, positsioneerimist ja muid lisandväärtusi. Renditeenuse osutajale on ühenduvus oluline, et lõppklient saaks mobiilirakenduse kaudu sõidukit positsioneerida, käivitada ja sõitu alustada. Praeguseks on Comodule'i abiga internetti ühendatud üle 450 000 väikese elektrisõiduki 45 riigis ja rohkem kui 60 linnas üle maailma.

Comodule'i tootearendus on selgelt suunatud tuleviku ja rohepöörde poole: ettevõtte pakub terviklahendust, mis ulatub asjade interneti (IoT) süsteemi ning elektritõukeratate disainist ja tootmisest kuni nende jagamisplatvormide haldamiseni. Comodule on Eestis ja ka ülejäänud Euroopas ainuke ettevõtte, kes pakub ise terviklikku mikromobiilsuse lahendust, sealhulgas toodab Eestis asuvas süsinikuneutraalses tehases elektritõukerattaid. Kuna ettevõtte kontrollib kõiki tootmisetappe ise, on tal ainulaadne

võimalus arendada välja kõige kvaliteetsem, ohutum, mugavam ja keskkonnahoidlikum elektritõukeratas.

Comodule'i edu aluseks on olnud selle asutajate ühine visioon kutsuda ellu keskkonnahoidlikke muutusi mobiilsuse vallas ja vältida selles sektoris tihti levivat rohepesu. Pühendumus pakkuda kvaliteetseid, ohutuid ning päriselt puhtaid mobiilsustooted ja -teenuseid on endiselt ettevõtte toimimise aluseks.

Ettevõtte on juurutanud kvaliteedijuhtimissüsteemi ISO 9001, keskkonnajuhtimissüsteemi ISO 14001 ning tervishoiu ja tööohutuse juhtimissüsteemi ISO 45001.



Comodule OÜ kasumiaruanne

Comodule OÜ 2019. ja 2020. majandusaasta aruanded on auditeeritud, 2021. majandusaasta aruanne ei ole veel valmis. Comodule OÜ 2020. aruanne ja 2021. aasta finantstulemused sisaldavad Tuule üksuse tulemusi.

Kasumiaruanne, eurodes	2019 (auditeeritud)	2020 (auditeeritud)	2021 (finantstulemused)
Müügitulu	16 043 330	7 003 230	8 592 744
Kaubad, toore, materjal ja teenused, mitmesugused tegevuskulud ja muud äri- kulud	-13 420 418	-4 883 017	-6 273 387
Tööjõukulud	-958 680	-1 473 958	-3 973 448
EBITDA	1 664 232	646 255	-1 654 092
Intressikulu	-123 508	-159 024	69 623
Põhivara kulum	-155 913	-373 960	-664 207
Aruandeaasta kasum	1 385 261	113 271	-2 248 676

Comodule OÜ audiitor on Baker Tilly Baltics OÜ vandeaudiitor Taivo Epner.

2019. aasta oli Comodule OÜ-le erakordse kasvu aeg, mille põhjustas tõukerattarendi teenuse osutajate suur nõudlus asjade interneti (IoT) moodulite järele.

2020. aasta käibe languse põhjustasid tõukerattarendi teenuse osutajate tellimuste vähenemine COVIDist tingitud ebakindluse tõttu ja ühe suurt kliendi tegevuse lõpetamine. Samas on sõidukitootjate tellimused tugevas kasvus ja 2021. aasta käibe moodustasid suuremas osas just sõidukitootjate tellimused. Kliendibaas oli 2021. aastal võrreldes 2019. aastaga täielikult muutunud ning käive oli jaotunud rohkemate klientide vahel.

2021. aastal tegi Comodule OÜ investeeringuid ja ettevalmistusi, et rahuldada sõiduki-tootjate hüppeliselt kasvanud tellimuste mahtu, mis tarnitakse järgnevatel aastatel. Need ettevalmistused põhjustasid 2021. aasta kahjumi.

2022. aastaks prognoosib Comodule OÜ ligi 2,6-kordset käibe kasvu: eeldatav käive on 22 miljonit eurot (ilma Tuul Mobility OÜ käibeta). Nimetatud käibest on juba ligi 80% siduvate ostulepingutega kaetud.

2023. aastal prognoosib Comodule OÜ käibe kasvu jätkumist: eeldatav käive (ilma Tuul Mobility OÜ käibeta) on 34 miljonit eurot.

Comodule OÜ on **kiirelt kasvav** ettevõtte, mis suudab vajaduse korral kaasata kasvu toetamiseks lisakapitali. Siiani on Comodule OÜ kaasanud 8,4 miljonit eurot ja ettevõtte hinnanguline väärtus on 100 miljonit eurot.

