

PEGASUS – SYNTHÈSE DES CONDITIONS GÉNÉRALES

Contenues dans le prospectus daté du 18 mars 2024 de

TRANSPARENCY CAPITAL S.C.A.

société en commandite par actions de droit luxembourgeois soumise à la loi luxembourgeoise du 22 mars 2004 sur la titrisation, telle que modifiée

agissant pour son compartiment TC-Pegasus

AVERTISSEMENT

Ce document ne constitue ni une offre de vente ni une sollicitation d'offre d'achat d'Obligations. Ce document est fourni à des fins de discussion uniquement et peut être modifiée, annulée ou remplacée dans son intégralité par des fiches ultérieures ou d'autres résumés des termes et conditions. Ce document ne prétend pas identifier ou suggérer tous les risques (directs et indirects) qui peuvent être associés à l'achat de la structure proposée.

Ce qui suit est un résumé des principales caractéristiques de l'opération décrite dans le Prospectus, y compris l'émission des Obligations. L'information contenue dans ce résumé ne prétend pas être complète. Ce résumé doit être lu comme une introduction et en complément des informations détaillées figurant par ailleurs dans le Prospectus émis par l'Émetteur, Transparency Capital SCA, et approuvé par la Bourse de Luxembourg.

Ce document est une synthèse non-exhaustif des conditions générales gouvernant l'émission telles qu'indiquées dans le Prospectus qu'elle n'entend ni suppléer ni compléter en aucune manière.

Dès lors, une synthèse ne constitue pas une base suffisante pour prendre des décisions qui, le cas échéant, devront être fondées sur l'ensemble des informations mises à la disposition des investisseurs potentiels par l'Émetteur, y compris le Prospectus (dont notamment les sections facteurs de risques), la documentation marketing et tout autre document relatif à l'émission concernée et publié sur le site internet de la Bourse de Luxembourg.

Ce document rédigé en langue française est une traduction libre de certaines parties de la version officielle anglaise du Prospectus émis par l'Émetteur, Transparency Capital SCA, et approuvé par la Bourse de Luxembourg. Cette traduction libre est mise à disposition à titre de pure courtoisie.

Ce document synthèse en langue française a été préparé avec toute l'attention et la rigueur nécessaire néanmoins, si des divergences devaient apparaître entre le contenu en langue française de ce document synthèse et la version anglaise du Prospectus ou tout autre document officiel tel que publié sur le site de la Bourse de Luxembourg, seule la version anglaise, version officielle, fera foi.

Il est porté à l'attention que tous les termes en majuscules dans cette fiche d'information, qui ne sont pas définis autrement ailleurs, ont la signification qui leur est donnée dans le Prospectus.

Ce document synthèse, comme le Prospectus, est régi par les lois du Grand-Duché de Luxembourg est tout litige éventuel sera de la compétence exclusive des juridictions de Luxembourg ville.

Vendeur / Emetteur	Transparency Capital S.C.A. – Compartiment TC-Pegasus
Code ISIN	XS2764400128
Cotation & Admission à la cote	Bourse de Luxembourg - Une demande d'inscription des Obligations sur la liste officielle de la Bourse de Luxembourg et d'admission à la cotation sur le Marché Euro MTF de cette dernière a été déposée.
Actifs sous-jacents	<ul style="list-style-type: none"> • <u>70%</u> – <u>CPR Transparency Euro</u>, un <i>fonds professionnel français spécialisé</i> géré par CPR Asset Management, filiale à 100% d'Amundi, créé pour réaliser des investissements dans des instruments de dette publique et assimilés dans la zone euro, avec un TRI net cible d'environ 4,0% en fonction des conditions de marché au moment du lancement du fonds. • <u>30%</u> – <u>Alpha Intelligence Capital Fund II, SCsp, SICAV-RAIF</u>, une <i>société d'investissement à capital variable</i> qualifiée de <i>fonds d'investissement alternatif réservé</i> constituée en vertu des lois du Grand-Duché de Luxembourg et formée pour réaliser des investissements dans des sociétés spécialisée dans l'Intelligence Artificielle en Amérique du Nord, dans les États membres de l'EEE, au Royaume-Uni, en Suisse, en Israël, en Inde et en Asie du Sud-Est (y compris Taïwan), dans le but d'obtenir une appréciation du capital avec un TRI net cible de 30,0 %.
Devise	Euro
Valeur nominale	150 000,00 EUR (capital non garanti)
Prix d'émission	100% de la valeur nominale
Période de souscription	Du 18 mars 2024 au 31 mai 2024
Date d'émission	3 juin 2024
Date de cotation anticipée	10 juin 2024
Taille minimale de négociation	1 000.00 EUR
Date de maturité	3 juin 2036 (année 12)
Date cible de remboursement anticipé	3 juin 2030 (année 6)
Taux d'intérêt	Variable
Date de paiement des intérêts (le cas échéant)	Le 15 janvier de chaque année, tous les ans,
Coupon cible	Objectif de distribution annuelle cash d'environ 3 %
Objectif de TRI net	Objectif de TRI net > 10%

Prix de rachat	100% de la valeur nominale - Tout montant reçu par l'émetteur du Fonds I et du Fonds II sera alloué au remboursement du principal de l'obligation jusqu'à 1 euro de principal, puis à des paiements des coupons variables basés sur la performance des actifs sous-jacents et enfin au remboursement de 1 euro de principal restant (voir <i>Distribution Waterfall</i> ci-dessous).
Cascade de distribution (<i>Distribution Waterfall</i>)	Remboursement du principal de l'obligation jusqu'à 1 euro de principal, puis paiement des coupons variables en fonction de la performance des actifs sous-jacents et enfin remboursement de 1 euro de principal restant.
Frais	Frais d'entrée (unique) : 100 bps Frais de gestion (annuels) : 50 bps Frais de cotation et de paiement (annuels) : 25 bps
Agent dépositaire (<i>Custodian</i>)	Société Générale Luxembourg
Agent de cotation et payeur (<i>Listing & Paying Agent</i>)	Société Générale Luxembourg
Auditeurs	Commissaires aux comptes : Ecovis IFG Audit Auditeurs indépendants : Deloitte Luxembourg
Conseils juridique	KLEYR GRASSO
Règlement / livraison (<i>Clearing</i>)	Clearstream et Euroclear
Loi applicable	Luxembourg
Vente et distribution	Réservé aux investisseurs professionnels Restrictions de vente : États-Unis, Royaume-Uni et Canada