

## PROSPEKT

Nanaša se na izdajo 10,000 (minimum) do 15,000 (maksimum)

### PARTICIPATIVNIH OBVEZNIC Baunat

z nominalno vrednostjo od 100 EUR

Znesek naročnine: 105 EUR (nominalni znesek + naročniška provizija v višini 5% nominalne vrednosti)

Plačilni in administrativni stroški: 2% od zneska naročnine z maksimum 15 EUR po naročnini, v primeru navadnega bančnega nakazila; 1.85% naročniškega zneska v primeru plačila z bančno kartico, nič v primeru plačila s spletnim bančnim nakazilom

Datum izdaje: dan po datumu potrjevanja pogojev Naročniško obdobje : od 6. september 2016 do 30. november 2016

*Bralčevo pozornost usmerjamo na dejstvo, da investicija v finančne instrumente opisana v Prospektu ("Obveznice") s seboj prinaša resna tveganja. Med tveganji, ki bodo podrobneje opisani v Prospektu, lahko poudarimo:*

- *Tveganje, povezano z dejstvom, da je vrednost odplačila dolžniških vrednostnih papirjev, kot tudi njihovo morebitno vrnitev v celoti odvisna od razvoja družbe, Baunat, ki je utemeljena v letu 2008 in katere financiranje je zagotavljajo izključno vlagatelji, vključno z javnostjo, brez kakršne koli podpore bančnega sektorja, tako da investicija predstavlja tveganja najmanj primerljiva z neposrednimi naložbami v delnice Baunat, z, konkretno, s tveganjem izgube v višini 100% naložbe.*
- *Tveganje, povezano z dejstvom, da je MyMicroInvest Finance opravilo omejeno preverjanje informacij pridobljenih od Baunat in da MyMicroInvest Finance ne preverja naložbeno priložnost in nima besede pri ceni, po kateri so na voljo delnice Baunata, v katere se naloži neto znesek zbran s pomočjo te obveznice. MyMicroInvest Finance ni preveril, koliko realen je finančni načrt Baunata. Od vlagateljev se pričakuje, da bodo sami ocenili naložbeno priložnost na podlagi informacij, ki so jih dobili.*
- *Tveganje, povezano z dejstvom, da je bila vrednost delnic Baunat (npr. 100 EUR na delnico), ocenjena na podlagi napovedi dobička in ocen, ki so jih opravili Entrepreneurs Baunata ter na podlagi zneska osnovnega kapitala vloženega v Baunat do sedaj. Ta vrednost je bistveno višja od neto vrednosti sredstev na dan 31. december 2015 (tj. 41,54 EUR na delnico), in je ni mogoče razumno upravičiti s tradicionalne metode vrednotenja. Poleg tega, takšno vrednotenje je zelo občutljivo na različne dejavnike, kot so spremembe v napovedi dobička, spremembe združenega dodajanja na ocenjene zneske, in verjetnost obstoja podjetja Baunat. Obstaja tveganje, da cilji Baunat ne bodo doseženi, kar bi lahko privedlo do znatnega zmanjšanja zelenih prihodkov in s tem tveganje insolventnosti Baunat ali vsaj nizkih denarnih vračil, celo ničnih ali negativnih vračil za vlagatelje.*
- *Tveganje, povezano z dejstvom, da je Baunat bil v primanjkljaju od svoje ustanovitve v letu 2008, s kumulativno izgubo od 2,575,708 EUR v zadnjih treh poslovnih letih. Ostaja tveganje, da Baunat ne bo prišel iz tega stanja, ki prinaša izgubo, ali ne v zadostni količini časa, in to bi lahko oviralo njegov dostop do zunanjih virov financiranja ali vodilo v insolventnost. Čista neto sredstva na 31. december 2015 so znašala 3,962,284 EUR, kar je manj kot polovico osnovnega kapitala družbe, meji na uporabo 633. člena Zakonika o gospodarskih družbah. Skupščina delničarjev, ki je potekala 30. maja 2016, je glasovala za nadaljevanje dejavnosti družbe na podlagi poročila, ki ga je pripravil upravni odbor 4. maja 2016.*
- *Tveganje, povezano z dejstvom, da je zaradi 5% naročniške provizije (obračuna se poleg*

nominalnega zneska) in zaradi stroškov, ki se nanašajo na temeljna sredstva, ki jih krijejo imetniki dolžniških vrednostnih papirjev, lahko vračilo obveznic negativno, tudi če Prihodki, ki jih prejme MyMicroInvest Finance v zvezi z delnicami Baunat, presegajo znesek vložen v Baunat od izdaje dolžniških vrednostnih papirjev. Zneska stroškov, ki se nanašajo na temeljna sredstva, ki niso omejena, v tej fazi ni možno določiti. Podroben obračun stroškov v zvezi s temeljnimi sredstvi bo na voljo na imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev na dan dospelosti in, če je primerno, na dan izplačila neto variabilnih prihodkov.

- Tveganje v zvezi s pomanjkanjem likvidnosti dolžniških vrednostnih papirjev, kar pomeni, da naročnik morda ne bo našel kupca za dolžniške vrednostne papirje, ki bi jih rad prodal kasneje.

Tveganje, povezano s pomanjkanjem likvidnosti delnic temeljnega podjetja, kot konkretno izhaja iz zakonskih in pogodbenih omejitev glede prenosljivosti, ki bi lahko povzročilo težave za MyMicroInvest Finance, da jih proda, ker je končno vračilo denarja in povračilo dolžniških vrednostnih papirjev odvisno od te prodaje. MyMicroInvest Finance bodo poskušali dobiti najboljšo možno ceno na podlagi svojih pristojnosti, ampak zaradi pogodbene ali zakonske omejitve prenosljivosti Baunat delnic (pravica do skupinskega nakupa), je MyMicroInvest Finance lahko prisiljen prodati delnice Baunat v času ali pod pogoji, ki niso ugodni za imetnike dolžniških vrednostnih papirjev. MyMicroInvest Finance zato ne more zagotoviti, da bo sposobna delovati v najboljšem interesu imetnikov dolžniških vrednostnih papirjev. Vsaka odločitev MyMicroInvest Finance, da proda katero koli Baunat delnico bo predmet odobritve imetnikov dolžniških vrednostnih papirjev najmanj 75% Baunat dolžniških vrednostnih papirjev kot je naporavnano, razen (i) upoštevanje MyMicroInvest Finance plačljivih za prodajo Baunat delnic je takšno, da bodo delnice imele donos, po takšni prodaji, kumulativno letno vračilo od najmanj 5% od datuma zapiranja ponudbe ali (ii) se od MyMicroInvest Finance zahteva, da proda v skladu s pogodbenimi in zakonskimi določbami (npr. klavzula o skupinskem nakupu v pogodbi delničarjev ali v členih statuta podjetja Baunat).

V vsakem primeru, če se MMIF odloči prodati svoje Baunat delnice, ni izključeno, da Izdajatelj odloži del odplačila dolžniških vrednostnih papirjev v primeru, da se dogovori določba jamstva s kupcem v okviru predstavništev in jamstev, ki jih podeljuje MMIF. V jamstvenem roku je lahko MMIF je dolžan povrniti škodo, ki jo je kupec utrpel zaradi kršitve predstavništva in jamstva, zato bodo neto prihodki in interna stopnja vračila imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev zmanjšana.

- Tveganje, povezano z odsotnostjo obresti dolžniških vrednostnih papirjev, če (i) pričakovane obresti so spremenljive in je odvisne od prihodkov, ki jih je prejelo MyMicroInvest Finance na svoje naložbe v Baunatu in (ii) se predvideva, da Baunat ne bo izplačala dividende v prihodnjih letih. Izplačila imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev zato niso verjetni pred dospelostjo, ki je nedoločena.
- Tveganje v zvezi s terjatvijo proti družbe, ki je pred kratkim bila ustanovljena, Izdajatelja, katerega namen je, da ima delež v družbah, ki se na splošno začenjajo svoje dejavnosti in katerih finančna trdnost ne more biti ocenjena na podlagi konkretnih elementov.
- Tveganje, povezano z dejstvom, da je sposobnost MyMicroInvest Finance da izbere in upravlja z deleži v ciljni družbi in ustvari kapitalski dobiček na teh naložbah ni še bilo preizkušeno in dokazano. MyMicroInvest Finance je pred kratkim prodala svojo prvo participacijo. Ta prodaja se nanaša na vse delnice v lasti MyMicroInvest Finance in Definitive Groove SA ter rezultira z negativnim vračilom za imetnike dolžniških vrednostnih papirjev družbe Definitive Grove.

**V interesu imetnikov dolžniških vrednostnih papirjev je, da se udeležijo generalne skupščine o imetniki dolžniških vrednostnih papirjev, ker se takšne skupščine lahko skličejo, da se posreduje pomembne sklepe, ki vplivajo na pravice imetnikov dolžniških vrednostnih papirjev (vključno s: sklepom o spremembah Pogojev & uredb dolžniških vrednostnih papirjev, odločitvah o nastalih izrednih stroških, ki lahko privede do situacije, ko bodo imetniki dolžniških vrednostnih papirjev morali plačati dodaten denar Izdajatelju za kritje predfinanciranja teh stroškov, odločitve o prodaji Baunat delnic, odločitev o spremembah v določbah, ki vplivajo na prenosljivost delnic Baunat).**

**Ta Prospekt, z dne 6. september 2016 in sestavljen v angleščini, je bil odobren s strani Financial Services and Markets Authority (FSMA) dne 6. september 2016, v skladu s 23. členom zakona z dne 16. junija 2006 o javnih ponudbah naložbenih instrumentov in uvrstitev investicijskih instrumentov v trgovanje na organiziranem trgu (v nadaljevanju "Zakon prospekta"). Ta odobritev ne vsebuje nobenega mnenja o tem v smislu priporočila in bistvene prednosti delovanja, niti situacije Izdajatelja. Ta odobritev se ne more šteti kot sodbe kot priložnost ali kakovost transakcije, niti situacije Izdajatelja in FSMA ne omogoča gospodarsko in finančno stabilnost transakcije in kakovost ali plačilno sposobnost Izdajatelja v skladu z določbami 23. člena Zakona o prospektu.**

Kot je dovoljeno z 22. členom §2 Zakona o prospektu, se je izdajatelj odločil, da predloži svojo ponudbo režimom usklajenih operacij, ki jih določa Direktiva 2003/71 / ESEvropskega parlamenta in Sveta z dne 4. novembra 2003 o Prospektu, da se objavi, ko se vrednostni papirji ponudijo javnosti ali so sprejeti v trgovanje ( "Direktiva Prospekt"), da bi imeli koristi od režima evropskega potnega lista. Odobreni prospekt bo FSMA uradno priglasila pristojnim organom držav članic gostiteljic v skladu s 17. in 18. členom Direktive o prospektu.

**Ta Prospekt je bil pripravljen v skladu z Uredbo Komisije št. 809/2004 z dne 29. aprila 2004 (s spremembami) o izvajanju Direktive 2003/71 / ES Evropskega parlamenta in Sveta glede informacij, ki jih vsebuje Prospekt, kot tudi oblike, vključno s sklicevanjem in objavo tega Prospekta in razširjanju oglaševanja in natančneje, v skladu s Prilogo IV, Priloga X, Priloga XII, in glede povzetka, Priloga XXII te uredbe.**

Prospekt je na voljo v angleškem jeziku. Povzetek je na voljo tudi v francoščini, nizozemščini, nemščini. Izdajatelj se lahko odloči, da objavi povzetek v drugih jezikih. Izdajatelj je odgovoren za takšne prevode, kot tudi za prevod katerega koli dokumenta, ki se pojavlja v angleškem jeziku v Prospektu, in, katerega prvotna različica ni v angleščini.

Prospekt je na voljo za morebitne vlagatelje na spletni strani [www.mymicroinvest.com](http://www.mymicroinvest.com) po registraciji na tej spletni strani in po izbiri podjetja Baunats seznama razpoložljivih ciljev.

Vlagatelji bodo plačali naročniško provizijo v višini 5% nominalnega zneska dolžniških vrednostnih papirjev. Ta pristojbina bo v celoti plačana MyMicroInvest kot nadomestilo za njegovo vsakodnevno upravljanje z MyMicroInvest finance. Poleg tega bodo vlagatelji morali kriti stroške plačila, odvisno od izbranega načina plačila zneska naročnine. Plačilo in administrativni stroški znašajo 1,85% od zneska naročnine, ko je plačilo izvedeno s kreditno kartico, 2% zneska naročnine z največ 15 EUR na naročnino, če je plačilo opravljeno z običajnim bančnim nakazilom in nič, ko je plačilo opravljeno na spletu z bančnim nakazilom na spletni strani. Imetniki dolžniških vrednostnih papirjev krijejo stroške, ki se nanašajo na temeljna sredstva. Zneska stroškov, ki se nanašajo na temeljna sredstva, ki niso omejena, v tej fazi ni možno določiti. Podroben obračun stroškov v zvezi z temeljnimi sredstvi bo na voljo imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev na dan dospelosti.

