

I. PROSPEKTA KOPSAVILKUMS

1. iedaļa – Ievads un brīdinājumi

Ievads

Vērtspapīri

11% līdz 12.5% 2025. gada 6. jūnija augstākās prioritātes nodrošinātās obligācijas ar termiņu 2030 par kopējo pamatsummu līdz EUR 175,000,000 ar ISIN XS3047514446.

Emitents

Emitents ir luteCredit Finance S.à r.l., sabiedrība ar ierobežotu atbildību (*société à responsabilité limitée*), kas reģistrēta un izveidota saskaņā ar Luksemburgas Lielhercogistes tiesībām, kas reģistrēta Luksemburgas tirdzniecības un uzņēmumu reģistrā (*Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg*) ar numuru B. 234678 un tā juridiskā adrese ir 16, Rue Eugène Ruppert, L-2453 Luksemburga, Luksemburgas Lielhercogiste. Tā telefona numurs ir +352 42 22 29 un tā faksa numurs ir +352 42 64 43. Emitenta juridiskais identifikators (LEI) ir 2221005B3DQGM4INWF57.

Kompetentā iestāde, kas apstiprina prospektu un apstiprinājuma datumu

Lai Obligācijas varētu piedāvāt un atļaut tirgot Frankfurtes biržas regulētajā tirgū un Tallinas biržas regulētajā tirgū, 2025. gada 19. maijā Prospektu ir apstiprinājusi Luksemburgas Komisija finanšu nozares pārraudzībai (*Commission de Surveillance du Secteur Financier – “CSSF”*) ar adresi 283, route d’ Arlon, L-1150 Luksemburga, Luksemburgas Lielhercogiste. Tās tālruna numurs ir +352 26 25 1 - 1 (centrāle), tās faksa numurs ir +352 26 25 1 – 2601 un tā e - pasts ir direction@cssf.lu. Šā Prospekta atsauces uz “**Regulēto Tirgu**” nozīmē jebkuru regulēto tirgu, kā tas ir definēts Direktīvā Nr. 2014/65/ES.

Brīdinājumi

Šis kopsavilkums ir jālasa kā Prospekta ievads.

Jebkuram lēmumam par ieguldīšanu vērtspapīros vajadzētu būt balstītam uz Prospekta izvērtējumu visā tā kopumā no investora puses.

Ieguldītājs varētu zaudēt visu vai daļu no ieguldītā kapitāla.

Ja tiesā tiks iesniegta prasība par Prospektā ietverto informāciju, prasītājam investoram saskaņā ar valsts tiesību aktiem varētu būt jāsedz Prospekta tulkošanas izmaksas pirms tiesvedības procesa uzsākšanas.

Civiltiesiskā atbildība attiecas tikai uz tām personām, kuras ir iesniegušas kopsavilkumu, tostarp jebkuru tā tulkojumu, bet tikai tādos gadījumos, kur kopsavilkums ir maldinošs, neprecīzs vai nekonsekvents, lasot to kopā ar citām Prospekta daļām, vai ja tas, lasot kopā ar citām Prospekta daļām, nesniedz būtisku pamatinformāciju, lai palīdzētu ieguldītājiem, apsverot to, vai ieguldīt šādos vērtspapīros.

2. iedaļa – Emitents

Kas ir vērtspapīru emitents?

Domicils, juridiskā forma, LEI (juridisko personu identifikācijas kods), attiecīgā jurisdikcija

luteCredit Finance S.à r.l., sabiedrība ar ierobežotu atbildību (*société à responsabilité limitée*), kas reģistrēta un darbojas saskaņā ar Luksemburgas Lielhercogistes tiesībām, kura reģistrēta Luksemburgas tirdzniecības un uzņēmumu reģistrā (*Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg*) ar numuru B.234678 un kuras juridiskā adrese ir 16, Rue Eugène Ruppert, L-2453 Luksemburga, Luksemburgas Lielhercogiste, ir Emitents. Tā telefona numurs ir +352 42 22 29 un tā faksa numurs ir +352 42 64 43. Emitenta juridisko personu identifikators (LEI) ir 2221005B3DQGM4INWF57. Šā Prospekta datumā Grupas mātes uzņēmums (kā noteikts turpmāk) ir lute Group AS, akciju sabiedrība, kas reģistrēta un izveidota saskaņā ar Igaunijas tiesībām, reģistrēta Igaunijas tirdzniecības un uzņēmumu reģistrā ar numuru 11551447 un kuras juridiskā adrese ir Maakri

19/1, 10145 Tallina, Igaunija ("Holdco").

Pamatdarbības veidi

Emitenta pamatdarbība ir emitēt obligācijas vienā vai vairākos obligāciju laidienos vai sērijās, lai izmantotu visus tā ienākumus viena vai vairāku aizdevumu izsniegšanai lute Group AS (iepriekš – AS luteCredit Europe) vai jebkuram uzņēmumam, kas ir Emitenta tiešs vai netiešs dalībnieks (kapitāla daļu īpašnieks) vai jebkurai sabiedrībai, kas pieder tai pašai Grupai kā Emitents ("**Saistītie Uzņēmumi**"), tostarp papildu obligāciju emitēšana vai obligāciju emitēšana ar atsevišķu ISIN (starptautiskais vērtspapīru identifikācijas numurs).

Emitents un konsolidētie Holdco grupas uzņēmumi, tostarp Galvinieki un Parādzīmes devējs ("**Grupa**" vai "**lute**"), izņemot Energbank, ir specializējušies patēriņa kredītu izsniegšanā, elektroniskās naudas maksājumu pakalpojumos un apdrošināšanas starpniecībā fiziskām personām. Energbank ir komerciāla banka, kas darbojas Moldovā.

Lielākie dalībnieki (kapitāla daļu īpašnieki)

Šajā tabulā ir norādīta līdzdalība Emitenta pamatkapitālā šā Prospekta datumā:

	Informācija par turētāju	Daļu skaits	%
1	lute Group AS	12,000	100%
	Summa	12,000	100%

Šā Prospekta datumā Emitenta patiesie labuma guvēji ir: i) Allar Niinepuu kungs, kam tieši pieder 0,62% un netieši 43,51% no Holdco balsstiesīgā pamatkapitāla un (ii) Tarmo Sild kungs, kam tieši pieder 0,97% un netieši 34,82% no Holdco balsstiesīgā pamatkapitāla. Holdco atlikušais balsstiesīgais kapitāls ir sadalīts smalkākās daļās.

Galvenie valdes locekļi

Emitentu pašlaik vada pārvaldnieku valde, kas sastāv no viena A Klases vadītāja un diviem B Klases vadītājiem: Kristel Kurvits kundze (A Klases vadītāja), Ann Leonie R Lauwers kundze (B klases vadītāja) un Pieter Adriaan C.S. van Nugteren kungs (B klases vadītājs). Visi vadītāji ir iecelti uz nenoteiktu laiku.

