

PROSPEKT

Baunat' 10 000 (miinimum) kuni 15 000 (maksimum)

VÕLAKIRJADE emiteerimise kohta

nimiväärtusega 100 eurot

Märkimishind: 105 eurot (nimiväärtus + märkimistasu 5% nimiväärtusest)

Tasumine ja halduskulud: 2% märkimishinnast, kuid mitte rohkem kui 15 eurot märkimise kohta tavalise pangaülekande korral; 1,85% märkimishinnast krediitkaardimakse korral, null internetipanga ülekande korral

Emiteerimise kuupäev: üks päev pärast tingimuste kinnitamise päeva

Märkimisperiood: 06. september 2016 kuni 30. november 2016

Lugeja tähelepanu juhitakse asjaolule, et investeerimine selles prospektis kirjeldatud finantsinstrumentidesse (võlakirjad) on seotud tõsiste riskidega. Riskide hulgast, mida kirjeldatakse täpsemalt prospektis, tõstetakse esile järgmisi riske.

- Risk, mis on seotud asjaoluga, et võlakirjade tagasiosuväärtus ja võimalik kasum oleneb täielikult 2008. aastal asutatud ettevõtte Baunat arengust, sest ettevõtte finantseerimise tagavad ainult investorid, sealhulgas üldsus, ilma pangandussektori toetuseta, mistõttu on investeringu risk võrreldav riskiga, mis kaasneks otseinvesteeringuga Baunat' aktsiatesse, kusjuures on investeringu 100% kaotamise risk.*
- Risk, mis on seotud asjaoluga, et MyMicroInvest Finance on kontrollinud Baunat' esitatud teavet ainult piiratud ulatuses ja et MyMicroInvest Finance ei kontrolli investeerimisvõimalust ega määra hinda, millega pakutakse Baunat' aktsiaid, millesse investeeritakse selle emissiooni raames saadud netosumma. MyMicroInvest Finance ei ole kontrollinud, kui realistlik on Baunat' finantskava. Investorid peavad neile esitatud teabe põhjal investeerimisvõimalust ise hindama.*
- Risk, mis on seotud asjaoluga, et Baunat' aktsiate väärtus (st 100 eurot aktsia kohta) on hinnatud Baunat' omanike kasumiproгноoside ja hinnangute järgi ning lähtuvalt seni Baunat'sse investeeritud aktsiakapitali mahust. Väärtus on oluliselt suurem kui varade netoväärtus seisuga 31. detsember 2015 (st 41,54 eurot aktsia kohta) ega ole traditsioonilise hindamise meetodi järgi põhjendatud. Lisaks on selline hindamine äärmiselt tundlik eri tegurite suhtes, näiteks kasumiproгноoside erinevused, hinnangulistele summadele kohaldatud hinna ja kasumi suhte erinevused ning Baunat' püsijäämise tõenäosus. On risk, et Baunat' eesmäärke ei saavutata, mistõttu võib oluliselt väheneda investorite loodetav tulu ja seega tekkida ka Baunat' maksejõuetuse või väikese kasumi risk, mis võib olla koguni null või negatiivne.*
- Risk, mis on seotud asjaoluga, et Baunat'l on olnud puudujääk alates selle loomisest 2008. aastal, kusjuures kumulatiivne kahjum viimasel kolmel majandusaastal on 2 575 708 eurot. Risk, et Baunat ei tule sellest kahjumlikust olukorrast välja või ei tule sellest välja piisavalt kiiresti, jääb alles ja võib takistada juurdepääsu välistele finantseerimisallikatele või tuua kaasa maksejõuetuse. Baunat' netovara seisuga 31. detsember 2015 oli 3 962 284 eurot, mis on vähem kui pool ettevõtte aktsiakapitalist, mis käivitab äriseadustiku artikli 633 rakendamise. 30. mail 2016 toimunud aktsionäride koosolekul hääletati ettevõtte tegevuse jätkamise poolt lähtuvalt aruandest, mille juhtkond koostas 4. mail 2016.*
- Risk, mis on seotud asjaoluga, et 5% märkimistasu tõttu (mis tuleb maksta lisaks nimiväärtusele) ja võlakirjade omanike poolt kantavate kulude tõttu seoses alusinstrumentidega võib võlakirjade tootlus olla negatiivne isegi juhul, kui MyMicroInvest Finance'i poolt saadav tulu seoses Baunat' aktsiatega ületab võlakirjade emiteerimisest*

Baunat'sse investeeritud summa. Alusinstrumentidega seotud kulude suurus, millel pole ülempiiri, ei ole praeguses etapis kindlaks määratav. Alusinstrumentidega seotud kulude üksikasjalik ülevaade antakse võlakirjade omanikele lunastuspäeval ja kui on asjakohane, muutuva puhastulu maksmise päeval.

- Võlakirjade likviidsuse puudumisega seotud risk, mis tähendab, et märkija ei pruugi leida võlakirjadele ostjat, kui ta soovib neid hiljem müüa.

Risk, mis on seotud alusettevõtte aktsiate likviidsuse puudumisega, mis tuleneb eelkõige õiguslikest ja lepingulistest piirangutest loovutatavusele, mis võib tuua MyMicroInvest Finance'i jaoks kaasa raskusi aktsiate müümisel, sest võlakirjade lõplik tulu ja tasuvus oleneb sellest müügist. MyMicroInvest Finance püüab saada lahtuvalt oma kompetentsusest parimat võimalikku hinda, kuid seoses Baunat' aktsiate loovutamise õiguslike ja lepinguliste piirangutega (mh drag along right) võib MyMicroInvest Finance olla sunnitud müüma Baunat' aktsiad ajal või tingimustel, mis ei ole võlakirjade omanikele soodsad. MyMicroInvest Finance ei saa seetõttu tagada, et suudab tegutseda võlakirjade omanike parimates huvides. Igaks MyMicroInvest Finance'i otsuseks müüa Baunat' aktsiaid on vaja võlakirjade omanike heakskiitu, kes esindavad sellel hetkel vähemalt 75% Baunat' aktsiatest, välja arvatud juhul, kui (i) tasu, mis MyMicroInvestile Baunat' aktsiate müügi eest makstakse, on selline, et võlakirjad teenivad pärast müüki alates lõppkuupäevast vähemalt 5% kumulatiivse aastatulu, või (ii) MyMicroInvest Finance on kohustatud müüma lepingu või õigusakti sätte tõttu (nt drag-along-klausel aktsionäride lepingus või Baunat' põhikirjas). Kui MMIF otsustab oma Baunat' aktsiad müüa, ei ole välistatud, et emitent lükkab juhul, kui ostjaga on MMIF-i kinnitustes ja garantiides kokku lepitud garantiisäte, võlakirjade tagasimakse osaliselt edasi. Garantiiperioodi ajal võib MMIF olla kohustatud hüvitama ostjale kinnituste ja garantiide rikkumise tõttu tekkiva kahju ning seetõttu väheneb võlakirjade omanike jaoks puhastulu ja sisemine tasuvuslavi.

- Risk, mis on seotud intressi puudumisega võlakirjadelt kuni ulatuseni, kus (i) oodatav intress muutub ja sõltub MyMicroInvest Finance'i poolt Baunat'sse tehtud investeeringult saadavast tulust ja (ii) on ette näha, et Baunat ei maksa eesolevatel aastatel dividendi. Kasumi jagamine võlakirjade omanikega on seetõttu ebatõenäoline enne lunastuspäeva, mis ei ole kindlaks määratud.
- Risk, mis on seotud nõudega hiljuti loodud ettevõtte ehk emitendi vastu, mille eesmärk on omandada osalus ettevõtetes, mis üldiselt alustavad oma tegevust ja mille finantstugevust ei saa hinnata konkreetsete elementide järgi.
- Risk, mis on seotud asjaoluga, et MyMicroInvest Finance'i suutlikkust valida ja hallata osalusi sihtettevõtetes ning realiseerida sellistelt investeeringutelt teenitud kapitali ei ole veel testitud ja see on tõestamata. MyMicroInvest Finance on esimese osaluse müügi teinud hiljuti. See müük on seotud kõigi aktsiatega, mida MyMicroInvest Finance omab ettevõttes Definitive Groove SA ja mis toovad Definitive Grove'i võlakirjade omanikele tõenäoliselt kaasa negatiivse tulu.

Võlakirjade omanike huvides on osaleda võlakirjade omanike üldkoosolekutel, sest selliseid koosolekuid võidakse kutsuda kokku oluliste otsuste tegemiseks võlakirjade omanike õiguste kohta (muu hulgas: otsus võlakirjade üldtingimuste muutmise kohta, otsus erakorraliste kulutuste tegemiseks, mis võivad tuua kaasa olukorra, kus võlakirjade omanikud maksavad emitendile lisaraha selliste kulutuste eelfinantseerimiseks, otsus müüa Baunat' aktsiaid, otsus muuta sätteid, mis puudutavad Baunat' aktsiate loovutatavust).

See 06. septembri 2016 ingliskeelne prospekt on kooskõlas 16. juuni 2006 investeerimisvahendite avaliku pakkumise ja investeerimisvahenditega reguleeritud turgudel kauplemise lubamise seaduse artikliga 23 finantsteenuste ja turgude inspektsiooni (FSMA) poolt 06. septembril 2016 heaks kiidetud (prospektiseadus). Heakskiit ei sisalda hinnangut toimingu soovitatavuse ega väärtuse, samuti mitte emitendi olukorra kohta. Heakskiit ei ole kooskõlas prospektiseaduse artikli 23 sätetega tõlgendatav hinnanguna tehingu võimaluse või kvaliteedi ega emitendi olukorra kohta ning FSMA ei anna mingeid lubadusi tehingu majandusliku ja finantsilise usaldusväärsuse ning emitendi kvaliteedi või maksejõulisuse kohta.

Nagu prospektiseaduse artikli 22 § 2 lubab, on emitent otsustanud esitada oma pakkumine harmoniseeritud tehingute režiimi alusel kooskõlas Euroopa Parlamendi ja nõukogu 4. novembri 2003 direktiiviga 2003/71/EÜ **väärtpaberite üldsusele pakkumisel või kauplemisele lubamisel avaldatava prospekti kohta** (prospektidirektiiv), et kasutada ära Euroopa passirežiimi eeliseid.

Prospekt on koostatud kooskõlas komisjoni 29. augusti 2004 määrusega nr 809/2004 (koos muudatustega), millega rakendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu direktiivi 2003/71/EÜ, mis puudutab prospektides sisalduvat teavet ning ka selliste prospektide formaati, andmete esitamist viidetena ja selliste prospektide avaldamist ning reklaamide levitamist, täpsemalt kooskõlas IV, X ja XIII lisaga ja kokkuvõtte osas määruse XXII lisaga. FSMA annab vastuvõtva liikmesriigi vastavatele asutustele heaks kiidetud prospektist teada prospektidirektiivi artiklite 17 ja 18 kohaldamisel.

Prospekt on koostatud inglise keeles. Kokkuvõtte on koostatud ka prantsuse, hollandi ja saksa keeles. Emitent võib otsustada avaldada kokkuvõtte teistes keeltes. Emitent vastutab nende tõlgete, samuti selliste dokumentide tõlgete eest, mis avaldatakse prospektis inglise keeles ja mille originaal ei ole inglise keeles.

Prospekt on võimalikele investoritele saadaval veebisaidil www.mymicroinvest.com pärast veebisaidil registreerumist ja pärast ettevõtte Baunat valimist saadaolevate sihtetevõtete loendist.

Investorid maksavad võlakirjade nimiväärtusest 5% märkimistasu. Tasu makstakse täielikult MyMicroInvestile hüvitiseks MyMicroInvest Finance'i igapäevase juhtimise eest. Lisaks võidakse investoritelt nõuda maksetega seotud tasude kandmist olenevalt sellest, milline makseviis märkimissummale valitakse. Makse- ja halduskulud on 1,85% märkimissummast krediitkaardimakse korral, 2% märkimissummast (max 15 eurot) märkimise kohta tavalise pangaülekandega maksmise korral ning null, kui makse tehakse veebisaidi kaudu internetipangas. Võlakirjade omanikud kannavad alusinstrumentidega seotud kulud. Alusinstrumentidega seotud kulude suurus, millel pole ülempiiri, ei ole praeguses etapis kindlaks määratav. Üksikasjalik kirjeldus alusinstrumentidega seotud kulude kohta antakse võlakirjade omanikele lunastuspäeval.

