

| | |
|------------------|-------------|
| Version: | default |
| Date of version: | 06.12.2023. |

Final Terms dated 07-Dec-2023

SIA Mintos Finance No. 46 (the "Issuer")

(incorporated as a limited liability company and registered in the Republic of Latvia with registration number Reg. No: 40203460718)

LEI: 984500B65BH8EA1CF298

Series 1 EUR 2000000.00 Notes
relating to the Bonds with the ISIN number:
LVX0000CIUZ2

issued by SIA "iCotton" (Latvia) (the Bonds' Issuer)

Terms used herein will be deemed to be as defined in the Base Prospectus dated 01.12.2023 for the purposes of Prospectus Regulation, in respect of Notes issued by the Issuer. This document constitutes the Final Terms of the Notes described herein for the purposes of Article 8 (4) of the Prospectus Regulation and must be read in conjunction with the Base Prospectus. Full information on the Issuer and the offer of Notes is only available on the basis of a combination of these Final Terms and the Base Prospectus [as so supplemented]. The Base Prospectus [and the supplements, if any] is available for viewing on the website [<https://www.mintos.com/en/notes-legal-documents>]. The summary of the individual issue of the Notes is annexed to these Final Terms as Appendix 1.

The Base Prospectus under which the Notes specified in these Final Terms are issued, loses its validity on 05.12.2024 or by the publication of a new base prospectus for the Notes in the Programme currency related to the Bonds' Issuer immediately succeeding this Base Prospectus (the "New Base Prospectus") depending on which event occurs earlier (the "Expiry Date of the Base Prospectus"). Notwithstanding the above, the Notes specified in these Final Terms* shall continue to be subject to the terms and conditions of the Base Prospectus. From the Expiry Date of the Base Prospectus, these Final Terms must be read in conjunction with the New Base Prospectus. The New Base Prospectus will be available (no later than the Expiry Date of the Base Prospectus) on the website [<https://www.mintos.com/en/>].

**Notes, which Maturity Date specified in the Final Terms exceeds Expiry Date of the Base Prospectus.*

Part 1 - Contractual terms

1. Information concerning the Notes to be offered to the public:

| Number | Disclosure requirement | Details |
|--------|---------------------------|---|
| 1.1.1. | Series: | 1 |
| 1.1.2. | ISIN Code: | LVX0000CIUZ2 |
| 1.1.3. | Specified Currency: | EUR |
| 1.1.4. | Aggregate Nominal Amount: | 2000000.00 |
| 1.1.5. | Specified Denominations: | The Series Aggregate Nominal Amount is divided into 200000000 Notes. Nominal amount of the Note is 0.01. |
| 1.1.6. | Issue Price: | 100% of the Notes nominal amount |
| 1.1.7. | Offer Price of one Note: | 0.01 or Principal Amount Outstanding of one Note |
| 1.1.8. | Issue Date: | 07-Dec-2023 |

| | | |
|---------|----------------------------|--|
| 1.1.9. | Maturity Date: | 10-Jul-2027 |
| 1.1.10. | Interest Rate: | 9.98% per annum |
| 1.1.11. | Interest Accrual Periods: | From the Notes purchase date up to, but not including the Interest Payment Date for the first Interest payment. From the previous Interest Payment Date up to, but not including the next Interest Payment Date or the last Interest Payment Date |
| 1.1.12. | Interest Payment Date (s): | Up to 10 Business Days after the corresponding Bonds' Receivables Payment Date and subject to the actual receipt by the Issuer of the relevant payment in relation to the Bonds |
| 1.1.13. | Redemption Date (s): | Up to 10 Business Days after the corresponding Bonds maturity, redemption or repurchase date, and subject to the actual receipt by the Issuer of the relevant payment in relation to the Bonds |
| 1.1.14. | Indication of Yield: | 9.98% per annum |

Part 2 - Responsibility and authorisation

The Management Board of the Issuer:

| |
|--|
| Title Name, surname |
| Chairman of the Management Board Martins Sulte |
| Member of the Management Board Martins Valters |

accepts responsibility for the information contained in these Final Terms which, when read together with the Base Prospectus referred to above, contains all information that is material to the issue of the Notes.

The limitation of the Issuer's and Mintos liability provided in the Subsection 9.25. "Limitation of a Liability" in the Base Prospectus applies.

This Notes Series issue is authorised by Management Board Meeting of the Issuer, Minutes No. LVMF46/BD-2023-1 as of 06.12.2023.

ISSUE SPECIFIC SUMMARY**SECTION A - INTRODUCTION AND WARNINGS**

This summary should be read as an introduction to the Base Prospectus and the Final Terms, and any decision to invest in the Notes should be based on a consideration of the Base Prospectus as a whole by the investor, including any documents incorporated by reference, and the Final Terms.

Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus and the Final Terms is brought before a court, the plaintiff investor might, under relevant national law, have to bear the costs of translating the Base Prospectus and the Final Terms before the legal proceedings are initiated.

No civil liability will attach to the Issuer solely on the basis of this summary, including any translation, unless it is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Base Prospectus and the Final Terms, or if the summary, when read together with the other parts of the Base Prospectus and the Final Terms, does not provide key information to aid investors when considering whether to invest in the Notes.

You could lose all or part of the invested capital. You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.

The International Securities Identification Number (ISIN) of the Notes is **LVX0000CIUZ2**. The Issuer is SIA Mintos Finance No.46. Its Legal Entity Identifier (LEI) is 984500B65BH8EA1CF298. Its registered office is at 52 Skanstes Street, Riga, LV1013, Latvia.

The shareholder of the Issuer approved the Base Prospectus on 01.12.2023.

The Base Prospectus was approved by the Latvijas Banka, K. Valdemara 2A, Riga LV-1050, Latvia (telephone number: +371 6702 2300; email address: info@bank.lv) on 06.12.2023.

SECTION B - KEY INFORMATION ON THE ISSUER

| | |
|---|---|
| <p>Who is the issuer of the securities?</p> | <p>The Issuer is a special purpose undertaking established for the sole purpose of issuing and offering Notes to Investors on the Platform, which are backed up by the Bonds acquired by the Issuer. The Issuer does not take part in any other business activities.</p> <p>The Issuer is incorporated as a limited liability company and registered in the Commercial Register, Enterprises Register of the Republic of Latvia on 08.02.2023 under the name SIA Mintos Finance No. 46 with registration number 40203460718. It operates under the laws of the Republic of Latvia and has its registered office at 52 Skanstes Street, Riga, LV1013, Latvia. The Legal Entity Identifier (LEI) of the Issuer is: 984500B65BH8EA1CF298.</p> <p>All the shares in the Issuer are held by SIA Mintos Capital Management, registered in the Republic of Latvia on 1 November 2018 with registration number 40203178505.</p> <p>The Issuer is managed by the Management Board, the members being appointed by SIA Mintos Capital Management as the sole shareholder of the Issuer:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Chairman of the Management Board: Martins Sulte; • Member of the Management Board: Martins Valters. |
| <p>What is the key financial information regarding the issuer?</p> | <p>At the date of the Base Prospectus submission, the Issuer has not commenced any operations, and accordingly, no financial statements have been prepared. The financial statements will be prepared in accordance with the Latvian Generally Accepted Accounting Principles (GAAP).</p> <p>The registered share capital of the Issuer is EUR 2800 consisting of 2800 shares each having a nominal value of EUR 1.</p> |
| <p>What are the key risks that are specific to the issuer?</p> | <p>The Issuer could default on its obligations or become insolvent</p> <p>The Issuer is a wholly-owned Mintos Group company, and not engaged in any business activities other than those provided in the Base Prospectus. There is a risk that the Issuer could suddenly stop effectively honouring its obligations under the existing agreements and breaching its provisions, resulting in missing repayments to the Noteholder. This could lead to delays in repayments and partial or full loss of invested amounts.</p> <p>While the Issuer is created, established and performs its operations as a special purpose undertaking, due to possible legal shortcomings of the applicable law and/or judicial practice, the Issuer might be found insolvent due to various reasons. In such situations, the Noteholder could experience delays in receiving its invested funds and its priority as a creditor of the Issuer might be changed by the rule of law, leading to receiving fewer amounts than due under the Notes.</p> <p>Mintos may not be able to cover the maintenance and administrative costs of the Issuer</p> <p>Considering the pass-through nature of the Issuer, the maintenance costs and administrative expenses of the Issuer are, in essence, covered by Mintos, via a compensation mechanism. If for any reason mentioned as risk specific to Mintos, Mintos is not able to cover such costs, it could significantly influence the operations of the Issuer and its ability to service the Notes and make payments to the Noteholder.</p> |

SECTION C - KEY INFORMATION ON THE SECURITIES

| | |
|---|--|
| <p>What are the main features of the securities?</p> | <p>Type, class and ISIN The Notes constitute direct, general, unsubordinated and limited recourse debt obligations of the Issuer, which rank <i>pari passu</i> among themselves; and at all times these obligations rank at least <i>pari passu</i> with all other present and future direct, general, unsubordinated and limited recourse debt obligations of the Issuer arising from the present and further Series, except for those obligations as may be preferred by applicable law. The Notes are issued by the Issuer in registered form which are deposited and held as book-entry with Mintos. The ISIN of the Notes is LVX0000CIUZ2.</p> <p>Currency, denomination, par value, the number of securities issued and the term of the securities The Aggregate Nominal Amount is EUR 2000000.00, which is divided into 200000000 Notes, each with a nominal amount of EUR 0.01. The Maturity Date of the securities is 10-Jul-2027.</p> <p>The rights attached to the securities The Notes will give each Noteholder the right to receive (subject to any prior purchase and cancellation or early redemption) payment of principal and/or interest on payment dates specified in the Final Terms.</p> <p>The relative seniority of the securities The Notes constitute direct, general, unsubordinated and limited recourse debt obligations of the Issuer, which rank <i>pari passu</i> among themselves; and at all times these obligations rank at least <i>pari passu</i> with all other present and future direct, general, unsubordinated and limited recourse obligations of the Issuer arising from the present and further Series, except for those obligations as may be preferred by applicable law.</p> <p>Restrictions on the free transferability of the securities The Notes are held and freely transferred only between the financial instrument accounts at Mintos of Noteholders.</p> <p>Applicable law The law of the Republic of Latvia.</p> |
| <p>Where will the securities be traded?</p> | <p>No application has been or will be made to trade the Notes on any regulated market or any other trading venue, other than the Platform.</p> |
| <p>Who is the Bonds' Issuer?</p> | <p>The Bond's Issuer is SIA "iCotton", a manufacturing company from Latvia, incorporated on 24.11.2011, and operates under the laws of the Republic of Latvia as a limited liability company with registration number 42103057947, legal address: Krumu street 74, Liepaja, Latvia, LV - 3405. The Bond's Issuer is part of the iCotton Group. iCotton Group was established in 2012 in Liepāja, Latvia, and is a distinguished international manufacturer specialising in high-quality cotton and personal care products.</p> <p>The registered share capital of the Bond's Issuer is 13 333 300 EUR and paid-up share capital is 8 150 000 EUR and is divided into 81 500 ordinary shares with a nominal value of EUR 100 each. All shares grant the same rights to the shareholders of the Bond's Issuer. The main shareholder holding 61.13% of the shares is Maralbek Gabdsattarov, Latvian personal ID number 160977-18023. The remaining 38.87% of the Bond's Issuer's shares are owned by the Bond's Issuer itself.</p> <p>The main administrative, managerial and supervisory positions of the Bonds' Issuer:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Sergejs Binkovskis - Chairman of the Management Board (CEO); • Maralbek Gabdsattarov - Chairman of the Supervisory Board. <p>The statutory auditors of the audited consolidated financial statement as of and for the financial year ended 31 December 2022 and 31 December 2021 were AS "Nexia Audit Advice", registration no. 40003858822, legal address: Baznīcas iela 31-14, Rīga, LV-1010, Latvia.</p> |

What are the key risks that are specific to the securities?

Considering that all payments to be made by the Issuer in respect of the Notes will be made only from and to the extent of the sums received or recovered from time to time by or on behalf of the Issuer under the Bonds, subject always to the Priority of Payments, the key risk for the Notes, which are backed up by the Bonds, is a default risk. This is the risk that the Bonds' Issuer will be unable to make the interest payments or repay the principal amount of the Bonds at its maturity date to the Issuer.

Various events and failures could cause situations where Mintos is not able to continue operations

As a relatively new service, Mintos operates in a complex and dynamic regulatory and competitive environment and various events and failures could lead to Mintos terminating the provisioning of services, including the operations of the Platform. These events include but are not limited to revocation of licence, weak financial performance, negative reputation, non-compliance events, dramatic changes in the applicable regulations impacting Mintos operating model or an economic downturn. If Mintos ceases operations, this could significantly impact the Noteholder's ability to receive repayment on time.

Should Mintos enter liquidation or insolvency, as a regulated and supervised entity, the process will be supervised by the NCA. The appointed liquidator or administrator will take over the functions of the management board. Mintos will continue servicing its clients and the Investment Accounts, and relevant financial instruments portfolios in line with what Mintos is permitted to do according to the applicable insolvency and liquidation rules. The process from the moment of the appointment would be led by the appointed administrator or liquidator. In some cases, the Investors' Protection Law may apply. Such processes may significantly influence the investment's return times and make the return more complex to the Noteholder.

Furthermore, Mintos could for some reason suddenly stop honouring its obligations under the existing agreements, leading to delayed payments or partial or full loss of the amount invested in the Notes.

The Noteholder has no rights of recourse against the Bonds' Issuer, the Bonds' guarantors or the security agent

The Noteholder has no direct right to the Bonds. Instead, the Noteholder is acquiring Notes, which are backed by the corresponding Bonds. The legal title in the Bonds and relevant rights arising from them are vested in the Issuer. This means that the Noteholder will have no direct recourse against the Bonds Issuer and no ability to independently and in its discretion to pursue the Bonds Issuer to collect payments under the Bonds. For the same reason the Noteholder will have no direct recourse against the Bonds guarantor (if any) and/or the security agent and no ability to pursue the Bonds Issuer, the Bonds guarantor (if any) and/or the security agent (if any) to enforce them to duly perform their duties and obligations due. All such actions are carried out by the Issuer as the legal owner of the Bonds according to the provisions of the Base Prospectus and the Transaction Documents.

Certain costs may rank higher than payments to the Noteholder

While it is the Issuer's responsibility to transfer to the Noteholder all payments that have been received from the Bonds' Issuer, there are certain costs, such as taxes, Mintos' fees and recovery costs that rank higher than payments to the Noteholder. This means that the Noteholder would only receive payment after the payment obligations of a higher priority have been settled.

Also, there is a risk that the outcome of judicial or insolvency procedure could define other priority of payments, which differs from the priority in the Base Prospectus.

Liabilities that are not Series specific will be allocated to all Series of Notes proportionally

If there are higher priority costs, i.e., taxes, fees and recovery costs, related to the specific Note, then these will be covered from the payments due to the Noteholders according to the Priority of Payments defined in the Base Prospectus. Where the liability is not Series-specific, for example, legal costs, the liability will be allocated to all Series of Notes proportionally unless otherwise defined by the Priority of Payments.

Bonds repurchase could impact planned return for the Investors

The Bonds' Issuer may repurchase the Bonds from its investors, including the Issuer, at any time at value determined in the Bonds Issuer's Prospectus without any penalty or other compensation. This may happen, for example, in cases where the Bonds' Issuer decides to repurchase all Bonds before maturity date for the reasons described in the Bonds Issuer's Prospectus. That, in turn, will automatically trigger the repurchase of Notes by the Issuer.

The Bonds' Issuer not only has a right to repurchase, but also has an obligation to repurchase the Bonds from the investors upon the occurrence of certain events specified in the Bonds' Issuer Prospectus.

If the early redemption right is exercised by the Bonds' Issuer, the relevant Series of Notes will be redeemed early in full or in part once the Issuer has received the repurchase price from the Bonds' Issuer. The Noteholders' return on the investments in the Notes which are redeemed due to the repurchase will be lower than the initially planned return.

Notes have limited liquidity and transferability

The Notes are illiquid securities and there is no active market for them, and the Notes are not admitted to any trading venue. The potential buyers and transferees are limited only to other Mintos' clients who are registered on the Platform. Which all means that the Noteholder might need to offer the Notes with a significant discount and hence would not meet the expected return on the investment, or might even be unable to sell them at all during a shorter or longer period of time.

The Noteholder should therefore only invest in Notes that the Noteholder is comfortable with holding to maturity.

SECTION D - KEY INFORMATION ON THE OFFER OF SECURITIES TO THE PUBLIC

| | |
|--|---|
| <p><i>Under which conditions and timetable can I invest in this security?</i></p> | <p>To purchase Notes from the Issuer, the Investor registered on the Platform submits an investment order using a dedicated section on the Platform, indicating the amount of money that the Investor wishes to invest in Notes.</p> <p>Once Investors have indicated on Mintos platform that they wish to purchase Notes, Mintos reserves those funds to be ready available for the Issuer to submit its purchase order to buy the Bonds and then, after the Bonds are purchased, delivers Notes to Investors on their Investment Accounts with Mintos. The reservation means that those funds remain on the Investment Account of the Investor but are not available for other transactions until the Notes are delivered, or, in the event of insufficient total interest of Investors to perform Bond purchase, until the Notes purchase is cancelled.</p> <p>The Notes are publicly offered by the Issuer through the Platform. Investors can purchase Notes from the Issue Date until the Maturity Date of the Notes provided in the Final Terms or until the time when the Notes are fully sold to Investors by the Issuer, whichever occurs earlier. Information about the offer results of the Notes is published on the website www.mintos.com in real time. The offer of the Notes is subject to the Bonds availability for the Issuer to purchase.</p> <p>The process for purchasing Notes is automated and takes place in real-time. When the transaction order is accepted by the Platform, Mintos debits cash funds from the Investor's cash account with Mintos in exchange for delivery of the Notes to the Investor's financial instruments account with Mintos. The Notes allotted are available as soon as the transaction order is executed by Mintos, by means of the Investor's profile on the Platform. Further alienation of Notes may be done as soon as available on the Investor's Investment Accounts.</p> <p>Minimum subscription amount is one Note. Maximum subscription amount is up to the Aggregate Nominal Amount as set out under relevant Series of Notes, but subject to the nominal amount of the Notes being available for purchase from the Issuer as at execution time of the transaction order at Mintos.</p> |
| <p><i>Why is this prospectus being produced?</i></p> | <p>The Notes provide intended retail investors with a way to diversify their investment portfolio and invest in asset-backed securities. The offer of the Notes is not subject to an underwriting agreement on a firm commitment basis.</p> <p>Description of the most material conflicts of interest pertaining to the offer or admission to trading</p> <p>While the rights and the responsibilities of Mintos and the Issuer are detailed in the Transaction Documents and the Base Prospectus, and Mintos has established policies and procedures to mitigate the risk, it is not possible to fully avoid the possibility of a conflict of interests between the parties that could impact the interests of the Noteholder.</p> <p>Mintos provides placement services to the Issuer with respect to the Notes and Mintos receives a fee for placement services.</p> |

EMISIJAS ĪPAŠAIS KOPSAVILKUMS**A NODAĻA - IEVADS UN BRĪDINĀJUMI**

Šis kopsavilkums ir jālasa kā Pamatprospekta un Galīgo noteikumu ievads, un jebkurš lēmums ieguldīt Parādzīmēs ir jāpieņem, ieguldītājam izskatot visu Pamatprospektu, tostarp visus dokumentus, uz kuriem iekļautas atsauces, un Galīgos noteikumus.

Ja tiesā tiek iesniegta prasība saistībā ar Pamatprospektā un Galīgajos noteikumos ietverto informāciju, saskaņā ar attiecīgās valsts tiesību aktiem prasītājam ieguldītājam var nākties segt Pamatprospekta un Galīgo noteikumu tulkošanas izmaksas pirms tiesvedības uzsākšanas.

Emitentam netiks piemērota civiltiesiskā atbildība, pamatojoties tikai uz šo kopsavilkumu, tostarp tā tulkojumu, ja vien tas nav maldinošs, neprecīzs vai nekonekvants, lasot kopā ar citām Pamatprospekta un Galīgo noteikumu daļām, vai ja kopsavilkums, lasot kopā ar citām Pamatprospekta un Galīgo noteikumu daļām, nesniedz galveno informāciju, kas palīdzētu ieguldītājiem apsvērt, vai ieguldīt Parādzīmēs.

Jūs varat zaudēt visu vai daļu no ieguldītā kapitāla. Jūs gatavojaties iegādāties produktu, kas nav vienkāršs un kuru var būt grūti saprast.

Parādzīmju starptautiskais vērtspapīru identifikācijas numurs (ISIN) ir LVX0000CIUZ2. Emitents ir SIA Mintos Finance Nr. 46. Tā juridiskās personas identifikators (LEI) ir 984500B65BH8EA1CF298. Tā juridiskā adrese ir Skanstes iela 52, Rīga, LV-1013, Latvija.

Emitenta akcionārs Pamatprospektu apstiprināja 01.12.2023.

Pamatprospektu apstiprināja Latvijas Banka, K. Valdemāra iela 2A, Rīga, LV-1050, Latvija (tālruna numurs: +371 6702 2300; e-pasta adrese: info@bank.lv) 06.12.2023.