Ieceltais revidents

Ieceltais revidents (*réviseur d'entreprises agréé*) par finanšu gadiem, kas beidzas 2022. gada 31. decembrī, 2023. gada 31. decembrī un 2024. gada 31. decembrī, ir KPMG Audit S.à r.l., kas reģistrēts saskaņā ar Luksemburgas Lielhercogistes tiesībām, kura juridiskā adrese ir 39, Avenue John F. Kennedy, L-1855 Luksemburga, Luksemburgas Lielhercogiste un reģistrēts Luksemburgas tirdzniecības un uzņēmumu reģistrā (*Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg*) ar numuru B.149133. KPMG Audit S.à r.l. ir Luksemburgas Pilnvaroto Revidentu Institūta (*Institut des réviseurs d'entreprises*) loceklis.

Kāda ir galvenā finanšu informācija par Emitentu?

Turpmāk norādītajās tabulās ir sniegta Emitenta galvenā atlasītā finanšu informācija par gadiem, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī, 2023. gada 31. decembrī un 2022. gada 31. decembrī, šī finanšu informācija ir iegūta no Emitenta revidētajiem finanšu pārskatiem par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī, 2023. gada 31. decembrī un 2022. gada 31. decembrī, kas ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības pieņemtajiem Starptautiskajiem Finanšu Pārskatu Standartiem ("**SFPS**").

Atlasītie Emitenta apvienoto ienākumu pārskata dati (miljonos EUR)

EUR	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Pārskata perioda peļņa	0.1	0.03	0.03

Atlasītie Emitenta finansiālā stāvokļa pārskata dati (miljonos EUR)

EUR	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Kopējās saistības	123.7	114.8	126.3
Kopējās saistības un pašu kapitāls	123.9	115.0	126.4

Atlasītie Emitenta naudas plūsmas pārskata dati (miljonos EUR)

EUR	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Neto naudas plūsma no saimnieciskās darbības	5.6	28.5	7.0
Neto naudas plūsma no finansēšanas darbībām	(5.6)	(28.5)	(14.8)
Neto naudas plūsma no ieguldīšanas darbībām	0.0	0.0	0.0

Kādi ir galvenie riski, kas ir raksturīgi Emitentam?

a. Risks attiecībā uz uzņēmumu Grupas saimniecisko darbību un nozari

Nākotnes perspektīvas: Mūsu uzņēmējdarbības un nākotnes perspektīvu novērtēšana ir sarežģīta, ņemot vērā riskus un grūtības, ar ko mēs varētu saskarties. Šie riski un grūtības ietver mūsu spēju (i) palielināt to kredītu skaitu un kopējo apjomu, kurus mēs izsniedzam saviem klientiem, vienlaikus pārvaldot mūsu kredītriskus, (ii) uzlabot nosacījumus, ar kuriem mēs nodrošinām aizdevumus saviem klientiem mūsu biznesam kļūstot efektīvākam, (iii) palielināt mūsu tiešā marketinga efektivitāti, (iv) palielināt partnerības un partneru tīklu, (v) veiksmīgi izstrādāt un ieviest jaunus produktus, (vi) sekmīgi konkurēt ar citiem uzņēmumiem, kas pašlaik ir vai var iesaistīties patērētāju kreditēšanas darbības jomā un citos uzņēmējdarbības segmentos, kuros darbojas Grupa, (vii) sekmīgi orientēties ekonomiskajos apstākļos un attiecībā uz svārstībām kredītu tirgos, (viii) efektīvi pārvaldīt mūsu uzņēmējdarbības izaugsmi, (ix) reaģēt uz regulējuma izmaiņām, (x) sekmīgi integrēt jauniegūtus aktīvus un (xi) sekmīgi paplašināt mūsu uzņēmējdarbību jaunajos tirgos. Mēs varbūt nevarēsim veiksmīgi atrisināt šos riskus un grūtības, kas varētu radīt būtisku nelabvēlīgu ietekmi uz mūsu uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli, saimnieciskās darbības rezultātiem, perspektīvām vai naudas plūsmām.

Ārvalstu valūtas risks: Grupa darbojas vairākās jurisdikcijās un piedāvā aizdevumu produktus vairākās vietējās valūtās, tostarp Bulgārijas leva, Moldovas leja, Albānijas leks un Ziemeļmaķedonijas denārs. Tā rezultātā Grupas finanšu rādītāji ir pakļauti ārvalstu valūtas kursu svārstībām. Nespēja efektīvi pārvaldīt šo valūtas maiņas risku var būtiski un negatīvi ietekmēt Grupas uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli, darbības rezultātus, perspektīvas un/vai naudas plūsmu.

Grūtības novērtējot potenciālo klientu kredītrisku: neskatoties uz Grupas nepārtraukti uzlabojušos kredītreitinga vērtēšanas sistēmu, precīzi novērtēt katra potenciālā klienta pašreizējo finansiālo stāvokli un kredī spēju un/vai nodrošinājuma vērtību joprojām ir sarežģīti. Grupas kreditēšanas lēmumi dažās jurisdikcijās ir daļēji balstīti uz informāciju, ko sniedz pieteikuma iesniedzēji, kas dažreiz var sniegt neprecīzu vai krāpniecisku informāciju. Gadījumā, ja Grupa sistemātiski nespēs noteikt šādas neprecizitātes vai krāpšanu, tā var nepareizi novērtēt potenciālo klientu kredītrisku. Šis kļūdainais novērtējums var radīt nelabvēlīgu finansiālu ietekmi uz Grupas biznesu, finansiālo stāvokli, saimnieciskās darbības rezultātiem, perspektīvām vai naudas plūsmu. Turklāt tas var pakļaut Grupu reglamentējošām sankcijām, tostarp naudas sodiem, līgumsodiem, saimnieciskās darbības apturēšanai vai licenču atsaukšanai.

b. Riski, kas saistīti ar Grupas finansiālo stāvokli

Izmaiņas mūsu apgrozāmā kapitāla vajadzībās: mūsu apgrozāmā kapitāla vajadzības var ievērojami svārstīties dažādos tirgos, ko nosaka atšķirības pieprasījumā pēc patēriņa kredītu izsniegšanas. Ja mūsu pieejamā naudas plūsma no saimnieciskās darbības operācijām nav pietiekama, lai apmierinātu mūsu pastāvīgās finansiālās vajadzības, mums var nākties paļauties uz mūsu naudas rezervēm un

pieejamajām kredītiespējām. Turklāt mēs varētu izpētīt potenciālos papildu kapitāla avotus, lai izpildītu šīs vajadzības.

Parādsaistību līmenis: šobrīd mums ir ievērojamas parādsaistības, un var rasties papildu parādsaistības. Šāds liels parādsaistību līmenis varētu būtiski ietekmēt obligāciju turētājus, un no tā izrietošās sekas varētu būtiski negatīvi ietekmēt mūsu uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli un saimnieciskās darbības rezultātus. Mēs plānojam segt mūsu izdevumus un parādsaistības pirmām kārtām no mūsu saimnieciskās darbības operācijām.