Lugeja tähelepanu juhitakse asjaolule, et pärast pakkumist ei ole kohustuslikku aruandlust, mis tähendab, et investorid ei saa oma investeeringu väärtuse kohta pärast selle tegemist mitte mingisugust teavet. Baunat jätab endale siiski õiguse esitada investoritele pärast pakkumise tegemist teavet. Lisaks esitatakse Baunat NV seaduses ette nähtud majandusaruanne Belgia Pangale.

Prospektis kasutatavatel terminitel on projektis määratletud tähendus või prospekti viimasele lehel olevas sõnastikus määratletud tähendus.

HOIATUS.

- See dokument on ingliskeelse prospekti kokkuvõtte tõlge. FSMA on heaks kiitnud ainult prospekti ingliskeelse versiooni.
- Väljaandja vastutab nii nende tõlgete eest kui ka selliste prospektis olevate ingliskeelsete dokumentide tõlgete eest, mille originaalversioon ei ole inglise keeles.
- Prospekti ingliskeelne originaalversioon on saadaval veebisaidil www.mymicroinvest.com/Baunat.

PEALKIRI I. HOIATUS

Pakutav investeering sisaldab võlakirju Belgia õiguse tähenduses, mis kujutavad endast nõuet MyMicroInvest Finance'i vastu. Võlakirjad on määramata tähtajaga. Need ei anna garantiid tulevase edu ega investeeringu tasuvuse kohta. Intressid ja lunastussumma olenevad täielikult sellest, kui edukalt investeerib emitent võlakirjade emissioonist saadud tulu ettevõttesse Baunat kooskõlas siinse prospektiga. Kõik kaebused võlakirjadesse investeerimise kohta võib esitada emitendi peakorterisse või, kui on asjakohane, tarbijakaitseametisse (Mediation Service for Consumers, Boulevard du Roi Albert II 8 – 1000 Brussels), telefon: 02/702.52.20; faks: 02/808.71.29; e-post: contact@mediationconsommateur.be.

Iga väärtpaberitesse investeerimise otsus peab põhinema selles prospektis oleva alusettevõtte puudutava teabe põhjalikul analüüsimisel. Kõik investorid, kes kaaluvad võlakirjade märkimist, peavad emitendi ja alusettevõtte maksevõimet, äri, finantsolukorda ja väljavaateid ise analüüsima. Alates märkimispakkumise alguskuupäevast kuni lõppkuupäevani on investoritel võimalus küsida alusettevõttelt küsimusi veebisaidil www.mymicroinvest.com (veebisait). Kui alusettevõtte otsustab küsimustele vastata, avaldatakse alusettevõtte vastus veebisaidil. Kui vastus mõnele küsimusele on pakkumise hindamisel oluline ja seda ei ole prospektis mainitud, avaldatakse prospekti lisa ja investoritel, kes on märkinud võlakirju enne prospekti lisa avaldamist, on õigus märkimine kooskõlas kohalduvate õigusaktidega tagasi võtta.

PEALKIRI II. KOKKUVÕTE

A-jagu. Sissejuhatus ja hoiatused

A.1. Hoiatus

Kokkuvõtet tuleb lugeda prospekti sissejuhatusena. Väärtpaberitesse investeerimise otsus peab põhinema prospekti kui terviku investoripoolsel analüüsil. Kui kohtule esitatakse hagi seoses prospektis sisalduva teabega, võivad hagevad investorid kooskõlas Euroopa Liidu liikmesriikide või Euroopa Majanduspiirkonna riikide õigusega olla kohustatud kandma prospekti tõlkimise kulud, enne kui alustatakse kohtumenetlust. Mitte kellelgi ei ole tsiviilõiguslikku vastutust ainult kokkuvõtte või selle tõlke alusel, välja arvatud juhul, kui need on eksitavad, ebatäpsed või mittejärjepidavad, kui neid loetakse koos prospekti teiste osadega või kui need ei anna koos prospekti teiste osadega lugedes olulist teavet, mis aitaks investoritel otsustada, kas investeerida väärtpaberitesse.

Kokkuvõtte koosneb andmete avalikustamise nõuetele vastavatest elementidest. Kokkuvõtte sisaldab kõiki elemente, mis tuleb seda tüüpi pakkumise kokkuvõttesse lisada. Kuna mõne elemendi käsitlemine ei ole nõutav, võib olla elementide nummerduses lünki. Kuigi väärtpaberi tüübist ja ettevõttest lähtuvalt võidakse nõuda mõne elemendi lisamist kokkuvõttesse, on võimalik, et selle elemendi kohta ei ole võimalik asjakohast teavet anda. Sellisel juhul on kokkuvõttes elemendi kirjelduse juures märges „pole asjakohane“.

A.2. Nõusolek

Pole asjakohane

B-jagu. Emitent ja võimalik garant

B.1. Ettevõtte nimi ja ärinimi

MyMicroInvest Finance S.A.

B.2. Ettevõtte peakorter ja juriidiline vorm, ettevõtte tegevust reguleerivad õigusaktid ja päritoluriik

MyMicroInvest Finance S.A./N.V. on 13. septembril 2013 Belgia õiguse alusel asutatud aktsiaselts. Ettevõtte on registreeritud äriregistris (Nivelles) numbriga 0538.839.354. Peakorteri aadress on Rue de Wavre 27, 1301 Bierges, Belgia (telefon: +32 (0)2 318 47 12).

B.4b. Trendid

Douw&Koreni¹ läbi viidud uuringu järgi on Belgia ühisrahastamise turg kasvanud 2014. aasta 4,35 miljonilt eurolt 2015. aastal 10,2 miljoni euroni, mis on oluline kasv. Belgia jääb siiski kaugemale maha mõnest naaberriigist: Hollandis oli ühisrahastuse maht 128 miljonit eurot ja Prantsusmaal peaaegu 300 miljonit eurot. Laenu ühisrahastamine on kasvanud 5,3 miljonit eurot, fondiemissiooni ühisrahastamine 2,2 miljonit eurot. Palkade ja hüvitiste ühisrahastamine on jõudnud 2 miljoni euro tasemele ning annetused vaid 680 000 euroni.

B.5. Kontsern

MyMicroInvest Finance on ettevõtte MyMicroInvest S.A. põhiaktsionär (99,9%). MyMicroInvest S.A. Tegutseb ka MyMicroInvest Finance'i tegevjuhina. MyMicroInvest Finance hoiab 9,01% MyMicroInvest SA aktsiakapitalist.

MyMicroInvest S.A. on ka ettevõtte Inventures S.A. tegevjuht, mis on investeerimisettevõtte, mille põhitegevus on osaluste omandamine (aktsiates või võlakirjades) iseenda nimel, kolmandate poolte nimel ja koos kolmandate pooltega tööstus-, kaubandus- või mittekommertsettevõtetes, millel on positiivne ühiskondlik mõju, samuti oma portfelli haldamine; tegutsetakse umbes 500 km raadiuses Brüsselist. Enamikku ettevõtetest, keda Inventures finantseerib, finantseerib ka MyMicroInvest Finance läbi ühisrahastuskampaaniate, mis korraldatakse veebisaidil mymicroinvest.com.

MyMicroinvest S.A. omanikud on ettevõtte juhtkond ja äriinglid.

Tegevjuhid	58.40%
Meeskond	2.71%
MyMicroInvest Finance S.A I konto	0.15%
MyMicroInvest Finance S.A II konto	8.86%
Äriinglid	29.07%
Muud investorid	0.81%
Kokku	100.00%

Eespool olevas tabelis kuuluvad tegevjuhtide alla:

¹ <http://www.douwenkoren.nl/#!/crowdfundinginbelgie2015/laf21>

- José Zurstrassen, kaasasutaja, juhatuse esimees;
- Olivier de Duve, kaasasutaja, tegevjuht;
- Charles-Albert de Radzitzky, kaasasutaja, finantsjuht ja vastutab osaluste eest;
- Guillaume Desclée, kaasasutaja, operatsioonide juht ja vastutab turunduse eest;
- Gilles Van der Meerschen, vastutab müügi eest.

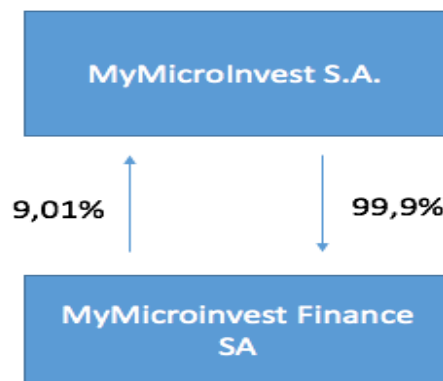
Üks kaasasutajatest, Guillaume Desclée, astus oma juhikohalt MyMicroInvestis ja MyMicroInvest Finance'is tagasi alates 16. juunist 2016.

Äriinglite hulgas on ka MyMicroInvesti mittetegevjuhid.

MyMicroInvest Finance'i I kontol olevad MyMicroInvesti aktsiad omandas MyMicroInvest Finance ja need on seotud MyMicroInvesti võlakirjadega, mis anti tasuta platvormi MyMicroInvest.com valitud liikmetele (platvormi MyMicroInvest.com kasutajad, kes on investeerinud platvormi kaudu vähemalt ühe sellel korraldatud kampaania raames). MyMicroInvest viis selle protseduuri läbi turunduseesmärkidel.

MyMicroInvest Finance'i II konto aktsiad on seotud ühisrahastuskampaaniaga, mis käivitati 2015. aasta novembris.

MyMicroInvest Finance on osa kontsernist, mille struktuur on järgmine.



B.9. Kasumiprognosis

Pole asjakohane

B.10. Audiitori märkustega järelauditus

MyMicroInvest Finance'i majandusaruannet seisuga 31. detsember 2015 auditeeris Ernst & Young Réviseurs d'entreprises SCCRL, mida esindas Jean-François Hubin, kes esitas majandusaruande kohta märkusteta järelaudituse. Audiitor juhtis oma aruandes tähelepanu majandusaruande leheküljel C7, kus MyMicroInvest Finance'i nõukogu põhjendas kitsenduse kasutamist kooskõlas 30. jaanuari 2001 kuningliku määruse artikliga 29, millega rakendati äriseadustik, ja kirjeldas selle mõju (juriidiliselt MyMicroInvest Finance'ile kuuluvate varade (aktsiad, võlakirjad ja laenud) ja MyMicroInvest Finance'ipoolt välja antud võlakirjade bilansivälise registreerimisega oma nimel, kuid täielikult investorite (üldsus, MyMicroInvest Finance'i poolt välja antud väärtpaberite või võlakirjade omanikud) kulul ja riskil.

B.12. Ajalooline finantsteave

MyMicroinvest Finance'i kontod seisuga 31. detsember 2015 kiideti heaks 20. juuni 2016 üldkoosolekul. MyMicroInvest Finance'i majandusaruanne koostatakse vastavuses Belgia GAAP-ga.

Majandusaruande põhinäitajad:

Tuluaruanne	31/12/14	31/12/15
Müügikäive	117,050	121,092
EBITDA*	-41	1,313
Puhaskasum (-kahjum)	-	-

Bilanss	31/12/14	31/12/15
Varad	322,551	1,065,889
Põhikapital	-	1,382
Varud ja nõuded	53,991	91,152
Sularaha ekvivalendid ja tasanduskontod	268,560	973,355
Kohustused	322,551	1,065,889
Omakapital	61,500	61,500
Võlad	261,051	1,004,389

* EBITDA on tulu enne intresse, makse, väärtuse langetamist ja kulumit.

