

Zusammenfassung der Einladung zum Umtauschangebot

Diese Zusammenfassung sollte zusammen mit dem vollständigen Text der Anleihebedingungen, der Einladung zum Umtauschangebot und dem Prospekt oder dem Offering Memorandum gelesen werden.

Nur der vollständige Wortlaut der endgültigen Anleihebedingungen und der Einladung zum Umtauschangebot sowie des Prospekts oder des Offering Memorandums - bei deren Bereitstellung - ist rechtlich bindend; diese Zusammenfassung dient nur zu Informationszwecken.

Emittent:	luteCredit Finance S.à r.l., eine <i>Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée)</i> , eine nach luxemburgischem Recht gegründete Gesellschaft mit Sitz in Luxemburg, mit eingetragener Anschrift 16, Rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, und eingetragen im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B234678.
Umzutauschende Wertpapiere:	Auf Euro lautende, vorrangig besicherte Schuldverschreibungen mit einer Stückelung von 100 EUR (die " Neuen Schuldverschreibungen "), die mit den 2026 fälligen 11%igen vorrangig besicherten Schuldverschreibungen mit einem Gesamtnennbetrag und Ausgabepreis von 75.000.000 EUR (die " Bestehenden Schuldverschreibungen " und zusammen mit den Neuen Schuldverschreibungen die " Schuldverschreibungen ") konsolidiert werden und eine einzige Serie bilden sollen, sowie deren Bedingungen (die " Bedingungen ").
Umtauschangebot:	Die Inhaber der EUR 50.000.000,00 Schuldverschreibungen, 2019/2023, mit einer Stückelung von EUR 1.000, mit der ISIN-Nummer XS2033386603 (die " 2019/2023 Schuldverschreibungen " und ihre Inhaber die " 2019/2023 Inhaber ") haben die Möglichkeit, ihre 2019/2023 Schuldverschreibungen gegen die Neuen Schuldverschreibungen gemäß dem Umtauschverhältnis und gegen den Barausgleichsbetrag gemäß einer Einladung zum Umtauschangebot umzutauschen, die am 1. März 2023 auf der Website der Luxemburger Börse (www.luxse.com), der Nasdaq Tallinn Stock Exchange (http://www.nasdaqbaltic.com), der Frankfurter Wertpapierbörse (www.boerse-frankfurt.de) und der Website der Emittentin (https://iutecredit.com/prospectus/) veröffentlicht und über Euroclear Bank SA/NV oder Clearstream Banking S.A. (das " Clearingsystem ") gemäß den Anleihebedingungen der Anleihe 2019/2023 übermittelt wird (die " Tauschangebotseinladung ").
Option zum Kauf:	Die 2019/2023-Inhaber, die das Tauschangebot annehmen, können auch neue Schuldverschreibungen zeichnen, die zum Tauschangebotspreis durch Lieferung gegen Zahlung abgewickelt werden. Es werden nur Kapitalbeträge von mindestens EUR 96,50 und einem Vielfachen davon investiert.
Preis des Umtauschangebots:	Die Neuen Schuldverschreibungen werden zu einem Angebotspreis von 96,5%, d.h. für EUR 96,50, umgetauscht oder gezeichnet.