Likviditātes riski: Grupa ir pakļauta likviditātes riskiem neatbilstību dēļ starp aktīvu un pasīvu realizācijas termiņiem, kas var kavēt tās spēju savlaicīgi izpildīt saistības. Nepietiekama piekļuve īstermiņa vai ilgtermiņa finansējumam no starptautiskajiem kapitāla tirgiem, vai būtiskas nesakritības starp tās aktīvu un pasīvu realizācijas termiņiem varētu būtiski un nelabvēlīgi ietekmēt Grupas uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli, darbības rezultātus, perspektīvas vai naudas plūsmas.

c. Tiesiskais un normatīvais risks

Noteikumu par finanšu noziegumiem, tostarp saistībā ar nelikumīgi iegūtu līdzekļu legalizācijas novēršanu (AML), terorisma finansēšanas apkarošanu (CTF), kukuļošanu, korupciju, krāpšanu un izvairīšanos no nodokļu nomaksas, neievērošana var izraisīt būtiskus sodus, sankcijas un procesus, kas vērsti uz tiesību aizsardzību. Šādi pārkāpumi var būtiski un nelabvēlīgi ietekmēt mūsu reputāciju, darbību un vispārējos uzņēmējdarbības rezultātus.

Tādu noteikumu neievērošana, kas reglamentē patērētāju kredīšanas tirgu, ieskaitot atbildīgu kredīšanas praksi, procentu likmju ierobežojumus, informācijas atklāšanas prasības, datu aizsardzības regulējumu un godīgu attieksmi attiecībā pret klientiem, var izraisīt ievērojamus sodus, regulatoru sankcijas un procesus, kas vērsti uz tiesību aizsardzību. Šādi pārkāpumi varētu būtiski un nelabvēlīgi ietekmēt mūsu reputāciju, klientu uzticību un mūsu uzņēmējdarbības ilgtspēju.

d. Iekšējās kontroles risks

Mūsu patieso labuma guvēju intereses var būt pretrunā ar Turētāju interesēm: Grupu eventuāli kontrolē vairākas fiziskās personas. Patieso labuma guvēju intereses atsevišķos gadījumos var būt pretrunā ar Turētāju interesēm, jo īpaši, ja Grupa saskaras ar finansiālām grūtībām vai tā saskaras ar grūtībām apmaksāt savas parādsaistības. Patiesie labuma guvēji var meklēt finansēšanas iespējas vai darījumus, kas pēc viņu ieskatiem varētu palielināt viņu ieguldījuma vērtību, pat ja šādi darījumi varētu palielināt Grupas parādsaistības, radīt nepieciešamību Grupai pārdot aktīvus vai citādi ietekmēt tās spēju veikt maksājumus saskaņā ar Obligācijām. Jebkurš potenciāls konflikts starp netieši kontrolējošo kapitāla daļu īpašnieku vai patiesā labuma guvēju un Turētāju interesēm, varētu būtiski un nelabvēlīgi ietekmēt Obligāciju vērtību.

3. iedaļa – vērtspapīri

Kādas ir vērtspapīru galvenās iezīmes?

Veids, kategorija un ISIN

11% līdz 12.5% augstākas prioritātes nodrošinātās Obligācijas ar termiņu 2030. gada 6. decembris par kopējo pamatsummu līdz EUR 175,000,000 ("**Obligācijas**"), kas maksājamas uzrādītājam, ar ISIN XS3047514446.

Obligāciju skaits, denominācija, valūta un termiņš

Līdz EUR 175,000,000 Obligācijām ar katras nominālvērtību EUR 100.00 apmērā un ar termiņu no 2025. gada 6. jūnija līdz 2030. gada 6. decembrim.

Obligācijām piesaistītās tiesības

Obligācijas piešķir procentus no (un ieskaitot) 2025. gada 6. jūnija līdz (bet neieskaitot) 2030. gada 6. decembrim ar likmi 11 līdz 12.5 procenti gadā ("**Kupona Diapazons**"). Procenti ir maksājami (i) reizi pusgadā ar pēcapmaksu katra gada 6. jūnijā un 6. decembrī pirmos 48 mēnešus pēc Emitēšanas Datuma un (ii) reizi ceturksnī ar pēcapmaksu katra gada 6. septembrī, 6. decembrī, 6. martā un 6. jūnijā no datuma, kas iestājas, kad pagājuši 48 mēneši no Emitēšanas Datuma.

Procentu likmi tiek plānots fiksēt Kupona Diapazona ietvaros aptuveni 2025. gada 30. maijā pirmajā cenas paziņojumā (turpmāk – “**Pirmais Cenas Paziņojums**”).

Obligācijas bez nosacījumiem un neatsaucami garantē solidāri Galvinieki un Parādzīmes devējs (kā noteikts un uzskaitīts turpmāk) un tālāk nodrošināti ar vietējo likumu darījumu vērtspapīriem, ko piešķir šādas Grupas sabiedrības (“**Ķīlas Devēji**”): Emitents, Holdco, O.C.N. “IUTE CREDIT” S.R.L. (*Moldova*), IuteCredit Albania SH.A (*Albānija*), IuteCredit Bulgaria EOOD (*Bulgārija*) un IuteCredit Macedonia DOOEL Skopje (*Ziemeļmaķedonija*).

Greenmarck Restructuring Solutions GmbH, kas dibināta 2010. gadā un reģistrēta Minhenes zemākajā tiesā, HRB 187052, ar adresi Widenmayerstraße 16, 80538 Minhenē, Vācijā vai secīgi jebkurš cits obligāciju turētāju pārstāvis, kas periodiski tiek iecelts saskaņā ar Obligāciju noteikumiem un nosacījumiem (“**Noteikumi un Nosacījumi**”), ir Turētāju pārstāvis un nodrošinājuma aģents. Nevienam turētājam nevar veikt individuālas darbības pret Emitentu saistībā ar Obligācijām saskaņā ar noteikumiem un nosacījumiem.

Obligāciju statuss un reitings

Obligācijas reglamentē Luksemburgas tiesību akti un tās ir uzrādītāja obligācijas saskaņā ar Luksemburgas piemērojamiem tiesību aktiem. Obligācijas nodibina tiešas, vispārīgas, beznosacījumu, nesubordinētas un nodrošinātas Emitenta saistības un vienmēr būs ekvivalentas *pari passu* tiesībām uz samaksu ar visām citām pašreizējām un turpmākajām Emitenta nodrošinātajām saistībām un prioritāras pret visu tā esošo un nākamo subordinēto parādu.

Obligāciju nodošana

Obligācijas ir brīvi nododamas, bet to turētājiem var tikt piemēroti pirkšanas vai nodošanas ierobežojumi attiecībā uz Obligācijām, kas reizēm var tikt piemēroti saskaņā ar vietējiem tiesību aktiem, kuriem Obligāciju turētājs var būt pakļauts.

Kur tiks tirgoti vērtspapīri?

