



BERCMAN®

AS BERCMAN TECHNOLOGIES

ETTEVÖTTE KIRJELDUS

AS BERCMAN TECHNOLOGIES aktsiate avalikuks pakkumiseks ja First North mitmepoolses kauplemissüsteemis kauplemisele võtmiseks

Ettevõtte kirjeldus on koostatud AS Bercman Technologies (Eestis registreeritud aktsiaselts registrikoodiga 14134425, „**Bercman**“ või „**Emitent**“) uute emiteeritavate aktsiate („**Pakkumise Aktsia(d)**“) ja kõigi Emitendi aktsiate kauplemisele võtmiseks Nasdaq Tallinn AS-i („**Börs**“) poolt opereeritavas mitmepoolses kauplemissüsteemis First North. Ettevõtte kirjeldus on koostatud lähtudes Börsi mitmepoolse kauplemissüsteemi First North reglemendist („**Reglement**“). Käesolevat ettevõtte kirjeldust ei või ilma Bercmani eelneva nõusolekuta kasutada mistahes muul eesmärgil.

Emitendi aktsiate avalik pakkumine toimub vaid Eestis lähtudes Euroopa Parlamendi ja Nõukogu Määruse (EL) 2017/1129 („**Prospektimäärus**“) artiklis 3(2) b) ja väärtpaberituruseaduse („**VPTS**“) § 15 lõikes 1 sätestatust, mille kohaselt ei ole avaliku pakkumise prospekti avalikustamine nõutav, kui väärtpaberite avaliku pakkumise maht ei ületa 2 500 000 eurot kõikide lepinguriikide kohta kokku üheaastase ajavahemiku jooksul. Ettevõtte kirjelduse näol ei ole tegu prospektiga Prospektimääruse ega VPTS-i mõistes. Pakkumine toimub üksnes Eestis, ning Pakkumise Aktsiaid ei pakuta üheski teises jurisdiktsioonis.

Pakkumise käigus pakub Emitent kuni 200 000 Pakkumise Aktsiat hinnaga 3,4 eurot ühe Pakkumise Aktsia kohta („**Pakkumine**“). Juhul, kui huvi Pakkumise vastu on suur ja investorite nõudlus ületab Pakutavate Aktsiate arvu, on Emitendil õigus suurendada Pakkumise Aktsiate arvu 20% võrra ehk kuni 240 000 Pakkumise Aktsiani.

Pakkumine on suunatud Eesti jae- ja institutsionaalsetele investoritele, kelleks on Prospektimääruse artiklis 2(e) defineeritud kutselised investoreid. Lisaks Pakkumisele on Bercmanil õigus pakkuda Pakkumise Aktsiaid institutsionaalsetele investoritele väljaspool Eestit eeldusel, et sellised investorid kvalifitseeruvad kutselisteks investoriteks Prospektimääruse artikli 2(e) tähenduses.

Pakkumise Aktsiate pakkumisperiood algab 14. juunil 2021 ja lõpeb 22. juunil 2021 (**‘Pakkumisperiood’**).

Bercman on esitanud Börsile taotluse Bercmani kõigi aktsiate (**‘Aktsiad’**), sealhulgas Pakkumise Aktsiate kauplemisele võtmiseks Börsi First North mitmepoolses kauplemissüsteemis ning eelduslikult algab Aktsiatega kauplemine Börsi First North’il 12. juuli 2021 või sellele lähedasel kuupäeval.

Pakkumises osalemise ja Bercmani aktsiate märkimisega ja neisse järelturul investeerimisega kaasnevad riskid. Potentsiaalsed investorid peaksid enne investeerimisotsuse tegemist kogu ettevõtte kirjelduse läbi lugema. Ennekõike tuleks tutvuda peatükiga 8 „Riskifaktorid“, mis käsitleb tegureid, millega tuleks Bercmani aktsiatesse investeerimisel arvestada. Kuigi Bercman on teinud kõik mõistlikud jõupingutused tagamaks, et käesolev ettevõtte kirjeldus annaks õige ja adekvaatse ülevaate Bercmanist, tema tegevusest ja Pakkumise Aktsiatest, võivad investori poolt Pakkumise Aktsiatesse tehtud investeeringu väärtust oluliselt mõjutada asjaolud, mis ei ole ilmnunud käesoleva ettevõtte kirjelduse kuupäeval või mida ei ole ettevõtte kirjelduses kajastatud. Ettevõtte kirjelduses toodu ei ole käsitletav õigus-, finants- ega maksunõuandena. Ettevõtte kirjeldus ei ole investeerimisnõuanne või -soovitus omandada Pakkumise Aktsiaid. Iga potentsiaalne investor peab iseseisvalt, kaasates vajadusel professionaalse õigus-, finants- või maksunõustaja, otsustama, kas Pakkumise Aktsiatesse investeerimine vastab investori rahalistele võimalustele ja investeerimiseesmärkidele ning kas selline investering on kooskõlas kõikide reeglite, nõuete ja piirangutega, mis investorile kohalduda võivad.

SISUKORD

ETTEVÖTTE KIRJELDUS	2
SISUKORD	3
1. SISSEJUHATAVAD MÄRKUSED	4
2. ETTEVÖTTE LÜHITUTVUSTUS	5
3. PAKKUMISE TINGIMUSED	7
4. PAKKUMISE TULU KASUTAMINE JA KAUPLEMISELE VÕTMISE EESMÄRK	10
5. ÄRI ÜLEVAADE	11
BERCMANI TEGEVUSE PEAMISED VERSTAPOSTID	16
6. JUHTKOND	20
MEESKOND	21
7. AKTSAKAPITAL, AKTSIAD JA AKTSIONÄRID	23
8. RISKIFAKTORID	24
9. VALITUD FINANTSTEAVE	27
10. MÕISTED	29
11. LISAD	29

1. SISSEJUHATAVAD MÄRKUSED

Kohalduv õigus

Käesolev ettevõtte kirjeldus on koostatud vastavalt Eesti Vabariigi seadustes ja Reglemendis sätestatule ning sellele kohaldatakse Eesti Vabariigi õigust. Ettevõtte kirjeldusest tulenevad ja sellega seotud vaidlused kuuluvad esimeses astmes lahendamisele Harju Maakohtus.

First North on Börsi opereeritav mitmepoolne kauplemissüsteem VPTS § 3 lg 3 tähenduses, mida opereerib Nasdaq Tallinn AS ning mis ei ole reguleeritud turg VPTS-i ega teiste õigusaktide tähenduses.

Vastutavad isikud

Ettevõtte kirjelduses toodud informatsiooni eest vastutab Bercmani juhatus. Bercmani juhatus vastutab ettevõtte kirjelduses esitatud informatsiooni õigsuse ja täpsuse eest ettevõtte kirjelduse kuupäeva seisuga, milleks on 31.05.2021.

Mõisted ja ümardamine

Ettevõtte kirjelduses suure algustähega kasutatavad mõisted omavad neile peatükis 10 või mujal ettevõtte kirjelduses antud tähendust.

Ettevõtte kirjelduses sisalduvad arvandmed ja kvantitatiivsed väärtused (nt rahaline väärtus, protsendiline väärtus jms) on esitatud sellise täpsusega,

mida Bercman peab informatsiooni andmisel mõistlikult piisavaks ja küllaldaseks, vältides liigset detailsust. Kvantitatiivsed väärtused on mõnel juhul esitatud ümardatult lähima kümnendkoha või täisarvuni. Seetõttu ei pruugi protsentides väljendatud andmete kokku liitmise tulemuseks alati olla 100%. Esitatud finantsandmed on toodud eurodes.

Audiitor

Bercmani audiitor on Brokerman Audit OÜ (registrikood 12790438). Brokerman Audit OÜ on Eesti Audiitorite Kogu liige. Ettevõtte kirjeldusele lisatud majandusaasta aruanded on auditeeritud Brokerman Audit OÜ poolt.

Nõustaja

Bercmani nõustaja on Ellex Raidla Advokaadibüroo OÜ (registrikood 10344152, ellex.legal), mille põhitegevusala on advokaatide ja advokaadibüroode tegevus. Nõustaja esindaja, kes Emitendile nõustamisteenust osutab, on Gerli Kivisoo (e-post: gerli.kivisoo@ellex.ee). Nõustajaga on sõlmitud tähtajatu leping. Nõustajal ei ole osalust Bercmani aktsiakapitalis.

Kättesaadavus

Käesolev ettevõtte kirjeldus on kättesaadav Börsi veebilehel (<https://www.nasdaqbaltic.com/>) ja Bercmani veebilehel (<https://www.bercman.com/>).

2. ETTEVÖTTE LÜHITUTVUSTUS

Taust

Bercman on 2016. aastal asutatud süvatehnoloogia ettevõtte, mille peamiseks tegevusalaks on liiklusohutus suurendavate toodete ja teenuste arendamine ja müümine. Ettevõtte põhiline kompetents asetseb kõrget lisandväärtust omavas ja täiendavalt arendatavas tarkvaras ning tegutsemisvaldkonna teadmustes. Bercman arendab lisaks tarkvarale ka ettevõtte siseselt riistvara, aga tootmistegevusteks kasutab lepingulisi koostööpartnereid.

Ettevõtte lugu sai alguse, kui kaasasutaja Mart Suurkase parima sõbra vend hukkus liiklusõnnetuses, jättes aastase poja isata. Selleks hetkeks oli Mart teadlik Euroopa kurvast liiklusstatistikast, kuid temas tekitas imestust, et täna infoajastul ei ole kuluefektiivset lahendust liiklusohutuse suurendamiseks ning seda ilmselgetes ohukohtades nagu reguleerimata ülekäigurajad. Näiteks novembris 2019. aastal toimus Eestis ülekäiguradadel 9 hukkunuga liiklusõnnetust. Mart leidis, et antud probleemi annab lahendada nutika süsteemiga, mis teeks kõik oleneva, et vähendada liiklejate kokkupõrkeohtu.

Selleks arendas ettevõtte oma esimese omatoote Nutika Ülekäiguraja, mis on masinnägemisel põhinev reguleerimata ülekäiguraja ohutussüsteem. Nutikas Ülekäigurada tuvastab sensorite abil jalakäijad teed

ületamas ning sõidukid ülekäigurajale lähenemas. Lisaks on tootel LED hoiatusfunktsioonid, helisignaal jalakäijatele ning valmisolek infrastruktuur-sõiduk suhtluseks. Samuti koguvad sensorid väärtuslikke andmeid liiklejate kohta. Andmekogu hõlmab endas jalakäijate loendusandmed, sõidukite loendusandmed, sõidukite kiirusandmed ning tuvastatakse sõidukite klassid. Kõik andmed edastatakse juhtmevabalt Bercmani haldusportaali masinkujul allalaaditavaks. Haldusportaalil kuvatakse kogutud andmed ka graafiliselt mugavaks andmeanalüüsiks.

Bercmani visioon on, et liikluses ei peaks enam keegi raskelt viga saama või veel hullem, hukkuma. Ettevõttes on töö ja optsioonipaketiga varustatud meeskond, kes sellele eesmärgile igapäevaselt oma panuse anda soovivad.