B NODAĻA - GALVENĀ INFORMĀCIJA PAR EMITENTU

| | |
|--|---|
| Kas ir vērtspapīru emitents? | <p>Emitents ir īpašam nolūkam dibināts uzņēmums, kura vienīgais mērķis ir emitēt un ieguldītājiem Platformā piedāvāt Parādzīmes, kas ir nodrošinātas ar Emitenta iegādātajām Obligācijām. Emitents neveic nekādu citu uzņēmējdarbību.</p> <p>Emitents 08.02.2023. ir reģistrēts Latvijas Republikas Uzņēmumu reģistra Komercreģistrā kā sabiedrība ar ierobežotu atbildību ar nosaukumu SIA Mintos Finance Nr. 46 un reģistrācijas numuru 40203460718. Tas darbojas saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktiem, un tā juridiskā adrese ir Skanstes iela 52, Rīga, LV-1013, Latvija. Emitenta juridiskās personas identifikators (LEI) ir: 984500B65BH8EA1CF298.</p> <p>Visas Emitenta akcijas pieder 2018. gada 1. novembrī Latvijas Republikā reģistrētai sabiedrībai SIA Mintos Capital Management ar reģistrācijas numuru 40203178505.</p> <p>Emitentu pārvalda valde, kuras locekļus ieceļ SIA Mintos Capital Management kā vienīgais Emitenta akcionārs:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Valdes priekšsēdētājs: Mārtiņš Šulte; • Valdes loceklis: Mārtiņš Valters. |
| Kāda ir galvenā finanšu informācija par emitentu? | <p>Pamatprospekta iesniegšanas dienā Emitents nav uzsācis nekādu darbību, un attiecīgi nav sagatavoti finanšu pārskati. Finanšu pārskati tiks sagatavoti saskaņā ar Latvijas vispārpieņemtajiem grāmatvedības principiem (VPGP).</p> <p>Emitenta reģistrētais pamatkapitāls ir 2800 EUR, kas sastāv no 2800 akcijām, no kurām katras nominālvērtība ir 1 EUR.</p> |
| Kādi ir galvenie emitentam raksturīgie riski? | <p>Emitents var neizpildīt savas saistības vai kļūt maksātnespējīgs</p> <p>Emitents ir Mintos Group pilnībā piederošs uzņēmums, un tas neveic nekādu citu uzņēmējdarbību, izņemot Pamatprospektā norādīto. Pastāv risks, ka Emitents var pēkšņi pārtraukt efektīvi pildīt savas saistības saskaņā ar spēkā esošajiem līgumiem un pārkāpt to noteikumus, kā rezultātā Parādzīmju turētājam var tikt pārtraukta atmaksa. Tas var novest pie atmaksas kavējumiem un daļējas vai pilnīgas ieguldīto summu zaudēšanas.</p> <p>Lai gan Emitents ir izveidots, nodibināts un veic darbību kā īpašam nolūkam dibināts uzņēmums, piemērojamo tiesību aktu un/vai tiesu prakses iespējamo juridisko nepilnību dēļ Emitents dažādu iemeslu dēļ var tikt atzīts par maksātnespējīgu. Šādās situācijās Parādzīmju turētājs var saskarties ar kavējumiem ieguldīto līdzekļu saņemšanā, un tiesību normu dēļ viņa kā Emitenta kreditora prioritāte var tikt mainīta, kā rezultātā viņš var saņemt mazākas summas, nekā pienākas saskaņā ar Parādzīmēm.</p> <p>Mintos var nespēt segt Emitenta uzturēšanas un administratīvās izmaksas</p> <p>Nemot vērā Emitenta kā starpnieka lomu, Emitenta uzturēšanas izmaksas un administratīvos izdevumus būtībā sedz Mintos, izmantojot kompensācijas mehānismu. Ja kāda iemesla dēļ, kas minēts kā Mintos specifisks risks, Mintos nespēj segt šādas izmaksas, tas var būtiski ietekmēt Emitenta darbību un tā spēju apkalpot Parādzīmes un veikt maksājumus Parādzīmju turētājam.</p> |

C NODAĻA - GALVENĀ INFORMĀCIJA PAR VĒRTSPAPĪRIEM

| | |
|--|---|
| <p>Kādas ir vērtspapīru galvenās iezīmes?</p> | <p>Veids, klase un ISIN</p> <p>Parādzīmes ir Emitenta tiešas, vispārējas, nesubordinētas un ierobežota regresa tiesību parāda saistības, kas savā starpā ir līdzvērtīgas (<i>pari passu</i>); un šīs saistības vienmēr ir vismaz <i>pari passu</i> ar visām citām Emitenta pašreizējām un turpmākām tiešajām, vispārējām, nesubordinētajām un ierobežotu regresa tiesību parāda saistībām, kas izriet no pašreizējām un turpmākām Sērijām, izņemot tās saistības, kurām piemērojami tiesību akti var dot priekšroku. Emitents emitē Parādzīmes reģistrētā formā, un tās tiek noguldītas un turētas kā dematerializēts ieraksts pie Mintos. Parādzīmju ISIN ir LVX0000CIUZ2.</p> <p>Valūta, denominācija, nominālvērtība, emitēto vērtspapīru skaits un vērtspapīru termiņš</p> <p>Kopējā nominālvērtība ir EUR 2000000.00, kas sadalīta 200000000 Parādzīmēs, katra ar nominālvērtību EUR 0.01. Vērtspapīru galīgais termiņš ir 10-Jul-2027.</p> <p>Ar vērtspapīriem saistītās tiesības</p> <p>Parādzīmes dos katram Parādzīmju turētājam tiesības saņemt (ņemot vērā jebkuru iepriekšēju pirkumu un atcelšanu vai pirmstermiņa izpirkšanu) pamatsummas un/vai procentu maksājumu Galīgajos noteikumos norādītajos maksājumu datumos.</p> <p>Vērtspapīru relatīvā prioritāte</p> <p>Parādzīmes ir Emitenta tiešas, vispārējas, nesubordinētas un ierobežota regresa tiesību parāda saistības, kas savā starpā ir līdzvērtīgas (<i>pari passu</i>); un šīs saistības vienmēr ir vismaz <i>pari passu</i> ar visām citām Emitenta pašreizējām un turpmākām tiešajām, vispārējām, nesubordinētajām un ierobežotu regresa tiesību saistībām, kas izriet no pašreizējām un turpmākām Sērijām, izņemot tās saistības, kurām piemērojami tiesību akti var dot priekšroku.</p> <p>Vērtspapīru brīvas pārvedamības ierobežojumi</p> <p>Parādzīmes tiek turētas un brīvi pārskaitītas tikai starp Parādzīmju turētāju finanšu instrumentu kontiem Mintos platformā.</p> <p>Piemērojamie likumi</p> <p>Latvijas Republikas likums.</p> |
| <p>Kur tiks tirgoti vērtspapīri?</p> | <p>Nav iesniegts un netiks iesniegts pieteikums par Parādzīmju tirdzniecību regulētā tirgū vai jebkurā citā tirdzniecības vietā, izņemot Platformu.</p> |
| <p>Kas ir Obligāciju Emitents?</p> | <p>Obligāciju Emitents ir SIA "iCotton", Latvijas ražošanas uzņēmums, kas dibināts 24.11.2011. un darbojas saskaņā ar Latvijas Republikas tiesību aktiem kā sabiedrība ar ierobežotu atbildību ar reģistrācijas numuru 42103057947, juridiskā adrese: Krūmu iela 74, Liepāja, Latvija, LV — 3405. Obligāciju Emitents ietilpst iCotton Group. 2012. gadā Liepājā dibinātā iCotton Group ir ievērojams starptautisks uzņēmums, kas specializējas augstas kvalitātes kokvilnas un personīgās higiēnas produktu ražošanā.</p> <p>Obligāciju Emitenta reģistrētais pamatkapitāls ir 13 333 300 EUR, apmaksātais pamatkapitāls ir 8 150 000 EUR, un tas ir sadalīts 81 500 parastajās akcijās ar nominālvērtību 100 EUR katra. Visas akcijas piešķir vienādas tiesības Obligāciju Emitenta akcionāriem. Galvenais akcionārs, kuram pieder 61,13% akciju, ir Maralbek Gabdsattarov, Latvijas personas kods 160977-18023. Atlikušie 38,87% Obligāciju Emitenta akciju pieder pašam Obligāciju Emitentam.</p> <p>Obligāciju Emitenta galvenie administratīvie, vadības un uzraudzības amati:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Sergejs Binkovskis - valdes priekšsēdētājs (CEO); • Maralbek Gabdsattarov - uzraudzības padomes priekšsēdētājs. <p>Apstiprinātais revidents revidētajiem konsolidētajiem finanšu pārskatiem uz 2022. gada 31. decembri un 2021. gada 31. decembri un par finanšu gadu, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī un 2022. gada 31. decembrī, bija AS "Nexia Audit Advice", reģistrācijas Nr. 40003858822, juridiskā adrese: Baznīcas iela 31-14, Rīga, LV-1010, Latvija.</p> |

Kādi ir galvenie vērtspapīriem raksturīgie riski?

Nemot vērā, ka visi maksājumi, kas Emitentam jāveic attiecībā uz Parādzīmēm, tiks veikti tikai no summām, ko Emitents pats vai ko tā vārdā ik pa laikam saņem vai atgūst saskaņā ar Obligācijām, un tikai tādā apmērā, kādā tās tiek saņemtas vai atgūtas, vienmēr ievērojot Maksājumu prioritāti, galvenais ar Obligācijām nodrošināto Parādzīmju risks ir saistību neizpildes risks. Tas ir risks, ka Obligāciju Emitents nespēs veikt procentu maksājumus vai nespēs Emitentam atmaksāt Obligāciju pamatsummu to dzēšanas datumā.

Dažādi notikumi un neveiksmes var izraisīt situācijas, kad Mintos nespēj turpināt darbību.

Mintos ir salīdzinoši jauns pakalpojums, un tas darbojas sarežģītā un dinamiskā regulatīvā un konkurences vidē, un dažādi notikumi un neveiksmes var novest pie tā, ka Mintos pārtrauc pakalpojumu sniegšanu, tostarp Platformas darbību. Šādi notikumi cita starpā ietver licences atsaukšanu, vājus finanšu rezultātus, sliktu reputāciju, neatbilstības gadījumus, būtiskas izmaiņas piemērojamajos noteikumos, kas ietekmē Mintos darbības modeli, vai ekonomikas lejupslīdi. Ja Mintos pārtrauc darbību, tas var būtiski ietekmēt Parādzīmju turētāja spēju saņemt atmaksu noteiktajā termiņā.

Mintos ir regulēts un uzraudzīts uzņēmums, tāpēc Mintos likvidācijas vai maksātnespējas gadījumā šo procesu uzraudzīs valsts kompetentā iestāde. Izraudzītais likvidators vai administrators pārņems valdes funkcijas. Mintos turpinās apkalpot savus klientus, ieguldījumu kontus un attiecīgos finanšu instrumentu portfelus atbilstoši tam, ko Mintos drīkst darīt saskaņā ar piemērojamajiem maksātnespējas un likvidācijas noteikumiem. No iecelšanas brīža procesu vadītu ieceltais administrators vai likvidators. Dažos gadījumos var tikt piemērots ieguldītāju aizsardzības likums. Šādi procesi var būtiski ietekmēt ieguldījuma atgriešanas laiku un sarežģīt atgriešanu Parādzīmes turētājam.

Turklāt Mintos kādu iemeslu dēļ varētu pēkšņi pārtraukt pildīt savas saistības saskaņā ar esošajiem līgumiem, izraisot maksājumu kavēšanos vai daļēju vai pilnīgu Parādzīmēs ieguldītās summas zaudēšanu.

Parādzīmju turētājam nav regresa tiesību pret Obligāciju Emitentu, Obligāciju galvotājiem vai nodrošinājuma aģentu.

Parādzīmju turētājam nav tiešu tiesību uz Obligācijām. Tā vietā Parādzīmju turētājs iegādājas Parādzīmes, kas ir nodrošinātas ar attiecīgajām Obligācijām. Īpašumtiesības uz Obligācijām un no tām izrietošās attiecīgās tiesības pieder Emitentam. Tas nozīmē, ka Parādzīmju turētājam nebūs tiešu regresa prasību pret Obligāciju Emitentu un iespējas patstāvīgi un pēc saviem ieskatiem vērsties pret Obligāciju Emitentu, lai piedzītu maksājumus saskaņā ar Obligācijām. Šā paša iemesla dēļ Parādzīmju turētājam nebūs tiešu regresa prasību pret Obligāciju galvotāju (ja tāds ir) un/vai nodrošinājuma aģentu, kā arī nebūs iespējas vērsties pret Obligāciju Emitentu, Obligāciju galvotāju (ja tāds ir) un/vai nodrošinājuma aģentu (ja tāds ir), lai piespiestu tos pienācīgi pildīt savus pienākumus un saistības. Visas šīs darbības veic Emitents kā Obligāciju likumīgais īpašnieks saskaņā ar Pamatprospekta un Darījuma dokumentu noteikumiem.

Dažas izmaksas var ieņemt augstāku prioritāti nekā maksājumi Parādzīmju turētājam

Lai gan Emitenta pienākums ir pārskaitīt Parādzīmju turētājam visus maksājumus, kas saņemti no Obligāciju Emitenta, ir noteiktas izmaksas, piemēram, nodokļi, Mintos komisijas maksas un piedziņas izmaksas, kas ieņem augstāku prioritāti par maksājumiem Parādzīmju turētājam. Tas nozīmē, ka Parādzīmju turētājs saņems maksājumu tikai pēc tam, kad būs nokārtotas augstākas prioritātes maksājumu saistības.

Pastāv arī risks, ka tiesas vai maksātnespējas procesa rezultātā var tikt noteikta cita maksājumu prioritāte, kas atšķiras no Pamatprospektā noteiktās prioritātes.

Saistības, kas nav saistītas ar konkrētu Sēriju, tiks proporcionāli sadalītas starp visām Parādzīmju Sērijām.

Ja ar konkrēto Parādzīmi ir saistītas augstākas prioritātes izmaksas, t. i., nodokļi, nodevas un atgūšanas izmaksas, tad tās tiks segtas no Parādzīmju turētājiem pienākošajiem maksājumiem saskaņā ar Pamatprospektā noteikto Maksājumu prioritāti. Ja saistības nav attiecināmas uz konkrētu Sēriju, piemēram, juridiskās izmaksas, tās tiks proporcionāli sadalītas starp visām Obligāciju Sērijām, ja vien Maksājumu prioritāte nenosaka citādi.

Obligāciju atpiršana varētu ietekmēt plānoto atdevi ieguldītājiem

Obligāciju Emitents var jebkurā brīdī no ieguldītājiem, tostarp Emitenta, atpirkt Obligācijas, samaksājot Obligāciju Emitenta Prospektā noteikto vērtību bez soda naudas vai cita veida kompensācijas. Tas var notikt, piemēram, gadījumos, kad Obligāciju Emitents nolemj atpirkt visas Obligācijas pirms to dzēšanas termiņa Obligāciju Emitenta Prospektā aprakstīto iemeslu dēļ. Tas, savukārt, automātiski aktivizēs Parādzīmju atpiršanu no Emitenta puses.

Obligāciju Emitentam ir ne tikai atpiršanas tiesības, bet arī pienākums atpirkt Obligācijas no ieguldītājiem, iestājoties noteiktiem Obligāciju Emitenta Prospektā norādītajiem notikumiem.

Ja Obligāciju Emitents izmanto pirmstermiņa atpiršanas tiesības, attiecīgā Parādzīmju Sērija tiks pilnībā vai daļēji atpirkta pirms termiņa, tiklīdz Emitents būs saņēmis atpiršanas cenu no Obligāciju Emitenta. Parādzīmju turētāju atdeve no ieguldījumiem Parādzīmēs, kas tiek dzēstas atpiršanas rezultātā, būs mazāka nekā sākotnēji plānotā atdeve.

Parādzīmēm ir ierobežota likviditāte un pārvedamība

Parādzīmes ir nelikvidi vērtspapīri, un tām nav aktīva tirgus, un Parādzīmes nav iekļautas nevienā tirdzniecības vietā. Potenciālie pircēji un pārņēmēji ir tikai citi Mintos klienti, kas ir reģistrēti Platformā. Tas viss nozīmē, ka Parādzīmju turētājam var nākties piedāvāt Parādzīmes ar ievērojamu atlaidi un tādējādi netiktu sasniegta paredzamā atdeve no ieguldījuma vai arī tās vispār nevarētu pārdot isākā vai garākā laika periodā.

Tāpēc Parādzīmju turētājam vajadzētu ieguldīt tikai tajās Parādzīmēs, kuras viņš ir gatavs turēt līdz to dzēšanas termiņam.

| | |
|---|---|
| <p>Kādos apstākļos un saskaņā ar kādu grafiku es varu ieguldīt šajā vērtspapīrā?</p> | <p>Lai iegādātos Parādzīmes no Emitenta, Platformā reģistrēts ieguldītājs iesniedz ieguldījumu rīkojumu, izmantojot tam paredzētu Platformas sadaļu, norādot naudas summu, ko ieguldītājs vēlas ieguldīt Parādzīmēs.</p> <p>Tiklīdz ieguldītāji Mintos platformā ir norādījuši, ka vēlas iegādāties Parādzīmes, Mintos rezervē šos līdzekļus, lai tie būtu pieejami Emitentam, lai tas varētu iesniegt pirkuma rīkojumu Obligāciju iegādei, un pēc Obligāciju iegādes piegādā Parādzīmes ieguldītājiem uz viņu ieguldījumu kontiem Mintos platformā. Rezervēšana nozīmē, ka šie līdzekļi paliek ieguldītāja ieguldījumu kontā, bet nav pieejami citiem darījumiem līdz Parādzīmju piegādei vai, ja ieguldītāju kopējā interese par Parādzīmju iegādi ir nepietiekama, līdz Parādzīmju iegādes anulēšanai.</p> <p>Parādzīmes publiski piedāvā Emitents, izmantojot Platformu. Ieguldītāji var iegādāties Parādzīmes no Emisijas datuma līdz Parādzīmju dzēšanas datumam, kas ir norādīts Galīgajos noteikumos, vai līdz brīdim, kad Emitents ir pārdevis visas Parādzīmes ieguldītājiem, atkarībā no tā, kurš no šiem notikumiem iestājas agrāk. Informācija par Parādzīmju piedāvājuma rezultātiem tiek publicēta tīmekļa vietnē www.mintos.com reāllaikā. Parādzīmju piedāvājums ir atkarīgs no to Obligāciju pieejamības, kuras Emitents plāno iegādāties.</p> <p>Parādzīmju iegādes process ir automatizēts un notiek reāllaikā. Kad Platforma apstiprina darījuma rīkojumu, Mintos debitē naudas līdzekļus no ieguldītāja naudas konta Mintos platformā apmaiņā pret Parādzīmju piegādi uz ieguldītāja finanšu instrumentu kontu Mintos platformā. Piešķirtās Parādzīmes ir pieejamas, tiklīdz Mintos ir izpildījis darījuma rīkojumu, izmantojot ieguldītāja profilu Platformā. Turpmāka Parādzīmju atsavināšana var tikt veikta, tiklīdz tās ir pieejamas ieguldītāja ieguldījumu kontos.</p> <p>Minimālais parakstīšanās apjoms ir viena Parādzīme. Maksimālais parakstīšanās apmērs Kopējais nominālais apjoms, kas noteikts attiecīgajai Parādzīmju Sērijai, bet ar nosacījumu, ka Parādzīmju nominālais apjoms ir pieejams iegādei no Emitenta darījuma rīkojuma izpildes brīdī Mintos platformā.</p> |
| <p>Kāpēc tiek sagatavots šis prospekts?</p> | <p>Parādzīmes sniedz paredzētajiem privātajiem ieguldītājiem iespēju diversificēt savu ieguldījumu portfeli un ieguldīt ar aktīviem nodrošinātos vērtspapīros. Parādzīmju piedāvājums nav pakļauts parakstīšanas līgumam uz stingru saistību pamata.</p> <p>Ar piedāvājumu vai pielaidi tirdzniecībai saistīto būtiskāko interešu konfliktu apraksts</p> <p>Lai gan Mintos un Emitenta tiesības un pienākumi ir detalizēti aprakstīti Darījuma dokumentos un Pamatprospektā, un Mintos ir izstrādājis politiku un procedūras, lai mazinātu risku, nav iespējams pilnībā izvairīties no pušu interešu konflikta, kas varētu ietekmēt Parādzīmju turētāja intereses.</p> <p>Mintos sniedz Emitentam izvietojuma pakalpojumus attiecībā uz Parādzīmēm, un Mintos saņem maksu par izvietojuma pakalpojumiem.</p> |

Annexe 1 aux Conditions définitives

RÉSUMÉ PROPRE À L'ÉMISSION

SECTION A - INTRODUCTION ET AVERTISSEMENTS

Ce résumé doit être lu comme une introduction au Prospectus de base et aux Conditions définitives, et toute décision d'investir dans les Notes doit être fondée sur l'examen du Prospectus de base dans son ensemble par l'investisseur, y compris tout document incorporé par référence, ainsi que des Conditions définitives.

Lorsqu'une action concernant les informations contenues dans le Prospectus de base et les Conditions définitives est intentée devant un tribunal, l'investisseur plaignant peut, en vertu du droit national applicable, avoir à supporter les frais de traduction du Prospectus de base et des Conditions définitives avant que la procédure judiciaire ne soit engagée.

Aucune responsabilité civile ne sera imputée à l'Émetteur sur la seule base du présent résumé, y compris toute traduction, à moins que celui-ci ne soit trompeur, inexact ou incohérent lorsqu'il est lu conjointement avec les autres parties du Prospectus de base et des Conditions définitives, ou si le résumé, lorsqu'il est lu conjointement avec les autres parties du Prospectus de base et des Conditions définitives, ne fournit pas d'informations clés pour aider les investisseurs lorsqu'ils envisagent d'investir dans des Notes.

Vous pourriez perdre tout ou partie du capital investi. **Vous êtes sur le point d'acheter un produit qui n'est pas simple et qui peut être difficile à comprendre.**

Le numéro international d'identification des valeurs mobilières (ISIN) des Notes est **LVX0000CIUZ2**. L'Émetteur est SIA Mintos Finance N° 46. Son identifiant d'entité juridique (LEI) est 984500B65BH8EA1CF298. Son siège social est situé au 52 Skanstes Street, Riga, LV1013, Lettonie.

L'actionnaire de l'Émetteur a approuvé le Prospectus de base le 01.12.2023.

Le Prospectus de base a été approuvé par la Latvijas Banka, K. Valdemara 2A, Riga LV-1050, Lettonie (numéro de téléphone : +371 6702 2300 ; adresse électronique : info@bank.lv) le 06.12.2023.

SECTION B - INFORMATIONS CLÉS SUR L'ÉMETTEUR

| | |
|---|---|
| Qui est l'émetteur des valeurs mobilières ? | <p>L'Émetteur est une entité à vocation spéciale créée dans le seul but d'émettre et d'offrir des Notes aux Investisseurs sur la Plateforme, qui sont adossées aux Obligations acquises auprès de l'Émetteur. L'Émetteur ne participe à aucune autre activité commerciale.</p> <p>L'Émetteur est constitué en société à responsabilité limitée et a été immatriculé au Registre du commerce, à savoir Registre des entreprises de la République de Lettonie le 08.02.2023 sous le nom de SIA Mintos Finance N° 46 sous le numéro d'enregistrement 40203460718. Il opère selon les lois de la République de Lettonie et a son siège social à Skanstes Street 52, Riga, LV-1013, Lettonie. L'identifiant d'entité juridique (LEI) de l'Émetteur est : 984500B65BH8EA1CF298.</p> <p>Toutes les actions de l'Émetteur sont détenues par SIA Mintos Capital Management, enregistrée en République de Lettonie le 1er novembre 2018 sous le numéro d'enregistrement 40203178505.</p> <p>L'Émetteur est dirigé par le Conseil d'administration, dont les membres sont nommés par SIA Mintos Capital Management en qualité d'actionnaire unique de l'Émetteur :</p> <ul style="list-style-type: none">• Président du Conseil d'administration : Martins Sulte ;• Membre du Conseil d'administration : Martins Valters. |
| Quelles sont les informations financières clés concernant l'Émetteur ? | <p>À la date de soumission du présent Prospectus de base, l'Émetteur n'a pas commencé ses activités, par conséquent, aucun état financier n'a été préparé. Les états financiers seront préparés conformément aux principes comptables généralement reconnus (PCGR) en Lettonie.</p> <p>Le capital social de l'Émetteur est de 2 800 EUR et composé de 2 800 actions ayant chacune une valeur nominale de 1 EUR.</p> |
| Quels sont les principaux risques propres à l'émetteur ? | <p>L'Émetteur pourrait manquer à ses obligations ou devenir insolvable.</p> <p>L'Émetteur est une société détenue à 100 % par le groupe Mintos et n'exerce aucune activité commerciale autre que celles indiquées dans le Prospectus de base. Il existe un risque que l'Émetteur cesse soudainement d'honorer effectivement ses obligations au titre des accords existants et qu'il en viole les dispositions, ce qui entraînerait des remboursements manquants au Titulaire de Notes. Cela pourrait entraîner des retards dans les remboursements et la perte partielle ou totale des montants investis.</p> <p>Bien que l'Émetteur soit créé, établi et exerce ses activités en tant qu'entité à vocation spéciale, en raison d'éventuelles lacunes juridiques du droit applicable et/ou de la pratique judiciaire, l'Émetteur pourrait être déclaré insolvable pour diverses raisons. Dans de telles situations, le Titulaire de notes pourrait subir des retards dans la réception de ses fonds investis et sa priorité en tant que créancier de l'Émetteur pourrait être modifiée par la règle de droit, ce qui entraînerait la réception de montants inférieurs aux montants dus en vertu des Notes.</p> <p>Mintos peut ne pas être en mesure de couvrir les frais de maintenance et d'administration de l'Émetteur.</p> <p>Compte tenu de la nature d'intermédiaire de l'Émetteur, les coûts de maintenance et les frais administratifs de l'Émetteur sont essentiellement couverts par Mintos, via un mécanisme de compensation. Si, pour une raison quelconque mentionnée comme risque propre à Mintos, Mintos n'est pas en mesure de couvrir ces coûts, cela pourrait avoir une incidence importante sur les activités de l'Émetteur et sa capacité à servir les Notes et à effectuer des paiements au Titulaire des Notes.</p> |

