

I. PROSPEKTO SANTRAUKA

1 skyrius. Įvadas ir įspėjimai

Įvadas

Vertybiniai popieriai

2023 m. balandžio 6 d. išleidžiama 11 % pirmaeilių užtikrintų obligacijų, kurių išpirkimo terminas yra 2026 m. spalio 6 d. ir kurių bendra pagrindinė suma yra iki 50,000,000 EUR, tarptautinis vertybinių popierių identifikavimo numeris (ISIN) XS2378483494.

Emitentė

Emitentė 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. Emitentės tel.: +352 42 22 29, faks.: +352 42 64 43. Emitentės juridinio asmens identifikacinis kodas (LEI) – 2221005B3DQGM4INWF57.

Kompetentingoji institucija, tvirtinanti Prospektą, ir tvirtinimo data

Kad Naujos Obligacijos galėtų būti siūlomos ir įtrauktos į prekybos sąrašus Frankfurto vertybinių popierių biržos reguliuojamoje rinkoje ir Nasdaq Talino vertybinių popierių biržos reguliuojamoje rinkoje, 2023 m. kovo 1 d. šį 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 (komutatorius), faks.: +352 26 25 1 – 2601, el. paštas: direction@cssf.lu.

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 pradėdant 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. Emitentė

Kas yra vertybinių popierių emitentė?

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

Emitentė 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. Emitentės tel.: +352 42 22 29, faks.: +352 42 64 43. Emitentės juridinio asmens identifikacinis kodas (LEI) – 2221005B3DQGM4INWF57. Šio Prospekto parengimo dieną Grupės kontroliuojančioji bendrovė (kaip apibrėžta toliau tekste) yra vieša ribotos atsakomybės bendrovė AS luteCredit Europe, įsteigta ir vykdanči veiklą pagal Estijos įstatymus, įregistruota Estijos prekybos ir bendrovių registre numeriu 11551447, turinti registruotą buveinę adresu: Maakri 19/1, EST-10145 Talinas, Estija (toliau – **Kontroliuojančioji bendrovė**).

Pagrindinė veikla

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

Emitentė ir konsoliduotos grupės bendrovės, kurias valdo Kontroliuojančioji bendrovė, įskaitant luteCredit Albania SHA (toliau – **ICA** arba **Papildomas garantas**, ir kartu su Emitente ir Kontroliuojančia bendrove toliau – **Grupė**), išskyrus Energbank, specializuojasi vartojimo paskolų teikimo fiziniams asmenims srityje. Energbank yra Moldovoje veikiantis komercinis bankas.

Pagrindiniai akcininkai

Toliau esančioje lentelėje nurodomas atitinkamas Emitentės valdomas akcijų paketas šio Prospekto parengimo dieną:

	Valdančiojo subjekto duomenys	Akcijų skaičius	%
1	„AS luteCredit Europe“	12 000	100 %
	Suma	12 000	100 %

Šio Prospekto parengimo dieną Emitentės galutiniai naudos gavėjai yra šie: (i) p. Allar Niinepuu, kuriam priklauso tiesiogiai 0,64 % ir netiesiogiai 44,91 % Kontroliuojančiosios bendrovės kapitalą sudarančių akcijų, suteikiančių balsavimo teisę; ir (ii) p. Tarmo Sild, kuriam priklauso tiesiogiai 1.96 % ir netiesiogiai 35.93 % Kontroliuojančiosios bendrovės kapitalą sudarančių akcijų, suteikiančių balsavimo teisę. Likusios Kontroliuojančiosios bendrovės kapitalą sudarančios akcijos, suteikiančios balsavimo teisę, yra pasiskirsčiusios tarp smulkiųjų akcininkų.

Pagrindiniai valdantieji direktoriai

Šiuo metu Emitentei vadovauja direktorių valdyba, kurią sudaro vienas A klasės direktorius ir du B klasės direktoriai: A klasės direktorė p. Kristel Kurvits, B klasės direktorė p. Ann Leonie R Lauwers, ir B klasės direktorius p. Pieter Adriaan C.S. van Nugteren; visi direktoriai paskirti neribotam laikotarpiui.