Tiks iesniegts pieteikums attiecībā uz Obligāciju tirdzniecību Frankfurtes regulētajā tirgū un Nasdaq Tallinas biržas regulētajā tirgū ar kopējo pamatsummu līdz EUR 175,000,000 un katras nominālvērtību EUR 100.00 apmērā.

Vai vērtspapīriem ir piesaistīta garantija?

Garantiju veids un apjoms un Parādzīme

Galvinieki ir devuši beznosacījumu un neatsaucamas garantijas par laicīgu un precīzu jebkādu summu samaksu (ieskaitot pamatsummu kopā ar uzkrātajiem un nesamaksātajiem procentiem, ja tādi ir), kas Emitentam jāmaksā saskaņā ar Obligācijām (katra atsevišķi – “**Garantija**”, un kopā saukti – “**Garantijas**”). Parādzīmes Devējs ir sniedzis beznosacījumu un neatceļamu Parādzīmi par pienācīgu un savlaicīgu pamatsummas, procentu un jebkādu citu maksājumu, kas Emitentam jāmaksā saskaņā ar Obligācijām, samaksu (turpmāk – “**Parādzīme**”, angļu valodā – “*Promissory Note*”).

Galvinieku un Parādzīmes devēja apraksts

Turpmāk uzskaitītie uzņēmumi ir galvinieki (katrs atsevišķi “**Galvinieks**” un kopā saukti “**Galvinieki**”) un Parādzīmes Devējs (“**Parādzīmes Devējs**”), kas ir Holdco un Holdco tiešie meitas uzņēmumi un, kas ir Grupas daļa.

	Nosaukums un valsts	LEI	Adrese	Darbības veids
1.	Iute Group AS (iepriekš “AS IuteCredit Europe”) (<i>Igaunija</i>) kā Galvinieks	52990040ZC8FL1781027	Maakri 19/1, 10145 Tallina, Igaunija	Grupas holdinga sabiedrība
2.	IuteCredit Albania SH.A (<i>Albānija</i>) kā Galvinieks	894500DEJR8AOXOS4Y44	Njesia Administrative Nr.5, Rruga Andon Zako Cajupi, Ndertesa Nr.3, Hyrja 2, Zona Kadastrale 8270, Nr. Pasurie 2/462-N3,	Patēriņa aizdevumu izsniegšana fiziskām personām

			Albānija	
3.	luteCredit Bulgaria EOOD (Bulgārija) kā Galvinieks	894500DAE3EKGFS1GY95	38 Cherkovna str., floor 1, office 4, 1505 Sofija, Bulgārija	Patēriņa aizdevumu izsniegšana fiziskām personām
4.	O.C.N. "IUTE CREDIT" S.R.L. (Moldova) kā Galvinieks	894500DIEBYHNGXRHU02	MD-2004, bul. Stefan cel Mare si Sfant 182 (5 th floor), Kišiņeva, Moldova	Patēriņa aizdevumu izsniegšana fiziskām personām
5.	luteCredit Macedonia DOOEL Skopje (Ziemeļmakedonija) kā Parādzīmes devējs	894500DAJMYC3F3X4I57	1732 no.4-Lamela A/DP no.1, Skopje - Centre, Ziemeļmakedonija	Patēriņa aizdevumu izsniegšana fiziskām personām

Galvenā finanšu informācija par Galviniekiem un Parādzīmes devēju

Turpmāk norādītajās tabulās ir iekļauta galvenā konsolidētā finanšu informācija par lute Group AS par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī, 2023. gada 31. decembrī un 2022. gada 31. decembrī. Šī informācija ir iegūta no revidētajiem konsolidētajiem finanšu pārskatiem uz un par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī, 2023. gada 31. decembrī un 2022. gada 31. decembrī (iegūti no pārskatītās finanšu informācijas par gadu, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī). Šādi konsolidētie finanšu pārskati par lute Group AS ir sagatavoti saskaņā ar SFPS.

Atlasītie lute Group AS apvienoto ienākumu pārskata dati (miljonos EUR)

EUR	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Kopējie apvienotie ienākumi par periodu	10.6	17.1	17.1

Atlasītie lute Group AS finansiālā stāvokļa pārskata dati (miljonos EUR)

EUR	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Kopējās saistības	341.2	312.0	268.7
Kopējās saistības un pašu kapitāls	415.7	375.8	322.3

Atlasītie lute Group AS naudas plūsmas pārskata dati (miljonos EUR)

EUR	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Neto naudas plūsma no saimnieciskās darbības	(7.7)	12.6	(29.1)
Neto naudas plūsma no finansēšanas darbībām	(4.8)	(9.9)	2.3
Neto naudas plūsma no ieguldījumu darbībām	(2.9)	2.9	33.5

Turpmāk norādītajās tabulās ir iekļauta atlasītā galvenā finanšu informācija par luteCredit Albania SH.A uz un par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī, 2023. gada 31. decembrī un 2022. gada 31. decembrī. Šī informācija ir iegūta no luteCredit Albania SH.A revidētajiem finanšu pārskatiem par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī, 2023. gada 31. decembrī un 2022. gada 31. decembrī. Šie finanšu pārskati par luteCredit Albania SH.A ir sagatavoti saskaņā ar SFPS.

Atlasītie luteCredit Albania SH.A apvienoto ienākumu pārskata dati (miljonos ALL)

ALL	01.01.2024-31.12.2024	01.01.2023-31.12.2023	01.01.2022-31.12.2022
Kopējie apvienotie ienākumi par gadu/periodu	460.3	634.4	281.0

Atlasītie luteCredit Albania SH.A finansiālā stāvokļa pārskata dati (miljonos ALL)

ALL	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Kopējās saistības	6.144	5.338	5.369
Kopējās saistības un pašu kapitāls	8.441	7.391	6.883

Atlasītie luteCredit Albania SH.A naudas plūsmas pārskata dati (miljonos ALL)

ALL	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Neto naudas plūsmas no saimnieciskās darbības	(821.8)	(202.7)	(896.6)
Neto naudas plūsmas no finansēšanas darbībām	880.5	(202.5)	1,117.1
Neto naudas plūsmas no ieguldījumu darbībām	(32.3)	(19.9)	(105.4)

Turpmāk norādītajās tabulās ir iekļauta atlasītā galvenā finanšu informācija par luteCredit Bulgaria EOOD par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī, 2023. gada 31. decembrī un 2022. gada 31. decembrī. Šī informācija ir iegūta no luteCredit Bulgaria EOOD's (i) revidētajiem finanšu pārskatiem par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2023. gada 31. decembrī un 2022. gada 31. decembrī, finanšu pārskati tika sagatavoti saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem kā pieņemts SFPS un (ii) divpadsmit mēnešu periodam, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī, iegūti no nerevidētajiem starpperioda finanšu pārskatiem par 12 mēnešu periodu, kas beidzās 2024. gada 31. decembrī, kas tika sagatavoti saskaņā ar Starpposma Finanšu Pārskatu Sniegšanas Standartu (IAS 34).

