

I. PROSPEKTI KOKKUVÕTE

Peatükk 1 – Sissejuhatus ja hoiatused

Sissejuhatus

Väärtpaberid

11 kuni 12.5% tagatud eelisvõlakirjad (inglise keeles: *senior secured bonds*) lunastustähtajaga aastal 2030 kogunimiväärtusega kuni EUR 175,000,000 6. juunist 2025 ISIN-iga XS3047514446.

Emitent

Emitent on LuteCredit Finance S.à r.l., osaühing (*société à responsabilité limitée*), mis on asutatud ja tegutseb Luksemburgi Suurhertsogiriigi seaduste alusel, registreeritud Luksemburgi äriregistris (*Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg*) numbriga B. 234678 ja mille registreeritud aadress on 16, Rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Luksemburgi Suurhertsogiriik. Emitendi telefoninumber on +352 42 22 29 ja faks on +352 42 64 43. Emitendi juriidilise isiku tunnus (LEI) on 2221005B3DQGM4INWF57.

Prospekti kinnitanud pädev asutus ja kinnitamise kuupäev

Selleks, et Võlakirju saaks pakkuda ja nendega saaks kaubelda Frankfurti börsi reguleeritud turul ja Nasdaq Tallinna börsi reguleeritud turul, kinnitas selle Prospekti 19. mail 2025 Luksemburgi finantssektori järelevalve komisjon (*Commission de Surveillance du Secteur Financier – “CSSF”*), aadressiga 283, route d’Arlon, L-1150 Luxembourg, Luksemburgi Suurhertsogiriik. Komisjoni telefoninumber on +352 26 25 1 - 1 (keskjaam), faks on +352 26 25 1 – 2601 ja e-maili aadress on direction@cssf.lu. Selles Prospektis olevas viited „Reguleeritud Turule“ tähendavad mis tahes reguleeritud turgu nagu on määratletud direktiivis 2014/65/EU.

Hoiatused

Käesolevat kokkuvõtet tuleb lugeda kui Prospekti sissejuhatust.

Mistahes otsus väärtpaberitesse investeerimiseks peab põhinema investori poolt kogu Prospekti analüüsil tervikuna.

Investor võib investeeritud kapitali täielikult või osaliselt kaotada.

Kui kohtule esitatakse Prospektis sisalduva teabega seonduv nõue, võib hagejast investoril vastava kohaliku riigi õiguse alusel olla kohustus kanda Prospekti tõlkimise kulud enne kohtumenetluse algatamist.

Tsiviilvastutus lasub üksnes neil isikutel, kes on koostanud käesoleva kokkuvõtte, sealhulgas selle tõlke, kuid ainult juhul, kui kokkuvõte on eksitav, ebatäpne või vastuoluline koos Prospekti teiste osadega lugedes või kui see ei sisalda koos Prospekti teiste osadega lugedes investoritele olulist teavet, mis aitaks neil teha teadlikku investeerimisotsust sellistesse väärtpaberitesse investeerimisel.

Peatükk 2 - Emitent

Kes on väärtpaberite emitent?

Asukoht, juriidiline vorm, LEI, asjakohane jurisdiktsioon

Emitendiks on LuteCredit Finance S.à r.l., osaühing (*société à responsabilité limitée*), mis on asutatud ja tegutseb Luksemburgi Suurhertsogiriigi seaduste alusel, registreeritud Luksemburgi äriregistris (*Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg*) registri numbriga B.234678 ja mille registreeritud aadress on 16, Rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Luksemburgi Suurhertsogiriik. Ettevõtte telefoninumber on +352 42 22 29 ja faks on +352 42 64 43. Emitendi juriidilise isiku tunnus (LEI) on 2221005B3DQGM4INWF57. Käesoleva Prospekti koostamise hetkel on Grupi (nagu on defineeritud allpool) emaettevõtja Lute Group AS, aktsiaselts, mis on asutatud ja tegutseb Eesti õiguse alusel ja on registreeritud Eesti äriregistris registrikoodiga 11551447 ja mille registreeritud aadress on Maakri 19/1, 10145 Tallinn, Eesti (“**Holdco**”).

Emitendi põhitegevusalad

Emitendi põhitegevusalaks on võlakirjade emiteerimine ühes või mitmes osas või võlakirjade seerias, et kasutada kogu saadud tulu ühe või mitme laenu andmiseks Iute Group AS-le (eelnevalt AS IuteCredit Europe) või mistahes äriühingule, mis on Emitendi otsene või kaudne aktsionär või mis kuulub Emitendiga samasse gruppi („Seotud Äriühingud“), sealhulgas täiendavate võlakirjade jätkuemissiooni läbiviimine või eraldi ISIN-iga võlakirjade emiteerimine.

Emitent ja Holdco grupi konsolideeritud äriühingud, sealhulgas Garantiiandjad ja Garantiikirja Väljastaja (inglise keeles: *Promissory Note Provider*) („Grupp“ või „Iute“), välja arvatud Energbank, on spetsialiseerunud eraisikutele tarbimislaenude, e-raha makseteenuste ja kindlustusmaaklerluse pakkumisele. Energbank on Moldovas tegutsev kommertspank.

Enamusosanikud

Järgmises tabelis on esitatud Emitendi osanike teave käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga:

	Osanikust äriühingu andmed	Osade arv	%
1	IUTE GROUP AS	12,000	100%
	Kokku	12,000	100%

Käesoleva Prospekti kuupäeva seisuga on Emitendi tegelikud kasusaajad: (i) hr. Allar Niinepuu, omades otseselt 0.62% ja kaudselt 43.51% Holdco hääleõiguslikust aktsiakapitalist ja (ii) hr. Tarmo Sild, omades otseselt 0.97% ja kaudselt 34.82% Holdco hääleõiguslikust kapitalist. Holdco ülejäänud hääleõiguslik aktsiakapital on hajutatud.

Peamised juhtkonna liikmed

Emitenti juhib antud hetkel juhatus, mis koosneb ühest A kategooria juhatajast ja kahest B kategooria juhatajast, kelleks on: pr. Kristel Kurvits (A kategooria juhataja), pr. Ann Leonie R. Lauwers (B kategooria juhataja) ja hr. Pieter Adriaan C.S. van Nugteren (B kategooria juhataja). Kõik juhatajad on ametisse määratud määramata ajaks.