Teisės aktų nustatytą auditą atliekantis auditorius

Emitentės teisės aktų nustatytą auditą už finansinius metus, pasibaigusius 2020 m. gruodžio 31 d. ir 2021 m. gruodžio 31 d., atliekantis auditorius (*réviseur d'entreprises agréé*) yra KPMG Luxembourg (*société coopérative*), 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 Luxembourg“ yra Liuksemburgo teisės aktų nustatytą auditą atliekančių auditorių instituto (*Institut des réviseurs d'entreprises*) narė.

Kokia yra Emitentės pagrindinė finansinė informacija?

Toliau esančiose lentelėse pateikiama atrinkta luteCredit Finance S.à r.l. pagrindinė finansinė informacija už laikotarpius nuo 2020 m. sausio 1 d. iki 2020 m. gruodžio 31 d., nuo 2021 m. sausio 1 d. iki 2021 m. gruodžio 31 d. ir už šešių mėnesių laikotarpius, pasibaigusius 2022 m. birželio 30 d. ir 2021 m. birželio 30 d. Ši finansinė informacija paimta iš luteCredit Finance S.à r.l. audituotų finansinių ataskaitų už laikotarpį nuo 2021 m. sausio 1 d. iki 2021 m. gruodžio 31 d. ir luteCredit Finance S.à r.l. neaudituočių tarpinių finansinių ataskaitų už šešių mėnesių laikotarpį, pasibaigusį 2022 m. birželio 30 d. Minėtos luteCredit Finance S.à r.l. finansinės ataskaitos parengtos pagal Europos Sąjungos patvirtintus Tarptautinius finansinės atskaitomybės standartus (toliau – **TFAS**).

Atrinkta Emitentės bendrųjų pajamų duomenų ataskaita (mln. EUR)

EUR	2021 m. sausio 1 d. – 2021 m. gruodžio 31 d. <i>(audituota)</i>	2020 m. sausio 1 d. – 2020 m. gruodžio 31 d. <i>(audituota)</i>	2022 m. sausio 1 d. – 2022 m. birželio 30 d. <i>(neaudituota)</i>	2021 m. sausio 1 d. – 2021 m. birželio 30 d. <i>(neaudituota)</i>

Bendrosios pajamos iš viso už metus/laikotarpį	0.02	0.3	0.0	0.0
--	------	-----	-----	-----

Atrinkta Emitentės finansinės būklės duomenų ataskaita (mln. EUR)

EUR	2021 m. sausio 1 d. – 2021 m. gruodžio 31 d. (audituota)	2020 m. sausio 1 d. – 2020 m. gruodžio 31 d. (audituota)	2022 m. sausio 1 d. – 2022 m. birželio 30 d. (neaudituota)
Įsipareigojimai iš viso	124.2	46.6	124.0
Įsipareigojimai ir nuosavas kapitalas iš viso	124.3	46.7	124.1

Atrinkta Emitentės pinigų srautų duomenų ataskaita (mln. EUR)

EUR	2021 m. sausio 1 d. – 2021 m. gruodžio 31 d. (audituota)	2020 m. sausio 1 d. – 2020 m. gruodžio 31 d. (audituota)	2022 m. sausio 1 d. – 2022 m. birželio 30 d. (neaudituota)	2021 m. sausio 1 d. – 2021 m. birželio 30 d. (neaudituota)
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	(60.4)	(4.9)	(0.4)	3.2
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	68.2	4.9	(7.4)	-3.3
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	0.0	0.0	0.0	0.0

Kokia yra pagrindinė Emitentei būdinga rizika?

a. Rizika, susijusi su Grupės verslu ir sektoriumi

Ateities perspektyvos: Mes turime ribotą veiklos istoriją besivystančiame sektoriuje, kuris gali vystytis ne taip, kaip tikimasi. 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 partnerių ir tarpininkų 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, (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 grynujų pinigų srautams.