Juriidiliselt MyMicroInvest Finance'ile kuuluvad, kuid täielikult investorite (üldsus, MyMicroInvest Finance'i poolt välja antud väärtpaberite või võlakirjade omanikud) nimel ja riskil olevad varad (aktsiad, väärtpaberid, laenud) ei ole kajastatud bilansis, vaid on toodud bilansivälistel kontodel 074 ja 075 ning majandusaruande lehel C.5.13 „muude oluliste kohustustena“. Aktsiaid esindavad võlakirjad on kajastatud summas, mis vastab 88% saadud vahenditele (võlakirja nimiväärtus miinus 12% tasu, mille ettevõtte võtab tavaliselt oma kulude katteks ja eelkõige MyMicroInvesti igapäevase juhtimise hüvitamiseks), laene

esindavad võlakirjad on kajastatud saadud vahendite 100% summana.

Eespool nimetatud 12% tasu sellele pakkumisele ei kohaldu. Praegusel juhul võtab MyMicroInvest Finance lisaks võlakirja nimiväärtusele 5% märkimistasu, nii et võlakirjad kantakse bilansivälisesse aruandesse nimiväärtusega.

MyMicroInvest Finance'i väljavaadetes ei ole alates selle viimati avaldatud auditeeritud majandusaruande kuupäevast toimunud olulist muutust halvenemise suunas.

B.13. Hiljutised sündmused

Kajastatavaid sündmusi ei ole.

B.14. Sõltuvus kontserni teistest ettevõtetest

MyMicroInvest Finance'i põhiaktsionär (99,9%) ja tegevjuht on MyMicroInvest S.A. MyMicroinvest S.A. omanikud on peamiselt (64%) asutajad, kes on kaasatud juhtimisse. Siia kuuluvad:

- José Zurstrassen, kaasasutaja, juhatuse esimees;
- Olivier de Duve, kaasasutaja, tegevjuht;
- Charles-Albert de Radzitzky, kaasasutaja, operatsioonide juht ja vastutab osaluste eest;
- Guillaume Desclée, kaasasutaja, turundusjuht;
- Gilles Van der Meerschen, vastutab müügi eest.

Guillaume Desclée de Maredsous astus oma juhikohalt tagasi 16. juunil 2016.

B.15. Põhitegevus

MyMicroInvest Finance'i põhitegevus on aidata ettevõtetel saada juurdepääs finantseerimisele, omandades osaluse nende kapitalis või andes neile laenu. Selleks antakse välja üldsusele mõeldud väärtpabereid.

MyMicroInvest Finance rahastab ennast väärtpaberite, näiteks võlakirjade emiteerimisega kõigi jaoks, kes soovivad sihtettevõttesse investeerida. Emissioonidest saadav tulu investeeritakse kindlasse sihtettevõttesse kapitaliinvesteeringu või muu rahastamisviisi, näiteks krediidi kujul.

B.16. Kontroll

MyMicroInvest S.A. on MyMicroInvest Finance'i põhiaktsionär ja omab 99,9% aktsiatest.

B.31. Teave alusettevõtte kohta

a) Ettevõtte nimi ja ärinimi

Alusettevõtte nimi on Baunat.

b) Ettevõtte peakorter ja juriidiline vorm, ettevõtte tegevust reguleerivad õigusaktid ning päritoluriik

BaunatSA on 1. juulil 2008 Belgia õiguse alusel asutatud aktsiaselts. Ettevõtte on registreeritud äriregistris numbriga 0899.153.574. Ettevõtte peakorteri aadress on Rijfstraat 2-4, in 2018 Antwerpen, Belgia.

c) Tegevuste iseloom, põhitooted ja -turud

Baunat on Belgia veebikaupluse bränd, mis pakub kvaliteetseid teemantehteid.

d) Olulisimad hiljutised trendid

Turgu, kus Baunat tegutseb, võivad mõjutada mitmesugused trendid.

Ehtetööstus

Ehtetööstusele ennustatakse aastas 5–6% kasvu – 2014. aasta 148 miljardi euro suuruselt üleilmselt müügilt 250 miljardi eurose müüginini 2020. aastal (McKinsey, 2014). Brändiehted on erinevalt mittebrändiehetest eriti tõusujoonel ja nende osakaal tööstuse müügi kogumahust kasvab praeguselt 10%-lt aastaks 2020 osakaaluni 30–40%.

Luksuskaupade veebitrendid

Kui mitteesmatarbekaupadele spetsialiseerunud ja segajaemüüjad on endiselt juhtivad müügikanalid, on jaemüük internetis viimastel aastatel oluliselt kasvanud. Kuna üha rohkem tarbijaid sooritab oste veebis, on veebijaemüük ja -turundus muutunud äärmiselt tähtsaks. Luksuskaupadel on tavaliselt vähem jaekauplusi kui masstoodangul, veebimüük aitab luksuskaupadel leida nii uusi kui ka olemasolevaid kliente, kes ei saa külastada füüsilisi kauplusi (Euromonitor, luksuskaubad USA-s, 2016).

Teemandidurg

Teemandituru pikaajaline prognoos on positiivne, prognoositav nõudlus toortemantide järele kasvab järgmisel 15 aastal keskmiselt 3 kuni 4 protsenti aastast ning varud vähenevad 1 kuni 2 protsenti, mistõttu hakkab nõudluse ja pakkumise vaheline erinevus alates 2019. aastast kasvama, tuues kaasa teemantide hinna tõusu.

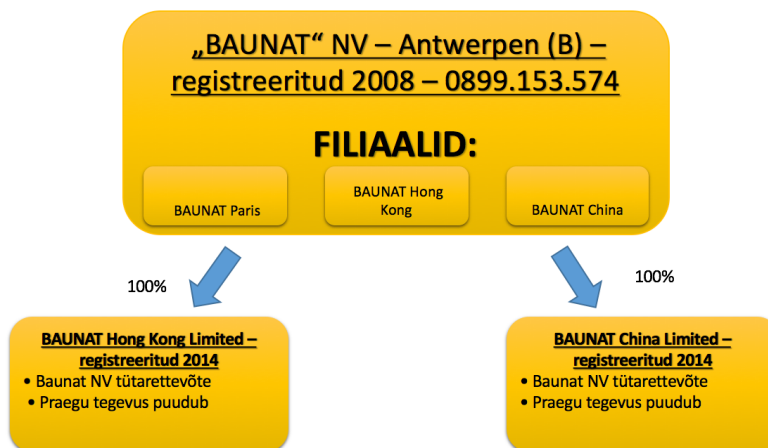
Hiina, India ja USA jäävad eeldatavasti suurimateks teemantehete tarbijateks, eelkõige tänu keskklassi kasvule Hiinas ja Indias, mis suurendab nõudlust teemantehete järele. USA-s peaks netosissetuleku kasv 1,5% kuni 2,5% aastast stimuleerima teemantide tarbimist, mis suureneb baasstsenaariumi järgi järgmisel 15 aastal 2,5% kuni 3,5% (Üleilmne teemandiaruanne 2015, Bain&Company).

Tarbijate nõudluse aeglustumine 2014. ja 2015. aastal toob tööstuse jaoks esile kauaaegse väljakutse säilitada pikaajaline nõudlus teemantide järele. Tööstus on kogenud tarbijate hoiakute muutumist Euroopas, Jaapanis ja USA-s, mis moodustavad umbes 50% teemantehete müügist (Üleilmne teemandiaruanne 2015, Bain&Company).

e) Kontsern

Baunat'l on kaks tütarettevõtet Hiinas ja Hongkongis. Baunat'l on ka kolm filiaali Hiinas, Hongkongis ja Pariisis.

Kontserni struktuur on järgmine.



f) Kontroll

Baunat' praegusteks omanikeks on selle asutajad (Steven Boelens, Stefaan Mouradian), juhatuse liikmed ja äriinglid.

Kõigil aktsionäridel on aktsiad, millel on ühesugused hääleõigused.

g) Ajalooline finantsteave

31. detsembril 2014 lõppenud majandusaasta aruanne auditeeriti ja kinnitati aktsionäride üldkoosolekul 3. juunil 2015 ning avaldati 2. juulil 2015. Baunat NV lõpetas oma viimase majandusaasta 31. detsembril 2015. 31. detsembril 2015 lõppenud majandusaasta aruanne on auditeeritud ning Baunat' juhatuse poolt 4. mail 2016 ja aktsionäride üldkoosoleku poolt 30. mail 2016 heaks kiidetud.

Põhinäitajad on toodud allpool eurodes.

Tuluaruanne	31/12/12	31/12/13	31/12/14	31/12/15
Müügikäive	1,506,060	2,160,547	3,054,040	4,099,877
EBITDA*	806,088	914,781	671,729	849,774
Puhaskasum (-kahjum)	812,814	929,811	697,210	900,688
	-	-	-	-
Bilanss	31/12/12	31/12/13	31/12/14	31/12/15
Varad	1,554,446	2,617,115	2,115,380	4,493,069
Põhikapital	167,944	137,713	123,612	150,008
Varud ja nõuded	1,001,027	1,334,952	1,843,083	1,644,117
Sularaha ekvivalendid ja tasanduskontod	385,475	1,144,450	148,684	2,698,944
Kohustused	1,554,446	2,617,115	2,115,380	4,493,069
Omakapital	1,239,992	2,260,181	1,562,971	3,962,284
Võlad	314,455	356,934	552,408	530,785

** EBITDA: tulu enne intresse, makse, väärtuse langetamist ja kulumit*

h) Prognoositav kasum

Äri- ja finantsplaan põhinevad Baunat' omanike Stefaan Mouradiani ning Steven Boelensi hinnangutel.

Tulu saadakse kahest müügikanalist, st veebimüügist ja kauplustest, ning müügi suurendamiseks kavandatakse alljärgnevaid algatusi, mida juhivad ja mõjutavad juhtkond ning juhatuse.

- Laienemine ja tugevnemine. Baunat plaanib avada üle kogu maailma 6 uut kauplust, et muutuda nähtavamaks.
- Parandada veebisaidi arendust ja veebipoe külastajate ostutehinguni jõudmise määra: täiustatud CRM-rakendused peaksid looma veebisaidil parema kliendikogemuse ja suurendama ostutehinguni jõudmise määra.
- Tugevdada ja süvendada veebiturundust: veebiturundus on olulise tähtsusega ja Baunat on viimasel 7 aastal omandanud selles valdkonnas arvestatava oskusteabe. Täiustatud andmekogumise ja klientide profileerimisega saab veebiturundust veel rohkem mõjutada ning liiklust veebisaidil ja viraalset müüki suurendada.

- Võimendada praeguseid ja uusi koostöökanaleid: luua ja tugevdada sidemeid asjaomaste turismifirmadega Euroopas ning muude vastastikku täiendavate müügikanalitega.
- Laiendada eritellimuste sektorit; luua eritellimuste jaoks meeskond ja paigaldada ettevõttesisene moodne tehnika eritellimuste kvaliteedi parandamiseks.

Äriplaani põhinäitajad on toodud allolevas tabelis.

Finantskava	2016	2017	2018
Kasum	5,624,480	8,095,445	12,064,079
EBITDA	-996,585	-621,321	5,032

* EBITDA: tulu enne intresse, makse, väärtuse langetamist ja kulumit

Võimalike investorite tähelepanu juhatakse asjaolule, et isegi kui Baunat on hinnanud saavutatavaid eesmärke realistlikult, on oht, et Baunat' eesmärke ei saavutata, mistõttu võib oodatav tulu oluliselt väheneda ja seega tekkida maksejõuetuse risk. See võib tuua võlakirjade omanikele kaasa investeeringu väiksema tootluse või koguni täieliku kaotamise.

i) Audiitori märkustega järelalusotsus

Baunat' majandusaruandeid seisuga 31. detsember 2015, 31. detsember 2014 ja 31. detsember 2013 auditeeris RSM InterAudit CVBA, mida esindas Luc Toelen, kes esitas nende kohta märkusteta järelalusotsuse.

j) Baunat'ga seotud peamised riskid

- Võimalikud raskused eesmärkide saavutamisel Risk, mis on seotud asjaoluga, et Baunat' aktsiate väärtus (st 100 eurot aktsia kohta) on hinnatud Baunat' omanike kasumiproгноoside ja hinnangute järgi ning lähtuvalt seni Baunat'sse investeeritud aktsiakapitali mahust. Väärtus on oluliselt suurem kui varade netoväärtus seisuga 31. detsember 2015 (st 41,54 eurot aktsia kohta) ega ole traditsioonilise hindamise meetodi järgi põhjendatud. Lisaks on selline hindamine äärmiselt tundlik eri tegurite suhtes, näiteks kasumiproгноoside erinevused, hinnanguliste summadele kohaldatud hinna ja kasumi suhte erinevused ning Baunat' püsijäämise tõenäosus. On risk, et Baunat' eesmärke ei saavutata, mistõttu võib oluliselt väheneda investorite loodetav tulu ja seega tekkida ka Baunat' maksejõuetuse või väikese kasumi risk, mis võib olla koguni null või negatiivne.
- Baunat on alates oma asutamisest kahjumis olnud. Risk, et Baunat ei tule sellest kahjumlikust olukorrast välja või ei tule sellest välja piisavalt kiiresti, jääb alles ja võib takistada juurdepääsu välistele finantseerimisallikatele või tuua kaasa maksejõuetuse. Baunat' netovara seisuga 31. detsember 2015 oli 3 962 284 eurot, mis on vähem kui pool ettevõtte aktsiakapitalist, mis käivitab äriseadustiku artikli 633 rakendumise. 30. mail 2016 toimunud aktsionäride koosolekul hääletati ettevõtte tegevuse jätkamise poolt lähtuvalt aruandest, mille juhtkond koostas 4. mail 2016.
- Hinna- ja valuutarisk: seoses sõltuvusega kulla ja teemantide hinnast ning tulenevalt oma rahvusvahelisest olemusest ohustab Baunat'd nii hinna- kui ka valuutarisk.