Tagatisagent

Tagatisagendiks ja Võlakirjaomanike esindajaks tagatisega seotud õiguste teostamisel on LEXTAL Tagatisagent OÜ (Eestis registreeritud osaühing registrikoodiga 11554351).

Võõrandatavus

Võlakirjad on vabalt võõrandatavad, kuid iga Võlakirju võõrandada sooviv võlakirjaomanik peab tagama, et vastav pakkumine ei tooks kohalduva õiguse mõistes kaasa prospekti avaldamise kohustust. Tingimuste kohaselt tagab ja vastutab iga võlakirjaomanik ise, et tema poolt Võlakirjade pakkumine ei tooks kaasa prospekti avaldamise kohustust.

Võlakirjadega seotud peamised riskid

Võlakirjade ja Emitendiga seotud peamised riskid on toodud käesoleva dokumendi 6. peatükis "Riskifaktorid".



Pakkumine

Pakkumise käigus pakutakse Võlakirju Eestis jae- ja institutsionaalsetele investoritele. Lisaks jaepakkumisele võidakse Võlakirju pakkuda kutselistele investoritele väärtpaberituruseaduse § 6 lõikes 2 sätestatud tähenduses. 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 [siit](#).

Investor võib esitada märkimiskorralduse ka esindajakonto kaudu, kuid ainult juhul, kui ta volitab esindajakonto omanikku avalikustama Emitendile ja Nasdaq CSD-le investori isikut, isikukoodi või registrikoodi ja aadressi. Esindajakontode kaudu esitatud märkimiskorraldusi, mille puhul ei ole eespool nimetatud teavet avalikustatud, ei võeta arvesse.

Pakkumisperiod

Võlakirju saab märkida ajavahemikul, mis algab 11. märtsil 2022 kell 10:00 EEST ja lõpeb 23. märtsil 2022 kell 16:00 EEST ("Pakkumisperiod"). Emitent jätab endale õiguse Pakkumine tühistada või muuta selle tingimusi käesolevas ettevõtte kirjelduses kirjeldatud juhtudel.

Pakkumise eelduslik ajakava:

• Pakkumisperiodi algus	11. märts 2022
• Pakkumisperiodi lõpp	23. märts 2022
• Tulemuste väljakuulutamine	25. märts 2022
• Pakkumiste arveldamine	29. märts 2022
• Kauplemise alustamine	4. aprill 2022 või lähedane kuupäev

Märkimiskorralduste esitamine

Võlakirjade märkimiseks peab investoril olema avatud väärtpaberikonto Nasdaq CSD Eesti arveldussüsteemis. Märkimiskorraldusi saab esitada üksnes täisarvu Võlakirjade kohta. Investor, kes tahab Võlakirju märkida, peaks võtma ühendust kontohalduriga, kes haldab tema väärtpaberikontot ning esitama märkimiskorralduse Võlakirjade märkimiseks. Märkimiskorraldus peab sisaldama järgnevat informatsiooni:

• Väärtpaberikonto omanik:	Investori nimi
• Väärtpaberikonto:	Investori väärtpaberikonto number
• Kontohaldur:	Investori kontohalduri nimi
• Väärtpaber:	Tuule võlakiri 22-2027
• ISIN kood:	EE3300002559
• Väärtpaberite arv:	Investori poolt märgitud Võlakirjade arv
• Hind (ühe Võlakirja kohta):	500 eurot
• Tehingu summa:	Investori poolt märgitud Võlakirjade arv korrutatuna pakkumishinnaga
• Tehingu vastaspool:	Tuul Mobility OÜ
• Tehingu vastaspoole väärtpaberikonto:	99111076251
• Tehingu vastaspoole kontohaldur:	AS LHV Pank
• Tehingu kuupäev:	Kuupäev, millal märkimiskorraldus investori poolt esitati
• Tehingu väärtuspäev:	29. märts 2022
• Tehingu liik:	„ost“
• Arvelduse liik:	„väärtpaberiülekanne makse vastu“

Märkimiskorralduse esitamisega investor:

(i) kinnitab, et on käesoleva ettevõtte kirjelduse ja Võlakirjade Tingimused ja Lõplikud Tingimused läbi lugenud ja nendest aru saanud ning nõustub ettevõtte kirjelduses kirjeldatud pakkumise ning Võlakirjade Tingimustega;

(ii) kinnitab, et asub Eestis, ning talle ei kohaldu muu jurisdiktsiooni seadusi, mis keelaksid tal pakkumises osaleda või märkimiskorraldust esitada;