**Pozornost bralca je usmerjena na dejstvo, da ni obveznega poročanja po ponudbi, kar pomeni, da vlagatelji ne bodo prejeli nobenih informacij o vrednosti svoje naložbe, ko bo opravljena. Baunat si kljub temu pridržuje pravico, da zagotovi informacije Vlagateljem po ponudbi. Zakonsko predpisani letni računovodski izkazi Baunat NV bodo poleg tega vloženi pri Narodni banki Belgije.**

Kapitalizirani pojmi v prospektu imajo pomen, ki jim je podan v Prospektu samem ali v Pojmovniku, ki se pojavlja na zadnji strani Prospekta.

**OPOZORILO:**

–Ta dokument je prevod povzetka v angleške različice prospekta. FSMA je odobrila le angleško različico prospekta.

–Za takšne prevode in za prevod vsakršnih dokumentov, ki se v prospektu pojavljajo v angleščini, vendar njihova izvorna različica ni v angleščini, je odgovoren izdajatelj sam.

Izvorna angleška različica prospekta je na voljo na spletnem mestu [www.mymicroinvest.com/Baunat](http://www.mymicroinvest.com/Baunat).

## **NASLOV I. OPOZORILO**

Predlagane naložbe so sestavljene iz dolžniških vrednostnih papirjev so predmet belgijskega prava, ki velja v primeru terjatev zoper MyMicroInvest Finance. Dolžniški vrednostni papirji so na nedoločen čas. Ne nudijo nobenega zagotovila za prihodnjo uspešnost ali jamstva povračila glavnice. Obresti in odkupni znesek so v celoti odvisni od izvedbe naložbe, ki jo je opravil Izdajatelj s prihodki od izdaje dolžniških vrednostnih papirjev v podjetju Baunat v skladu s tem Prospektom. Kakršno koli pritožbo v zvezi z naložbo v dolžniške vrednostne papirje se lahko naslovi na sedež Izdajatelja ali, kjer je to primerno, z mediacijo službe za potrošnike, Boulevard du Roi Albert II 8-1000 Bruselj, tel: 02/702.52.20; faks.: 02/808.71.29; email: contact@mediationconsommateur.be.

Vsaka odločitev za naložbo v zadevne vrednostne papirje mora temeljiti na izčrpnih preučitvi informacij o temeljnem podjetju, ki so na voljo v tem Prospektu. Vsak vlagatelj, ki razmišlja o tem, da se naroči na dolžniške vrednostne papirje mora opraviti svojo lastno analizo solventnosti, poslovanja, finančnega stanja in Prospekta Izdajatelja ter temeljne družbe. Od začetnega dne ponudbe naročnine in do zaključnega datum, Vlagatelji imajo možnost, da postavi vprašanja temeljni družbi na spletni strani [www.mymicroinvest.com](http://www.mymicroinvest.com) ("Spletna stran"). Če se temeljna družba odloči, da odgovori na ta vprašanja, bo odgovor temeljne družbe objavljen na spletni strani. Nadalje, če bi bil odgovor na ta vprašanja pomemben element pri ocenjevanju te ponudbe in ni naveden v Prospektu, bo objavljena dopolnitev k Prospektu in bodo Vlagatelji, ki so se naročili pred objavo te dopolnitve imeli pravico, da umaknejo svojo naročnino v skladu z veljavnimi predpisi.

## **NASLOV II. POVZETEK**

### **Poglavje A. Uvod in opozorila**

#### **A.1. Opozorilo**

Povzetek je treba brati kot uvod v Prospektu. Vsaka odločitev, da se opravi naložba v vrednostne papirje se mora temeljiti na preučevanju Prospekta kot celote s strani Vlagateljev. Če se terjatev nanaša na informacije, vsebovane v Prospektu, vložena na sodišču, tožnik Vlagatelji lahko v skladu z nacionalno zakonodajo držav članic Evropske unije ali držav članic k Sporazuma o Evropskem gospodarskem prostoru, morajo kriti stroške prevajanja Prospekta, preden se začne sodni postopek. Nobena civilna odgovornost bo pripisovala komur koli izključno na podlagi povzetka, vključno z njegovim prevodom, razen če ni zavajajoč, netočen ali neskladen, kadar se bere skupaj z drugimi deli Prospekta ali če ne zagotovi, kadar se bere skupaj z drugimi deli prospekta, ključnih informacij, ki bi bile v pomoč Vlagateljem pri odločanju, ali naj vložijo v te vrednostne papirje.

Povzetek je sestavljen iz zahtev za razkritje, znanimi kot "Elementi". Ta povzetek vsebuje vse potrebne elemente, ki bodo vključeni v povzetek za to vrsto ponudbe. Ker se nekateri elementi ne zahtevajo, lahko pride do vrzeli v številčnem zaporedju elementov. Čeprav se lahko zahteva element, ki se vstavi v povzetku zaradi tipa vrednostnih papirjev in družbe, je možno, da ne bo podana nobena pomembna informacija glede elementa. V tem primeru se kratek opis elementa vključi v povzetek z navedbo "se ne uporablja".

## A.2. Soglasje

N.A.

## **Poglavje B. Izdajatelj in morebiten porok**

### B.1. Podjetje in trgovsko ime

MyMicroInvest Finance S.A.

### B.2. Sedež podjetja in pravna oblika, zakoni, ki urejajo dejavnosti in država porekla

MyMicroInvest Finance SA / NV je bilo ustanovljeno 13. septembra 2013 v obliki delniške družbe v skladu z belgijsko zakonodajo. Vpisano je v register pravnih oseb (Nivelles) pod številko 0538.839.354. Sedež podjetja se nahaja na Rue de Wavre 27, 1301 Bierges, Belgija (telefonska številka: +32 (0)2 318 47 12).

### B.4b. Trendi

Po navedbah raziskave, ki jo je izvedlo Douw & Koren<sup>1</sup> skupni belgijski trg skupinskega financiranja se je povečal z 4,35 milijona evrov v letu 2014 na 10,2 milijona evrov v letu 2015, kar je pomembno povečanje. Vendar Belgija je še vedno daleč zadaj za nekaterimi sosednjimi državami; na Nizozemskem je skupinsko financiranje znašalo 128 milijonov evrov in v Franciji skoraj 300 milijonov evrov. Kreditiranje skupinskega financiranja je zbralo 5,3 milijona evrov, medtem ko je kapitalsko skupinsko financiranje zbralo 2,2 milijona EUR. Nagrade skupinskega financiranja so dosegle 2 milijona EUR in donacije samo 680.000 EUR.

### B.5. Skupina

MyMicroInvest Finance ima kot glavni delničar (99,9%), MyMicroInvest SA. MyMicroInvest S.A. deluje tudi kot generalni direktor MyMicroInvest Finance. MyMicroInvest Finance ima 9,01% kapitala MyMicroInvesta SA.

MyMicroInvest SA je tudi generalni direktor Inventures SA, naložbenega nosilca, katerega glavna dejavnost je pri tem udeležba (v delnicah ali v obveznicah) za svoj račun, za račun tretjih oseb in v sodelovanju s tretjimi osebami, v vseh industrijskih, trgovskih ali civilnih podjetjih, ki imajo pozitiven družbeni vpliv, kot tudi upravljanje portfelja in to počne v krogu s polmerom približno 500 km v Bruslju. Večina podjetij, ki jih financira Inventures, so financirane tudi s strani MicroInvest Finance s kampanjami skupinskega financiranja, ki se organizirajo na mymicroinvest.com.

MyMicroinvest SA je sama v lasti svojega upravljanja in s strani Business Angels:

<b>Izvršni direktorji</b>	<b>58,40%</b>
<b>Tim</b>	<b>2,71%</b>
<b>MyMicroInvest Finance S.A račun I</b>	<b>15%</b>
<b>MyMicroInvest Finance S.A račun II</b>	<b>8,86%</b>
<b>Business Angels</b>	<b>29,07%</b>
<b>Drugi vlagatelji</b>	<b>0,81%</b>
<b>Skupaj</b>	<b>100,00%</b>

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

Skupina z imenom "Izvršni direktorji" v zgornji tabeli, je sestavljena iz:

- José Zurstrassen, soustanovitelj, predsednik uprave;
- Olivier de Duve, soustanovitelj, generalni direktor;
- Charles-Albert de Radzitzky, soustanovitelj, CFO in odgovorna oseba za udeležbo
- Guillaume Desclée, soustanovitelj, COO in odgovorna oseba za trženje
- Gilles Van der Meerschen, odgovorna oseba za prodajo

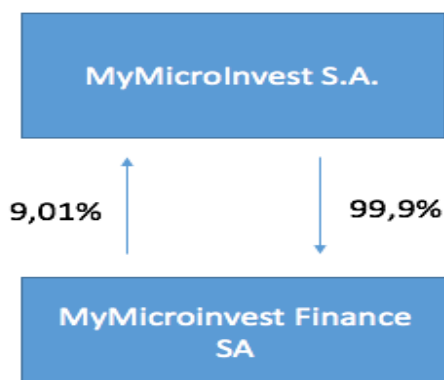
Guillaume Desclée, eden od soustanoviteljev, je odstopil s svoje funkcije direktorja v MyMicroInvest in MyMicroInvest Finance, z veljavnostjo od 16. junija, 2016.

Med Business Angels obstajajo tudi neizvršni direktorji MyMicroInvesta.

Delnice MyMicroInvest pohranjeni na MyMicroInvest Finance račun I je zbrala družba MyMicroInvest Finance in so povezane s MyMicroInvest dolžniškimi vrednostnimi papirji, ki so pridobljeni brezplačno od izbranih članov platforme MyMicroInvest.com (člani MyMicroInvest.com, ki so vložili vsaj enkrat preko platforme med natečajem, ki ga organizira platforma). Operacija je bila uresničena s strani MyMicroInvesta iz marketinških razlogov.

Delnice pohranjene na MyMicroInvest Finance račun II so povezane s kampanjo skupinskega financiranja, ki se je začela novembra 2015.

MyMicroInvest Finance je del skupine ki je sestavljena, kot sledi:





## B.9. Ocene dobička

N.A.

## B.10. Kvalifikacije v revizorjevem poročilu

Računovodski izkazi MyMicroInvest finance na 31. december 2015 je revidiralo Ernst & Young Réviseurs d'entreprises SCCRL, ki ga zastopa gospod Jean-François Hubin, ki je podal pozitivno mnenje o računovodskih izkazih. V svojem poročilu je revizor opozoril na stran C7 v računovodskih izkazih, v katerih uprava MyMicroInvest Finance upravičuje uporabo odstopanja, predvidenega z 29. členom Kraljevega odloka z dne 30. januarja 2001 o izvajanju zakonika o gospodarskih družbah, in upošteva njegov vpliv (zunajbilančna registracija določenih sredstev (delnic, obveznic ali posojil), ki jih zakonito hrani MyMicroInvest finance v svojem imenu, vendar v celoti na račun in tveganje vlagateljev (skupina, imetniki obveznic ali "participativnih obveznic", ki jih je izdal MyMicroInvest), in participativnih dolžniških vrednostnih papirjev, ki jih je izdal MyMicroInvest Finance).

## B.12. Zgodovinske finančne informacije

Računa MyMicroinvest Finance sta na dan 31. decembra 2015 so bila potrjeni na generalni skupščini 20. junija 2016. Računovodski izkazi MyMicroInvest Finance so pripravljene v skladu z belgijsko GAAP.

Ključni podatki iz računovodskih izkazov:

<b>Izkaz poslovnega izida</b>	<b>31/12/14</b>	<b>31/12/15</b>
<b>Prihodek od prodaje</b>	<b>117.050</b>	<b>121.092</b>
<b>EBITDA*</b>	<b>-41</b>	<b>1.313</b>
<b>Čisti dobiček/izguba</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Bilanca</b>	<b>31/12/14</b>	<b>31/12/15</b>
<b>Sredstva</b>	<b>322.551</b>	<b>1.065.889</b>
Fiksna sredstva	0	1.382
Zaloge in terjatve	53.991	91.152
Denarna sredstva in izravnava računov	268.560	973.355
<b>Obveznosti</b>	<b>322.551</b>	<b>1.065.889</b>
Sredstva	61.500	61.500
Dolgovi	261.051	1.004.389

\* EBITDA je definiran kot Dobiček iz poslovanja pred obrestmi, davki, deprecijacijo in amortizacijo.

Sredstva (zaloge, obveznice ali posojila), ki jih zakonito hrani MyMicroInvest Finance v svojem imenu, vendar v celoti na račun in tveganje vlagateljev (skupine, imetniki obveznic ali "participativnih obveznic", ki jih je izdal MyMicroInvest Finance) in participativnih obveznic, ki jih je izdal MyMicroInvest Finance, niso knjižene v vsoto bilacne, vendar so prikazani v

računih 074 in 075 zunajbilančnih postavk, in na strani C.5.13 računovodskih izkazov, kot "druge pomembne obveznosti". Dolžniški vrednostni papirji, ki predstavljajo delnice, se sprejemajo za znesek, ki ustreza 88% zbranih sredstev (nominalni znesek vrednostnih papirjev minus pristojbine 12%, ki jih podjetje običajno zaračuna za kritje svojih režijskih stroškov, in zlasti, kompenzacijo MyMicroInvest za vsakdanje vodenje družbe), medtem ko se dolžniški vrednostni papirji, ki predstavljajo posojila, vzamejo za znesek, ki ustreza 100% zbranih sredstev.