Umtauschverhältnis:	Jede Schuldverschreibung 2019/2023 mit einem Nennwert von EUR 1.000,00 wird in zehn (10) Neue Schuldverschreibungen umgetauscht.
Barausgleichsbetrag:	Der Gesamtbetrag von (A) einer Umtauschgebühr von einem Prozent (1 %) des Nennwerts jeder umgetauschten 2019/2023-Schuldverschreibung, d. h. EUR 10,00 pro umgetauschter 2019/2023-Schuldverschreibung (die " Umtauschgebühr "), (B) den nicht gezahlten aufgelaufenen Zinsen für jede umgetauschte 2019/2023-Schuldverschreibung und (C) der Differenz zwischen dem Umtauschangebotspreis jeder neuen Schuldverschreibung und ihrem Nennwert, d. h. EUR 35,00 pro umgetauschter 2019/2023-Schuldverschreibung (der " Zusatzbetrag " und zusammen mit den aufgelaufenen Zinsen und der Umtauschgebühr der " Barausgleichsbetrag ").
Umtauschzeitraum:	<p>Der Zeitraum, in dem Angebotsanweisungen erteilt werden können (der "Umtauschzeitraum"), beginnt am 1. März 2023 und endet am 29. März 2023 um 14:00 Uhr (der "Teilnahmeschluss").</p> <p>Es liegt im freien Ermessen des Emittenten, (A) die Umtauschfrist zu verlängern oder zu verkürzen und/oder (B) das Umtauschangebot zurückzuziehen und/oder (C) im Falle einer Überzeichnung die Umtauschfrist vor dem Teilnahmeschluss zu beenden.</p> <p>Alle oben genannten Angaben sollten durch eine Veröffentlichung auf der Website der Luxemburger Börse (www.bourse.lu), der Nasdaq Tallinn Stock Exchange (http://www.nasdaqbaltic.com), der Frankfurter Börse (www.boerse-frankfurt.de) und der Website des Emittenten (https://iutecredit.com/prospectus/) erfolgen.</p>
Verfahren zur Teilnahme am Umtauschangebot:	<p>Inhaber der 2019/2023-Anleihe, die ihre 2019/2023-Anleihe umtauschen möchten, können dies tun, indem sie ihre Umtauschanweisungen innerhalb der Umtauschfrist bei ihrer Depotbank oder ihrem jeweiligen Intermediär einreichen, die diese Umtauschanweisungen an das Clearing System weiterleiten (die "Umtauschanweisung").</p> <p>Inhaber der 2019/2023-Anleihe, die von der Kaufoption Gebrauch machen möchten, können dies tun, indem sie ihre Zeichnungsanweisungen für den Kauf zusätzlicher neuer Schuldverschreibungen innerhalb des Umtauschzeitraums an ihre Depotbank oder ihren jeweiligen Intermediär übermitteln, damit diese Zeichnungsanweisungen an das Clearing System weitergeleitet werden (die "Zeichnungsanweisung").</p> <p>Eine Zeichnungsanweisung kann nur zusammen mit einer Umtauschanweisung eingereicht werden. Verweise auf "Angebotsanweisung" beziehen sich auf eine Umtauschanweisung und gegebenenfalls auf eine Zeichnungsanweisung.</p>