Võttes arvesse tulevikuväljavaateid automaatsete ja autonoomsete sõidukite leviku osas usub ettevõtte, et aeg nutikate lahenduste tänasesse ja tulevasse liikluskeskkonda põimumiseks on õige. Kõik Bercmani tooted ja teenused on ühel või teisel moel suunatud eelkirjeldatud visiooni elluviimiseks. Lisaks ettevõtte siseselt arendatud toodetele ja teenustele teostatakse koostöös partneritega ühiseid tooteid ja projekte. Seeläbi ollakse seotud nii raudteesektoris ohutusele kaasaaitamisega kui ka nõudepõhise ja isejuhtiva ühistranspordi võimaldamisega.



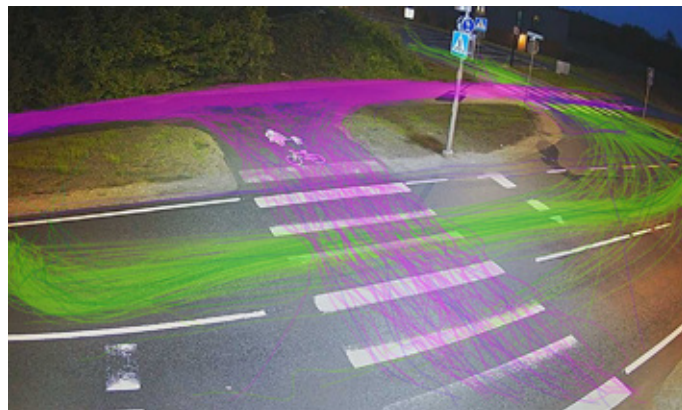
Tulevikuplaanid

Bercman otsib aktiivselt võimalusi, et edasi arendada alustehnoloogiaid, laiendada partnervõrgustikku uute edasimüüjate näol ning kasvatada müügimahte Euroopas. Ettevõtte soovipärasteks sihtturgudeks on keskpikas perspektiivis tiheda asustusega riigid Lääne- ja Kesk-Euroopas.

Ettevõtte järgmise nelja aasta (2021-2024) plaanide hulka ei kuulu dividendide maksmine investoritele. Bercmani tulevikuplaanid on eelkõige seotud ettevõtte kasvuga, mistõttu peab Bercman vajalikuks teenitud vahendid suunata ärimudeli ja toodete arendamise ning müügitegevuse laiendamisse.

Bercman soovib jõudsalt edasi liikuda Nutika Ülekäiguraja automaatse hädaabikutsungi arendamisega ning keskenduda toote kohandamiseks ja müügipartnerite leidmiseks Saksa turul ja mujal maailmas. Antud eesmärki toetab ka ettevõtte osalemine ametliku demonstratsiooniga oktoobrikuisel ITS Maailma Kongressil Hamburgis. Lisaks demonstreeritakse Hamburgis teise projekti raames Nutika Ülekäiguraja funktsionaalsust infrastruktuur-sõiduk suhtluse osas.

Bercman keskendub Nutika Ülekäiguraja masinnägemise algoritmid rakendamisele ka toodetes, mis on mõeldud juhtima liiklust ja parandama liiklusohutust ristmikel ja muudes keerukates liiklussõlmedes.



Bercmani juhatus on üheliikmeline, juhatusel on Mart Suurkask. Bercmani nõukogu on kolmeliikmeline, nõukogu liikmed on Kuldar Leis, Raimond Russak ja Tarvi Thomberg. Bercmanis töötab kümme inimest.

Bercmani põhikiri on lisatud ettevõtte kirjeldusele Lisas 1.

Ühinguõiguslik informatsioon

AS Bercman Technologies on 17. oktoobril 2016 Eestis asutatud ja registreeritud aktsiaselts. Bercmani põhiaandmed on:

Registrikood: 14134425;

Adress: Teaduspargi tn 11, 50411, Tartu, Eesti;

Veebileht: <https://www.bercman.com/>

E-post: info@bercman.com;

Telefon: +372 53402902;

Käibemaksukohustuslase number: EE101977472;

Põhitegevusala: muu mujal liigitamata tootmine (32991 EMTAK 2008).

3. PAKKUMISE TINGIMUSED

Pakkumine

Pakkumise käigus emiteerib ja pakub Bercman kuni 200 000 Pakkumise Aktsiat. Juhul, kui huvi Pakkumise vastu on suur ja investorite nõudlus ületab Pakutavate Aktsiate arvu, on Emitendil õigus suurendada Pakkumise Aktsiate arvu 20% võrra ehk kuni 240 000 Pakkumise Aktsiani.

Eeldusel, et pakkumise käigus märgitakse investorite poolt ära kõik 200 000 Pakkumise Aktsiat, on vahetult pärast uute aktsiate väljastamist Bercmani registreeritud aktsiakapitali suurus 115 847 eurot ja Aktsiate koguarv vastavalt 1 158 471

Aktsiakapitali suurendamine Pakkumise Aktsiate ulatuses registreeritakse äriregistris eelduslikult 29. juunil 2021 või sellele lähedasel kuupäeval (kuupäev võib muutuda).

Aktsiad on vabalt võõrandatavad ning nendega kauplemine või nende pantimine ei ole piiratud.

Pakkumise indikatiivne ajakava on järgmine:

Pakkumisperioodi algus:	14. juuni 2021 kell 10.00
Pakkumisperioodi lõpp:	22. juuni 2021 kell 13.00
Pakkumise tulemuste ja Pakkumise Aktsiate jaotamise määramine ja avalikustamine:	28. juuni 2021
Pakkumise arveldus:	29. juuni 2021
Esimene kauplemispäev First Northil:	12. juuli 2021

Pakkumises osalema õigustatud isikud

Pakkumises on õigustatud osalema juriidilised ja füüsilised isikud Eestis, kellel on mõne Nasdaq CSD kontohalduri (panga) vahendusel avatud väärtpaperikonto.

Pakkumise hind

Pakkumise Aktsia hind on 3,4 eurot ühe Pakkumise Aktsia kohta, millest 10 senti on nimiväärtus ja 3,3 eurot on ülekurs.

Pakkumisperiood

Pakkumisperiood on aeg, mille jooksul on pakkumisest osa võtma õigustatud investoritel võimalik esitada märkimiskorraldus Pakkumise Aktsiate märkimiseks. Pakkumisperiood algab 14. juuni 2021 kell 10.00 ja lõpeb 22. juunil 2021 kell 13.00 Eesti kohaliku aja järgi.

Märkimiskorralduse andmine

Investori kohustus on tagada, et märkimiskorralduses sisalduv teave vastab tõele, on täielik ja loetav. Poolikute, väära või loetamatu sisuga märkimiskorralduste või väljaspool Pakkumisperioodi esitatud märkimiskorralduste või muudele siintoodud tingimustele mittevastavate märkimiskorralduste vastuvõtmisest võidakse keelduda.

Märkimiskorraldusi võib esitada ainult Pakkumisperioodi jooksul. Pakkumises osalev investor saab märkida Pakkumise Aktsiaid ainult pakkumise hinna eest. Kui üks investor esitab mitu märkimiskorraldust, liidetakse need jaotuse määramise eesmärgil üheks korralduseks. Kõik pakkumises osalevad investorid võivad esitada märkimiskorraldusi ainult eurodes. Märkimiskorraldusi saab esitada üksnes täisarvu aktsiate kohta. Investor maksab kõik kulud ja tasud, mis kuuluvad tasumisele

seoses märkimiskorralduse esitamise, tühistamise ja muutmisega vastavalt märkimiskorralduse vastu võtnud Nasdaq CSD kontohalduri hinnakirjale. Pakkumise Aktsiate märkimiseks peab investoril olema väärtpaberikonto Nasdaq CSD kontohalduri juures. Esitatud märkimiskorraldused registreeritakse Nasdaq CSD-s.

Investor, kes soovib märkida Pakkumise Aktsiaid, peab pöörduma kontohalduri poole, mis haldab tema Nasdaq CSD väärtpaberikontot, ning esitama Pakkumisperioodi jooksul alltoodud vormis märkimiskorralduse Pakkumise Aktsiate ostmiseks. Investor võib kasutada märkimiskorralduse esitamiseks mis tahes kontohalduri pakutavat meetodit (nt füüsiliselt kontohalduri klienditeeninduse asukohas, internetipanga vahendusel või muul viisil). Märkimiskorraldus tuleb kontohaldurile esitada hiljemalt Pakkumisperioodi lõpuks.

Märkimiskorraldus peab sisaldama järgmiseid andmeid:

Väärtpaberikonto omanik:	[investori nimi]
Väärtpaberikonto:	[investori väärtpaberikonto number]
Kontohaldur:	[investori kontohalduri nimi]
Väärtpaber:	BERCMAN TECHNOLOGIES LIHTAKTSIA täiendav 4
ISIN-kood:	EE3801076409
Väärtpaberite arv:	[Pakkumise Aktsiate arv, mida investor soovib märkida]
Hind (ühe Pakkumise Aktsia kohta):	3 eurot ja 40 senti
Tehingu summa:	[Pakkumise Aktsiate arv, mida investor soovib märkida, korrutatuna hinnaga ühe Pakkumise Aktsia kohta]
Vastaspool:	Bercman Technologies AS
Vastaspole väärtpaberikonto:	99103689847
Vastaspole kontohaldur:	LHV Pank AS
Tehingu liik:	märkimine
Arveldusviis:	väärtpaberiülekanne makse vastu

Märkimiskorralduse esitamisega investor:

- kinnitab, et on ettevõtte kirjelduse läbi lugenud, sellest aru saanud ning nõustub siintoodud pakkumise tingimustega;
- kinnitab, et asub Eestis ja talle ei kohaldu mõne muu jurisdiktsiooni õigusnormid, mis keelaksid tal märkimiskorraldust esitada;
- nõustub, et ostukorralduse esitamine ei anne talle iseenesest õigust omandada Pakkumise Aktsiaid ega too kaasa Pakkumise Aktsiate suhtes müügilepingu sõlmimist;
- nõustub, et investori poolt märkimiskorralduses näidatud Pakkumise Aktsiate arv on Pakkumise Aktsiate maksimaalne kogus, mida investor soovib omandada, ja teadvustab, et investor võib saada vähem, kuid mitte rohkem Pakkumise Aktsiaid kui märkimiskorralduses märgitud;
- kohustub omandama talle jaotatud arvu Pakkumise Aktsiaid, mis ei ületa märkimiskorralduses märgitud Pakkumise Aktsiate arvu, ja maksuma nende eest vastavalt siintoodud tingimustele;
- kinnitab, et on teadlik aktsiatesse investeerimisega seotud investeerimiskist, sealhulgas riskist kaotada osa või kogu investeeritud rahasumma;
- aktsepteerib ja nõustub, et Emitendil on õigus saada Eesti väärtpaberi registri pidajalt esitatud märkimiskorralduste suhtes igapäevast teavet;
- volitab kontohaldurit ja annab talle korralduse edastada registreeritud märkimiskorraldus vastavalt Nasdaq CSD-le;
- annab Emitendile ja Nasdaq CSD-le volituse töödelda oma isikuandmeid ulatuses, mis on vajalik Pakkumises osalemiseks;
- volitab investori väärtpaberikontot haldavat kontohaldurit või finantsinstitutsiooni või vastavalt Nasdaq CSD-d muutma investori märkimiskorralduses toodud andmeid, sealhulgas (a) täpsustama tehingu väärtuspäeva ning (b) täpsustama investori poolt ostetavate Pakkumise Aktsiate arvu ning tehingu kogusummat, mis saadakse pakkumise hinna korrutamisel vastavale investorile eraldatud Pakkumise Aktsiate arvuga.