Pristojbina od 12% navedena zgoraj ne velja za to ponudbo. V tem primeru, MyMicroInvest Finance zaračuna 5% naročnin provizije poleg nominalnega zneska dolžniških vrednostnih papirjev, tako da bodo dolžniški vrednosti papirji sprejeti za njihov nominalni znesek v zunajbilančni evidenci.

Ni bilo neugodnih sprememb okoliščin v prospektih MyMicroInvest Finance od dneva njihovih zadnjih objavljenih revidiranih računovodskih izkazov.

### B.13. Nedavni dogodki

Ni nedavnih dogodkov za poročanje.

### B.14. Odvisnost od drugih subjektov znotraj skupine

MyMicroInvest Finance ima, kot je glavni delničar (99,9%) in generalni direktor MyMicroInvest SA MyMicroinvest SA sama v lasti večino (64%) s strani utemeljiteljev, ki sodelujejo pri upravljanju. Ta skupina vključuje:

- - José Zurstrassen, soustanovitelj, predsednik upravnega odbora;
- - Olivier de Duve, soustanovitelj, generalni direktor;
- - Charles-Albert de Radzitzky, soustanovitelj, CFO in odgovorna oseba za udeležbo
- Guillaume Desclée, soustanovitelj, CMO;
- - Gilles Van der Meerschen, odgovorna oseba za prodajo

Guillaume Desclée de Maredsous je odstopil s svoje funkcije direktorja z učinkom od 16. junija 2016.

### B.15. Glavne dejavnosti

Osnovna dejavnost MyMicroInvest Finance je, da pomaga podjetjem omogočiti dostop do financiranja z udeležbo v njihovem kapitalu ali z odobritvijo kreditov. Da bi to dosegli, se izdajajo vrednostne papirje, namenjene javnosti.

MyMicroInvest Finance se financira z izdajo vrednostnih papirjev, kot so vrednostni papirji na vse osebe, ki želijo opraviti naložbe v ciljne družbe. Izkupiček vsakega od teh vrednostnih papirjev je namenjen ponovni naložbi v določeno ciljno podjetje v obliki kapitalske naložbe ali drugih oblik financiranja, kot je kredit.

### B.16. Nadzor

MyMicroInvest SA je glavni delničar MyMicroInvest Finance ki ima v lasti 99,9% delnic.

### B.31. Informacije, ki se nanašajo na temeljno družbo

*a) Podjetje in trgovsko ime*

Ime družbe temeljne družbe je Baunat.

*b) Sedež podjetja in pravna oblika, zakonodaja, ki ureja dejavnosti in država porekla*

Baunat SA je bila ustanovljena 1. julija 2008 v obliki delniške družbe v skladu z belgijsko zakonodajo. Registrirana je bila pri Crossroads Bank banki za podjetja pod številko 0899.153.574. Sedež podjetja se nahaja na Rijnstraat 2-4, v 2018 Antwerpnu v Belgiji.

*c) Narava operacij, ki jih izvajajo in glavne dejavnosti, glavni proizvodi in trgi*

Baunat je online Belgijska blagovna znamka, ki ponuja visoko kakovosten diamantni nakit.

*d) Glavni nedavni trendi*

Obstajajo različni trendi, ki bi lahko vplivali na trg, na katerem je Baunat aktiven.

**Industrija nakita**

**Industrija nakita** se bo po pričakovanjih povečala za 5-6% letno, od letne svetovne prodaje od 148 milijard evrov v letu 2014 na 250 milijard EUR do leta 2020 (McKinsey, 2014). Nakit blagovnih znamk je še posebej v porastu za razliko od nakita brez blagovnih znamk se bo povečal s 10% celotne industrijske prodaje do 30-40% do leta 2020.

**Luksuzni spletni trendi**

Medtem ko bodo neživilske specializirane trgovine na drobno in trgovine z mešano robo na drobno ostale vodilni distribucijski kanali, spletna prodaja beleži znatno rast v zadnjih nekaj letih. Ker vedno več potrošnikov odkriva udobje spletnega nakupovanja, sta prisotnost spletne prodaje na drobno in marketing postala zelo pomembna. Ker luksuzne blagovne znamke imajo ponavadi manj trgovin na drobno kot množične robne znamke, spletna prodaja na drobno pomaga luksuznim blagovnim znamkam, da dosežejo na takšen način nove in obstoječe stranke, ki ne morejo obiskati fizičnih trgovin (Euromonitor, Luxury Goods v ZDA, 2016).

**Trg diamantov**

Dolgoročni obeti za trg diamantov ostajajo pozitivni, svetovno povpraševanje za surovim diamantom bo v prihodnjih 15 letih po napovedih rasla s povprečno letno stopnjo za okoli 3% do 4%, in dobava naj bi se zmanjšala za 1% 2%, kar bo povzročilo vrzel med ponudbo in povpraševanjem, ki se bo začela širiti v začetku leta 2019, in bo privedla do povečanja cen diamanta.

Kitajska, Indija in ZDA, bodo po pričakovanjih še naprej največji potrošniki diamantov zahvaljujoč, konkretno, rasti srednjega razreda na Kitajskem in v Indiji naj bi povečalo povpraševanje po diamantnem nakitu. V ZDA naj bi rast razpoložljivega dohodka v višini 1,5% na 2,5% letno spodbudila potrošnjo diamantov, s povečanjem za 2,5% na 3,5% na leto v naslednjih 15 letih v osnovnem scenariju (Globalno poročilo diamantih 2015, Bain&Company).

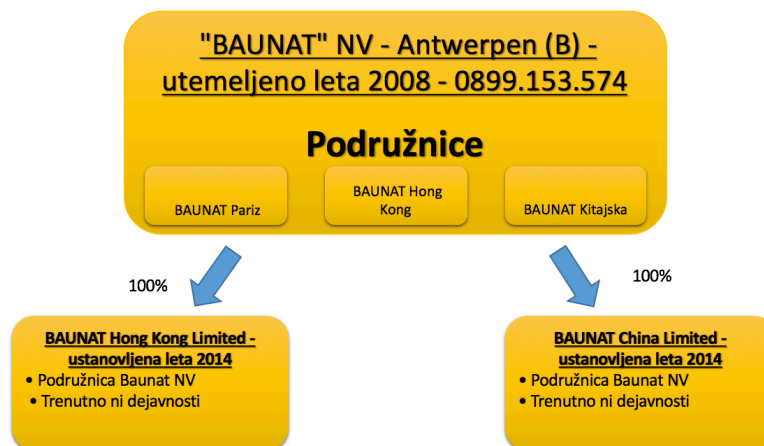
Vendar upočasnitev povpraševanja potrošnikov v letu 2014 in 2015 izpostavlja dolgoleten izziv za industrijo, da ohrani dolgoročno povpraševanje po diamantih. Dejansko se industrija

lahko sooči s spremenjenim odnosom potrošnikov v Evropi, na Japonskem in v ZDA, ki predstavljajo približno 50% prodaje diamantnega nakita (Globalno poročilo o diamantih 2015, Bain&Company).

*e) Skupina*

Baunat ima dve hčerinski družbi na Kitajskem in v Hong Kongu. Baunat ima tudi tri podružnice na Kitajskem, v Hongkongu in Parizu.

Skupina je sestavljena, kot sledi:



#### f) Nadzor

Baunat je trenutno v lasti ustanoviteljev (Steven Boelens, Stefaan Mouradian), članov upravnega odbora, in Business Angels.

Vsi delničarji imajo delnice, ki imajo enake glasovalne pravice.

#### g) Zgodovinske finančne informacije

Računovodski izkazi za proračunsko leto, ki se je končalo 31. decembra 2014 so bili revidirani in na generalni skupščini delničarjev dne 3. junija 2015 in so bili objavljeni 2. julija 2015. Baunat NV je zaključila zadnje poslovno leto dne 31. decembra 2015. Računovodski izkazi za proračunsko leto, ki se je končalo 31. decembra 2015 so bili revidirani s strani upravnega odbora Baunata 4. maja 2016 in odobreni s strani skupščine delničarjev 30. maja, 2016.

Ključne številke so navedene v nadaljevanju in so izražene v evrih.

<b>Izkaz poslovnega izida</b>	<b>31/12/12</b>	<b>31/12/13</b>	<b>31/12/14</b>	<b>31/12/15</b>
<b>Prihodek od prodaje</b>	<b>1.506.060</b>	<b>2.160.547</b>	<b>3.054.040</b>	<b>4.099.877</b>
<b>EBITDA*</b>	<b>-806.088</b>	<b>-914.781</b>	<b>-671.729</b>	<b>-849.774</b>
<b>Čisti dobiček/izguba</b>	<b>-812.814</b>	<b>-929.811</b>	<b>-697.210</b>	<b>-900.688</b>
	0	0	0	0
<b>Bilanca</b>	<b>31/12/12</b>	<b>31/12/13</b>	<b>31/12/14</b>	<b>31/12/15</b>
<b>Sredstva</b>	<b>1.554.446</b>	<b>2.617.115</b>	<b>2.115.380</b>	<b>4.493.069</b>
Fiksna sredstva	167.944	137.713	123.612	150.008
Zaloge in terjatve	1.001.027	1.334.952	1.843.083	1.644.117
Denarna sredstva in izravnava računov	385.475	1.144.450	148.684	2.698.944
<b>Obveznosti</b>	<b>1.554.446</b>	<b>2.617.115</b>	<b>2.115.380</b>	<b>4.493.069</b>
Sredstva	1.239.992	2.260.181	1.562.971	3.962.284
Dolgovi	314.455	356.934	552.408	530.785

\* EBITDA: Dobiček iz poslovanja pred obrestmi, davki, deprecijami in amortizacijo

#### h) Napoved ali ocena dobička

Poslovni načrt in finančni načrt temeljita na ocenah Stefaana Mouradian in Stevena Boelens, podjetnikov Baunata.

Prihodki bodo ustvarjeni s pomočjo dveh prodajnih kanalov, in sicer na spletu in v salonih in načrtovane so naslednje pobude za rast prihodkov, pod nadzorom in vplivom vodstva in upravnega odbora:

- Širiti in krepiti bloke: Baunat namerava odpreti 6 dodatnih salonov po vsem svetu, da bi pridobili večjo prepoznavnost.
- Nadgradnja razvoja spletnih strani in sposobnost za pretvorbo (pretvorba več obiskovalcev spletne strani v kupce): napredne CRM aplikacije naj bi vodile k boljši izkušnji kupcev na spletni strani in povečale stopnjo pretvorbe.
- Okrepiti in poglobiti spletne marketinške prijeme: spletni marketing je ključnega pomena in Baunat je v zadnjih 7 letih pridobil veliko znanja in veščin na tem področju. Via napredno podatkovno rudarjenje in profiliranje strank lahko spletna

marketinška prizadevanja nadalje spreminjajo promet na spletni strani in virusno prodajo.

- Povečati obstoječe in nove pripadajoče distribucijske kanale: ustvarjanje in krepitev vezi z ustreznimi turističnimi agencijami v Evropi in druge komplementarne distribucijske kanale.
- Razširiti prilagojeno poslovno področje; ustvariti posebno prilagojeno strokovno ekipo in namestiti v hiši najsodobnejše tehnologije za po meri prilagojeno poslovno področje.

Ključne podatke finančnega načrta je mogoče razbrati v spodnji tabeli.

Finančni načrt	2016	2017	2018
Prihodki	5.624.480	8.095.445	12.064.079
EBITDA	-996.585	-621.321	5.032

\* EBITDA: Dobiček iz poslovanja pred obrestmi, davki, deprecijacijo in amortizacijo

**Pozornost potencialnih Vlagateljev je usmerjena na dejstvo, da celo če bi cilji bili doseženi in so bili ocenjeni na realističen način s strani Baunata, obstaja tveganje, da cilji Baunata ne bodo doseženi, kar bi lahko privedlo do pomembnega zmanjšanja pričakovanih prihodkov in s tem tveganje insolventnosti. To lahko povzroči nizka vračila denarja ali celo popolne izgube naložbe za imetnike dolžniških vrednostnih papirjev.**

*Kvalifikacije v revizorjevem poročilu*

Računovodski izkazi Baunata dne 31. decembra 2015, 31. decembra 2014 in 31. decembra 2013 je opravila revizijska družba RSM InterAudit CVBA, ko jo zastopa g. Luc Toelen, ki je podal pritrdilno mnenje brez pridržkov o teh računovodskih izkazih.