SECTION C - INFORMATIONS CLÉS SUR LES VALEURS MOBILIÈRES

| | |
|--|--|
| <p>Quelles sont les principales caractéristiques des valeurs mobilières ?</p> | <p>Type, classe et ISIN</p> <p>Les Notes constituent des titres de créance directs, généraux, non subordonnés et à recours limité de l'Émetteur, qui sont de même rang entre eux ; et à tout moment, ces titres de créance sont au moins de même rang avec tous les autres titres de créance directes, générales, non subordonnées et à recours limité de l'Émetteur, présentes et futures, issues de la présente Série et des Séries ultérieures, à l'exception des titres qui peuvent être privilégiés par le droit applicable. Les Notes sont émises par l'Émetteur sous forme nominative et sont déposées et détenues sous forme d'inscription en compte auprès de Mintos. L'ISIN des Notes est LVX0000CIUZ2.</p> <p>Devise, dénomination, valeur nominale, nombre des titres émis et durée des valeurs mobilières</p> <p>Le Montant nominal total est de 2000000.00 euros, qui est divisé en 200000000 Titres, chacune d'un montant nominal de 0.01 euros. La Date d'échéance des valeurs mobilières est le 10-Jul-2027.</p> <p>Les droits liés aux valeurs mobilières</p> <p>Les Notes donneront à chaque Titulaire de Notes le droit de recevoir (sous réserve de tout achat et annulation préalable ou de tout rachat anticipé) le paiement du principal et/ou des intérêts aux dates de paiement indiquées dans les Conditions définitives.</p> <p>L'ancienneté relative des titres</p> <p>Les Notes constituent des titres de créance directs, généraux, non subordonnés et à recours limité de l'Émetteur, qui sont de même rang entre eux ; et à tout moment, ces obligations sont au moins de même rang avec toutes les autres obligations directes, générales, non subordonnées et à recours limité de l'Émetteur, présentes et futures, issues de la présente Série et des Séries ultérieures, à l'exception des obligations qui peuvent être privilégiées par le droit applicable.</p> <p>Restrictions imposées à la libre négociabilité des valeurs mobilières</p> <p>Les Notes sont détenues et librement négociées uniquement entre les comptes d'instruments financiers des Titulaires de Notes chez Mintos.</p> <p>Droit applicable</p> <p>La législation de la République de Lettonie.</p> |
| <p>Où les valeurs mobilières seront-elles négociées ?</p> | <p>Aucune demande n'a été ou ne sera faite pour négocier les Notes sur un marché réglementé ou sur toute autre plateforme de négociation autre que la Plateforme.</p> |
| <p>Qui est l'Émetteur d'obligations ?</p> | <p>L'Émetteur d'obligations est SIA « iCotton », une société de production de Lettonie, constituée le 24.11.2011, et opérant en vertu des lois de la République de Lettonie en tant que société à responsabilité limitée sous le numéro d'enregistrement 42103057947, adresse légale : Krumu street 74, Liepāja, Lettonie, LV - 3405. L'Émetteur d'obligations fait partie du groupe iCotton. Le groupe iCotton a été créé en 2012 à Liepāja, en Lettonie, et est un fabricant international de renom spécialisé dans le coton de haute qualité et les produits de soins personnels.</p> <p>Le capital social de l'Émetteur d'obligations est de 13 333 300 EUR et le capital social libéré est de 8 150 000 EUR et est divisé en 81 500 actions ordinaires d'une valeur nominale de 100 EUR chacune. Toutes les actions confèrent les mêmes droits aux actionnaires de l'Émetteur d'obligations. L'actionnaire principal détenant 61,13 % des actions est Maralbek Gabdsattarov, numéro d'identification personnel letton 160977-18023. Les 38,87 % restants des actions de l'Émetteur d'obligations sont détenus par l'Émetteur d'obligations.</p> <p>Les principales fonctions d'administration, de direction et de contrôle de l'Émetteur d'obligations :</p> <ul style="list-style-type: none"> • Sergejs Binkovskis - Président du conseil d'administration (PDG) ; • Maralbek Gabdsattarov - Président du conseil de surveillance. <p>Les commissaires aux comptes des comptes consolidés audités pour les exercices clos au 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021 étaient AS « Nexia Audit Advice », numéro d'enregistrement 40003858822, adresse légale : Baznīcas iela 31-14, Rīga, LV-1010, Lettonie.</p> |

Quels sont les principaux risques propres aux valeurs mobilières ?

Étant donné que tous les paiements à effectuer par l'Émetteur au titre des Notes seront effectués uniquement à partir et dans la mesure des sommes reçues ou recouvrées à tout moment par ou pour le compte de l'Émetteur au titre des Obligations, toujours sous réserve de la Priorité des paiements, le risque principal pour les Notes, qui sont adossées aux Obligations, est un risque de défaillance. Il s'agit du risque que l'Émetteur d'obligations ne soit pas en mesure d'effectuer les paiements d'intérêts ou de rembourser le montant principal des Obligations à leur date d'échéance à l'Émetteur.

Divers événements et défaillances pourraient entraîner des situations où Mintos ne serait pas en mesure de poursuivre ses activités.

En tant que service relativement nouveau, Mintos opère dans un environnement réglementaire et concurrentiel complexe et dynamique et divers événements et défaillances pourraient conduire Mintos à mettre fin à la fourniture de services, y compris les opérations de la Plateforme. Ces événements comprennent notamment la révocation de la licence, un faible rendement financier, une réputation négative, des événements de non-conformité, des changements radicaux dans les réglementations applicables ayant un impact sur le modèle d'exploitation de Mintos ou une récession économique. Si Mintos cesse ses activités, cela pourrait avoir une incidence importante sur la capacité du Titulaire de Notes à recevoir son remboursement à temps.

Si Mintos entre en liquidation ou en insolvabilité, en tant qu'entité réglementée et soumise à la surveillance prudentielle, la procédure sera supervisée par l'ANC. Le liquidateur ou l'administrateur désigné assumera les fonctions du conseil d'administration. Mintos continuera à servir ses clients et les comptes d'investissement, ainsi que les portefeuilles d'instruments financiers concernés, conformément à ce que Mintos est autorisé à faire en vertu des règles applicables en matière d'insolvabilité et de liquidation. Dès sa nomination, la procédure est conduite par l'administrateur ou le liquidateur désigné. Dans certains cas, la loi sur la protection des investisseurs peut s'appliquer. De telles procédures peuvent influencer considérablement les délais de retour sur investissement et rendre le rendement plus complexe pour le Titulaire de notes.

En outre, Mintos pourrait, pour une raison quelconque, cesser soudainement d'honorer ses obligations en vertu des accords existants, ce qui entraînerait des retards de paiement ou la perte partielle ou totale du montant investi dans les Notes.

Le Titulaire de notes n'a aucun droit de recours contre l'Émetteur d'obligations, les Garants d'obligations ou l'agent des sûretés.

Le Titulaire de notes n'a aucun droit direct sur les Obligations. Au lieu de cela, le Titulaire de notes acquiert des Notes, qui sont adossées aux Obligations correspondantes. Le titre légal des Obligations et les droits y afférents qui en découlent sont conférés à l'Émetteur. Cela signifie que le Titulaire de notes n'aura aucun recours direct contre l'Émetteur d'obligations et qu'il n'aura aucune possibilité de poursuivre l'Émetteur d'obligations, de manière indépendante et à sa discrétion, pour recouvrer les paiements effectués au titre des Obligations. Pour la même raison, le Titulaire de notes n'aura aucun recours direct contre le Garant des obligations (le cas échéant) et/ou l'agent des sûretés et ne pourra pas poursuivre l'Émetteur d'obligations, le Garant des obligations (le cas échéant) et/ou l'agent des sûretés (le cas échéant) pour les obliger à s'acquitter dûment de leurs devoirs et obligations. Toutes ces actions sont effectuées par l'Émetteur en tant que propriétaire légal des Obligations conformément aux dispositions du Prospectus de base et des Documents de transaction.

Certains coûts peuvent être supérieurs aux paiements destinés au Titulaire de Notes

Bien qu'il incombe à l'Émetteur de transférer au Titulaire de notes tous les paiements reçus de l'Émetteur d'obligations, certains coûts, tels que les taxes, les frais de Mintos et les coûts de recouvrement, sont plus élevés que les paiements effectués au Titulaire de notes. Cela signifie que le Titulaire de notes ne recevra le paiement qu'après que les obligations de paiement d'une priorité supérieure auront été réglées.

Il existe également un risque que l'issue d'une procédure judiciaire ou d'insolvabilité définisse une autre priorité de paiement, qui diffère de la priorité indiquée dans le Prospectus de base.

Les éléments de passif qui ne sont pas propres à une Série seront alloués à toutes les Séries de Notes proportionnellement

S'il existe des coûts prioritaires plus élevés, c'est-à-dire des taxes, des frais et des coûts de recouvrement liés à une Note spécifique, ceux-ci seront couverts par les paiements dus aux Titulaires de Notes conformément à la Priorité des paiements définie dans le Prospectus de base. Lorsque le passif n'est pas propre à une Série, par exemple, les frais juridiques, le passif sera alloué à toutes les Séries de Notes proportionnellement, sauf mention contraire figurant dans la Priorité des paiements.

Le rachat d'obligations pourrait avoir un impact sur le rendement prévu pour les investisseurs

L'Émetteur d'obligations peut racheter les Obligations à ses investisseurs, y compris l'Émetteur, à tout moment et à la valeur déterminée dans le Prospectus de l'Émetteur d'obligations sans aucune pénalité ou autre compensation. Cela peut se produire, par exemple, dans le cas où l'Émetteur d'obligations décide de racheter toutes les Obligations avant la date d'échéance pour les raisons décrites dans le Prospectus de l'Émetteur d'obligations. Cela déclenchera automatiquement le rachat des Notes par l'Émetteur.

L'Émetteur d'obligations a non seulement un droit de rachat, mais il est également tenu de racheter les Obligations aux investisseurs lors de la survenance de certains événements spécifiés dans le Prospectus de l'Émetteur d'obligations.

Si le droit de remboursement anticipé est exercé par l'Émetteur d'obligations, la Série de notes concernée sera remboursée de manière anticipée en tout ou en partie dès que l'Émetteur aura reçu le prix de rachat de l'Émetteur d'obligations. Le rendement des Titulaires de notes sur les investissements dans les Notes qui sont remboursées en raison du rachat sera inférieur au rendement initialement prévu.

Les Notes ont une liquidité et une transférabilité limitées

Les Notes sont des titres illiquides et il n'existe pas de marché actif spécial, par ailleurs, les Notes ne sont admises sur aucune plateforme de négociation. Les acheteurs et les cessionnaires potentiels sont limités uniquement aux autres clients de Mintos qui sont enregistrés sur la plateforme. Tout cela signifie que le Titulaire de notes pourrait devoir offrir les Notes avec une décote importante et donc ne pas atteindre le retour sur investissement attendu, ou pourrait même ne pas être en mesure de les vendre du tout pendant une période plus ou moins longue.

Le Titulaire de notes ne doit donc investir que dans des Notes qu'il est prêt à détenir jusqu'à l'échéance.

SECTION D - INFORMATIONS CLÉS SUR L'OFFRE DE TITRES AU PUBLIC

| | |
|---|---|
| <p>Sous quelles conditions et selon quel calendrier puis-je investir dans ce titre ?</p> | <p>Pour acheter des Notes à l'Émetteur, l'Investisseur inscrit sur la Plateforme soumet un ordre d'investissement en utilisant une rubrique dédiée sur la Plateforme, indiquant le montant d'argent que l'Investisseur souhaite investir dans les Notes.</p> <p>Une fois que les Investisseurs ont indiqué sur la Plateforme de Mintos qu'ils souhaitent acheter des Notes, Mintos réserve ces fonds afin qu'ils soient prêts à être mis à la disposition de l'Émetteur pour qu'il soumette son ordre d'achat d'obligations, puis, une fois les obligations achetées, livre les Notes aux Investisseurs sur leurs Comptes d'investissement auprès de Mintos. La réservation signifie que ces fonds restent sur le Compte d'investissement de l'Investisseur mais ne sont pas disponibles pour d'autres transactions tant que les Notes ne sont pas livrées ou, en cas d'intérêt total insuffisant des Investisseurs pour effectuer l'achat d'obligations, tant que l'achat de Notes n'est pas annulé.</p> <p>Les Notes sont offertes au public par l'Émetteur via la Plateforme. Les Investisseurs peuvent acheter des Notes à partir de la Date d'émission jusqu'à la Date d'échéance des Notes prévue dans les Conditions définitives ou jusqu'à la date à laquelle les Notes sont entièrement vendues aux Investisseurs par l'Émetteur, selon l'événement qui se produit en premier. Les informations sur les résultats de l'offre des Notes sont publiées en temps réel sur le site web www.mintos.com. L'offre des Notes est soumise à la disponibilité des obligations que l'Émetteur peut acheter.</p> <p>Le processus d'achat de Notes est automatisé et se déroule en temps réel. Lorsque l'ordre de transaction est accepté par la Plateforme, Mintos débite les fonds du Compte Liquidités de l'Investisseur auprès de Mintos en échange de la livraison des Notes sur le compte d'instruments financiers de l'Investisseur auprès de Mintos. Les Notes allouées sont disponibles dès l'exécution de l'ordre de transaction par Mintos, au moyen du profil de l'Investisseur sur la Plateforme. Une nouvelle cession de Notes peut être effectuée dès qu'elles seront disponibles sur les Comptes de placement de l'Investisseur.</p> <p>Le montant minimum de souscription est d'une Note. Le montant maximum de souscription est égal au Montant nominal total tel qu'indiqué dans la Série de notes concernée, mais sous réserve que le montant nominal des Notes soit disponible à l'achat auprès de l'Émetteur au moment de l'exécution de l'ordre de transaction auprès de Mintos.</p> |
| <p>Pourquoi ce prospectus est-il publié ?</p> | <p>Les Notes offrent aux investisseurs de détail visés un moyen de diversifier leur portefeuille d'investissement et d'investir dans des titres adossés à des actifs. L'offre des Notes n'est pas soumise à une convention de prise ferme avec engagement ferme.</p> <p>Description des conflits d'intérêts les plus importants relatifs à l'offre ou à l'admission à la négociation</p> <p>Bien que les droits et les responsabilités de Mintos et de l'Émetteur soient détaillés dans les Documents de transaction et le Prospectus de base, et que Mintos ait établi des politiques et des procédures pour atténuer ce risque, il n'est pas possible d'éviter complètement la possibilité d'un conflit d'intérêts entre les parties qui pourrait affecter les intérêts du Titulaire de notes.</p> <p>Mintos fournit des services de placement à l'Émetteur en ce qui concerne les Notes et Mintos reçoit une commission pour ces services de placement.</p> |

Anhang 1 zu den endgültigen Bedingungen

THEMENSPEZIFISCHE ZUSAMMENFASSUNG

ABSCHNITT A - EINFÜHRUNG UND WARNHINWEISE

Diese Zusammenfassung sollte als Einführung in den Basisprospekt und die Endgültigen Bedingungen gelesen werden und jede Entscheidung, in die Schuldverschreibungen zu investieren, sollte vom Investor auf der Grundlage des gesamten Basisprospekts, einschließlich aller durch Verweis einbezogenen Dokumente, und der Endgültigen Bedingungen getroffen werden.

Wird eine Klage in Bezug auf die im Basisprospekt und in den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Informationen bei Gericht eingereicht, so könnte der klagende Investor nach dem einschlägigen nationalen Recht die Kosten für die Übersetzung des Basisprospekts und der Endgültigen Bedingungen tragen müssen, bevor das Gerichtsverfahren eingeleitet wird.

Die Emittentin haftet nicht allein auf der Grundlage dieser Zusammenfassung, einschließlich etwaiger Übersetzungen, es sei denn, sie ist irreführend, ungenau oder widersprüchlich, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts und der Endgültigen Bedingungen gelesen wird, oder falls die Zusammenfassung, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Basisprospekts und den Endgültigen Bedingungen gelesen wird, keine wesentlichen Informationen enthält, die den Investoren bei der Überlegung helfen, ob sie in die Schuldverschreibungen investieren möchten.

Sie könnten das gesamte oder einen Teil des investierten Kapitals verlieren. Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach aufgebaut und möglicherweise schwer zu verstehen ist.

Die International Securities Identification Number (ISIN) der Schuldverschreibungen lautet LVX0000CIUZ2. Die Emittentin ist die SIA Mintos Finance No. 46. Ihr Legal Entity Identifier (LEI) lautet 984500B65BH8EA1CF298. Ihr eingetragener Sitz befindet sich in der Skanstes-Straße 52, Riga, LV1013, Lettland.

Der Teilhaber der Emittentin hat den Basisprospekt am 01.12.2023 gebilligt.

Der Basisprospekt wurde von der Latvijas Banka, K. Valdemara 2A, Riga LV-1050, Lettland (Telefonnummer: +371 6702 2300; E-Mail-Adresse: info@bank.lv) am 06.12.2023 genehmigt.

ABSCHNITT B - WICHTIGE INFORMATIONEN ÜBER DIE EMITTENTIN

| | |
|---|--|
| <p>Wer ist der Emittent der Wertpapiere?</p> | <p>Die Emittentin ist eine Zweckgesellschaft, die ausschließlich zu dem Zweck gegründet wurde, Schuldverschreibungen zu emittieren und den Anlegern auf der Plattform anzubieten, die durch die von der Emittentin erworbenen Anleihen besichert sind. Die Emittentin übt keine anderen Geschäftstätigkeiten aus.</p> <p>Die Emittentin wurde als Gesellschaft mit beschränkter Haftung gegründet und am 08.02.2023 unter dem Namen SIA Mintos Finance No. 46 mit der Registernummer 40203460718 in das Handels- und Unternehmensregister der Republik Lettland eingetragen. Sie ist nach dem Recht der Republik Lettland tätig und hat ihren eingetragenen Sitz in der Skanstes-Straße 52, Riga, LV-1013, Lettland. Der Legal Entity Identifier (LEI) des Emittenten lautet: 984500B65BH8EA1CF298.</p> <p>Alle Anteile an der Emittentin werden von der SIA Mintos Capital Management gehalten, die am 1. November 2018 unter der Nummer 40203178505 in der Republik Lettland registriert wurde.</p> <p>Die Emittentin wird von einem Vorstand geleitet, dessen Mitglieder von SIA Mintos Capital Management als alleiniger Aktionärin der Emittentin ernannt werden:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Vorstandsvorsitzender: Martins Sulte; • Mitglied des Verwaltungsrats: Martins Valters. |
| <p>Wie lauten die wichtigsten Finanzinformationen über die Emittentin?</p> | <p>Zum Zeitpunkt der Vorlage des Basisprospekts hat die Emittentin noch keine Geschäftstätigkeit aufgenommen, sodass keine Finanzdaten vorliegen. Die Jahresabschlüsse werden nach den allgemein anerkannten lettischen Rechnungslegungsgrundsätzen (GAAP) erstellt.</p> <p>Das eingetragene Aktienkapital der Emittentin beträgt EUR 2.800 und besteht aus 2.800 Aktien mit einem Nennwert von je EUR 1.</p> |
| <p>Welches sind die Hauptrisiken, die der Emittentin eigen sind?</p> | <p>Die Emittentin könnte ihren Verpflichtungen nicht nachkommen oder zahlungsunfähig werden</p> <p>Die Emittentin ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft des Mintos-Konzerns und übt keine anderen als die im Basisprospekt genannten Geschäftstätigkeiten aus. Es besteht das Risiko, dass die Emittentin ihren Verpflichtungen aus den bestehenden Verträgen plötzlich nicht mehr nachkommt und gegen deren Bestimmungen verstößt, was zu fehlenden Rückzahlungen an die Schuldverschreibungsgläubiger führt. Dies könnte zu Verzögerungen bei den Rückzahlungen und zum teilweisen oder vollständigen Verlust der investierten Beträge führen.</p> <p>Obwohl die Emittentin als Zweckgesellschaft gegründet und errichtet wurde und ihre Tätigkeit als solche ausübt, könnte die Emittentin aufgrund möglicher rechtlicher Unzulänglichkeiten des anwendbaren Rechts und/oder der Gerichtspraxis aus verschiedenen Gründen für insolvent erklärt werden. In solchen Situationen könnte der Schuldverschreibungsgläubiger seine angelegten Gelder nur mit Verzögerung erhalten und sein Vorrang als Gläubiger der Emittentin könnte durch die Rechtsordnung geändert werden, was dazu führen könnte, dass er niedrigere Beträge erhält, als für die Schuldverschreibungen fällig sind.</p> <p>Mintos ist möglicherweise nicht in der Lage, die Unterhalts- und Verwaltungskosten der Emittentin zu decken.</p> <p>In Anbetracht des Durchleitungscharakters des Emittenten werden die Unterhalts- und Verwaltungskosten des Emittenten im Wesentlichen von Mintos über einen Ausgleichsmechanismus getragen. Sollte Mintos aus einem der genannten Gründe nicht in der Lage sein, diese Kosten zu decken, könnte dies die Geschäftstätigkeit der Emittentin und ihre Fähigkeit, die Schuldverschreibungen zu bedienen und Zahlungen an die Schuldverschreibungsgläubiger zu leisten, erheblich beeinflussen.</p> |