(iii) tunnistab, et märkimiskorralduse esitamine ei anna investorile iseenesest õigust omandada Võlakirju ega too kaasa Võlakirjade müügilepingu sõlmimist;

(iv) aktsepteerib seda, et investori poolt märkimiskorralduses näidatud Võlakirjade arvu käsitletakse Võlakirjade maksimaalse arvuna, mida investor soovib omandada, ja et investor võib saada Võlakirju vähem (kuid mitte rohkem) kui maksimaalne kogus;

(v) kohustub omandama talle jaotatud arvu Võlakirju ja maksma nende eest vastavalt käesolevatele tingimustele kuni maksimaalse koguseni;

(vi) kinnitab, et on teadlik võlakirjadesse investeerimisega seotud investeerimisriskist, mis võib osutuda suuremaks kui tema teadmised ja kogemused;

(vii) määrab Võlakirjade tagamiseks garantii seadmiseks, hoidmiseks ja realiseerimiseks ning garantiilepingu sõlmimiseks enda esindajaks tagatisagendi (LEXTAL Tagatisagent OÜ või muu Tingimustega kooskõlas määratud tagatisagent) ning volitab tagatisagent teostama kõiki õigusi, tegema kõiki toiminguid ja võtma vastu kõiki otsuseid, mille teostamise õigus on tagatisagendile seoses tagatisega antud;

(viii) aktsepteerib ja nõustub, et Emitendil on õigus saada Nasdaq CSD-lt esitatud märkimiskorralduste suhtes igapäevast teavet;

(ix) volitab Nasdaq CSD-d ja Emitenti töötleva, edastama ja vahetama teavet investori identiteedi (sh isikukoodi ja aadressi) ja vastava investori märkimiskorralduse sisu kohta enne Pakkumisperioodi, selle ajal ja pärast seda;

(x) annab finantsasutusele, läbi mille märkimiskorraldus esitatakse ja Nasdaq CSD-le, vastavalt olukorrale, loa parandada märkimiskorralduses sisalduvat teavet, sealhulgas (a) täpsustada tehingu väärtuspäeva; (b) sisestada tehingukorraldusse väärtpaberite hulk, milleks on investorile eraldatud Võlakirjade hulk ja tehingu kogusumma;

(xi) parandada või täpsustada ilmselged vead või ebakorrapärasused, mis võivad märkimiskorralduses sisalduda

Investor peab tagama, et kogu märkimiskorralduses sisalduv teave vastab tõele, on täielik ja loetav. Poolikute, valede või loetamatu sisuga märkimiskorralduste või selliste märkimiskorralduste, mis pole esitatud Pakkumisperioodi ajal, ning mis ei vasta kõiki- dele käesolevates tingimustes esitatud nõuetele, vastuvõtmisest võidakse keelduda.

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 arvelduskontot haldavale institutsioonile loa ja korralduse broneerida arvelduskontol koheselt kogu tehingusumma, kuni Võlakirjade arveldamiseni või rahaliste vahendite vabastamiseni. Broneeritav tehingusumma võrdub pakkumishinna ja investori märgitud Võlakirjade arvu korrutisega. Kui Võlakirjade eest pole võimalik tasuda, sest investori arvelduskontol pole piisavalt vahendeid, siis ei võeta vastava kontoga seotud väärt- paberikonto kaudu tehtud märkimiskorraldust vastu ja investor kaotab kõik õigused märkimiskorralduses määratud Võlakirjadele.

Investor peab maksma kõik kulud ja tasud, mis kuuluvad tasumisele seoses märkimis- korralduse esitamise, tühistamise või muutmisega vastavalt märkimiskorralduse vastu võtnud Nasdaq CSD kontohalduri hinnakirjale.

Jaotus

Emitent otsustab Võlakirjade jaotise pärast Pakkumisperioodi lõppu ligikaudu 25. märtsil 2022. Võlakirjade jaotamisel koheldakse samadel tingimustel kõiki investoreid võrdselt. Jaotise määramisel lähtutakse eesmärgist luua Emitendile kindel ja usaldusväärne investoribaas. Seejuures on Emitendil õigus:

(i) sõltuvalt investorite arvust ja huvist pakkumise vastu kehtestada ühele investorile jaotatavate Võlakirjade minimaalne ja maksimaalne arv. Emitendi eesmärgiks on väl- jastada Võlakirjade ülemärkimise korral igale rohkem kui ühe (1) Võlakirja märkinud investorile vähemalt kaks (2) Võlakirja;

(ii) ülemärkimise korral eelistada märkijaid, kes on teinud märkimiskorralduse ajaliselt varem;

(iii) eelistada Tuul Mobility OÜ ja Comodule OÜ töötajaid teistele investoritele.