*j) Glavna tveganja povezana z Baunatom*

- Potencialne težave pri doseganju ciljev: Tveganje, povezano z dejstvom, da je bila vrednost delnic Baunata (npr. 100 EUR na delnico), ocenjena na podlagi napovedi dobička in ocen, ki so jih opravili Entrepreneurs Baunata ter na podlagi zneska osnovnega kapitala vloženega v Baunat do sedaj. Ta vrednost je bistveno višja od neto vrednosti sredstev na dan 31., 2015 (i.e. 41,54 EUR na delnico) in ne more biti razumno uporavičena s tradicionalnimi metodami vrednotenja. Poleg tega, takšno vrednotenje je zelo občutljivo na različne dejavnike, kot so spremembe v napovedi dobička, spremembe združenega dodajanja na ocenjene zneske, in verjetnost obstoja podjetja Baunata. Obstaja tveganje, da cilji Baunata ne bodo doseženi, kar bi lahko privedlo do znatnega zmanjšanja zelenih prihodkov in s tem tveganje insolventnosti Baunata ali vsaj nizkih denarnih vračil, celo ničnih ali negativnih vračil za vlagatelje.
- Od svoje ustanovitve Baunat posluje z izgubo. Ostaja tveganje, da Baunat ne bo prišel iz tega stanja, ki prinaša izgubo, ali ne v zadostni količini časa, in to bi lahko oviralo njegov dostop do zunanjih virov financiranja ali vodilo v insolventnost. Čista neto sredstva na 31. december 2015 so znašala 3,962,284 EUR, kar je manj kot polovico osnovnega kapitala družbe, meji na uporabo 633. člena Zakonika o gospodarskih družbah. Skupščina delničarjev, ki je potekala 30. maja 2016, je glasovala za nadaljevanje dejavnosti družbe na podlagi poročila, ki ga je pripravil upravni odbor 4. maja 2016.

- Cenovno tveganje in valutno tveganje: zaradi svoje izpostavljenosti ceni zlata in ceni diamanta in zaradi mednarodnega značaja je Baunat izpostavljena tako cenovnemu, kot tudi valutnemu tveganju.

## **Poglavje C. vrednostni papirji**

### C.13. Podatki o delnicah temeljne družbe

a) *Predvidena dokapitalizacija*

Dokapitalizacija, katere se bo MyMicroInvest Finance udeležil z drugimi vlagatelji sodi v širše financiranje Baunata in se pričakuje, da bo med 4.500.000 EUR in 5.000.000 EUR (V nadaljevanju "Skupno povečanje kapitala"). To financiranje se lahko razdeli na naslednji način:

- Prvo povečanje kapitala (v nadaljevanju "Prvo povečanje kapitala") za 3.300.000 EUR je bil vpisano v gotovini dne 10. novembra 2015, s strani Podjetnikov, obstoječih in novih Business Angels, članov nadzornega sveta, dela zaposlenih in poslovnih partnerjev pri vrednotenju premonetarni ocenitvi Baunata (oz. ocenitev pred Prvim povečanjem kapitala) od 6,250,000 EUR. Ta vrednost je zgodovinska vrednost Baunata, oz. skupni znesek naložbe v družbo pred Prvim povečanjem kapitala.
- Med minimumom 1.000.000 EUR in maksimumom 1.500.000 EUR (odvisno od rezultata izdaje dolžniških vrednostnih papirjev) bo MyMicroInvest Finance prispevala v drugem povečanju kapitala Baunata ( "Drugo povečanje kapitala") pri vnaprejšnjem vrednotenju denarja od 9,550,000 EUR (oz. vrednotenju po Prvem povečanju kapitala).
- Obstoječi delničar Baunata in stranka zunaj mreže delničarjev so se trdno zavezali na udeležbo v Drugem povečanju kapitala v znesku od 200.000 EUR.

Pred Prvim povečanjem kapitala je Baunat bil ocenjen na 6.250.000 EUR. Ta vrednost je vpisan kapital Baunata pri čemer skupni znesek naložbe v družbo pred Skupnim povečanjem kapital in je bistveno višja od neto sredstev Baunat družbe. Vrednost Baunata po Skupnem povečanje kapitala lahko ocenimo med 10.750.000 EUR in 11.250.000 EUR oziroma vnaprejšnje vrednotenja denarja od 6.250.000 EUR povečana za znesek 4.500.000 EUR na 5.000.000 EUR prispevanega v Skupnem povečanju kapitala.

Tako Prvo, kot Drugo povečanje kapitala je bilo/bo potekalo po naročniški ceni po delnici od 100 EUR.

Kapital po Skupnem povečanju kapitala se izvede na znesek, ki se nahaja med 10.750.000 EUR in 11.250.000 EUR, sestavljen, kot sledi:

- 6,250,000 EUR : znesek osnovnega kapitala pred Prvim povečanjem kapitala;
- Med 4.500.000 EUR in 5.000.000 EUR dodatnih sredstev se je prispevalo v Skupnem povečanju kapitala.

Spodnja tabela prikazuje razdelitev Baunat delnic po Skupnem povečanju kapitala z domnevo, da rezultat izdaje dolžniških vrednostnih papirjev omogoča MyMicroInvest Finance naročiti se na minimalni znesek od 1.000.000 EUR.

Podjetniki	17,44%
Člani odbora	19,44%
Osebe in operativno vključeni delničarji	3,91%
Business angels	49,91%
MyMicroInvest Finance	9,30%
<b>Skupaj</b>	<b>100,00%</b>



Spodnja tabela prikazuje razdelitev Baunat delnic po Skupnem povečanju kapitala z domnevo, da rezultat izdaje dolžniških vrednostnih papirjev omogoča MyMicroInvest Finance naročiti se na maksimalni znesek od 1.500.000 EUR.

Podjetniki	16,67%
Člani odbora	18,58%
Osebe in operativno vključeni delničarji	3,73%
Business angels	47,69%
MyMicroInvest Finance	13,33%
<b>Skupaj</b>	<b>100,00%</b>

*b) Narava, kategorija in ID številka temeljnih delnic*

Temeljne delnice so delnice kategorije B, ki jih je izdal Baunat.

*c) Valuta izdaje*

EUR

*d) Število izdanih delnic in nominalna vrednost*

Glede na rezultate naročnine dolžniških vrednostnih papirjev, število delnic Baunat, na katero se bo naročila MyMicroInvest finance bo 15.000 (maksimum) na podlagi vrednotenja temeljne družbe pred Skupnim povečanjem kapitala od 6.250.000 EUR.

*e) Pravice, ki se nanašajo na temeljne delnice*

Baunat NV je izdala dve vrsti delnic: 18.750 delnic kategorije A, dodeljenih ustanoviteljem (Steven Boelens, Stefaan Mouradian) in 76.750 delnic kategorije B, ki so razporejene na vse ostale delničarje.

Delnice, na katere se bo naročila družba MyMicroInvest Finance, bodo delnice kategorije B, ki imajo enake pravice kot sedanje delnice kategorije B.

Delničarji iz kategorije A imajo pravico imenovati dva direktorja in delničarji iz kategorije B imajo pravico imenovati pet direktorjev.

*f) Omejitve prenosljivosti osnovnih delnic*

Prenosljivost delnic Baunata je v skladu z naslednjimi omejitvami (ki izhajajo iz statuta družbe Baunat):

- Predkupna pravica: če želi delničar prodati svoje delnice, se predkupna pravica najprej dodeli delničarjem Baunata, ki ima delnice iste kategorije kot delnice ponujene na prodajo (v sorazmerju z njihovo udeležbo v kapitalu). Če se pravice predkupno ne izkoristijo na skupno število delnic za prodajo, bodo delničarji druge kategorije imeli pravico, da izvedejo predkupno pravico na preostalih delnicah.
- Pravica skupinskega nakupa: sorazmerna pravica nadaljnje prodaje je zagotovljena v

- primeru prenosa delnic s strani delničarja družbe Baunat.
- Pravica združenega nakupa: vsak delničar je dolžan prodati svoje delnice, kose ponudi za nakup 100% delnic in dobi soglasje delničarjev, ki imajo 60% delnic.

Namen je, da se umakne te določbe iz statuta in se jih vključiti v ločeno pogodbo delničarjev. Poleg tega je treba poudariti, da so te določbe vedno predmet sprememb in se sčasoma razvijajo na podlagi pogovorov s potencialnimi vlagatelji ter na podlagi soglasnega sklepa delničarjev.

Takšna sprememba -e) lahko povzroči dodatne omejitve glede prenosljivosti temeljnih delnic in spremeni možnost prenosa delnic Baunata s strani MyMicroInvest Finance. Vsako glasovanje ali odločitev MyMicroInvest Finance o takšnih spremembah bo predmet odobritve generalne skupščine imetnikov dolžniških vrednostnih papirjev v skladu z Naslovom VII o statutu družbe MyMicroInvest Finance (npr. v povzetku, sklepčnost 50% na prvem sestanku in če sklepčnost ni zadovoljiva na prvi seji, nesklepčnost na drugi seji, odločitev večine 75% oddanih glasov; zavezujoča odločitev za vse imetnike dolžniških vrednostnih papirjev). Do te mere, da bo potrebno soglasje MyMicroInvest Finance za spremembo določb glede prenosljivosti delnic Baunat, se takšna sprememba ne bo opravila, če jo na generalni skupščini imetniki dolžniških vrednostnih papirjev ne odobrijo, kot je navedeno zgoraj.

#### *g) Sprejem prenosljivosti in načini pogajanj temeljnih delnic*

Delnice Baunat ne bodo predmet vloge za sprejem v trgovanje na organiziranem trgu.

#### *h) Politika dividend*

Baunat nima namena plačati dividende v prvih letih po izdaji dolžniških vrednostnih papirjev in namerava obdržati potencialne dobičke za širitve poslovanja in povečanje vrednosti Baunat.

### C.14. Informacije, ki se nanašajo na dolžniške vrednostne papirje

#### *a) Narava, kategorija in ID številka dolžniških vrednostnih papirjev*

Dolžniški vrednostni papirji predstavljajo pogodbene obveznosti Izdajatelja. Vsi vrednostni papirji so izdani za isti nominalni znesek in v vsakem trenutku imajo enake pravice, brez kakršnih koli prednosti med njimi.

Dolžniški vrednostni papirji so indeksirani z delnicami Baunat. Uporaba sredstev s strani imetnikov dolžniških vrednostnih papirjev je omejena s temeljnimi sredstvi Baunat računa.

Dolžniški vrednostni papirji serijske številke Baunat -1 do Baunat -10,000 (minimum) ali Baunat- 15000 (maksimum).

#### *b) Valuta izdaje*

EUR

#### *c) Pravice, ki se nanašajo na dolžniške vrednostne papirje*

Pravice povezane z dolžniškimi vrednostnimi papirji se bodo nanašali na temeljna sredstva Baunat Račun Izdajatelja. Vsi vrednostni papirji so izdani za isti nominalni znesek in v

vsakem trenutku imajo enake pravice, brez kakršnih koli prednosti med njimi.

*d) Omejitve glede prenosljivosti dolžniških vrednostnih papirjev*

Ni omejitev glede proste prenosljivosti dolžniških vrednostnih papirjev.

V kasnejši fazi, ni izključeno, da se bodo dolžniški vrednostni papirji lahko prodajali na Euronext Expert Market v Bruslju. Ni namen dati dolžniške vrednostne papirje v promet na kateri koli drugi trg kot Expert Market, ker njihova likvidnost ni zagotovljena.

**Vlagatelji ne bi smeli vlagati v dolžniške vrednostne papirje, razen če so mnenja, da jih lahko hranijo do njihovega menijo, da jih lahko imajo do njihovega vračila, katerega datum ni znan.**

*e) Uveljavljanje in koristi od pravic, ki izhajajo iz temeljnih delnic*

Imetniki dolžniških vrednostnih papirjev ne morejo uveljavljati ali imeti koristi iz pravic, konkretno, glasovalnih pravic povezanih s temeljnimi delnicami. Ni predvideno posebno zastopanje imetnikov dolžniških vrednostnih papirjev. Generalna skupščina imetnikov dolžniških vrednostnih papirjev se skliče in izvede v skladu z zakonom o gospodarskih družbah in s statutom družbe MyMicroInvest Finance.

Za uveljavljanje glasovalnih pravic, se MyMicroInvest Finance lahko posvetuje z imetniki dolžniških vrednostnih papirjev, vendar tega ni dolžan storiti, in v vsakem primeru bo glasovanje imetnikov dolžniških vrednostnih papirjev le posvetovalno.

*f) Banka jamstva*

**N.A. Dolžniški vrednostni papirji niso zajeti v nobeno jamstvo.**

C.15. Vpliv temeljnih delnic v vrednost dolžniških vrednostnih papirjev

Vračilo in povrnitev stroškov dolžniških vrednostnih papirjev ni zagotovljeno in je odvisno od dividend, ki pripadajo temeljnim delnicam in prihodkov prodaje temeljnih delnic. Če Baunat izplača dividende družbi MyMicroInvest Finance v zvezi s temeljnimi delnic na Baunat Račun, MyMicroInvest Finance mora vrniti te dividende (z odbitkom stroškov, ki se nanašajo na temeljna sredstev, po možnosti plačane, kakor je navedeno pod C.18 spodaj) imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev. Na enak način, če se temeljne delnice pohranjene na Baunat Računu prodajo s strani MyMicroInvest Finance, bo MyMicroInvest Finance vrnila neto prihodke od te prodaje imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev. MyMicroInvest Finance deluje v zvezi s tem kot "posredni" naložbeni nosilec.

Zneska stroškov, ki se nanašajo na temeljna sredstva, ki niso omejena, v tej fazi ni možno določiti. Podroben obračun stroškov v zvezi z temeljnimi sredstvi bo na voljo imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev na dan dospelosti.