ABSCHNITT C - WICHTIGE INFORMATIONEN ZU DEN WERTPAPIEREN

| | |
|--|--|
| <p>Was sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?</p> | <p>Typ, Klasse und ISIN</p> <p>Die Schuldverschreibungen stellen unmittelbare, allgemeine, nicht nachrangige und regressbeschränkte Schuldverhältnisse der Emittentin dar, die untereinander gleichrangig sind; und zu jeder Zeit sind diese Verpflichtungen mindestens <i>gleichrangig</i> mit allen anderen gegenwärtigen und zukünftigen direkten, allgemeinen, nicht nachrangigen und regressbeschränkten Schuldverpflichtungen der Emittentin aus der vorliegenden und weiteren Paketen, mit Ausnahme derjenigen Verpflichtungen, die nach geltendem Recht bevorzugt werden können. Die Schuldverschreibungen werden von der Emittentin als Namensschuldverschreibungen begeben, die bei Mintos buchmäßig verwahrt werden. Die ISIN der Schuldverschreibungen lautet LVX0000CIU22.</p> <p>Währung, Stückelung, Nennwert, Anzahl der ausgegebenen Wertpapiere und Laufzeit der Wertpapiere</p> <p>Der Gesamtnennbetrag beträgt EUR 2000000.00, der unterteilt ist in 200000000 Schuldverschreibungen, jeweils mit einem Nennbetrag von EUR 0.01. Das Fälligkeitsdatum der Wertpapiere ist 10-Jul-2027.</p> <p>Die mit den Wertpapieren verbundenen Rechte</p> <p>Die Schuldverschreibungen geben jedem Schuldverschreibungsinhaber das Recht, (vorbehaltlich eines vorherigen Kaufs und einer Kündigung oder vorzeitigen Rückzahlung) an den in den Endgültigen Bedingungen festgelegten Zahlungsterminen Kapital- und/oder Zinszahlungen zu erhalten.</p> <p>Die relative Seniorität der Wertpapiere</p> <p>Die Schuldverschreibungen stellen unmittelbare, allgemeine, nicht nachrangige und regressbeschränkte Schuldverhältnisse der Emittentin dar, die untereinander gleichrangig sind; und zu jeder Zeit sind diese Verpflichtungen mindestens <i>gleichrangig</i> mit allen anderen gegenwärtigen und zukünftigen direkten, allgemeinen, nicht nachrangigen und regressbeschränkten Verpflichtungen der Emittentin aus der vorliegenden und weiteren Paketen, mit Ausnahme derjenigen Verpflichtungen, die nach geltendem Recht bevorzugt werden können.</p> <p>Beschränkung der freien Übertragbarkeit der Wertpapiere</p> <p>Die Schuldverschreibungen werden nur zwischen den Konten für Finanzinstrumente der Schuldverschreibungsinhaber bei Mintos gehalten und frei übertragen.</p> <p>Anwendbares Recht</p> <p>Das Gesetz der Republik Lettland.</p> |
|--|--|

| | |
|--|--|
| <p>Wo werden die Wertpapiere gehandelt?</p> | <p>Es wurde und wird kein Antrag auf Handel der Schuldverschreibungen an einem geregelten Markt oder einem anderen Handelsplatz als der Plattform gestellt.</p> |
| <p>Wer ist der Emittent der Anleihe?</p> | <p>Der Emittent der Anleihe ist SIA "iCotton", ein Produktionsunternehmen aus Lettland, das am 24.11.2011 gegründet wurde und nach dem Recht der Republik Lettland als Gesellschaft mit beschränkter Haftung mit der Registernummer 42103057947 tätig ist, Rechtsanschrift: Krumu Straße 74, Liepāja, Lettland, LV - 3405. Der Emittent der Anleihe ist Teil der iCotton-Gruppe. Die iCotton-Gruppe wurde 2012 in Liepāja, Lettland, gegründet und ist ein angesehenere internationaler Hersteller, der sich auf hochwertige Baumwoll- und Körperpflegeprodukte spezialisiert hat.</p> <p>Das eingetragene Grundkapital des Emittenten der Anleihe beträgt 13.333.300 EUR und das eingezahlte Grundkapital 8.150.000 EUR und ist in 81.500 Stammaktien mit einem Nennwert von je 100 EUR eingeteilt. Alle Aktien gewähren den Aktionären des Emittenten der Anleihe die gleichen Rechte. Der Hauptaktionär, der 61,13 % der Aktien hält, ist Maralbek Gabdsattarov, lettische persönliche Identifikationsnummer 160977-18023. Die verbleibenden 38,87 % der Aktien des Emittenten der Anleihe befinden sich im Besitz des Emittenten der Anleihe selbst.</p> <p>Die wichtigsten Verwaltungs-, Leitungs- und Aufsichtsfunktionen der Anleihe-Emittentin:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Sergejs Binkovskis - Vorstandsvorsitzender (CEO); ● Maralbek Gabdsattarov - Aufsichtsratsvorsitzender. <p>Der Abschlussprüfer des geprüften konsolidierten Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021 war AS "Nexia Audit Advice", Registrierungsnummer 40003858822, Geschäftsadresse: Baznīcas iela 31-14, Riga, LV-1010, Lettland.</p> |
| <p>Welche sind die Hauptrisiken, die mit den Wertpapieren verbunden sind?</p> | <p>In Anbetracht der Tatsache, dass alle von der Emittentin in Bezug auf die Schuldverschreibungen zu leistenden Zahlungen nur aus den Beträgen und in Höhe der Beträge geleistet werden, die von Zeit zu Zeit von oder im Namen der Emittentin unter den Schuldverschreibungen eingehen oder eingeholt werden, ist das Hauptrisiko für die Schuldverschreibungen, die durch die Schuldverschreibungen besichert sind, ein Ausfallrisiko. Dies ist das Risiko, dass die Anleihe-Emittentin nicht in der Lage ist, die Zinszahlungen zu leisten oder den Kapitalbetrag der Anleihe am Fälligkeitstag an die Emittentin zurückzuzahlen.</p> <p>Verschiedene Ereignisse und Ausfälle könnten dazu führen, dass Mintos nicht in der Lage ist, den Betrieb fortzusetzen</p> <p>Als relativ neuer Dienst ist Mintos in einem komplexen und dynamischen regulatorischen und wettbewerbsorientierten Umfeld tätig und verschiedene Ereignisse und Ausfälle könnten dazu führen, dass Mintos die Erbringung von Dienstleistungen, einschließlich des Betriebs der Plattform, einstellt. Zu diesen Ereignissen gehören unter anderem der Entzug der Lizenz, eine schwache finanzielle Leistung, ein negativer Ruf, Verstöße gegen die Vorschriften, drastische Änderungen der geltenden Vorschriften, die sich auf das Mintos-Geschäftsmodell auswirken, oder ein wirtschaftlicher Abschwung. Sollte Mintos seinen Betrieb einstellen, könnte dies die Fähigkeit des Schuldverschreibungsgläubigers, die Rückzahlung rechtzeitig zu erhalten, erheblich beeinträchtigen.</p> <p>Sollte Mintos als reguliertes und beaufsichtigtes Unternehmen in Liquidation oder Insolvenz gehen, wird der Prozess von der NCA überwacht. Der bestellte Liquidator oder Verwalter übernimmt die Aufgaben des Vorstands. Mintos wird seine Kunden, die Anlagekonten und die entsprechenden Finanzinstrumentenportfolios weiterhin im Rahmen dessen betreuen, was Mintos gemäß den geltenden Insolvenz- und Abwicklungsvorschriften tun darf. Das Verfahren wird ab dem Zeitpunkt der Ernennung von dem ernannten Verwalter oder Liquidator geleitet. In einigen Fällen kann das Anlegerschutzgesetz Anwendung finden. Solche Prozesse können die Rückzahlungszeiten der Anlage erheblich beeinflussen und die Rückzahlungsprozesse für den Schuldverschreibungsgläubiger komplexer machen.</p> <p>Außerdem könnte Mintos aus irgendeinem Grund plötzlich seinen Verpflichtungen aus den bestehenden Verträgen nicht mehr nachkommen, was zu verspäteten Zahlungen oder zum teilweisen oder vollständigen Verlust des in die Schuldverschreibungen investierten Betrags führen könnte.</p> <p>Der Schuldverschreibungsgläubiger hat keine Rückgriffsrechte gegen die Anleihe-Emittentin, die Anleihegaranten oder den Treuhänder.</p> <p>Der Schuldverschreibungsgläubiger hat keinen direkten Anspruch auf die Anleihe. Stattdessen erwirbt der Schuldverschreibungsgläubiger Schuldverschreibungen, die durch die entsprechenden Anleihen besichert sind. Das rechtliche Eigentum an den Anleihen und die entsprechenden Rechte aus ihnen stehen der Emittentin zu. Dies bedeutet, dass der Schuldverschreibungsgläubiger keinen direkten Rückgriff auf die Anleihe-Emittentin hat und nicht in der Lage ist, die Anleihe-Emittentin eigenständig und nach eigenem Ermessen auf Zahlungen aus der Anleihe zu verklagen. Aus demselben Grund hat der Schuldverschreibungsgläubiger keinen direkten Rückgriff auf die Anleihegarantin (falls vorhanden) und/oder den Treuhänder und keine Möglichkeit, die Anleihe-Emittentin, die Anleihegarantin (falls vorhanden) und/oder den Treuhänder (falls vorhanden) zur ordnungsgemäßen Erfüllung ihrer Verpflichtungen zu zwingen. Alle diese Handlungen werden von der Emittentin als rechtlicher Eigentümerin der Schuldverschreibungen gemäß den Bestimmungen des Basisprospekts und der Transaktionsdokumente durchgeführt.</p> <p>Bestimmte Kosten können höher priorisiert sein als Zahlungen an den Schuldverschreibungsgläubiger</p> <p>Zwar ist die Emittentin verpflichtet, alle Zahlungen, die sie von der Anleihe-Emittentin erhalten hat, an den Anleihegläubiger weiterzuleiten, doch gibt es bestimmte Kosten, wie Steuern, Mintos-Gebühren und Rückforderungskosten, die im Rang höher stehen als die Zahlungen an den Schuldverschreibungsgläubiger. Dies bedeutet, dass der Schuldverschreibungsgläubiger die Zahlung erst dann erhält, wenn die Zahlungsverpflichtungen einer höheren Priorität beglichen worden sind.</p> <p>Außerdem besteht das Risiko, dass der Ausgang eines Gerichts- oder Insolvenzverfahrens eine andere Zahlungspriorität festlegt, die von der im Basisprospekt angegebenen Priorität abweicht.</p> <p>Verbindlichkeiten, die nicht paketspezifisch sind, werden anteilig allen Schuldverschreibungspaketen zugewiesen</p> <p>Sollten Kosten mit höherer Priorität, d. h. Steuern, Gebühren und Eintreibungskosten, im Zusammenhang mit einer bestimmten Schuldverschreibung anfallen, werden diese von den Zahlungen an die Schuldverschreibungsgläubiger gemäß der im Basisprospekt festgelegten Zahlungspriorität abgedeckt. Wenn die Verbindlichkeit nicht paketspezifisch ist, z. B. Prozesskosten, wird die Verbindlichkeit allen Schuldverschreibungspaketen anteilig zugewiesen, es sei denn, die Zahlungsrangfolge sieht etwas anderes vor.</p> |

Ein Anleiherückkauf könnte die geplante Rendite für die Investoren beeinträchtigen

Die Anleihe-Emittentin kann die Schuldverschreibungen von ihren Anlegern, einschließlich des Emittenten, jederzeit zu dem im Prospekt der Anleihe-Emittentin festgelegten Wert ohne Strafzahlung oder sonstige Entschädigung zurückkaufen. Dies kann z. B. der Fall sein, wenn die Anleihe-Emittentin beschließt, alle Anleihen vor dem Fälligkeitstermin aus den im Prospekt der Anleihe-Emittentin beschriebenen Gründen zurückzukaufen. Dies wiederum löst automatisch den Rückkauf von Schuldverschreibungen durch die Emittentin aus.

Die Anleihe-Emittentin hat nicht nur ein Rückkaufsrecht, sondern auch eine Rückkaufspflicht gegenüber den Anlegern bei Eintritt bestimmter, im Prospekt der Anleihe-Emittentin genannter, Ereignisse.

Wird das vorzeitige Rückzahlungsrecht von der Anleihe-Emittentin ausgeübt, wird das betreffende Schuldverschreibungspaket ganz oder teilweise vorzeitig zurückgezahlt, sobald die Emittentin den Rückkaufpreis von der Anleihe-Emittentin erhalten hat. Die Rendite der Schuldverschreibungsgläubiger aus den Investitionen in die Schuldverschreibungen, die aufgrund des Rückkaufs zurückgezahlt werden, wird niedriger sein als die ursprünglich geplante Rendite.

Die Schuldverschreibungen sind nur begrenzt liquide und begrenzt übertragbar

Bei den Schuldverschreibungen handelt es sich um illiquide Wertpapiere, für die es keinen aktiven Markt gibt, und die nicht zum Handel zugelassen sind. Die potenziellen Käufer und Übernehmer beschränken sich auf andere Kunden von Mintos, die auf der Plattform registriert sind. All dies bedeutet, dass der Schuldverschreibungsgläubiger die Schuldverschreibungen möglicherweise mit einem erheblichen Abschlag anbieten muss und somit die erwartete Rendite nicht erzielen kann, oder dass er sie über einen kürzeren oder längeren Zeitraum überhaupt nicht verkaufen kann.

Der Schuldverschreibungsgläubiger sollte daher nur in Schuldverschreibungen investieren, die er bis zur Fälligkeit halten kann.

ABSCHNITT D - WESENTLICHE INFORMATIONEN ÜBER DAS ÖFFENTLICHE ANGEBOT VON WERTPAPIEREN

| | |
|--|--|
| <p>Unter welchen Bedingungen und nach welchem Zeitplan kann ich in dieses Wertpapier investieren?</p> | <p>Um Schuldverschreibungen von der Emittentin zu erwerben, übermittelt der auf der Plattform registrierte Anleger einen Anlageauftrag über einen speziellen Bereich der Plattform und gibt dabei den Geldbetrag an, den er in Schuldverschreibungen investieren möchte.</p> <p>Sobald die Anleger auf der Mintos-Plattform angegeben haben, dass sie Schuldverschreibungen kaufen möchten, reserviert Mintos diese Mittel, damit sie für die Emittentin zum Kauf der Anleihen zur Verfügung stehen, und liefert dann nach dem Kauf der Anleihen die Schuldverschreibungen an die Anleger auf deren Anlagekonten bei Mintos. Die Reservierung bedeutet, dass diese Mittel auf dem Anlagekonto des Anlegers verbleiben, aber nicht für andere Transaktionen zur Verfügung stehen, bis die Schuldverschreibungen geliefert werden oder, falls das Interesse der Anleger insgesamt nicht ausreicht, um den Anleihekauf durchzuführen, bis der Schuldverschreibungskauf storniert wird.</p> <p>Die Schuldverschreibungen werden von der Emittentin über die Plattform öffentlich angeboten. Anleger können Schuldverschreibungen ab dem Emissionstag bis zu dem in den endgültigen Bedingungen angegebenen Fälligkeitstag der Schuldverschreibungen oder bis zu dem Zeitpunkt, zu dem die Emittentin die Schuldverschreibungen vollständig an die Anleger verkauft hat, erwerben, je nachdem, welcher Zeitpunkt früher eintritt. Informationen über die Ergebnisse des Angebots der Schuldverschreibungen werden auf der Webseite www.mintos.com in Echtzeit veröffentlicht. Das Angebot der Schuldverschreibungen steht unter dem Vorbehalt, dass die Emittentin die Anleihen erwerben kann.</p> <p>Das Verfahren zum Kauf von Schuldverschreibungen ist automatisiert und erfolgt in Echtzeit. Wenn der Transaktionsauftrag von der Plattform angenommen wird, belastet Mintos das Geldkonto des Investors bei Mintos und liefert die Schuldverschreibungen auf das Konto für Finanzinstrumente des Investors bei Mintos. Die zugeteilten Schuldverschreibungen sind verfügbar, sobald der Transaktionsauftrag von Mintos über das Investorenprofil auf der Plattform ausgeführt wurde. Weitere Veräußerungen von Schuldverschreibungen können vorgenommen werden, sobald sie auf den Anlagekonten des Investors verfügbar sind.</p> <p>Die Mindestzeichnungsmenge beträgt eine Schuldverschreibung. Die Höchstzeichnungsmenge ist durch den Gesamtnebbetrag bestimmt, wie unter dem jeweiligen Schuldverschreibungspaket angegeben, jedoch vorbehaltlich des Nennbetrags der Schuldverschreibungen, der zum Zeitpunkt der Ausführung des Transaktionsauftrags bei Mintos zum Kauf bei der Emittentin verfügbar ist.</p> |
| <p>Warum wird dieser Prospekt erstellt?</p> | <p>Die Schuldverschreibungen bieten Privatanlegern die Möglichkeit, ihr Anlageportfolio zu diversifizieren und in durch Vermögenswerte besicherte Wertpapiere zu investieren. Das Angebot der Schuldverschreibungen ist nicht Gegenstand eines Übernahmevertrags auf Basis einer festen Zusage.</p> <p>Beschreibung der wichtigsten Interessenkonflikte im Zusammenhang mit dem Angebot oder der Zulassung zum Handel</p> <p>Obwohl die Rechte und Pflichten von Mintos und der Emittentin in den Transaktionsdokumenten und dem Basisprospekt detailliert beschrieben sind und Mintos Richtlinien und Verfahren zur Minderung des Risikos eingeführt hat, ist es nicht möglich, die Möglichkeit eines Interessenkonflikts zwischen den Parteien, der sich auf die Interessen der Schuldverschreibungsgläubiger auswirken könnte, vollständig zu vermeiden.</p> <p>Mintos erbringt für die Emittentin Platzierungsdienstleistungen in Bezug auf die Schuldverschreibungen und erhält dafür eine Gebühr.</p> |

Appendice 1 alle Condizioni Definitive

RIEPILOGO SPECIFICO DEL TEMA

SEZIONE A - INTRODUZIONE E AVVERTENZE

Il presente riepilogo deve essere letto come un'introduzione al Prospetto di Base e alle Condizioni Definitive, e qualsiasi decisione di investire nelle Note deve essere basata sulla considerazione del Prospetto di Base nel suo complesso da parte dell'Investitore, compresi i documenti incorporati per riferimento, e delle Condizioni Definitive.

Qualora un reclamo relativo alle informazioni contenute nel Prospetto di Base e nelle Condizioni Definitive venga presentato in tribunale, l'Investitore ricorrente potrebbe, ai sensi della legislazione nazionale pertinente, dover sostenere le spese di traduzione del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive prima dell'avvio del procedimento giudiziario.

Nessuna responsabilità civile sarà attribuita all'Emittente esclusivamente sulla base di questo riepilogo, inclusa qualsiasi traduzione, a meno che non sia fuorviante, inesatta o incoerente se letta insieme alle altre parti del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive, o se il riepilogo, se letto unitamente alle altre parti del Prospetto di Base e delle Condizioni Definitive, non fornisce informazioni importanti per aiutare gli investitori nel valutare se investire nelle Note.

Potresti perdere tutto o parte del capitale investito. **Stai per acquistare un prodotto che non è semplice e potrebbe essere difficile da capire.**

Il numero di identificazione internazionale dei titoli (ISIN) delle Note è il seguente **LVX0000CIUZ2**. L'Emittente è SIA Mintos Finance No.46. Il codice LEI (Legal Entity Identifier) è 984500B65BH8EA1CF298. La sede legale è in via Skanstes 52, Riga, LV1013, Lettonia.

L'azionista dell'emittente ha approvato il Prospetto di base in data 01.12.2023.

Il Prospetto di Base è stato approvato dalla Latvijas Banka, K. Valdemara 2A, Riga LV-1050, Lettonia (numero di telefono: +371 6702 2300; indirizzo email: info@bank.lv) in data 06.12.2023.

SEZIONE B - INFORMAZIONI PRINCIPALI SULL'EMITTENTE

| | |
|--|--|
| Chi è l'emittente dei titoli? | <p>L'emittente è una società veicolo costituita al solo scopo di emettere e offrire agli investitori sulla Piattaforma delle Note, garantite dalle obbligazioni acquisite dall'emittente. L'emittente non svolge altre attività commerciali.</p> <p>L'Emittente è costituita come società a responsabilità limitata e iscritta nel Registro Commerciale della Repubblica di Lettonia in data 08/02/2023 con la denominazione SIA Mintos Finance No. 46 con numero di registrazione 40203460718. Opera secondo le leggi della Repubblica di Lettonia e ha sede legale in 52 Skanstes Street, Riga, LV1013, Lettonia. Il codice LEI (Legal Entity Identifier) dell'Emittente è: 984500B65BH8EA1CF298.</p> <p>Tutte le azioni dell'Emittente sono detenute da SIA Mintos Capital Management, registrata nella Repubblica di Lettonia il 1° novembre 2018 con numero di registrazione 40203178505.</p> <p>L'Emittente è gestito dal Consiglio di amministrazione, i cui membri sono nominati da SIA Mintos Capital Management in qualità di azionista unico dell'Emittente:</p> <ul style="list-style-type: none">• Presidente del Consiglio di amministrazione: Martins Sulte;• Membro del Consiglio di amministrazione: Martins Valters. |
| Quali sono le informazioni finanziarie essenziali relative all'Emittente? | <p>Alla data di presentazione del presente prospetto di base, l'emittente non ha avviato alcuna attività e, di conseguenza, non è stato predisposto alcun bilancio. Il bilancio sarà redatto in conformità ai Principi contabili generalmente accettati in Lettonia (GAAP).</p> <p>Il capitale sociale dell'Emittente è di 2.800 EUR, composto da 2.800 azioni del valore nominale di 1 EUR ciascuna.</p> |
| Quali sono i principali rischi specifici dell'emittente? | <p>L'Emittente potrebbe essere inadempiente rispetto alle proprie obbligazioni o diventare insolvente</p> <p>L'Emittente è una società del Gruppo Mintos interamente controllata e non svolge attività commerciali diverse da quelle previste nel presente prospetto di base. Esiste il rischio che l'emittente possa improvvisamente smettere di onorare le proprie obbligazioni derivanti dai contratti esistenti e violarne le relative disposizioni, con conseguente mancato rimborso ai titolari di Note. Ciò potrebbe comportare ritardi nei rimborsi e la perdita parziale o totale degli importi investiti.</p> <p>Nonostante l'emittente sia stata creata, istituita ed operi come impresa a scopo speciale, a causa di possibili limitazioni giuridiche della legge applicabile e/o della prassi giudiziaria, potrebbe essere dichiarata insolvente per vari motivi. In tali situazioni, il titolare di Note potrebbe ricevere in ritardo i fondi investiti e la sua priorità come creditore dell'emittente potrebbe essere cambiata dalla norma di legge, portandolo a ricevere importi inferiori a quelli dovuti secondo le Note.</p> <p>Mintos potrebbe non essere in grado di coprire i costi di mantenimento e di amministrazione dell'Emittente</p> <p>Considerando la natura "pass-through" (trasparente) dell'emittente, i costi di mantenimento e le spese amministrative dell'emittente sono, in sostanza, coperti da Mintos, attraverso un meccanismo di compensazione. Se per qualsiasi motivo indicato come rischio specifico di Mintos, quest'ultima non fosse in grado di coprire tali costi, ciò potrebbe influenzare in modo significativo le operazioni dell'emittente e la sua capacità di effettuare il servizio delle Note e i pagamenti ai titolari di Note.</p> |

SEZIONE C - INFORMAZIONI PRINCIPALI SUI TITOLI

| | |
|--|---|
| <p>Quali sono le caratteristiche principali dei titoli?</p> | <p>Tipo, classe e ISIN</p> <p>Le Note costituiscono obbligazioni dirette, generali, non subordinate e a ricorso limitato dell'emittente, che hanno <i>pari grado</i> tra loro; e in ogni momento tali obbligazioni hanno un rango almeno <i>pari</i> a tutte le altre obbligazioni dirette, generali, non subordinate e a ricorso limitato presenti e future dell'emittente derivanti dalla presente e dalle ulteriori serie, ad eccezione di quelle obbligazioni che possono essere preferite dalla legge applicabile. Le Note sono emesse dall'emittente in forma nominativa e vengono depositate e detenute presso Mintos come entrate nei libri contabili. L'ISIN delle Note è LVX0000CIUZ2.</p> <p>Valuta, denominazione, valore nominale, numero di titoli emessi e durata dei titoli</p> <p>L'Importo nominale aggregato è pari a EUR 2000000.00 che è suddiviso in 200000000 Note, ciascuna con un importo nominale di EUR 0.01. La data di scadenza dei titoli è 10-Jul-2027.</p> <p>I diritti connessi ai titoli</p> <p>Le Note daranno a ciascun Titolare di Note il diritto di ricevere (subordinatamente a qualsiasi precedente acquisto e cancellazione o rimborso anticipato) il pagamento del capitale e/o degli interessi alle date di pagamento specificate nelle Condizioni definitive.</p> <p>L'anzianità relativa dei titoli</p> <p>Le Note costituiscono obbligazioni dirette, generali, non subordinate e a ricorso limitato dell'emittente, che hanno <i>pari grado</i> tra loro; e in ogni momento tali obbligazioni hanno un rango almeno <i>pari</i> a tutte le altre obbligazioni dirette, generali, non subordinate e a ricorso limitato presenti e future dell'emittente derivanti dalla presente e dalle ulteriori serie, ad eccezione di quelle obbligazioni che possono essere preferite dalla legge applicabile.</p> <p>Restrizioni alla libera trasferibilità dei titoli</p> <p>Le Note sono liberamente detenute e trasferite solo tra i conti degli strumenti finanziari dei Titolari delle Note presso Mintos.</p> <p>Legge applicabile</p> <p>La legge della Repubblica di Lettonia.</p> |
| <p>Dove saranno negoziati i titoli?</p> | <p>Non è stata né sarà presentata alcuna richiesta di negoziazione delle Note su alcun mercato regolamentato o altra sede di negoziazione diversa dalla Piattaforma.</p> |
| <p>Chi è l'emittente delle obbligazioni?</p> | <p>L'Emittente delle obbligazioni è SIA "iCotton", una società manifatturiera lettone, costituita il 24/11/2011, e opera secondo le leggi della Repubblica di Lettonia come società a responsabilità limitata con numero di registrazione 42103057947, sede legale: Krumu strada 74, Liepaja, Lettonia, LV - 3405. L'Emittente delle obbligazioni fa parte del gruppo iCotton. iCotton Group è stato fondato nel 2012 a Liepāja, in Lettonia, ed è un rinomato produttore internazionale specializzato in prodotti cotone di alta qualità e prodotti per la cura personale.</p> <p>Il capitale sociale dell'Emittente delle obbligazioni è di 13.333.300 EUR e il capitale sociale versato è di 8.150.000 EUR ed è suddiviso in 81.500 azioni ordinarie del valore nominale di 100 EUR ciascuna. Tutte le azioni attribuiscono gli stessi diritti agli azionisti dell'Emittente. L'azionista principale, con il 61,13% delle azioni, è Maralbek Gabdsattarov, codice identificativo lettone 160977-18023. L'Emittente è titolare del restante 38,87% delle azioni.</p> <p>Le principali cariche amministrative, manageriali e di vigilanza dell'emittente delle obbligazioni:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Sergejs Binkovskis - Presidente del Consiglio di Amministrazione (CEO); ● Maralbek Gabdsattarov - Presidente del Consiglio di Sorveglianza. <p>Il revisore legale del bilancio consolidato sottoposto a revisione per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2021 è AS "Nexia Audit Advice", numero di registrazione 40003858822, sede legale: Baznīcas iela 31-14, Riga, LV-1010, Lettonia.</p> |

Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

Considerando che tutti i pagamenti che l'emittente dovrà effettuare in relazione alle Note saranno effettuati esclusivamente a partire e nella misura delle somme ricevute o recuperate di volta in volta da o per conto dell'emittente ai sensi delle obbligazioni, fatta sempre salva la priorità dei pagamenti, il rischio principale per le Note, che sono garantite dalle obbligazioni, è un rischio di default. Il rischio consiste nel fatto che l'emittente delle obbligazioni non sia in grado di effettuare il pagamento degli interessi o di rimborsare l'importo nominale delle obbligazioni alla data di scadenza.