C-jagu. Väärtpaberid

C.13. Teave alusettevõtte aktsiate kohta

a) Kaalutav kapitali suurendamine

Kapitali suurendamine, milles osaleb MyMicroInvest Finance koos teiste investoritega, sobib Baunat' laiemasse finantseerimisse, mis on kavade kohaselt 4 500 000 eurot kuni 5 000 000 eurot (kapitali kogusuurenemine). Finantseerimise struktuur on järgmine.

- Kapitali esimene suurendamine (edaspidi: kapitali esimene suurendamine) mahus 3 300 000 eurot märgiti omanike, praeguste ja uute äriinglite, juhatuse liikmete, osa töötajate ja äripartnerite poolt 10. novembril 2015 sularahas Baunat' investeringueelse väärtuse (st enne esimest kapitali suurendamist hinnatud väärtus) 6 250 000 eurot juures. See on Baunat' ajalooline väärtus, st koguinvesteering ettevõttesse enne kapitali esimest suurendamist.
- MyMicroInvest Finance lisab Baunat' kapitali teise suurendamise (edaspidi: kapitali teine suurendamine) käigus minimaalselt 1 000 000 eurot ja maksimaalselt 1 500 000 eurot (olenevalt võlakirjade emiteerimise tulemusest) investeringueelse väärtuse 9 550 000 eurot (st väärtus pärast kapitali esimest suurendamist) juures.
- Üks Baunat' praegune aktsionär ja üks aktsionäride väline pool on teinud otsuse osaleda kapitali teises suurendamises 200 000 euroga.

Enne esimest kapitali suurendamist oli Baunat' väärtus 6 250 000 eurot. See on Baunat' märgitud kapital ehk kogu ettevõttesse investeeritud summa enne kapitali kogusuurendamist ja on oluliselt suurem kui Baunat' varade netoväärtus. Baunat' väärtus pärast kapitali kogusuurenemist võib hinnanguliselt olla 10 750 000 eurot kuni 11 250 000 eurot, st investeringueelne väärtus 6 250 000 eurot võib suureneda 4 500 000 euro kuni 5 000 000 euro võrra, mis lisandub kapitali kogusuurenemisse.

Nii esimene kui ka teine kapitali suurendamine toimub märkimishinnaga 100 eurot aktsia kohta.

Kapitalimaht pärast kapitali kogusuurenemist jääb vahemikku 10 750 000 eurot kuni 11 250 000 eurot, mis tuleneb alljärgnevast:

- 6 250 000 eurot: aktsiakapitali maht enne kapitali esimest suurendamist;
- 4 500 000 eurot kuni 5 000 000 eurot lisavahendeid kapitali kogusuurenemise tulemusel.

Allolevast tabelist on näha Baunat' aktsiate jaotus pärast kapitali kogusuurendamist eeldusel, et võlakirjade emissioon võimaldab MyMicroInvest Finance'il märkida vähemalt 1 000 000 eurot.

Omanikud	17.44%
Juhatuse liikmed	19.44%
Töötajad ja tegevuspõhiselt osalevad aktsionärid	3.91%
Äriinglid	49.91%
MyMicroInvest Finance	9.3%
Kokku	100.00%

Allolevast tabelist on näha Baunat' aktsiate jaotus pärast kapitali kogusuurendamist eeldusel, et võlakirjade emissioon võimaldab MyMicroInvest Finance'il märkida kuni 1 500 000 eurot.

Omanikud	16.67%
Juhatuse liikmed	18.58%
Töötajad ja tegevuspõhiselt osalevad aktsionärid	3.73%
Äriinglid	47.69%
MyMicroInvest Finance	13.33%
Kokku	100.00%

b) Alusaktsiate olemus, kategooria ja ID-number

Alusaktsiad on B-kategooria aktsiad, mille emiteerib Baunat.

c) Emissiooni valuuta

Euro

d) Emiteeritavate aktsiate arv ja nominaalne väärtus

Olenevalt võlakirjade emissiooni tulemustest on Baunat' aktsiate arv, mille MyMicroInvest Finance märgib, 15 000 (maksimum) lähtuvalt alusettevõtte hinnangul enne kapitali kogusuurendamist väärtuseni 6 250 000 eurot.

e) Alusaktsiatega seotud õigused

Baunat NV on emiteerinud kaht tüüpi aktsiaid: 18 750 A-kategooria aktsiat asutajatele (Steven Boelens, Stefaan Mouradian) ja 76 750 B-kategooria aktsiat kõigile teistele aktsionäridele.

Aktsiad, mida MyMicroInvest Finance märgib, on B-kategooria aktsiad, millel on samasugused õigused nagu praegustel B-kategooria aktsiatel.

A-kategooria aktsionäridel on õigus määrata kaks direktorit ja B-kategooria aktsionäridel on õigus määrata viis direktorit.

f) Alusaktsiate loovutatavuse piirangud

Baunat' aktsiate loovutatavusele kehtivad alljärgnevad piirangud (tulenevalt Baunat'põhikirjast).

- Ostueesõigus: kui aktsionär soovib oma aktsiaid müüa, on ostueesõigus Baunat' aktsionäridel, kellel on sama kategooria aktsiad kui müügiks pakutavatel aktsiatel (proportsioonis osalusega). Kui ostueesõigust ei kasutata kogu müügiks pakutavate aktsiate ulatuses, on ülejäänud aktsiate ostueesõigus muu kategooria aktsionäridel.
- Tag along right: proportsionaalne edasimüügi õigus, kui mõni Baunat' aktsionär loovutab oma aktsiad.

- Drag along right: aktsionärid on kohustatud müüma oma aktsiad, kui tehakse aktsiate 100% ostmise pakkumine, mille kiidavad heaks aktsionärid, kellel on vähemalt 60% aktsiatest.

Need sätted soovitakse põhikirjast eemaldada ja eraldi aktsionärilepingusse lisada. Lisaks tuleb rõhutada, et selliseid sätteid võidakse alati muuta ja et need võivad aja jooksul päevakorra kerkida suhtluses võimalike investoritega ning aktsionäride ühehäälsel nõusolekul.

Sellised muudatused võivad kaasa tuua lisapiirangud alusaktsiate loovutatavusele ja muuta võimalust loovutada Baunat' aktsiaid MyMicroInvest Finance'i poolt. MyMicroInvest Finance'i hääle või otsuse sellisteks muudatusteks tuleb heaks kiita võlakirjaomanike üldkoosolekul kooskõlas MyMicroInvest Finance'i põhikirja VII osaga (st lühidalt: 50% kvoorum esimesel koosolekul ja esimesel koosolekul kvoorumi mittesaavutamise korral kvooruminõude puudumine teisel koosolekul; otsuse tegemiseks on vaja 75% koosolekul osalevatest häälest; siduv otsus kõigi aktsionäride jaoks). Kui Baunat' aktsiate loovutatavust puudutavate sätete muutmiseks on vaja MyMicroInvest Finance'i nõusolekut, ei saa muudatust teha, kui seda ei kiida eespool kirjeldatud viisil heaks võlakirjaomanike üldkoosolek.

g) Alusaktsiate läbiräägitavuse lubamine ja läbirääkimiste laad

Baunat' aktsiatega reguleeritud turul kauplemiseks ei ole vaja luba taotleda.

h) Dividendipoliitika

Baunat ei plaani maksta dividendi esimestel aastatel pärast võlakirjade emiteerimist ning soovib hoida võimaliku kasumi äri kasvatamiseks ja Baunat' väärtuse suurendamiseks.

C.14. Teave võlakirjade kohta

b) Võlakirjade olemus, kategooria ja ID-number

Võlakirjad tähendavad emitendi jaoks lepingulisi kohustusi. Kõik võlakirjad emiteeritakse sama nimiväärtusega ja neil on alati samad õigused, ühelgi võlakirjal pole eeliseid.

Võlakirjad on indekseeritud Baunat' aktsiatega. Võlakirjaomanike regressiõigus on piiratud Baunat' konto alusinstrumentidega.

Võlakirjadel on seerianumbrid Baunat-1 kuni Baunat-10 000 (miinimum) või Baunat-15 000 (maksimum).

b) Emissiooni valuuta

Euro

c) Võlakirjadega seotud õigused

Võlakirjadega seotud õigused on seotud alusinstrumentidega, mis moodustavad emitendi Baunat' konto. Kõik võlakirjad emiteeritakse sama nimiväärtusega ja neil on alati samad õigused, ühelgi võlakirjal pole eeliseid.

d) Võlakirjadega loovutatavusega seotud piirangud

Võlakirjade vabale loovutatavusele ei ole piiranguid.

Hilisemas etapis ei ole välistatud, et võlakirjadega võidakse kaubelda Brüsseli Euronexti ekspertturul. Võlakirju ei plaanita nomineerida peale ekspertturu ja seega ei ole nende likviidsus tagatud.

Investorid ei tohi investeerida võlakirjadesse, kui nad arvavad, et ei suuda võlakirju kuni nende tagasimaksmiseni (mille aeg pole teada) hoida.

e) Alusaktsiatega seotud õiguste ja eeliste rakendamine

Võlakirjaomanikud ei saa rakendada õigusi ega neist tulenevaid eeliseid, eelkõige hääletusõigusi, mis on seotud alusaktsiatega. Võlakirjaomanikele ei ole ette nähtud kindlaid garantiisid. Võlakirjaomanike üldkoosolek kutsutakse kokku ja peetakse kooskõlas äriseadustiku ning MyMicroInvest Finance'i põhikirjaga.

MyMicroInvest Finance võib oma hääleõiguse rakendamiseks pidada nõu võlakirjaomanikega, kuid ei ole kohustatud seda tegema ning võlakirjaomanike hääl on ainult nõuandva iseloomuga.

f) Pangagarantii

Pole asjakohane **Võlakirjadel ei ole mitte mingisugust garantiid.**

C.15. Alusaktsiate mõju võlakirjade väärtusele

Võlakirjade tasuvus ja tagasimaksmine ei ole garanteeritud ning oleneb alusaktsiatega seotud dividendist ja alusaktsiate müügist saadud tulust. Kui Baunat maksab MyMicroInvest Finance'ile dividendi seoses Baunat' kontrol hoitavat alusaktsiatega, peab MyMicroInvest Finance selle dividendi (millest on maha arvatud alusinstrumentidega seotud kulud, mis võidakse välja maksta nii, nagu on kirjeldatud siinse dokumendi jaotises C.18) võlakirjaomanikele tagasi maksta. Samamoodi kui Baunat' kontrol olevad alusaktsiad müüakse MyMicroInvest Finance'i poolt, tagastab MyMicroInvest Finance müügist saadud puhastulu võlakirjaomanikele. MyMicroInvest Finance toimib siin „vahendava“ investeerimismehhanismina.