Vandeaudiitor

Emitendi 31. detsembril 2022, 31. detsembril 2023 ja 31. detsembril 2024 lõppenud majandusaastate vandeaudiitor (*réviseur d'entreprises agréé*) on KPMG Audit S.à.r.l, mis on asutatud Luksemburgi Suurhertsogiriigi seaduste alusel, registreeritud asukohaga 39, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Luksemburgi Suurhertsogiriik ja registreeritud Luksemburgi äriregistris (*Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg*) registrikoodiga B.149133. KPMG Audit S.à.r.l. on Luksemburgi Vannutatud Audiitorite Instituudi (*Institut des réviseurs d'entreprises*) liige.

Milline on Emitenti puudutav põhiline finantsteave?

Järgnevates tabelites on esitatud valitud peamine finantsteave Emitendi kohta 31. detsembril 2024, 31. detsembril 2023 ja 31. detsembril 2022 lõppenud majandusaastate kohta, mis on tuletatud Emitendi auditeeritud finantsaruannetest 31. detsembril 2024, 31. detsembril 2023 ja 31. detsembril 2022 lõppenud majandusaastate kohta, mis on koostatud kooskõlas Euroopa Liidu poolt vastu võetud Rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega („IFRS“).

Väljavõte Emitendi koondkasumi andmetest (miljonites EUR)

EUR	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Aruandeperioodi kasum	0.1	0.03	0.03

Valikuline väljavõte Emitendi finantsseisundi andmetest (miljonites EUR)

EUR	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Kohustised kokku	123.7	114.8	126.3

Kohustised ja omakapital kokku	123.9	115.0	126.4
--------------------------------	-------	-------	-------

Valikuline väljavõte Emitendi rahavoogude andmetest (miljonites EUR)

EUR	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Neto rahavood äritegevusest	5.6	28.5	7.0
Neto rahavood finantseerimis-tegevusest	(5.6)	(28.5)	(14.8)
Neto rahavood investeerimis-tegevusest	0.0	0.0	0.0

Millised on konkreetset Emitendiga seotud põhiriskid?

a. Grupi äritegevuse ja valdkonnaga seotud riskid

Tulevikuväljavaated: Meie äri- ja tulevikuväljavaadete hindamine on keeruline, arvestades riske ja raskusi, millega me kokku võime puutuda. Need riskid ja raskused hõlmavad meie võimet (i) suurendada klientidele antavate laenude arvu ja kogumahtu, maandades samal ajal oma krediidiriske, (ii) kui meie ettevõtte muutub efektiivsemaks parandada tingimusi, mille alusel oma klientidele laene anname, (iii) suurendada meie otseturunduse tõhusust, (iv) suurendada partnerlus- ja vahendusvõrgustikku, (v) edukalt välja töötada ja kasutusele võtta uusi tooteid, (vi) edukalt konkureerida teiste ettevõtetega, kes tegutsevad hetkel või võivad tulevikus siseneda tarbijalaenude turule ja teistesse ärisegmentidesse, milles Grupp tegutseb; (vii) edukalt navigeerida majanduse tingimustes ja krediidituru kõikumistel; (viii) juhtida efektiivselt meie äritegevuse kasvu; (ix) reageerida regulatiivsetele arengutele; (x) edukalt integreerida uusi omandamisi ja (xi) laiendada oma äri edukalt uutele turgudele. On võimalik, et me ei suuda neid riske ja raskusi edukalt käsitleda ja sellel võib olla oluline negatiivne mõju meie äritegevusele, finantsseisundile, tegevuse tulemustele, väljavaadetele või rahavoogudele.

Valuutariskid: Grupp tegutseb erinevates jurisdiktsioonides ja pakub laenukooteid mitmes kohalikus valuutas, sealhulgas Bulgaaria leev, Moldova leu, Albaania lekk ja Põhja-Makedoonia denaar. Sellest tulenevalt on Grupi finantstulemused avatud valuutakursside kõikumistele. Valuutariski maandamata jätmine võib avaldada olulist negatiivset mõju Grupi äritegevusele, finantsseisundile, tegevuse tulemustele, väljavaadetele ja/või rahavoogudele.

Raskused potentsiaalsete klientide krediidiriski hindamisel: Vaatamata Grupi pidevalt täiustuvatele krediidiskoorimissüsteemidele, iga potentsiaalse kliendi finantsseisundi ja krediivõimelisuse ja/või tagatise väärtuse täpne hindamine on endiselt keeruline. Grupi laenuotsused sõltuvad mõnes jurisdiktsioonis osaliselt taotlejate esitatud teabest, kes võivad mõnikord esitada ebatäpseid või võltsitud andmeid. Kui Grupp ei suuda selliseid ebatäpsusi või pettusi süstemaatiliselt tuvastada, võib ta potentsiaalsete klientide krediidiriski valesti hinnata. Selline valearvestus võib avaldada olulist negatiivset mõju Grupi äritegevusele, finantsseisundile, tegevuse tulemustele, väljavaadetele või rahavoogudele. Lisaks võib see isegi kaasa tuua regulatiivseid sanktsioone, sealhulgas trahvid, karistused, tegevuse peatamine või ettevõtte litsentside kehtetuks tunnistamine.

b. Grupi finantsolukorraga seotud riskid

Muudatused käibekapitali nõuetes: Meie käibekapitali nõuded võivad erinevatel turgudel oluliselt erineda tulenevalt tarbimislaenude andmise nõudluse erinevustest. Kui äritegevusest saadavatest rahavoogudest ei piisa meie jooksvate finantskohustuste katmiseks, võib meil tekkida vajadus toetuda meie rahareservidele ja olemasolevatele krediivõimalustele. Samuti võiksime uurida võimalikke lisakapitali allikaid nende vajaduste täitmiseks.

Võlakohustiste tase: Meil on märkimisväärselt võlakohustusi ja me võime võtta täiendavaid võlakohustusi. Niivõrd kõrge võlakohustiste maht võib põhjustada märkimisväärsed tagajärgi võlakirjade omanikele ja see võib avaldada olulist negatiivset mõju meie ettevõttele, finantsseisundile ja tegevuse

tulemustele. Kavatsame tasuda tegevuskulud ja maksta tagasi võlakohustised ennekõike oma tegevusest saadavatest rahalistest vahenditest.