Vari eventi e ragioni potrebbero causare situazioni in cui Mintos non è in grado di continuare ad operare

Essendo un servizio relativamente nuovo, Mintos opera in un contesto normativo e competitivo complesso e dinamico e vari eventi e fallimenti potrebbero portare Mintos a interrompere la fornitura di servizi, comprese le operazioni della Piattaforma. Tali eventi includono, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la revoca della licenza, una scarsa performance finanziaria, una reputazione negativa, eventi di non conformità, cambiamenti radicali nelle normative applicabili che impattano sul modello operativo di Mintos o una recessione economica. L'eventuale cessazione dell'attività di Mintos potrebbe avere un impatto significativo sulla possibilità, per il titolare di Note, di ricevere il rimborso nei tempi previsti.

Qualora Mintos dovesse entrare in liquidazione o insolvenza, in qualità di entità regolamentata e vigilata, il procedimento sarebbe supervisionato dall'Autorità nazionale competente. Il liquidatore o l'amministratore nominato assumerà le funzioni del consiglio di amministrazione. Mintos continuerà a servire i propri clienti, i conti di investimento e i relativi portafogli di strumenti finanziari in linea con ciò che è autorizzata a fare in base alle norme applicabili in materia di insolvenza e liquidazione. A partire dal momento della nomina, il procedimento sarebbe guidato dall'amministratore o dal liquidatore nominato. In alcuni casi, potrebbe applicarsi la legge sulla protezione degli investitori. Tali procedimenti possono influenzare significativamente le tempistiche e le modalità del rendimento dell'investimento e renderlo più lungo e complesso per il titolare di Note.

Inoltre, Mintos potrebbe, per qualche motivo, smettere improvvisamente di onorare i propri obblighi ai sensi degli accordi esistenti, con conseguenti ritardi nei pagamenti o la perdita parziale o totale dell'importo investito in Note.

Il titolare di Note non ha diritto di regresso nei confronti dell'emittente delle obbligazioni, dei garanti delle obbligazioni o del security agent (fiduciario)

Il titolare di Note non ha alcun diritto diretto sulle obbligazioni. Il titolare di Note, in effetti, sta acquistando delle Note che sono garantite dalle obbligazioni corrispondenti. La titolarità giuridica delle obbligazioni e i relativi diritti che ne derivano sono attribuiti all'emittente. Ciò significa che il titolare di Note non avrà alcun ricorso diretto contro l'emittente delle obbligazioni e nessuna capacità di perseguirlo autonomamente e a sua discrezione per riscuotere i pagamenti relativi alle obbligazioni. Per lo stesso motivo, il titolare di Note non avrà alcun ricorso diretto nei confronti del garante delle obbligazioni (se presente) e/o del security agent (fiduciario) e nessuna capacità di perseguire l'emittente di obbligazioni, il garante delle obbligazioni (se presente) e/o security agent (se presente), per farli adempiere ai loro doveri e obblighi. Tutte queste azioni sono compiute dall'emittente in qualità di legittimo proprietario delle obbligazioni secondo quanto previsto dal prospetto di base e dai documenti di transazione.

Alcune spese possono avere un trattamento preferenziale rispetto ai pagamenti al Titolare di Note.

Sebbene sia responsabilità dell'emittente trasferire al titolare di Note tutti i pagamenti ricevuti dall'emittente delle obbligazioni, vi sono alcuni costi, come tasse, commissioni di Mintos e costi di recupero che hanno priorità superiore ai pagamenti al titolare di Note. Ciò significa che il titolare di Note riceverà il pagamento solo dopo l'adempimento degli obblighi di pagamento di priorità superiore.

Inoltre, vi è il rischio che l'esito di una procedura giudiziaria o concorsuale possa definire un'altra priorità di pagamento, diversa da quella indicata nel prospetto di base.

Le passività che non sono specifiche di una Serie particolare saranno assegnate a tutte le Serie di Note in modo proporzionale.

Se vi sono spese di priorità superiore, ossia imposte, commissioni e costi di recupero, relativi alla specifica Nota, questi saranno coperti dai pagamenti dovuti ai titolari di Note secondo la priorità dei pagamenti definita nel prospetto di base. Laddove la passività non sia specifica della serie, ad esempio, le spese legali, la passività sarà assegnata proporzionalmente a tutte le serie di Note, salvo diversamente definito dalla priorità dei pagamenti.

Il riacquisto delle obbligazioni potrebbe avere un impatto sul rendimento atteso dagli investitori

L'emittente delle obbligazioni può riacquistare le obbligazioni dai propri investitori, incluso l'Emittente, in qualsiasi momento al valore determinato nel prospetto dell'emittente di obbligazioni senza alcuna penalità o altro indennizzo. Ciò può accadere, ad esempio, nel caso in cui l'emittente delle obbligazioni decida di riacquistare tutte le obbligazioni prima della data di scadenza per i motivi descritti nel prospetto dell'emittente delle obbligazioni. Ciò, a sua volta, attiverà automaticamente il riacquisto delle Note da parte dell'Emittente.

L'emittente delle obbligazioni non ha solo il diritto, ma anche l'obbligo di riacquistare le obbligazioni dagli investitori al verificarsi di determinati eventi specificati nel prospetto dell'emittente delle obbligazioni.

Se il diritto di rimborso anticipato è esercitato dall'emittente delle obbligazioni, la relativa serie di Note sarà rimborsata anticipatamente in tutto o in parte una volta che l'emittente avrà ricevuto il prezzo di riacquisto dall'emittente delle obbligazioni. Per il titolare di Note, il rendimento sull'investimento nelle Note rimborsate a seguito del riacquisto sarà inferiore a quello inizialmente previsto.

Le Note hanno liquidità e trasferibilità limitate

Le Note sono titoli illiquidi e senza un mercato attivo. E non sono negoziate su alcun mercato regolamentato. I potenziali acquirenti e cessionari sono esclusivamente gli altri clienti di Mintos registrati sulla Piattaforma. Ciò significa che il titolare di Note potrebbe doverle offrire con uno sconto significativo e quindi non riuscire a ottenere il rendimento atteso dall'investimento, o addirittura non essere in grado di venderle per un periodo di tempo più o meno lungo.

Il titolare di Note dovrebbe pertanto investire solo in Note che è disposto a detenere fino alla scadenza.

| | |
|---|--|
| <p>A quali condizioni e secondo quale calendario posso investire in questo titolo?</p> | <p>Per acquistare Note dall'emittente, l'Investitore registrato sulla Piattaforma invia un ordine di investimento utilizzando una sezione dedicata sulla Piattaforma, indicando l'importo di denaro che desidera investire in Note.</p> <p>Una volta che gli Investitori hanno indicato sulla Piattaforma che desiderano acquistare Note, Mintos riserva tali fondi affinché siano a disposizione dell'emittente che invierà il proprio ordine d'acquisto delle obbligazioni. Una volta che le obbligazioni sono state acquistate, Mintos trasferisce le Note agli investitori sui loro conti di investimento sulla Piattaforma. I fondi in tal modo riservati rimangono sul conto di investimento dell'Investitore ma non sono disponibili per altre operazioni fino alla consegna delle obbligazioni o, nel caso in cui l'interesse totale degli investitori non sia sufficiente per effettuare l'acquisto delle obbligazioni, fino all'annullamento dell'acquisto delle obbligazioni.</p> <p>Le Note sono offerte pubblicamente dall'emittente attraverso la Piattaforma. Gli investitori possono acquistare le Note dalla data di emissione fino alla data di scadenza delle Note prevista nelle condizioni definitive o fino al momento in cui le Note sono interamente vendute, se precedente. Le informazioni relative ai risultati dell'offerta delle Note sono pubblicate sul sito web www.mintos.com in tempo reale. L'offerta delle Note è soggetta alla disponibilità delle obbligazioni per l'acquisto da parte dell'emittente.</p> <p>Il processo di acquisto delle Note è automatizzato e avviene in tempo reale. Quando l'ordine di transazione viene accettato dalla Piattaforma, Mintos addebita i fondi sul conto cassa dell'investitore presso Mintos e accredita le Note sul conto strumenti finanziari dell'investitore presso Mintos. Le Note assegnate sono disponibili non appena l'ordine di transazione viene eseguito da Mintos, attraverso il profilo dell'investitore sulla Piattaforma. L'ulteriore alienazione delle Note potrà essere effettuata non appena le Note saranno disponibili sul conto di investimento dell'investitore.</p> <p>L'importo minimo di sottoscrizione è di una Nota. L'importo massimo di sottoscrizione è pari all'Importo nominale complessivo come stabilito nella relativa serie di Note, ma soggetto al fatto che l'importo nominale delle Note sia disponibile per l'acquisto presso l'emittente al momento dell'esecuzione dell'ordine di transazione su Mintos.</p> |
| <p>Perché viene prodotto questo prospetto?</p> | <p>Le Note offrono agli Investitori Retail un modo per diversificare il loro portafoglio di investimenti e investire in titoli garantiti da attività. L'offerta delle Note non è soggetta a un accordo di sottoscrizione su base di impegno irrevocabile.</p> <p>Descrizione dei conflitti di interesse più rilevanti relativi all'offerta o all'ammissione alla negoziazione</p> <p>Sebbene i diritti e le responsabilità di Mintos e dell'Emittente siano dettagliati nei documenti di transazione e nel prospetto di base, e Mintos abbia stabilito politiche e procedure per mitigare questo rischio, non è possibile evitare completamente la possibilità di un conflitto di interessi tra le parti che potrebbe incidere sugli interessi del titolare di Note.</p> <p>Mintos fornisce all'Emittente i servizi di collocamento in relazione alle Note, per i quali riceve un compenso.</p> |

Apéndice 1 a las Condiciones finales

RESUMEN ESPECÍFICO DE LA EMISIÓN

SECCIÓN A: INTRODUCCIÓN Y ADVERTENCIAS

| |
|---|
| <p>Este resumen debe considerarse una introducción al Folleto base y a las Condiciones finales. Cualquier decisión de inversión en Notes debe basarse en el análisis por parte del inversor del Folleto base, lo que incluye cualquier documento incorporado por referencia, así como las Condiciones finales.</p> <p>En caso de que se presente una reclamación relacionada con la información contenida en el Folleto base y en las Condiciones finales ante un tribunal, el inversor demandante podrá, en virtud de la legislación nacional pertinente, tener que asumir los costes de traducción del Folleto base y de las Condiciones finales antes del inicio del procedimiento judicial.</p> <p>No se exigirá responsabilidad civil al Emisor únicamente sobre la base de este resumen, lo que incluye cualquier traducción, a menos que su contenido sea engañoso, inexacto o incoherente cuando se lea de manera conjunta con las demás partes del Folleto base y las Condiciones finales, o si el resumen, cuando se lea de manera conjunta con las demás partes del Folleto base y de las Condiciones finales, no proporciona información clave para ayudar a los inversores a tomar decisiones en materia de inversión en Notes.</p> <p>Puedes perder parte o todo el capital invertido. Vas a adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de entender.</p> |
| <p>El código internacional de identificación de valores (ISIN) de las Notes es LVX0000CIUZ2. El emisor es SIA Mintos Finance No. 46. Su identificador de entidad legal (LEI) es 984500B65BH8EA1CF298. Su sede social es 52 Skanstes Iela, Riga, LV1013, Letonia.</p> <p>El accionista del Emisor aprobó el Folleto base el 01.12.2023.</p> <p>El Folleto base fue aprobado por Latvijas Banka, K. Valdemara 2A, Riga LV-1050, Letonia (teléfono: +371 6702 2300; correo electrónico: info@bank.lv) el 06.12.2023.</p> |

SECCIÓN B: INFORMACIÓN ESENCIAL SOBRE EL EMISOR

| | |
|---|---|
| <p>¿Quién es el emisor de los valores?</p> | <p>El Emisor es una entidad de propósito especial constituida con el único fin de emitir y ofrecer Notes a los Inversores a través de la Plataforma, las cuales están respaldadas por los Bonos adquiridos por el Emisor. El Emisor no lleva a cabo ninguna otra actividad de negocio.</p> <p>El Emisor se constituye como empresa de responsabilidad limitada, inscrita en el Registro Mercantil del Registro de Empresas de la República de Letonia el 8 de febrero de 2023, con la denominación SIA Mintos Finance No. 46 y el número de registro 40203460718. Opera sujeto a la legislación de la República de Letonia y su sede social se encuentra en Skanstes Iela 52, Riga, LV-1013, Letonia. El identificador de entidad legal (LEI) del Emisor es: 984500B65BH8EA1CF298.</p> <p>Todas las acciones del Emisor son propiedad de SIA Mintos Capital Management, registrada en la República de Letonia el 1 de noviembre con número de registro 40203178505.</p> <p>El Emisor es gestionado por el Consejo de administración, cuyos miembros son nombrados por SIA Mintos Capital Management en calidad de accionista único del Emisor:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Presidente del Consejo de administración: Martins Sulte. • Miembro del Consejo de administración: Martins Valters. |
| <p>¿Cuál es la información financiera esencial relativa al Emisor?</p> | <p>En la fecha de la presentación del Folleto base, el Emisor no ha iniciado sus operaciones y, por lo tanto, no se han preparado estados financieros. Los estados financieros se prepararán de conformidad con los principios contables generalmente aceptados de la República de Letonia.</p> <p>El capital social registrado por el Emisor es de 2800 EUR y está compuesto por 2800 acciones, cada una de las cuales tiene un valor nominal de 1 EUR.</p> |
| <p>¿Cuáles son los riesgos clave específicos para el Emisor?</p> | <p>El Emisor podría incumplir sus obligaciones o declararse insolvente.</p> <p>El Emisor es una empresa propiedad al 100 % del grupo Mintos y no participa en ninguna otra actividad de negocio diferente a las descritas en el Folleto base. Existe el riesgo de que el Emisor deje de cumplir de manera repentina con sus obligaciones en virtud de los contratos existentes e incumplir sus disposiciones, lo que daría lugar a que dejasen de efectuarse reembolsos al titular de las Notes. Esto podría dar lugar a retrasos en los reembolsos o a la pérdida parcial o total de las cantidades invertidas.</p> <p>Aunque el Emisor se ha creado, constituido y lleva a cabo sus operaciones como entidad de propósito especial, debido a posibles deficiencias legales de la entidad aplicable o de la práctica judicial, el Emisor podría ser declarado insolvente por diferentes motivos. En estos casos, el titular de las Notes podría experimentar retrasos a la hora de recibir los fondos invertidos y su prioridad como acreedor del Emisor podría ser modificada por la normativa aplicable, lo que podría dar lugar a recibir importes inferiores a los debidos en virtud de las Notes.</p> <p>Existe la posibilidad de que Mintos no pueda cubrir los costes de mantenimiento y administrativos del Emisor.</p> <p>Teniendo en cuenta la naturaleza canalizadora del Emisor, los costes de mantenimiento y administrativos del Emisor son cubiertos, principalmente, por Mintos, mediante un mecanismo de compensación. Si por cualquier motivo mencionado como riesgo específico de Mintos esta no puede cubrir dichos costes, esto podría incluir de manera significativa sobre el Emisor y su capacidad para el cobro de los pagos asociados a las Notes y los reembolsos debidos a los titulares de las Notes.</p> |

SECCIÓN C: INFORMACIÓN ESENCIAL SOBRE LOS VALORES

| | |
|---|--|
| <p>¿Cuáles son las características principales de los valores?</p> | <p>Tipo, clase e ISIN</p> <p>Las Notes constituyen obligaciones de deuda directas, generales, no subordinadas y de garantía limitada del Emisor, que tienen un rango <i>pari passu</i> entre ellas. Asimismo, en todo momento, tienen un rango como mínimo <i>pari passu</i> respecto al resto de obligaciones de deuda presentes y futuras directas, generales, no subordinadas y de responsabilidad limitada del Emisor, derivadas de la serie actual y futura, con excepción de aquellas obligaciones contempladas en la normativa aplicable. Las Notes son emitidas por el Emisor en forma nominativa y se depositan y mantienen como anotaciones en cuenta en Mintos. El ISIN de las Notes es LVX0000CIUZZ.</p> <p>Divisa, denominación, valor nominal, número de valores emitidos y duración de los mismos</p> <p>El Valor nominal agregado es de 2000000.00 EUR y se divide en 200000000 Notes, cada una de las cuales tiene un importe nominal de 0.01 EUR. La Fecha de vencimiento de los valores es el 10-Jul-2027.</p> <p>Derechos asociados a los valores</p> <p>Las Notes conceden a cada titular de estas el derecho a recibir (sujeto a cualquier compra y cancelación previa o amortización anticipada) el pago del principal o de los intereses en las fechas de abono especificadas en las Condiciones finales.</p> <p>La relativa antigüedad de los activos</p> <p>Las Notes constituyen obligaciones de deuda directas, generales, no subordinadas y de garantía limitada del Emisor, que tienen un rango <i>pari passu</i> entre ellas. Asimismo, en todo momento, tienen un rango como mínimo <i>pari passu</i> respecto al resto de obligaciones de deudas presentes y futuras directas, generales, no subordinadas y de responsabilidad limitada del Emisor, derivadas de la serie actual y futura, con excepción de aquellas obligaciones contempladas en la normativa aplicable.</p> <p>Restricciones sobre la libre transmisión de los valores</p> <p>Las Notes solo se mantendrán y transferirán de manera libre entre las Cuentas de instrumentos financieros de Mintos de los titulares de Notes.</p> <p>Legislación aplicable</p> <p>La legislación de la República de Letonia.</p> |
|---|--|

| | |
|---|---|
| <p>¿Dónde se negociarán los valores?</p> | <p>No se ha presentado ninguna solicitud (ni se presentará) para la negociación de las Notes en ningún mercado regulado o cualquier otra institución de negociación distinta a la Plataforma.</p> |
| <p>¿Quién es el Emisor de los Bonos?</p> | <p>El Emisor del bono es SIA "iCotton", una empresa manufacturera de Letonia constituida el 24 de noviembre de 2011, que opera sujeta a la legislación de la República de Letonia que opera como sociedad de responsabilidad limitada, con número de registro 42103057947 y domicilio social en Krumu street 74, Liepaja, Letonia, LV - 3405. El Emisor del bono forma parte de iCotton Group. iCotton Group inició su actividad en 2012 en Liepāja (Letonia) y es un reconocido fabricante internacional especializado en algodón y productos de cuidado personal de alta calidad.</p> <p>El capital social registrado del Emisor del bono es de 13 333 300 EUR, de los cuales se han abonado 8 150 000 EUR. El capital social se divide en 81 500 participaciones, cada una de las cuales tiene un valor nominal de 100 EUR. Todas las participaciones otorgan los mismos derechos a los accionistas del Emisor del bono. El principal accionista, que posee el 61,13 % de las participaciones, es Maralbek Gabdsattarov, con número de identificación personal letón 160977-18023. El 38,87 % restante es propiedad del propio Emisor del bono.</p> <p>Los principales cargos administrativos, de gestión y de supervisión del Emisor de Bonos son:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Sergejs Binkovskis: presidente del consejo de administración (director ejecutivo). ● Maralbek Gabdsattarov: presidente del Consejo de supervisión. <p>Los auditores legales de los estados financieros correspondientes a los ejercicios financieros finalizados el 31 de diciembre de 2021 y 31 de diciembre de 2022 fueron AS "Nexia Audit Advice", con número de registro 40003858822 y domicilio fiscal en Baznīcas iela 31-14, Rīga, LV-1010, Letonia.</p> |

¿Cuáles son los riesgos principales específicos de los valores?

Teniendo en cuenta que todos los pagos a realizar por el Emisor en relación con las Notes se efectuarán únicamente con cargo y en la medida de las sumas recibidas o recuperadas en cada momento por o en nombre del Emisor en virtud de los Bonos, con sujeción siempre a la Prioridad de pagos, el riesgo clave para las Notes, que están respaldadas por los Bonos, es un riesgo de impago. Este es el riesgo de que el Emisor de los Bonos no pueda hacer frente al pago de los intereses o al reembolso del principal de estos en la fecha de vencimiento al Emisor.

Diferentes eventos y fallos pueden dar lugar a situaciones en las que Mintos no pueda continuar sus operaciones

Como servicio relativamente nuevo, Mintos opera en un entorno competitivo y normativo complejo y dinámico, y existen diferentes eventos y fallos que podrían dar lugar a que Mintos finalice la prestación de sus servicios, lo que incluye las operaciones de la Plataforma. Estos eventos incluyen, entre otros, la revocación de la licencia, un mal resultado financiero, reputación negativa, eventos de incumplimiento normativo, cambios considerables en las normativas aplicables que afecten al modelo operativo de Mintos o una recesión económica. Si Mintos interrumpe sus operaciones, esto podría afectar de forma significativa a la capacidad del titular de las Notes para recibir los reembolsos de manera puntual.

En el caso de que Mintos entre en un proceso de liquidación o insolvencia, en calidad de entidad sometida a supervisión, el proceso será gestionado por la NCA. El liquidador o administrador designado asumirá las funciones de la junta directiva. Mintos seguiría atendiendo a sus inversores, así como gestionando las carteras de instrumentos financieros relevantes, en virtud de lo permitido por la normativa en materia de liquidación e insolvencia. El proceso desde el momento del nombramiento sería dirigido por el administrador o liquidador designado. En algunos casos, se aplicará la Ley de Protección de Inversores. Dichos procesos pueden afectar de manera significativa a los periodos de reembolso a los inversores y que este sea más complejo para el tenedor de Notes.

Asimismo, Mintos podría, por diferentes motivos, dejar de cumplir sus obligaciones en marco de los contratos existentes de manera repentina, lo que daría lugar a retrasos en los pagos o a la pérdida parcial o total de la cantidad invertida en Notes.

El titular de las Notes no tiene derechos de recurso frente al Emisor de los Bonos, los avalistas de los Bonos o el agente de seguridad.

El titular de las Notes no tiene derechos directos sobre los Bonos. En su lugar, el titular adquiere Notes, las cuales son respaldadas por los Bonos correspondientes. La titularidad legal sobre los Bonos y los derechos relevantes derivados de estos corresponden al Emisor. Esto implica que el titular de las Notes no tendrá recurso directo frente al Emisor de los Bonos y carecerá de la capacidad para actuar, de forma independiente y según su criterio, contra cualquier Emisor de Bonos para cobrar los pagos en virtud de los Bonos relevantes. Por el mismo motivo, el titular de los Bonos no dispondrá de ningún recurso directo frente al avalista de los Bonos (si lo hubiera) o el agente de seguridad, ni la capacidad para actuar contra el Emisor de los Bonos, el avalista de los Bonos (si lo hubiera) o el agente de seguridad (si lo hubiera) con el fin de que cumplan sus deberes y obligaciones. Todas estas actuaciones serán llevadas a cabo por el Emisor en calidad de propietario legal de los Bonos, de acuerdo con lo establecido en el Folleto base y los Documentos de la transacción.