Alusinstrumentidega seotud kulude suurus, millel pole ülempiiri, ei ole praeguses etapis kindlaks määratav. Üksikasjalik kirjeldus alusinstrumentidega seotud kulude kohta antakse võlakirjade omanikele lunastuspäeval.

Alusvõlakirjade tagasimaksmine oleneb alusaktsiate müügist. Selles kontekstis kohustub MyMicroInvest Finance tegutsema ainult võlakirjaomanike huvides. Selliste aktsiate müümisel püüab MyMicroInvest Finance saada oma kompetentsusest parimat võimalikku hinda, kuid seoses Baunat' aktsiate loovutamise õiguslike ja lepinguliste piirangutega (mh drag along right) võib MyMicroInvest Finance olla sunnitud müüma Baunat' aktsiad ajal või tingimustel, mis ei ole võlakirjade omanikele soodsad. MyMicroInvest Finance ei saa seetõttu tagada, et suudab tegutseda võlakirjade omanike parimates huvides. Kõik MyMicroInvest Finance'i otsused Baunat' aktsiate müümise kohta tuleb kooskõlas MyMicroInvest Finance'i

põhikirja VII osaga heaks kiita võlakirjaomanike üldkoosolekul (st lühidalt: 50% kvoorum esimesel koosolekul, kvooruminõude puudumine teisel koosolekul; otsuse tegemiseks on vaja 75% koosolekul osalevatest häälest; siduv otsus kõigi aktsionäride jaoks), välja arvatud juhul, kui (i) tasu, mis MyMicroInvestile Baunat' aktsiate müügi eest makstakse, on selline, et võlakirjad teenivad pärast müüki alates lõppkuupäevast vähemalt 5% kumulatiivse aastatulu, või (ii) MyMicroInvest Finance on kohustatud müüma lepingu või õigusakti sätte tõttu (nt drag-along-klausel aktsionäride lepingus või Baunat' põhikirjas). Lisaks on Baunat' võlakirjaomanike üldkoosolekul igal ajal pärast võlakirjade emiteerimisest 8 aasta möödumist õigus sundida MyMicroInvest Finance'it kvalifitseeritud vahendaja abil leidma võimalikud ostjad minimaalse koosolekul määratud hinnaga ning kooskõlas Baunat' põhikirjaga ning vajaduse korral kooskõlas MyMicroInvest Finance'i ja Baunat' teiste aktsionäridega sõlmitud aktsionärilepinguga.

C.16. Võlakirjade lunastuspäev – tagasimaksmine

MyMicroInvest Finance ei ole kohustatud maksma tagasi märkimishinda ja tagasimaksmist ei garanteeri ka ükski kolmas pool.

Võlakirjad makstakse tagasi päeval, millal Baunat' kontrol ei ole mõne sündmuse või asjaolu tõttu, muu hulgas alusettevõtte likvideerimine või kõigi alusinstrumentide müük, enam ühtki alusettevõtte või alusinstrumentidega seotud kolmanda poole vara (aktsia, debitoorne võlgnevus, ükskõik millised nõuded jne) (lunastuspäev).

Kui MMIF otsustab oma Baunat' aktsiad müüa, ei ole välistatud, et emitent lükkab juhul, kui ostjaga on MMIF-i kinnitustes ja garantiides kokku lepitud garantiisäte, võlakirjade tagasimakse osaliselt edasi. Võlakirjade tagasimaksmine lükatakse seetõttu osaliselt kuni kuupäevani, millal lõpeb garantiiperiood, kusjuures see periood võib oleneda müügieelsetest läbirääkimistest ostjaga ja kohalduvatest eelmärkimiseeskirjadest. Garantiiperioodi ajal võib MMIF olla kohustatud hüvitama ostjale kinnituste ja garantiide rikkumise tõttu tekkiva kahju ning seetõttu väheneb võlakirjade omanike jaoks puhastulu ja sisemine tasuvuslävi.

Tagasimakse summa võlakirja kohta võrdub kõigi võlakirjade eest makstava summaga, mida kirjeldatakse alljärgnevalt ja mis jagatakse emiteeritud võlakirjade arvuga.

Kõigi võlakirjade eest makstava summa ülempiir on Baunat' konto puhastulu lunastuspäeval. Lähtuvalt sellest ülempiirist vastab see alljärgnevate summade liidetisele:

- i. tagatud summa, st summad, mille emitent peab maksma võlakirjaomanikele lunastuspäeval, et võlakirjaomanikud saavutaksid maksueelse kumulatiivse aastakasumi 5% kõigi võlakirjade eest makstud koondmärkimishinnast, mis arvestatakse lõppkuupäevast kuni lunastuspäevani, kusjuures arvesse võetakse kogu emitendile enne lunastuspäeva makstud puhastulu; emitent ei anna mingeid garantiisid selle kohta, et puhastulust piisab tagatud summa maksmiseks ; ja
- ii. 80% Baunat' konto väärtusest lunastuspäeval, mis ületab tagatud summa (kui üldse);

MyMicroInvest Finance jätab Baunat' konto lunastuspäeva aegse saldo (nt 20% Baunat' konto väärtusest, mis ületab eelissumma) (kui seda jääb) tulemustasuna endale.

- Näited.

Allolevad näited on informatiivse sisuga ja näitavad puhthüpoteetiliste emissioonitingimuste (summad on eurodes) alusel, kuidas arvutatakse võlakirjade tagasimakse.

Selle näite ja hüpoteetilise olukorra aluseks olevad eeldused on alljärgnevad.

- Märkimistasu võlakirja kohta: 105 eurot
- Maksekulud: kuni 2% märkimissummast
- Lõppkuupäev: 1. juuli 2016
- Lunastuspäev: 1. juuli 2022, st pärast 2192 päeva möödumist lõppkuupäevast kuni lunastuspäevani.
- Emiteeritakse 1000 võlakirja kogumärkimismaksumusega 105 000 eurot.
- Enne lunastuspäeva ei maksta muutuvat tulu.
- Alusinstrumentidega seotud kulude summa on null (reaalsuses tuleb need kulud vajaduse korral maksta, mis toob kaasa selle, et Baunat' konto saldo, mis jääb võlakirjaomanikele tagasimaksmiseks, võib nende kulude võrra väheneda).

Hüpoteetilises näites ei ole arvesse võetud võlakirjaomaniku maksurežiimi.

Kumulatiivne aastatulu 5% enne makse vastab päevaintressi määrale 0,0134%.

Tagatud summa võlakirja kohta on seega $105 \cdot (1 + 0,0134\%)^{2192}$, st 140,75 eurot. Olenevalt realiseerimisväärtuse tingimustest on võimalikud erinevad stsenaariumid, mh allolevad kolm stsenaariumi.

	Eeldus 1	Eeldus 2	Eeldus 3
Võlakirjade märkimine			
Summa (eurodes)	105.00 EUR	105.00 EUR	105.00 EUR
Maksekulud – valikulised (max 2%) eurodes	2.00	2.00	2.00
Märkimise kogukulu	107.00	107.00	107.00
Märkimiskuupäev	01/01/16	01/01/16	01/01/16
Realiseerimine			
Summa (eurodes)	80.00 EUR	140.00 EUR	500.00 EUR
Realiseerimiskuupäev	01/01/22	01/01/22	01/01/22
Tagatud summa arvutamine (märkija kohta)			
Minimaalne sisemine tasuvuslavi (aastas)	5%	5%	5%
Minimaalne sisemine tasuvuslavi (päevas)	0.0134%	0.0134%	0.0134%
Päevade koguarv	2.192	2.192	2.192
Tagatud summa (märkija kohta)	80.00 EUR	140.00 EUR	140.75 EUR
Ületootluse tuleneva summa arvutamine			
Ületootluse summa (eurodes)	0.00 EUR	0.00 EUR	0.00 EUR
Ületootluse tuleneva summa jagamine			
Ületootluse summa võlakirja märkijale (eurodes) – 80%	0.00 EUR	0.00 EUR	287.40 EUR
Ületootluse summa võlakirja emitendile (eurodes) – 20%	0.00 EUR	0.00 EUR	71.85 EUR
Tagastatava summa arvutamine			
Võlakirja märkijale tagastatav summa (eurodes)	80.00 EUR	140.00 EUR	428.15 EUR
Sisemine tasuvuslavi			
Võlakirja märkija sisemine tasuvuslavi	-4.7%	4.6%	26.0%

Esimeses hüpoteetilises stsenaariumis müüakse alusettevõtte aktsiad lunastuspäeval 80 000 euro eest ehk 80,00 eurot võlakirja kohta. See summa on alla tagatud summa, mistõttu jagatakse kogu alusettevõtte aktsiate müügist saadud tulu võlakirjaomanikele. Võlakirjaomanike tehtud investeering teenis negatiivset kumulatiivset aastatulu –4,7%, pärast kulude mahaarvamist (selles näites ei kohaldata võlakirjaomanikele makstud summale makse, sest summa ei ole võlakirjaomaniku jaoks kasum).

Teises hüpoteetilisest stsenaariumis müüakse alusettevõtte aktsiad lunastuspäeval 140 000 euro eest ehk 140,00 eurot võlakirja kohta. See summa on alla tagatud summa, mistõttu jagatakse kogu alusettevõtte aktsiate müügist saadud tulu võlakirjaomanikele. Teises hüpoteetilisest juhtumis on võlakirjaomanike kumulatiivne aastatulu pärast kulude mahaarvamist, kuid enne makse, mida võidakse võlakirjaomanikele tehtavatele väljamakstele kohaldada, 4,6%.

Kolmas hüpoteetiline stsenaarium puudutab tagatud summat ületavat realiseerimisväärtust. Selleks et arvutada võlakirjaomanikele kuuluvad summad, tuleb realiseerimissumma jagada alljärgnevalt.

- Kõigepealt määratakse võlakirjaomanikele tagatud summa (140,56 eurot).
- Järelejäänud summa jagatakse seejärel võlakirjaomanike (80% ehk 287,40 eurot) ja emitendi (20% ehk 71,85 eurot) vahel.

Kolmanda hüpoteesi korral on võlakirjaomanike (kumulatiivne) aastatulu pärast kulude mahaarvamist, kuid enne makse, mida võidakse võlakirjaomanikele tehtavatele väljamakstele kohaldada, 26,0%.

C.17. Võlakirjadega arveldamise protseduur

Võlakirjade eest makstakse sularahas pangaülekande teel pangakontole, mille võlakirjaomanik on esitanud võlakirjade registrile.

C.18. Võlakirjadelt saadav tulu

Fikseeritud intressi maksmine on välistatud.

Kui MyMicroInvest Finance saab alusaktsiatelt enne lunastuspäeva muutuvat tulu, jagatakse muutuv puhastulu võlakirjaomanikele. MyMicroInvest Finance'i poolt võlakirjaomanikele tehtavad maksed on seetõttu oma olemuselt muutuvad.

Praegusel juhul ei ole Baunat'l plaanis maksta esimestel aastatel pärast võlakirjade emissiooni dividendi, mistõttu ei tehta võlakirjaomanikele enne lunastuspäeva väljamakseid.

Muutuv puhastulu makstakse pärast tulu saamist MyMicroInvest Finance'i poolt kohe saadavate vahenditena sularahas hiljemalt 20. tööpäeval Belgias. Puhastulu makstakse pangaülekandega pangakontole, mille võlakirjaomanik on esitanud võlakirjade registrile. Muutuv puhastulu loetakse MyMicroInvest Finance'i poolt makstuks pärast makse laekumist võlakirjaomaniku pangakontole. Kõigilt MyMicroInvest Finance'i tehtavatelt puhastulu maksetelt võlakirjaomanikele arvatakse maha kõik summad ja maksud, mida MyMicroInvest Finance on kohustatud maksma.

C.19. Alusaktsiate hind.

Baunat' emiteeritava ühe alusaktsia hind (sh emissioonipreemia) on 100 eurot lähtuvalt Baunat' väärtuse hinnangust, mis viidi läbi enne jaotises C.13.a kirjeldatud kapitali kogusuurendamist ja milleks saadi kuni 6 250 000 eurot, mistõttu vastab iga võlakiri 1 Baunat' aktsiale.