Sunkumai, susiję su potencialių klientų kredito rizikos vertinimu: Nepaisant Grupės kreditingumo, ji gali būti nepajėgi teisingai įvertinti kiekvieno potencialaus kliento dabartinės finansinės padėties ir nustatyti jo arba jos kreditingumą ir (arba) įkeisto turto vertę. Grupės kreditavimo sprendimai yra iš dalies pagrįsti jai pareiškėjų pateikta informacija. Potencialūs klientai gali apgaulingai pateikti jai netikslią informaciją, kuria remdamasi, jeigu nebus įspėta apie apgaulę, Grupė gali įvertinti jų kreditingumą. Bet koks nesugebėjimas tinkamai įvertinti potencialių klientų kredito rizikos dėl netinkamo Grupės atlikto kliento įvertinimo arba melagingai kliento pateiktos neteisingos informacijos gali turėti neigiamą poveikį Grupės verslui, finansinei padėčiai, veiklos

rezultatams, perspektyvoms arba grynąjų pinigų srautams ir net gali lemti teisės aktų numatytų sankcijų taikymą (įskaitant baudų ir netesybų taikymą, veiklos sustabdymą arba mūsų licencijų atšaukimą).

Užsienio valiutos kurso rizika: Grupė vykdo veiklą įvairiose jurisdikcijose ir siūlo paskolų produktus vietinėmis valiutomis: Bulgarijos levais, Moldovos lėjomis, Albanijos lekais, Šiaurės Makedonijos denarais ir Bosnijos ir Hercegovinos konvertuojamosiomis markėmis. Taigi, jos veiklos rezultatai yra neapsaugoti nuo užsienio valiutos kursų svyravimų, ir bet koks nesugebėjimas valdyti užsienio valiutos kurso rizikos gali turėti esminį neigiamą poveikį jos veiklai, finansinei padėčiai, veiklos rezultatams, perspektyvoms arba grynąjų pinigų srautams.

b. Rizika, susijusi su Grupės finansine situacija

Mūsų apyvartinio kapitalo poreikių pokyčiai: Mūsų apyvartinio kapitalo poreikiai gali reikšmingai skirtis įvairiose rinkose ir tai iš dalies priklauso nuo vartojimo paskolų teikimo paklausos skirtumų. Jeigu mūsų pagrindinės veiklos pinigų srautai yra nepakankami, kad būtų galima finansuoti mūsų grynąjų pinigų poreikius, privalėsime panaudoti grynąjų pinigų likučius ir turimas kredito priemones bei potencialius papildomo kapitalo šaltinius šiems poreikiams patenkinti.

Įsiskolinimo lygis: Mes turime reikšmingų įsiskolinimų ir galime patirti papildomų skolų. Mūsų didelis įsiskolinimų lygis gali lemti svarbias pasekmes Obligacijų savininkams. Aukštas mūsų įsiskolinimų lygis gali turėti neigiamą poveikį mūsų verslui, finansinei padėčiai ir veiklos rezultatams. Tikimės tiesiogiai iš savo veiklos gauti lėšų mūsų išlaidoms ir įsiskolinimams padengti.

Likvidumo rizikos: Grupė susiduria su likvidumo rizika, kylančia dėl jos turto ir įsipareigojimų terminų neatitikimų, kurie gali neleisti jai įvykdyti prisiimtų įsipareigojimų laiku. Jeigu trumpalaikis ir ypač ilgalaikis finansavimas iš tarptautinių kapitalo rinkų nėra įmanomas arba jeigu yra turto ir įsipareigojimų neatitikimų, tai gali turėti esminį neigiamą poveikį jos verslui, finansinei padėčiai, veiklos rezultatams, perspektyvoms arba grynąjų pinigų srautams.

c. Teisinė ir reguliavimo rizika

Tam tikrose šalyse, kuriose Grupė vykdo veiklą, kyla korupcijos pažeidimų rizika. Dėl antikorporcinių įstatymų, įskaitant kyšininkavimo prevencijos įstatymus, nevykdymo gali būti skiriamos baudos ir sankcijos, kurios gali turėti esminį neigiamą poveikį mūsų reputacijai ir verslui.