Vrnitev stroškov dolžniških vrednostnih papirjev je odvisna od prodaje temeljnih delnic. V zvezi s tem se MyMicroInvest Finance zavezuje, da bo delovala v izključnem interesu imetnikov dolžniških vrednostnih papirjev. Ko bo prodajala takšne delnice, bo družba MyMicroInvest Finance bo poskušala dobiti najboljšo možno ceno na podlagi svojih

pristojnosti, ampak zaradi pogodbene ali zakonske omejitve prenosljivosti Baunat delnic (pravica do skupinskega nakupa), je MyMicroInvest Finance lahko prisiljena prodati Baunat delnice v času ali pod pogoji, ki niso ugodni za imetnike dolžniških vrednostnih papirjev. MyMicroInvest Finance zato ne more zagotoviti, da bo sposobna delovati v najboljšem interesu imetnikov dolžniških vrednostnih papirjev. Vsaka odločitev MyMicroInvest Finance, da proda katero koli Baunatu delnico bo predmet odobritve generalne skupščine imetnikov dolžniških vrednostnih papirjev v skladu z Naslovom VII statuta družbe MyMicroInvest Finance (npr. v povzetku, sklepčnost 50% na prvi seji, in če se sklepčnost ni zadovoljiva na prvi seji, ni sklepčnosti na drugi seji; sklep večine 75% oddanih glasov na seji; zavezujoča odločitev za vse imetnike dolžniških vrednostnih papirjev), razen če so (i) nadomestila izplačljiva MyMicroInvest za prodajo Baunat delnic takšna, da bodo dolžniški vrednostni papirji imeli, po takšni prodaji, kumulativno letno vračilo od najmanj 5% od zaključnega datuma ali (ii) da se od MyMicroInvest Finance zahteva, da proda v skladu s pogodbenimi ali določbami statuta družbe (npr. klavzula o skupinskem nakupu v pogodbi delničarjev ali v statutu družbe Baunat). Poleg tega, generalna skupščina imetnikov dolžniških vrednostnih papirjev Baunat ima pravico, da kadarkoli po 8. obletnici od datuma izdaje dolžniških vrednostnih papirjev prisili MyMicroInvest Finance, s pomočjo usposobljenega finančnega posrednika, da najde potencialne kupce za minimalno ceno določeni na tej v skladu s statutom družbe Baunat in, odvisno od primera, v delničarsko pogodbo sklenjeno z MyMicroInvest Finance in drugimi delničarji Baunata.

#### C.16. Datum zapadlosti dolžniških vrednostnih papirjev - vračila stroškov

MyMicroInvest Finance ni dolžna povrniti znesek naročnine in takšno povračilo ni zagotovljeno s strani nobene tretje osebe.

Vračila dolžniških vrednostnih papirjev bodo opravljena na dan, ko bo Baunat račun trajno prenehal hraniti kakršna koli sredstva (delnice, odhodke, terjatve kakršne koli vrste, itn.) v ali proti temeljni družbi ali kateri koli tretji stranki povezani s temeljnimi sredstvi ("Datum dospelosti", kot rezultat katerega koli dogodka ali okoliščine, vključno z likvidacijo temeljne družbe ali prodajo temeljnih sredstev).

V vsakem primeru, če se MMIF odloči prodati svoje Baunat delnice, ni izključeno, da Izdajatelj odloži del odplačila dolžniških vrednostnih papirjev v primeru, da se dogovori določba jamstva s kupcem v okviru predstavništev in jamstev, ki jih podeljuje MMIF. Del odplačila dolžniških vrednostnih papirjev bo tako odložena do datuma izteka jamstvenega roka, z upoštevanjem, da je čas za to obdobje predmet predprodajnih pogajanj s kupcem na in je lahko odvisna od veljavnih zakonskih predpisov. V jamstvenem roku je lahko MMIF je dolžan povrniti škodo, ki jo je kupec utrpel zaradi kršitve predstavništva in jamstva, zato bodo neto prihodki in interna stopnja vračila imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev zmanjšana.

Znesek vračila za dolžniške vrednostne papirje je enak znesku, ki se povrne za vse dolžniške vrednostne papirje, kot je opredeljeno v nadaljnjem besedilu, deljeno s številom izdanih dolžniških vrednostnih papirjev.

Znesek, ki se povrne za vse dolžniške vrednostne papirje je omejen na neto prihodke razpoložljive na Baunat računu na dan dospelosti. Predmet te omejitve ustreza vsoti naslednjih zneskov:

- i. Prednostni znesek, kar pomeni, vsote, ki jih mora plačati imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev Izdajatelj ob dospelosti, tako da imetniki dolžniških vrednostnih papirjev dosežejo skupno letno vračilo pred obdavčitvijo v višini 5% skupnega naročniškega zneska plačanega za vse vrednostne papirje, od zaključnega datuma do datuma dospelosti, z upoštevanjem vseh neto prihodkov plačanih s strani Izdajatelja pred dospelostjo. V izogib dvomu, Izdajatelj nikakor ne jamči, da bodo neto prihodki v vsakem trenutku lahko zadostovali, da bi bilo omogočeno plačilo tega Prednostnega zneska; in
- ii. 80% vrednosti Baunat računa na dospelosti, ki presega Prednostni znesek (če obstaja).

Bilanca Baunat računa na datum dospelosti (oz. 20% vrednosti Baunat računa, ki presega Prednostni znesek) bo obdržala MyMicroInvest Finance premijo za uspešnost (če obstaja).

- Primeri:

Spodnji primeri, navedeni zgolj v informativne namene in temeljijo na popolnoma hipotetičnih pogojih izdaje (zneski so izraženi v EUR) kažejo, kako se izračuna povračilo dolžniških vrednostnih papirjev.

Predpostavke, na katerih temelji ta okvirni in hipotetični primer, so naslednje:

- Znesek naročnine na vrednostni papir: 105 EUR
- Stroški plačila: največ 2% od zneska naročnine
- Zaključni datum 1. julij 2016
- Datum dospelosti: 1. julij 2022, kar pomeni, 2,192 dni zamika med zaključnim datumom in datumom dospelosti;
- 1000 izdanih vrednostnih papirjev, npr. za skupinski znesek naročnine za vse vrednostne papirje od 105.000 EUR;
- Ni variabilnih prihodkov plačanih pred dospelostjo;
- Višina stroškov, ki se nanašajo na temeljna sredstva, so nič (pri čemer se podrazumeva, da se lahko v resnici ti stroški lahko izplačajo z učinkom bilance Baunat računa, ki je na voljo za izplačilo imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev se lahko zmanjša do mere Stroškov).

Okvirni in hipotetični primer ne upošteva davčno ureditev imetnika dolžniških vrednostnih papirjev.

Kumulativno letno vračilo pred obdavčitvijo od 5% ustreza dnevni obrestni meri od 0.0134%.

Prednostni znesek na vrednostni papir je torej  $105 \cdot (1 + 0.0134\%)^{2,192}$ , to je 140.75 EUR. Odvisno od predpostavk o vrednosti realizacije, so možni različni scenariji, vključno s tremi scenariji spodaj.

	Predpostavka 1	Predpostavka 2	Predpostavka 3
<b>Naročnina na dolžniške vrednostne papirje</b>			
Znesek (EUR)	105,00 EUR	105,00 EUR	105,00 EUR
Stroški plačila - po želji (največ 2%) EUR	2,00 EUR	2,00 EUR	2,00 EUR
Skupni stroški naročnine	107,00 EUR	107,00 EUR	107,00 EUR
Datum naročnine	01/01/16	01/01/16	01/01/16
<b>Dogodek realizacije</b>			
Znesek (EUR)	80,00 EUR	140,00 EUR	500,00 EUR
Datum realizacije	01/01/22	01/01/22	01/01/22
<b>Izračun prednostnega zneska (na naročnika)</b>			
Minimalna interna stopnja vračila (na leto)	5%	5%	5%
Minimalna interna stopnja vračila (na dan)	0,0134%	0,0134%	0,0134%
Skupno število dni	2.192	2.192	2.192
Prednost znesek (na naročnika)	80,00 EUR	140,00 EUR	140,75 EUR
<b>Izračun zneska, ki izhaja iz proračunske uspešnosti</b>			
Znesek proračunske uspešnosti (EUR)	0,00 EUR	0,00 EUR	359,25 EUR
<b>Porazdelitev zneska, ki izhaja iz proračunske uspešnosti</b>			
Znesek proračunske uspešnosti v korist naročnika dolžniškega vrednostnega papirja (EUR) - 80%	0,00 EUR	0,00 EUR	287,40 EUR
Znesek proračunske uspešnosti v korist izdajatelja dolžniškega vrednostnega papirja (EUR) - 20%	0,00 EUR	0,00 EUR	71,85 EUR
<b>Izračun vračilnega zneska</b>			
Znesek, ki se povrne naročnikom dolžniških vrednostnih papirjev (EUR)	80,00 EUR	140,00 EUR	428,15 EUR
<b>Notranja stopnja vračila</b>			
Notranja stopnja vračila naročnika dolžniškega vrednostnega papirja	-4,7%	4,6%	26,0%

V prvem hipotetičnem scenariju se delnice temeljne družbe prodajo na dospelost 80,000 EUR ali 80,00 EUR na vrednostni papir. Ta znesek, ki je pod Prioritetnim zneskom, vsi prihodki od prodaje delnic temeljne družbe bodo dodeljeni imetnikom vrednostnih papirjev. Naložba imetnikov dolžniških vrednostnih papirjev je imela kumulativni letni negativni donos -4,7%, po odbitku stroškov, (v tem primeru, ne bi se smel zaračunati davek razdeljenih dolžniških vrednostnih papirjev, ker takšna razdelitev ne prinaša dobička imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev).

V drugem hipotetičnem scenariju se delnice temeljne družbe prodajajo na dospelost 140.000 EUR oziroma 140,00 EUR na vrednostni papir. Ta znesek, ki je pod Prioritetnim zneskom, vsi prihodki od prodaje delnic temeljne družbe bodo dodeljeni imetnikom vrednostnih papirjev. V tem drugem hipotetičnem primeru, imetniki dolžniških vrednostnih papirjev dosežejo skupni letni donos v višini 4,6% po odbitku stroškov, vendar pred davki, ki se lahko zaračunavajo na razdelitve, ki so jih naredili imetniki dolžniških vrednostnih papirjev.

Tretji hipotetični scenarij zadeva vrednost realizacije nad Prioritetnim zneskom. Za izračun zneskov, ki so nastalih imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev, je treba znesek realizacije razdeliti na naslednji način:

- Prednostni znesek se najprej obračuna imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev (140,56 EUR);
- Neporavnan znesek se nato razdeli med imetniki dolžniških vrednostnih papirjev (80% oziroma 287,40 EUR) in izdajateljem (20% ali 71,85 EUR).

V skladu s tretjo hipotezo, imetniki dolžniških vrednostnih papirjev imajo vračilo od 26,0% na leto (kumulativno) po odbitku stroškov, vendar pred davki, ki se lahko zaračunavajo za razdelitve, ki so jih opravili imetniki dolžniških vrednostnih papirjev.

### C.17. Postopek za poravnavo dolžniških vrednostnih papirjev

Stroški dolžniških vrednostnih papirjev se povrnejo v gotovini preko bančnih nakazil na bančni račun, ki ga navedejo imetniki dolžniških vrednostnih papirjev pri registraciji dolžniških vrednostnih papirjev.

### C.18. Vračilo dolžniških vrednostnih papirjev

Plačilo fiksnih obresti je izrecno izključeno.

Če pred datumom dospelosti, MyMicroInvest Finance dejansko prejme vse variabilne prihodke, ki se nanašajo na temeljne delnice, se neto variabilni prihodek razdeli imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev. Plačila, ki jih mora MyMicroInvest Finance izplačati imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev so zato v bistvu spremenljivka.

V tem primeru Baunat nima namena plačati dividende v prvih letih po izdaji dolžniških vrednostnih papirjev, tako da so izplačila imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev pred datumom dospelosti niso verjetna.

Neto variabilni prihodki se plačujejo v gotovini, in sicer najpozneje 20.<sup>ti</sup> delovni dan v Belgiji, ki sledi dnevu, na katerega MyMicroInvest Finance prejme prihodki v takoj razpoložljivih sredstev. Neto prihodki so plačljivi s pomočjo bančnega nakazila na bančni račun, ki so ga imetniki dolžniških vrednostnih papirjev navedli ob registraciji dolžniških vrednostnih papirjev. Neto variabilni prihodki se smatrajo za plačane s strani MyMicroInvest Finance, takoj ko je plačilo nakazano na bančni račun imetnika dolžniških vrednostnih papirjev. Vsa plačila neto prihodkov MyMicroInvest Finance imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev so predmet kakršnega koli odtegljaja ali davka, ki ga MyMicroInvest Finance mora zaračunati.

### C.19. Cena temeljnih delnic

Cena delnice (vključno s premijo izdaje) iz temeljnih delnic, ki jih je izdala Baunat bo 100 EUR, na podlagi vrednotenja družbe Baunat pred Skupnim povečanjem kapitala opisanim v Poglavlju u C.13.a) ocenjena na največ 6.250.000 EUR, tako da bo vsak vrednostni papir ustrezal na takšni tej osnovi 1 Baunat delnici.

