

I. PROSPEKTO SANTRAUKA

1 skyrius. Įvadas ir įspėjimai

Įvadas

Vertybinių popierių

2025 m. birželio 6 d. išleidžiama 11-12.5% pirmieji užtikrintų obligacijų, kurių išpirkimo terminas yra 2030 m. ir kurių bendra pagrindinė suma yra iki 175,000,000 EUR, tarptautinis vertybinių popierių identifikavimo numeris (ISIN) XS3047514446.

Emitentas

Emitentas yra privati ribotos atsakomybės bendrovė (*société à responsabilité limitée*) luteCredit Finance S.à r.l., įsteigta ir vykdanči veiklą pagal Liuksemburgo Didžiosios Hercogystės įstatymus, įregistruota Liuksemburgo prekybos ir bendrovių registre (*Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg*) numeriu B. 234678 ir turinti registruotą buveinę adresu: 16, Rue Eugène Ruppert, L-2453 Liuksemburgas, Liuksemburgo Didžioji Hercogystė. Emitento tel.: +352 42 22 29, faks.: +352 42 64 43. Emitento juridinio asmens identifikacinis kodas (LEI) – 2221005B3DQGM4INWF57.

Kompetentingoji institucija, tvirtinanti Prospektą, ir tvirtinimo data

Kad Obligacijos galėtų būti siūlomos ir įtrauktos į prekybos sąrašus Frankfurto vertybinių popierių biržos reguliuojamoje rinkoje ir Nasdaq Talino vertybinių popierių biržos reguliuojamoje rinkoje, 2025 m. gegužės 19 d. ši Prospektą patvirtino Liuksemburgo finansų sektoriaus priežiūros komisija (*Commission de Surveillance du Secteur Financier – CSSF*), turinti buveinę adresu: 283, route d'Arlon, L-1150 Liuksemburgas, Liuksemburgo Didžioji Hercogystė, tel.: +352 26 25 1 - 1 (centrinis telefonas), faks.: +352 26 25 1 – 2601, el. paštas: direction@cssf.lu. Prospekte pateiktos nuorodos į „Reguliuojamą rinką“ reiškia bet kurią reguliuojamą rinką, kaip ji apibrėžta Direktyvoje 2014/65/ES.

Įspėjimai

Ši santrauka turėtų būti skaitoma tik kaip Prospekto įvadas.

Kiekvienas investuotojas turėtų priimti sprendimą investuoti į vertybinius popierius vadovaudamasis visu Prospektu.

Investuotojas gali prarasti visą arba dalį investuoto kapitalo.

Jeigu teismui pateikiamas ieškinys dėl Prospekte esančios informacijos, pagal nacionalinę teisę ieškovui investuotojui prieš pradedant teismo procesą gali tekti padengti Prospekto vertimo išlaidas.

Civilinė atsakomybė dėl šios santraukos numatyta tik tiems asmenims, kurie pateikė santrauką, įskaitant jos vertimą, tačiau tik tuo atveju, jei santrauka yra klaidinanti, netiksli ar nenuosekli, ją skaitant kartu su kitomis Prospekto dalimis, arba santraukoje, ją skaitant su kitomis Prospekto dalimis, nepateikiama pagrindinė informacija, kuria siekiama padėti investuotojui apsispręsti dėl investavimo į konkrečius vertybinius popierius.

2 skyrius. Emitentas

Kas yra vertybinių popierių emitentas?

Buveinė, teisinė forma, juridinio asmens identifikacinis kodas (LEI), atitinkama jurisdikcija

Emitentas yra privati ribotos atsakomybės bendrovė (*société à responsabilité limitée*) luteCredit Finance S.à r.l., įsteigta ir vykdanči veiklą pagal Liuksemburgo Didžiosios Hercogystės įstatymus, įregistruota Liuksemburgo prekybos ir bendrovių registre (*Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg*) numeriu B. 234678 ir turinti registruotą buveinę adresu: 16, Rue Eugène Ruppert, L-2453 Liuksemburgas, Liuksemburgo Didžioji Hercogystė. Emitento tel.: +352 42 22 29, faks.: +352 42 64 43. Emitento juridinio asmens identifikacinis kodas (LEI) – 2221005B3DQGM4INWF57. Šio Prospekto parengimo dieną Grupės kontroliuojančioji bendrovė (kaip apibrėžta toliau tekste) yra vieša ribotos atsakomybės bendrovė lute Group AS, įsteigta ir vykdanči veiklą pagal Estijos įstatymus, įregistruota Estijos prekybos ir bendrovių registre numeriu 11551447, turinti registruotą buveinę adresu: Maakri 19/1, 10145 Talinas, Estija (toliau – **Kontroliuojančioji bendrovė**).

Pagrindinė veikla

Emitento pagrindinė veikla yra obligacijų leidimas viena ar daugiau dalių arba serijomis, siekiant kad visos gautos lėšos būtų panaudotos suteikti vieną ar daugiau paskolų lute Group AS (anksčiau „AS luteCredit Europe“) arba bet kokiai kitai bendrovei, kuri yra Emitento arba bet kokios bendrovės, priklausančios tai pačiai grupei kaip Emitentas (toliau – **Susijusios bendrovės**), tiesioginė arba netiesioginė akcininkė, įskaitant papildomų obligacijų arba obligacijų, turinčių atskirą ISIN kodą, leidimą.

Emitentas ir konsoliduotos grupės bendrovės, kurias valdo Kontroliuojančioji bendrovė, įskaitant Garantus ir Vekselio davėją (toliau – **Grupė** arba **lute**), išskyrus Energbank, specializuojasi vartojimo paskolų teikimo, elektroninių pinigų mokėjimo paslaugų ir draudimo tarpininkavimo srityse, skirtose fiziniams asmenims. Energbank yra Moldovoje veikiantis komercinis bankas.

Pagrindiniai akcininkai

Toliau pateiktoje lentelėje nurodyta Emitento akcininkų struktūra šio Prospekto dieną:

	Valdančiojo subjekto duomenys	Akcijų skaičius	%
1	lute Group AS	12 000	100%
	Suma	12 000	100%

Šio Prospekto parengimo dieną Emitento galutiniai naudos gavėjai yra šie: (i) p. Allar Niinepuu, kuriam priklauso tiesiogiai 0,62 % ir netiesiogiai 43,51 % Kontroliuojančiosios bendrovės kapitalą sudarančių akcijų, suteikiančių balsavimo teisę; ir (ii) p. Tarmo Sild, kuriam priklauso tiesiogiai 0,97 % ir netiesiogiai 34,82 % Kontroliuojančiosios bendrovės kapitalą sudarančių akcijų, suteikiančių balsavimo teisę. Likusios Kontroliuojančiosios bendrovės kapitalą sudarančios akcijos, suteikiančios balsavimo teisę, yra pasiskirsčiusios tarp smulkiųjų akcininkų.

Pagrindiniai valdybos nariai

Šiuo metu Emitentui vadovauja direktorių valdyba, kurią sudaro vienas A Klasės direktorius ir du B Klasės direktoriai: p. Kristel Kurvits (A Klasės direktorius), p. Ann Leonie R. Lauwers (B Klasės direktorius) ir p. Pieter Adriaan C.S. van Nugteren (B Klasės direktorius). Visi direktoriai paskirti neribotam laikotarpiui.