C.20. Alusaktsiate liik ja teave

Alusaktsiad koosnevad Baunat' aktsiatest, mida prospektis kirjeldatakse.

D-jagu. Riskid

Pakutava investeeringuga seotud peamisi riske võib kirjeldada alljärgnevalt.

- Risk, mis on seotud nõudega hiljuti loodud ettevõtte ehk emitendi MyMicroInvest Finance vastu, mille eesmärk on omandada osalus ettevõtetes, mis üldiselt alustavad oma tegevust ja mille finantstugevust ei saa hinnata konkreetsete elementide järgi. MyMicroInvest Finance'i võlgu tagab MyMicroInvest. MyMicroInvest Finance'i maksejõuetuse risk on seega seotud ka MyMicroInvesti maksejõuetusega.
- Võttes arvesse asjaolu, et võlakirjade tagasimakse ja tasuvus oleneb täielikult Baunat' tulevases arengust, mistõttu on investeeringu risk võrreldav riskiga, mis kaasneks otseinvesteeringuga Baunat' aktsiatesse, mis on oma olemuselt kõrge riskitasemega ja ületab selgelt riske, mis kaasneksid suurte, avalikult kaubeldavate tööstus-, kinnisvara- ja finantsettevõtetega. Eelkõige on investeeringu 100% kaotamise risk. Seda riski suurendab asjaolu, et Baunat' tegevus on siiani olnud olulisel määral kahjumlik, mis on kandunud edasi (kogusumma 5 587 716 eurot). Prognoositav on Baunat' tegevuskahjumi suurenemine lähitulevikus, vähemalt 2018. aastani.
- Risk, mis on seotud Baunat' eesmärkidega. Risk, mis on seotud asjaoluga, et Baunat' aktsiate väärtus (st 100 eurot aktsia kohta) on hinnatud Baunat' omanike kasumiproгноoside ja hinnangute järgi ning lähtuvalt seni Baunat'sse investeeritud aktsiakapitali mahust. Väärtus on oluliselt suurem kui varade netoväärtus seisuga 31. detsember 2015 (st 41,54 eurot aktsia kohta) ega ole traditsioonilise hindamise meetodi järgi põhjendatud. Lisaks on selline hindamine äärmiselt tundlik eri tegurite suhtes, näiteks kasumiproгноoside erinevused, hinnanguliste summadele kohaldatud hinna ja kasumi suhte erinevused ning Baunat' püsijäämise tõenäosus. On risk, et Baunat' eesmärgid ei saavutata, mistõttu võib oluliselt väheneda investorite loodetav tulu ja seega tekkida ka Baunat' maksejõuetuse või väikese kasumi risk, mis võib olla koguni null või negatiivne.
- Risk, mis on seotud likviidsuse puudumisega, mis tähendab, et märkija ei pruugi leida võlakirjadele, mida ta soovib hiljem müüa, ostjat, samuti risk, mis on seotud alusettevõtte aktsiate likviidsuse puudumisega, mis tulenevad eelkõige seadustes või lepingutes kehtestatud piirangutele loovutatavusest, mis võivad aja jooksul muuta ja tekitada MyMicroInvest Finance'ile raskusi aktsiate müümisel, arvestades, et võlakirjade lõplik tulu ja tagasimaksmine oleneb sellest müügist. MyMicroInvest Finance püüab saada lähtuvalt oma kompetentsusest parimat võimalikku hinda, kuid seoses Baunat' aktsiate loovutamise õiguslike ja lepinguliste piirangutega (mh drag along right) võib MyMicroInvest Finance olla sunnitud müüma Baunat' aktsiad ajal või tingimustel, mis ei ole võlakirjade omanikele soodsad. MyMicroInvest Finance ei saa seetõttu tagada, et suudab tegutseda võlakirjade omanike parimates huvides. Igaks MyMicroInvest Finance'i otsuseks müüa Baunat' aktsiaid on vaja võlakirjade omanike heakskiitu, kes esindavad sellel hetkel vähemalt 75% Baunat' aktsiatest, välja arvatud juhul, kui (i) tasu, mis MyMicroInvestile Baunat' aktsiate müügi eest makstakse, on selline, et võlakirjad teenivad pärast müüki alates lõppkuupäevast vähemalt 5% kumulatiivse maksueelse aastatulu, või (ii) MyMicroInvest Finance on kohustatud müüma lepingu või õigusakti sätte tõttu (nt drag-along-klausel aktsionäride lepingus või Baunat' põhikirjas). Kui MMIF otsustab oma Baunat' aktsiaid müüa, ei ole välistatud, et emitent lükkab juhul, kui ostjaga on MMIF-i kinnitustes ja garantiides kokku lepitud garantiisäte, võlakirjade tagasimakse osaliselt edasi. Võlakirjade tagasimaksmine lükatakse seetõttu täielikult kuni

kuupäevani, millal lõpeb garantiiperiood, kusjuures see periood võib oleneda müügieelsetest läbirääkimistest ostjaga ja kohalduvatest eelmärkimiseeskirjadest. Garantiiperioodi ajal võib MMIF olla kohustatud hüvitama ostjale kinnituste ja garantiide rikkumise tõttu tekkiva kahju ja seetõttu väheneb võlakirjade omanike jaoks tulu.

- Risk, mis on seotud intressi puudumisega võlakirjadelt kuni ulatuseni, kus (i) oodatav intress muutub ja sõltub MyMicroInvest Finance'i poolt Baunat'sse tehtud investeeringult saadavast tulust ning (ii) on ette näha, et Baunat ei maksa võlakirjade emiteerimise järgsetel esimestel aastatel dividendi. Kasumi jagamine võlakirjade omanikega on seetõttu ebatõenäoline enne lunastuspäeva.
- Risk, mis on seotud asjaoluga, et 5% märkimistasu (mis tuleb maksta lisaks nimiväärtusele) ja võlakirjade omanike kantavate kulude tõttu seoses alusinstrumentidega võib võlakirjade tootlus olla negatiivne isegi juhul, kui MyMicroInvest Finance'i saadav laekum seoses Baunat' aktsiatega ületab võlakirjade emiteerimisest saadud tulust Baunat'sse investeeritud summa. Alusinstrumentidega seotud kulude suurus, millel pole ülempiiri, ei ole praeguses etapis kindlaks määratav. Alusinstrumentidega seotud kulude üksikasjalik ülevaade antakse võlakirjade omanikele lunastuspäeval ja enne lunastuspäeva koos MyMicroInvest Finance'i poolt võlakirjaomanikele tehtud maksetega.
- Baunat on alates oma asutamisest kahjumis olnud. Risk, et Baunat ei tule sellest kahjumlikust olukorrast välja või ei tule sellest välja piisavalt kiiresti, jääb alles ja võib takistada juurdepääsu välistele finantseerimisallikatele või tuua kaasa maksejõuetuse.
Baunat' netovara seisuga 31. detsember 2015 oli 3 962 284 eurot, mis on vähem kui pool Baunat' aktsiakapitalist, mis käivitab äriseadustiku artikli 633 rakendumise. 30. mail 2016 toimunud aktsionäride koosolekul hääletati Baunat' tegevuse jätkamise poolt lähtuvalt aruandest, mille juhtkond koostas 4. mail 2016.
- Risk, mis on seotud asjaoluga, et MyMicroInvest Finance on kontrollinud Baunat' esitatud teavet ainult piiratud ulatuses ja et MyMicroInvest Finance ei kontrolli investeerimisvõimalust ega määra hinda, millega pakutakse Baunat' aktsiaid. MyMicroInvest Finance ei ole kontrollinud, kui realistlik on Baunat' finantskava. Investorid peavad neile esitatud teabe põhjal investeerimisvõimalust ise hindama.

D.6. Hoiatus

Eespool toodut arvesse võttes on võlakirjade olemus sarnane otseinvesteeringuga nomineerimata ettevõtte kapitali, mis tähendab, et võimalik on 100% investeeringu kaotamine.

Iga võlakirjadesse investeerimise otsus peab põhinema selles prospektis oleva alusettevõtte puudutava teabe põhjalikul analüüsimisel. Kõik investorid, kes kaaluvad võlakirjade märkimist, peavad emitendi ja alusettevõtte maksevõimet, äri, finantsolukorda ja väljavaateid ise analüüsima. Alates märkimispakkumise alguskuupäevast kuni lõppkuupäevani on investoritel võimalus küsida alusettevõtetelt küsimusi veebisaidil www.mymicroinvest.com (veebisait). Kui alusettevõtte otsustab küsimustele vastata, avaldatakse alusettevõtte vastus veebisaidil. Kui vastus mõnele küsimusele on pakkumise hindamisel oluline ja seda ei ole prospektis mainitud, avaldatakse prospekti lisa ja investoritel, kes on märkinud võlakirju enne prospekti lisa avaldamist, on õigus märkimine kooskõlas kohalduvate õigusaktidega tagasi võtta.

E-jagu. Pakkumine

E.1. Emissiooni nimiväärtus ja hinnangulised kulud

Emissiooni nimiväärtus jääb vahemikku 1 000 000 eurot kuni 1 500 000 eurot.

Investorite kulud on alljärgnevad.

- MyMicroInvest Finance võtab märkimistasuks 5%. Märkimistasumakstakse täielikult MyMicroInvestile hüvitiseks MyMicroInvest Finance'i igapäevase juhtimise eest. ;
- Märkimissumma maksmisega seotud kulud kannavad investorid. Tasu ulatub kuni 1,85% märkimissummast (makstakse MyMicroInvest Finance'ile, kes omakorda peab maksma need kulud kasutatava makseteenuse pakkujatele) krediitkaardiga veebis makstes. Investorid, kes soovivad maksta märkimissumma internetipangas, ei pea maksma MyMicroInvest Finance'ile maksetasu. Investorid, kes soovivad maksta tavalise pangaülekandega, maksavad MyMicroInvest Finance'ile makse- ja haldustasusid suurusega kuni 2% märkimissummast, kuid mitte rohkem kui 15 eurot märkimise kohta.
- Võlakirjade omanikud kannavad alusinstrumentidega seotud kulud. Alusinstrumentidega seotud kulude suurus, millel pole ülempiiri, ei ole praeguses etapis kindlaks määratav. Alusinstrumentidega seotud kulude üksikasjalik ülevaade antakse võlakirjade omanikele lunastuspäeval ja enne lunastuspäeva koos MyMicroInvest Finance'i poolt võlakirjaomanikele tehtud maksetega.

E.2a. Pakkumise põhjused, tulu kasutamine ja puhastulude hinnanguline suurus

Pakkumise eesmärk on võimaldada investoritel finantseerida Baunat' kapitali teist suurendamist, milleks MyMicroInvest Finance määrib kuni 1 500 000 euro suuruse summa.

MyMicroInvest Finance kasutab kapitali teise suurendamise märkimiseks 100 eurot võlakirja kohta. Olenevalt investorite märgitavate võlakirjade arvust kogutakse kokku 1 000 000 eurot (minimaalne märkimine) kuni 1 500 000 eurot (maksimaalne märkimine).

Baunat' minimaalne kapitali suurendamine, mida selles prospektis kirjeldatakse (vähemalt 1 000 000 eurot), peab võimaldama Baunat'l oma arengut rahastada. Kapitali kogusuurendamise käigus kogutavat summat kasutatakse peamiselt aastatel 2016, 2017 ja 2018, et tugevdada ja süvendada veebiturundust ning parandada veebisaidi arendust ja ostutehinguni jõudmist (rohkemate veebipoe külastajate kliendiks saamine).

Kirjeldus	Summa eurodes
Esinduskauplused ja kontorid, sh varustus (Amsterdam, Pariis, Saksamaa, Hongkong, Jaapan, USA)	350 000
Reklaam (üleilmsed veebikampaaniad brändi arendamiseks ja müügi parandamiseks)	1 300 000
Otsimootori optimeerimine	250 000
Veebilehe arendamine	320 000
Esinduskaupluse kogud (koopiateemandid ja kuld)	50 000
Pildid ja videod	50 000
Ladu (ehete komponendid ja valmisehted)	800 000

E.3. Pakkumise tingimused

Pakkumise kehtimiseks peab minimaalne märkimissumma (ilma 5% märkimistasuta) olema 1 000 000 eurot. Võlakirjade maksimaalne märkimissumma (netosumma, ilma 5% märkimistasuta) on 1 500 000 eurot.