Investor võib märkimiskorraldust muuta või selle tühistada igal ajal enne Pakkumisperioodi lõppu. Selleks peab investor pöörduma Nasdaq CSD kontohalduri poole, kelle kaudu on vastav märkimiskorraldus esitatud, ning tegema kontohalduri nõutud toimingud märkimiskorralduse muutmiseks või tühistamiseks (kontohalduritel ja finantsinstitutsioonidel võivad olla erinevad protsessid). Muudatus või tühistamine jõustub hetkest, mil vastav kontohaldur muudab või võtab tagasi investori tehingukorralduse.

Aktsiate eest tasumine

Investor võib märkimiskorralduse esitada ainult juhul, kui vastava Nasdaq CSD väärtpaberikonto juures avatud väärtpaberikontoga seotud arvelduskontol on piisavalt rahalisi vahendeid kogu märkimiskorralduses toodud tehinguväärtuse katmiseks.

Märkimiskorralduse esitamisega volitab investor Nasdaq CSD kontohaldurit, kes haldab investori väärtpaberikontoga seotud arvelduskontot, koheselt blokeerima investori arvelduskontol tehingu kogusumma, kuni arveldamine on lõpule viidud või raha vabastatakse. Blokeeritav summa on võrdne summaga, mis saadakse pakkumise hinna korrutamisel märkimiskorralduses märgitud Pakkumise Aktsiate arvuga.

Kui Pakkumise 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.

Jaotusreeglid

Bercman otsustab Pakkumise Aktsiate jaotamise oma äranägemise järgi pärast Pakkumisperiоди lõppu hiljemalt 28. juunil 2021 või sellele lähedasel kuupäeval. Jaotamisel koheldakse kõiki investoreid samade asjaolude juures võrdselt. Lisaks Pakkumisele on Bercmanil õigus jaotada Pakkumise Aktsiaid vastavalt oma paremale äranägemisele institutsionaalsetele investoritele väljaspool Eestit eeldusel, et sellised investorid kvalifitseeruvad kutselisteks investoriteks Prospektimääruse artikli 2(e) tähenduses.

Pakkumise arveldamine

Pakkumise Aktsiad registreeritakse Eesti väärtpaberite registris ning kantakse investori väärtpaberikontole eeldatavalt 29. juunil 2021 või sellele lähedasel kuupäeval. Ülekanne toimub „väärtpaberiülekanne makse vastu“ protseduuri kohaselt, samaaegselt märkimissumma ülekandmisega investori kontolt Bercmani kontole. Arvelduste ajal on Pakkumise Aktsiatel ajutine ISIN kood EE3801076409, mis muudetakse alaliseks ISIN koodiks EE3100076407 12. juulil 2021 või sellele lähedasel kuupäeval.

Vahendite vabastamine

Kui Pakkumine või osa sellest tühistatakse, kui investori märkimiskorraldus lükatakse osaliselt või tervikuna tagasi või kui jaotatud Pakkumise Aktsiate arv erineb märgitud Pakkumise Aktsiate arvust, vabastab vastav kontohaldur investori arvelduskontol blokeeritud vahendid või osa neist (summa, mis ületab Pakkumise Aktsiate eest tehtud makset) vastavalt kontohalduri tingimustele eelduslikult ühe tööpäeva jooksul. Bercman ei vastuta vastava summa vabastamise eest ja intressi maksmise eest vabastatud summalt aja eest, mil see oli blokeeritud.

Pakkumise tühistamine

Bercmanil on õigus Pakkumine täies ulatuses või osaliselt tühistada või muuta pakkumise tingimusi ja kuupäevi igal ajal enne Pakkumise Aktsiate jaotuse avalikustamist. Muuhulgas võib Bercman Pakkumise osaliselt või täielikult tühistada või muuta selle tingimusi olukorras, kus Pakkumise kogumahtu ei märgita täis.

Teave pakkumise tingimuste muutmise või pakkumise tühistamise kohta avalikustatakse Bercmani veebilehel ja börsiteatena Börsi infosüsteemi kaudu.

4. PAKKUMISE TULU KASUTAMINE JA KAUPLEMISELE VÕTMISE EESMÄRK

Bercman kavatses pakkumise tulu kasutada kasvuks ja tootearenduseks. Pakkumise eeldatav tulu on ligikaudu 680 000 eurot, ülemärkimise korral Pakkumise mahu suurendamise korral 816 000 eurot. Pakkumise tegemisega seotud kulud on ligikaudu 20 000 eurot. Seega on pakkumisest saadav netotulu 660 000 eurot. Nimetatud netotulu kavatses Bercman kasutada järgmiste sammude finantseerimiseks:

(i) investeringud omatoote Nutika Ülekäiguraja optimeerimisse, s.h. inseneria- ja tarkvaratiimi laiendamisse vertikaalse integratsiooni suurendamiseks;

- (ii) müügimeeskonnalaikendamine ning eksporditegevuse suurendamine läbi rahvusvaheliste edasimüüjate;
- (iii) investeringud tootearenduse projekti - rongide juhtimissüsteemide nõuetele vastav toode;
- (iv) investeringud tootearendusse seoses infrastruktuur-sõiduk (V2X) suhtlusega;

Aktsiate kauplemisele võtmise taotlemise eesmärk on muuta Bercman aktsionäride, investorite, koostööpartnerite ja klientide jaoks läbipaistvamaks ja usaldusväärsemaks. Nasdaq on kvaliteedimärk, mille olemasolul on oluline roll ettevõtte müügistrateegias.

5. ÄRI ÜLEVAADE

Aktsiate kauplemisele võtmine

Bercman on esitanud Börsile taotluse Bercmani Aktsiate, sh Pakkumise Aktsiate kauplemisele võtmiseks Börsi First North mitmepoolses kauplemissüsteemis ning eelduslikult algab Aktsiatega kauplemine Börsi First North nimekirjas 12. juulil 2021 või sellele lähedasel kuupäeval. Juhul, kui Aktsiate kauplemisele võtmine ei toimu planeeritud ajakava kohaselt või Börs otsustab mistahes põhjusel mitte võtta Aktsiaid kauplemisele, ei ole investoril õigust Bercmanilt nõuda emiteeritud aktsiate tagasi ostmist.

Emitendi ajalugu, kujunemine ja tulevikuväljavaated

Bercman (www.bercman.com) on 2016. aastal Tartus asutatud süvatehnoloogia ettevõtte, mille peamiseks tegevusalaks on liiklusohutuse ja liikuvusega seonduvate tehnoloogiate ja toodete arendamine ja müümine.

Ettevõtte teenib raha nii enda arendatud seadmete müügiga kui ka küsides perioodilist tasu tarkvara kasutamise ning süsteemiuuenduste eest. Bercmani seadmed teeb unikaalseks nendes rakendatavad, ettevõttesiseselt arendatud tarkvara lahendused, mis võimaldavad pakkuda konkureerivate toodetega võrreldes ennenägematult suurt funktsionaalsust ning kõike seda sarnase hinnaga.

Täna on Bercman valdkondlikult tuntud ettevõtte ning osaleb aktiivselt sektori arengus läbi ITS Estonia koostöövõrgustiku. Ettevõtte lugu sai alguse, kui kaasasutaja Mart Suurkask läbi isiklike põhjuste asus otsima kuluefektiivset lahendust liiklusohutuse suurendamiseks ning seda esialgu ilmselgetes ohukohtades nagu reguleerimata ülekäigurajad. Mart leidis, et antud probleemi annab lahendada nutika süsteemiga, mis teeks kõik oleneva, et vähendada liiklejate kokkupõrkeohtu.

2016. aasta sügisel asutas Mart oma idee teostamiseks Bercman Technologies AS-i, peagi liitus ettevõtte arendamisega pikaajaline ettevõtja Kuldar Leis. Alates 2018. aastast on Bercman tegelenud mitme tootelahenduse arendamisega, millest peamised on olnud:

- **Nutikas Ülekäigurada** ehk masinnägemisel põhinev reguleerimata ülekäiguraja ohutussüsteem. Tehnoloogia on kavandatud ka reguleeritud ristmikel ning muudel keerukamatel liiklussõlmedel. Toode arvestab nii tänase liikluskeskkonna vajadusi kui ka võimalikke arenguid ühendatud, automaatsete ning autonoomsete sõidukite osas. Selleks on Nutikas Ülekäigurada valmisolek liidestamiseks standardiseeritavate infrastruktuur-sõiduk (V2X) riistvara ning tarkvaraga.

Arendusprotsessis on Bercman kokku puutunud mitmete väljakutsetega, kuid tootelahenduste üleselt on suurimaks kujunenud omahinna alandamine. Viimase kahe ja poole aasta töö tulemusena on Bercman suutnud muuta oma tehnoloogiad modulaarsemaks ning vähendada seeläbi pakutavate seadmete omahinda rohkem kui kolmekordselt. See aga tähendab, et ettevõtte tootelahendused on saavutanud konkurentsivõimelise hinnataseme nii edasimüüjatele kui ka klientidele üldisemalt.

Senise arendustegevuse tulemusena on valminud Bercmanil Nutika Ülekäiguraja optimeeritud riistvara koos kompaktsust võimaldavate ettevõttesiseselt arendatud trükkplaatidega. Seadmete igapäevaseks käitamiseks on ettevõtte loonud spetsiaalse kasutaja portaali - Bercman Management Console'i ehk Haldusportaali. Arendustegevuse keskmeks on olnud ning on ka edaspidi Nutika Ülekäiguraja jaoks arendatud ja selles rakendatavad masinnägemise algoritmid, millega püütakse liiklusohutlike olukordi ennetama asuda. Bercman plaanib antud teadmuse kasutada ka enda tulevikutoodetes ning on osa ettevõtte digitaliseerumiskavast. Selleks, et Bercman liialt fookust ei kaotaks, on ettevõtte füüsiliste toodete puhul lepinguline tootmispartner Hansamatrix AS (HMX1R).

Arendustegevuse osana on ettevõtte läbi viinud mitmeid pilootprojekte katsetamiseks tootelahenduste prototüüpe erinevatel tehnoloogia valmidusastmetel. Nutikat Ülekäigurada on alates 2018. aastast testitud pikaajaliselt nii Eestis kui ka Soomes.