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 jeigu mes negalime padengti savo skolų suėjus terminui. Galutiniai naudos gavėjai taip pat gali turėti interesą vykdant finansavimo arba kitus sandorius, kurie, jų manymu, galėtų padidinti jų investicijas į nuosavą kapitalą, nors dėl tokių sandorių gali išaugti Grupės įsiskolinimai, gali prireikti, kad Grupė parduotų savo turtą, arba kitu būdu gali būti pakenkta mūsų galimybėms atlikti mokėjimus už Naujas Obligacijas. Bet koks potencialus netiesioginio kontroliuojančio akcininko arba galutinių naudos gavėjų, iš vienos pusės, ir Obligacijų savininkų, iš kitos pusės, interesų konfliktas gali turėti esminį neigiamą poveikį Naujų Obligacijų vertei.

3 skyrius. Vertybiniai popieriai

Kokie yra pagrindiniai vertybinių popierių ypatumai?

Rūšis, klasė ir ISIN kodas

11 % pirmaeilių užtikrintų obligacijų, kurių išpirkimo terminas yra 2026 m. spalio 6 d. ir kurių bendra pagrindinė jų turėtoji mokėtina suma yra iki 50,000,000 EUR (toliau – **Naujos Obligacijos**), konsoliduotos ir sudarančios vieną seriją su 11 % pirmaeilių užtikrintų obligacijų, kurių išpirkimo terminas yra 2026 m. ir kurių bendra pagrindinė jų turėtoji mokėtina ir emisijos suma yra 75,000,000 EUR (toliau – **Esamos Obligacijos**, toliau kartu su Naujomis Obligacijomis – **Obligacijos**) tarptautinis vertybinių popierių identifikavimo numeris (ISIN) XS2378483494.

Naujų Obligacijų skaičius, nominalios vertės išraiška, valiuta ir terminas

Iki 500,000 Naujų Obligacijų, kurių kiekvienos nominalioji vertė yra lygi 100.00 EUR, ir kurių terminas yra nuo 2021 m. spalio 6 d. iki 2026 m. spalio 6 d.

Naujų Obligacijų suteikiamos teisės

Už Naujas Obligacijas turės būti mokamos palūkanos nuo (ir įskaitant) 2023 balandžio 6 d. iki 2026 m. spalio 6 d. (neįskaitant), kurių dydis bus 11 procentų per metus. Palūkanos mokamos kartą per pusę metų už praėjusį laikotarpį kiekvienų metų balandžio 6 d. ir spalio 6 d., pradedant nuo 2023 m. spalio 6 d.

Naujas Obligacijas besąlygiškai ir neatšaukiamai solidariai užtikrina Garantai (kaip apibrėžta ir išvardyta toliau tekste), taip pat jos yra užtikrintos nacionalinių įstatymų nustatytais sandorių užtikrinimo priemonėmis, suteikiamomis šios Grupės bendrovių (toliau – **Įkaito davėjai**): Emitentė, Kontroliuojančioji bendrovė, O.C.N. "IUTE CREDIT" S.R.L. (Moldova), luteCredit Albania SH.A (Albanija) ir luteCredit 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 Emitentę, susijusių su Naujomis Obligacijomis.

Naujų Obligacijų statusas ir reitingas

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

Naujų Obligacijų perleidžiamumas

Naujas Obligacijas galima laisvai perleisti, tačiau Obligacijų savininkams gali būti taikomi Naujų 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 Naujomis Obligacijomis Frankfurto reguliuojamoje rinkoje ir Nasdaq Talino vertybinių popierių biržos reguliuojamoje rinkoje už bendrą pagrindinę sumą iki 50,000,000 EUR, kiekvienos Naujos Obligacijos nominalią vertę nustatant 100.00 EUR, ir konsoliduoti bei sudaryti vieną seriją su Esamomis Obligacijomis.