	Die Angebotsanweisungen werden nur dann berücksichtigt, wenn sie vor dem Teilnahmeschluss bei dem Emittenten und/oder der Abwicklungsstelle eingegangen sind.
Umtausch – und Zeichnungsanweisungen zum Angebot:	<p>Jede Umtauschanweisung ist ungeachtet des Marktwerts jeder 2019/2023-Anleihe in Bezug auf einen Nennbetrag von mindestens 1.000 EUR zu erteilen. Eine Zeichnungsanweisung ist in Bezug auf einen Nennbetrag von 96,50 EUR oder ein Vielfaches davon zu erteilen.</p> <p>Jede Angebotsanweisung muss eine unwiderrufliche Anweisung enthalten:</p> <ul style="list-style-type: none"> das Tauschangebot anzunehmen oder abzulehnen; die betreffenden angedienten 2019/2023-Schuldverschreibungen im Clearing-System bis zum Abrechnungstag bzw. dem alternativen Abrechnungstag oder nach dem Eintreten eines Rücktritts vom Tauschangebot zu sperren; und die Abrechnung am Abrechnungstag bzw. am alternativen Abrechnungstag vorzunehmen, sofern das Clearing System eine entsprechende Anweisung zur Übertragung der Neuen Schuldverschreibungen und des Barausgleichsbetrags von der Emittentin erhalten hat. <p>Alle abgegebenen Angebotsanweisungen sind unwiderruflich, mit Ausnahme des automatischen Widerrufs einer Angebotsanweisung im Falle einer Rücknahme des Tauschangebots.</p>
Annahme der Angebotsanweisungen:	<p>Es liegt im alleinigen und absoluten Ermessen des Emittenten, Angebotsanweisungen ganz oder teilweise ohne Angabe von Gründen nicht anzunehmen. Die Entscheidung des Emittenten über das Ergebnis des Tauschangebots und die Annahme oder Ablehnung der eingereichten Angebotsanweisungen wird einen (1) Geschäftstag nach dem Teilnahmeschluss ordnungsgemäß veröffentlicht.</p> <p>Angebotsanweisungen, die nicht mit den Bedingungen des Tauschangebots übereinstimmen, werden nicht angenommen. Der Emittent behält sich jedoch das Recht vor, Angebotsanweisungen trotz Verstößen gegen die Bedingungen anzunehmen.</p> <p>2019/2023-Inhaber, die nicht an dem Umtauschangebot teilnehmen oder deren 2019/2023-Anleihe von der Emittentin nicht zum Umtausch angenommen wird, halten ihre 2019/2023-Anleihe weiterhin gemäß den Anleihebedingungen.</p>
Abwicklung:	Der Umtausch der 2019/2023-Schuldverschreibungen und der Neuen Schuldverschreibungen zwischen den Inhabern der 2019/2023-Anleihe und des Emittenten und die Zahlung des Barausgleichsbetrags (" Abwicklung ") findet am 6. April 2023 (der " Abwicklungstag ") statt.

Zeitschiene:	<i>Billigung des Prospekts durch die CSSF und Mitteilung an EFSA, FCMC, Lietuvos Bankas und BaFin. Veröffentlichung des gebilligten Prospekts auf der Website des Emittenten</i>	1. März 2023
	<i>Veröffentlichung der Einladung zum Umtauschangebot auf der Website des Emittenten und Mitteilung über das Clearing-System</i>	1. März 2023
	<i>Beginn der Umtauschfrist</i>	1. März 2023
	<i>Beginn der Angebotsfrist</i>	6. März 2023
	<i>Ende der Umtauschfrist</i>	29. März 2023
	<i>Ende der Angebotsfrist</i>	31. März 2023
	<i>Ausgabedatum der Anleihe</i>	6. April 2023
	<i>Antrag auf Zulassung der Schuldverschreibungen zum Handel im regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse und der Nasdaq Tallinn Stock Exchange</i>	31. März 2023
	<i>Datum der Abwicklung</i>	6. April 2023
	<i>Alternatives Abwicklungsdatum</i>	Angabe (falls zutreffend) nach freiem Ermessen der Emittentin
Kontaktinformationen:	Aalto Capital AG Zu Händen von Manfred Steinbeisser E-Mail: manfred.steinbeisser@aaltocapital.com Telefon: +49 175 2668901	
Geltendes Recht:	Luxemburgisches Recht.	
Zahlstelle:	BPER Bank Luxembourg SA	
Umtauschstelle:	BPER Bank Luxembourg SA	
Wertpapierkennnummern:	ISIN:	XS2378483494
	Common Code:	237848349
Allgemeines:	<i>Dies ist eine unverbindliche Zusammenfassung der Einladung zum Umtauschangebot in deutscher Sprache, um die Abwicklung des Umtauschgebots in Deutschland zu erleichtern. Der Inhalt der Zusammenfassung ist unvollständig und jeder Kauf der Neuen Anleihe oder jeder Umtausch der 2019/2023 Anleihe in die Neue Anleihe gilt als Annahme und Anerkennung (i) der endgültigen</i>	

	<p><i>Anleihebedingungen, (ii) der Aufforderung zum Umtauschangebot und (iii) des Prospekts bzw. des Offering Memorandums durch Sie.</i></p>
--	---

Im Falle von Abweichungen zwischen dieser Zusammenfassung und der Einladung zum Umtauschangebot ist die Einladung zum Umtauschangebot maßgeblich.