2020. aasta oktoobris komplekteeriti esimesed uuendatud ehk modulaarsemad Nutika Ülekäiguraja seadmed, mis on tänaseks uue kodu leidnud Viimsi vallas Harju maakonnas ning Milton Keynes Inglismaal. Lisaks on ettevõtte olemas tellimused Nutika Ülekäiguradadele Eestis, Lätis ning Horvaatias. Planeeritult paigaldatakse esimesed tellitud seadmed käesoleva aasta juunis-juulis. Sealhulgas on kavas piloteerida esimest 5G riistvaraga varustatud Nutikat Ülekäigurada, et testida ja demonstreerida mobiilset andmesidet ning ühendatud sõidukitega suhtlust. Lähemalt on toote toimimispõhimõtteid kirjeldatud järgmisel leheküljel.

- **Nutikas Mobiilsuskeskus** ehk interaktiivne infosüsteem transporditeenuse pakkujatele nõudepõhise ühistranspordi võimaldamiseks.

Koostöös ettevõttega OÜ Modern Mobility on arendanud Nutika Mobiilsuskeskus, mille esimesi prototüüpseadmeid piloteeriti Nutikate Bussipeatustena aastal 2020 nii Eestis marsruudil Ülemiste City – Lennujaam, kui ka Kreekas Lamia linnas. Tegemist on tootega, mis võimaldab nõudepõhise isejuhtiva transpordi korraldamist igapäevases elukorralduses. Nutikad Mobiilsuskeskused rakendatakse käesoleval aastal veel mitmes eri Eesti linnas.

Bercmani missioon ja visioon

Bercmani tegevus on inspireeritud **nullvisioonist**. Nullvisioon on Rootsist alguse saanud strateegiline liiklusfilosoofia, mis nendib, et õnnetuste elimineerimiseks on vaja liikluskeskkonna kujundamisel arvestada sellega, et inimesed teevad ja jäävad tegema vigu. Seega tuleb ohutuse suurendamiseks liiklejate õpetamise asemel rakendada lahendusi, mis aitavad inimtekkelisi õnnetusi täielikult vältida.

Bercman toetab nullvisiooni ja isejuhtivate sõidukite tulekut, arendades tooteid, mille disainimisel on arvestatud, et need peavad olema võimelised suhtlema kõigi liikluskeskkonna osapooltega. Piltlikult öeldes peavad ettevõtte lahendused pidama aktiivset dialoogi nii teiste infrastruktuuri seadmetele kui ka sõidukite endiga, et tagada võimalikult ohutu ning loodussõbralik liikluskeskkond - milleks peaks autonoomne sõiduk (isejuhtivad sõidukid,

pakirobotid jt.) peatuma stopppoone ees, kui lähedal asuv Bercmani tehnoloogia kinnitab, et lähenevaid sõidukeid ei ole ning on andnud liikumiseks rohelise tule?

- Bercmani **missiooniks** on ennetada ja ära hoida välditavaid liiklusõnnetusi ning selle saavutamiseks kiirendada progressi isejuhtivate ja ühendatud sõidukite laialdaseks kasutuselevõtuks.
- Bercmani **visiooniks** on saada eelistatuimaks partneriks globaalsel intelligentsete transpordisüsteemide turul, arendades targa linna, targa tee ning muid innovatiivseid mobiilsustooteid ja -teenuseid eesmärgiga suurendada liiklusohutust ja inimeste elukvaliteeti.

Peamised kasvutakistused

Bercman on senise tegutsemisaja jooksul kogenud mitmeid kasvutakistusi, millest peamised on:

- **Piiratud suurusega meeskonna** tõttu võtab partnervõrgustiku ehitamine Bercmanil kaua aega. Tulenevalt Bercmani tegutsemisvaldkonnast, kus on peamiseks kliendiks avalik sektor, soovivad meie tänased partnerid ennast kõigi äririskide vastu maksimaalselt kaitsta. See tähendab, et uued partnerlepingud on väga põhjalikud ning nõuavad paljude meeskonna liikmete pidevat tähelepanu ning jätkuvat dialoogi olemasolevate ning võimalike partneritega.
- Turgudele sisenemist piirab piisava **kapitali puudumine toodete lokaliseerimiseks**. Olenemata asjaolust, et ettevõtte tegutseb ainult Euroopas, esineb siseturul erinevusi ning ettevõtte tooteid on tarvis kohandada turuspetsiifilisteks ning seda eriti nii-öelda vanades liikmesriikides.
- Piisava **kapitali puudumisel on ettevõtte laovarude sageli ebapiisav**. Ettevõtte on valmis seadmeid seni juurde tellinud reeglina väikestes kogustes, mis on tinginud seadmetele suhteliselt kõrge omahinna. Väike laovarude tähendab ka, et ettevõtte ei suuda teenindada kiireloomulisi projekte.

Bercmani tooted

Bercmani tootelahenduste puhul on tegu intelligentsete transpordisüsteemide ehk kaasaegsete rakendustega, mis kasutavad info- ja sidetehnoloogiaid, et muuta ümbritsevat liikluskeskkonda efektiivsemaks ja turvalisemaks.

Bercmani portfelli kuulub **kaks peamist toodet** – Nutikas Ülekäigurada ja Nutikas Mobiilsuskeskus. Seejuures märgib ettevõtte, et Nutika Ülekäiguraja puhul on tegemist täna turule mõeldud tootelahendusega ning Nutika Mobiilsuskeskuse puhul **rajaleidjaga** ehk turu avastamiseks mõeldud lahendusega, mida kasutatakse esialgu eelkõige erinevates targa linna projektides.

Nutikas Ülekäigurada on reguleerimata ülekäigurajale mõeldud ohutussüsteem, mis jälgib erinevate sensorite abil liiklust, et vähendada liiklejate vahelisi liikluskonflikte. Süsteemi peamiseks ülesandeks on suurendada läheduses olevate liiklejate informeeritust ja vajadusel teavitada liiklejaid liiklusohutliku olukorra tekkevõimalusest. Taolisi olukordi tuvastatakse masinnägemise algoritme kasutades, mille tööks on jälgida liiklejate liikumistrajekte ning tuvastada nende kattuvusi. Sellest tulenevalt on seadmel kaks töörežiimi:

- **Regulaarne režiim.** Süsteem jälgib läheduses olevaid liiklejaid, lähenevat sõidukit teavitatakse valgussignaaliga teed ületavast liiklejast.
- **Ohuolukorra režiim.** Süsteem jälgib läheduses olevaid liiklejaid, tuvastab trajektoorida kattumisel ohu. Lähenevat ühendatud sõidukit teavitatakse automaatse sõiduk-keskkond (V2X) sõnumiga, vajadusel aktiveeritakse automaatse pidurdamise juhiabisüsteem. Sõidukijuhti teavitatakse valgussignaaliga, teed ületavat liiklejat hoiatatakse helisignaaliga.



Nutika Ülekäiguraja kasu kliendigruppidele on täna järgnev:

- **Otsene majanduslik kasu tuleneb suurenenud liiklusohutusest.** TalTechi sel aastal läbi viidud uuring Nutika Ülekäiguraja efektiivsusest selgitas välja, et Nutikas Ülekäigurada vähendab liiklusohutlikke olukordade tekkevõimalust keskmiselt 37%. Arvestades, et riikidele lähevad liiklusõnnetused keskmiselt maksma 3% nende sisemajanduse koguoodangust, siis iga välditud õnnetus kõrge väärtusega.*
- **Kaudne majanduslik kasu tuleneb süsteemi lisafunktsioonidest.** Süsteemi lisafunktsioone on võimalik ära kasutada andmete kogumiseks. Saadud andmeid on võimalik kasutada liikluse ja elukeskkonna paremaks planeerimiseks, uute ärimudelite rakendamiseks või teaduslikel eesmärkidel.

* Den Haag, Ministerie van Infrastructuur en Milieu (IenM), Kennisinstituut voor Mobiliteitsbeleid KiM, 2019, 203 p., ref; KiM-19-A12 - ISBN 978-90-8902-216-5

Nutika Ülekäiguraja arendus on jätkuprotsess ning Bercmani sooviks on turule pakkuda üha enam funktsionaalsust. Ühe näitena arendame Nutikale Ülekäigurajale automaatset hädaabikutsungit, mis suudaks sensorite abil tuvastada avarii ning teavitada kiirreageerijaid vältimatust õnnetusest.

Nutikas Mobiilsuskeskus ehk interaktiivne infosüsteem, mis võimaldab transporditeenuse pakkujal edastada reaajalist infot ning võtta vastu nõudepõhise transpordi päringuid. Eelkõige saab teenusepakkuja Nutika Mobiilsuskeskuse abil kauguuendada sõidugraafikuid, edastada liiklusinfot ning kasutada lahendust multimodaalse transpordisüsteemi osana. Sõitjad saavad nupule vajutusega tellida endale sobivasse asukohta sõiduki või edastada sõidukijuhile teavitusi. Nutikas Mobiilsuskeskus on mõeldud toimima nii linnas kui maal, sest antud lahendus kasutab enda energiavajaduse rahuldamiseks päikesepaneele ning on paigaldatav kõikjale, kus on mobiilne internet.



Photo credit: FABULOS project

Lisaks tavapärase toodete pakkumisele tegeleb Bercman ka suurklientidele **rätseplahenduste arendamisega**. Parimaks näiteks on Eestis tegutsevale rahvusvahelisele raudtee logistikaettevõttele **AS Operail** arendatav Euroopa rongide juhtimissüsteemide nõuetele vastav toode. Toote prototüübi esimesed katsetused algavad kolmandas kvartalis 2021. Euroopa Liidu standarditele (ERTMS) vastava tootearenduse näol on tegemist pikaajalise võimalusega panustada raudteesektori ohutumaks muutmisel, mis omakorda toetab ettevõtte missiooni ja visiooni.

Bercmani tulevikuväljavaated

Aktsiate avaliku esmasemissiooni järgselt on ettevõtte plaan käesoleva aasta kolmandas kvartalis lõpuni arendada eelnevalt mainitud rongide juhtimissüsteemide nõuetele vastav toode ning parandada Nutika Ülekäiguraja objektituvastuse täpsust ning õnnetust ennetavat tarkvara. Lisaks on fookuses ka suhtlusvõimekuse sõidukitega reaaleluline rakendamine. Lisaks soovib ettevõtte kolmandas kvartalis kaasata täiendavat arendus- ja müügiressurssi sihtturgude teenindamiseks. Täna on ettevõtte juba sisenenud või sisenemas kuuetele turule - Eesti, Läti, Saksamaa, Horvaatia, Suurbritannia ning Kreeka. Müügi võimekuse kasvades soovib Bercman siseneda ka teistesse Lääne ja Kesk-Euroopa turgudesse (sh Belgiasse, Leetu, Sloveeniasse, Slovakkiasse, Prantsusmaale, Hispaaniasse, Hollandisse ning Tšehhi), kus läbirääkimised võimalike partneritega täna juba käivad.