Ar vertybiniai popieriai yra užtikrinti garantija?

Garantijų pobūdis ir taikymo sritis

Garantai pateikė besąlygines ir neatšaukiamas garantijas dėl tinkamo ir punktualaus pagrindinės sumos ir palūkanų bei kitų sumų, kurias Emitentė privalo mokėti už Obligacijas, mokėjimo (toliau kiekviena iš jų – **Garantija**, o kartu – **Garantijos**).

Garantų aprašymas

Toliau išvardytos bendrovės yra garantai (toliau kiekviena iš jų – **Garantas**, o kartu – **Garantai**), kurie yra Kontroliuojanti bendrovė ir Kontroliuojančiosios bendrovės tiesioginė dukterinė įmonė ir Grupės dalis.

Pavadinimas ir šalis	Juridinio asmens kodas (LEI)	Adresas	Veikla
1. „AS luteCredit Europe“ (Estija) kaip Garantantas	52990040ZC8FL1781027	Maakri 19/1, EST-10145 Talinas, Estija	Grupės Kontroliuojančioji bendrovė
2. „luteCredit Albania SH.A“ (Albanija) kaip Garantantas	894500DEJR8AOXOS4Y44	Njesia Administrative Nr.5, Rruga Andon Zako Cajupi, Ndertesa	Vartojimo paskolų teikimas fiziniams asmenims

Nr.3, Hyrja 2, Zona
Kadastrale 8270, Nr.
Pasurie 2/462-N3,
Albanija

Garantų pagrindinė finansinė informacija

Toliau esančiose lentelėse pateikiama atrinkta AS luteCredit Europe pagrindinė konsoliduota finansinė informacija už finansinius metus, pasibaigusius 2022 m. gruodžio 31 d., 2021 m. gruodžio 31 d. ir 2020 m. gruodžio 31 d. Ši informacija buvo gauta iš audituotų konsoliduotų finansinių ataskaitų už finansinius metus, pasibaigusius 2022 m. gruodžio 31 d., 2021 m. gruodžio 31 d. ir 2020 m. gruodžio 31 d. Minėtos AS luteCredit Europe konsoliduotosios finansinės ataskaitos parengtos pagal TFAS.

Audiitorühing KPMG Baltics OÜ parengta nepriklausomo auditoriaus ataskaita dėl Kontroliuojančiosios bendrovės ir jos dukterinių įmonių konsoliduotųjų finansinių ataskaitų už finansinius metus, pasibaigusius 2022 m. gruodžio 31 d., įtraukta į šį Prospektą pateikiant nuorodą, yra sąlyginė, kaip aprašyta sąlyginės nuomonės pagrindime tikrosios luteCredit Kosovo J.S.C vertės atžvilgiu, dėl patikimų įrodymų, galinčių patvirtinti vadovybės prielaidas apskaičiuojant investicijos į nuosavą kapitalą tikrąją vertę ir būsimus grynųjų pinigų srautus, nebuvimo, taip pat dėl neįtikrintumo, susijusio su luteCredit Kosovo J.S.C likvidavimo procesu, Kosovo Centriniam bankui atšaukus jos mikrofinansų licenciją 2019 m. gruodžio mėn. Žr. „Dokumentai, įtraukti pateikiant nuorodą“.