Teisės aktų nustatyta auditą atliekantis auditorius

Emitento teisės aktų nustatyta auditą už finansinius metus, pasibaigusius 2022 m. gruodžio 31 d., 2023 m. gruodžio 31 d. ir 2024 m. gruodžio 31 d., atliekantis auditorius (*réviseur d'entreprises agréé*) yra KPMG Audit S.à r.l., įsteigta pagal Liuksemburgo Didžiosios Hercogystės įstatymus, turinti registruotą buveinę adresu: 39, avenue John F. Kennedy, L-1855 Liuksemburgas, Liuksemburgo Didžioji Hercogystė, ir įregistruota Liuksemburgo prekybos ir bendrovių registre (*Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg*) numeriu B.149133. KPMG Audit S.à r.l. yra Liuksemburgo teisės aktų nustatyta auditą atliekančių auditorių instituto (*Institut des réviseurs d'entreprises*) narė.

Kokia yra Emitento pagrindinė finansinė informacija?

Toliau esančiose lentelėse pateikiama atrinkta Emitento pagrindinė finansinė informacija už finansinius metus, pasibaigusius 2024 m. gruodžio 31 d., 2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d., pateikta remiantis Emitento audituotomis finansinėmis ataskaitomis, sudarytomis už finansinius metus, pasibaigusius 2024 m. gruodžio 31 d., 2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d., pagal Europos Sąjungos patvirtintus Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (toliau – **TFAS**).

Atrinkta Emitento bendrųjų pajamų duomenų ataskaita (mln. EUR)

EUR	2024 m. sausio 1 d. – 2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. sausio 1 d. – 2023 m. gruodžio 31 d.	2022 m. sausio 1 d. – 2022 m. gruodžio 31 d.
Pelnas per ataskaitinį laikotarpį	0.1	0.03	0.03

Atrinkta Emitento finansinės būklės duomenų ataskaita (mln. EUR)

EUR	2024 m. sausio 1 d. – 2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. sausio 1 d. – 2023 m. gruodžio 31 d.	2022 m. sausio 1 d. – 2022 m. gruodžio 31 d.
Įsipareigojimai iš viso	123.7	114.8	126.3
Įsipareigojimai ir nuosavas kapitalas iš viso	123.9	115.0	126.4

Atrinkta Emitento pinigų srautų duomenų ataskaita (mln. EUR)

EUR	2024 m. sausio 1 d. – 2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. sausio 1 d. – 2023 m. gruodžio 31 d.	2022 m. sausio 1 d. – 2022 m. gruodžio 31 d.
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	5.6	28.5	7.0
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	(5.6)	(28.5)	(14.8)
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	0.0	0.0	0.0

Kokia yra pagrindinė Emitentui būdinga rizika?

a. Rizika, susijusi su Grupės verslu ir sektoriumi

Ateities perspektyvos: Mūsų veiklos ir ateities perspektyvų vertinimas yra sudėtingas, atsižvelgiant į riziką ir sunkumus, su kuriais galime susidurti. Minėtos rizikos ir sunkumai apima mūsų galimybes (i) didinti klientams teikiamų paskolų skaičių ir bendrą sumą, tuo pačiu metu valdant mūsų kredito riziką, (ii) gerinti sąlygas, kuriomis teikiame paskolas klientams, kai mūsų veikla tampa efektyvesnė, (iii) didinti mūsų tiesioginės rinkodaros efektyvumą, (iv) plėsti partnerystes ir partnerių tinklą, (v) sėkmingai kurti ir naudoti naujus produktus, (vi) palankiai konkuruoti su kitomis bendrovėmis, kurios šiuo metu vykdo arba ateityje gali vykdyti vartotojų kreditavimo veiklą, taip pat kituose verslo segmentuose, kuriuose veikia Grupė, (vii) sėkmingai prisitaikyti prie ekonominių sąlygų ir svyravimų kredito rinkose, (viii) efektyviai valdyti mūsų veiklos plėtrą, (ix) reaguoti į teisės aktų pakeitimus, (x) sėkmingai integruoti naujus įsigijimus ir (xi) sėkmingai plėsti mūsų veiklą į naujas rinkas. Gali būti, jog negalėsime sėkmingai įveikti rizikų ir sunkumų, kurie gali turėti esminį neigiamą poveikį mūsų verslui, finansinei padėčiai, veiklos rezultatams, perspektyvoms ar gryųjų pinigų srautams.

Užsienio valiutos kurso rizika: Grupė vykdo veiklą keliuose jurisdikcijose ir siūlo paskolų produktus keliomis vietinėmis valiutomis, įskaitant Bulgarijos levą, Moldovos lėją, Albanijos leką ir Šiaurės Makedonijos denarą. Dėl to Grupės finansiniai rezultatai yra veikiami užsienio valiutų kursų svyravimų. Nepavykus veiksmingai valdyti šios valiutų rizikos, tai gali turėti reikšmingą neigiamą poveikį Grupės veiklai, finansinei būklei, veiklos rezultatams, perspektyvoms ir (arba) gryųjų pinigų srautams.

Sunkumai, susiję su potencialių klientų kredito rizikos vertinimu: Nepaisant nuolatinio Grupės kreditavimo rizikos vertinimo sistemų tobulinimo, tiksliai įvertinti kiekvieno potencialaus kliento finansinę padėtį, ir (arba) įkeisto turto vertę išlieka sudėtinga užduotis. Kai kuriose jurisdikcijose Grupės kreditavimo sprendimai iš dalies grindžiami pačių pareiškėjų pateikta informacija, kuri kartais gali būti netiksli arba apgaulinga. Jeigu Grupė sistemingai nesugebėtų nustatyti tokių netikslumų ar apgaulės atvejų, ji gali neteisingai įvertinti potencialių klientų kredito riziką. Toks neteisingas rizikos vertinimas gali turėti reikšmingą neigiamą poveikį Grupės veiklai, finansinei būklei, veiklos rezultatams, perspektyvoms ar gryųjų pinigų srautams. Be to, tai gali lemti reguliavimo institucijų taikomas sankcijas, įskaitant baudas, netesības, veiklos sustabdymą ar licencijų atšaukimą.

b. Rizika, susijusi su Grupės finansine situacija

Mūsų apyvartinio kapitalo poreikių pokyčiai: Mūsų apyvartinio kapitalo poreikiai gali reikšmingai svyruoti skirtingose rinkose dėl vartojimo paskolų paklausos skirtumų. Jei mūsų veiklos pinigų srautai bus nepakankami nuolatiniais finansiniams įsipareigojimams padengti, gali tekti pasitelkti turimus gryųjų pinigų rezervus ir esamas kredito linijas. Be to, galime svarstyti galimus papildomo kapitalo šaltinius šiems poreikiams patenkinti.

Įsiskolinimo lygis: Šiuo metu turime reikšmingų įsiskolinimų ir galime patirti papildomų skolų. Aukštas įsiskolinimo lygis gali turėti reikšmingų pasekmių obligacijų savininkams ir daryti esminį neigiamą poveikį mūsų verslui, finansinei

padėčiai bei veiklos rezultatams. Planuojame padengti savo išlaidas ir grąžinti įsipareigojimus daugiausia iš veiklos generuojamų lėšų.