Ettevõtte osaleb ametlike demonstratsioonidega oktoobrikuusel ITS Maailma Kongressil Hamburgis, mille tarbeks tehakse koostööpartneritega Nutika Ülekäiguraja funktsionaalsuste demonstratsioonid:

- Testraja projekt automatiseeritud ja ühendatud sõitudele Hamburgis. Hamburgi linna on ehitatud mitme kilomeetri pikkune automatiseeritud ja ühendatud sõitude testrada, kus Bercman tarnib testraja jaoks seadme, mis loob eeldused, et testrajal olev ülekäiguraja on võimeline teavitama ühendatud sõidukeid ohustatud liiklejatest.
- Projekt NATIX GmbH, Hamburgi Ülikooli (Hamburger Informatik Technologie Center e.V) ja ARICuga (Hamburgi tehisintellekti keskusega) arendamiseks ülekäiguraja ennustuvõimekust servajuhtumitel.

2022. aastal võtab Bercman sihiks uute tootelahenduste arendamise, eelkõige soovi Nutika Ülekäiguraja masinõiguse algoritme rakendada toodetes, mis on mõeldud juhtima liiklust ja parandama liiklusohutust ristmikel ja muudes keerukates liiklussõlmedes. Bercmanil on kavas rakendada tehnoloogiat toodetes "Smart Intersection Control" ning "Automated Giving Way Detection", mis on väga suures osas tarkvaralised lahendused.

Uued tehnoloogilised arengud isejuhtivate sõidukite maailmas töötavad olla sama suure mõjuga kui oli omal ajal esimeste sõidukite teke hobukaarikute kõrvale. Paljud autotööstuse ajaloolased võrdlevad tänast olukorda 19. sajandi lõpuga, mil leiutati esimesed mootorsõidukid. Osa neist ennustavad, et 20 aasta pärast mitteautonoomsed sõidukid keelatakse ära. Põhjus selle väljavaate realiseerumiseks peitub ühendatud sõidukites: kui kõik sõidukid on omavahel ühenduses on soodumus õnnetusteks oluliselt väiksem, kuna eemaldatakse 90% õnnetuste põhjustajatest - inimeste eksimused.

Bercman koosölas oma missiooniga püüab infrastruktuuri poolt isejuhtivate sõidukite levikule kaasa aidata läbi nutikate lahenduste, mis suudavad suhelda sõidukitega ning anda neile turvalisuse tagamiseks staatilise vaatepunkti infrastruktuurilt. Näiteks koostöös Tartu Ülikooli isejuhtivate sõidukite laboriga, kes arendab

Boltile isejuhtivat sõidukit, teostati 2020. a lõpul Bercmani poolt sensori paigaldamine ringristmikule, mis tuvastab ringristmikul sõidukite olemasolu ning kommunikeerib selle isejuhtivale sõidukile. Tänu Bercmani sensorile ja infrastruktuuri-sõiduk suhtlusele paranes isejuhtiva sõiduki ringristmikule sisenemise turvalisus ja seeläbi tagatakse ka sujuvam liiklusvoog.

Sellest ja teistest 2021. aastal aset leivatavatest pilootidest tulenevalt kavatseb Bercman suurendada kompetentsi ja teadmust isejuhtivate sõidukitega suhtlemiseks ning keerulistele liiklussõlmedele lahenduste otsimiseks ka edaspidi. Kuigi isejuhtivate sõidukite laialdase leviku aeg on täna veel hinnanguline siis kõik märgid viitavad sellele, et autode omavaheline ning ühenduvus infrastruktuuriga on midagi, mis saab laialdasemalt juhtuma juba lähema 5 aasta jooksul.



BERCMANI TEGEVUSE PEAMISED VERSTAPOSTID

2016

- Asutaja Mart Suurkask näeb, et liiklusohutus on stagneerunud ning progress aeglustunud. Sünnib Nutika Ülekäiguraja idee.
- Asutatakse 17. oktoobril 2016 Bercman Technologies AS.

2017

- Ettevõtte viib läbi targa ülekäiguraja lahenduse tehnilise teostatavuse uuringu. Uuringu raames luuakse füüsiline prototüüp ning seda testitakse TalTechi laboris.
- Esitatakse patenditaotlus Nutika Ülekäiguraja lahenduse disaini kaitsmiseks. Taotlusega ei jätkata, sest on näha, et seadet tuleb muuta senisest modulaarsemaks.

2018

- Ettevõttega liituvad kaks riistvara taustaga arendajat, kelle ülesandeks on esimese katselise Nutika Ülekäiguraja prototüübi arendamine.
- Sünnib Nutika Mobiilsuskeskuse idee.

2019

- Bercman osaleb Builditi ärikiirendis, mille eesmärgiks on tuua ettevõtte Nutika Ülekäiguraja lahendus turule lähemale. Bercman lõpetab kiirendi ja BuildIT Pre-Seed Fond investeerib ettevõttesse (€50 000).
- Bercman saab rahastust Archimedese Nutikas meetmest (€70 514), et uurida Sensorite reaalajalise andmekogu kombineerimise võimalusi. Projekt lõpeb 2020 esimeses kvartalis.
- Taustal toimub katkematu töö lahenduse omahinna alandamiseks ja tehnoloogia edasi arendamiseks. Sünnib senisest võimekam ja odavam Nutika Ülekäiguraja prototüüp.
- Piiratud funktsionaalsusega Nutika Ülekäiguraja prototüüpide paigaldamine Eesti ja Soome pilootklientidele.

2020

- Teadusprogrammi Horizon 2020 projektitaotluse esitamine. Taotlus osutub edukaks ning Bercmani toetati €50 000 Nutika Ülekäiguraja majandusliku otstarbekuse analüüsiks. Analüüsi käigus koostati ka Bercmani intellektuaalomandi strateegia.
- Meeskonnaga liitub neli uut töötajat, kes on seotud riistvara arendamisega, äriarenduse ning ettevõtte juhtimisega. Meeskond on kasvanud kaheksaliikmeliseks.
- Nutika Mobiilsuskeskuse prototüübi arendamine.
- Bercman alustab koostööd Hamburgi Ülikooli ja Hamburgi tehnoloogia ettevõtetega (sh Hamburgi tehisintellekti keskus (ARIC)) ning plaanib ühisprojekte.
- Koostöös tuleviku mobiilsusettevõtte Modern Mobility OÜ-ga viiakse läbi Nutika Mobiilsuskeskuse pilootprojekt Tallinnas ja Kreekas.
- Alustatakse koostööd Tartu Ülikooli isejuhtivate sõidukite labori ja Boltiga arendamiseks isejuhtiva sõiduki ja infrastruktuuri vahelist suhtlust.
- Arendustöö tulemusena optimeeritud Nutika Ülekäiguraja komplekteerimine ja saatmine esimestele klientidele Eestis ja Suurbritannias.

2021

- Ettevõte on sõlmimas edasimüügilepingut Horvaatia suurima telekomiettevõttega A1.
- Ettevõte sõlmib edasimüügilepingu Suurbritannia valdkonna suurtegitajaga Clearview Intelligence.
- Bercman liitub Impulse Partnersi ärikiirendiga. Impulse Partners on Prantsuse kiirendi, kus viiakse kokku miljardifirmad ja innovatiivsed iduettevõtted, et teha koostööd Prantsuse turul. Bercmani tehnoloogia vastu on seni kiirendist huvi tundnud Oracle, Toyota Tsuhso ja Via ID.
- TalTech avaldab uuringu, mis kinnitab, et Nutikas Ülekäigurada vähendab ohtlike olukordade tekkimise tõenäosust jalakäijatega reguleerimata ülekäiguradadel keskmiselt 37%.
- Bercman võidab alltöövõtjana esimesed hanked Nutika Ülekäiguraja riist- ning tarkvara testimiseks valgusfooridega reguleeritud ristmikel.
- Bercman on taotlemas patenti Nutika Ülekäiguraja intellektuaalomandi kaitseks.
- Ettevõttega liitub osalise koormusega Cleveroni endine müügijuht Reio Orasmäe, kellega koos asutakse müügistrateegiat planeerima ja ellu viima.
- Lisaks liitub ettevõttega veel masinägemise spetsialist ning mehhaanikainsener.
- Kavatakse taodelda H2020 Phase 2 rahastust, mille esimene voor juba läbiti edukalt.

Turud ja konkurents

Gloobalse intelligentsete transpordisüsteemide turu kogumahuks oli 2020. aastal ligi 15 miljardit eurot. Tegu on kiirekasvulise turuga, mis 2025. aastaks oodatavalt kahekordistub, seejuures prognoositakse aastaseks liitkasvumääraks rohkem kui 15%. Bercman on aktiivne turu suurimas ehk **arenenud liikluskorraldussüsteemide turusegmendis**, mis moodustab 38% kogu turust.

Geograafiliselt on kolmeks suurimaks turuks Põhja-Ameerika (40,2%), Aasia ja Vaikse ookeani piirkond (24,1%) ning Euroopa (22,4%). Seejuures on oodata Euroopa osakaalu kasvu, sest Euroopa Liit on seadnud eesmärgiks saada maailma juhtivaks intelligentsete transpordisüsteemide tootjaks ja teenuste kasutajaks.

Euroopas on turu peamisteks **kasvuteguriteks**:

- **Kasvav mootorsõidukite arv.** Euroopas on 300+ miljonit sõidukit ning see arv suureneb igal aastal 1,4%.
- **Puuduliku ohutusega taristulahendused.** Iga-aastaselt hukub Euroopa teedel keskmiselt 20 000 inimest.

- **Soov vähendada negatiivseid mõjusid keskkonnale.** Intelligentsete transpordisüsteemid võimaldavad vähendada asukohapõhiseid kasvuhoonegaase ~4%.
- Intelligentsete transpordisüsteemide suurimaks kliendigrupiks on avalik sektor ning veel täpsemalt **linnaavalitsused**, keda köidab antud tehnoloogiate võimekus muuta liiklust senisest efektiivsemaks. Intelligentsete transpordisüsteemide valimisel huvitab kliente eelkõige nende (1) võimekus koguda liikluskeskkonna andmeid, (2) madalad käitamiskulud ning (3) pikk kasutusiga.

Bercman näeb oma toodete ja teenuste peamiste sihtturgudena Balti ning Lääne- ja Kesk-Euroopa riike, kus on probleeme liiklusohutusega või kus on keskmisest kõrgem uute liiklusohutustehnoloogiate kasutuselevõtu määr. Tänapäevaks on ettevõtte juba sisenenud või sisenemas kuuetele turule - **Eesti, Läti, Leedu, Horvaatia, Suurbritannia ning Kreeka**. Müügivõimekuse kasvades soovib Bercman siseneda ka teistele Lääne- ja Kesk-Euroopa turgudele (sh Belgiasse, Saksamaale, Sloveeniasse, Slovakkiasse, Prantsusmaale, Hispaaniasse, Hollandisse ning Tšehhi), kus läbirääkimised võimalike partneritega täna juba käivad.

Bercmani tootelahendused on suunatud eelkõige linnadele, kus on rohkem kui 50 000 elanikku ning kohalikul võimul on lähiaastatel kindel soov uuendada linna taristulahendusi. Euroopas vastab antud kriteerumile ~250 linna. Bercman hindab, et igas linnas on 50 000 elaniku kohta arvestuslikult 60 reguleerimata ülekäigurada, mis tähendab, et Nutika Ülekäiguraja lahenduse puhul on Bercmani teenindatav adresseeritav turg (*serviceable addressable market*) sihtriikides enam kui €450 miljonit.