Algunos costes pueden tener un rango superior a los pagos debidos al titular de las Notes

Aunque es responsabilidad del Emisor transferir al titular de las Notes todos los pagos que reciba del Emisor de los Bonos, existen ciertos costes, como los impuestos, los gastos de Mintos y los gastos de recuperación que tienen un rango superior al de los pagos debidos al titular de las Notes. Esto implica que el titular de las Notes solo recibirá el pago una vez que se hayan liquidado las obligaciones de pago de prioridad superior.

Asimismo, existe el riesgo de que un procedimiento judicial o de insolvencia defina otra prioridad de pagos diferente a la recogida en el Folleto base.

Los pasivos no específicos de una Serie se asignarán a todas las Series de Notes de manera proporcional

Si existen costes de mayor prioridad relativos a una Note específica, como, por ejemplo, impuestos, gastos y costes de recuperación, estos se cubrirán con los pagos adeudados a los titulares de las Notes según la prioridad de pagos definida en el Folleto base. Cuando el pasivo no sea específico de la Serie, como, por ejemplo, gastos legales, el pasivo se asignará a todas las Series de Notes de manera proporcional, a menos que la prioridad de pagos establezca lo contrario.

La recompra de Bonos podría afectar a la rentabilidad estimada para los inversores.

El Emisor de los Bonos puede recomprar estos a los inversores, lo que incluye al Emisor, en cualquier momento por el valor determinado en el Folleto del Emisor de los Bonos sin tener que hacer frente a penalización o compensación alguna. Esto puede ocurrir, por ejemplo, en aquellos casos en los que el Emisor de los Bonos decida recomprarlos antes de la fecha de vencimiento por los motivos descritos en el Folleto del Emisor de los Bonos. Esto, a su vez, desencadenará automáticamente la recompra de las Notes por parte del emisor.

El Emisor de los Bonos no solo tiene el derecho de recompra, sino también la obligación de recomprar los Bonos a los inversores en el caso de que se produzcan una serie de eventos especificados en el Folleto del Emisor de los Bonos.

Si el Emisor de los Bonos ejerce el derecho de amortización anticipada, la serie de Notes relevante se amortizará de manera anticipada y de forma parcial o completa una vez que el Emisor haya recibido el precio de compra por parte del Emisor de los Bonos. La rentabilidad de los titulares de las Notes que se amorticen debido a la recompra será inferior a la estimada inicialmente.

Las Notes tienen una liquidez y transferibilidad limitadas

Las Notes son valores ilíquidos y no existe un mercado activo para ellas. Asimismo, las Notes no se admiten en ningún centro de negociación. Los posibles compradores y cesionarios quedan limitados al resto de clientes de Mintos registrados en la Plataforma. Esto quiere decir que los titulares de las Notes probablemente deban ofrecerlas con un descuento considerable, por lo que no sería posible conseguir la rentabilidad estimada o incluso podrían ser incapaces de venderlas durante un periodo de tiempo corto o largo.

Por lo tanto, el titular de las Notes solo debe invertir en estas cuando se sienta cómodo al mantenerlas hasta el vencimiento.

| | |
|--|---|
| <p>¿En qué condiciones y en qué plazo puedo invertir en este valor?</p> | <p>Para adquirir Notes al Emisor, el Inversor registrado en la Plataforma envía una orden de inversión usando una sección específica de la Plataforma, indicando el importe que el Inversor desea invertir en Notes.</p> <p>Una vez que los Inversores han indicado en la plataforma Mintos que desean adquirir Notes, Mintos reserva estos fondos para que estén disponibles para que el Emisor envíe su orden de compra para adquirir los Bonos. A continuación, una vez adquiridos, entre las Notes a los Inversores en sus Cuentas de inversión en Mintos. La reserva implica que estos fondos permanecen en la Cuenta de inversión del Inversor, pero no están disponibles para otras transacciones hasta que se produzca la entrega de las Notes, o, en el caso de que el interés total de los Inversores sea insuficiente para proceder a la compra del Bono, hasta que se cancele la adquisición de las Notes.</p> <p>El Emisor ofrece las Notes de manera pública a través de la Plataforma. Los Inversores pueden adquirir Notes desde la Fecha de emisión hasta la Fecha de vencimiento de las Notes indicada en las Condiciones finales o hasta el momento en el Emisor haya vendido todas las Notes a los Inversores (lo que ocurra primero). La información sobre los resultados de la oferta de Notes se publica en la página web www.mintos.com en tiempo real. La oferta de Notes está sujeta a la disponibilidad de Bonos para su compra por parte del Emisor.</p> <p>El proceso de compra de Notes es automático y tiene lugar en tiempo real. Una vez que se acepta la orden de transacción en la Plataforma, Mintos transfiere fondos desde la cuenta de efectivo del Inversor a favor de Mintos a cambio de la entrega de Notes en la cuenta de instrumentos financieros del Inversor. Las Notes asignadas están disponibles desde el momento en el que Mintos ejecuta la orden de transacción, a través del perfil del Inversor en la plataforma. La enajenación posterior de las Notes será posible tan pronto como estas estén disponibles en las Cuentas de inversión del Inversor.</p> <p>El importe mínimo de suscripción es el correspondiente a una Note. La cantidad máxima de suscripción será, como máximo, el importe nominal agregado, según lo definido en la serie de Notes relevante, pero sujeto a que el importe nominal de las Notes esté disponible para su compra por parte del Emisor en el momento de la ejecución de la orden de transacción en Mintos.</p> |
| <p>¿Por qué se elabora este folleto?</p> | <p>Las Notes ofrecen a los inversores minoristas previstos una forma de diversificar su cartera de inversión y de asumir posiciones en valores respaldados por activos. La oferta de Notes no está sujeta a un contrato de suscripción en firme.</p> <p>Descripción de los conflictos de interés más importantes relativos a la oferta o la admisión a negociación</p> <p>Si bien los derechos y responsabilidad de Mintos y el Emisor se detallan en los Documentos de la transacción y en el Folleto base, y que Mintos ha definido políticas y procedimientos para el riesgo, no es posible evitar por completo la posibilidad de un conflicto de intereses entre las partes que pueda afectar a los intereses del titular de las Notes.</p> <p>Mintos ofrece servicios de enlace al Emisor en relación con las Notes, por cuya prestación recibe un pago.</p> |

Załącznik nr 1 do Ostatecznych Warunków

PODSUMOWANIE OKREŚLONEJ EMISJI

PUNKT A – WPROWADZENIE I OSTRZEŻENIA

| |
|---|
| <p>Niniejsze podsumowanie należy czytać jako wprowadzenie do Prospektu Podstawowego i Ostatecznych Warunków, a każda decyzja o inwestycji w Noty powinna opierać się na zapoznaniu się przez inwestora z całością Prospektu Podstawowego, w tym wszelkich przywołanych dokumentów oraz Ostatecznych Warunków.</p> <p>W przypadku wystąpienia do sądu z roszczeniem odnoszącym się do informacji zawartych w Prospekcie Podstawowym i Ostatecznych Warunków, skarżący inwestor może, na mocy ustawodawstwa krajowego państwa członkowskiego, mieć obowiązek poniesienia kosztów przetłumaczenia prospektu emisyjnego przed rozpoczęciem postępowania.</p> <p>Emitent nie będzie ponosił odpowiedzialności cywilnej wyłączenie na podstawie niniejszego podsumowania, w tym jakiegokolwiek tłumaczenia, chyba że będzie ono wprowadzać w błąd, będzie niedokładne lub niespójne w zestawieniu z pozostałymi częściami Prospektu Podstawowego i Ostatecznych Warunków, lub jeśli podsumowanie w zestawieniu z pozostałymi częściami Prospektu Podstawowego i Ostatecznych Warunków nie będzie dostarczać kluczowych informacji pomocnych inwestorom przy rozważaniu, czy zainwestować w Noty.</p> <p>Możesz stracić całość lub część zainwestowanego kapitału. Zamierzasz nabyć produkt, który nie jest prosty i może być trudny do zrozumienia.</p> <p>Międzynarodowy Numer Identyfikacyjny Papierów Wartościowych (ISIN) dla Not to LVX0000CIUZ2. Emitentem jest spółka SIA Mintos Finance Nr 46. Jego identyfikator podmiotu prawnego (LEI) to 984500B65BH8EA1CF298. Jego siedziba znajduje się przy 52 Skanstes Street, Ryga, LV1013, Łotwa. Wspólnik Emitenta zatwierdził Prospekt Podstawowy w dniu 01.12.2023.</p> <p>Prospekt Podstawowy został zatwierdzony przez Latvijas Banka, K. Valdemara 2A, Ryga LV-1050, Łotwa (numer telefonu: +371 6702 2300; adres e-mail: info@bank.lv) w dniu 06.12.2023.</p> |
|---|

PUNKT B – PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

| | |
|---|--|
| <p>Kto jest emitentem papierów wartościowych?</p> | <p>Emitent jest podmiotem specjalnego przeznaczenia powołanym wyłącznie w celu emitowania i oferowania Inwestorom na Platformie Not, których zabezpieczeniem są Obligacje nabyte przez Emitenta. Emitent nie prowadzi żadnej innej działalności gospodarczej.</p> <p>Emitent jest zarejestrowany jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i został wpisany do Rejestru Handlowego, Rejestru Przedsiębiorstw Republiki Łotewskiej w dniu 08.02.2023 pod nazwą SIA Mintos Finance Nr 46 i numerem rejestracyjnym 40203460718. Działa on zgodnie z prawem Republiki Łotewskiej, a jego siedziba znajduje się pod adresem 52 Skanstes Street, Ryga, LV1013, Łotwa. Identyfikator podmiotu prawnego (LEI) Emitenta to: 984500B65BH8EA1CF298.</p> <p>Wszystkie udziały Emitenta posiada SIA Mintos Capital Management, spółka zarejestrowana w Republice Łotewskiej w dniu 1 listopada 2018 r. pod numerem rejestracyjnym 40203178505.</p> <p>Emitentem zarządza Zarząd, którego członkowie są powoływani przez SIA Mintos Capital Management jako jedyne go wspólnika Emitenta:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Prezes Zarządu: Martins Sulte; • Członek Zarządu: Martins Valters. |
| <p>Jakie są najważniejsze informacje finansowe dotyczące Emitenta?</p> | <p>Według stanu na dzień złożenia Prospektu Podstawowego Emitent nie rozpoczął żadnej działalności, w związku z czym nie przygotowano żadnego sprawozdania finansowego. Sprawozdanie finansowe zostanie sporządzone zgodnie z łotewskimi ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości (GAAP).</p> <p>Zarejestrowany kapitał zakładowy Emitenta wynosi 2 800 EUR i składa się z 2 800 udziałów o wartości nominalnej 1 EUR każdy.</p> |
| <p>Jakie są kluczowe ryzyka, które są specyficzne dla Emitenta?</p> | <p>Emitent może nie wywiązać się ze swoich zobowiązań lub stać się niewypłacalny</p> <p>Emitent jest spółką należącą w całości do Grupy Mintos i nie prowadzi działalności gospodarczej innej niż podana w Prospekcie Podstawowym. Istnieje ryzyko, że Emitent może nagle przestać skutecznie wywiązywać się ze swoich zobowiązań wynikających z dotychczasowych umów i naruszyć ich postanowienia, co skutkowało będzie brakiem spłat na rzecz Posiadacza Not. Może to prowadzić do opóźnień w spłatach oraz częściowej lub całkowitej utraty zainwestowanych kwot.</p> <p>Jakkolwiek Emitent został utworzony, powoływany i prowadzi swoją działalność jako podmiot specjalnego przeznaczenia, to ze względu na ewentualne uchybienia prawne w zakresie obowiązującego prawa i/lub praktyki sądowej, Emitent może zostać z różnych przyczyn uznany za niewypłacalnego. W takich sytuacjach Posiadacz Not mógłby doświadczyć opóźnień w otrzymaniu zainwestowanych środków, a jego pierwszeństwo jako wierzyciela Emitenta mogłoby zostać zmienione przez przepisy prawa, prowadząc do otrzymania kwot mniejszych niż należne z tytułu Not.</p> <p>Mintos może nie być w stanie pokryć kosztów utrzymania i administracji Emitenta</p> <p>Zważywszy na przenoszalny charakter kosztów działalności Emitenta, jego koszty utrzymania i wydatki administracyjne są zasadniczo pokrywane przez Mintos w ramach mechanizmu kompensacyjnego. Jeżeli z jakiegokolwiek powodu wymienionego jako ryzyko specyficzne dla Mintos, Mintos nie będzie w stanie pokryć takich kosztów, może to znacząco wpłynąć na działalność Emitenta i jego zdolność do obsługi Not oraz dokonywania płatności na rzecz Posiadacza Not.</p> |

PUNKT C – PODSTAWOWE INFORMACJE O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH

| | |
|---|---|
| <p>Jakie są główne cechy papierów wartościowych?</p> | <p>Typ, klasa i numer ISIN</p> <p>Obligacje stanowią bezpośrednie, ogólne, niepodporządkowane i ograniczone zobowiązania dłużne Emitenta, które mają rangę <i>pari passu</i> względem siebie; i przez cały czas zobowiązania te mają co najmniej rangę <i>pari passu</i> w stosunku do wszystkich innych obecnych i przyszłych bezpośrednich, ogólnych, niepodporządkowanych zobowiązań dłużnych Emitenta z ograniczonym regresem, wynikających z obecnej i kolejnych Serii, z wyjątkiem tych zobowiązań, które na mocy obowiązującego prawa mogą być uprzywilejowane. Noty są emitowane przez Emitenta w formie imiennej, które są zdeponowane i przechowywane jako zapis księgowy w Mintos. Numer ISIN Not to LVX0000CIUZZ.</p> <p>Waluta, nominał, wartość nominalna, liczba emitowanych papierów wartościowych oraz termin wykupu papierów wartościowych</p> <p>Zagregowana kwota nominalna wynosi 2000000.00 EUR, która dzieli się na 200000000 Not, każda o wartości nominalnej 0.01 EUR. Termin zapadalności papierów wartościowych to 10-Jul-2027.</p> <p>Prawa związane z papierami wartościowymi</p> <p>Noty dają każdemu Posiadaczowi Not prawo (z zastrzeżeniem wcześniejszego zakupu i anulowania lub wcześniejszego wykupu) do otrzymania spłaty kwoty głównej i/lub odsetek w terminach płatności określonych w Ostatecznych Warunkach.</p> <p>Względne uprzywilejowanie papierów wartościowych</p> <p>Obligacje stanowią bezpośrednie, ogólne, niepodporządkowane i ograniczone zobowiązania dłużne Emitenta, które mają rangę <i>pari passu</i> względem siebie; i przez cały czas zobowiązania te mają co najmniej rangę <i>pari passu</i> w stosunku do wszystkich innych obecnych i przyszłych bezpośrednich, ogólnych, niepodporządkowanych zobowiązań dłużnych Emitenta z ograniczonym regresem, wynikających z obecnej i kolejnych Serii, z wyjątkiem tych zobowiązań, które na mocy obowiązującego prawa mogą być uprzywilejowane.</p> <p>Ograniczenia dotyczące swobodnego przenoszenia papierów wartościowych</p> <p>Noty są trzymane i swobodnie przenoszone wyłącznie pomiędzy rachunkami instrumentów finansowych Posiadaczy Not w Mintos.</p> <p>Prawo właściwe</p> <p>Przepisy prawa Republiki Łotewskiej.</p> |
|---|---|

| | |
|--|---|
| <p>Gdzie będzie prowadzony obrót papierami wartościowymi?</p> | <p>Żaden wniosek nie został ani nie zostanie złożony w celu prowadzenia obrotu Notami na którymkolwiek rynku regulowanym lub w innym systemie obrotu innym niż Platforma.</p> |
| <p>Kto jest emitentem Obligacji?</p> | <p>Emitentem Obligacji jest SIA „iCotton”, spółka produkcyjna z Łotwy, założona 24.11.2011 roku i działająca zgodnie z prawem Republiki Łotewskiej jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością pod numerem rejestracyjnym 42103057947, adres prawny: Krumu ulica 74, Lipawa, Łotwa, LV - 3405. Emitent Obligacji jest częścią Grupy iCotton. Grupa iCotton, która powstała w 2012 roku w Lipawie na Łotwie, jest uznanym międzynarodowym producentem specjalizującym się w wysokiej jakości bawełnie i produktach higieny osobistej.</p> <p>Zarejestrowany kapitał zakładowy Emitenta Obligacji wynosi 13 333 300 EUR, a kapitał zakładowy wpłacony wynosi 8 150 000 EUR i dzieli się na 81 500 udziałów zwykłych o wartości nominalnej 100 EUR każdy. Wszystkie udziały przyznają takie same uprawnienia udziałowcom Emitenta Obligacji. Głównym udziałowcem, posiadającym 61,13% udziałów, jest Maralbek Gabdsattarov, łotewski numer identyfikacyjny 160977-18023. Pozostałe 38,87% udziałów Emitenta Obligacji należy do samego Emitenta Obligacji.</p> <p>Główne stanowiska administracyjne, zarządcze i nadzorcze Emitenta Obligacji:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● Sergejs Binkovskis — Prezes Zarządu (CEO); ● Maralbek Gabdsattarov — Przewodniczący Rady Nadzorczej. <p>Biegłym rewidentem zbadanych skonsolidowanych sprawozdań finansowych na dzień i za lata obrotowe zakończone 31 grudnia 2022 r. i 31 grudnia 2021 r. była firma AS „Nexia Audit Advice”, nr rejestracyjny: 40003858822, adres siedziby: Baznīcas iela 31-14, Ryga, LV-1010, Łotwa.</p> |

| | |
|---|---|
| <p>Jakie są najważniejsze ryzyka, które są charakterystyczne dla papierów wartościowych?</p> | <p>Zważywszy, że wszystkie płatności dokonywane przez Emitenta z tytułu Not będą dokonywane wyłącznie z kwot otrzymanych lub odzyskiwanych w danym czasie przez Emitenta, lub w jego imieniu z tytułu Obligacji, z zastrzeżeniem Priorytetu Płatności, kluczowym ryzykiem dla Not, które są zabezpieczone Obligacjami, jest ryzyko niewykonania zobowiązań. Istnieje więc ryzyko, że Emitent Obligacji nie będzie w stanie dokonać płatności odsetek lub spłaty kwoty głównej z tytułu Obligacji w terminie ich zapadalności na rzecz Emitenta.</p> <p>Różne zdarzenia i niepowodzenia mogą spowodować sytuacje, w których Mintos nie będzie w stanie kontynuować działalności.</p> <p>Oferując stosunkowo nową usługę, Mintos działa w złożonym i dynamicznym otoczeniu regulacyjnym i konkurencyjnym, a różne zdarzenia i niepowodzenia mogą doprowadzić do zakończenia świadczenia usług przez Mintos, w tym działalności Platformy. Zdarzenia te obejmują, między innymi, cofnięcie licencji, słabe wyniki finansowe, negatywną reputację, zdarzenia związane z brakiem zgodności z przepisami, drastyczne zmiany w obowiązujących przepisach wpływające na model operacyjny Mintos lub spowolnienie gospodarcze. Jeśli Mintos zaprzestanie działalności, może to znacząco wpłynąć na zdolność Posiadacza Not do otrzymania spłaty w terminie.</p> <p>W przypadku, gdy Mintos, jako podmiot regulowany i nadzorowany, zostanie postawiony w stan likwidacji lub niewypłacalności, proces ten będzie nadzorowany przez NCA. Wyznaczony likwidator lub zarządca przejmie funkcje zarządu. Mintos nadal będzie kontynuować obsługę swoich klientów i rachunków inwestycyjnych oraz powiązanych portfeli instrumentów finansowych zgodnie z tym, jakie czynności wolno mu realizować na podstawie obowiązujących przepisów dotyczących niewypłacalności i likwidacji. Proces od momentu powołania będzie prowadzony przez wyznaczonego zarządcę lub likwidatora. W niektórych przypadkach zastosowanie może mieć Ustawa o ochronie inwestorów. Procesy takie mogą znacząco wpłynąć na czas zwrotu inwestycji i sprawić, że dokonanie takiego zwrotu stanie się bardziej skomplikowane dla Obligatariusza.</p> <p>Ponadto Mintos może z jakiegoś powodu nagle zaprzestać honorowania swoich zobowiązań wynikających z istniejących umów, co doprowadzi do opóźnień w płatnościach lub częściowej, lub całkowitej utraty kwoty zainwestowanej w Noty.</p> <p>Posiadaczowi Not nie przysługuje prawo regresu wobec Emitenta Obligacji, poręczycieli Obligacji lub agenta ds. zabezpieczeń.</p> <p>Posiadacz Not nie ma bezpośredniego prawa do Obligacji. Zamiast tego, Posiadacz Not nabywa Noty, które są zabezpieczone odnośnymi Obligacjami. Tytuł prawny do Obligacji oraz odnośne prawa z nich wynikające przysługują Emitentowi. Oznacza to, że Posiadacz Not nie będzie miał bezpośredniego regresu wobec Emitenta Obligacji ani możliwości samodzielnego i według swojego uznania dochodzenia od Emitenta Obligacji płatności z tytułu Obligacji. Z tego samego powodu Posiadacz Not nie będzie miał bezpośredniego regresu wobec gwaranta Obligacji (jeśli dotyczy) i/lub zastawcy agenta ds. zabezpieczeń ani możliwości dochodzenia od Emitenta Obligacji, gwaranta Obligacji (jeśli dotyczy) i/lub agenta ds. zabezpieczeń (jeśli dotyczy) i wyegzekwowania od nich należytego wykonania ich obowiązków i należnych zobowiązań. Wszystkie takie działania są wykonywane przez Emitenta jako prawnego właściciela Obligacji zgodnie z postanowieniami Prospektu Podstawowego i Dokumentów Transakcyjnych.</p> <p>Niektóre koszty mogą mieć wyższą rangę niż płatności na rzecz Posiadacza Not</p> <p>O ile obowiązkiem Emitenta jest przekazywanie Posiadaczowi Not wszystkich płatności otrzymanych Emitenta Obligacji, to istnieją pewne koszty, takie jak podatki, opłaty Mintos i koszty windykacji, które mają wyższą rangę niż płatności na rzecz Posiadacza Not. Oznacza to, że Posiadacz Not otrzymałby płatność dopiero po uregulowaniu zobowiązań płatniczych o wyższym priorytecie.</p> <p>Istnieje również ryzyko, że wynik postępowania sądowego lub upadłościowego może określić inny priorytet płatności, różniący się od priorytetu określonego w Prospekcie Podstawowym.</p> <p>Zobowiązania, które nie odnoszą się do danej serii Not, będą przypisane proporcjonalnie do wszystkich serii Not</p> <p>Jeżeli wystąpią koszty o wyższym priorytecie, tj. podatki, opłaty i koszty windykacji, związane z konkretną Notą, wówczas zostaną one pokryte z płatności należnych Posiadaczom Not zgodnie z Priorytetem Płatności określonym w Prospekcie Podstawowym. W przypadku, gdy zobowiązanie nie odnosi się do danej serii, na przykład kosztów prawnych, zobowiązanie takie zostanie rozdzielone proporcjonalnie na wszystkie serie Not, chyba że Priorytet Płatności stanowi inaczej.</p> <p>Wykup obligacji może mieć wpływ na planowaną stopę zwrotu dla Inwestorów</p> <p>Emitent Obligacji może w dowolnym momencie odkupić Obligacje od swoich inwestorów, w tym Emitenta, po wartości określonej w Prospekcie Emitenta Obligacji, bez żadnych kar lub innego odszkodowania. Może to mieć miejsce np. w przypadku, gdy Emitent Obligacji podejmie decyzję o wykupie wszystkich Obligacji przed terminem zapadalności z przyczyn opisanych w Prospekcie Emitenta Obligacji. To z kolei automatycznie spowoduje odkupienie Not przez Emitenta.</p> <p>Emitent Obligacji ma nie tylko prawo, ale ma także obowiązek wykupu Obligacji od inwestorów w przypadku wystąpienia określonych zdarzeń określonych w Prospekcie Emitenta Obligacji.</p> <p>W przypadku skorzystania przez Emitenta Obligacji z prawa przedterminowego wykupu, odpowiednia Seria Not zostanie przedterminowo wykupiona w całości lub w części po otrzymaniu przez Emitenta ceny wykupu od Emitenta Obligacji. Stopa zwrotu Posiadaczy Not z inwestycji w Noty umorzone w wyniku odkupu będzie niższa od pierwotnie planowanej stopy zwrotu.</p> <p>Noty mają ograniczoną płynność i zbywalność</p> <p>Noty są niepłynnymi papierami wartościowymi i nie istnieje dla nich aktywny rynek oraz nie są one dopuszczone do żadnego systemu obrotu. Potencjalni nabywcy i nabywcy ograniczają się wyłącznie do innych klientów Mintos, którzy są zarejestrowani na Platformie. Wszystko to oznacza, że Posiadacz Not może być zmuszony do zaoferowania Not ze znacznym dyskontem i w związku z tym nie osiągnie oczekiwanej stopy zwrotu z inwestycji lub może nawet nie być w stanie w ogóle ich sprzedać w krótszym, lub dłuższym okresie.</p> <p>Dlatego też Posiadacz Not powinien inwestować wyłącznie w Noty, które Posiadacz Not może utrzymać do terminu zapadalności.</p> |
|---|---|