Likvidumo rizikos: Grupė patiria likvidumo riziką dėl jos turto ir įsipareigojimų terminų neatitikimų, kurie gali trukdyti laiku įvykdyti prisiimtus įsipareigojimus. Jei Grupė neturėtų galimybės gauti trumpalaikio ar ilgalaikio finansavimo iš tarptautinių kapitalo rinkų arba jei egzistėtų reikšmingi turto ir įsipareigojimų terminų neatitikimai, tai galėtų turėti esminį neigiamą poveikį Grupės verslui, finansinei būklei, veiklos rezultatams, perspektyvoms ar gryųjų pinigų srautams.

c. Teisinė ir reguliavimo rizika

Finansinių nusikaltimų prevencijos reikalavimų, įskaitant pinigų plovimo prevencijos (AML), terorizmo finansavimo prevencijos (CTF), kyšininkavimo, korupcijos, sukčiavimo ir mokesčių slėpimo reglamentų, nesilaikymas gali lemti reikšmingas baudas, sankcijas ir kitas teises priemones. Tokie pažeidimai gali turėti esminį neigiamą poveikį mūsų reputacijai, veiklai ir bendriems verslo rezultatams.

Vartotojų kreditavimo rinką reglamentuojančių teisės aktų, įskaitant atsakingo skolinimo principus, palūkanų normų ribojimus, informacijos atskleidimo reikalavimus, duomenų apsaugos teisės aktus ir sąžiningo elgesio su vartotojais principus, nesilaikymas gali lemti dideles baudas, reguliavimo institucijų sankcijas ir teisminius procesus. Tokie pažeidimai gali turėti esminį neigiamą poveikį mūsų reputacijai, klientų pasitikėjimui ir verslo veiklos tvarumui.

d. Vidaus kontrolės rizika

Mūsų galutinių naudos gavėjų interesai gali prieštarauti Obligacijų savininkų interesams: Grupės galutinė kontrolė priklauso keletui asmenų. Esant tam tikroms aplinkybėms, galutinių naudos gavėjų interesai gali prieštarauti Obligacijų savininkų interesams, ypač tais atvejais, kai Grupė susiduria su finansiniais sunkumais arba jai tampa sudėtinga vykdyti savo įsipareigojimus pagal turimus skolinius įsipareigojimus. Galutiniai naudos gavėjai gali siekti finansavimo ar kitų sandorių, kurie, jų manymu, padidintų jų investicijų į nuosavą kapitalą vertę, net jei dėl tokių veiksmų padidėtų Grupės įsiskolinimas, tektų parduoti turtą arba kitaip būtų apribotos Grupės galimybės vykdyti mokėjimus pagal Obligacijas. Bet koks galimas interesų konfliktas tarp netiesioginių kontroliuojančių akcininkų ar galutinių naudos gavėjų ir Obligacijų savininkų gali turėti esminį neigiamą poveikį Obligacijų vertei.

3 skyrius. Vertybiniai popieriai

Kokie yra pagrindiniai vertybinių popierių ypatumai?

Rūšis, klasė ir ISIN kodas

11-12.5% pirmųjų užtikrintų obligacijų, kurių išpirkimo terminas yra 2030 m. gruodžio 6 d. ir kurių bendra pagrindinė jų turėtojų mokėtina suma yra iki 175,000,000 EUR (toliau – **Obligacijos**), tarptautinis vertybinių popierių identifikavimo numeris (ISIN) XS3047514446.

Obligacijų skaičius, nominalios vertės išraiška, valiuta ir terminas

Iki 175,000,000 EUR Obligacijų, kurių kiekvienos nominalioji vertė yra lygi 100.00 EUR, ir kurių terminas yra nuo 2025 m. birželio 6 d. iki 2030 m. gruodžio 6 d.

Obligacijų suteikiamos teisės

Už Obligacijas turės būti mokamos palūkanos nuo (ir įskaitant) 2025 birželio 6 d. iki 2030 m. gruodžio 6 d. (neįskaitant), kurių dydis bus 11-12.5 procentų per metus (toliau – **Palūkanų intervalas**). Palūkanos mokamos (i) kartą per pusę metų už praėjusį laikotarpį kiekvienų metų birželio 6 d. ir gruodžio 6 d., per pirmuosius 48 mėnesius nuo Emisijos dienos ir (ii) kas ketvirtį už praėjusį laikotarpį kiekvienų metų rugsėjo 6 d., gruodžio 6 d., birželio 6 d., kovo 6 d., nuo dienos, kuri sueina po 48 mėnesių nuo Emisijos dienos, kuri yra 2025 m. birželio 6 d.

Palūkanų norma tikėtina bus fiksuojama Palūkanų intervalo ribose 2025 m. gegužės 30 d. arba apytikriai tą dieną pirmajame kainodaros pranešime (toliau – **Pirmasis kainodaros pranešimas**).

Obligacijas besąlygiškai ir neatšaukiamai solidariai užtikrina Garantai ir Vekselio davėjas (kaip apibrėžta ir išvardyta toliau tekste), taip pat jos yra užtikrintos nacionalinių įstatymų nustatytais sandorių užtikrinimo priemonėmis, suteikiamomis šių Grupės bendrovių (toliau – **Įkaito davėjai**): Emitentas, Kontroliuojančioji bendrovė, O.C.N. "IUTE CREDIT" S.R.L. (Moldova), IuteCredit Albania SH.A (Albanija), IuteCredit Bulgaria EOOD (Bulgarija) ir IuteCredit Macedonia DOOEL Skopje (Šiaurės Makedonija).

Bendrovė Greenmarck Restructuring Solutions GmbH, įsteigta 2010 m. ir įregistruota Miuncheno žemesnės instancijos teisme, HRB 187052, kurios buveinė yra adresu: Widenmayerstraße 16, 80538 Miunchenas, Vokietija, arba vėliau bet kokia kita obligacijų savininkų atstovė, kuri gali būti kartais paskiriama pagal Obligacijų sąlygas (toliau – **Sąlygos**), yra Obligacijų savininko atstovė ir užtikrinimo priemonių agentė. Atsižvelgiant į Sąlygas, nė vienas Obligacijų savininkas negali imtis individualių veiksmų, nukreiptų prieš Emitentą, susijusių su Obligacijomis.

Obligacijų statusas ir reitingas

Obligacijoms taikomi Liuksemburgo įstatymai, ir jos yra pareikštinės obligacijos pagal galiojančius Liuksemburgo įstatymus. Obligacijos yra tiesioginiai, bendrieji, besąlyginiai, nesubordinuoti ir užtikrinti Emitento įsipareigojimais, kurie bet koku atveju bus laikomi lygiaverčiais (*pari passu*) pagal mokėjimo teisę su visais kitais esamais ir būsimais Emitento užtikrintais įsipareigojimais ir turės pirmenybę, lyginant su visomis esamomis ir būsimomis subordinuotomis skolomis.

Obligacijų perleidžiamumas

Obligacijas galima laisvai perleisti, tačiau Obligacijų savininkams gali būti taikomi Obligacijų pirkimo arba perleidimo apribojimai, kurie kartais gali būti taikomi pagal vietos įstatymus, kurių Obligacijų savininkas privalo laikytis.

Kur bus prekiaujama vertybiniais popieriais?

Bus pateiktas prašymas leisti prekiauti Obligacijomis Frankfurto reguliuojamoje rinkoje ir Nasdaq Talino vertybinių popierių biržos reguliuojamoje rinkoje už bendrą pagrindinę sumą iki 175,000,000 EUR, kiekvienos Obligacijos nominalią vertę nustatant 100.00 EUR.