Audiitorühing KPMG Baltics OÜ parengta nepriklausomo auditoriaus ataskaita dėl Kontroliuojančiosios bendrovės ir jos dukterinių įmonių konsoliduotųjų finansinių ataskaitų už finansinius metus, pasibaigusius 2021 m. gruodžio 31 d., įtraukta į šį Prospektą pateikiant nuorodą, yra sąlyginė, kaip aprašyta sąlyginės nuomonės pagrindime tikrosios luteCredit Kosovo J.S.C vertės atžvilgiu, dėl patikimų įrodymų, galinčių patvirtinti vadovybės prielaidas apskaičiuojant investicijos į nuosavą kapitalą tikrąją vertę ir būsimus grynųjų pinigų srautus, nebuvimo, taip pat dėl neįtikrintumo, susijusio su luteCredit Kosovo J.S.C likvidavimo procesu, Kosovo Centriniam bankui atšaukus jos mikrofinansų licenciją 2019 m. gruodžio mėn. Žr. „Dokumentai, įtraukti pateikiant nuorodą“.

Audiitorühing KPMG Baltics OÜ parengta nepriklausomo auditoriaus ataskaita dėl Kontroliuojančiosios bendrovės ir jos dukterinių įmonių konsoliduotųjų finansinių ataskaitų už finansinius metus, pasibaigusius 2020 m. gruodžio 31 d., įtraukta į šį Prospektą pateikiant nuorodą, yra sąlyginė, kaip aprašyta sąlyginės nuomonės pagrindime tikrosios luteCredit Kosovo J.S.C vertės atžvilgiu, dėl patikimų įrodymų, galinčių patvirtinti vadovybės prielaidas apskaičiuojant investicijos į nuosavą kapitalą tikrąją vertę ir būsimus grynųjų pinigų srautus, nebuvimo, taip pat dėl neįtikrintumo, susijusio su luteCredit Kosovo J.S.C likvidavimo procesu Kosovo Centriniam bankui atšaukus jos mikrofinansų licenciją 2019 m. gruodžio mėn. Žr. „Dokumentai, įtraukti pateikiant nuorodą“.

Atrinkta AS luteCredit Europe bendrųjų pajamų duomenų ataskaita (mln. EUR)

EUR	2022 m. sausio 1 d. – 2022 m. gruodžio 31 d. (audituota)	2021 m. sausio 1 d. – 2021 m. gruodžio 31 d. (audituota)	2020 m. sausio 1 d. – 2020 m. gruodžio 31 d. (audituota)
Bendrosios pajamos už metus /laikotarpį iš viso	19.7	7.2	3.5

Atrinkta AS luteCredit Europe finansinės būklės duomenų ataskaita (mln. EUR)

EUR	2022 m. sausio 1 d. – 2022 m. gruodžio 31 d. (audituota)	2021 m. sausio 1 d. – 2021 m. gruodžio 31 d. (audituota)	2020 m. sausio 1 d. – 2020 m. gruodžio 31 d. (audituota)
Įsipareigojimai iš viso	266.2	141.2	95.1

Įsipareigojimai ir nuosavas kapitalas iš viso	322.3	166.8	116.6
---	-------	-------	-------

Atrinkta AS luteCredit Europe pinigų srautų duomenų ataskaita (mln. EUR)

EUR	2022 m. sausio 1 d. – 2022 m. gruodžio 31 d. (audituota)	2021 m. sausio 1 d. – 2021 m. gruodžio 31 d. (audituota)	2020 m. sausio 1 d. – 2020 m. gruodžio 31 d. (audituota)
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	(30.8)	(3.2)	18.9
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	4.0	25.8	(5.4)
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	33.6	4.0	(0.3)

Toliau esančiose lentelėse pateikiama atrinkta luteCredit Albania SH.A pagrindinė finansinė informacija už finansinius metus, pasibaigusius 2022 m. gruodžio 31 d. ir 2021 m. gruodžio 31 d. Ši informacija paimta iš luteCredit Albania SH.A audituotų finansinių ataskaitų už finansinius metus, pasibaigusius 2022 m. gruodžio 31 d. ir 2021 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	2022 m. sausio 1 d. – 2022 m. gruodžio 31 d. (audituota)	2021 m. sausio 1 d. – 2021 m. gruodžio 31 d. (audituota)
Bendrosios pajamos už metus/laikotarpį iš viso	281	496.4