### C.20. Vrsta temeljnih sredstev in informacija

Temeljna sredstva so sestavljena iz Baunat delnic, kot je opisano v tem Prospektu.

## **Poglavlje D. tveganja**

Glavna tveganja v zvezi s predlagano naložbo lahko opišemo takole:

- Tveganje v zvezi s terjatvijo proti družbi, ki je pred kratkim bila ustanovljena, Izdajatelj, MyMicroInvest Finance, katerega namen je, da ima delež v družbah, ki na splošno začenejajo svoje dejavnosti in katerih finančna trdnost ne more biti ocenjena na podlagi konkretnih elementov. Za dolgove družbe MyMicroInvest Finance jamči MyMicroInvest. Tveganje insolventnosti MyMicroInvest Finance je tako povezan tudi z insolventnostjo MyMicroInvesta.

- Ob upoštevanju dejstva, da je povračilo in donos dolžniških vrednostnih papirjev v celoti odvisen od prihodnjega razvoja Baunata, naložba predstavlja tveganja najmanj primerljiva z neposredno naložbo v delnice Baunat, ki seveda nosi visoko stopnjo tveganja, jasno navedeno tveganja, ki izhajajo iz trgovanja z velikimi, delniškimi, industrijskimi, nepremičninskimi in finančnimi podjetji. Obstaja, konkretno, tveganje izgube 100% naložbe. To je še toliko bolj tako, ker so dejavnosti Baunat doslej povzročile velike izgube, prenesene naprej (v skupnem znesku od 5,587,716 EUR). Predvideno je, da bodo dejavnosti Baunat ustvarile dodatne izgube v prihodnosti do leta in vključno z 2018.
- Tveganje povezano s cilji Baunata: Tveganje, povezano z dejstvom, da je bila vrednost delnic Baunat (npr. 100 EUR na delnico), ocenjena na podlagi napovedi dobička in ocen, ki so jih opravili Entrepreneurs Baunata ter na podlagi zneska osnovnega kapitala vloženega v Baunat do sedaj. Ta vrednost je bistveno višja od neto vrednosti sredstev na dan 31. december 2015 (tj. 41,54 EUR na delnico), in je ni mogoče razumno upravičiti s tradicionalno metodo vrednotenja. Poleg tega, takšno vrednotenje je zelo občutljivo na različne dejavnike, kot so spremembe v napovedi dobička, spremembe združenega dodajanja na ocenjene zneske, in verjetnost obstoja podjetja Baunat. Obstaja tveganje, da cilji Baunat ne bodo doseženi, kar bi lahko privedlo do znatnega zmanjšanja zelenih prihodkov in s tem tveganje insolventnosti Baunat ali vsaj nizkih denarnih vračil, celo ničnih ali negativnih vračil za vlagatelje.
- Tveganje v zvezi s pomanjkanjem likvidnosti, kar pomeni, da naročnik ne bi našel kupca za dolžniške vrednostne papirje, ki bi jih želel prodati kasneje, kot tudi tveganje povezano s pomanjkanjem likvidnosti delnic temeljne družbe, ki so predvsem posledica zakonskih in pogodbenih omejitev glede prenosljivosti, ki so lahko predmet sprememb skozi čas in bi lahko povzročile težave za MyMicroInvest Finance, da jih proda, ker sta končni donos in vračilo vrednostnih papirjev odvisna od te prodaje. MyMicroInvest Finance bodo poskušali dobiti najboljšo možno ceno na podlagi svojih pristojnosti, ampak zaradi pogodbene ali zakonske omejitve prenosljivosti Baunat delnic (pravica do skupinskega nakupa), je MyMicroInvest Finance lahko prisiljen prodati delnice Baunat v času ali pod pogoji, ki niso ugodni za imetnike dolžniških vrednostnih papirjev. MyMicroInvest Finance zato ne more zagotoviti, da bo sposobna delovati v najboljšem interesu imetnikov dolžniških vrednostnih papirjev. Vsaka odločitev MyMicroInvest Finance, da proda katero koli Baunat delnico bo predmet odobritve imetnikov dolžniških vrednostnih papirjev najmanj 75% Baunat dolžniških vrednostnih papirjev kot je naporavnano, razen (i) upoštevanje MyMicroInvest Finance plačljivih za prodajo Baunat delnic je takšno, da bodo delnice imele donos, po takšni prodaji, kumulativno letno vračilo od najmanj 5% od datuma zapiranja ponudbe ali (ii) se od MyMicroInvest Finance zahteva, da proda v skladu s pogodbenimi in zakonskimi določbami (npr. klavzula o skupinskem nakupu v pogodbi delničarjev ali v statutu družbe podjetja Baunat).  
V vsakem primeru, če se MMIF odloči prodati svoje Baunat delnice, ni izključeno, da Izdajatelj odloži del odplačila dolžniških vrednostnih papirjev v primeru, da se dogovori določba jamstva s kupcem v okviru predstavništva in jamstev, ki jih podeljuje MMIF. Del odplačila dolžniških vrednostnih papirjev bo tako odloženo do datuma izteka jamstvenega roka, z upoštevanjem, da je čas za to obdobje predmet predprodajnih pogajanj s kupcem na in je lahko odvisna od veljavnih zakonskih predpisov. V jamstvenem roku je lahko MMIF je dolžan povrniti škodo, ki jo je kupec utrpel zaradi kršitve predstavnštva in jamstva, zato bodo neto prihodki in interna stopnja vračila imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev zmanjšana.
- Tveganje, povezano z odsotnostjo obresti dolžniških vrednostnih papirjev do mere, (i) do



katere so obresti spremenljive in odvisne od prihodkov, ki jih je prejela MyMicroInvest Finance na svoje naložbe v Baunatu in (ii) se predvideva, da Baunat ne bo izplačala dividende v prvih letih po izdaji dolžniških vrednostnih papirjev. Izplačila imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev zato niso verjetna pred datumom dospelosti

- Tveganje, povezano z dejstvom, da je zaradi 5% naročniške provizije (obračuna se poleg nominalnega zneska) in zaradi stroškov, ki se nanašajo na temeljna sredstva, ki jih krijejo imetniki dolžniških vrednostnih papirjev, lahko vračilo obveznic negativno, tudi če Prihodki, ki jih prejme MyMicroInvest Finance v zvezi z delnicami Baunat, presegajo znesek vložen v Baunat od izdaje dolžniških vrednostnih papirjev. Zneska stroškov, ki se nanašajo na temeljna sredstva, ki niso omejena, v tej fazi ni možno določiti. Podroben obračun stroškov v zvezi z temeljnimi sredstvi bo na voljo imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev na dan dospelosti in sprotno, s katerim koli plačilom, ki ga izplača MyMicroInvest Finance imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev pred dnevom dospelosti.
- Od svoje ustanovitve Baunat posluje je z izgubo. Ostaja tveganje, da Baunat ne bo prišel iz tega stanja, ki prinaša izgubo, ali ne v zadostni količini časa, in to bi lahko oviralo njegov dostop do zunanjih virov financiranja ali vodilo v insolventnost. Baunat neto sredstva na 31. december 2015 so znašala 3,962,284 EUR, kar je manj kot polovico osnovnega kapitala družbe, meji na uporabo 633. člena Zakonika o gospodarskih družbah. Skupščina delničarjev, ki je potekala 30. maja 2016, je glasovala za nadaljevanje dejavnosti družbe na podlagi poročila, ki ga je pripravil upravni odbor 4. maja 2016.
- Tveganje, povezano z dejstvom, da je MyMicroInvest Finance opravilo omejeno preverjanje informacij pridobljenih od Baunat in da MyMicroInvest Finance ne preverja naložbeno priložnost in nima besede pri ceni, po kateri se nudijo delnice Baunata. MyMicroInvest Finance ni preveril, koliko realen je finančni načrt Baunata. Od vlagateljev se pričakuje, da bodo sami ocenili naložbeno priložnost na podlagi informacij, ki so jih dobili.

## D.6. Opozorilo

Ob upoštevanju zgoraj navedenega, so sedanje lastnosti dolžniških vrednostnih papirjev primerljive z neposredno naložbo v kapital družbe, ki ne kotira na borzi, kar pomeni, da se lahko izgubi 100% naložbe.

**Vsaka odločitev za naložbo v vrednostne papirje mora temeljiti na izčrpni preučitvi informacij o temeljnem podjetju, ki so na voljo v tem Prospektu. Vsak vlagatelj, ki razmišlja o tem, da se naroči na dolžniške vrednostne papirje mora opraviti svojo lastno analizo solventnosti, poslovanja, finančnega stanja in Prospekta Izdajatelja ter temeljne družbe.** Od začetnega dne ponudbe naročnine in do zaključnega datum, Vlagatelji imajo možnost, da postavi vprašanja temeljni družbi na spletni strani [www.mymicroinvest.com](http://www.mymicroinvest.com) ("Spletna stran"). Če se temeljna družba odloči, da odgovori na ta vprašanja, bo odgovor temeljne družbe objavljen na spletni strani. Nadalje, če bi bil odgovor na ta vprašanja pomemben element pri ocenjevanju te ponudbe in ni naveden v Prospektu, bo objavljena dopolnitev k Prospektu in bodo Vlagatelji, ki so se naročili pred objavo te dopolnitve imeli pravico, da umaknejo svojo naročnino v skladu z veljavnimi predpisi.

## **Poglavlje E. Ponudba**

## E.1. Skupna nominalna vrednost izdaje in ocena stroškov

Skupna nominalna vrednost celotne izdaje znaša med 1.000.000 EUR in 1.500.000 EUR.

Stroški, ki se zaračunajo vlagateljem, so naslednji:

- MyMicroInvest Finance zaračunava naročniško provizijo v višini 5%.  
Ta naročniška provizija bo v celoti plačana MyMicroInvest kot nadomestilo za vsakodnevno upravljanje MyMicroInvest Finance. ;
- Stroške povezani s plačilom zneska naročnine krijejo vlagatelji. Znašajo 1,85% od zneska naročnine (plačljivo družbi MyMicroInvest Finance, ki mora v zameno plačati te stroške ponudnikom plačilnih storitev, ki se uporabljajo), če se plačilo opravi s kreditno kartico na spletu. Za vlagatelje, ki so se odločili za plačilo zneska naročnine s spletnim bančnim nakazilom se ne zaračuna strošek plačila MyMicroInvest Finance. Za vlagatelje, ki se odločijo za plačilo z običajnim bančnim nakazilom, bo plačilo in administrativni stroški, ki jih MyMicroInvest Finance zaračunala v višini 2% od zneska naročnine z največ 15 EUR na naročnino v primeru običajnega bančnega nakazila.
- Imetniki dolžniških vrednostnih papirjev krijejo stroške, ki se nanašajo na temeljna sredstva. Zneska stroškov, ki se nanašajo na temeljna sredstva, ki niso omejena, v tej fazi ni možno določiti. Podroben obračun stroškov v zvezi z temeljnimi sredstvi bo na voljo imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev na dan dospelosti in sprotno, s katerim koli plačilom, ki ga izplača MyMicroInvest Finance imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev pred dnevom dospelosti.

## E.2a. Razlogi za ponudbo, uporaba prihodkov in ocenjeni neto znesek prihodkov

Cilj ponudbe je, da omogoči vlagateljem financiranje Drugega povečanja kapitala Baunata, na katero se bo naročila MyMicroInvest finance za maksimalni znesek od 1.500.000 EUR.

Znesek od 100 EUR na vrednostni papir, ki ga uporablja MyMicroInvest Finance za naročnino na Drugo povečanje kapitala. Odvisno od števila vrednostnih papirjev, nrana katere so se naročili Vlagatelji, zbran skupni znesek varira med 1.000.000 EUR (minimalna naročnina) in 1.500.000 EUR (maksimalna naročnina).

Minimalno povečanje kapitala v Baunatu predvideno v tem prospektu (minimum 1.000.000 EUR) mora omogočati družbi Baunat financiranje svojega razvoja. Znesek zbran tekom Skupnega povečanja kapitala bo večinoma uporabljen tekom 2016, 2017, 2018 za krepitev in poglobitev spletnega trženja in nadgradnjo razvoja spletnih strani in obseg pretvorbe (pretvorba več obiskovalcev spletne strani v kupce).

Opis	Znesek (EUR)
Razstavnimi prostori & pisarne, vklj. z opremo (Amsterdam, Pariz, Nemčija, Hong Kong, Japonska, ZDA)	350,000
Oglaševanje (po vsem svetu spletne oglaševalske akcije za gradnjo blagovne znamke in ustvarjanje prodajo)	1,300,000
SEO (Search Engine Optimization)	250,000
Razvoj spletne strani	320,000
Zbirke razstavnih salonov (replika diamanti & zlato)	50,000

Slike in video materiali	50,000
Zaloge (komponente nakita in dovršeni dragulji)	800,000

### E.3. Določbe in pogoji ponudbe

Ponudba je pogojena z minimalnim neto zneskom naročnine (5% naročnine ni vključen) na dolžniške vrednostne papirje od 1.000.000 EUR. Maksimalni neto znesek naročnine na vrednostne papirje (5% naročniška provizija ni vključena) je 1.500.000 EUR.