| | |
|--|---|
| <p>Na jakých podmínkách i zgodnie z jakim harmonogramem mogę inwestovat w ten papier wartościowy?</p> | <p>W celu nabycia Not od Emitenta Inwestor zarejestrowany na Platformie składa zlecenie investycyjne za pośrednictwem dedykowanej sekcji Platformy, wskazując kwotę, jaką Inwestor chce zainvestovat w Noty.</p> <p>Gdy Inwestorzy wskażą na platformie Mintos, że chcą nabyt Noty, Mintos rezerwuje te środki tak, aby byly gotowe do dyspozycji Emitenta w celu zloženia zloženia zakupu Obligaci, a następnie po zakupu Obligaci dostarczy investorom Noty na ich rachunki investycyjne w Mintos. Rezerwaci oznacza, że środki te pozostają na Rachunku Investycyjnym Inwestora, ale nie są dostępne dla innych transakci do czasu dostarczenia Not lub, w przypadku niewystarczającego łącznego zainteresowania Inwestorów do dokonania zakupu Obligaci, do czasu anulowania zakupu Not.</p> <p>Noty są oferowane publicznie przez Emitenta za pośrednictwem Platformy. Inwestorzy mogą nabyvat Noty od Daty Emisji do Daty Zapadalności Not określonej w Warunkach Ostatecznych lub do chwili całkowitej sprzedazy Not Inwestorom przez Emitenta, w zalezności od tego, które zdarzenie nastąpi wcześniej. Informacjie o wynikach oferty Not publikowane są na stronie internetowej www.mintos.com w czasie rzeczywistym. Oferta Not jest uzalezniiona od dostępności Obligaci do nabycia przez Emitenta.</p> <p>Proces zakupu Not jest zautomatyzowany i odbywa się w czasie rzeczywistym. Po zaakceptowaniu zloženia transakci przez Platformę, Mintos potrąca środki pieniężne z rachunku gotówkowego Inwestora w Mintos w zamian za dostarczenie Not na rachunek instrumentów finansowych Inwestora w Mintos. Przydzielone Noty są dostępne za pośrednictwem profilu Inwestora na Platformie, gdy tylko zloženie transakci zostanie zrealizowane przez Mintos. Dalsze przeniesienie Not może być zrealizowane w miarę ich dostępności na Rachunkach Investycyjnych Inwestora.</p> <p>Minimalna kwota subskrypcji to jedna Nota. Maksymalna kwota subskrypcji równa jest łącznej Kwocie Nominalnej określonej w odpowiedniej Serii Not, ale z zastrzeżeniem kwoty nominalnej Not dostępnej do nabycia od Emitenta w momencie realizacji zloženia transakci na Mintos.</p> |
| <p>Dlaczego sporządza się ten prospekt?</p> | <p>Noty stanowią dla docelowych inwestorów detalicznych sposób na dywersyfikację ich portfela investycyjnego i inwestowanie w papiery wartościowe zabezpieczone aktywami. Oferta Not nie jest przedmiotem umowy gwarantowania emisji na zasadach wiążącego zobowiązania.</p> <p>Opis najistotniejszych konfliktów interesów związanych z ofertą lub dopuszczeniem do obrotu</p> <p>Jakkolwiek prawa i obowiązki Mintos i Emitenta zostały szczegółowo opisane w Dokumentach Transakcyjnych i Prospekcie Podstawowym, a Mintos ustanowił polityki i procedury mające na celu ograniczenie tego ryzyka, nie jest możliwe całkowite uniknięcie możliwości wystąpienia konfliktu interesów pomiędzy stronami, który mógłby wpłynąć na interesy Posiadacza Not.</p> <p>Mintos świadczy usługi plasowania na rzecz Emitenta w odniesieniu do Not, za które to usługi plasowania Mintos otrzymuje wynagrodzenie.</p> |

Příloha 1 ke konečným podmínkám

SHRUTÍ PLATNÉ PRO KONKRÉTNÍ EMISI

ODDÍL A - ÚVOD A UPOZORNĚNÍ

| |
|--|
| <p>Toto shrnutí by mělo být chápáno jako úvod k základnímu prospektu a konečným podmínkám a jakékoli rozhodnutí investovat do úvěrových listů by mělo být založeno na zvážení základního prospektu jako celku, včetně všech dokumentů, na něž je odkazováno, a konečných podmínek.</p> <p>Pokud je u soudu podána žaloba týkající se informací obsažených v základním prospektu a konečných podmínkách, může být žalující investor podle příslušných vnitrostátních právních předpisů nucen nést náklady na překlad základního prospektu a konečných podmínek před zahájením soudního řízení.</p> <p>Emitent nenese občanskoprávní odpovědnost pouze na základě tohoto shrnutí, včetně jeho případného překladu, pokud není zavádějící, nepřesné nebo nekonzistentní ve spojení s ostatními částmi základního prospektu a konečných podmínek, nebo pokud shrnutí ve spojení s ostatními částmi základního prospektu a konečných podmínek neposkytuje klíčové informace, které by investorům pomohly při zvažování, zda investovat do dluhopisových listů.</p> <p>Mohli byste přijít o celý investovaný kapitál nebo jeho část. Produkt, o jehož koupi uvažujete, je složitý a může být obtížně srozumitelný.</p> |
| <p>Mezinárodní identifikační číslo cenných papírů (ISIN) úvěrových listů je LVX0000CIUZ2. Emitent je SIA Mintos Finance No.46. Jeho identifikační označení právnické osoby (LEI) je 984500B65BH8EA1CF298. Jeho sídlo je na adrese Skanstes iela 52, Riga, LV1013, Lotyšsko.</p> <p>Akcionář emitenta schválil základní prospekt dne 01.12.2023.</p> <p>Základní prospekt schválila Latvijas Banka, K. Valdemara 2A, Riga LV-1050, Lotyšsko (telefon:+371 6702 2300; e-mail: info@bank.lv) dne 06.12.2023.</p> |

ODDÍL B - KLÍČOVÉ INFORMACE O EMITENTOVÍ

| | |
|---|---|
| Kdo je emitentem cenných papírů? | <p>Emitent je účelově založená společnost (zvláštní účelová jednotka), jejímž jediným účelem je investorům na platformě vydávat a nabízet dluhopisové listy, které jsou kryty dluhopisy nabytými emitentem. Emitent nevykonává žádnou jinou obchodní činnost.</p> <p>Emitent byl založen jako společnost s ručením omezeným a zapsán do Obchodního rejstříku Podnikového rejstříku Lotyšské republiky dne 08.02.2023 pod názvem SIA Mintos Finance No. 46 s registračním číslem 40203460718. Společnost je provozována podle zákonů Lotyšské republiky a má sídlo na adrese Skanstes iela 52, Riga, LV1013, Lotyšsko. Identifikační označení právnické osoby (LEI) emitenta je: 984500B65BH8EA1CF298.</p> <p>Všechny akcie emitenta vlastní společnost SIA Mintos Capital Management, registrovaná v Lotyšské republice dne 1. listopadu 2018 pod registračním číslem 40203178505.</p> <p>Emitenta řídí správní rada, jejíž členy jmenuje společnost SIA Mintos Capital Management jako jediný akcionář emitenta:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Předseda správní rady: Martins Sulte; • Člen správní rady: Martins Valters. |
| Které finanční informace o emitentovi jsou klíčové? | <p>K datu předložení základního prospektu emitent nezahájil žádnou činnost, a proto nebyly vypracovány žádné účetní závěrky. Účetní závěrka bude sestavena v souladu s lotyšskými všeobecně uznávanými účetními principy (GAAP).</p> <p>Základní kapitál emitenta je 2 800 EUR a skládá se z 2 800 akcií, z nichž každá má jmenovitou hodnotu 1 EUR.</p> |
| Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro emitenta? | <p>Emitent by mohl nesplnit své závazky nebo se dostat do platební neschopnosti.</p> <p>Emitent je společnost zcela vlastněná skupinou Mintos, jež nevykonává žádnou jinou obchodní činnost než tu, která je uvedena v základním prospektu. Existuje riziko, že by emitent mohl náhle přestat účinně plnit své závazky vyplývající ze stávajících smluv a porušovat jejich ustanovení, což by mělo za následek neuhrazení splátek držiteli dluhopisových listů. To by mohlo vést ke zpoždění splátek nebo k částečné či úplné ztrátě investovaných prostředků.</p> <p>Přestože je emitent založen, zřízen a vykonává svou činnost jako účelově založená společnost, může se stát, že v důsledku možných právních nedostatků platného práva a/nebo soudní praxe bude emitent z různých důvodů shledán insolventním. V takových situacích by mohlo dojít ke zpožděním při zaslání investovaných prostředků držitelům dluhopisových listů a jeho prioritou jako věřitele emitenta by mohla být změněna dle právních předpisů, což by vedlo k tomu, že by obdržel nižší částky, než jaké mu náleží z dluhopisových listů.</p> <p>Mintos nemusí být schopen pokrýt náklady na údržbu a správu emitenta</p> <p>Vzhledem k průchozí povaze emitenta jsou náklady na údržbu a administrativní náklady emitenta v podstatě hrazeny Mintosem prostřednictvím kompenzačního mechanismu. Pokud by Mintos nebyl z jakéhokoli důvodu uvedeného jako riziko specifické pro Mintos schopen tyto náklady pokrýt, mohlo by to významně ovlivnit činnost emitenta a jeho schopnost obsluhovat dluhopisové listy a hradiť platby držitelům dluhopisových listů.</p> |

ODDÍL C - KLÍČOVÉ INFORMACE O CENNÝCH PAPIRECH

| | |
|--|---|
| Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů? | <p>Typ, třída a ISIN</p> <p>Dluhopisové listy představují přímé, obecné a nepodřízené dluhové závazky emitenta s omezeným postihem, které mají mezi sebou rovnocenné postavení (<i>pari passu</i>). Tyto závazky mají vždy přinejmenším rovnocenné postavení (<i>pari passu</i>) se všemi ostatními současnými a budoucími přímými, obecnými a nepodřízenými dluhovými závazky emitenta s omezeným postihem vyplývajícími z této a dalších sérií, s výjimkou těch závazků, které mohou být podle platných právních předpisů upřednostněny. Dluhopisové listy jsou vydávány emitentem v registrované podobě a jsou uloženy a vedeny jako zaknihované u Mintosu. ISIN dluhopisových listů je LVX0000CIU22.</p> <p>Měna, denominace, jmenovitá hodnota, počet emitovaných cenných papírů a doba splatnosti cenných papírů</p> <p>Souhrnná jmenovitá hodnota je 2000000.00 EUR, která je rozdělena do 200000000 dluhopisových listů, každý o jmenovité hodnotě 0.01 EUR. Datum splatnosti cenných papírů je 10-Jul-2027.</p> <p>Práva spojená s cennými papíry</p> <p>Dluhopisové listy dávají každému držiteli dluhopisových listů právo na výplatu jistiny a/nebo úroků (s výhradou předchozího nákupu a zrušení nebo předčasného splacení) v termínech výplaty uvedených v konečných podmínkách.</p> <p>Relativní pořadí přednosti cenných papírů</p> <p>Dluhopisové listy představují přímé, obecné a nepodřízené dluhové závazky emitenta s omezeným postihem, které mají mezi sebou rovnocenné postavení (<i>pari passu</i>). Tyto závazky mají vždy přinejmenším rovnocenné postavení (<i>pari passu</i>) se všemi ostatními současnými a budoucími přímými, obecnými a nepodřízenými dluhovými závazky emitenta s omezeným postihem vyplývajícími z této a dalších sérií, s výjimkou těch závazků, které mohou být podle platných právních předpisů upřednostněny.</p> <p>Omezení volné převoditelnosti cenných papírů</p> <p>Úvěrové listy jsou drženy a volně převáděny pouze držiteli úvěrových listů mezi účty finančních nástrojů na Mintosu.</p> <p>Rozhodné právo</p> <p>Právní předpisy Lotyšské republiky.</p> |
| Kde budou cenné papíry obchodovány? | <p>Nebyla ani nebude podána žádná žádost o obchodování s úvěrovými listy na žádném regulovaném trhu ani v jiném obchodním systému než na platformě.</p> |

| | |
|------------------------------------|--|
| Kdo je emitentem dluhopisů? | <p>Emitentem dluhopisů je SIA "iCotton", výrobní společnost z Lotyšska, která byla založena 24. listopadu 2011 a provozuje činnost podle práva Lotyšské republiky jako společnost s ručením omezeným s registračním číslem 42103057947 a sídlem na adrese Krumu iela 74, Liepāja, Lotyšsko, LV - 3405. Emitent dluhopisů je součástí skupiny iCotton Group. Skupina iCotton Group byla založena v roce 2012 v lotyšském městě Liepāja a je významným mezinárodním výrobcem specializujícím se na vysoce kvalitní bavlnu a osobní hygienické potřeby.</p> <p>Základní kapitál emitenta dluhopisů činí 13 333 300 EUR. Splacený základní kapitál činí 8 150 000 EUR a je rozdělen na 81 500 kmenových akcií o jmenovité hodnotě po 100 EUR. Všechny akcie poskytují akcionářům emitenta dluhopisů stejná práva. Hlavním akcionářem, který vlastní 61,13 % akcií, je Maralbek Gabdsattarov, lotyšské osobní číslo 160977-18023. Zbývajících 38,87 % akcií emitenta dluhopisů vlastní sám emitent dluhopisů.</p> <p>Hlavní administrativní, řídicí a kontrolní pozice emitenta dluhopisů:</p> <ul style="list-style-type: none">• Sergejs Binkovskis – předseda správní rady (generální ředitel);• Maralbek Gabdsattarov – předseda dozorčí rady. <p>Statutárním auditorem auditovaných konsolidovaných účetních závěrek k datu a za účetní období končící 31. prosince 2022 a 31. prosince 2021 byla společnost AS "Nexia Audit Advice", registrační číslo 40003858822, sídlo: Baznīcas iela 31-14, Rīga, LV-1010, Lotyšsko.</p> |
|------------------------------------|--|

| | |
|--|--|
| <p>Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro cenné papíry?</p> | <p>Vzhledem k tomu, že veškeré platby, které má emitent provést v souvislosti s dluhopisovými listy, budou prováděny pouze v daném rozsahu z částek, které budou emitentem nebo jeho jménem obdrženy nebo získány zpět na základě dluhopisů, a to vždy s ohledem na prioritu plateb, je klíčovým rizikem dluhopisových listů, které jsou kryty dluhopisy, riziko selhání. Jedná se o riziko, že emitent dluhopisů nebude schopen v den splatnosti dluhopisů emitentovi uhradit splátky úroků nebo splatit jistinu dluhopisů.</p> <p>Různé události a selhání mohou způsobit, že Mintos nebude schopen pokračovat v činnosti</p> <p>Jako relativně nová služba působí Mintos ve složitém a dynamickém regulačním a konkurenčním prostředí a různé události a selhání mohou vést k tomu, že Mintos ukončí poskytování služeb, včetně provozu platformy. Mezi tyto události patří mimo jiné odebrání povolení, slabé finanční výsledky, negativní pověst, události související s nedodržováním předpisů, dramatické změny v platných předpisech, které by měly dopad na model provozu Mintosu, nebo hospodářský pokles. Pokud Mintos ukončí svou činnost, mohlo by to významně ovlivnit schopnost držitele úvěrových listů včas obdržet splátky.</p> <p>Pokud by Mintos vstoupil do likvidace nebo insolvence, bude vzhledem k tomu, že se jedná o regulovaný subjekt podléhající dohledu, na tento proces dohlížet příslušný vnitrostátní orgán. Jmenovaný likvidátor nebo správce konkurzní podstaty převezme funkce správní rady. Mintos bude nadále obsluhovat své klienty, investiční účty a příslušná portfolia finančních nástrojů v souladu s tím, co bude mít dovoleno dělat dle platných pravidel pro insolvenční a likvidaci. Proces od okamžiku jmenování povede jmenovaný správce konkurzní podstaty nebo likvidátor. V některých případech bude možné uplatnit lotyšský zákon na ochranu investorů. Tyto procesy mohou významně ovlivnit dobu návratnosti investice a učinit návratnost pro držitele dluhopisových listů složitější.</p> <p>Kromě toho by Mintos mohl z nějakého důvodu náhle přestat plnit své závazky vyplývající ze stávajících dohod, což by vedlo ke zpoždění plateb nebo k částečné či úplné ztrátě částky investované do dluhopisových listů.</p> <p>Držitel dluhopisových listů nemá vůči emitentovi dluhopisů, ručitelům dluhopisů ani agentovi pro zajištění žádné právo na regresní postih.</p> <p>Držitel dluhopisových listů nemá na dluhopisy přímé právo. Místo toho nabývá držitel dluhopisových listů dluhopisové listy, které jsou kryty příslušnými dluhopisy. Právní titul k dluhopisům a příslušná práva z nich vyplývající náleží emitentovi. To znamená, že držitel dluhopisových listů nebude mít vůči emitentovi dluhopisů žádný přímý regresní nárok a nebude mít možnost samostatně a podle svého uvážení vymáhat po emitentovi dluhopisů platby z dluhopisů. Ze stejného důvodu nebude mít držitel dluhopisových listů žádný přímý regresní nárok vůči ručiteli dluhopisů (pokud existuje) a/nebo agentovi pro zajištění a nebude mít možnost vymáhat po emitentovi dluhopisů, ručiteli dluhopisů (pokud existuje) a/nebo agentovi pro zajištění (pokud existuje), aby řádně plnili své povinnosti a závazky. Všechny tyto úkony provádí emitent jako právoplatný majitel dluhopisů v souladu s ustanoveními základního prospektu a transakčních dokumentů.</p> <p>Některé náklady mohou mít vyšší prioritu než platby držitelů dluhopisových listů.</p> <p>Ačkoli je povinností emitenta převést držitelům dluhopisových listů všechny platby, které obdržel od emitenta dluhopisů, existují určité náklady, jako jsou daně, poplatky Mintosu a náklady na vymáhání pohledávek, které mají vyšší prioritu než platby držitelů dluhopisových listů. To znamená, že držitel dluhopisových listů obdrží platbu až po vypořádání platebních závazků s vyšší prioritou.</p> <p>Rovněž existuje riziko, že výsledek soudního nebo insolvenčního řízení by mohl stanovit jinou prioritu plateb, která by se lišila od priority uvedené v základním prospektu.</p> <p>Závazky, které nejsou specifické pro jednotlivé série, budou poměrně rozděleny na všechny série dluhopisových listů</p> <p>Pokud v souvislosti s konkrétním dluhopisovým listem vzniknou náklady s vyšší prioritou, tj. daně, poplatky a náklady na vymáhání pohledávek, budou tyto náklady hrazeny z plateb splatných držitelům dluhopisových listů podle priority plateb definované v základním prospektu. V případě, že závazek není specifický pro danou sérii, například náklady na právní zastoupení, bude tento závazek poměrně rozdělen na všechny série úvěrových listů, pokud priorita plateb nestanoví jinak.</p> <p>Odkup dluhopisů by mohl ovlivnit plánovaný výnos investorů</p> <p>Emitent dluhopisů může dluhopisy od investorů (i emitenta) kdykoli odkoupit za hodnotu stanovenou v prospektu emitenta dluhopisů, a to bez jakékoli sankce či jiné náhrady. K tomu může dojít například v případech, kdy se emitent dluhopisů rozhodne odkoupit všechny dluhopisy před datem splatnosti z důvodů popsanych v prospektu emitenta dluhopisů. To následně automaticky vyvolá odkup dluhopisových listů emitentem.</p> <p>Emitent dluhopisů má nejen právo na odkup, ale také povinnost odkoupit dluhopisy od investorů, pokud nastanou určité skutečnosti uvedené v prospektu emitenta dluhopisů.</p> <p>Pokud emitent dluhopisů uplatní právo na předčasné splacení, bude příslušná série dluhopisových listů předčasně splacena v plné výši nebo částečně, jakmile emitent obdrží od emitenta dluhopisů cenu za odkup. Výnosy držitelů dluhopisových listů z investic do dluhopisových listů, které budou splaceny v důsledku odkupu, budou nižší než původně plánované výnosy.</p> <p>Dluhopisové listy mají omezenou likviditu a převoditelnost</p> <p>Dluhopisové listy jsou nelikvidní cenné papíry, neexistuje pro ně aktivní trh a nejsou přijímány v žádném obchodním systému. Okruh potenciálních kupujících a nabyvatelů je omezen pouze na ostatní klienty Mintosu, kteří jsou zaregistrováni na platformě. To vše znamená, že držitel dluhopisových listů bude možná muset dluhopisové listy nabízet s výraznou slevou, a tudíž nedosáhne očekávaného výnosu z investice, nebo je dokonce nebude moci v kratším či delším časovém období vůbec prodat.</p> <p>Držitel dluhopisových listů by proto měl investovat pouze do těch dluhopisových listů, které je ochoten je držet až do splatnosti.</p> |
|--|--|

| | |
|---|--|
| <p>Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohou investovat do tohoto cenného papíru?</p> | <p>Pro nákup dluhopisových listů od emitenta podá investor registrovaný na platformě investiční pokyn prostřednictvím vyhrazené sekce na platformě, ve kterém uvede peněžní částku, kterou chce investovat do dluhopisových listů.</p> <p>Jakmile investoři na Mintosu uvedou, že si přejí koupit dluhopisové listy, Mintos rezervuje tyto prostředky, aby byly připraveny k dispozici pro emitenta, který podá objednávku na nákup dluhopisů, a poté, co jsou dluhopisy zakoupeny, doručí dluhopisové listy investorům na jejich investiční účty na Mintosu. Rezervace znamená, že tyto prostředky zůstávají na investičním účtu investora, ale nejsou k dispozici pro jiné transakce, dokud nejsou dluhopisové listy dodány, nebo v případě nedostatečného celkového zájmu investorů o provedení nákupu dluhopisů, dokud není nákup dluhopisových listů zrušen.</p> <p>Dluhopisové listy jsou veřejně nabízeny emitentem prostřednictvím platformy. Investoři mohou nakupovat dluhopisové listy od data emise do data splatnosti dluhopisových listů uvedeného v konečných podmínkách nebo do okamžiku, kdy emitent dluhopisové listy investorům zcela prodá, podle toho, co nastane dříve. Informace o výsledcích nabídky dluhopisových listů jsou zveřejňovány na internetových stránkách www.mintos.com v reálném čase. Nabídka dluhopisových listů je podmíněna dostupností dluhopisů ke koupi emitentem.</p> <p>Proces nákupu úvěrových listů je automatizovaný a probíhá v reálném čase. Když je transakční pokyn přijat platformou, Mintos odečte peněžní prostředky z peněžního účtu investora na Mintosu výměnou za dodání dluhopisových listů na účet finančních nástrojů investora u Mintosu. Přidělené dluhopisové listy jsou k dispozici, jakmile Mintos provede transakční pokyn prostřednictvím profilu investora na platformě. Další zcizení dluhopisových listů lze provést, jakmile jsou dostupné na investičních účtech investora.</p> <p>Minimální částka úpisu je jeden dluhopisový list. Maximální částka úpisu je až do výše souhrnné jmenovité hodnoty, jak je uvedeno u příslušné série dluhopisových listů, avšak za podmínky, že v době provedení transakčního pokynu na Mintosu je k dispozici jmenovitá hodnota dluhopisových listů ke koupi od emitenta.</p> |
| <p>Proč je tento základní prospekt sestavován?</p> | <p>Dluhopisové listy nabízejí určeným drobným investorům způsob, jak diverzifikovat své investiční portfolio a investovat do cenných papírů krytých aktivy. Nabídka dluhopisových listů není předmětem dohody o upisování na základě pevného závazku převzetí.</p> <p>Uvedení nejvýznamnějších střetů zájmů týkajících se nabídky nebo přijetí k obchodování</p> <p>Ačkoli jsou práva a povinnosti Mintosu a emitenta podrobně popsány v transakčních dokumentech a základním prospektu a Mintos zavedl zásady a postupy ke zmírnění rizika, není možné zcela zabránit možnosti střetu zájmů mezi stranami, který by mohl mít dopad na zájmy držitele dluhopisových listů.</p> <p>Mintos poskytuje emitentovi služby související s uváděním dluhopisových listů na trh a za tyto služby dostává odměnu.</p> |

Bijlage 1 bij de Definitieve Voorwaarden

UITGIFTE SPECIFIEKE SAMENVATTING

SECTIE A - INTRODUCTIE EN WAARSCHUWINGEN

Deze samenvatting moet worden gelezen als een introductie tot het Basisprospectus en de Definitieve Voorwaarden, en elke beslissing om in de Notes te beleggen moet gebaseerd worden op een overweging van het gehele Basisprospectus door de belegger, inclusief eventuele documenten die door verwijzing zijn opgenomen, en de Definitieve Voorwaarden.