Neatkarīga revidenta ziņojums luteCredit Bulgaria EOOD revidētajos finanšu pārskatos par finanšu gadu, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī, ietver šādu tekstu:

“Būtiska nenoteiktība saistībā ar Uzņēmuma darbības nepārtrauktības pieņemumu

Mēs vēršam uzmanību uz Finanšu pārskatu Piezīmi Nr.4 “Darbības nepārtrauktība”, kurā teikts, ka Sabiedrība uzrādīja neto zaudējumus BGN 5,649 tūkstošu apmērā par gadu, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī, uzkrātie zaudējumi uz 2022. gada 31. decembri sastādīja BGN 1,922 tūkstošus. Naudas plūsma no pamatdarbības ir negatīva BGN 12,097 tūkstošu apmērā. Uz 2022. gada 31. decembri luteCredit Bulgaria EOOD parakstītais kapitāls sastāda BGN 8,200 tūkstoši, kas pārsniedz Sabiedrības neto aktīvus šajā datumā par BGN 7,571 tūkstošiem.

Kā norādīts 4. pielikumā “Darbības nepārtrauktība”, šie notikumi liecina par būtisku nenoteiktību, kas var radīt nopietnas šaubas par Sabiedrības spēju turpināt darbību kā strādājošam uzņēmumam. Vadība ir novērtējusi grāmatvedības darbības nepārtrauktības principa piemērojamību kā pamatprincipu finanšu pārskatu sagatavošanā. Vadība neplāno samazināt vai pārtraukt Sabiedrības darbību.

Mūsu viedoklis par šo jautājumu nav mainījies.”

Neatkarīga revidenta ziņojums luteCredit Bulgaria EOOD revidētajos finanšu pārskatos par finanšu gadu, kas noslēdzās 2023. gada 31. decembrī, ietver šādu tekstu:

“Būtiska nenoteiktība saistībā ar Uzņēmuma darbības nepārtrauktības pieņemumu

Mēs vēršam uzmanību uz Finanšu pārskatu Piezīmi Nr.4 “Darbības nepārtrauktība”, kurā teikts, ka Sabiedrība uzrādīja neto zaudējumus BGN 4,380 tūkstošu apmērā par gadu, kas noslēdzās 2023. gada 31. decembrī, uz šo datumu īstermiņa saistības pārsniedz īstermiņa aktīvus par BGN 428 tūkstošiem. Uzkrātie zaudējumi uz 2023. gada 31. decembri kopā sastāda BGN 7,571 tūkstošus. Naudas plūsma no pamatdarbības ir negatīva BGN 8,341 tūkstošu apmērā. Uz 2023. gada 31. decembri “luteCredit Bulgaria” EOOD parakstītais kapitāls sastāda BGN 15,200 tūkstošus, kas pārsniedz Sabiedrības neto aktīvus šajā datumā par BGN 11,951 tūkstošiem. Sabiedrība atrodas maksātnespējas stāvoklī Komerckakta 742. panta izpratnē.

Kā norādīts 4. pielikumā “Darbības nepārtrauktība”, šie notikumi liecina par būtisku nenoteiktību, kas

var radīt nopietnas šaubas par Sabiedrības spēju turpināt darbību kā strādājošam uzņēmumam. Vadība ir saņēmusi kapitāla īpašnieku formālu garantiju nodrošināt nepieciešamo atbalstu, lai Sabiedrība spētu izpildīt savas saistības. Mūsu viedoklis par šo jautājumu nav mainījies”

Atlasītie luteCredit Bulgaria EOOD apvienoto ienākumu pārskata dati (miljonos BGN)

BGN	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Kopējie apvienotie ienākumi par gadu/periodu	(2.3)	(4.4)	(5.6)

Atlasītie luteCredit Bulgaria EOOD finansiālā stāvokļa pārskata dati (miljonos BGN)

BGN	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Kopējās saistības	33.0	16.8	11.5
Kopējās saistības un pašu kapitāls	36.0	20.0	12.1

Atlasītie luteCredit Bulgaria EOOD naudas plūsmas pārskata dati (miljonos BGN)

BGN	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Neto naudas plūsmas no saimnieciskās darbības	(13.7)	(11.7)	(12.1)
Neto naudas plūsmas no finansēšanas darbībām	15.5	10.8	12.7
Neto naudas plūsmas no ieguldījumu darbībām	(0.1)	0.0	0.0

Turpmāk norādītajās tabulās ir iekļauta atlasītā galvenā finanšu informācija par O.C.N. “IUTE CREDIT” S.R.L. par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī, 2023. gada 31. decembrī un 2022. gada 31. decembrī. Šī informācija ir iegūta no O.C.N. “IUTE CREDIT” S.R.L.’s revidētajiem finanšu pārskatiem par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī, 2023. gada 31. decembrī, 2024. gada 31. decembrī. Šie finanšu pārskati par O.C.N. “IUTE CREDIT” S.R.L. ir sagatavoti saskaņā ar SFPS.

Atlasītie O.C.N. “IUTE CREDIT” S.R.L. apvienoto ienākumu pārskata dati (miljonos MDL)

MDL	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Kopējie apvienotie ienākumi par gadu/periodu	39.3	60.5	61.9

Atlasītie O.C.N. “IUTE CREDIT” S.R.L. finansiālā stāvokļa pārskata dati (miljonos MDL)

MDL	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Kopējās saistības	792.3	713.1	696.7
Kopējās saistības un pašu kapitāls	1.359	1.263	1.186

Atlasītie O.C.N. “IUTE CREDIT” S.R.L. naudas plūsmas pārskata dati (miljonos MDL)

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

Neto naudas plūsma no saimnieciskās darbības	(31.1)	74.9	(72.5)
Neto naudas plūsma no finansēšanas darbībām	(22.5)	(39.1)	33.7
Neto naudas plūsma no ieguldījumu darbībām	(0.4)	(0.1)	(1.0)

Turpmāk norādītajās tabulās ir iekļauta atlasītā galvenā finanšu informācija par luteCredit Macedonia DOOEL Skopje par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī, 2023. gada 31. decembrī un 2022. gada 31. decembrī. Šī informācija ir iegūta no luteCredit Macedonia DOOEL Skopje revidētajiem finanšu pārskatiem par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī, 2023. gada 31. decembrī, 2024. gada 31. decembrī. Šie finanšu pārskati par luteCredit Macedonia DOOEL Skopje ir sagatavoti saskaņā ar SFPS.