Vrednostni papirji se izdajo samo, če so kumulativni pogoji precedenta za naročnino MyMicroInvest Finance v Drugem povečanju kapitala, v nadaljevanju navedene družbe Baunat izpolnjeni v 60 delovnih dneh od zaključnega datuma:

- Skupni znesek trdnih zavez naročnin Drugega povečanja kapitala sega najmanj do 1.000.000 EUR in ne presega 1.700.000 EUR.
- Naročniška cena delnic Baunat (vključno s premijo izdaje), na katero se bo MyMicroInvest Finance naročila, temelji na vrednotenju Baunata pred Drugim povečanje kapitala, ki ne presega 9,550,000 EUR (oz. vrednotenje po Prvem povečanju kapitala).
- MyMicroInvest Finance se dodeli enake pravice glede prenosljivosti delnic Baunat kot tiste, določene v korist drugih vlagateljev, ki sodelujejo v Skupnem povečanju kapitala in MyMicroInvest Finance podeli pravica skupinskega nakupa, ki se nanaša na vse delničarje Baunata v smislu, da se v primeru prenosa delnic družbe s strani katerega koli delničarja (vključno s prodajo, prenosom, izmenjava, itn. delnic) MyMicroInvest Finance v istem razmerju prenesesvoje delnice v Baunat v istem času, v enakem razmerju in pod istimi pogoji.

MyMicroInvestFinance preverja, če so ti pogoji izpolnjeni najkasneje 60 delovnih dni po zaključnem datumu ("Datum potrditve pogojev"). V primeru, da eden ali več od navedenih pogojev ni izpolnjen na dan potrditve pogojev, vrednostni papirji ne bodo izdani in vlagateljem ne bodo povrnjeni stroški zneska naročnine najkasneje v 15 delovnih dneh od datuma potrditve pogojev. Plačilo in administrativni stroški, ki jih zaračuna MyMicroInvest Finance, ne bodo povrnjeni. Poleg tega so bančne obresti prejete na račun Baunata tekom prehodnega obdobja ne bodo plačane imetnikom vrednostnih papirjev in stopnjo negativnih obresti ne krijejo imetniki dolžniških vrednostnih papirjev.

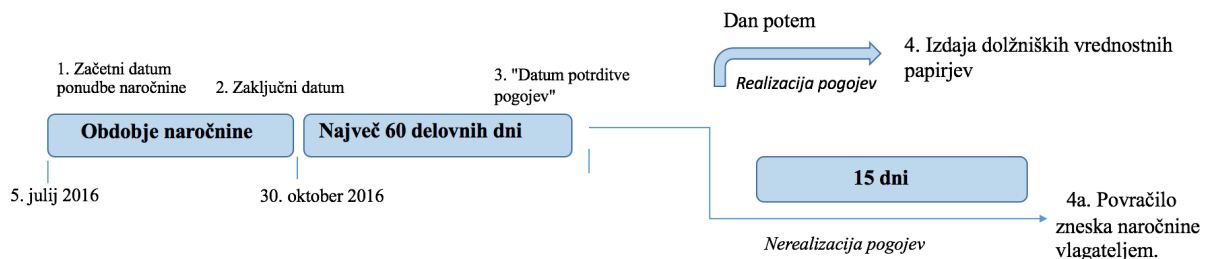
Znesek naročnine dolžniških vrednostnih papirjev je enak nominalnemu znesku dolžniških vrednostnih papirjev (100 EUR) plus 5% naročniške provizije, ki jo je treba povečati, odvisno od primera, s plačilom in administrativnimi stroški v maksimalnem znesku od 2% zneska naročnine, kot je navedeno v obrascu naročnine. Znesek, ki ga mora plačati vsak vlagatelj, je torej variabilen, odvisno od števila vrednostnih papirjev, na katere se je naročil in metode plačila.

Obdobje naročnine se razteza od 6. september 2016 do 30. November 2016 ali datuma, ko so realizirani pogoji predčasnega zaključka. Zgodnja zaključek naročniškega obdobja se zgodi, ko vsota vseh zavarovanih zneskov presega maksimalni znesek izdaje.

Naročniško obdobje se lahko podaljša po odločitvi MyMicroInvest Finance, če na 30. November 2016 skupna nominalna vrednost naročil vsebovanih v obliki naročnin vpisanih in

poslanih družbi MyMicroInvest Finance doseže najmanj. V tem primeru bo izdana dopolnitev k prospektu, ki bo objavljena in vlagatelji bodo imeli pravico, da umaknejo svojo naročnino v skladu z 34. členom Zakona o prospektu. Nato bodo kandidati vlagatelji obveščeni o podaljšanju naročniškega obdobja z obvestilom objavljenim na spletni strani.

Spodnja razpredelnica prikazuje časovni raspored ponudbe:



Rezultati te izdaje se posredujejo na spletni strani v roku 15 delovnih dni po zaključnem datumu.

Da bi se naročili, kandidati vlagatelji naj se registrirajo na spletni strani in izberejo Baunat na seznamu razpoložljivih ciljev. Kandidat lahko dostopa do Prospekta na spletni strani in lahko zahteva dodatne informacije, ki se mu zdijo koristne o temeljni družbi, vključno s preteklimi finančnimi informacijami. Potem lahko kandidati Vlagatelji začnejo s postopkom naročanja neposredno na spletni strani in izpolnijo obrazec za naročnino. Vlagatelj se lahko naroči za neomejeno število dolžniških vrednostnih papirjev. V primeru prekomernega vpisa naročil, je naložbeni znesek na vlagatelja, odvisno od primera, je mogoče znižati na zavarovan znesek od maksimalno 1.000 EUR plus, odvisno od primera, nezavarovan znesek pro rata, zato je za vsakega vlagatelj dejanski znesek naložbe lahko nižji od prvotno vpisanega zneska naročnine.

Kandidati vlagatelji takoj opravijo varno plačilo na spletu ali se zavežejo, da bodo opravili bančno nakazilo na blokiran računu rezerviran za ponudbo. Plačilo zapečati naročnino, v nasprotnem primeru se naročnina ni veljavno izpeljana.

#### E.4. Interesi, ki lahko vplivajo na ponudbo

MyMicroInvest Finance zaračunava dodatno 5% naročniške provizije na nominalni znesek, ki ga vlagatelji plačajo za kritje stroškov, in plačilo analize, spremljanja in izvedbe naložbe s strani tima analitikov in posloводства družbe MyMicroInvest Finance. Ta naročniška provizija bo v celoti plačana MyMicroInvest kot nadomestilo za vsakodnevno upravljanje MyMicroInvest Finance. Poleg tega MyMicroInvest Finance je v interesu uspeh Baunat, ker je MyMicroInvest Finance upravičen zadržati 20% dela Baunat računa na dan dospelosti, ki presega zneske, ki se plačajo imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev, tako da imetniki dolžniških vrednostnih papirjev dosežejo skupni letni donos pred obdavčitvijo v višini 5% na znesek naročnine.

#### E.5. Subjekt, ki ponuja vrednostne papirje na prodajo

MyMicroInvest Finance.  
Ni določeno obdobje blokiranja.

#### E.6. Znesek in odstotek razredčitve, ki izhaja neposredno iz ponudbe

Če je ponudba zaključena z uspehom, bodo naročniki dolžniških vrednostnih papirjev imeli gospodarske pravice na del delnic Baunat enakovreden (finančno) neto znesku izdaje.

Baunat račun od MyMicroInvest Finance bo imel udeležbo od 9.30% do 13.33% v Baunat, kar ustreza enakovredni udeležbi (finančno) imetnikov dolžniških vrednostnih papirjev.

#### E.7. Ocena stroškov, ki se zaračunajo Vlagateljem

Stroške/ povezani z naložbo je mogoče povzeti, kot sledi:

- MyMicroInvest Finance zaračuna dodatnih 5% naročniške provizije od nominalnega zneska, na katerega so se naročili Vlagatelji. Ta naročniška provizija bo v celoti plačana MyMicroInvest kot nadomestilo za vsakodnevno upravljanje.
- Stroške povezani s plačilom zneska naročnine krijejo vlagatelji. Znašajo 1,85% od zneska naročnine (plačljivo družbi MyMicroInvest Finance, ki mora v zameno plačati te stroške ponudnikom plačilnih storitev, ki se uporabljajo), če se plačilo opravi s kreditno kartico na spletu. Za vlagatelje, ki so se odločili za plačilo zneska naročnine s spletnim bančnim nakazilom se ne zaračuna strošek plačila MyMicroInvest Finance. Za vlagatelje, ki se odločijo za plačilo z običajnim bančnim nakazilom, bo plačilo in administrativni stroški, ki jih MyMicroInvest Finance zaračunala v višini 2% od zneska naročnine z največ 15 EUR na naročnino v primeru običajnega bančnega nakazila.

- Imetniki dolžniških vrednostnih papirjev krijejo stroške, povezane s temeljnimi sredstvi, ki so razdeljeni v dve kategoriji:

1. "Stroški, ki se nanašajo na prihodke":

Vse stroške, dajatve, davke in druge stroške kakršne koli narave, razen izrednih stroškov, ki se izplačajo tretjim osebam s strani Izdajatelja, ki so lahko odtegnjeni z Baunat računa v skladu s 14. členom a), 9 statuta družbe Izdajatelja do te mere, da jih krije Izdajatelj v svojem obsegu kot ponudnik, naročnik, lastnik, prodajalec ali odstopnik temeljnih sredstev in so razumno potrebni za pridobivanje, ohranjanje, upravljanje in odlaganje temeljnih sredstev ali v meri, v kateri se nanašajo na plačila, ki jih mora opraviti Izdajatelj vsem imetnikom vrednostnih papirjev v skladu z vrednostnimi papirji. Brez omejitev splošnosti zgoraj navedenega, lahko vključujejo na primer: bančne stroške, ki se uporabljajo za nakazila, vse vrste davkov zaradi lastništva ali prenosa temeljnih sredstev s strani izdajatelja ali v zvezi s plačilom prihodkov imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev, itn. Višino stroškov v zvezi z prihodki, ki niso omejeni, ni mogoče določiti ob izdaji dolžniških vrednostnih papirjev. Podroben obračun stroškov v zvezi s temeljnimi sredstvi bo na voljo imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev na dan dospelosti in sprotno, s katerim koli plačilom, ki ga izplača MyMicroInvest Finance imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev pred dnevom dospelosti. V izogib dvomu, kadar koli se zgoraj navedeni stroški nanašajo na plačila enemu ali več imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev in ne vsem, stroški ne predstavljajo izdatke prihodkov in jih bodo krili samo ti imetniki dolžniških vrednostnih papirjev.

2. "Izredni stroški": Vsi stroški, dajatve, davke in druge stroške kakršne koli narave, razen izrednih stroškov, ki se izplačajo tretjim osebam s strani Izdajatelja, ki so lahko odtegnjeni z Baunat računa v skladu s 14. členom a), 9 statuta izdajatelja do te mere, da jih izdajatelj nosi v svoji vlogi kupca, naročnika, lastnik, prodajalec ali odstopnika do / od osnovnih sredstev in so razumno potrebni za ohranjanje, upravljanje in odlaganje primarnih sredstev, in (i), ki so jo izdajatelj plača za

strokovni svetovalec tretje osebe (npr, odvetnik, posrednik pomaga pri prodaji osnovnih sredstev, svetovalec, strokovnjak, itn.), ki jo izdajatelj delavca, in (ii), v obsegu, ki so bili odobreni (glede na njihovo naravo in znesek) na podlagi predloga, ki ga je podal izdajatelj, na generalni skupščini imetnikov dolžniških vrednostnih papirjev v skladu z naslovom VII statuta izdajatelja. Znesek izrednih stroškov ni omejen in ga ni mogoče določiti ob izdaji dolžniških vrednostnih papirjev. V izogib dvomu lahko izdajatelj zavrne, da bo naredil kakršne koli izredne stroške za Baunat račun, če na Baunat računu ni razpoložljivih sredstev, da financira takšne izredne stroške ter če imetniki dolžniških vrednostnih papirjev ne odobravajo način financiranja teh stroškov.

Zneska stroškov, ki se nanašajo na temeljna sredstva, ki niso omejena, v tej fazi ni možno določiti. Podroben obračun stroškov v zvezi s temeljnimi sredstvi bo na voljo imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev na dan dospelosti in sprotno, s katerim MyMicroInvest Finance imetnikom vrednostnih papirjev pred dnevom dospelosti. Višina stroškov, ki se nanašajo na prihodke, nikoli ne sme izhajati iz situacije, v kateri so imetniki vrednostnih papirjev dolžni plačati Izdajatelji v presežku znesek naročnine (in veljavne davke ter plačilo stroškov povezanih s plačilom zneska naročnine). Vsaka odločitev MyMicroInvest finance za nastanek izrednih stroškov mora biti predmet odobritve imetnikov dolžniških vrednostnih papirjev v skladu s členoma 40 in 47 statuta MyMicroInvest finance (npr. v povzetku, sklepčnost 50% na prvem sestanku in če sklepčnost ni zadovoljiva na prvi seji, ni sklepčnosti na drugi seji, odločitev večine 75% oddanih na seji glasov; zavezujoča odločitev za vse imetnike dolžniških vrednostnih papirjev).