Likviidsusriskid: Grupp on avatud likviidsusriskidele, mis tulenevad Grupi varade ja kohustuste sissenõutavuse tähtaegade mitteühtimisest, mis võib takistada Grupil oma kohustusi õigeaegselt täitmast. Kui lühiajaline või pikaajaline rahastamine rahvusvahelistel kapitaliturgudel ei ole kättesaadav või kui esineb sissenõutavuse tähtaegade lahknevusi varade ja kohustuste vahel, võib sellel olla oluline negatiivne mõju Grupi äritegevusele, finantsseisundile, tegevuse tulemustele, väljavaadetele või rahavoogudele.

c. Õiguslik ja regulatiivne risk

Finantskuritegevuse, sealhulgas rahapesu tõkestamise (AML), terrorismi rahastamise (CTF), altkäemaksu andmise, korruptsiooni, pettuse ja maksudest kõrvalehoidumise vastaste õigusaktide täitmata jätmine võib kaasa tuua märkimisväärsed karistusi, sanktsioone ja õiguslikke meetmeid. Sellised rikkumised võivad oluliselt ja negatiivselt mõjutada meie mainet, tegevust ja üldist äritegevuse tulemuslikkust.

Tarbijalaenuturgu reguleerivate eeskirjade, sealhulgas vastutustundliku laenutegevuse, intressimäärade ülempiiride, avalikustamiskoostööde, andmekaitse seaduste ja klientide õiglase kohtlemise mittejärgimine võib kaasa tuua märkimisväärsed karistusi, regulatiivseid sanktsioone ja õiguslikke meetmeid. Sellised rikkumised võivad oluliselt ja negatiivselt mõjutada meie mainet, klientide usaldust ja meie äritegevuse jätkusuutlikkust.

d. Sisekontrolli risk

Meie tegelike kasusaajate huvid võivad olla vastuolus Võlakirjaomanike huvidega: Lõppastmes kontrollivad Gruppi mitu eraisikut. Lõplike kasusaajate huvid võivad mingitel asjaoludel olla vastuolus Võlakirjaomanike huvidega, ennekõike kui Grupil on rahalisi raskusi või kui see ei suuda oma võlgu tähtaegselt maksta. Lõplikel tegelikel kasusaajatel võib olla huvi ka rahastuse otsimise või muude tehingute tegemise vastu, mis nende hinnangul võiksid suurendada nende investeringuid omakapitali, isegi kui sellised tehingud võivad suurendada Grupi võlgu, nõuda Grupilt varade müümist või muul viisil kahjustada Grupi võimet teha makseid Võlakirjade alusel. Mis tahes võimalik konflikt ühelt poolt kaudse kontrolliva aktsionäri või tegelike kasusaajate ja teiselt poolt Võlakirjaomanike huvide vahel võib oluliselt ja negatiivselt kahjustada Võlakirjade väärtust.

Peatükk 3 - Väärtpaberid

Mis on väärtpaberite põhitunnused?

Liik, kategooria ja ISIN

11 kuni 12.5% tagatud eelisvõlakirjad (inglise keeles: *senior secured bonds*) lunastustähtajaga 6. detsember 2030 kogunimiväärtusega kuni EUR 175,000,000 („**Võlakirjad**“), esitajale makstavad, ISIN-iga XS3047514446.

Võlakirjade arv, nimiväärtus, valuuta ja tähtaeg

Kuni EUR 175,000,000 Võlakirja nimiväärtusega EUR 100.00, igaüks tähtajaga alates 6. juuni 2025 kuni 6. detsember 2030.

Võlakirjadega seotud õigused

Võlakirjadelt arvestatakse intressi alates (ja kaasa arvatud) 6. juunist 2025 kuni (kuid välja arvatud) 6. detsembrini 2030 intressimääraga 11 kuni 12.5% aastas („**Kupongivahemik**“). Intressi makstakse: (i) iga poolaasta järel iga aasta 6. juunil ja 6. detsembril esimese 48 kuu jooksul alates Emissioonikuupäevast; ning (ii) iga kvartali järel iga aasta 6. märtsil, 6. juunil, 6. septembril ja 6. detsembril alates kuupäevast, mis langeb 48 kuud pärast Emissioonikuupäeva, arvestades 6. juunist 2025.

Nominaalne intressimäär määratakse Kupongivahemikus ligikaudu 30. mail 2025 esimeses hinnakujundusteates („**Esimene Hinnakujundusteade**“).

Võlakirjad on tingimusteta ja tagasivõtmatult tagatud solidaarselt Garantiiandjate ja Garantiikirja Väljastaja (nagu on määratletud ja loetletud allpool) poolt ning need on täiendavalt tagatud kohaliku õiguse alusel antud tehingutagatistega, mille on andnud järgmised Grupi ettevõtted („**Pantijad**“):

Emitent, Holdco, O.C.N. „IUTE CREDIT“ S.R.L. (*Moldova*), luteCredit Albania SH.A (*Albaania*), luteCredit Bulgaria EOOD (*Bulgaaria*) ja luteCredit Macedonia DOOEL Skopje (*Põhja-Makedoonia*).

Greenmarck Restructuring Solutions GmbH, asutatud 2010 ja registreeritud Müncheni madalama astme kohtus registrinumbriga HRB 187052, aadressiga Widenmayerstraße 16, 80538 München, Saksamaa, või mistahes muu võlakirjaomanike esindaja, kes on aeg-ajalt määratud vastavalt Võlakirjade tingimustele („**Võlakirjatingimused**“), on Võlakirjaomanike esindaja ja tagatisagent. Vastavalt Võlakirjatingimustele ei või ükski Võlakirjaomanik seoses Võlakirjadega võtta individuaalselt meetmeid Emitendi vastu.

Võlakirjade staatus ja nõudeõiguse järk

Võlakirjadele kohaldub Luksemburgi õigus ja need on esitajavõlakirja vormis kooskõlas Luksemburgi asjakohaste seadustega. Võlakirjad kujutavad endast Emitendi otseseid, üldisi, tingimusteta, allutamata ja tagatud kohustusi ning on igal ajal nõudeõiguse osas samaväärsed (*pari passu*) kõigi teiste Emitendi praeguste ja tulevaste tagatud kohustustega ning kõrgemal kõigist olemasolevatest ja tulevastest allutatud võlgadest.

Võlakirjade võõrandatavus

Võlakirjad on vabalt võõrandatavad, kuid Võlakirjaomanikele võidakse Võlakirjade osas aeg-ajalt kohaldada ostu- või võõrandamispiiranguid vastavalt kohalikele seadustele, mille subjektiks Võlakirjaomanik olla võib.