Klientideni jõudmiseks otsib Bercman sihtturgudel potentsiaalseid edasimüügi partnereid, räägib läbi tingimused ning valib sobivaimad kandidaadid. Üldjuhul sõlmib Bercman edasimüüjaga põhjaliku lepingu, mis määrab ära mõlema osapoole kohustused, et Bercman ja valitud partner suudaks teenindada kliente võimalikult efektiivselt ja hoida kaubamärgi head mainet avalikus sektoris. Otsemüüki teostab Bercman ainult Eestis.

Intelligentsete transpordisüsteemide turule pakuvad lahendusi eelkõige rahvusvahelise haardega liikluskorraldussüsteemide tootjad nagu Denso (JP), Kapsch TrafficCom (AT), Swarco (AT), Siemens (DE), Thales (FR) jpt. Maailmaperspektiivis jaguneb intelligentsete transpordisüsteemide turg nende tootjate vahel küllaltki võrdselt, kuid arenenud liikluskorraldussüsteemide turusegmendis on suurimaks tootjaks Kapsch TrafficCom.

Kapsch TrafficCom tegutseb 25-s riigis ning selle 2020. a müügi käibeks oli enam kui 500 miljonit eurot, millest 53% tuli Euroopast. Kapschi hinnangul võivad järgneva 7 aasta jooksul arenenud liikluskorraldussüsteemide turul need, kes suudavad konkurentsist märkimisväärselt erineda ning pakkuda andmetele toetuvaid lahendusi.

Bercmanile teadaolevalt ei ole konkurendid teavitanud avalikkust, et lähiaastatel oleks plaanis tuua turule Nutikale Ülekäigurajale sarnaseid tootelahendusi. Antud fakti kinnitasid ka konkurentide kohta tehtud päringud Euroopa patentide andmebaasides. Kuna tegu on tärkava valdkonnaga ja võimalikud patenditaotlused võivad olla hiljuti esitatud, siis ei saa ka välistada nõndanimetatud pimedate perioodi olemasolu. Pime periood tähendab, et prioriteedikuupäevast patenditaotluse publitseerimiseni ei ole taotlused andmebaasides nähtavad.

Nutikas Ülekäigurada võimaldab konkureerivate lahendustega (sh ülekäiguradadele paigaldatavate automaatsete hoiatussüsteemidega) võrreldes ennenägematult suurt funktsionaalsust ning seda võrreldava hinnaga. Bercmani lahenduse suurimaks tehnoloogiliseks eeliseks on masinõiguse algoritmid, mis võimaldavad ainsana lokaalset situatsioonipõhiste konfliktiolukordade ennetust.

Olulised lepingud

4. oktoobril 2018. a sõlmis Bercman AS-iga Swedbank investeerimislaua lepingu. Panga poolt antud investeerimislaua põhiosa jääk seisuga 30. mai 2021 on 45 651,66 eurot. Laua tagastamise lõpptähtaeg on 15. september 2022. Laenuleping on sõlmitud turutingimustel ning mõlemad pooled täidavad lepingut kooskõlas selle tingimustega.

Bercmani tuumikaktsionäridel on sõlmitud aktsionäride leping, mille eesmärgiks on leppida kokku poolte koostöös Emitendi aktsionäridena. Vaatamata eeltoodule puuduvad aktsionäride lepingus hääletuskokkulepped ning Emitendi üldkoosoleku otsused võetakse vastu vastavalt põhikirjale ja seadusele. Aktsionäride lepingut olulisemaks tingimuseks on kokkulepe, mille kohaselt **Emitendi võtmeaktsionär ning asutaja ja juhatuse liikme kontrolli all olev äriühing Hasenberg OÜ kohustub mitte võõrandama sellele kuuluvaid Aktsiaid 12-kuulise perioodi jooksul** alates lepingu sõlmimisest. Leping ei sisalda ühtegi kokkulepet ega tingimust, mis võiks kahjustada lepingu pooleks mitte oleva aktsionäri õigusi.

Oluline vara

Intellektuaalomandi strateegia

Bercman kaitseb oma intellektuaalomandit ('IO') loata kasutamise eest. Ettevõtte viis Horisont 2020 programmi projekti raames läbi teostatavusuuringu, mille raames pandi paika ka ettevõtte edasine IO strateegia. Bercmani IO strateegia toetub tugevalt ärisaladustele, kuid üha rohkem on ettevõtte huvitatud ka oma tehnoloogia patenteerimisest Euroopas ning Ameerikas (vt järgmine alapeatükk "Intellektuaalomand"). Ettevõtte kavatses esitada patenditaotluse intellektuaalomandi kaitseks. Täpsem info saadaval kodulehel info saabudes www.bercman.com vahelehel "Investor Relations".

Ettevõttes on määratud ka vastutav isik, kes tegeleb Bercmani intellektuaalomandi juhtimisega (sh vastutab, et lähtekood on alati ettevõtte omand), teostab perioodilisi tegutsemisvabaduse otsinguid ning hoiab ennast kursis konkurentide intellektuaalomandiga.

Intellektuaalomand

Bercmani intellektuaalomandit esindab Saksamaa patendibüroo Stellbrink & Partner Patentanwälte mbB. Ettevõtte patendivolnikuks on Axel Stellbrink, kellel on iduettevõtete leiutiste patenteerimisel ligi 30-aastane kogemus. Axel on seejuures esinenud mitmeid kordi Ettevõtlike Arendamise Sihtasutuse seminaridel Starship Technologies OÜ esindajana.

Tehingud seotud isikutega

Tehingud seotud isikutega puuduvad.

Menetlused

Bercmanil ei ole hetkel pooleliolevad ega pole olnud eelnevatel aruandeperioodidel kohtumenetlusi, maksu- ega muid vaidlusi. Bercmani vastu pole esitatud pankrotiavaldusi ega alustatud pankrotimenetlust.

Kaubamärk

Euroopa Liidu Intellektuaalomandi ameti poolt on Euroopa Liidu kaubamärkide registrisse kantud relevantsetes klassides sõnaühend "Bercman". Registreerimistunnistuse number 016235418. Tegevusvaldkondade laienemisel täiendatakse kaupade ja teenuste klassifitseerimise nimekirja sõnaühendi kaitseks.

6. JUHTKOND

Juhtorganid

Bercmani juhtimisstruktuur on kahetasandiline. Juhatus vastutab Bercmani igapäevase tegevuse ja juhtimise eest, juhatusel on õigus esindada Bercmani seaduse ja põhikirja alusel. Bercmani juhatus on üheliikmeline.

Bercmani nõukogu vastutab ettevõtte äritegevuse strateegilise planeerimise eest ning teostab järelevalvet juhatus tegevuse üle. Bercmani nõukogu on kolmeliikmeline.

Bercmani kõrgeim juhtorgan on aktsionäride üldkoosolek. Aktsionärid saavad osaleda Bercmani juhtimises aktsionäride üldkoosoleku kaudu, mille pädevuses on otsustada teatud olulisi korporatiivseid küsimusi, näiteks põhikirja muutmine, aktsiakapitali suurendamine ja vähendamine, vahetusvõlakirjade väljalaskmine, nõukogu liikmete valimine ja tagasikutsumine, audiitori valimine, erikontrolli määramine, majandusaasta aruande kinnitamine ja kasumi jaotamine, Bercmani lõpetamise, ühinemise, jagunemise ja ümberkujundamise otsustamine, nõukogu liikmega tehingu tegemise otsustamine, tehingu tingimuste määramine, õigusvaidluse pidamise otsustamine ning selles tehingus või vaidluses Bercmani esindaja määramine ning muid seaduses või Bercmani põhikirjas ettenähtud küsimusi.

Juhatus

Bercmani **juhatuse liige on Mart Suurkask**. Mart Suurkask on sündinud 1989. aastal. Ta on lõpetanud Eesti Ettevõtluskõrgkooli Mainor aastal 2011 ärijuhtimise erialal, logistika eriala suunitlusega. Mardile kuulub läbi valdusfirma Hasenberg OÜ ligikaudu 40% Bercmani aktsiatest. Mart on ettevõtlusega tegelenud praeguseks ligi 8 aastat, mille käigus on omandatud mitmekülgset teadmised ja oskused ettevõtte rahvusvahelistumise edukaks teostamiseks. Mart on Bercmani kaasasutaja ning visioonikandja, kes on täielikult pühendunud ettevõtte arengule ning edule.

Nõukogu

Ettevõtte kirjelduse kuupäeva seisuga on Bercmani nõukogu kolmeliikmeline ja sinna kuuluvad Kuldar Leis, Raimond Russak, ja Tarvi Thomberg.

Nõukoguesimees Kuldar Leis on sündinud aastal 1968. Ta on lõpetanud Tartu Ülikooli majandusteaduskonna. Bercmani aktsionär ja nõukogu liige on Kuldar alates 2018. aastast. Tal on ettevõtete juhtimise ja ettevõtluse kogemust üle 25 aasta, kusjuures kahe firma viimisel börsile: juhatuse esimehena Premia Foodsi viimisel Nasdaq Tallinna börsi põhinimekirja ja nõukogu liikmena Linda Nektari kauplemisele võtmisel First Northil. Mõlemas börsifirmas on ta nõukogu liige, lisaks tegutseb Kuldar veel mitmes muus ettevõttes. Viimased neli aastat on Kuldar tegutsenud ettevõtluskonsultandina Kagu-Eestis ning alates juunist 2021 Euroopa Kultuuripealinna Tartu 2024 SA juhatuse liikmena. Talle kuulub läbi valdusfirma OÜ Rododendron ligikaudu 17% Bercmani aktsiatest.

Nõukogu liige Raimond Russak on sündinud aastal 1970. Ta on lõpetanud Eesti Põllumajandusülikooli ökonoomika ja ettevõtluse eriala aastal 1997. Raimond on töötanud enam kui kümnes erinevas ettevõttes enamasti finantse juhtides, viimati TV3-s juhatuse liikme ja finantsjuhina. Ta on olnud kaasasutaja ka ühes Baltikumi edukamas meediaettevõttes Kids Network Television OÜ, mis müüdi äsja suurkontsernile MM Grupp. Täna ehitab Raimond kaasasutaja ja finantsjuhina rohelist tulevikku ettevõttes Roofit Solar Energy OÜ. Raimond Russakile kuulub läbi osaühingu Finantsvara OÜ ligikaudu 1,7% Bercmani aktsiatest.

Nõukogu liige Tarvi Thomberg on sündinud aastal 1982. Tarvi on Bercmani nõukogu liige ja investor alates aastast 2020. Ta on lõpetanud magistrantuuri Tallinna Tehnikaülikoolis 2007. aastal elektroenergeetika erialal ning 2014. aastal Estonian Business School-s MBA, lisaks on täiendanud ennast 2013. aastal London Business School-s ettevõtte juhtimise erialal. Tarvi on töötanud Elektrilevis juhatuse liikmena kliendihaldusvaldkonna juhina ning on täna Eesti Energia Arendusteenistuses valdkonna juht ning Enefit Outotec Technology ettevõtte juht. Tarvi Thombergile kuulub läbi osaühingu Wrap OÜ ligikaudu 9,6% Bercmani aktsiatest.