Investori poolt esitatud võimalikud mitmed märkimiskorraldused liidetakse jaotise määramisel üheks. Igale investorile, kellel on õigus saada Võlakirju, kantakse täisarv Võlakirju ja vajadusel ümardatakse ülekantavate Võlakirjade arv lähima täisarvuni allapoole. Kõik ülejäänud Võlakirjad, mida ei saa jaotada eelnevalt kirjeldatud protsessi abil, jaotatakse investorite vahel Emitendi äranägemise järgi.

Alamärkimise korral võib Emitent otsustada pakkumise tühistada märkimata jäänud osas või tervikuna (vt ka “Pakkumise muutmine või tühistamine”).

Pakkumise tulemused tehakse teatavaks Börsi infosüsteemi vahendusel ja Tuule veebilehel <https://tuul.xyz/investorile> hiljemalt 25. märtsil 2022, kuid igal juhul enne Võlakirjade kandmist investorite väärtpaberikontodele. Seega ei alga Võlakirjadega kauplemine enne kui jaotuse tulemused on teatavaks tehtud.

Arveldamine

Investoritele jaotatud Võlakirjad kantakse nende väärtpaberikontodele **29. märtsil 2022** või sellele lähedasel kuupäeval “väärtpaberiülekanne makse vastu” meetodit kasutades samal ajal, kui tehakse rahaline ülekanne Võlakirjade eest. Võlakirjade omandiõigus läheb vastavale investorile üle Võlakirjade kandmisel tema väärtpaberi-kontole.

Väärtpaberitega kauplemine

Tuul kavatseb esitada taotluse Võlakirjade kauplemisele võtmiseks First Northil. Võlakirjade kauplemisele võtmise eeldatav kuupäev on 4. aprill 2022 või sellele lähedane kuupäev. Kuigi Emitent teeb kõik jõupingutused, tagamaks, et Võlakirjad võetaks kauplemisele, ei saa Tuul kindlat resultaati tagada.

Info kauplemisele võtmise taotlemise põhjuste kohta, sealhulgas laekuva tulu kasutamise kohta on toodud käesoleva dokumendi osas 2 “Raha kaasamise põhjused, laekuva tulu kasutamine ja tulevikuplaanid”.

Pakkumise muutmine või tühistamine

Emitent võib ilma põhjendusi esitamata osaliselt või täielikult tühistada ja/või muuta pakkumise tingimusi ja kuupäevi igal ajal enne pakkumise lõpuleviimist. Muuhulgas on Emitendil õigus käesolevas dokumendis määratud Pakkumisperioodi lühendada või pikendada. Pakkumisperioodi lühendamise või pikendamise korral kohandatakse vastavalt Võlakirjade väljastuskuupäeva, maksekuupäevi ja lunastuskuupäeva. Samuti võib Emitent otsustada pakkumise tühistada märkimata jäänud osas või tervikuna, kui Võlakirju märgitakse vähem kui 1.980.000€ ulatuses.

Pakkumise tingimuste muutmisest või tühistamisest antakse teada Börsi infosüsteemi vahendusel ning Tuule veebilehe <https://tuul.xyz/investorile> vahendusel. Poolte õigused ja kohustused seoses tühistatud pakkumise osaga loetakse lõppenuks alates teavituse avaldamisest.

Vahendite tagastamine

Kui pakkumine või osa sellest tühistatakse kooskõlas pakkumise tingimustega, kui investori märkimiskorraldus lükatakse tagasi või kui jaotamine erineb märgitud Võlakirjade arvust, vabastatakse investori arvelduskontol broneeritud vahendid või osa neist (summa, mis ületab jaotatud Võlakirjade eest tehtud makset). Olenemata vahendite tagastamise põhjusest, ei vastuta Emitent vastava summa vabastamise eest ja intressi maksmise eest vabastatud summalt aja eest, mil see oli broneeritud (kui üldse oli).