Ar vertybiniai popieriai yra užtikrinti garantija?

Garantijų ir Vekselių pobūdis ir taikymo sritis

Garantai pateikė besąlygines ir neatšaukiamas garantijas dėl tinkamo ir punktualaus visų pagal Obligacijas Emitento mokėtinų sumų (įskaitant pagrindinę sumą, kartu su sukaupomomis ir nesumokėtomis palūkanomis, jeigu tokių yra) sumokėjimo (toliau kiekviena iš jų – **Garantija**, o kartu – **Garantijos**). Vekselio davėjas pateikė besąlyginį ir neatšaukiamą Vekselį dėl pagrindinės sumos, palūkanų ir kitų pagal Obligacijas Emitento mokėtinų sumų tinkamo ir punktualaus mokėjimo (toliau – **Vekselis**).

Garantų ir Vekselio davėjo aprašymas

Toliau išvardytos bendrovės yra garantai (toliau kiekviena iš jų – **Garantas**, o kartu – **Garantai**) ir Vekselio davėjas (toliau – **Vekselio davėjas**), kurie yra Kontroliuojanti bendrovė ir Kontroliuojančiosios bendrovės tiesioginės dukterinės įmonės, ir kurie yra Grupės dalis.

	Pavadinimas ir šalis	Juridinio asmens identifikacinis kodas (LEI)	Adresas	Veikla
1.	Iute Group AS (<i>anksčiau „AS IuteCredit Europe“ (Estija) kaip Garantas</i>)	52990040ZC8FL1781027	Maakri 19/1, 10145 Talinas, Estija	Grupės Kontroliuojančioji bendrovė
2.	IuteCredit Albania SH.A (<i>Albanija</i>) kaip Garantas	894500DEJR8AOXOS4Y44	Njesia Administrative Nr.5, Rruga Andon Zako Cajupe, Nderresa Nr.3, Hyrja 2, Zona Kadastrale 8270, Nr. Pasurie 2/462-N3, Albanija	Vartojimo paskolų teikimas fiziniams asmenims
3.	IuteCredit Bulgaria EOOD (<i>Bulgarija</i>) kaip Garantas	894500DAE3EKGF51GY95	38 Cherkovna str., floor 1, office 4, 1505 Sofija, Bulgarija	Vartojimo paskolų teikimas fiziniams asmenims
4.	O.C.N. “IUTE CREDIT” S.R.L. (<i>Moldova</i>) kaip Garantas	894500DIEBYHNGXRHU02	MD-2004, bul. Stefan cel Mare si Sfanta 182 (5 aukštas), Chisinau, Moldova	Vartojimo paskolų teikimas fiziniams asmenims
5.	IuteCredit Macedonia DOOEL Skopje (<i>North Macedonia</i>) kaip Vekselio davėjas	894500DAJMYC3F3X4I57	1732 no.4-Lamela A/DP no.1, Skopje – Centre, Šiaurės Makedonija	Vartojimo paskolų teikimas fiziniams asmenims

Garantų ir Vekselio davėjo pagrindinė finansinė informacija

Toliau esančiose lentelėse pateikiama atrinkta lute Group AS pagrindinė konsoliduota finansinė informacija už finansinius metus, pasibaigusius 2024 m. gruodžio 31 d., 2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. Ši informacija buvo gauta iš audituotų konsoliduotų finansinių ataskaitų už finansinius metus, pasibaigusius 2024 m. gruodžio 31 d., 2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. (pateikta pagal patikslintą finansinę informaciją, parengtą už finansinius metus, pasibaigusius 2022 m. gruodžio 31 d.). Minėtos lute Group AS konsoliduotosios finansinės ataskaitos parengtos pagal TFAS.

Atrinkta lute Group AS bendrųjų pajamų duomenų ataskaita (mln. EUR)

EUR	2024 m. sausio 1 d. – 2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. sausio 1 d. – 2023 m. gruodžio 31 d.	2022 m. sausio 1 d. – 2022 m. gruodžio 31 d.
Bendrosios pajamos už laikotarpį iš viso	10.6	17.1	17.1

Atrinkta lute Group AS finansinės būklės duomenų ataskaita (mln. EUR)

EUR	2024 m. sausio 1 d. – 2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. sausio 1 d. – 2023 m. gruodžio 31 d.	2022 m. sausio 1 d. – 2022 m. gruodžio 31 d.
Įsipareigojimai iš viso	341.2	312.0	268.7
Įsipareigojimai ir nuosavas kapitalas iš viso	415.7	375.8	322.3

Atrinkta lute Group AS pinigų srautų duomenų ataskaita (mln. EUR)

EUR	2024 m. sausio 1 d. – 2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. sausio 1 d. – 2023 m. gruodžio 31 d.	2022 m. sausio 1 d. – 2022 m. gruodžio 31 d.
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	(7.7)	12.6	(29.1)
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	(4.8)	(9.9)	2.3
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	(2.9)	2.9	33.5

Toliau esančiose lentelėse pateikiama atrinkta luteCredit Albania SH.A pagrindinė finansinė informacija už finansinius metus, pasibaigusius 2024 m. gruodžio 31 d., 2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. Ši informacija paimta iš luteCredit Albania SH.A audituotų finansinių ataskaitų už finansinius metus, pasibaigusius 2024 m. gruodžio 31 d., 2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. Minėtos luteCredit Albania SH.A finansinės ataskaitos parengtos pagal TFAS.

Atrinkta luteCredit Albania SH.A bendrųjų pajamų duomenų ataskaita (mln. ALL)

ALL	2024 m. sausio 1 d. – 2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. sausio 1 d. – 2023 m. gruodžio 31 d.	2022 m. sausio 1 d. – 2022 m. gruodžio 31 d.
Bendrosios pajamos už metus / laikotarpį iš viso	460.3	634.4	281.0

Atrinkta luteCredit Albania SH.A finansinės būklės duomenų ataskaita (mln. ALL)

ALL	2024 m. sausio 1 d. – 2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. sausio 1 d. – 2023 m. gruodžio 31 d.	2022 m. sausio 1 d. – 2022 m. gruodžio 31 d.
Įsipareigojimai iš viso	6.144	5.338	5.369

Įsipareigojimai ir nuosavas kapitalas iš viso	8.441	7.391	6.883
---	-------	-------	-------

Atrinkta luteCredit Albania SH.A pinigų srautų duomenų ataskaita (mln. ALL)

ALL	2024 m. sausio 1 d. – 2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. sausio 1 d. – 2023 m. gruodžio 31 d.	2022 m. sausio 1 d. – 2022 m. gruodžio 31 d.
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	(821.8)	(202.7)	(896.6)
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	880.5	(202.5)	1,117.1
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	(32.3)	(19.9)	(105.4)

Toliau esančiose lentelėse pateikiama atrinkta luteCredit Bulgaria EOOD pagrindinė finansinė informacija už finansinius metus, pasibaigusius 2024 m. gruodžio 31 d., 2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. Ši informacija paimta iš luteCredit Bulgaria EOOD: (i) audituotų finansinių ataskaitų už finansinius metus, pasibaigusius 2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d., parengtų pagal Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus, kaip juos yra priėmusi TFAS, ir (ii) dvylikos mėnesių laikotarpis, pasibaigęs 2024 m. gruodžio 31 d., pateiktas remiantis neaudituotomis tarpinėmis finansinėmis ataskaitomis, sudarytomis už ir nuo dvylikos mėnesių laikotarpio, pasibaigusio 2024 m. gruodžio 31 d., pagal Tarpinių finansinių ataskaitų standartą (TAS 34).