Kus väärtpaberitega kaubeldakse?

Esitatakse taotlus Võlakirjade kauplemisele võtmiseks Frankfurdi reguleeritud turul ja Nasdaq Tallinna börsi reguleeritud turul kogunimiväärtusega kuni EUR 175,000,000, iga Võlakiri nimiväärtusega EUR 100.00.

Kas väärtpaberitel on garantii?

Garantiide ja Garantiikirja (inglise keeles: *Promissory Note*) olemus ja ulatus

Garantiandjad on andnud tingimusteta ja tagasivõtmatud garantiid mis tahes summade (sealhulgas põhisumma koos kogunenud ja maksmata intressidega, kui neid on) nõuetekohase ja täpse maksmise kohta, mida Emitent peab Võlakirjade alusel maksma (eraldi „**Garantii**“; ühiselt „**Garantiid**“). Garantiikirja Väljastaja on andnud tingimusteta ja tagasivõtmatu Garantiikirja põhisumma ja intresside ning muude Võlakirjade alusel Emitendi poolt makstavate summade nõuetekohaseks ja täpseks tasumiseks („**Garantiikiri**“).

Garantiandjate ja Garantiikirja Väljastaja kirjeldus

Allpool loetletud ettevõtted on garantiandjad (eraldi „**Garantiandja**“ ja koos „**Garantiandjad**“) ja Garantiikirja Väljastaja („**Garantiikirja Väljastaja**“), mis on Holdco ja Holdco otsesed tüarettevõtted ja mis kuuluvad Gruppi.

	Nimi and riik	LEI	Aadress	Tegevusala
1.	lute Group AS (eelnevalt „AS luteCredit Europe“) (<i>Eesti</i>) kui Garantiandja	52990040ZC8FL1781027	Maakri 19/1, 10145 Tallinn, Estonia	Grupi valdusettevõtte
2.	luteCredit Albania SH.A (<i>Albaania</i>) kui Garantiandja	894500DEJR8AOXOS4Y44	Njesia Administrative Nr.5, Rruga Andon Zako Cajupi, Ndertesa Nr.3, Hyrja 2, Zona Kadastrale 8270, Nr. Pasurie 2/462- N3, Albaania	Tarbimislaenude andmine eraisikutele
3.	luteCredit Bulgaria EOOD (<i>Bulgaaria</i>) kui Garantiandja	894500DAE3EKGF51GY95	38 Cherkovna str., korrus 1, kontor 4, 1505 Sofia, Bulgaaria	Tarbimislaenude andmine eraisikutele

4.	O.C.N. "IUTE CREDIT" S.R.L. (Moldova) kui Garantiandja	894500DIEBYHNGXRHU02	MD-2004, bul. Stefan cel Mare si Sfant 182 (5. korrus), Chisinau, Moldova	Tarbimislaenude andmine eraisikutele
5.	IuteCredit Macedonia DOOEL Skopje (Põhja-Makedoonia) kui Garantiikirja Väljastaja	894500DAJMYC3F3X4I57	1732 no.4-Lamela A/DP no.1, Skopje – Centre, Põhja-Makedoonia	Tarbimislaenude andmine eraisikutele

Põhiline finantsteave Garantiandjate ja Garantiikirja Väljastaja kohta

Allolevates tabelites on esitatud valik olulisest Iute Group AS-i konsolideeritud finantsteabest 31. detsembril 2024, 31. detsembril 2023 ja 31. detsembril 2022 lõppenud majandusaastate kohta. See teave on saadud auditeeritud konsolideeritud finantsandmetest 31. detsembril 2024, 31. detsembril 2023 ja 31. detsembril 2022 lõppenud majandusaastate kohta ja seisuga (mis on tuletatud 31. detsembril 2022 lõppenud majandusaasta korrigeeritud finantsteabest). Need Iute Group AS-i finantsaruanded on koostatud kooskõlas IFRS-iga.

Valikuline väljavõte Iute Group AS-i koondkasumi (inglise keeles: comprehensive income) andmetest (miljonites EUR)

EUR	01.01.2024-31.12.2024)	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Perioodi koondkasum kokku	10.6	17.1	17.1

Valikuline väljavõte Iute Group AS finantsseisundi andmetest (miljonites EUR)

EUR	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Kohustised kokku	341.2	312.0	268.7
Kohustised ja omakapital kokku	415.7	375.8	322.3

Valikuline väljavõte Iute Group AS rahavoogude andmetest (miljonites EUR)

EUR	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Neto rahavood äritegevusest	(7.7)	12.6	(29.1)
Neto rahavood finantseerimistegevusest	(4.8)	(9.9)	2.3
Neto rahavood investeerimistegevusest	(2.9)	2.9	33.5

Allolevates tabelites on esitatud valitud oluline finantsteave IuteCredit Albania SH.A kohta 31. detsembril 2024, 31. detsembril 2023 ja 31. detsembril 2022 lõppenud majandusaastate kohta. See teave on saadud IuteCredit Albania SH.A auditeeritud finantsaruannetest 31. detsembril 2024, 31. detsembril 2023 ja 31. detsembril 2022 lõppenud majandusaastate kohta. Need IuteCredit Albania SH.A finantsaruanded on koostatud kooskõlas IFRS-iga.

Valikuline väljavõte IuteCredit Albania SH.A koondkasumi andmetest (miljonites ALL)

ALL	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Aasta/perioodi koondkasum kokku	460.3	634.4	281.0

Valikuline väljavõte luteCredit Albania SH.A finantsseisundi andmetest (miljonites ALL)

ALL	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Kohustised kokku	6.144	5.338	5.369
Kohustised ja omakapital kokku	8.441	7.391	6.883

Valikuline väljavõte luteCredit Albania SH.A rahavoogude andmetest (miljonites ALL)

ALL	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Neto rahavood äritegevusest	(821.8)	(202.7)	(896.6)
Neto rahavood finantseerimistegevusest	880.5	(202.5)	1,117.1
Neto rahavood investeeringustegevusest	(32.3)	(19.9)	(105.4)

Allolevates tabelites on esitatud valitud oluline finantsteave luteCredit Bulgaria EOOD kohta 31. detsembril 2024, 31. detsembril 2023 ja 31. detsembril 2022 lõppenud majandusaastade kohta. See teave on saadud luteCredit Bulgaria EOOD (i) auditeeritud finantsaruannetest 31. detsembril 2024, 31. detsembril 2023 ja 31. detsembril 2022 lõppenud majandusaastade kohta, mis on koostatud kooskõlas IFRS-iga ja (ii) 31. detsembril 2024 lõppenud kaheteistkuulist perioodi, mis lähtub auditeerimata vahearuanetest 31. detsembril 2024 lõppenud kaheteistkuulise perioodi kohta, mis on koostatud kooskõlas vahefinantsaruandlusega (IAS 34).