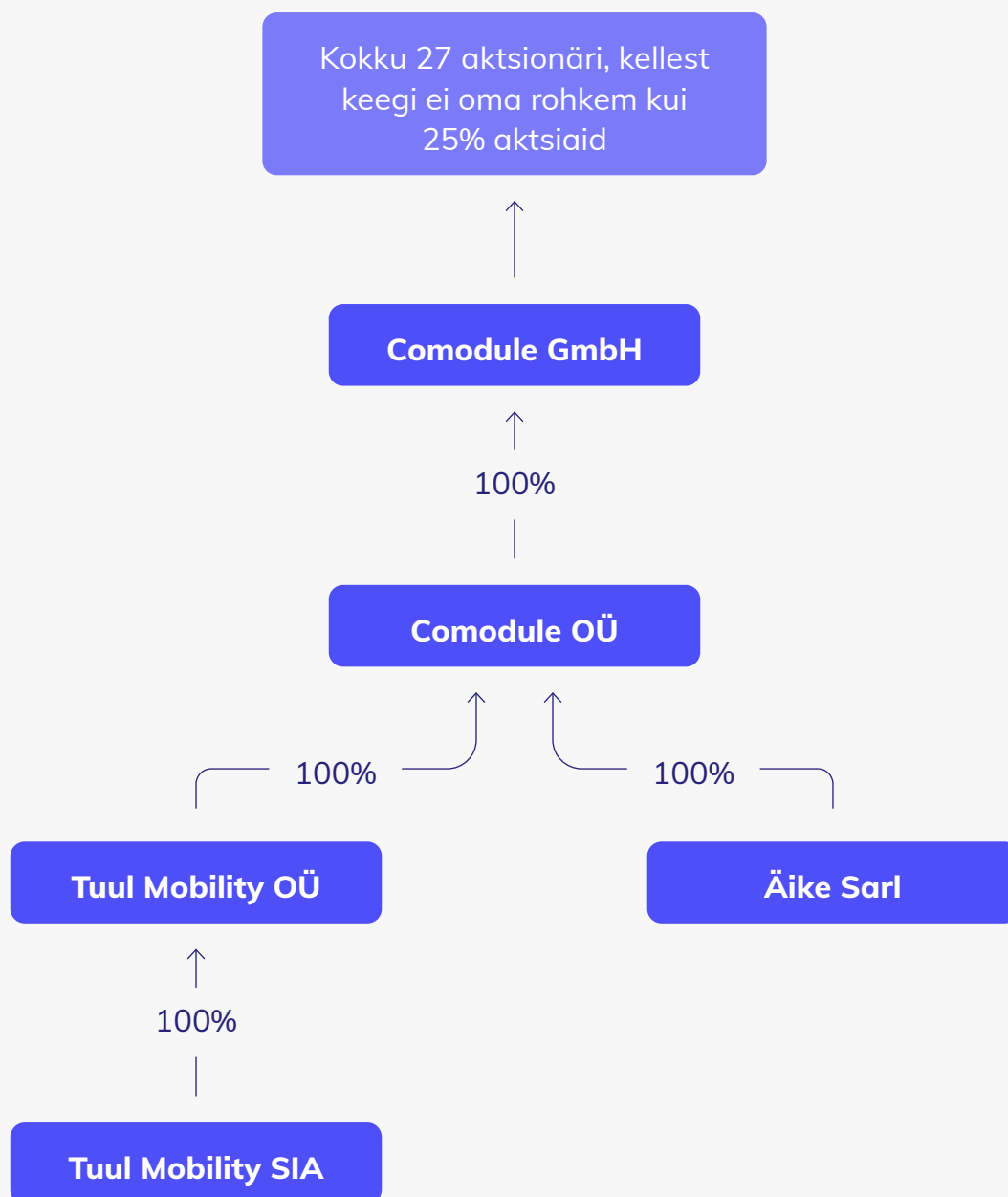


4. Omanike struktuur, optsiooni programm ja juhtimine



Omanike struktuur

Tuul Mobility OÜ ainuomanik on Comodule OÜ (100%), Comodule OÜ ainuomanikuks on Comodule GmbH (100%). Tuul Mobility OÜ omab 100% tütarettevõttest Tuul Mobility SIA.



Osanikud

Aktsionärid, kes omavad 5% või enam aktsiaid Comodule GmbH's:

Aktsionäri nimi	Aktsionäri aktsiate protsentuaalne suurus
• OÜ ETSURAM	23.815%
• High-Tech Gründerfonds II GmbH & Co. KG	21.960%
• HV Tech OÜ	16.312%
• Ingenium Solutions OÜ	10.208%
• SBC Berlin 2012-2014 LTD	5.196%

Opsiooniprogramm

Comodule implementeerib 2022. aastal grupi töötajatele opsiooniprogrammi (osalus-opsioonid), mis laieneb ka Tuul Mobility OÜ töötajatele. Opsiooniprogrammi tulemusel saavad Tuul Mobility OÜ töötajad võimaluse omandada osalus Comodule grupis ja kaudselt ka Tuul Mobility OÜ-s.