Nepriklausomo auditoriaus ataskaitoje, pateiktoje luteCredit Bulgaria EOOD audituotose finansinėse ataskaitose, parengtose už finansinius metus, pasibaigusius 2022 m. gruodžio 31 d., pateikta ši formuluotė:

„Esminis neapibrėžtumas, susijęs su veiklos tęstinumo prielaida

Atkreipiame dėmesį į 4 pastabą „Veiklos tęstinumas“ prie finansinių ataskaitų, kurioje nurodoma, kad Bendrovė per laikotarpį, pasibaigusį 2022 m. gruodžio 31 d., patyrė 5 649 tūkst. BGN gryųjų nuostolių, o sukaupiti nuostoliai 2022 m. gruodžio 31 d. sudarė 1 922 tūkst. BGN. Gryųjų pinigų srautai iš pagrindinės veiklos yra neigiami – 12 097 tūkst. BGN. 2022 m. gruodžio 31 d. luteCredit Bulgaria EOOD pasirašytas kapitalas sudarė 8 200 tūkst. BGN, o tai 7 571 tūkst. BGN viršijo tos dienos Bendrovės grynąjį turtą.

Kaip nurodyta 4 priede „Veiklos tęstinumas“, šie įvykiai rodo, kad egzistuoja esminis neapibrėžtumas, galintis kelti rimtų abejonių dėl Bendrovės gebėjimo toliau vykdyti veiklą. Vadovybė įvertino veiklos tęstinumo pagrindo taikymą kaip esminį apskaitos principą rengiant finansines ataskaitas. Vadovybė neketina mažinti ar nutraukti Bendrovės veiklos.

Mūsų nuomonė dėl šio klausimo nebuvo pakeista.“

Nepriklausomo auditoriaus ataskaitoje, pateiktoje luteCredit Bulgaria EOOD audituotose finansinėse ataskaitose, parengtose už finansinius metus, pasibaigusius 2023 m. gruodžio 31 d., pateikta ši formuluotė:

„Esminis neapibrėžtumas, susijęs su veiklos tęstinumo prielaida

Atkreipiame dėmesį į 4 pastabą „Veiklos tęstinumas“ prie finansinių ataskaitų, kurioje nurodoma, kad Bendrovė per laikotarpį, pasibaigusį 2023 m. gruodžio 31 d., patyrė 4 380 tūkst. BGN gryųjų nuostolių, o šiai datai trumpalaikiai įsipareigojimai viršijo trumpalaikį turtą 428 tūkst. BGN. Sukaupiti nuostoliai 2023 m. gruodžio 31 d. sudaro 7 571 tūkst. BGN. Pinigų srautai iš pagrindinės veiklos buvo neigiami – 8 341 tūkst. BGN. 2023 m. gruodžio 31 d. „luteCredit Bulgaria“ EOOD pasirašytasis kapitalas sudarė 15 200 tūkst. BGN, o tai 11 951 tūkst. BGN viršijo tos dienos Bendrovės grynąjį turtą. Bendrovė yra per didelio įsiskolinimo būsenoje, kaip apibrėžta Komercinio kodekso 742 straipsnyje.

Kaip nurodyta 4 pastaboje „Veiklos tęstinumas“, šie įvykiai rodo, kad egzistuoja esminis neapibrėžtumas, galintis kelti rimtų abejonių dėl Bendrovės gebėjimo toliau vykdyti veiklą. Vadovybė yra gavusi oficialią kapitalo savininkų garantiją, kad Bendrovei bus suteikta reikalinga parama jos įsipareigojimams vykdyti. Mūsų nuomonė dėl šio klausimo nebuvo pakeista.“

Atrinkta luteCredit Bulgaria EOOD bendrųjų pajamų duomenų ataskaita (mln. BGN)

BGN	2024 m. sausio 1 d. – 2024 m. gruodžio	2023 m. sausio 1 d. – 2023 m. gruodžio	2022 m. sausio 1 d. – 2022 m. gruodžio
-----	---	---	---

	31 d.	31 d.	31 d.
Bendrosios pajamos už metus / laikotarpį iš viso	(2.3)	(4.4)	(5.6)

Atrinkta IuteCredit Bulgaria EOOD finansinės būklės duomenų ataskaita (mln. BGN)

BGN	2024 m. sausio 1 d. – 2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. sausio 1 d. – 2023 m. gruodžio 31 d.	2022 m. sausio 1 d. – 2022 m. gruodžio 31 d.
Įsipareigojimai iš viso	33.0	16.8	11.5
Įsipareigojimai ir nuosavas kapitalas iš viso	36.0	20.0	12.1

Atrinkta IuteCredit Bulgaria EOOD pinigų srautų duomenų ataskaita (mln. BGN)

BGN	2024 m. sausio 1 d. – 2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. sausio 1 d. – 2023 m. gruodžio 31 d.	2022 m. sausio 1 d. – 2022 m. gruodžio 31 d.
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	(13.7)	(11.7)	(12.1)
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	15.5	10.8	12.7
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	(0.1)	0.0	0.0

Toliau esančiose lentelėse pateikiama atrinkta O.C.N. "IUTE CREDIT" S.R.L. pagrindinė finansinė informacija už finansinius metus, pasibaigusius 2024 m. gruodžio 31 d., 2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. Ši informacija paimta iš O.C.N. "IUTE CREDIT" S.R.L. audituotų finansinių ataskaitų už finansinius metus, pasibaigusius 2022 m. gruodžio 31 d., 2023 m. gruodžio 31 d. ir 2024 m. gruodžio 31 d. Minėtos O.C.N. "IUTE CREDIT" S.R.L. finansinės ataskaitos parengtos pagal TFAS.

Atrinkta O.C.N. "IUTE CREDIT" S.R.L. bendrųjų pajamų duomenų ataskaita (mln. MDL)

MDL	2024 m. sausio 1 d. – 2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. sausio 1 d. – 2023 m. gruodžio 31 d.	2022 m. sausio 1 d. – 2022 m. gruodžio 31 d.
Bendrosios pajamos už metus / laikotarpį iš viso	39.3	60.5	61.9

Atrinkta O.C.N. "IUTE CREDIT" S.R.L. finansinės būklės duomenų ataskaita (mln. MDL)

MDL	2024 m. sausio 1 d. – 2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. sausio 1 d. – 2023 m. gruodžio 31 d.	2022 m. sausio 1 d. – 2022 m. gruodžio 31 d.
Įsipareigojimai iš viso	792.3	713.1	696.7
Įsipareigojimai ir nuosavas kapitalas iš viso	1.359	1.263	1.186

Atrinkta O.C.N. "IUTE CREDIT" S.R.L. pinigų srautų duomenų ataskaita (mln. MDL)

MDL	2024 m. sausio 1 d. – 2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. sausio 1 d. – 2023 m. gruodžio 31 d.	2022 m. sausio 1 d. – 2022 m. gruodžio 31 d.
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	(31.1)	74.9	(72.5)
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	(22.5)	(39.1)	33.7

Grynieji investicinės veiklos pinigų sratai	(0.4)	(0.1)	(1.0)
---	-------	-------	-------

Toliau esančiose lentelėse pateikiama atrinkta luteCredit Macedonia DOOEL Skopje pagrindinė finansinė informacija už finansinius metus, pasibaigusius 2024 m. gruodžio 31 d., 2023 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. Ši informacija paimta iš luteCredit Macedonia DOOEL Skopje audituotų finansinių ataskaitų už finansinius metus, pasibaigusius 2022 m. gruodžio 31 d., 2023 m. gruodžio 31 d. ir 2024 m. gruodžio 31 d. Minėtos luteCredit Macedonia DOOEL Skopje finansinės ataskaitos parengtos pagal TFAS.