Wanneer een vordering met betrekking tot de informatie in het Basisprospectus of de Definitieve Voorwaarden bij een rechtbank wordt ingediend kan het zijn dat de belegger die de eis indient, volgens de relevante nationale wetgeving, de kosten moet dragen voor de vertaling van het Basisprospectus en de Definitieve Voorwaarden, voordat de gerechtelijke procedure gestart wordt.

De Emittent is niet burgerlijk aansprakelijk uitsluitend op basis van deze samenvatting, met inbegrip van elke vertaling, tenzij deze misleidend, onnauwkeurig of inconsistent is wanneer deze samen met de andere delen van het Basisprospectus en de Definitieve Voorwaarden wordt gelezen, of indien de samenvatting, wanneer deze samen met de andere delen van het Basisprospectus of de Definitieve Voorwaarden wordt gelezen, geen essentiële informatie verschaft om beleggers te helpen bij de overweging om in de Notes te beleggen.

Je kunt het geïnvesteerde kapitaal geheel of gedeeltelijk verliezen. **Je staat op het punt om een product te kopen dat niet eenvoudig is en moeilijk te begrijpen kan zijn.**

Het International Securities Identification Number (ISIN) van de Notes is **LVX0000CIUZ2**. De Emittent is SIA Mintos Finance No.46. De wettelijke informatiecode (Legal Entity Identifier / LEI) is 984500B65BH8EA1CF298. De statutaire zetel is gevestigd op 52 Skanstes Street, Riga, LV1013, Letland.

De aandeelhouder van de Emittent heeft het Basisprospectus goedgekeurd op 01.12.2023.

Het Basisprospectus is goedgekeurd door de Latvijas Banka, K. Valdemara 2A, Riga LV-1050, Letland (telefoonnummer: +371 6702 2300; e-mailadres: info@bank.lv) op 06.12.2023.

SECTIE B - ESSENTIELE INFORMATIE OVER DE EMITTENT

| | |
|--|--|
| <p>Wie is de emittent van de effecten?</p> | <p>De Emittent is een special purpose-onderneming, opgericht met als enig doel het uitgeven en aanbieden van Notes aan Beleggers op het Platform die worden gedekt door de Obligaties die door de Emittent zijn verworven. De Emittent neemt niet deel aan andere bedrijfsactiviteiten.</p> <p>De Emittent is opgericht als een vennootschap met beperkte aansprakelijkheid en geregistreerd in het Commercial Register, Enterprises Register van de Republiek Letland op 08.02.2023 onder de naam SIA Mintos Finance No. 46 met registratienummer 40203460718. Het opereert onder de wetten van de Republiek Letland en heeft zijn statutaire zetel op 52 Skanstes Street, Riga, LV1013, Letland. De wettelijke informatiecode (Legal Entity Identifier / LEI) van de Emittent is: 984500B65BH8EA1CF298.</p> <p>Alle aandelen in de Emittent zijn in handen van SIA Mintos Capital Management, geregistreerd in de Republiek Letland op 1 November 2018 met registratienummer 40203178505.</p> <p>De Emittent wordt bestuurd door de Raad van Bestuur, waarbij de leden door SIA Mintos Capital Management worden benoemd als de enige aandeelhouder van de Emittent:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Voorzitter van de Raad van Bestuur: Martins Sulte; • Lid van de Raad van Bestuur: Martins Valters. |
| <p>Wat is de essentiële financiële informatie met betrekking tot de emittent?</p> | <p>Op de datum van indiening van het Basisprospectus, is de Emittent nog niet gestart met activiteiten en zijn er dienovereenkomstig geen financiële overzichten opgesteld. De financiële overzichten worden in overeenstemming met de Letse algemeen aanvaarde boekhoudkundige principes (Latvian Generally Accepted Accounting Principles / GAAP) opgesteld.</p> <p>Het geregistreerde aandelenkapitaal van de Emittent bedraagt EUR 2800 bestaande uit 2800 aandelen met elk een nominale waarde van EUR 1.</p> |
| <p>Wat zijn de belangrijkste risico's die specifiek gelden voor de Emittent?</p> | <p>De Emittent kan zijn verplichtingen niet nakomen of insolvent worden</p> <p>De Emittent is een onderneming in volledige eigendom van de Mintos Group, en houdt zich niet bezig met andere bedrijfsactiviteiten dan die in het Basisprospectus vermeld zijn. Er bestaat een risico dat de Emittent plotseling zou kunnen stoppen met het effectief nakomen van zijn verplichtingen onder de bestaande overeenkomsten en de bepalingen ervan zou schenden, wat zou kunnen leiden tot gemiste terugbetalingen aan de houder van de Notes. Dit zou kunnen leiden tot vertraagde terugbetalingen en een gedeeltelijk of geheel verlies van de geïnvesteerde bedragen.</p> <p>Hoewel de Emittent is opgericht en gevestigd, en zijn activiteiten uitvoert als een special purpose-onderneming, kan de Emittent als gevolg van mogelijke juridische tekortkomingen van de toepasselijke wetgeving en/of gerechtelijke praktijk, om verschillende redenen insolvent worden bevonden. Als deze situatie zich voordoet, kan de houder van de Notes vertragingen ondervinden bij het ontvangen van de belegde fondsen en zou zijn prioriteit als schuldeiser van de Emittent kunnen worden gewijzigd door de rechtsorde, waardoor er minder bedragen dan verschuldigd worden ontvangen onder de Notes.</p> <p>Mintos kan mogelijk niet in staat zijn om de onderhouds- en administratieve kosten van de Emittent te dekken</p> <p>Gezien de pass-through-aard van de Emittent, worden de onderhoudskosten en administratieve uitgaven van de Emittent in wezen gedekt door Mintos, via een compensatiemechanisme. Als Mintos, om welke reden dan ook genoemd als een specifiek risico voor Mintos, niet in staat is om dergelijke kosten te dekken, zou dit een aanzienlijke invloed kunnen hebben op de activiteiten van de Emittent, en zijn vermogen om de Notes te onderhouden en betalingen aan de houder van de Notes te doen.</p> |

SECTIE C - ESSENTIELE INFORMATIE OVER DE EFFECTEN

| | |
|---|--|
| <p>Wat zijn de belangrijkste kenmerken van de effecten?</p> | <p>Type, klasse en ISIN</p> <p>De Notes vormen directe, algemene, niet-achtergestelde en beperkt verhaalbare schuldverplichtingen van de Emittent, die onderling <i>pari passu</i> rangschikken, en deze verplichtingen zijn te allen tijde tenminste <i>pari passu</i> gerangschikt, met alle andere huidige en toekomstige directe, algemene, niet-achtergestelde en beperkt verhaalbare schuldverplichtingen van de Emittent die voortvloeien uit de huidige en verdere Series, met uitzondering van die verplichtingen waaraan de toepasselijke wetgeving de voorkeur geeft. De Notes worden door de Emittent op naam uitgegeven en worden gedeponereerd en aangehouden als book-entry bij Mintos. De ISIN van de Notes is LVX0000CIUZ2.</p> <p>Valuta, denominatie, nominale waarde, het aantal uitgegeven effecten en de looptijd van de effecten</p> <p>Het Totaal Nominaal Bedrag is EUR 2000000.00, onderverdeeld in 200000000 Notes, elk met een nominaal bedrag van EUR 0.01. De Vervaldatum van de effecten is 10-Jul-2027.</p> <p>De rechten verbonden aan de effecten</p> <p>De Notes geven elke houder van de Notes het recht om (behoudens voorafgaande aankoop en annulering of vervroegde aflossing) betaling van de hoofdsom en/of de rente te ontvangen, op betalingsdata die zijn gespecificeerd in de Definitieve Voorwaarden.</p> <p>De relatieve anciënniteit van de effecten</p> <p>De Notes vormen directe, algemene, niet-achtergestelde en beperkt verhaalbare schuldverplichtingen van de Emittent, die onderling <i>pari passu</i> rangschikken, en deze verplichtingen zijn te allen tijde tenminste <i>pari passu</i> gerangschikt, met alle andere huidige en toekomstige directe, algemene, niet-achtergestelde en beperkt verhaalbare schuldverplichtingen van de Emittent die voortvloeien uit de huidige en verdere Series, met uitzondering van die verplichtingen waaraan de toepasselijke wetgeving de voorkeur geeft.</p> <p>Beperkingen op de vrije overdraagbaarheid van de effecten</p> <p>De Notes worden alleen aangehouden en vrij overgedragen tussen de rekeningen van financiële instrumenten bij Mintos van houders van Notes.</p> <p>Toepasselijke wetgeving</p> <p>De wetgeving van de Republiek Letland.</p> |
| <p>Waar worden de effecten verhandeld?</p> | <p>Er is of zal geen aanvraag worden ingediend om de Notes te verhandelen op enige gereguleerde markt of enig ander handelsplatform, anders dan het Platform.</p> |
| <p>Wie is de Emittent van de Obligaties?</p> | <p>De Emittent van de Obligatie is SIA "iCotton", een productiebedrijf uit Letland, opgericht op 24.11.2011, en opereert onder de wetten van de Republiek Letland als een vennootschap met beperkte aansprakelijkheid met registratienummer 42103057947, wettelijk adres: Krumu street 74, Liepaja, Letland, LV - 3405. De Emittent van de Obligatie maakt deel uit van de iCotton Group. iCotton Group werd in 2012 opgericht in Liepāja, Letland, en is een vooraanstaande internationale fabrikant die gespecialiseerd is in katoen en persoonlijke verzorgingsproducten van hoge kwaliteit.</p> <p>Het geregistreerde aandelenkapitaal van de Emittent van de Obligatie bedraagt 13 333 300 EUR en het volgestorte aandelenkapitaal bedraagt 8 150 000 EUR en is verdeeld in 81 500 gewone aandelen met een nominale waarde van elk EUR 100. Alle aandelen verlenen dezelfde rechten aan de aandeelhouders van de Emittent van de Obligatie. De belangrijkste aandeelhouder met 61,13% van de aandelen is Maralbek Gabdsattarov, Lets persoonlijk ID-nummer 160977-18023. De resterende 38,87% van de aandelen van de Emittent van de Obligatie zijn eigendom van de Emittent van de Obligatie zelf.</p> <p>De belangrijkste administratieve, bestuurlijke en toezichhoudende functies van de Emittent van de Obligaties:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Sergejs Binkovskis - Voorzitter van de Raad van Bestuur (CEO); • Maralbek Gabdsattarov - Voorzitter van de Raad van Commissarissen. <p>De wettelijke auditors van de gecontroleerde geconsolideerde financiële overzichten per en voor de boekjaren eindigend op 31 December 2022 en 31 December 2021 waren AS "Nexia Audit Advice", registratienr. 40003858822, wettelijk adres: Baznīcas iela 31-14, Rīga, LV-1010, Letland.</p> |
| <p>Wat zijn de belangrijkste risico's die specifiek gelden voor de effecten?</p> | <p>Gezien het feit dat alle betalingen die door de Emittent moeten worden gedaan met betrekking tot de Notes alleen zullen worden gedaan uit en in de mate van de bedragen die van tijd tot tijd worden ontvangen of teruggevorderd door of namens de Emittent onder de Obligaties, altijd onderworpen aan de Prioriteit van Betalingen, is het belangrijkste risico voor de Notes, die worden gedekt door de Obligaties, een wanbetalingsrisico. Dit is het risico dat de Emittent van de Obligaties niet in staat zal zijn om de rentebetalingen te doen of om de hoofdsom van de Obligaties op de vervaldatum aan de Emittent terug te betalen.</p> <p>Verskillende gebeurtenissen en storingen kunnen situaties veroorzaken waarin Mintos niet in staat is om de activiteiten voort te zetten</p> <p>Als een relatief nieuwe dienst, opereert Mintos in een complexe en dynamische regelgevende en concurrerende omgeving, en verschillende gebeurtenissen en storingen kunnen ertoe leiden dat Mintos de levering van diensten, inclusief de activiteiten van het Platform, beëindigt. Deze gebeurtenissen omvatten, maar zijn niet beperkt tot, intrekking van de licentie, zwakke financiële prestaties, negatieve reputatie, gevallen van niet-naleving, dramatische veranderingen in de toepasselijke regelgeving die van invloed zijn op het bedrijfsmodel van Mintos, of een economische neergang. Als Mintos haar activiteiten staakt, kan dit een aanzienlijke invloed hebben op het vermogen van de houder van de Notes om de terugbetaling op tijd te ontvangen.</p> <p>Mocht Mintos in liquidatie of insolventie raken, als gereguleerde en onder toezicht staande entiteit, dan zal het proces plaatsvinden onder toezicht van de NCA (nationaal bevoegde autoriteit in Letland). De benoemde vereffenaar of administrator neemt de taken van het raad van bestuur over. Mintos zal haar klanten en de Beleggingsrekeningen en relevante portefeuilles met financiële instrumenten blijven bedienen, in overeenstemming met wat Mintos mag doen volgens de toepasselijke insolventie- en liquidatieregels. Vanaf het moment van de benoeming wordt het proces geleid</p> |

door de benoemde administrateur of vereffenaar. In sommige gevallen kan de Wet Beleggersbescherming van toepassing zijn. Dergelijke processen kunnen de rendementstijden van de belegging aanzienlijk beïnvloeden en het rendement complexer maken voor de houder van de Notes.

Bovendien zou Mintos om de een of andere reden plotseling kunnen stoppen met het nakomen van haar verplichtingen onder de bestaande overeenkomsten, wat tot vertraagde betalingen zou leiden of een gedeeltelijk of volledig verlies van het in de Notes geïnvesteerde bedrag.

De houder van de Notes heeft geen recht van verhaal tegen de Emittent van de Obligaties, de garantsteller van de Obligaties of de security agent

De houder van de Notes heeft geen direct recht op de Obligaties. In plaats daarvan verwerft de houder van de Notes, Notes die gedekt worden door de overeenkomstige Obligaties. De juridische titel van de Obligaties en de toepasselijke rechten die daaruit voortvloeien berusten bij de Emittent. Dit betekent dat de houder van de Notes geen rechtstreeks verhaal heeft tegen de Emittent van de Obligaties en geen mogelijkheid heeft om onafhankelijk en naar eigen goeddunken de Emittent van de Obligaties te vervolgen om betalingen onder de Obligaties te innen. Om dezelfde reden zal de houder van de Notes geen rechtstreeks verhaal hebben tegen de garantsteller van de Obligaties (indien van toepassing) en/of de security agent, en geen mogelijkheid hebben om de Emittent van de Obligaties, de garantsteller van de Obligaties (indien van toepassing) en/of de security agent (indien van toepassing) te vervolgen om hen te dwingen hun taken en verplichtingen naar behoren uit te voeren. Al deze handelingen worden uitgevoerd door de Emittent als de wettige eigenaar van de Obligaties volgens de bepalingen van het Basisprospectus en de Transactiedocumenten.

Bepaalde kosten kunnen hoger scoren dan betalingen aan de houder van de Notes

Hoewel het de verantwoordelijkheid is van de Emittent om alle betalingen die zijn ontvangen van de Emittent van de Obligaties naar de houder van de Notes over te maken, zijn er bepaalde kosten zoals belastingen, vergoedingen voor Mintos en terugvorderingskosten, die hoger scoren dan betalingen aan de houder van de Notes. Dit betekent dat de houder van de Notes pas betaling zou ontvangen nadat de betalingsverplichtingen met een hogere prioriteit zijn voldaan.

Er bestaat ook een risico dat de uitkomst van een gerechtelijke of insolventieprocedure een andere prioriteit van betalingen kan bepalen, die afwijkt van de prioriteit in het Basisprospectus.

Schulden die niet Series-specifiek zijn zullen proportioneel worden toegewezen aan alle Series of Notes

Als er kosten zijn met een hogere prioriteit, d.w.z. belastingen, vergoedingen en terugvorderingskosten, gerelateerd aan de specifieke Note, dan zullen deze gedekt worden door de betalingen die verschuldigd zijn aan de houder van de Notes volgens de Prioriteit van Betalingen zoals gedefinieerd in het Basisprospectus. Wanneer de schuld niet Series-specifiek is, bijvoorbeeld bij juridische kosten, wordt de schuld proportioneel aan alle Series of Notes toegewezen, tenzij anders bepaald door de Prioriteit van Betalingen.

De terugkoop van Obligaties kan het geplande rendement beïnvloeden voor de Beleggers

De Emittent van de Obligaties mag de Obligaties op ieder moment terugkopen van zijn beleggers, met inbegrip van de Emittent, tegen de waarde die bepaald is in het Prospectus van de Emittent van de Obligaties, zonder enige boete of andere vergoeding. Dit kan bijvoorbeeld gebeuren in gevallen waarbij de Emittent van de Obligaties beslist om alle Obligaties terug te kopen voor de vervaldatum om de redenen beschreven in het Prospectus van de Emittent van de Obligaties. Dat zal op zijn beurt automatisch leiden tot de terugkoop van Notes door de Emittent.

De Emittent van de Obligaties heeft niet alleen het recht om de Obligaties terug te kopen, maar heeft ook een verplichting om de Obligaties terug te kopen van de beleggers wanneer zich bepaalde gebeurtenissen voordoen die zijn gespecificeerd in het Prospectus van de Emittent van de Obligaties.

Als het recht van vervroegde aflossing wordt uitgeoefend door de Emittent van de Obligaties, zal de relevante Series of Notes geheel of gedeeltelijk vervroegd worden terugbetaald zodra de Emittent de terugkoopprijs van de Emittent van de Obligaties heeft ontvangen. Het rendement van de houder van de Notes op de beleggingen in de Notes die worden afgelost als gevolg van de terugkoop zal lager zijn dan het oorspronkelijk geplande rendement.

Notes hebben een beperkte liquiditeit en overdraagbaarheid

De Notes zijn illiquide effecten en er is geen actieve markt voor, en de Notes zijn niet toegelaten tot enig handelsplatform. De potentiële kopers en verkrijgers zijn uitsluitend beperkt tot andere klanten van Mintos die geregistreerd zijn op het platform. Dit alles betekent dat de houder van de Notes mogelijk de Notes met een aanzienlijke korting moet aanbieden en dus niet het verwachte rendement op de belegging zou behalen, of ze zelfs helemaal niet kan verkopen gedurende een kortere of langere periode.

De houder van de Notes moet daarom alleen beleggen in Notes die de houder van de Notes comfortabel kan aanhouden tot de vervaldatum.

SECTIE D - ESSENTIELE INFORMATIE OVER HET AANBIEDEN VAN EFFECTEN AAN HET PUBLIEK

| | |
|--|--|
| <p>Onder welke omstandigheden en volgens welk tijdschema kan ik in dit effect beleggen?</p> | <p>Om Notes van de Emittent te kopen, dient de Belegger die op het Platform geregistreerd is een beleggingsorder in via een speciale sectie op het Platform, waarin het geldbedrag wordt aangegeven dat de Belegger in Notes wil beleggen.</p> <p>Zodra Beleggers op het Mintos platform hebben aangegeven dat ze Notes willen kopen, reserveert Mintos dat geld voor de Emittent, zodat deze zijn aankooporder kan indienen om de Obligaties te kopen, en levert vervolgens, nadat de Obligaties zijn gekocht, Notes af aan beleggers op hun beleggingsrekeningen bij Mintos. De reservering houdt in dat deze fondsen op de Beleggingsrekening van de Belegger blijven staan, maar niet beschikbaar zijn voor andere transacties totdat de Notes geleverd zijn, of in het geval van onvoldoende totale interesse van Beleggers om de aankoop van Obligaties uit te voeren, totdat de aankoop van de Notes wordt geannuleerd.</p> <p>De Notes worden publiekelijk aangeboden door de Emittent via het Platform. Beleggers kunnen Notes kopen vanaf de Uitgiftedatum tot de Vervaldatum van de Notes zoals voorzien in de Definitieve Voorwaarden of tot het moment waarop de Notes door de Emittent volledig zijn verkocht aan Beleggers, afhankelijk van wat zich eerder voordoet. Informatie over de aanbiedingsresultaten van de Notes wordt in realtime gepubliceerd op de website www.mintos.com. Het aanbod van de Notes is afhankelijk van de beschikbaarheid van de Obligaties voor de Emittent om te kopen.</p> <p>Het aankoopproces van Notes is geautomatiseerd en vindt in realtime plaats. Wanneer de transactieorder geaccepteerd is door het Platform, schrijft Mintos geld af van de geldrekening van de Belegger bij Mintos in ruil voor levering van de Notes aan de financiële instrumentenrekening van de Belegger bij Mintos. De toegewezen Notes zullen beschikbaar zijn zodra de transactieorder is uitgevoerd door Mintos, via het profiel van de Belegger op het Platform. Verdere overdracht van Notes kan plaatsvinden zodra deze beschikbaar zijn op de beleggingsrekeningen van de Belegger.</p> <p>Het minimale inschrijvingsbedrag is één Note. Het maximale inschrijvingsbedrag is tot aan het Totale Nominale Bedrag zoals uiteengezet onder de relevante Series of Notes, maar onder voorbehoud van het nominale bedrag van de Notes dat beschikbaar is voor aankoop door de Emittent op het moment van uitvoering van de transactieorder bij Mintos.</p> |
| <p>Waarom wordt dit prospectus opgesteld?</p> | <p>De Notes bieden beoogde particuliere beleggers een manier om hun beleggingsportefeuille te diversifiëren en om te beleggen in door activa gedekte effecten. Het aanbod van Notes is niet onderworpen aan een acceptatieovereenkomst op basis van vaste toezeggingen.</p> <p>Beschrijving van de meest materiële belangenconflicten in verband met de aanbieding of toelating tot de handel</p> <p>Hoewel de rechten en plichten van Mintos en de Emittent gedetailleerd zijn beschreven in de Transactiedocumenten en het Basisprospectus, en Mintos beleid en procedures heeft opgesteld om het risico te beperken, kan een mogelijk belangenconflict tussen de partijen dat van invloed zou kunnen zijn op de belangen van de houder van de Notes, niet volledig worden vermeden.</p> <p>Mintos levert plaatsingsdiensten aan de Emittent met betrekking tot de Notes en Mintos ontvangt een vergoeding voor de plaatsingsdiensten.</p> |