Juhtimine

Comodule OÜ grupi ettevõtete juhtimine on kahetasandiline: osanikud + juhatus.

Tuul Mobility OÜ-le ei ole hetkel plaanis nõukogu loomine.

Juhatus

Tuul Mobility OÜ juhatuse liikmeteks on Jaan Kekišev, Kristjan Maruste, Teet Praks ja Heigo Varik.



Jaan Kekišev on sündinud 1989. aastal. Ta on lõpetanud Tallinna Tehnikaülikooli logistika (BSc) ja Chalmersi Tehnikaülikooli tarneahelate juhtimise (MSc) erialadel. Enne 2020 aastal Comodule'isse tööle tulekut on Jaan töötanud Ericssoni peakontoris sisemises juhtimiskonsultatsiooni üksuses andes Ericssoni tippjuhtkonnale nõu strateegilistes küsimustes. Lisaks on Jaan olnud meditsiinitehnoloogia ettevõtte Optofluid Technologies OÜ COO rollis. Jaanil puudub osalus Tuul Mobility OÜ's.



Kristjan Maruste on sündinud 1988. aastal. Ta on lõpetanud Tallinna Tehnikaülikooli mehhatroonika (BSc ja MSc) erialadel. Alates 2014 on ta tegutsenud kaasasutaja ning tegevjuhina ettevõttes Comodule. Lisaks Tuul Mobility OÜ juhatuse liikme positsioonile tegutseb Kristjan ka Comodule OÜ ja Comodule GmbH ja OÜ ETSURAM juhatuse liikmena. Läbi OÜ ETSURAM omab Kristjan 23.815% Tuul Mobility OÜ osalustest.



Teet Praks on sündinud 1989. aastal. Ta on lõpetanud Tallinna Tehnikaülikooli mehhaanikainseneri (BSc) ja mehhatroonika (MSc) erialadel. Alates 2014 on ta tegutsenud kaasasutaja ning müügi- ja tootejuhina ettevõttes Comodule. Lisaks Tuul Mobility OÜ juhatuse liikme positsioonile tegutseb Teet ka Comodule OÜ, Comodule GmbH ja Ingenium Solutions OÜ juhatuse liikmena. Läbi Ingenium Solutions OÜ omab Teet 10.208% Tuul Mobility OÜ osalustest.



Heigo Varik on sündinud 1989. aastal. Ta on lõpetanud Tallinna Tehnikaülikooli soojustehnika (BSc) erialal. Alates 2014 on ta tegutsenud kaasasutaja ning tarkvara arenduse juhina ettevõttes Comodule. Lisaks Tuul Mobility OÜ juhatuse liikme positsioonile tegutseb Heigo ka Comodule OÜ, Comodule GmbH ja HV Tech OÜ juhatuse liikmena. Läbi HV Tech OÜ omab Heigo 16.312% Tuul Mobility OÜ osalustest.



5. Muu oluline informatsioon ettevõtte kohta



Olulised lepingud

A. Elektriliste tõukeratast tarneleping

Tuule tõukerataste tarnija on Comodule OÜ, Tuul Mobility OÜ emaettevõtte, mis arendab ja toodab Co-Scooter tõukerattaid ning kergsõidukite internetti ühendamise elektronikat (IoT seadmeid).

Tõukerataste tarneleping tagab Tuul Mobility OÜ-le mh ainuõiguse soetada Comodule toodetud Co-scooter tõukerattaid renditeenuse opereerimiseks Tuule sihtturgudel.

B. Käibekrediidileping

Tuule emaettevõtte Comodule OÜ tagab Tuul Mobility OÜ-le käibekrediiti maksimaalses mahus 250 000€, intressimääraga 5% aastas, tähtajaga 5 aastat. Käibekrediidi eesmärk on tagada Tuul Mobility OÜ-le piisavalt käibevahendeid aastaringelt, pidades silmas müügitulu hooajalisi kõikumisi.

Lisaks neile lepingutele on Tuulel töö- ja laopindade üürilepinguid, töö- ja teenuslepinguid, erinevad koostöölepingud partnerite- ja äriklientidega.

Kohtuvaidluste puudumine

Kooskõlas Reglemendiga kinnitab Emitent, et tema suhtes ei ole käimasoleval ega eelmistel aruandeperioodil algatatud kohtumenetlusi ega esitatud pankrotiavaldusi. Samuti puuduvad kohtumenetlused, mis oleksid seotud pettuse või majandusalaste rikkumistega, kuhu oleks kaasatud olnud Emitendi juhatuse või nõukogu liikmed või teised Emitendi töötajad (juhtivtöötajad).