Võlakirjad emiteeritakse vaid juhul, kui kumulatiivsed MyMicroInvest Finance'i märkimise eeltingimused Baunat' kapitali teiseks suurendamiseks, mis on loetletud allpool, täidetakse 60 tööpäeva jooksul alates lõppkuupäevast.

- Teise kapitalisuurenduse kindlate märkimise kogusumma on vähemalt 1 000 000 eurot ega ületa 1 700 000 eurot.
- MyMicroInvest Finance'i märgitavate Baunat' aktsiate märkimishind (koos emissiooni preemiaga) põhineb Baunat' hinnangul enne kapitali teist suurendamist, mis ületab 9 550 000 eurot (st hindamine pärast kapitali esimest suurendamist).
- MyMicroInvest Finance'ile antakse Baunat' aktsiate loovutatavuse osas samad õigused nagu teistele investoritele, kes osalevad kapitali kogusuurendamises ning MyMicroInvest Finance'ile antakse tag along right kõigi Baunat' aktsionäride suhtes, mis tähendab, et kui mõni aktsionär loovutab (müüb, loovutab, vahetab vms) ettevõtte aktsiad, võib MyMicroInvest Finance loovutada oma Baunat' aktsiad samal ajal, samas proportsioonis ja samadel tingimustel.

MyMicroInvest Finance kontrollib hiljemalt 60 tööpäeva jooksul pärast lõppkuupäeva, kas need eeltingimused on täidetud (tingimuste kontrollimise päev). Juhul kui üks või mitu tingimust ei ole tingimuste kontrollimise päeval täidetud, ei emiteerita võlakirju ja investoritele makstakse märkimissumma hiljemalt 15 tööpäeva jooksul alates tingimuste kontrollimise päevast tagasi. MyMicroInvest Finance'ile tasutud makse- ja halduskulusid tagasi ei maksta. Lisaks ei hüvitata võlakirjaomanikele pangaintresse, mida Baunat' konto teenis üleminekuajal, ja võlakirjaomanikud ei pea kandma negatiivset intressimäära.

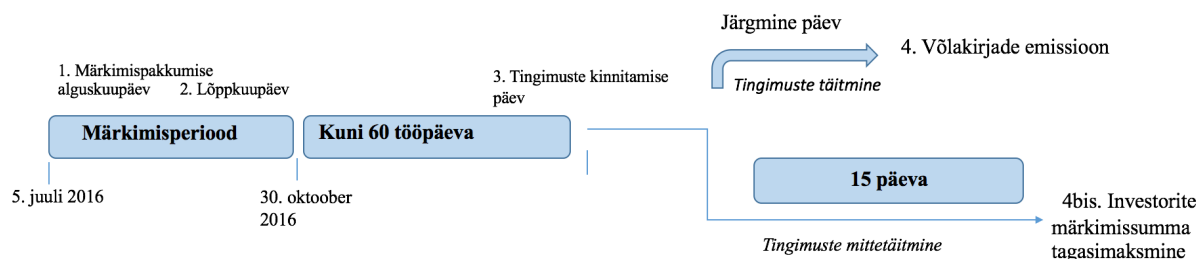
Võlakirjade märkimissumma võrdub võlakirjade nimiväärtusega (100 eurot) pluss 5% märkimistasu, millele lisanduvad vajaduse korral makse- ja haldustasud summas kuni 2% märkimissummast, nagu on märgitud märkimisvormil. Iga investori makstav summa erineb seetõttu märgitavate võlakirjade arvust ja valitud makseviisist.

Märkimisperiood kestab 06. septembrist 2016 kuni 30. novembrini 2016 või kuupäevani, millal täituvad ennetähtaegse lõppemise tingimused. Ennetähtaegne lõppemine toimub siis,

kui kaitstud summade koguväärtus ületab emissiooni maksimumsumma.

Märkimisperioodi saab MyMicroInvest Finance'i otsusega pikendada, kui allkirjastatud ja MyMicroInvest Finance'ile saadetud märkimisvormidel sisalduvate tellimuste nimiväärtus on 30. novembriks 2016 vähemalt 1 000 000 eurot. Sellisel juhul avaldatakse prospekt ja investoritel on õigus märkimine kooskõlas prospektiseaduse artikliga 34 tagasi võtta. Investoreid teavitatakse märkimisperioodi pikendamisest veebisaidil.

Alljärgnevas tabelis on pakkumise ajakava.



Emissiooni tulemused avaldatakse veebisaidil 15 päeva jooksul alates lõppkuupäevast.

Märkimiseks peavad kandidaatinvestorid registreeruma veebilehel ja valima saadaolevate sihtettevõtete hulgast Baunat'. Kandidaat saab veebisaidil tutvuda prospektiga ja küsida lisateavet, mida ta peab alusettevõtte kohta vajalikuks, sh ajalooline finantsteave. Seejärel saavad kandidaatinvestorid alustada veebisaidil kohe märkimisprotsessiga ning täita märkimisvormi. Investor võib märkida piiramatul arvul võlakirju. Ülemärkimise korral vähendatakse investeerimissummat investorile kohta kaitstud summani, mis on maksimaalselt 1000 eurot, pluss vajadusel proportsionaalselt arvutatud kaitsmata summa, mistõttu võib iga investorile tegelik investeerimissumma olla seetõttu väiksem, kui algselt märgitud summa.

Kandidaatinvestorid teevad kohe tagasimakse veebis või pangakontoris pakkumise jaoks ette nähtud blokeeritud kontole. Makse kinnitab märkimise, makse mittetoimumise korral ei ole märkimine korrektselt toimunud.

E.4. Pakkumist mõjutada võiv huvi

MyMicroInvest Finance võtab investorite poolt märgitavalt nimiväärtuselt 5% märkimistasu, et katta emissiooniga seotud kulud ja maksta MyMicroInvest Finance'i analüütikute ja juhtide meeskonnale investeeringu analüüsime, jälgimise ja realiseerimise eest. Märkimistasumakstakse täielikult MyMicroInvestile hüvitiseks MyMicroInvest Finance'i igapäevase juhtimise eest. Lisaks on MyMicroInvest Finance'il huvi Baunat' edu saavutamises, sest MyMicroInvest Finance'il on lunastuspäeval õigus 20% Baunat' kontost, mis ületab võlakirjaomanikele makstavad summad, nii et võlakirjaomanikud saavad märkimissummast kumulatiivse aastatulu 5% enne makse.

E.5. Väärtpabereid müüa pakkuv juriidiline isik

MyMicroInvest Finance.
Blokeerimisperioodi pole määratud.

E.6. Otse pakkumises tuleneva vähendamise summa ja protsent

Kui pakkumine suletakse edukalt, on võlakirjade märkijatel majanduslik õigus Baunat' aktsiate osale, mis võrdub (finantsiliselt) emissiooni netoväärtusele.

MyMicroInvest Finance'i Baunat' konto sisaldab 9,30% kuni 13,33% osalust Baunat's, mis vastab võlakirjaomanike samaväärsele (finantsilisele) osalusele.

E.7. Investoritelt sissenõutavad hinnangulised kulud

Investeeringuga seotud kulud võib kokku võtta alljärgnevalt:

- MyMicroInvest Finance võtab investorite poolt märgitud nimiväärtuselt lisaks 5% märkimistasu. Märkimistasumakstakse omakorda täielikult MyMicroInvestile hüvitiseks MyMicroInvest Finance'i igapäevase juhtimise eest.
- Märkimissumma maksmisega seotud kulud kannavad investorid. Tasu ulatub kuni 1,85% märkimissummast (makstakse MyMicroInvest Finance'ile, kes omakorda peab maksma need kulud kasutatava makseteenuse pakkujatele) krediitkaardiga veebis makstes. Investorid, kes soovivad maksta märkimissumma internetipangas, ei pea maksma MyMicroInvest Finance'ile maksetasu. Investorid, kes soovivad maksta tavalise pangaülekandega, maksavad MyMicroInvest Finance'ile makse- ja haldustasusid suurusega kuni 2% märkimissummast, kuid mitte rohkem kui 15 eurot märkimise kohta.
- Võlakirjaomanikud kannavad alusinstrumentidega seotud kulud, mis jagunevad alljärgnevasse kahte kategooriasse:
 1. „Tuluga seotud kulud“

Kõik kulud, tasud, maksud ja muud kulud, välja arvatud erakorralised kulud, mida kohaldab emitendile kolmas pool ja mis võidakse Baunat' kontolt kooskõlas emitendi põhikirja artikli 14 a) p 9 maha arvata selles ulatuses, nagu emitent neid alusinstrumentide ostja, märkija, omaniku, müüja või loovutaja rollis kannab, ja mis on alusinstrumentide omandamiseks, säilitamiseks, haldamiseks ja võõrandamiseks mõistlikus ulatuses vajalikud, või ulatuses, mis on seotud emitendi poolt kõigile võlakirjaomanikele seoses võlakirjadega tehtavate maksetega. Ilma eelneva üldist iseloomu piiramata võivad need kulud sisaldada näiteks alljärgnevat: ülekannete pangatasud, emitendi alusinstrumentide omandi või loovutamise või võlakirjaomanikele makstava tuluga seotud maksud jne. Tuluga seotud kulude suurus, millel pole ülempiiri, ei ole võlakirjade emiteerimise ajal kindlaks määratav. Tuluga seotud kulude üksikasjalik ülevaade antakse võlakirjade omanikele lunastuspäeval ning enne lunastuspäeva koos MyMicroInvest Finance'i poolt võlakirjaomanikele tehtud maksetega. Kui eespool kirjeldatud kulud on seotud maksetega ühele või mitmele konkreetsele võlakirjaomanikule, mitte kõigile võlakirjaomanikele, ei loeta neid kulusid tuluga seotud kuludeks ja need katavad ainult sellised võlakirjaomanikud.
 2. „Erakorralised kulud“ Kõik kulud, tasud, maksud ja muud kulud, välja arvatud tuluga seotud kulud, mida kohaldab emitendile kolmas pool ja mis võidakse Baunat' kontolt kooskõlas emitendi põhikirja artikli 14 a) p 9 maha arvata selles ulatuses, nagu emitent neid alusinstrumentide ostja, märkija, omaniku, müüja või loovutaja rollis kannab, ja mis on alusinstrumentide omandamiseks, säilitamiseks, haldamiseks ja võõrandamiseks mõistlikus ulatuses vajalikud, ja (i) mida emitent peab maksma kolmandast poolest kutselisele nõustajale (nt advokaat, alusinstrumentide müügi juures abistav vahendaja, konsultant, ekspert jne), kelle

emitent on palganud, ja (ii) ulatuses, mis on emitendi poolt tehtud ettepaneku alusel võlakirjaomanike üldkoosoleku poolt (olemuse ja summa osas) kooskõlas emitendi põhikirja VII osaga heaks kiidetud. Erakorralistel kuludel pole ülempiiri ja need ei ole võlakirjade emiteerimise ajal kindlaks määratavad. Emitent võib keelduda seoses Baunat' kontoga erakorraliste kulude tegemisest, kui Baunat' kontol ei ole sularaha selliste erakorraliste kulude finantseerimiseks ja kui võlakirjaomanikud ei kiida selliste kulude finantseerimise viisi heaks.

Alusinstrumentidega seotud kulude suurus, millel pole ülempiiri, ei ole praeguses etapis kindlaks määratav. Alusinstrumentidega seotud kulude üksikasjalik ülevaade antakse võlakirjade omanikele lunastuspäeval ja enne lunastuspäeva koos MyMicroInvest Finance'i poolt võlakirjaomanikele tehtud maksetega. Tuluga seotud kulude summa ei tohi kunagi kaasa tuua olukorda, kus võlakirjaomanikud on sunnitud maksma emitendile lisaks märkimissummale (ja kohalduvatele maksudele ning märkimissumma maksmisega seotud maksekuludele) lisaraha. MyMicroInvest Finance'i otsuse erakorraliste kulutuste tegemiseks peavad heaks kiitma võlakirjaomanikud kooskõlas MyMicroInvest Finance'i põhikirja artiklitega 40 ja 47 (st lühidalt: 50% kvoorum esimesel koosolekul ning esimesel koosolekul kvoorum mitte saavutamise korral kvooruminõude puudumine teisel koosolekul; otsuse tegemiseks on vaja 75% koosolekul osalevatest häälest; siduv otsus kõigi aktsionäride jaoks).