Sõltumatu audiitori aruanne luteCredit Bulgaria EOOD 31. detsembril 2022 lõppenud majandusaasta auditeeritud finantsaruannete kohta sisaldab järgmist teavet:

„Oluline Ebakindlus Seoses Tegevuse Jätkuvuse Printsibiga“

Juhime tähelepanu aruande lisale 4, mis käsitleb jätkuvuse printsiipi, milles on märgitud, et Ettevõtte on 31. detsembril 2022 lõppenud aastal kandnud puhaskahjumit BGN 5,649 tuhat, kusjuures akumulieeritud kahjum seisuga 31. detsember 2022 on BGN 1,922 tuhat. Põhitegevuse rahavood on negatiivsed summas BGN 12,097 tuhat. 31. detsembri 2022. aasta seisuga on luteCredit Bulgaria EOOD märgitud kapital BGN 8,200 tuhat, mis ületab Ettevõtte netovara selle kuupäeva seisuga BGN 7,571 tuhande võrra.

Nagu on märgitud 4. Lisas Tegevuse Jätkuvus, näitavad need sündmused, et esineb oluline ebakindlus, mis võib tekitada olulisi kahtlusi Ettevõtte suutlikkuses jätkata tegevust. Juhtkond on hinnanud jätkuvuse printsiibi kui finantsaruannete koostamise aluspõhimõtte kohaldatavust. Juhtkond ei kavatse vähendada ega lõpetada Ettevõtte tegevust.

Meie arvamus ei ole selles küsimuses muutunud.“

Sõltumatu audiitori aruanne luteCredit Bulgaria EOOD 31. detsembril 2023 lõppenud majandusaasta auditeeritud finantsaruannete kohta sisaldab järgmist teavet:

„Oluline ebakindlus seoses tegevuse jätkuvuse eeldusega“

Juhime tähelepanu aruande lisale 4, mis käsitleb jätkuvuse printsiipi, milles on märgitud, et Ettevõtte on 31. detsembril 2023 lõppenud aastal kandnud puhaskahjumit BGN 4,380 tuhat, selle kuupäeva seisuga ületavad lühiajalised kohustused käibevara BGN 428 tuhande võrra. Akumulieeritud kahjum 31. detsembri 2023. aasta seisuga on BGN 7,571 tuhat. Põhitegevuse rahavood on negatiivsed BGN 8,341 tuhande ulatuses. Seisuga 31. detsember 2023 on „luteCredit Bulgaria“ EOOD märgitud kapital BGN 15,200 tuhat, mis ületab Ettevõtte netovara selle kuupäeva seisuga BGN 11,951 tuhande võrra. Ettevõtte on negatiivse netovara seisundis (inglise keeles: a state of over-indebtedness) Äriseadustiku Art. 742 tähenduses.

Nagu on märgitud Lisas 4 „Tegevuse Jätkuvus“, viitavad need sündmused olulisele ebakindlusele, mis võib tekitada märkimisväärseid kahtlusi Ettevõtte suutlikkuses jätkata tegevust. Juhtkond on saanud osanikelt ametliku garantii, et tagada Ettevõttele vajalik toetus, et Ettevõtte oleks võimeline oma kohustusi täitma. Meie arvamus ei ole seoses selle küsimusega muutunud.“

Valikuline väljavõte luteCredit Bulgaria EOOD koondkasumi andmetest (miljonites BGN)

BGN	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Aasta/perioodi koondkasum kokku	(2.3)	(4.4)	(5.6)

Valikuline väljavõte luteCredit Bulgaria EOOD finantsseisundi andmetest (miljonites BGN)

BGN	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Kohustised kokku	33.0	16.8	11.5
Kohustised ja omakapital kokku	36.0	20.0	12.1

Valikuline väljavõte luteCredit Bulgaria EOOD rahavoogude andmetest (miljonites BGN)

BGN	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Neto rahavood äritegevusest	(13.7)	(11.7)	(12.1)
Neto rahavood finantseerimistegevusest	15.5	10.8	12.7
Neto rahavood investeerimistegevusest	(0.1)	0.0	0.0

Allolevates tabelites on esitatud valitud oluline finantsteave O.C.N. "IUTE CREDIT" S.R.L. kohta 31. detsembril 2024, 31. detsembril 2023 ja 31. detsembril 2022 lõppenud majandusaastate kohta. See teave on saadud O.C.N. "IUTE CREDIT" S.R.L. auditeeritud finantsaruannetest 31. detsembril 2022, 31. detsembril 2023 ja 31. detsembril 2024 lõppenud majandusaastate kohta. Need O.C.N. "IUTE CREDIT" S.R.L. finantsaruanded on koostatud kooskõlas IFRS-iga.

Valikuline väljavõte O.C.N. "IUTE CREDIT" S.R.L. koondkasumi andmetest (miljonites MDL)

MDL	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Aasta/perioodi koondkasum kokku	39.3	60.5	61.9

Valikuline väljavõte O.C.N. "IUTE CREDIT" S.R.L. finantsseisundi andmetest (miljonites MDL)

MDL	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Kohustised kokku	792.3	713.1	696.7
Kohustised ja omakapital kokku	1.359	1.263	1.186

Valikuline väljavõte O.C.N. "IUTE CREDIT" S.R.L. rahavoogude andmetest (miljonites MDL)

MDL	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
-----	---------------------------	---------------------------	---------------------------

Neto rahavood äritegevusest	(31.1)	74.9	(72.5)
Neto rahavood finantseerimistegevusest	(22.5)	(39.1)	33.7
Neto rahavood investeerimistegevusest	(0.4)	(0.1)	(1.0)

Allolevates tabelites on esitatud valitud oluline finantsteave luteCredit Macedonia DOOEL Skopje kohta 31. detsembril 2024, 31. detsembril 2023 ja 31. detsembril 2022 lõppenud majandusaastate kohta. See teave on saadud luteCredit Macedonia DOOEL Skopje auditeeritud finantsaruannetest 31. detsembril 2022, 31. detsembril 2023 ja 31. detsembril 2024 lõppenud majandusaastate kohta. Need luteCredit Macedonia DOOEL Skopje finantsaruanded on koostatud kooskõlas IFRS-iga.