6. Riskifaktorid





Ettevõtte tegevusega seotud riskid:

Asukoharisk:

Ettevõtte peamine sihtturg ja sisseostetava riistvara tootmine asub Eestis, mis on järjest kasvava tööjõukuluga riik. Tulevikuvaates võib saada kannatada ettevõtte konkurentsivõime uutele turgudele sisenemisel, eriti kui konkurents sihtturgudel tiheneb.

Tarneriskid:

Tootmistegevustega kaasnevad alati teatud riskid, näiteks sõltuvus tehnoloogia arengust, koostekomponentide tarnekindlusest ning hinnast. Viimastel aastatel on esinenud tehnoloogiakomponentide tootjate tarneraskusi, mis võivad mõjutada lõpp-toote hinda ning tarneaegu.

Arenev turg ja konkurents:

Ettevõtte tegeleb tõukerataste renditeenuste pakkumisega erinevates linnades konkurentidest märkimisväärselt erineva tõukerattaga. Kuivõrd antud turg areneb kiiresti ning konkurents püsib endiselt tihe, ei saa välistada uute konkurentide sisenemist turule või olemasolevate konkurentide arendustööd sõidukipargi täiendamisesse ning sarnaste tootmismeetodite kasutuselevõtmist nagu seda teeb Tuul. Siiski ei saa tänases olukorras olla kindlust, et konkurendid ei arenda veel paremaid ja kaasaegsemaid alternatiive.

Regulatsiooni risk:

Uutele turgudele sisenedes või olemasolevatel turgudel võib ettevõttel tekkida regulatsiooniga seotud riskid. Linnades renditeenuse pakkumine on enamik juhtudel kohalike omavalitsuste reguleerida ehk linnad võivad kehtestada piiranguid või lisatingimusi elektriliste tõukerataste renditeenuste pakkujatele või pakkumise tingimustele. Peamised näited on renditeenuste pakkujate arvu piiramine (Pariis, Lyon), pakkujate poolt linnas opereeritavate tõukerataste arvu piiramine (Oslo, Stockholm), aga ka tingimused tõukerataste mõõtmetele, maksimumkiirusele, jne.



Võlakirjadega seotud riskid:

Krediidirisk

Võlakirjadesse investeerimisega kaasneb teatud krediidirisk, st et emitent ei pruugi suuta täita võlakirjadest tulenevaid kohustusi nõuetekohaselt või õigeaegselt. Emitendi suutlikkus täita kohustusi võlakirjaomanike ees sõltub emitendi finantsseisundist ning tegevustulemitest.

Puudub tagatis seoses seaduste või praktika muutumisega

Võlakirjadele kohaldatakse Eesti Vabariigi seadusi. Võlakirju reguleerivad Eesti seadused (sealhulgas, kuid mitte ainult, maksuseadused) ja regulatsioonid võivad Võlakirjade kehtivuse vältel muutuda ning võivad tulla uued kohtuotsused ja/või kasutusele võidakse võtta uued haldustavad. Seetõttu võivad muudatused oluliselt kahjustada ettevõtte äritegevust, finantsseisundit, tegevustulemusi ja/või tulevikuväljavaateid. Ebasoodsad muudatused maksukorralduses võivad suurendada võlakirjaomanike maksukoormust ja kahjustada seeläbi võlakirjadesse tehtud investeeringute tasuvust

Võlakirjade märkimisega seotud riskid

Tuul taotleb Võlakirjade kauplemisele võtmist First Northil ning võtab tarvitusele kõik meetmed, et tegutseda kooskõlas Reglemendiga, et Börs Tuule taotluse rahuldaks. Kuigi Tuul kavatseb teha kõik endast oleneva selleks, et Võlakirjad kauplemisele võetaks, ei ole Tuulel võimalik tagada võlakirjade kauplemisele võtmist.

Puudub tagatis, et võlakirjadega hakatakse pärast pakkumise 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 võlakirjaomanike võimet müüa võlakirju First Northil või suurendada hinna volatiilsust. Kuna turgu iseloomustab ka suhteliselt madal investorite aktiivsus, võib üksikute tehingute mõju võlakirjade turuhinnale olla märkimisväärt. Madalam investorite aktiivsus võib viia ostu- ja müügihindade suuremate vahedeni ning madalama likviidsuseni. Tulenevalt sellest ei saa olla kindlust, et võlakirjadele areneb aktiivne turg.