Neatkarīga revidenta ziņojums luteCredit Macedonia DOOEL Skopje revidētajos finanšu pārskatos par finanšu gadu, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī, ietver šādu tekstu:

“Uzsvērtais jautājums

Neierobežojot mūsu viedokli, mēs vēršam uzmanību Piezīmei Nr.24.a., kas norāda, ka uz 2022. gada 31. decembri saskaņā ar Nodrošinājuma Aģenta Līgumu starp IUTE Credit Finance S.A.R.L Luxembourg un Greenmark Restriction Solutions GMBH Germany, IUTE Credit Macedonia ir iekļājusī savu izdoto kredītu debitoru parādus un izrakstījusi parādzīmi garantijas veidā par labu Greenmark Restriction Solutions GMBH Germany, ar ko tā uzņemas visas saistības, kas izriet no obligācijām, ko izdevusi IUTE Credit Finance S.A.R.L., par summu EUR 125 miljoni. Pamatojoties uz pievienotajiem finanšu pārskatiem, no 2022. gada 31. decembra Sabiedrības aktīvu kopsumma sastāda EUR 30 miljonus.”

Neatkarīga revidenta ziņojums luteCredit Macedonia DOOEL Skopje revidētajos finanšu pārskatos par finanšu gadu, kas noslēdzās 2023. gada 31. decembrī, ietver šādu tekstu:

“Uzsvērtais jautājums

Neierobežojot mūsu viedokli, mēs vēršam uzmanību Piezīmei Nr.24.a., kas norāda, ka uz 2023. gada 31. decembri saskaņā ar Nodrošinājuma Aģenta Līgumu starp IUTE Credit Finance S.A.R.L Luxembourg un Greenmark Restriction Solutions GMBH Germany, IUTE Credit Macedonia ir iekļājusī savu izdoto kredītu debitoru parādus un izrakstījusi parādzīmi garantijas veidā par labu Greenmark Restriction Solutions GMBH Germany, ar ko tā uzņemas visas saistības, kas izriet no obligācijām, ko izdevusi IUTE Credit Finance S.A.R.L., par summu EUR 125 miljoni. Pamatojoties uz pievienotajiem finanšu pārskatiem, no 2023. gada 31. decembra Sabiedrības aktīvu kopsumma sastāda EUR 34 miljonus.”

Neatkarīga revidenta ziņojums luteCredit Macedonia DOOEL Skopje revidētajos finanšu pārskatos par finanšu gadu, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī, ietver šādu tekstu:

“Uzsvērtais jautājums

Neierobežojot mūsu viedokli, mēs vēršam uzmanību Piezīmei Nr.24.a., kas norāda, ka uz 2024. gada 31. decembri saskaņā ar Nodrošinājuma Aģenta Līgumu starp IUTE Credit Finance S.A.R.L Luxembourg un Greenmark Restriction Solutions GMBH Germany, IUTE Credit Macedonia ir iekļājusī savu izdoto kredītu debitoru parādus un izrakstījusi parādzīmi garantijas veidā par labu Greenmark Restriction Solutions GMBH Germany, ar ko tā uzņemas visas saistības, kas izriet no obligācijām, ko izdevusi IUTE Credit Finance S.A.R.L., par summu EUR 125 miljoni. Pamatojoties uz pievienotajiem finanšu pārskatiem, no 2024. gada 31. decembra Sabiedrības aktīvu kopsumma sastāda EUR 40.4 miljonus.”

Atlasītie luteCredit Macedonia DOOEL Skopje apvienoto ienākumu pārskata dati (miljonos MKD)

	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Kopējie apvienotie ienākumi par gadu/periodu	120.2	30.2	10.4

Atlasītie *luteCredit Macedonia DOOEL Skopje* finansiālā stāvokļa pārskata dati (miljonos MKD)

	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Kopējās saistības	2,110.9	1,906.4	1,662.4
Kopējās saistības un pašu kapitāls	2,487.0	2,131.5	1,858.2

Atlasītie *luteCredit Macedonia DOOEL Skopje* naudas plūsmas pārskata dati (miljonos MKD)

	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2022- 31.12.2022
Neto naudas plūsma no saimnieciskās darbības	(41.8)	1.3	(450.7)
Neto naudas plūsma no finansēšanas darbībām	1.1	105.8	483.5
Neto naudas plūsma no ieguldījumu darbībām	(17.0)	(36.4)	(5.1)

Ticamākie riska faktori, kas raksturīgi Galviniekiem un Parādzīmes devējam

Emitentu, Galviniekus un Parādzīmes devēju būtiski ietekmē tie paši riski, kas ietekmē visas Grupas biznesu un saimniecisko darbību. Attiecībā uz visbūtiskākajiem riska faktoriem, kas attiecas uz Grupu, sk. 2. sadaļu “*Kādi riski ir raksturīgi Emitentam?*”.

Kādi ir galvenie riski, kas attiecas uz vērtspapīriem?

a. Ar Obligāciju raksturu saistītais risks

Grupās nespēja radīt pietiekamu naudas apmēru: Grupa var nespēt uzturēt saimnieciskās darbības naudas plūsmu tādā līmenī, kas ir nepieciešams, lai tā varētu samaksāt pamatsummas, piemaksas, ja tādas ir, procentus un papildu summas, ja tādas ir, savu parādsaistību segšanai, ieskaitot aizņēmumus saskaņā ar piedāvātajām Obligācijām.

Nespēja atmaksāt vai atpirkt Obligācijas termiņa beigās: termiņa beigās iestājas pienākums samaksāt visu Obligāciju pamatsummu kopā ar uzkrātajiem un nesamaksātajiem procentiem. Grupai var nebūt iespēja izpildīt šos samaksas pienākumus vai pārfinansēt obligācijas.

4. iedaļa – Piedāvājums un laišana tirdzniecībā

Ar kādiem nosacījumiem un kādos termiņos es varu ieguldīt šajos vērtspapīros?

Obligāciju Piedāvājums

Emitents piedāvā Obligācijas ar maksimālo kopējo vērtību līdz EUR 175,000,000. Obligācijas tiks piedāvātas (i) publiska piedāvājuma veidā privātiem ieguldītājiem Igaunijā, Latvijā, Lietuvā un Vācijā (“**Mazumtirdzniecības Piedāvājums**”, angļu valodā – “*Retail Offering*”), (ii) ar atbrīvojuma piedāvājumu ekskluzīvi kvalificētiem ieguldītājiem Prospekta Regulas 2(e) punkta izpratnē un citiem ieguldītājiem saskaņā ar Prospektu Regulas 1(4) (a) un (b) punktu Eiropas Ekonomikas zonas dalībvalstīs (“EEZ”) (“**Institucionālais Piedāvājums**”, kas kopā ar Mazumtirdzniecības piedāvājumu saukts “**Naudas Piedāvājums**”) un (iii) publiskā apmaiņas piedāvājuma veidā (“**Apmaiņas Piedāvājums**”), kas adresēts EUR 125,000,000 obligāciju 2021/2026 ar ISIN numuru XS2378483494 turētājiem (“**Esošās Obligācijas**” un to turētāji “**Esošie Turētāji**”) attiecībā uz to apmaiņu pret Obligācijām, saskaņā ar ietvertajiem noteikumiem un nosacījumiem Apmaiņas Piedāvājuma Uzaicinājumā (kā definēts zemāk) (“**Apmaiņas Piedāvājums**”) un kopā ar Naudas Piedāvājumu, “**Piedāvājums**”). Esošie Turētāji var arī pieteikties par naudu uz Obligācijām, ko iegūst pēc principa piegāde-pret-samaksu (“**Iegādes Opcija**”, angļu valodā – “*Option to Purchase*”). Apmaiņas Piedāvājuma ietvaros esošie obligāciju turētāji varēs arī piedāvāt atpirkt savas Esošās Obligācijas par

naudas summu.