Juhatuse kinnitus

Juhatusele teadaolevalt ei ole juhatuse liige, nõukogu liikmed ega ükski Bercmani juhtivtöötaja eelnenud viia aasta jooksul saanud kriminaalkorras karistada või mõistetud süüdi pettuse või kelmuse eest. Samuti pole juhatusele teadaolevalt ükski juhatuse või nõukogu liige ega ükski võtmetöötaja olnud eelneva viia aasta

välte pankroti-, saneerimis- või likvideerimismenetluse algatamise hetkel ühegi juriidilise isiku juhtorgani liige. Juhatus kinnitab, et Bercmanil ei ole hetkel pooleliolevad ega pole olnud eelnevatel aruandeperioodidel kohtumenetlusi, maksu- ega muid vaidlusi. Bercmani vastu pole esitatud pankrotiavaldusi ega alustatud pankrotimenetlust.

MEESKOND

Bercmanis on tegev 10-liikmeline nooruslik meeskond, mida iseloomustab kõrge ambitsioonikus ning sihikindlus. Kõiki meeskonna liikmeid ühendab soov muuta tänane liikluspilt ohutumaks, seejuures annab tehnoloogiate kiire areng lootust, et nähtavad muutused

toimuvad juba lähiaastatel. Bercmani meeskonnakultuur keskendub vastutuse võtmisele, kastist välja mõtlemisele ja tulemustele orienteeritusele.



Mart Suurkask, CEO



Triinu Hansen, COO



Werner Ruul, Äriarendusjuht



**Mohamed Abdelmomen,
Mehhaanikainsener**



Hans Leis, Müügijuht



**Mikk Kinsiveer,
Suurkliendi haldur**



**Jaan Kristjan Lepp,
Insener**



**Martin Kõrvel,
Vanemarendaja**



**Niyi Adebayo,
Masinnägemise spetsialist**



Kuldar Leis
Nõukogu esimees



Tarvi Thomberg
Nõukogu liige



Raimond Russak
Nõukogu liige



Reio Orasmäe
Äriarenduse konsultant

Bercmani tiimis on hetkel kümme inimest. Iga tiimiliige on liitunud ettevõttega olles olnud inspireeritud ettevõtte missioonist ja intelligentsete transpordisüsteemide ja mobiilsusvaldkonna võimalikest arengusuundadest. Meeskonnas hinnatakse soovi olla osa positiivsetest muutustest ja töötada selle nimel, et innovatsioon liiklusohutuses saaks reaalsuseks. Ettevõtte suurte ambitsioonide tõttu on oluline iga tiimiliikme individuaalne loominguiline panus, vastutuse võtmine ja kandmine ning tulemustele orienteeritus.

Bercman seisab hea selle eest, et meeskonnaliikmete professionaalne ja personaalne areng oleksid tasakaalus ja toetaksid eesmärkideni püüdlemist. Ettevõttes väärtustatakse kõrgelt üksteise toetamist, avameelsust, ausust ning rõõmsat ja kokkuhoidvat suhtumist. Uute inimeste värbamisele pannakse suurt rõhku, et hoida ühtsustunnet ja unikaalset organisatsioonikultuuri ka ettevõtte kasvades.



7. AKTSIAKAPITAL, AKTSIAD JA AKTSIONÄRID

Aktsiakapital ja Aktsiad

Bercmani aktsiakapitali suurus on 95 847,10 eurot. Bercman on emiteerinud 958 471 ühte liiki Aktsiat nimiväärtusega 10 senti.

Aktsionärid

Bercmanis omavad üle 5% osalust järgnevad aktsionärid.

Aktsionär	Osalus	Kasusaaja(d)
Hasenberg OÜ	40,5436%	Mart Suurkask
Rododendron OÜ	17,3714%	Kuldar Leis
Wrap OÜ	9,6310%	Tarvi Thomberg
Lutsu Turismitalu OÜ	6,0315%	Leander Konks
Swedbank AS Clients	5,5376%	BuildIT Seed Fund

Aktsionäride õigused

Kokkuvõtlikult on Aktsionäriil järgmised õigused:

- osta, müüa, pantida või muudmoodi käsutada Aktsiaid;
- osaleda vastavalt aktsionäride üldkoosoleku otsusele ja Aktsiate arvule Bercmani kasumi jaotamises, kui Bercman otsustab kasumit jaotada;
- osaleda ja hääletada aktsionäride üldkoosolekul vastavalt Bercmani põhikirjas sätestatud, lähtudes aktsionärikuuluvate Aktsiate arvust;
- saada seadusega sätestatud ulatuses ja korras informatsiooni Emitendi tegevuse kohta;
- esitada nõukogu liikme kandidaate.

Opsiooniprogramm

21. mail 2021 toimunud Bercmani aktsionäride üldkoosolek otsustas kiita heaks Bercmani juhtide ja võtmetöötajate opsiooniprogrammi ja seda järgmistel tingimustel:

- opsiooniprogrammi maht: 67 993 aktsiat;
- opsiooniprogrammi tähtaeg: 3 aastat alates lepingute sõlmimisest;
- opsioonide realiseerimise hind: 10 senti aktsia kohta;
- opsioonisaajate ringi kindlaksmääramise põhimõtted: ettevõtte täiskohaga töötavad võtme-töötajad, ettevõtte esimesed kuni 10 töötajat, ettevõttele kõrget lisandväärtust toovad osalise koormusega töötajad.

8. RISKIFAKTORID

Sissejuhatavad märkused

Pakkumise Aktsiatesse investeerimine ja Bercmani tegevus on seotud erinevate riskidega, mis võivad kas iseseisvalt või koosmõjus avaldada ebasoodsat mõju Bercmanile ja Bercmani aktsionäride investeeringu väärtusele või mõjutada Aktsiate realiseeritavust. Iga potentsiaalne Pakkumise Aktsiate investor peaks põhjalikult kaaluma kogu ettevõtte kirjelduses esitatud informatsiooni, sealhulgas alljärgnevalt kirjeldatud riskitegureid. Lisaks alljärgnevalt nimetatutele võib esineda riske, mis ei ole Bercmanile hetkel teada või mida Bercman peab hetkel ebaoluliseks, kuid mis võivad samuti avaldada mõju Bercmanile või Aktsiate hinnale. Riskide realiseerumise tagajärjel võivad investorid kaotada osa või kogu oma investeeringu väärtusest.

Juhatuse hinnangul kajastab alljärgnev kõige olulisemaid Pakkumise Aktsiatesse investeerimisega kaasnevaid riske.

Emitendi äritegevusega seotud riskid

Lühikesest tegevusajaloost ja prognoosidest tulenev risk

Bercman on noor ettevõtte, millel puudub pikk ajalugu ning see väljendub Emitendi senises tagasihoidlikus müügitulus, eelkõige võrreldes ettevõtte kirjelduses toodud prognoosidega. Prognooside realiseerumine ei ole tagatud ning kui saavutatud tulemused erinevad negatiivselt ettevõtte kirjelduse prognoosidest, võib see negatiivselt mõjutada Emitendi majandustulemusi.

Tururisk

Puudub kindlus, et Emitendi toodetel on turgu või et see tekib tulevikus. Emitent tegeleb eelkõige masinnägemisel põhineva liikluskeskkonna järelevalveks mõeldud tarkvara arendamisega ning selle rakendamiseks mõeldud seadmete väljatöötamisega. Selliste toodete turg on arenev ning võib kiiresti muutuda, lisaks ei saa välistada märkimisväärset konkurentsikasvu masinnägemise valdkonna arenedes. Emitendi kasuks räägib praktiline kogemus masinnägemise rakendamisel igapäevaliikluses, mis vähendab võimalikke innovatiivsete lahenduste kasutuselevõtuga seotud kõhklusi avalikus sektoris.

Tehnoloogiaarendusega seotud risk

Ettevõtte arendustegevus võib võtta oodatust kauem aega ning ei ole garanteeritud, et arendustegevuse tulemusena jõutakse uute tehnoloogiateni, mida on võimalik kasutada Emitendi tulevikutoodetes.

Asukoharisk

Bercman ja tema peamine koostööpartner asuvad Baltikumis, mis on kasvava tööjõukuluga regioon (Euroopa Komisjoni hinnangul kasvasid 2020. aastal Eestis ja Lätis tööjõukulud ligi 3 korda rohkem kui eurotsoonis keskmiselt (8,4% ja 7,4% vs 2,8%). Seetõttu võib keskpikas perioodis kannatada Bercmani konkurentsivõime uutele turgudele sisenemisel.

Finantseerimisega seotud risk

Puudub kindlus selle kohta, et Emitendil õnnestub kaasata kapitali ulatuses, mis on vajalik ettevõtte kasvu ja tegevuse finantseerimiseks.

Koostööpartneritega seotud risk

Kuivõrd Bercman ei oma tootmisüksust, siis sõltub ettevõtte oma seadmete tootmisel koostööpartneritest. Koostööpartnerite võimekus täita Bercmani tellimusi ning pidada kinni Bercmaniga sõlmitud lepingute tingimustest võib omada negatiivset mõju Bercmani kasvuvõimalustele ja majandustulemustele.

Juriidilised ja majanduskeskkonnaga seotud riskid

Seadusandluse muutused

Bercman on Eesti õiguse alusel tegutsev äriühing ning Bercmani Aktsiatele kohaldatakse Eesti Vabariigi seadusandlust. Asjakohane seadusandlus võib uute seaduste vastuvõtmise, seaduste muutmise või tõlgenduspraktika muutumise tõttu muutuda. Seadusandluse muutus võib kahjustada Bercmani äritegevust, finantsseisundit, tulemuslikkust ja/või tulevikuväljavaateid. Muudatused makse puudutavas seadusandluses võivad suurendada aktsionäride maksukoormust ja kahjustada Aktsiatesse tehtud investeeringu tasuvust. Eeltoodu võib avaldada negatiivset mõju Aktsia hinnale.

Võib juhtuda, et Emitendi tegevusele (eelkõige masinõõrnemise kasutamisele linnaruumis liiklusohutuse suurendamiseks) kehtivaid isikuandmete kaitse nõudeid muudetakse rangemaks, mis mõjutab Emitenti negatiivselt, sest ta peab sel juhul tegema ettenägematuid kulutusi, mis omakorda pärsib majandustulemusi.

Tootmiseks vajalike komponentide hindade kõikumine

Kui Bercmani toodetes kasutatavate komponentide hinnad tõusevad märgatavalt, eelkõige ülemaailmsete tarneprobleemide ja kallineva tooraine tõttu, on tõenäoline, et Emitent ei suuda seda hinnatõusu lõpphinda üle kanda, sest kliendid ei pruugi olla valmis seda vastu võtma. Kui Emitent seda siiski teeb, võivad kliendid vähendada tellimusmahte, mis omakorda vähendab Emitendi käivet ja pärsib majandustulemusi.