Sõltumatu audiitori aruanne luteCredit Macedonia DOOEL Skopje 31. detsembril 2022 lõppenud majandusaasta auditeeritud finantsaruannete kohta sisaldab järgmist teavet:

„Tähelepanu juhtimine“

Ilma meie arvamust mõjutamata, pöörame tähelepanu Märkusele 24.a., milles on märgitud, et 31. detsembri 2022. aasta seisuga on IUTE Credit Macedonia vastavalt IUTE Credit Finance S.A.R.L Luxembourg ja Greenmark Restriction Solutions GMBH Germany vahelisele Tagatisagendi Lepingule pantinud oma laenuõuded ja andnud Greenmark Restriction Solutions GMBH Germany kasuks garantii vormis garantiikirja (inglise keeles: promissory note), millega ta võtab endale kõik kohustused, mis tulenevad IUTE Credit Finance S.A.R.L poolt emiteeritud võlakirjadest, summas EUR 125 miljonit. Lisatud finantsaruannete põhjal on Ettevõtte varade kogumaht 31. detsembri 2022. aasta seisuga EUR 30 miljonit.“

Sõltumatu audiitori aruanne luteCredit Macedonia DOOEL Skopje 31. detsembril 2023 lõppenud majandusaasta auditeeritud finantsaruannete kohta sisaldab järgmist teavet:

„Tähelepanu juhtimine“

Ilma meie arvamust mõjutamata, pöörame tähelepanu Märkusele 24.a., milles on märgitud, et 31. detsembri 2023. aasta seisuga on IUTE Credit Macedonia vastavalt IUTE Credit Finance S.A.R.L Luxembourg ja Greenmark Restriction Solutions GMBH Germany vahelisele Tagatisagendi Lepingule pantinud oma laenuõuded ja andnud Greenmark Restriction Solutions GMBH Germany kasuks garantii vormis garantiikirja (inglise keeles: promissory note), millega ta võtab endale kõik kohustused, mis tulenevad IUTE Credit Finance S.A.R.L poolt emiteeritud võlakirjadest, summas EUR 125 miljonit. Lisatud finantsaruannete põhjal on Ettevõtte varade kogumaht 31. detsembri 2023. aasta seisuga EUR 34 miljonit.“

Sõltumatu audiitori aruanne luteCredit Macedonia DOOEL Skopje 31. detsembril 2024 lõppenud majandusaasta auditeeritud finantsaruannete kohta sisaldab järgmist teavet:

„Tähelepanu juhtimine“

Ilma meie arvamust täpsustamata, pöörame tähelepanu Märkusele 24.a., milles on märgitud, et 31. detsembri 2024. aasta seisuga on IUTE Credit Macedonia vastavalt IUTE Credit Finance S.A.R.L Luxembourg ja Greenmark Restriction Solutions GMBH Germany vahelisele Tagatisagendi Lepingule pantinud oma laenuõuded ja andnud Greenmark Restriction Solutions GMBH Germany kasuks garantii vormis garantiikirja (inglise keeles: *promissory note*), millega ta võtab endale kõik kohustused, mis tulenevad IUTE Credit Finance S.A.R.L poolt emiteeritud võlakirjadest, summas EUR 125 miljonit. Lisatud finantsaruannete põhjal on Ettevõtte varade kogumaht 31. detsembri 2024. aasta seisuga EUR 40.4 miljonit.“

Valikuline väljavõte luteCredit Macedonia DOOEL Skopje koondkasumi andmetest (miljonites MKD)

	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Aasta/perioodi koondkasum kokku	120.2	30.2	10.4

Valikuline väljavõte luteCredit Macedonia DOOEL Skopje finantsseisundi andmetest (miljonites MKD)

	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Kohustised kokku	2,110.9	1,906.4	1,662.4
Kohustised ja omakapital kokku	2,487.0	2,131.5	1,858.2

Valikuline väljavõte luteCredit Macedonia DOOEL Skopje rahavoogude andmetest (miljonites MKD)

	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Neto rahavood äritegevusest	(41.8)	1.3	(450.7)
Neto rahavood finantseerimistegevusest	1.1	105.8	483.5
Neto rahavood investeerimistegevusest	(17.0)	(36.4)	(5.1)

Garantiandjate ja Garantiikirja Väljastajaga seotud konkreetsed põhiriskid

Emitenti, Garantiandjaid ja Garantiikirja Väljastajat mõjutavad olulisel määral samad riskid, mis mõjutavad kogu Grupi äri- ja majandustegevust. Grupi kõige olulisemate riskitegurite kohta vaata eespool 2. jagu "Millised on peamised Emitendiga seotud riskid?".

Mis on väärtpaberitele omased põhiriskid?

a. Võlakirjade olemusega seotud risk

Grupi võimetus genereerida piisavalt rahalisi vahendeid: Grupil ei pruugi olla suutlikust hoida äritegevusest laekuvate rahavoogude piisavat taset, mis võimaldaks Grupil maksta põhiosa, lisatootlust, kui on, ning intressi ja täiendavaid summasid, kui on, oma võlakohustistelt, sealhulgas pakutavate Võlakirjade alusel laenatud summad.

Võimetus sissenõudetähtaja saabumisel Võlakirju lunastada või tagasi osta: Tähtaja saabudes muutub Võlakirjade kogu põhisumma koos kogunenud ja tasumata intressidega sissenõutavaks. Grupil ei pruugi olla võimalik neid kohustusi tagasi maksta või refinantseerida.

Peatükk 4 - Pakkumine ja kauplemisele lubamine

Millistel tingimustel ja millise ajakavaga saan sellesse väärtpaberisse investeerida?