Apmaiņas Piedāvājuma Uzaicinājums tiks publicēts 2025. gada 20. maijā Luksemburgas Biržā (www.luxse.com), Nasdaq Tallinas Biržā (<http://www.nasdaqbaltic.com>), Frankfurtes Biržā (www.boerse-frankfurt.de) un Emitenta tīmekļa vietnē (<https://iute.com/prospectus/>).

Esošie turētāji, kuri vēlas apmainīt viņu Esošās Obligācijas, to var izdarīt, iesniedzot viņu apmaiņas instrukcijas ("**Apmaiņas Instrukcija**"). Esošie Turētāji, kas vēlas izmantot legādes Opciju un investori, kuri grib piedalīties Naudas Piedāvājumā, to var izdarīt, iesniedzot savas pierakstīšanās instrukcijas ("**Pierakstīšanās instrukcija**") un kopā ar Apmaiņas Instrukciju, "**Piedāvājuma Instrukcija**").

Esošo Obligāciju apmaiņa pret Obligācijām notiks attiecībā viens pret viens (1:1), līdz ar to par katru Esošo Obligāciju ar nominālvērtību EUR 100.00 attiecīgais Esošais Turētājs saņems vienu (1) Obligāciju ("**Apmaiņas Attiecība**").

Esošie Turētāji, kuri apmaina savas Esošās Obligācijas pret Obligācijām un kuru Apmaiņas Instrukcija ir pieņemta, saņems arī naudas līdzekļu apmēru, kas atbilst (A) nesamaksātajiem Esošo Obligāciju Uzkrātajiem Procentiem par katru apmainīto Esošo Obligāciju, un (B) bonusu 2.5% apmērā (kas atbilst EUR 2.50) par katru apmainīto Esošo Obligāciju ar nomināla vērtību EUR 100.00 (šāda summa ir "**Apmaiņas Bonuss**", Angļu valodā – "*Exchange Bonus*").

"**Esošo Obligāciju Uzkrātie Procenti**" nozīmē proporcionālos procentus, kas uzkrāti no Esošo Obligāciju pēdējā procentu maksājuma datuma (ieskaitot) līdz Norēķinu Datumam (neieskaitot). Saskaņā ar Esošo Obligāciju Noteikumu un Nosacījumu 5.3. punktu procentu aprēķins attiecībā uz periodu, kas ir īsāks vai vienāds ar pilnu procentu periodu, kā šeit noteikts, tiek veikts, pamatojoties uz ICMA (ACT/ACT) 251. noteikumu.

Detalizēta informācija par cenām

Piedāvājuma cena par vienu Obligāciju būs 100% no Obligāciju pamatcenas ("**Piedāvājuma Cena**").

Pamatsummas un Procentu Likmes atklāšana

Tiek paredzēts, ka procentu likme tiks noteikta aptuveni 2025. gada 30. maijā Pirmajā Cenas Paziņojumā. Tiek paredzēts, ka Obligāciju kopējā pamatsumma tiks noteikta aptuveni 2025. gada 30. maijā, pamatojoties uz Mazumtirdzniecības Piedāvājuma, Institucionālā piedāvājuma un Apmaiņas Piedāvājuma (katrs, kā definēts iepriekš) ietvaros saņemtajām Pierakstīšanās Instrukcijām un Apmaiņas Instrukcijām, un tā ir paredzēta izziņošanai ieguldītājiem aptuveni 2025. gada 30. maijā otrajā cenas paziņojumā, kurā tiks ietverta arī norāde par Piedāvājuma (kā definēts zemāk) tīrajiem ieņēmumiem (šāds paziņojums – "**Otrais Cenas Paziņojums**" un kopā ar Pirmo Cenas Paziņojumu – "**Cenas Paziņojumi**").

Cenas Paziņojumi tiks publicēti Luksemburgas Biržā (www.luxse.com), Nasdaq Tallinas Biržā (www.nasdaqbaltic.com), Frankfurtes Biržā (www.boerse-frankfurt.de) un Emitenta tīmekļa vietnē (<https://iute.com/prospectus/>).

Apmaiņas Periods

Periods, kurā var iesniegt Apmaiņas Instrukcijas ("**Apmaiņas Periods**"), sākas 2025. gada 20. maijā plkst. 10:00 un beidzas 2025. gada 27. maijā plkst. 15:30 pēc Austrumeiropas vasaras laika (EEST) ("**Dalības Termins**").

Emitents jebkurā laikā Apmaiņas Periodā var to pagarināt vai saīsināt vai atsaukt Apmaiņas Piedāvājumu.

Piedāvājuma periods Naudas Piedāvājumam

Pierakstīties uz Obligācijām var laikposmā, kas sākas 2025. gada 20. maijā plkst. 10:00 un beidzas 2025. gada 30. maijā plkst. 15:30 pēc Austrumeiropas vasaras laika (EEST) (turpmāk – "**Piedāvājuma Periods**"). Emitents patur tiesības atcelt Piedāvājumu vai mainīt tā noteikumus un nosacījumus, kā aprakstīts šajā Prospektā. Saskaņā ar Prospektu Regulu Emitentam ir pienākums sagatavot Prospekta papildinājumu, ja jebkurā laikā Piedāvājuma Perioda laikā tiek veiktas būtiskas izmaiņas Piedāvājuma

noteikumos un nosacījumos.

Piedāvājuma Indikatīvais Grafiks

Apmaiņas Piedāvājuma Uzaicinājuma publicēšana Emitenta tīmekļa vietnē un tā paziņošana, izmantojot Klīringa Sistēmu	2025. gada 20. maijs
Apmaiņas perioda un Piedāvājuma Perioda sākums	2025. gada 20. maijs
Apmaiņas Perioda beigas	2025. gada 27. maijs
Piedāvājuma Perioda beigas	2025. gada 30. maijs
Piedāvājuma rezultātu paziņošana un procentu likmes paziņošana	Aptuveni 2025. gada 30. maijs
Piedāvājuma norēķins	2025. gada 6. jūnijs
Tirdzniecības uzsākšana	Aptuveni 2025. gada 6. jūnijs
Naudas Piedāvājuma Norēķina Datums	Aptuveni 2025. gada 15. jūnijs

Sadale un piešķiršana

Emitents paredz pieņemt lēmumu par Obligāciju piešķiršanu pēc Apmaiņas Piedāvājuma un Piedāvājuma Perioda beigām aptuveni 2025. gada 30. maijā. Obligācijas tiks piešķirtas ieguldītājiem, kas piedalās Piedāvājumā saskaņā ar šādiem principiem. Tomēr Emitents patur tiesības pielāgot šos piešķiršanas principus atkarībā no Piedāvājumā savāktā Pierakstīšanās Pieteikumu (**"Pierakstīšanās Pieteikumi"**) sadalījuma, kopējā pieprasījuma un citiem apstākļiem:

- (i) ja notiek Pārmērīgs Pierakstīšanās Apjoms (*Over-Subscription*), Emitentam ir tiesības samazināt vai noraidīt individuālas Piedāvājuma Instrukcijas konkrētā Piedāvājuma ietvaros pilnībā pēc saviem ieskatiem. Attiecībā uz iepriekšējo teikumu "Pārmērīgs Pierakstīšanās Apjoms" būs tajā gadījumā, ja kopējais Piedāvājuma Instrukciju apjoms pārsniedz piedāvāto Obligāciju kopējo pamatsummu. Gadījumā, ja Piedāvājuma Instrukciju skaits tiks samazināts vai noraidīts, ieguldītājiem tiks atmaksāta attiecīgās pierakstīšanās pieteikumu vērtība, ja tāda būs, ieguldītāji tiks informēti caur viņu depozīta banku, par to, līdz kādam apmēram viņu parakstīšanās pieteikumi ir tikuši pieņemti.
- (ii) Obligāciju sadalījums starp mazumtirdzniecības un institucionālajiem ieguldītājiem nav iepriekš noteikts. Emitents noteiks precīzu sadalījumu pēc saviem ieskatiem;
- (iii) tādos pašos apstākļos pret visiem ieguldītājiem tiks pieņemta vienlīdzīga attieksme, savukārt atkarībā no ieguldītāju skaita un intereses par Piedāvājumu Emitents var noteikt vienam ieguldītājam piešķiramo Obligāciju minimālo un maksimālo skaitu, kas vienlīdz attieksies uz mazumtirdzniecības ieguldītājiem un institucionālajiem ieguldītājiem;
- (iv) sadale ir vērsta uz to, lai Emitentam radītu stabilu un uzticamu ieguldītāju bāzi;
- (v) Emitents ir tiesīgs dot priekšroku esošajiem kapitāla daļu īpašniekiem un obligāciju turētājiem attiecībā pret citiem ieguldītājiem;
- (vi) potenciālas viena ieguldītāja iesniegtas vairākas Parakstīšanās Instrukcijas Obligāciju sadales vajadzībām tiek apvienotas; un
- (vii) katram ieguldītājam, kuram ir tiesības saņemt Obligācijas, tiks piešķirts Obligāciju apmērs veselos skaitļos un, ja nepieciešams, piešķiramo Obligāciju skaits tiks noapaļots uz leju līdz tuvākajam veselajam skaitlim. Visas atlikušās Obligācijas, kuras nevar piešķirt saskaņā ar augstāk norādīto procesu, tiks piešķirtas ieguldītājiem nejaušības kārtībā.

Emitents plāno paziņot Piedāvājuma rezultātus un sadali aptuveni 2025. gada 30. maijā, izmantojot Nasdaq Tallinas biržā un Frankfurtes biržā esošās informācijas sistēmas un Emitenta tīmekļa vietnē (<https://iute.com/prospectus/>). Piedāvājuma rezultāti tiks paziņoti vis-à-vis CSSF (*The Commission de*

Surveillance du Secteur Financier).

Norēķins

Paredzams, ka ieguldītājiem piešķirtās Obligācijas tiks pārskaitītas uz to vērtspapīru kontiem aptuveni 2025. gada 6. jūnijā, (i) izmantojot metodi “piegāde pret samaksu” (*delivery versus payment*), ja pierakstīšanās uz tām veikta caur finanšu institūcijām, vienlaikus veicot maksājuma pārskaitījumu par šādām Obligācijām, pamatojoties uz paziņotajiem Piedāvājuma noteikumiem, vai (ii) izmantojot metodi “bez apmaksas” (*free of payment*) metodi, ja tās apmainītas iesniedzot Apmaiņas Instrukciju Apmaiņas Piedāvājuma ietvaros. Obligāciju īpašuma tiesība tiks nodota attiecīgajiem ieguldītājiem brīdī, kad Obligācijas tiks pārskaitītas uz to vērtspapīru kontiem.

Iekļaušana biržas sarakstā un pielaišana tirdzniecībai

Emitents vienlaikus ar Piedāvājumu pieteiksies Obligāciju iekļaušanai biržas sarakstā un to pielaišanai tirdzniecībai Nasdaq Tallinnas biržas un Frankfurtes biržas regulētajos tirgos (Vispārējais Standarts), Deutsche Börse AG obligāciju segmentā. Paredzamais Obligāciju iekļaušanas biržas sarakstā un pielaišanas tirdzniecībai datums ir aptuveni 2025. gada 6. jūnijs.

Lai gan Emitents pieliks visas pūles un pienācīgu uzmanību, lai nodrošinātu Obligāciju iekļaušanu biržas sarakstā un pielaišanu tirdzniecībai, Emitents nevar nodrošināt, ka Obligācijas tiks iekļautas biržas sarakstā un pielaiestas tirgošanai Nasdaq Tallinnas biržas vai Frankfurtes biržas regulētajos tirgos.

Izdevumi

Paredzams, ka emisijas kopējie izdevumi būs aptuveni EUR 3,750,000 pieņemot, ka Obligācijas ir pilnībā izvietotas EUR 175,000,000 pamatsummas apmērā. Emitents neiekasēs no ieguldītājiem nekādas izmaksas, izdevumus vai nodokļus.

Kāpēc tiek gatavots šis Prospekts?

Obligācijas ir daļa no Emitenta parādu finansējuma kapitāla tirgos, un šis Prospekts ir sagatavots ar mērķi apmainīt Esošās Obligācijas pret Obligācijām un lai gūtu ienākumus, ja tādi būs, no Obligāciju emisijas.

Obligācijas tiks nodotas Esošajiem Turētājiem apmaiņā pret to Esošajām Obligācijām un citiem investoriem, pamatojoties uz Naudas Piedāvājumu. Neto ienākumus no Obligācijām, ja tādi būs, izmantos Grupa, vislielākā mērā, lai refinansētu esošās saistības, un vispārīgiem uzņēmējdarbības mērķiem. Neto ienākumu galīgā summa, ja tāda būs, tiks paziņota ieguldītājiem Otrajā Cenas Paziņojumā.

Uz Obligāciju emisiju neattiecas emisijas izplatīšanas līgums.

Nav būtisku interešu konfliktu saistībā ar Obligāciju iekļaušanu tirdzniecībā Frankfurtes Fondu biržas regulētajā tirgū un Nasdaq Tallinnas Fondu biržas regulētajā tirgū.

Jebkuras tīmekļa vietnes saturs, uz kuru šajā kopsavilkumā ir atsauces ar hipersaitēm, ir domāts tikai informatīvam nolūkam un nav daļa no kopsavilkuma.