- MyMicroInvest finance ima pravico obdržati 20% dela Baunat računa na dan dospelosti, ki presega zneske, ki jih je treba plačati imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev, tako da imetniki dolžniških vrednostnih papirjev dosežejo skupni letni donos pred obdavčitvijo v višini 5% naročniškega zneska.

### NASLOV III. SLOVAR

"Baunat račun"	Sredstva, ki jih hrani MyMicroInvest Finance za raču imetnikov dolžniških vrednostnih papirjev in je sestavljen iz temeljnih sredstev, kot tudi vseh stroškov, ki so povezani s temeljnimi sredstvi. Takšna sredstva se bodo obravnavala s strani MyMicroinvest Finance, kot če bi bila ločen pravni subjekt znotraj MyMicroInvest Finance.
"Baunat" ali "Temeljna družba"	Baunat SA, družba utemeljena 1. julija 2008 v obliki delniške družbe v skladu z belgijsko zakonodajo. Registrirana je bila pri Crossroads Bank banki za podjetja pod številko 0899.153.574. Ima kapital 9,550,000 EUR, ki je bil v celoti plačan. Njen sedež se nahaja Rijnfstraat 2-4, v 2018 Antwerpnu v Belgiji.
"Blok & klik"	Blok& klik je žargonu izraz za poslovni model, s katerim podjetje združuje prisotnost brez povezave (blok) in s povezavo (klik) na spletu.
"Business Angels"	Vlagatelji, ki vlagajo v ne-vpisana mala in srednje velika podjetja in na splošno zagotavljajo ne le finančna sredstva, ampak tudi izkušnje in poslovne veščine.
"Zaključni datum"	30. november 2016 ali datum zgodnjega zaključka ali zadnji dan obdobja, za katerega se MyMicroInvest Finance odloči, da podaljša obdobje naročnine v skladu s Prospektom.
"Skupina"	Širša javnost, ki opravlja naložbe neposredno v podjetja, ki jih izbere MyMicroInvest Finance s strukturo skupinskega financiranja predlagano s strani MyMicroInvest.
"Datum potrditve pogojev"	Dan, ki mora biti najkasneje 60. delovni dan po zaključnem datumu, na katerega MyMicroInvest Finance preverja, če so izpolnjeni vsi pogoji i za izdajo naročnine MyMicroInvest Finance za dokapitalizacijo Baunat družbe.
"Podjetnik"	Oseba, ki se je odločila, da bo začela kampanjo skupinskega financiranja z MyMicroInvest Finance, po odobritvi svojega projekta in omejene revizije pravnih in finančnih informacij lastnega podjetja. V tej ponudbi so Podjetniki Stefaan Mouradian in Steven Boelens.
"Stroški povezani s temeljnimi sredstvi"	Vsota stroškov v zvezi s prihodki in izrednimi stroški.
"Stroški, ki se nanašajo na prihodke":	Vsi stroški, dajatve, davke in drugi stroški kakršne koli narave, razen izrednih stroškov, ki se izplačajo tretjim osebam s strani Izdajatelja, ki so lahko odtegnjeni z Baunat računa v skladu s 14. členom a), 9 statuta družbe Izdajatelja do te mere, da jih krije Izdajatelj v svojem obsegu kot ponudnik, naročnik, lastnik, prodajalec ali odstopnik temeljnih sredstev in so razumno

	<p>potrebni za pridobivanje, ohranjanje, upravljanje in odlaganje temeljnih sredstev ali v meri, v kateri se nanašajo na plačila, ki jih mora opraviti Izdajatelj vsem imetnikom vrednostnih papirjev v skladu z vrednostnimi papirji. Brez omejitev splošnosti zgoraj navedenega, lahko vključujejo na primer: bančne stroške, ki se uporabljajo za nakazila, vse vrste davkov zaradi lastništva ali prenosa temeljnih sredstev s strani izdajatelja ali v zvezi s plačilom prihodkov imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev, itn. Znesek stroškov, ki se nanašajo na prihodke, ki niso omejeni, ni mogoče določiti po izdaji vrednostnih papirjev. Podroben obračun stroškov v zvezi s temeljnimi sredstvi bo na voljo imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev na dan dospelosti in sprotno, s katerim koli plačilom, ki ga izplača MyMicroInvest Finance imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev pred dnevom dospelosti. V izogib dvomu, kadar koli se zgoraj navedeni stroški nanašajo na plačila enemu ali več imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev in ne vsem, stroški ne predstavljajo izdatke prihodkov in jih bodo krili samo ti imetniki dolžniških vrednostnih papirjev.</p>
<p>"Izredni stroški"</p>	<p>Vsi stroški, dajatve, davke in druge stroške kakršne koli narave, razen izrednih stroškov, ki se izplačajo tretjim osebam s strani Izdajatelja, ki so lahko odtegnjeni z Baunat računa v skladu s 14. členom a), 9 statuta izdajatelja do te mere, da jih izdajatelj nosi v svoji vlogi kupca, naročnika, lastnik, prodajalec ali odstopnika do / od osnovnih sredstev in so razumno potrebni za ohranjanje, upravljanje in odlaganje primarnih sredstev, in (i), ki so jo izdajatelj plača za strokovni svetovalec tretje osebe (npr, odvetnik, posrednik pomaga pri prodaji osnovnih sredstev, svetovalec, strokovnjak, itn.), ki jo izdajatelj delavca, in (ii ), v obsegu, ki so bili odobreni (glede na njihovo naravo in znesek) na podlagi predloga, ki ga je podal izdajatelj, na generalni skupščini imetnikov dolžniških vrednostnih papirjev v skladu z naslovom VII statuta izdajatelja. Znesek izrednih stroškov ni omejen in ga ni mogoče določiti ob izdaji dolžniških vrednostnih papirjev. V izogib dvomu lahko izdajatelj zavrne, da bo naredil kakršne koli izredne stroške za Baunat račun, če na Baunat računu ni razpoložljivih sredstev, da financira takšne izredne stroške ter če imetniki dolžniških vrednostnih papirjev ne odobravajo način financiranja teh stroškov.</p>



"Prvo povečanje kapitala"	Prvo povečanje kapitala (v nadaljevanju "Prvo povečanje kapitala") za 3.300.000 EUR je bil vpisano v gotovini dne 10. novembra 2015, s strani Podjetnikov, obstoječih in novih Business Angels, članov nadzornega sveta, dela zaposlenih in poslovnih partnerjev pri vrednotenju premonetarni ocenitvi Baunata (oz. ocenitev pred Prvim povečanjem kapitala) od 6,250,000 EUR.
"Vlagatelj"	Poklicni ali zasebni vlagatelj, ki opravi naložbo v podjetje preko platforme MyMicroInvest
"Izdajatelj" ali "MyMicroInvest Finance"	MyMicroInvest Finance SA / NV je bilo ustanovljeno 13. septembra 2013 v obliki delniške družbe v skladu z belgijsko zakonodajo. Vpisano je v register pravnih oseb (Nivelles) pod številko 0538.839.354. Ima kapital od 61,500 EUR, ki je v celoti plačan.
"Datum dospelosti"	Dan, ko je Baunat račun trajno prenehal hraniti kakršna koli sredstva (delnice, odhodke, terjatve kakršne koli vrste, itn.) v ali proti temeljni družbi ali kateri koli tretji stranki povezani s temeljnimi sredstvi, kot rezultat katerega koli dogodka ali okoliščine, vključno z likvidacijo temeljne družbe ali prodajo temeljnih sredstev.
"Maksimalna vrednost izdaje"	Najvišji znesek izdaje, kot je opredeljeno v pogojih za Dolžniških vrednostnih papirjev.
"Minimalna vrednost izdaje"	Najmanjši znesek izdaje, kot je opredeljeno v pogojih za Dolžniških vrednostnih papirjev.
"MyMicroInvest"	MyMicroInvest SA je družba s sedežem podjetja, ki se nahaja na Rue de Wavre 27 1301 Bierges, Belgija, vpisana v register pravnih oseb (Nivelles) pod številko 0837.496.614, generalni direktor MyMicroInvest Finance, ki deluje s pomočjo g. Olivier de Duve, stalnega zastopnika.
"Neto Prihodki"	Vsi zneski, ki v kakršni koli obliki (bodisi v obliki dividend, obresti, povračila kapitala, prodaje ali likvidacijskega iztržka, ali kako drugače), ki jih MyMicroInvest Finance, prejme v zvezi temeljnimi sredstvi po odbitku stroškov v zvezi s temeljnimi sredstvi (v obsegu, v katerem ti stroški predhodno niso bili odtegnjeni z Baunat računa ob plačilu neto variabilnih prihodkov).
"Neto variabilni prihodki"	Prihodki, ki jih je Izdajatelj prejel pred dnevom dospelosti, po odbitku stroškov, ki se nanašajo na temeljna sredstva.
"Nominalni znesek"	Nominalni znesek dolžniških vrednostnih papirjev, in sicer 100 EUR na opombo.
"Imetniki dolžniških vrednostnih papirjev"	Vsaka fizična ali pravna oseba, ki se pojavi v registru dolžniških vrednostnih papirjev kot imetnik enega ali več vrednostnih papirjev, ki se nanaša na Baunat račun.

"Participativni Baunat vrednostni papirji " ali "Dolžniški vrednostni papirji"	Vrednostni papirji, ki jih izda Izdajatelj, ki so povezani z temeljnimi sredstvi, ki so pohranjena na Baunat računu v skladu s Prospektom.
"Prednostni znesek"	Prednostni znesek, kar pomeni, vsote, ki jih mora plačati imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev Izdajatelj ob dospelosti, tako da imetniki dolžniških vrednostnih papirjev dosežejo skupno letno vračilo pred obdavčitvijo v višini 5% skupnega naročniškega zneska plačanega za vse vrednostne papirje, od zaključnega datuma do datuma dospelosti, z upoštevanjem vseh neto prihodkov plačanih s strani Izdajatelja pred dospelostjo. V izogib dvomu, Izdajatelj nikakor ne jamči, da bodo neto prihodki v vsakem trenutku lahko zadostovali, da bi bilo omogočeno plačilo tega Prednostnega zneska; in
"Prihodki"	Vsi zneski, ki v kakršni koli obliki (bodisi v obliki dividend, obresti, povračila kapitala, prodaje ali likvidacijskega iztržka, ali kako drugače), v zvezi s temeljnimi sredstvi, ki jih prejela MyMicroInvest Finance.
"Zavarovan znesek"	V primeru prekomernega vpisa naročil, je naložbeni znesek na vlagatelja, odvisno od primera, je mogoče znižati na zavarovan znesek od maksimalno 1.000 EUR, kot je določeno v Naslov VII.6.1.11.
"Drugo povečanje kapitala"	Drugo povečanje kapitala obsega med minimum 1.000.000 EUR in maksimum 1.500.000 EUR(odvisno od rezultata izdaje dolžniških vrednostnih papirjev), ki jih prispeva MyMicroInvest Finance. To vključuje tudi dodatno trdno zavezanost za sodelovanje v drugem povečanju kapitala v višini 200.000 EUR s strani obstoječega delničarja Baunat in stranke izven mreže delničarjev, pri vnaprejšnjem vrednotenju denarja za Baunat (oz. vrednotenju po Prvem povečanju kapitala) od 9,550,000 EUR.
"Začetni datum ponudbe naročnine"	Dan, ko se začne obdobje naročnine, to je 6. september 2016.
"Znesek naročnine"	Za vsak dolžniški vrednostni papir vsota nominalnega zneska teh vrednostnih papirjev in naročniška provizija.
"Naročniška provizija"	Pristojbina v višini 5% nominalne vrednosti, ki jih zaračuna MyMicroInvest imetnikom dolžniških vrednostnih papirjev. Če se obračunajo davki na znesek naročnine, bodo takšni davki plačljivi s strani imetnikov vrednostnih poleg naročniške provizije.
"Pogoji & določbe dolžniških vrednostnih papirjev" ali "Pogoji&določbe"	Pogoji& določbe dolžniških vrednostnih papirjev vsebovani v Naslov VII.Poglavlje 2, Naslov VII.Poglavlje 6 in Naslov VII.Poglavlje 8 za Naslov VII.Poglavlje 12.

"Skupno povečanje kapitala"	Sledi Prvem povečanju kapitala in Drugem povečanju kapitala.
"Temeljna sredstva"	Vsa sredstva, pridobljena in v lasti izdajatelja z dodeljevanjem čistih prihodkov iz naročnine dolžniških vrednostnih papirjev v skladu s poglavljem in naslovom VII.6.1, kot tudi vsi prilivi in prihodki, ustvarjeni na splošno s temi sredstvi (vključno z dividendami, obrestmi in kapitalskimi dobički), medtem ko so vrednostni papirji neporavnani.
"Nezavarovan znesek"	Del zneska, na katerega se je naročil vlagatelj nad 1.000 EUR, pri čemer se ta lahko delno povrne v primeru presežka naročnin, kot je določeno v Naslov VII.6.1.11.
"Variabilni prihodki"	Variabilni prihodki ustrezajo prihodkom, ki jih je Izdajatelj prejel pred dnevom dospelosti.
"Spletna stran"	<a href="http://www.mymicroinvest.com">http://www.mymicroinvest.com</a>