Nepriklausomo auditoriaus ataskaitoje, pateiktoje luteCredit Macedonia DOOEL Skopje audituotose finansinėse ataskaitose, parengtose už finansinius metus, pasibaigusius 2022 m. gruodžio 31 d., pateikta ši formuluotė:

„Svarbi aplinkybė

Neapribodami savo nuomonės, atkreipiame dėmesį į 24.a pastabą, kurioje nurodoma, kad 2022 m. gruodžio 31 d. pagal Saugumo agento susitarimą, sudarytą tarp IUTE Credit Finance S.A.R.L (Liuksemburgas) ir Greenmark Restriction Solutions GMBH (Vokietija), IUTE Credit Macedonia įkeitė savo reikalavimo teises pagal paskolas ir išdavė vekselį garantijos forma Greenmark Restriction Solutions GMBH (Vokietija) naudai, kuria prisiima visus įsipareigojimus, kylančius iš IUTE Credit Finance S.A.R.L. išleistų obligacijų, kurių suma siekia 125 mln. EUR. Remiantis pridedamomis finansinėmis ataskaitomis, 2022 m. gruodžio 31 d. Bendrovės turto suma sudarė 30 mln. EUR.“

Nepriklausomo auditoriaus ataskaitoje, pateiktoje luteCredit Macedonia DOOEL Skopje audituotose finansinėse ataskaitose, parengtose už finansinius metus, pasibaigusius 2023 m. gruodžio 31 d., pateikta ši formuluotė:

„Svarbi aplinkybė

Neapribodami savo nuomonės, atkreipiame dėmesį į 24.a pastabą, kurioje nurodoma, kad 2023 m. gruodžio 31 d. pagal Saugumo agento susitarimą, sudarytą tarp IUTE Credit Finance S.A.R.L (Liuksemburgas) ir Greenmark Restriction Solutions GMBH (Vokietija), IUTE Credit Macedonia įkeitė savo reikalavimo teises pagal paskolas ir išdavė vekselį garantijos forma Greenmark Restriction Solutions GMBH (Vokietija) naudai, kuria prisiima visus įsipareigojimus, kylančius iš IUTE Credit Finance S.A.R.L. išleistų obligacijų, kurių suma siekia 125 mln. EUR. Remiantis pridedamomis finansinėmis ataskaitomis, 2023 m. gruodžio 31 d. Bendrovės turto suma sudarė 34 mln. EUR.“

Nepriklausomo auditoriaus ataskaitoje, pateiktoje luteCredit Macedonia DOOEL Skopje audituotose finansinėse ataskaitose, parengtose už finansinius metus, pasibaigusius 2024 m. gruodžio 31 d., pateikta ši formuluotė:

„Svarbi aplinkybė

Neapribodami savo nuomonės, atkreipiame dėmesį į 24.a pastabą, kurioje nurodoma, kad 2024 m. gruodžio 31 d. pagal Saugumo agento susitarimą, sudarytą tarp IUTE Credit Finance S.A.R.L (Liuksemburgas) ir Greenmark Restriction Solutions GMBH (Vokietija), IUTE Credit Macedonia įkeitė savo reikalavimo teises pagal paskolas ir išdavė vekselį garantijos forma Greenmark Restriction Solutions GMBH (Vokietija) naudai, kuria prisiima visus įsipareigojimus, kylančius iš IUTE Credit Finance S.A.R.L. išleistų obligacijų, kurių suma siekia 125 mln. EUR. Remiantis pridedamomis finansinėmis ataskaitomis, 2024 m. gruodžio 31 d. Bendrovės turto suma sudarė 40.4 mln. EUR.“

Atrinkta luteCredit Macedonia DOOEL Skopje bendrųjų pajamų duomenų ataskaita (mln. MKD)

	2024 m. sausio 1 d. – 2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. sausio 1 d. – 2023 m. gruodžio 31 d.	2022 m. sausio 1 d. – 2022 m. gruodžio 31 d.
Bendrosios pajamos už metus / laikotarpį iš viso	120.2	30.2	10.4

Atrinkta luteCredit Macedonia DOOEL Skopje finansinės būklės duomenų ataskaita (mln. MKD)

	2024 m. sausio 1 d. – 2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. sausio 1 d. – 2023 m. gruodžio 31 d.	2022 m. sausio 1 d. – 2022 m. gruodžio 31 d.
Įsipareigojimai iš viso	2,110.9	1,906.4	1,662.4
Įsipareigojimai ir nuosavas kapitalas iš viso	2,487.0	2,131.5	1,858.2

Atrinkta luteCredit Macedonia DOOEL Skopje pinigų srautų duomenų ataskaita (mln. MKD)

	2024 m. sausio 1 d. – 2024 m. gruodžio 31 d.	2023 m. sausio 1 d. – 2023 m. gruodžio 31 d.	2022 m. sausio 1 d. – 2022 m. gruodžio 31 d.
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	(41.8)	1.3	(450.7)
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	1.1	105.8	483.5
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	(17.0)	(36.4)	(5.1)

Svarbiausi rizikos veiksniai, su kuriais susiduria Garantai ir Vekselio davėjas

Emitentas, Garantai ir Vekselio davėjas yra iš esmės veikiami tos pačios rizikos, kuri turi poveikį visos Grupės verslui ir veiklai. Dėl svarbiausių rizikos veiksnių, kylančių Grupei, žr. šio dokumento 2 skyrių „Kokia yra pagrindinė Emitentui būdinga rizika?“.

Kokia yra pagrindinė vertybiniais popieriais būdinga rizika?

a. Rizika, susijusi su Obligacijų pobūdžiu

Grupės negalėjimas uždirbti pakankamai grynujų pinigų: Grupė gali nesugebėti išlaikyti pakankamo pagrindinės veiklos pinigų srautų lygio, kad galėtų sumokėti pagrindinę sumą, įmoką, jeigu tokia yra, bei palūkanas ir papildomas sumas, jeigu tokių yra, siekiant padengti jos įsiskolinimą, įskaitant skolintas sumas už siūlomas Obligacijas.

Negalėjimas apmokėti arba atpirkti Obligacijų suėjus mokėjimo terminui: Suėjus terminui, visa Obligacijų pagrindinė suma kartu su susikaupusiomis ir nesumokėtomis palūkanomis tampa mokėtina. Grupė gali būti nepajėgi apmokėti arba refinansuoti šių įsipareigojimų.

4 skyrius. Siūlymas ir leidimas prekiauti

Kokiomis sąlygomis ir pagal kokį tvarkaraštį galiu investuoti į šiuos vertybinius popierius?