Ebasoodsad arengud majanduses

Bercmani arengut ning majanduslikku ja finantsilist tulemuslikkust mõjutab oluliselt regionaalne ja globaalne majanduskeskkond. COVID-19 põhjustatud

tervisekriisi mõju globaalsele ja regionaalsele majandusele on endiselt ebakindel. Kuigi 2020. aasta kevadel aset leidnud langusele järgnes kiire tõus aasta teises pooles, on tervisekriis põhjustanud ja põhjustab endiselt tõrkeid turgude normaalses toimimises, seda nii töajõu kui ka kaupade liikumise, aga ka toodete valmistamise ja teenuste pakkumise valdkonnas. 2008. aastal alanud ülemaailmne finantskriis tõi Eestile kaasa majanduslanguse, kõrgemad töötusmäärad ja varade väärtuse vähenemise. Majanduslangus põhjustas Eesti turul raskusi kõikides valdkondades tegutsevatele ettevõtjatele. Analoogne majanduslangus võib omada negatiivset mõju Bercmani äritegevusele eelkõige vähenenud nõudluse ja kallinenud sisendmaterjalide kaudu. Bercman jälgib pidevalt nii siseturu kui ka rahvusvahelise turu arenguid. Siiski pole võimalik täpselt prognoosida majanduslike või poliitiliste tingimuste aega või ulatust, seda eriti tingituna COVID-19 kriisist.

Lepingulised riskid

Emitendi tegevused sõltuvad Emitendi poolt sõlmitud tehingute ja kokkulepete kehtivusest ja jõustatavusest, millest osad võivad mõjutada välisriigi õigus.

Aktsiate, nende pakkumise ja kauplemisele võtmisega seotud riskid

Dividendide maksmine pole tagatud

Bercmanil ei ole kohustust maksta dividende. Bercman ei saa tagada tulevikus dividendide regulaarset väljamaksmist. Bercmani tulevikuplaanid näevad ette kasumi investeerimise ettevõttesse ning lähiajal pole plaanis aktsionäridele dividende maksta. Juhtkonna soovitusel kasumi jaotamiseks põhinevad finantstulemustel, käibekapitalinõuetel, investeeringute tegemise vajadusel ja strateegilistel kaalutlustel. Need ei pruugi ühtida kõikide aktsionäride lühiajaliste huvidega. Dividendide väljamaksmine ja nende suurus sõltub aktsionäride üldkoosoleku otsusest.

Uued emissioonid ja osaluse lahjenemine

Tulevikus võib Bercman erinevatel põhjustel, sealhulgas ettevõtte arengu või võlgade vähendamise finantseerimiseks, emiteerida uusi Aktsiaid. Juhul, kui senised aktsionärid otsustavad uute Aktsiate pakkumise raames täiendavaid Aktsiaid mitte märkida, võib uute Aktsiate emissioon kaasa tuua seniste aktsionäride osaluse lahjenemise. Selle tulemusel võib väheneda aktsionäri proportsionaalne osalus ja hääleõigus Bercmanis.

Pakkumise tühistamine ja alamärkimine

Kuigi Bercman teeb kõik jõupingutused selleks, et pakkumine oleks edukas, ei saa Bercman tagada pakkumise edukust ega seda, et investorid saavad nende poolt märgitud Pakkumise Aktsiad. Bercmanil on õigus pakkumine tühistada kuni jaotuse otsustamiseni. Pakkumise võib tühistada ka pakkumise käigus märkimata jäänud osas. Alamärkimise ja pakkumise osalise tühistamise korral on Bercmanil vajalik leida ettevõtte kirjelduses avaldatud planeeritava kasvustrateegia finantseerimiseks alternatiivsed allikad või muuta kasvustrateegia konservatiivsemaks, kärpida investeeringute mahtu või pikendada investeeringute ajakava.

Kauplemisele võtmise risk

Bercman on taotlenud aktsiate kauplemisele võtmist First Northil ning võtab omalt poolt tarvitusele kõik asjakohased meetmed tegutsemaks kooskõlas Reglemendi ja kohalduva õigusega, et Börs rahuldaks Bercmani taotluse. Hoolimata Bercmani tegevusest ei saa Bercman tagada, et Aktsiad võetakse First Northil kauplemisele.

Likviidsusrisk

First North mitmepoolne kauplemissüsteem on reguleeritud turust volatiilsem ja vähem likviidne. Bercman ei saa tagada, et pärast kauplemisele võtmist kujuneb Aktsiatele First Northil aktiivne järelturg. Seetõttu võib Aktsiate likviidsus First Northil olla vähene või puudulik. Suhteliselt väike turukapitalisatsioon ja likviidsus võivad kahjustada investorite võimet First Northil Aktsiaid müüa või osta või suurendada Aktsia hinna volatiilsust. Väikese investorite aktiivsuse tõttu turul võib üksikute tehingute mõju väärtpaberi turuhinnale olla märkimisväärne ning ostu- ja müügihindade vahe võib kujuneda tavapärasest suuremaks.

9. VALITUD FINANTSTEAVE

Bercmani konsolideeritud bilanss	2019	2020
KÄIBEVARA		
Raha	8 743	9 727
Nõuded ja ettemaksed	12 251	11 313
Varud	105 633	68 884
KÄIBEVARA KOKKU	126 527	89 924
PÕHIVARA		
Materiaalne põhivara	40 151	32 161
Nõuded ja ettemaksed	37 566	0
Immateriaalne põhivara	93 301	103 164
Põhivara kokku	171 018	135 325
KOKKU VARAD	297 545	225 249
KOHUSTISED JA OMAKAPITAL		
LÜHIAJALISED KOHUSTISED		
Laenukohustused	103 706	59 307
Võlad ja ettemaksed	163 357	199 565
Eraldised	4 168	4 168
KOKKU LÜHIAJALISED KOHUSTISED	271 231	263 040
PIKAAJALISED KOHUSTISED		
Laenukohustised	96 048	0
Sihtfinantseerimine	23 310	23 310
KOKKU PIKAAJALISED KOHUSTISED	119 358	23 310
KOKKU KOHUSTISED	390 589	286 350
OMAKAPITAL		
Osakapital nimiväärtuses	75 000	75 000
Registreerimata aktsia- või osakapital	0	100 592
Eelmiste perioodide jaotamata kasum	-47 324	-168 044
Aruandeaasta kasum	-120 720	-68 649
KOKKU OMAKAPITAL	-93 044	-61 100
KOKKU KOHUSTISED JA OMAKAPITAL	297 545	225 249

Bercmani konsolideeritud kasumiaruanne	2019	2020
Müügitulu	70 359	124 731
Müüd äritulud	35 548	89 018
Kaubad, toore, materjal, teenused	-48 241	-72 597
Mitmesugused tegevuskulud	-79 998	-33 460
Tööjõukulud	-61 104	-123 086
Põhivara kulum	-27 286	-41 625
Muud ärikulud	-824	-2 357
Ärikasum(-kahjum)	-111 546	-59 377
Intressitulud	1	0
Intressikulud	-6 100	-7 314
Muud finantskulud	-3 075	-1 958
Kasum(kahjum) enne tulumaksustamist	-120 720	-68 649
Tulumaks	0	0
Aruandeaasta kasum (kahjum)	-120 720	-68 649

Majandustegevuse prognoos

Aasta	2021	2022	2023	2024
Müügikäive	309 921	1 005 075	2 313 750	4 457 125
Müüd äritulud	42 928	0	0	0
Kaubad, toore, materjal	-155 551	-502 155	-1 438 318	-2 675 750
Muud tegevuskulud, sh turundus	-81 316	-83 820	-144 118	-205 078
Tööjõukulud	-161 289	-235 087	-344 493	-371 489
Põhivarade kulum	-40 533	-77 485	-161 103	-268 450
Muud ärikulud	-7 942	-2 400	-7 200	-12 000
Ärikasum	-93 783	104 129	218 518	924 357
Finantsikulud	-3 596	-6 000	-6 000	-8 400
Aruandeaasta kasum	-97 379	98 129	212 518	915 957

2021. aastal on põhifookus välisturu B2B müügistrateegia väljaarendamisel, selleks on värskest liitunud Bercmani tiimiga äriarenduse konsultant Reio Orasmäe. 2021. aastal on plaanis müüa kokku kuni 16 ülekäigurada Eestis ja välismaal. Hetkel on käimas aktiivne müügisuhtlus Lätis, Horvaatias, Kreekas, Hispaanias, Suurbritannias, Sloveenias, Slovakkias ja Tšehhis. Samaaegselt toimub edasi Nutika Ülekäiguraja tarkvara- ja riistvaraarendus, arendamiseks ettevõtte siseselt masinõiguste võimekust ja optimeerimaks riistvaralist lahendust. Jätkatakse koostööd Operail AS-iga ning Modern Mobility OÜ-ga. Ettevõtte arendustegevuse eesmärk on lisandväärtuse patenteerimine ja tootmise sisseostmine.

2022. ja 2023. aastal on põhifookus aktiivselt välisturu müügil müügimahtude suurendamiseks ja uutesse riikidesse laienemiseks. 2022. ja 2023. aastal on olulisel kohal ka Nutika Ülekäiguraja tarkvaraarendus ja võimalike uute tootomaduste arendamine ning strateegiliste partneritega koostöö. Selleks on planeeritud ka meeskonna tugevdamine uute töötajate värbamise läbi. Täiendatakse tootevalikut.

2024. aastal on plaanis müüki suurendada veelgi läbi uutesse riikidesse sisenemise ning uute koostööpartnerite ja strateegiliste partnerite loomise. Jätkuvad Nutika Ülekäiguraja tarkvaraarendused ning teiste toodete tootearendused viimaks ellu ettevõtte missiooni. Senisest enam panustatakse tarkvaraliste toodete ja teenuste turundamisse ning litsentsipõhisesse edasimüüki.

10. MÕISTED

Aktsiad	Bercmani aktsiad
Bercman	AS Bercman Technologies, Eestis registreeritud aktsiaselts registrikoodiga 14134425
Börs	Nasdaq Tallinn AS
Emitent	Bercman
Finantsaruanded	Emitendi auditeeritud majandusaasta aruanded 2020 ja 2019 aasta kohta
IO	Intellektuaalne omand
Nasdaq CSD	Eesti väärtpaberite register, mille registripidajaks on Nasdaq CSD SE (Läti registrikood 400003242879)
Pakkumise Aktsia(d)	Bercmani uued emiteeritavad aktsiad, mida pakutakse käesoleva pakkumise raames avalikkusele
Pakkumisperiood	Periood 14. juunist 2021 22. juunini 2021, mille jooksul pakutakse avalikult Pakkumise Aktsiaid
Prospektimäärus	Euroopa Parlamendi ja Nõukogu Määrus (EL) 2017/1129
Reglement	Börsi mitmepoolse kauplemissüsteemi First North reglement
VPTS	Väärtpaberituruseadus

11. LISAD

Lisa 1 – Bercmani põhikiri – kättesaadav siin <https://www.bercman.com/investor-relations/>

Lisa 2 – Finantsaruanded – kättesaadavad siin <https://www.bercman.com/investor-relations/>