Hinnarisk

Võlakirjad emiteeritakse hinnaga mis on võrdne nende nimiväärtusega ning teatud fikseeritud kupongimääraga. Järelturul võib aga võlakirja hind muutuda tulenevalt turuolukorrast või emitendiga seotud tegevustest. Lisaks, võivad võlakirjade väärtust mõjutada muutused turul valitsevas intressimääras.

Intressimäära risk

Võlakirjad koguvad intressi tasumata nimiväärtuselt fikseeritud intressimäära alusel. Võlakirjaomanikel kaasneb risk, et vastavalt turuolukorrale intressimäärad võivad muutuda, millega kaasneb ka muutus võlakirja väärtuses – kui turul valitsev intressimäär tõuseb, siis võlakirja turuväärtus võib langeda.

Inflatsioonirisk

Inflatsioon vähendab võlakirjade tulevaste kupongide ja põhisumma ostujõudu. Inflatsioon võib kaasa tuua kõrgemad intressimäärad, mis võivad Võlakirjade hinda negatiivselt mõjutada.

Refinantseerimise risk

Emitent võib olla kohustatud refinantseerima teatud või kogu oma tasumata võla, sealhulgas võlakirjad. Emitendi võimalus oma võlga edukalt refinantseerida sõltub tingimustest võlakapitali turul ning ettevõtte finantsseisundist. Isegi kui laenukapitali turud paranevad, ei pruugi emitent omada soodsatel tingimustel ligipääsu finantseerimisallikatele. Seega võib sellel olla negatiivne mõju ettevõtte tegevusele ja finantsseisundile.

Ennetähtaegse lunastamise risk

Vastavalt Võlakirjade Tingimustele Emitent on õigustatud Võlakirjade ennetähtaegseks lunastamiseks pärast 1 (ühe) aasta möödumist väljalaskmisest, st igal hetkel pärast **29. märtsi 2023** (ostuoptsioon). Kui Emitent seda õigust kasutab, võib investori poolt eeldatud tootlus osutuda väiksemaks, kui see oleks olnud Võlakirjade lunastustähtaja lõpuni.

Tagatisega seotud risk

Võlakirjad on tagatud Emitendi emaettevõtja garantiiga. Emitenti ja Garantiiandjat mõjutavad olulisel määral samad riskid, mis mõjutavad kogu grupi äri- ja majandustegevust (vt eelpool “Ettevõtte tegevusega seotud riskid”). Välistada ei saa garantiidaja maksejõuetuks muutmist, millisel juhul ei ole garantii alusel tagatud kohustuste sissenõudmine garantiidajalt võimalik. Seega võib tekkida olukord, kus Emitent ei täida võlakirjadest tulenevaid kohustusi nõuetekohaselt või õigeaegselt ning neid kohustusi ei ole võimalik täita ka tagatise arvelt.

Õiguslikke takistusi seoses garantii sissenõudmisega võib tekkida ka seetõttu, et garantii seatakse Võlakirjaomanike kasuks tagatisagendi nimele ning vastavalt Tingimustele ei ole igal Võlakirjaomanikul eraldiseisvalt õigust tagatist sisse nõuda. Kuigi garantii näol on tegemist nõudest sõltumatu tagatisega ning Eesti õigusaktid võimaldavad sõlmida lepingu kolmanda isiku kasuks, puudub Eestis ulatuslik kohtupraktika seoses tagatisagendi tegevuse ja õigustega tagatiste realiseerimisel. Seega esineb õiguslik risk, et tagatisagendil ei ole võimalik garantiid Võlakirjaomanike huvides sisse nõuda.



7. Nõustaja



Kooskõlas First North Reglemendiga peab emitent, kes soovib taotleda enda väärt-paberite kauplemisele võtmist First North mitmepoolsel kauplemissüsteemil, kasutama nõustaja teenust. Nõustajaks saab olla juriidiline isik, kes vastab First North Reglemendis sätestatud nõuetele ja kellega Nasdaq Tallinn AS on sõlminud lepingu First Northil nõustajana tegutsemiseks.

Tuule nõustaja First Northil on:

LEXTAL

Advokaadibüroo LEXTAL OÜ

Registrikood: 10992652

Põhitegevusala: Advokaatide ja advokaadibüroode tegevus (EMTAK kood 69101)

Aadress: Harju maakond, Tallinn, Keslinna linnaosa, Rävala pst 4, 10143

Veebilehekülg: <https://www.lextal.ee/>

Nõustajaga sõlmitud lepingu tähtaeg: Kuni esimese kauplemispäevani

Nõustaja ei oma osalust Tuul Mobility osakapitalis.

Nõustaja esindaja: Kristi Sild, kristi.sild@lextal.ee