Võlakirjade pakkumine

Emitent pakub Võlakirju kogunimiväärtusega kokku maksimaalselt EUR 175,000,000. Võlakirju pakutakse (i) avaliku pakkumise teel jaeinvestoritele Eestis, Lätis, Leedus ja Saksamaal ("Jaepakkumine"), (ii) suunatud pakkumistega ainult kutselistele investoritele Prospektimääruse artikli 2 punkti e tähenduses ja teistele investoritele kooskõlas Prospektimääruse artikli 1 lõike 4 punktidega a ja b Euroopa Majanduspiirkonna („EMP“) liikmesriikides ("Institutsionaalne Pakkumine" ja koos Jaepakkumisega "Rahaline Pakkumine") ja (iii) avaliku vahetuspakkumisena („Vahetuspakkumine“), mis on suunatud võlakirjaomanikele, kes omavad võlakirju EUR 125,000,000, 2021/2026, ISIN-iga XS2378483494 („Olemasolevad Võlakirjad“ ja nende omanikud „Olemasolevad Võlakirjaomanikud“), et vahetada Võlakirjad kooskõlas Vahetuspakkumise Kutse (nagu defineeritud allpool) tingimustega

(„**Vahetuspakkumine**“) ja koos Rahalise Pakkumisega, „**Pakkumine**“. Olemasolevad Võlakirjaomanikud saavad Võlakirju märkida ka raha eest, mis arveldatakse ülekanne-makse-vastu meetodil („**Ostuvõimalus**“). Vahetuspakkumise raames on Olemasolevatel Võlakirjaomanikel samuti võimalik pakkuda oma Olemasolevate Võlakirjade väljaostu rahalise tasu eest.

Vahetuspakkumise Kutse avaldatakse 20. mail 2025 Luksemburgi börsi (www.luxse.com), Nasdaq Tallinna börsi (www.nasdaqbaltic.com/), Frankfurdi börsi (www.boerse-frankfurt.de) ning Emitendi (<https://iutet.com/prospectus/>) veebilehel.

Olemasolevad Võlakirjaomanikud, kes soovivad vahetada oma Olemasolevaid Võlakirju, saavad seda teha, esitades vahetuskorralduse („**Vahetuskorraldus**“). Olemasolevad Võlakirjaomanikud, kes soovivad kasutada Ostuvõimalust ja Investorid, kes osalevad Rahalises Pakkumises, saavad seda teha esitades oma märkimiskorraldused („**Märkimiskorraldused**“ ja koos Vahetuskorraldustega „**Pakkumiskorraldused**“).

Olemasolevate Võlakirjade vahetamine Võlakirjade vastu toimub vahetussuhtega üks ühele (1:1), nii et iga Olemasoleva Võlakirja nimiväärtusega EUR 100,00 eest saab asjakohane Olemasolev Võlakirjaomanik ühe (1) Võlakirja („**Vahetussuhe**“).

Olemasolevad Võlakirjaomanikud, kes vahetavad oma Olemasolevad Võlakirjad uute Võlakirjade vastu ja kelle Vahetuskorraldus on vastu võetud, saavad ka rahasumma, mis vastab (A) iga vahetatud Olemasoleva Võlakirja eest Olemasoleva Võlakirja Kogunenud Intressi ja (B) preemia 2,50% (EUR 2,50) iga vahetatud 100 EUR nimiväärtusega Olemasoleva Võlakirja eest (selline summa on „**Vahetuspreemia**“).

„**Olemasoleva Võlakirja Kogunenud Intress**“ tähendab proportsionaalselt arvestatud intressi, mis on kogunenud alates Olemasolevate Võlakirjade viimase intressimakse kuupäevast (kaasaarvatud) kuni Arvelduskuupäevani (välja arvatud). Vastavalt Olemasolevate Võlakirjade Tingimuste punktile 5.3 arvutatakse intressid perioodi eest, mis on lühem kui või võrdne täieliku Intressiperioodiga (nagu seal määratletud), ICMA reegli 251 alusel (ACT/ACT).

Hinnakujunduse üksikasjad

Ühe Võlakirja pakkumishind on 100% Võlakirja nimiväärtusest („**Pakkumishind**“).

Põhiosa ja Intressimäära avalikustamine

Intressimäär määratakse eeldatavasti 30. mail 2025 Esimeses Hinnateates. Võlakirjade kogunimiväärtus määratakse eeldatavasti 30. mail 2025 võttes aluseks Pakkumiskorraldused ja Vahetuskorraldused, mis on saadud Jaepakkumises, Institutsionaalses Pakkumises ja Vahetuspakkumises (kõik eelpool defineeritud) ja sellest teavitatakse investoritele ligikaudu 30. mail 2025 teises hinnateates, mis sisaldab ka hinnangut Pakkumisest (nagu allpool defineeritud) saadava puhastulu kohta („**Teine Hinnateade**“ ja koos Esimese Hinnateatega „**Hinnateated**“).

Hinnateated avalikustatakse Luksemburgi börsi (www.luxse.com), Nasdaq Tallinna börsi (www.nasdaqbaltic.com/), Frankfurdi börsi (www.boerse-frankfurt.de) ning Emitendi (<https://iute.com/prospectus/>) veebilehel.

Vahetusperiood

Periood, mille jooksul saab esitada Vahetuspakkumisi („**Vahetusperiood**“) algab 20. mail 2025 kell 10:00 EEST ja lõpeb 27. mail 2025 kell 15:30 EEST („**Osalustähtaeg**“).

Emitent võib Vahetusperioodi jooksul seda igal ajal pikendada, lühendada või Vahetuspakkumisest loobuda.

Rahalise Pakkumise pakkumisperiood

Võlakirju saab märkida ajavahemikul, mis algab 20. mail 2025 kell 10:00 EEST ja lõpeb 30. mail 2025 kell 15:30 EEST ("**Pakkumisperiood**"). Emitent jätab endale õiguse Pakkumine tühistada või muuta selle tingimusi käesolevas Prospektis kirjeldatud juhtudel. Prospektimääruse kohaselt peab Emitent koostama Prospekti lisa, kui Pakkumisperioodi jooksul tehakse mis tahes oluline muudatus Pakkumise tingimustes.