- MyMicroInvest Finance'il on lunastuspäeval õigus 20% Baunat' kontost, mis ületab võlakirjaomanikele makstavad summad, nii et võlakirjaomanikud saavad märkimissummast kumulatiivse aastatulu 5% enne makse.

PEALKIRI III. SÕNASTIK

„Baunat’ konto“	MyMicroInvest Finance’i poolt võlakirjaomanike nimel omatavad varad, mis koosnevad alusinstrumentidest ja kõikidest alusinstrumentidega seotud kuludest. MyMicroInvest Finance käsitleb neid instrumente nii, nagu need oleksid MyMicroInvest Finance’i juurde kuuluv eraldi osa.
„Baunat“ või „alusettevõte“	Baunat SA on 1. juulil 2008 Belgia õiguse alusel asutatud aktsiaselts. Ettevõtte on registreeritud äriregistris numbriga 0899.153.574. Selle kapitali suurus on 9 550 000 eurot, mis on täielikult sisse makstud. Ettevõtte juriidiline aadress on Rijnstraat 2-4, in 2018 Antwerpen, Belgia.
„Bricks & Clicks“	Bricks & Clicks on slängitermin ärimudeli kohta, kus ettevõtte tegeleb nii internetivälise (bricks) kui ka internetimüügiga (clicks).
„Äriinglid“	Investorid, kes investeerivad börsil nomineerimata väikestes ja keskmise suurusega ettevõtetesse ja kes mitte ainult paku finantseerimist, vaid ka kogemusi ja äriioskusi.
„Lõppkuupäev“	30. november 2016 või ennetähtaegse lõppemise kuupäev või selle perioodi viimane päev, mille võrra MyMicroInvest Finance otsustab märkimisperioodi kooskõlas prospektiga pikendada.
„Üldsus“	Üldsus, kes investeerib kaudselt MyMicroInvest Finance’i poolt valitud ettevõtetesse MyMicroInvest Finance’i poolt pakutava ühisrahastusstruktuuri kaudu.
„Tingimuste kinnitamise päev“	Päev, mis ei tohi olla hiljem kui 60 tööpäeva pärast lõppkuupäeva, millal MyMicroInvest Finance kontrollib, kas MyMicroInvest Finance’i emissiooni märkimistingimused Baunat’ kapitali suurendamiseks on täidetud.
„Omanik“	Isik, kes on otsustanud käivitada koos MyMicroInvest Finance’i ühisrahastuskampaania, olles heaks kiitnud MyMicroInvest Finance’i projekti ja vaadanud piiratud ulatuses läbi ettevõtte õigus- ja finantsalase info. Siinses pakkumises on omanikud Stefaan Mouradian ja Steven Boelens.
„Alusinstrumentidega seotud kulud“	Tuluga seotud kulude ja erakorraliste kulude summa.
„Tuluga seotud kulud“	Kõik kulud, tasud, maksud ja muud kulud, välja arvatud erakorralised kulud, mida kohaldab emitendile kolmas pool ja mis võidakse Baunat’ kontolt kooskõlas emitendi põhikirja artikli 14 a) p 9 maha arvata selles ulatuses, nagu emitent neid alusinstrumentide ostja, märkija, omaniku, müüja või loovutaja rollis kannab, ja mis on

	alusinstrumentide omandamiseks, säilitamiseks, haldamiseks ja võõrandamiseks mõistlikus ulatuses vajalikud, või ulatuses, mis on seotud emitendi poolt kõigile võlakirjaomanikele seoses võlakirjadega tehtavate maksetega. Ilma eelneva üldist iseloomu piiramata võivad need kulud sisaldada näiteks alljärgnevat: ülekannete pangatasud, emitendi alusinstrumentide omandi või loovutamise või võlakirjaomanikele makstava tuluga seotud maksud jne. Tuluga seotud kulude suurus, millel pole ülempiiri, ei olevõlakirjade emiteerimise ajal kindlaks määratav. Tuluga seotud kulude üksikasjalik ülevaade antakse võlakirjade omanikele lunastuspäeval ning enne lunastuspäeva koos MyMicroInvest Finance'i poolt võlakirjaomanikele tehtud maksetega. Kui eespool kirjeldatud kulud on seotud maksetega ühele või mitmele konkreetsele võlakirjaomanikule, mitte kõigile võlakirjaomanikele, ei loeta neid kulusid tuluga seotud kuludeks ja need katavad ainult sellised võlakirjaomanikud.
„Erakorralised kulud“	kõik kulud, tasud, maksud ja muud kulud, välja arvatud tuluga seotud kulud, mida kohaldab emitendile kolmas pool ja mis võidakse Baunat' kontolt kooskõlas emitendi põhikirja artikli 14 a) p 9 maha arvata selles ulatuses, nagu emitent neid alusinstrumentide ostja, märkija, omaniku, müüja või loovutaja rollis kannab, ja mis on alusinstrumentide omandamiseks, säilitamiseks, haldamiseks ja võõrandamiseks mõistlikus ulatuses vajalikud, ja (i) mida emitent peab maksma kolmandast poolest kutselisele nõustajale (nt advokaat, alusinstrumentide müügi juures abistav vahendaja, konsultant, ekspert jne), kelle emitent on palganud, ja (ii) ulatuses, mis on emitendi poolt tehtud ettepaneku alusel võlakirjaomanike üldkoosoleku poolt (olemuse ja summa osas) kooskõlas emitendi põhikirja VII osaga heaks kiidetud. Erakorralistel kuludel pole ülempiiri ja need ei ole võlakirjade emiteerimise ajal kindlaks määratavad. Emitent võib keelduda seoses Baunat' kontoga erakorraliste kulude tegemisest, kui Baunat' kontrol ei ole sularaha selliste erakorraliste kulude finantseerimiseks ja kui võlakirjaomanikud ei kiida selliste kulude finantseerimise viisi heaks.

„Kapitali esimene suurendamine“	Kapitali esimene suurendamine mahus 3 300 000 eurot märgiti omanike, praeguste ja uute äriinglite, juhatuse liikmete, osa töötajate ja äripartnerite poolt 10. novembril 2015 sularahas Baunat' investeringueelse väärtuse (st hindamine enne esimest kapitali suurendamist) 6 250 000 eurot juures.
„Investor“	Kutseline või eraisikust investor, kes investeerib ettevõttesse MyMicroInvesti platvormi kaudu
„Emitent“ või „MyMicroInvest Finance“	MyMicroInvest Finance S.A./N.V., mis on 13. septembril 2013 Belgia õiguse alusel asutatud aktsiaselts. Ettevõtte on registreeritud äriregistris (Nivelles) numbriga 0538.839.354. Selle kapitali suurus on 61 500 eurot, mis on täielikult sisse makstud.
„Lunastuspäev“	Päev, millal Baunat' kontrol ei ole mõne sündmuse või asjaolu tõttu, muu hulgas alusettevõtte likvideerimine või kõigi alusinstrumentide müük, enam ühtki alusettevõtte või alusinstrumentidega seotud kolmanda poole vara (aktsia, debitoorne võlgnevus, ükskõik millised nõuded jne).
„Emissiooni maksimumväärtus“	Võlakirjade tingimustes määratletud maksimaalne emissioonisumma.
„Emissiooni miinimumväärtus“	Võlakirjade tingimustes määratletud minimaalne emissioonisumma.
„MyMicroInvest“	MyMicroInvest S.A. peakorteriga aadressil Rue de Wavre 27 in 1301 Bierges, Belgia, mis on registreeritud äriregistris (Nivelles) numbriga 0837.496.614 ja mille alaline esindaja on tegevjuht Olivier de Duve.
„Puhastulu“	Kõik summad ükskõik millisel kujul (dividend, intress, kapitali tagasimakse, müügi- või likvideerimiskulu vm), mille MyMicroInvest Finance saab alusinstrumentidelt pärast alusinstrumentidega seotud kulude mahaarvamist (ulatuses, mida ei ole eelnevale Baunat' kontolt seoses muutuva puhastuluga maha arvatud).
„Muutuv puhastulu“	Tulu, mida emitent on saanud enne lõppkuupäeva pärast alusinstrumentidega seotud kulude mahaarvamist.
„Nimiväärtus“	Võlakirjade nimiväärtus, nt 100 eurot võlakirja eest.
„Võlakirjaomanikud“	Füüsiline või juriidiline isik, kes on kantud võlakirjaregistrisse ühe või mitme Baunat' kontoga seotud võlakirja omanikuna.
„Baunat' võlakirjad“ või „võlakirjad“	Emitendi poolt emiteeritud väärtpaberid, mis on seotud kooskõlas prospektiga Baunat' kontrol hoitavate alusinstrumentidega.
„Tagatud summa“	Summad, mille emitent peab maksuma võlakirjaomanikele lunastuspäeval, et võlakirjaomanikud saavutaksid maksueelse

	kumulatiivse aastakasumi 5% kõigi võlakirjade eest makstud koondmärkimishinnast, mis arvestatakse lõppkuupäevast kuni lunastuspäevani, kusjuures arvesse võetakse kogu emitendile enne lunastuspäeva makstud puhastulu. Emitent ei anna mingeid garantiisid selle kohta, et puhastulust piisab tagatud summa maksmiseks.
„Kulu“	Kõikvõimalikud summad (dividend, intress, kapitali tagasimakse, müügi- või likvideerimiskulu vm), mille MyMicroInvest Finance saab seoses alusinstrumentidega.
„Kaitstud summa“	Ülemärkimise korral investori poolt märgitud summa osa, mille määramine investorile on kaitstud ja mis võrdub kuni 1000 euroga, nagu on sätestatud VII osa jaotises 6.1.11.
„Kapitali teine suurendamine“	Kapitali teise suurendamise summa, mille MyMicroInvest Finance panustab, on minimaalselt 1 000 000 eurot ja maksimaalselt 1 500 000 eurot (olenevalt võlakirjade emissiooni tulemusest). Sii kuulub ka Baunat' olemasoleva aktsionäri ning aktsionäride võrgustiku välise poole täiendav kohustus osaleda kapitali teises suurendamises 200 000 euroga Baunat' investeeringueelse väärtuse (st kapitali esimese suurendamise järgne väärtus) ehk 9 550 000 euro juures.
„Märkimispakkumise alguskuupäev“	Märkimise alguskuupäev, st 6. september 2016.
„Märkimishind“	Võlakirja nimiväärtus ja märkimistasu.
„Märkimistasu“	MyMicroInvest Finance'i poolt võlakirjaomanikelt võetav 5% tasu nimiväärtusest. Kui märkimishinnale kohaldatakse makse, peab võlakirjaomanik maksma need maksud lisaks märkimistasule.
„Võlakirjade tingimused“ või „üldtingimused“	Võlakirjade tingimused, mis sisalduvad VII osa jaotises 2, VII osa jaotises 6 ja VII osa jaotises 8 kuni VII osa jaotises 12.
„Kapitali kogusuurendamine“	Kapitali esimese ja teise suurendamise summa.
„Alusinstrumendid“	Kõik emitendi poolt kooskõlas VII osa jaotisega 6.1 võlakirjade märkimisest saadud puhastulu eest omandatud ja omatavad instrumendid, samuti kogu üldine tulu ja kasum, mis saadakse nendest instrumentidest (dividend, intressid ja kapitali kasvatulu), kuni võlakirjad on lunastamata.
„Kaitsmata summa“	Investori poolt märgitud summa, mis ületab 1000 eurot ja mis võidakse ülemärkimise korral kooskõlas VII osa jaotisega 6.1.11 tagasi maksma.
„Muutuv tulu“	Muutuv tulu vastab tulule, mille emitent on saanud enne lunastamispäeva.
„Veebisait“	www.mymicroinvest.com