Obligacijų siūlymas

Emitentas siūlo Obligacijas, kurių didžiausia bendra nominalioji vertė yra iki 175,000,000 EUR. Obligacijos bus siūlomos: (i) viešo pasiūlymo būdu neprofesionaliesiems investuotojams Estijoje, Latvijoje, Lietuvoje ir Vokietijoje (toliau – **Pasiūlymas neprofesionaliesiems investuotojams**), (ii) išimties tvarka tik profesionaliesiems investuotojams, kaip apibrėžta Prospekto reglamento 2(e) straipsnyje, bei kitiems investuotojams, laikantis Prospekto reglamento 1(4)(a) ir (b) straipsnių reikalavimų Europos ekonominės erdvės (EEE) valstybėse narėse (toliau – **Institucinis pasiūlymas**, o kartu su Pasiūlymu neprofesionaliesiems investuotojams – **Piniginis pasiūlymas**), ir (iii) viešo mainų pasiūlymo būdu (toliau – **Mainų pasiūlymas**), skirtu EUR 125,000,000 2021/2026 obligacijų, kurių ISIN kodas XS2378483494 (toliau – **Esamos obligacijos**, o jų turėtojai – **Esamų obligacijų savininkai**), savininkams, susijusiu su jų keitimu į Obligacijas pagal Mainų pasiūlymo kvietime (kaip apibrėžta toliau) nustatytas sąlygas (toliau – **Mainų pasiūlymas**) ir kartu su Piniginiu pasiūlymu – **Pasiūlymas**). Esamų obligacijų savininkai taip pat gali pasirašyti Obligacijas už pinigus, su atsiskaitymu pagal vertybinių popierių ir lėšų vienašališko perdavimo principą (angl. *delivery-versus-payment*) (toliau – **Galimybė pirkti**). Mainų pasiūlymo kontekste Esamų obligacijų savininkai taip pat galės pateikti savo Esamas obligacijas išpirkimui už piniginę sumą.

Mainų pasiūlymo kvietimas bus paskelbtas 2025 m. gegužės 20 d. Liuksemburgo vertybinių popierių biržos interneto svetainėje (www.luxse.com), Nasdaq Talino vertybinių popierių biržos svetainėje (<http://www.nasdaqbaltic.com>), Frankfurto vertybinių popierių biržos svetainėje (www.boerse-frankfurt.de) ir Emitento interneto svetainėje (<https://iute.com/prospectus/>).

Esamų obligacijų savininkai, norintys pakeisti savo Esamas obligacijas, tai gali padaryti pateikdami keitimo nurodymą (toliau – **Keitimo nurodymas**). Esamų obligacijų savininkai, norintys pasinaudoti Galimybe pirkti, ir investuotojai, dalyvaujantys Piniginiame pasiūlyme, gali tai padaryti pateikdami savo pasirašymo nurodymus (toliau – **Pasirašymo nurodymas**, o kartu su Keitimo nurodymais – **Pasiūlymo nurodymas**).

Esamos obligacijos bus keičiamos į Obligacijas santykiu vienas prie vieno (1:1), t. y. už kiekvieną Esamą obligaciją, kurios nominali vertė yra 100.00 EUR, atitinkamas Esamų obligacijų savininkas gaus vieną (1) Obligaciją (toliau – **Keitimo santykis**).

Esamų obligacijų savininkai, kurie pakeičia savo Esamas obligacijas į Obligacijas ir kurių Keitimo nurodymas yra priimtas, taip pat gaus pinigų sumą, atitinkančią: (A) nesumokėtas Sukauptas palūkanas už Esamas obligacijas už kiekvieną pakeistą Esamą obligaciją, ir (B) 2,50 % (t. y. 2,50 EUR) priemoką už kiekvieną pakeistą Esamą obligaciją, kurios nominali vertė yra 100,00 EUR (ši suma – **Keitimo priemoka**).

Sukauptos palūkanos už Esamas obligacijas reiškia proporcingai apskaičiuotas palūkanas, sukauptas nuo paskutinės Esamų obligacijų palūkanų mokėjimo dienos (imtinai) iki Atsiskaitymo dienos (neimtinai). Pagal Esamų obligacijų sąlygų 5.3 sąlygą, palūkanos už laikotarpį, kuris yra trumpesnis arba lygus visam Palūkanų laikotarpiui, kaip jis apibrėžtas minėtose sąlygose, apskaičiuojamos taikant ICMA 251 taisyklę (ACT/ACT).

Informacija apie kainodarą

Vienos Obligacijos pasiūlymo kaina bus 100% Obligacijų pagrindinės sumos (toliau – **Siūlymo kaina**).

Pagrindinės sumos ir palūkanų normos atskleidimas

Palūkanų normą planuojama nustatyti 2025 m. gegužės 30 d. arba apytikriai tą dieną Pirmajame kainodaros pranešime. Obligacijų bendrą pagrindinę sumą planuojama nustatyti 2025 m. gegužės 30 d. arba apytikriai tą dieną remiantis Pasirašymo nurodymais ir Keitimo nurodymais, gautais vykdant Pasiūlymą neprofesionaliems investuotojams, Institucinį pasiūlymą ir Mainų pasiūlymą (kaip jie apibrėžti aukščiau), ir planuojama, kad ji bus paskelbta investuotojams 2025 m. gegužės 30 d. arba apytikriai tą dieną antrajame kainodaros pranešime, kuris taip pat pateiks Pasiūlymo grynyųjų pajamų dydžio nuorodą (kaip apibrėžta toliau) (toliau – **Antrasis kainodaros pranešimas**, o kartu su Pirmuoju kainodaros pranešimu – **Kainodaros pranešimai**).

Kainodaros pranešimai bus paskelbti Liuksemburgo vertybinių popierių biržos (www.luxse.com), Nasdaq Talino vertybinių popierių biržos (www.nasdaqbaltic.com), Frankfurto vertybinių popierių biržos (www.boerse-frankfurt.de) ir Emitento (<https://iute.com/prospectus/>) internetinėse svetainėse.

Keitimo laikotarpis

Laikotarpis, kurio metu gali būti teikiami Keitimo nurodymai (toliau – **Keitimo laikotarpis**), prasideda 2025 m. gegužės 20 d. 10:00 val. EEST ir baigiasi 2025 m. gegužės 27 d. 15:30 val. EEST (toliau – **Dalyvavimo terminas**).

Emitentas bet kuriuo metu Keitimo laikotarpiu gali jį pratęsti, sutrumpinti arba atšaukti Mainų pasiūlymą.

Pasiūlymo laikotarpis Piniginiam pasiūlymui

Obligacijos gali būti pasirašomos laikotarpiu, prasidedančiu 2025 m. gegužės 20 d. 10:00 val. EEST ir pasibaigiančiu 2025 m. gegužės 30 d. 15:30 val. EEST (toliau – **Siūlymo laikotarpis**). Emitentas pasilieka teisę atšaukti Pasiūlymą arba pakeisti jo sąlygas, kaip nurodyta šiame Prospekte. Vadovaudamasis Prospekto reglamentu, Emitentas privalo parengti šio Prospekto papildymą, jei bet kuriuo Siūlymo laikotarpio metu reikšmingai pakeičiamos Pasiūlymo sąlygos.