Pakkumise eelduslik ajakava

Vahetuspakkumise Kutse avaldamine Emitendi veebilehel kommunikeerimine läbi Arveldussüsteemi	20. mail 2025
Vahetusperioodi ja Pakkumisperioodi algus	20. mai 2025
Vahetusperioodi lõpp	27. mai 2025
Pakkumisperioodi lõpp	30. mail 2025
Pakkumise tulemuste teavitamine ja intressimäära teavitamine	ligikaudu 30. mail 2025
Pakkumise arveldamine	6. juunil 2025
Kauplemise alustamine	ligikaudu 6. juunil 2025
Väljaostu arveldamine	ligikaudu 15. juunil 2025

Jaotise määramine ja jaotamine

Emitent eeldab, et otsustab Võlakirjade jaotise pärast Vahetusperioodi ja Pakkumisperioodi lõppu ja eeldatavasti 30. mail 2025. Võlakirjad jaotatakse Pakkumisel osalevatele investoritele kooskõlas järgmiste põhimõtetega. Emitent jätab endale siiski õiguse kohandada neid jaotuspõhimõtteid sõltuvalt Pakkumisel kogutud märkimiskohustuste („**Märkimiskohustus**“) jaotusest, kogunõudlusest ja muudest asjaoludest:

- (i) kui peaks aset leidma Ülemärkimine, on Emitendil õigus vähendada või tagasi lükata Pakkumise individuaalseid Pakkumiskorraldusi ainuisikuliselt oma äranägemise järgi. Eelmise lause tähenduses toimub "Ülemärkimine" juhul, kui esitatud Pakkumiskorralduste kogusumma ületab pakutavate Võlakirjade kogumahu. Pakkumiskorralduste vähendamise või tagasilükkamise korral makstakse investoritele tagasi vastav märkimissumma, kui kohaldatav. Investoreid teavitatakse, millises ulatuses nende märkimisi aktsepteeriti nende depositaarpanga kaudu;
- (ii) Võlakirjade jaotus jae- ja institutsionaalsete investorite vahel ei ole eelnevalt kindlaks määratud. Emitent määrab täpse jaotuse ainuisikuliselt oma äranägemise järgi;
- (iii) samadel asjaoludel koheldakse kõiki investoreid võrdselt, kusjuures sõltuvalt investorite arvust ja huvist Pakkumise vastu võib Emitent kehtestada ühele investorile jaotatavate Võlakirjade minimaalse ja maksimaalse arvu, mis kohaldub ühetaoliselt nii jaeinvestoritele kui ka institutsionaalsetele investoritele;
- (iv) jaotise määramisel lähtutakse eesmärgist luua Emitendile kindel ja usaldusväärne investoribaas;
- (v) Emitendil on õigus eelistada oma olemasolevaid aktsionäre ja võlakirjaomanikke teistele investoritele;
- (vi) investori poolt esitatud võimalikud mitmed Märkimiskorraldused liidetakse jaotise määramiseks üheks; ja

(vii) igale investorile, kellel on õigus saada Võlakirju, kantakse täisarv Võlakirju ja vajadusel ümardatakse ülekantavate Võlakirjade arv lähima täisarvuni allapoole. Kõik ülejäänud Võlakirjad, mida ei saa jaotada eelnevalt kirjeldatud protsessi abil, jaotatakse investorite vahel juhuslikkuse alusel.

Emitent loodab avalikustada Pakkumise tulemused ja jaotise eeldatavasti 30. mail 2025 Nasdaq Tallinna börsi ja Frankfurdi börsi infosüsteemide kaudu ning Emitendi veebisaidi (<https://iute.com/prospectus/>) kaudu. Pakkumise tulemustest teavitatakse *vis-à-vis* Luksemburgi finantssektori järelevalvekomisjonis (CSSF).

Arveldamine

Investoritele jaotatud Võlakirjad kantakse nende väärtpaberikontodele eeldatavasti 6. juunil 2025 (i) meetodil “ülekanne makse vastu” (*delivery versus payment*), kui märkimine on toimunud finantsasutuste kaudu, samaaegselt selliste Võlakirjade eest makse ülekandmisega Pakkumises välja kuulutatud tingimustel või (ii) meetodil „makseta ülekanne” (*free of payment*), kui need vahetatakse Vahetuskorralduse alusel Vahetuspakkumise raames. Võlakirjade omandiõigus läheb asjakohastele investoritele üle, kui Võlakirjad kantakse nende väärtpaberikontodele.

Noteerimine ja kauplemisele lubamine

Emitent taotleb samaaegselt Pakkumisega Võlakirjade noteerimist ja kauplemisele lubamist Nasdaq Tallinna börsi Balti reguleeritud turul ja Frankfurdi börsi reguleeritud turul (*General Standard*) võlakirjade segmendis Deutsche Börse AG. Võlakirjade noteerimise ja kauplemisele lubamise eeldatav kuupäev on 6. juuni 2025.

Kuigi Emitent teeb kõik endast oleneva ja võtab vajalikud sammud, et korraldada Võlakirjade noteerimine ja kauplemisele võtmine, ei saa Emitent tagada, et Võlakirjad noteeritakse ja võetakse kauplemisele Nasdaq Tallinna börsi või Frankfurdi börsi reguleeritud turgudel.

Kulud

Eeldatakse, et emissiooni kogukulud on ligikaudu EUR 3,750,000, eeldusel, et Võlakirju märgitakse kogu ulatuses põhisummas EUR 175,000,000. Emitent ei nõua investoritelt mistahes tasusid, kulusid ega lõive.

Miks see Prospekt koostatakse?

Võlakirjad moodustavad osa Emitendi võlafinantseerimisest kapitaliturgudel ja see Prospekt on koostatud eesmärgil, et vahetada Olemasolevad Võlakirjad Võlakirjade vastu ja saada tulu, kui on, Võlakirjade emiteerimisest.

Võlakirjad kantakse Olemasolevatele Võlakirjaomanikele üle nende vahetatavate Olemasolevate Võlakirjade vastu ja teistele investoritele Rahalise Pakkumise alusel. Võlakirjade puhastulu, kui on, kasutab Grupp suures ulatuses olemasolevate kohustuste refinantseerimiseks ja üldistel ärieesmärkidel. Lõplikust puhastulust, kui on, teavitatakse investoreid Teises Hinnateates.

Võlakirjade emissiooni suhtes ei kohaldata emissiooni tagamise kokkulepet (inglise keeles: *underwriting agreement*).

Võlakirjade kauplemisele võtmisega Frankfurdi börsi reguleeritud turul ja Nasdaq Tallinna börsi reguleeritud turul puuduvad olulised huvide konfliktid.

Käesolevas kokkuvõttes hüperlinkide abil viidatud veebilehtede sisu on üksnes teavitamise eesmärgil ja ei ole kokkuvõtte osaks.