Preliminarus Pasiūlymo grafikas

Mainų pasiūlymo kvietimo paskelbimas Emitento interneto svetainėje ir pranešimas apie jį per Atsiskaitymo sistemą	2025 m. gegužės 20 d.
Keitimo laikotarpio ir Siūlymo laikotarpio pradžia	2025 m. gegužės 20 d.
Keitimo laikotarpio pabaiga	2025 m. gegužės 27 d.
Siūlymo laikotarpio pabaiga	2025 m. gegužės 30 d.
Pasiūlymo rezultatų ir palūkanų normos paskelbimas	2025 m. gegužės 30 d. arba apytikriai tą dieną
Atsiskaitymas už Pasiūlymą	2025 m. birželio 6 d.
Prekybos pradžia	2025 m. birželio 6 d. arba apytikriai tą dieną
Atsiskaitymo gryniaisiais pinigais diena	2025 m. birželio 15 d. arba apytikriai tą dieną

Platinimas ir paskirstymas

Emitentas tikisi priimti sprendimą dėl Obligacijų paskirstymo pasibaigus Keitimo laikotarpiui ir Siūlymo laikotarpiui ir 2025 m. gegužės 30 d. arba apytikriai tą dieną. Obligacijos bus paskirstytos Pasiūlyme dalyvaujantiems investuotojams vadovaujantis toliau nurodytais principais. Tačiau Emitentas pasilieka teisę koreguoti šiuos paskirstymo principus atsižvelgiant į Pasiūlymo metu surinktus pasirašymo įsipareigojimus (toliau – **Pasirašymo įsipareigojimai**), bendrą paklausą ir kitas aplinkybes:

- (i) Perteklinio pasirašymo atveju, Emitentas turės teisę savo nuožiūra sumažinti arba atmesti individualius Pasiūlymo nurodymus pagal Pasiūlymą. Anksčiau minėto sakinio atžvilgiu, „Perteklinis pasirašymas“ įvyks, jei bendra pateiktų Pasiūlymo nurodymų suma viršys bendrą siūlomų Obligacijų nominaliąją vertę. Pasiūlymo nurodymų sumažinimo arba atmetimo atveju investuotojams bus grąžinta atitinkama pasirašymo suma, jei tokia bus, investuotojai bus informuoti per savo depozitinį banką, kokia apimtimi jų pasirašymai buvo priimti;
- (ii) Obligacijų paskirstymas tarp neprofesionaliųjų ir institucinių investuotojų nėra iš anksto nustatytas. Emitentas savo nuožiūra nustatys tikslų paskirstymą;
- (iii) Esant toms pačioms aplinkybėms, visi investuotojai turi būti traktuojami vienodai, tuo tarpu, priklausomai nuo investuotojų skaičiaus ir susidomėjimo Pasiūlymu, Emitentas gali nustatyti mažiausią ir didžiausią Obligacijų, paskirstytų vienam investuotojui, skaičių, kuris bus taikomas tiek neprofesionaliesiems, tiek instituciniams investuotojams vienodai;
- (iv) Paskirstymu siekiama sukurti tvirtą ir patikimą investuotojų bazę Emitentui;
- (v) Emitentas turi teisę teikti pirmenybę jo esamiems akcininkams ir obligacijų savininkams, lyginant su kitais investuotojais;
- (vi) Investuotojo galimai pateikti keli Pasirašymo nurodymai sujungiami paskirstymo tikslais; ir
- (vii) Kiekvienam investuotojui, turinčiam teisę gauti Obligacijas, bus paskirtas sveikas Obligacijų skaičius, o prireikus skaičius bus suapvalintas žemyn iki artimiausio sveiko skaičiaus. Bet kokios likusios Obligacijos, kurių nepavyks paskirstyti taikant aukščiau aprašytą procesą, bus paskirstytos investuotojams atsitiktine tvarka.

Emitentas planuoja paskelbti Pasiūlymo rezultatus ir paskirstymą 2025 m. gegužės 30 d. arba apytikriai tą dieną per Nasdaq Talino vertybinių popierių biržos ir Frankfurto vertybinių popierių biržos informacines sistemas ir Emitento internetinėje svetainėje (<https://iute.com/prospectus/>). Pasiūlymo rezultatai bus pranešti per CSSF.

Atsiskaitymas

Investuotojams paskirstytas Obligacijas planuojama pervesti į jų vertybinių popierių sąskaitas 2025 m. birželio 6 d. arba apytikriai tą dieną, (i) taikant „vienalaikį vertybinių popierių bei lėšų pervedimo“ (angl. *delivery versus payment*) metodą, jei buvo pasirašyta per finansų institucijas, tuo pačiu metu pervedant mokėjimą už Obligacijas pagal Pasiūlyme skelbiamas sąlygas, arba (ii) taikant „be apmokėjimo“ (angl. *free of payment*) metodą, jei Obligacijos keičiamos pateikiant Keitimo nurodymą pagal Mainų pasiūlymą. Obligacijų nuosavybės teisė bus perduota atitinkamiems investuotojams pervedus Obligacijas į jų vertybinių popierių sąskaitas.

Įtraukimas į prekybos sąrašus ir leidimas prekiauti

Pasiūlymo metu Emitentas pateiks prašymą dėl Obligacijų įtraukimo į Nasdaq Talino vertybinių popierių biržos Baltijos reguliuojamos rinkos ir Frankfurto vertybinių popierių biržos reguliuojamos rinkos (Bendrasis standartas) „Deutsche Börse AG“ obligacijų segmente prekybos sąrašus ir leidimo jomis prekiauti. Planuojama Obligacijų įtraukimo į prekybos sąrašus ir leidimo jomis prekiauti diena yra 2025 m. birželio 6 d. arba apytikriai ta diena.

Nors Emitentas dės visas pastangas ir sieks su tinkamu atidumu užtikrinti, kad Obligacijos būtų įtrauktos į prekybos sąrašus ir būtų leidžiama jomis prekiauti, Emitentas negali užtikrinti, jog Obligacijos bus įtrauktos į prekybos sąrašus ir jomis bus leista prekiauti Nasdaq Talino vertybinių popierių biržos arba Frankfurto vertybinių popierių biržos reguliuojamose rinkose.

Išlaidos

Numatomos bendros emisijos išlaidos sudarys apytiksliai 3,750,000 EUR, darant prielaidą, kad bus platinamos visos Obligacijos, kurių pagrindinė suma yra 175,000,000 EUR. Emitentas nereikalaus iš investuotojų padengti sąnaudų, išlaidų ar mokesčių.

Kodėl rengiamas šis Prospektas?

Obligacijos yra Emitento skolos finansavimo kapitalo rinkose dalis ir šis Prospektas yra parengtas siekiant pakeisti Esamas obligacijas į Obligacijas ir gauti pajamų, jei tokių bus, iš Obligacijų išleidimo.

Obligacijos bus perduotos Esamų obligacijų savininkams mainais už Esamas obligacijas, o kitiems investuotojams – pagal Piniginį pasiūlymą. Grynąsias pajamas už Obligacijas, jei tokių bus, Grupė daugiausia naudos esamiems įsipareigojimams refinansuoti, bei bendriems veiklos tikslams. Galutinė grynųjų pajamų suma, jei tokių bus, bus paskelbta investuotojams Antrajame kainodaros pranešime.

Obligacijų emisijai nesudaroma platinimo sutartis.

Nėra jokių esminių interesų konfliktų, susijusių su Obligacijų įtraukimu į prekybos sąrašus Frankfurto vertybinių popierių biržos reguliuojamoje rinkoje ir Nasdaq Talino vertybinių popierių biržos reguliuojamoje rinkoje.

Bet kurios šioje santraukoje pateiktos interneto svetainės turinys, į kurį pateikiamos nuorodos, yra skirtas tik informaciniais tikslais ir nėra šios santraukos dalis.