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

ALL	2022 m. sausio 1 d. – 2022 m. gruodžio 31 d. (audituota)	2021 m. sausio 1 d. – 2021 m. gruodžio 31 d. (audituota)
Įsipareigojimai iš viso	5,369	3,913.6
Įsipareigojimai ir nuosavas kapitalas iš viso	6,883.3	5,315.6

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

ALL	2022 m. sausio 1 d. – 2022 m. gruodžio 31 d. (audituota)	2021 m. sausio 1 d. – 2021 m. gruodžio 31 d. (audituota)
-----	---	---

Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	(896.6)	(772.4)
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	1,117.1	1,051.1
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	(105,393)	(17.9)

Svarbiausi rizikos veiksniai, su kuriais susiduria Garantai

Emitentė ir Garantai 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 Emitentei būdinga rizika?“.

Kokia yra pagrindinė vertybiniais popieriais būdinga rizika?

a. Rizika, susijusi su Naujų 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 Naujas Obligacijas.

Negalėjimas apmokėti arba atpirkti Naujų Obligacijų suėjus mokėjimo terminui: Suėjus terminui, visa Naujų 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?

Naujų Obligacijų siūlymas

Emitentė siūlo iki 500,000 Naujų Obligacijų, kurių didžiausia bendra nominalioji vertė yra 50,000,000 EUR. Obligacijos siūlomos (i) viešo siūlymo būdu mažmeniniams investuotojams Estijoje, Latvijoje, Lietuvoje ir Vokietijoje (toliau – **Siūlymas mažmeniniams investuotojams**), (ii) siūlymo, kuriam taikoma išimtis, būdu išskirtinai profesionaliems investuotojams pagal Prospektų reglamento 2 straipsnio e punktą ir kitiems investuotojams pagal Prospektų reglamento 1 straipsnio 4 dalies a ir b punktus Europos ekonominės erdvės (toliau – **EEE**) valstybėse (toliau – **Siūlymas instituciniams investuotojams** ir kartu su Siūlymu mažmeniniams investuotojams – **Piniginis siūlymas**), ir (iii) viešo mainų siūlymo būdu (toliau – **Mainų siūlymas**), skirto 2013/2023 m. 50,000,000 EUR nominaliosios vertės obligacijų, kurių ISIN kodas XS2033386603 (toliau – **2019/2023 Obligacijos**) turėtojams (toliau – **2019/2023 Obligacijų savininkai**), susijusiu su jų keitimu į Naujas Obligacijas pagal Mainų siūlymo kvietime (kaip nurodyta toliau) pateiktas sąlygas (toliau kartu Mainų siūlymas, Siūlymas mažmeniniams investuotojams ir Siūlymas instituciniams investuotojams – **Siūlymas**). 2019/2023 m. Obligacijų savininkai, kurie priima Mainų siūlymą, taip pat gali piniginiu mokėjimu pasirašyti Naujų obligacijų, už kurias bus atsiskaitoma vienalaikiu vertybinių popierių bei lėšų pervedimo (angl. *delivery versus payment*) metodu (toliau – **Galimybė pirkti**).

Mainų siūlymo kvietimas bus paskelbtas 2023 m. kovo 1 d. Liuksemburgo vertybinių popierių biržos (www.luxse.com), Nasdaq Talino vertybinių popierių biržos (<http://www.nasdaqbaltic.com>), Frankfurto vertybinių popierių biržos (www.boerse-frankfurt.de) ir Emitentės interneto svetainėje (<https://iutecredit.com/prospectus/>).

2019/2023 m. Obligacijų savininkai, norintys pakeisti savo 2019/2023 Obligacijas ir jų Nurodymų pasiūlymas bus priimtas, už kiekvieną 2019/2023 Obligaciją, kurios nominalioji vertė yra 1,000.00 EUR, gaus dešimt (10) Naujų Obligacijų ir pinigų sumą, atitinkančią vieno procento (1 %) kiekvienos pakeistos 2019/2023 Obligacijos

nominaliosios vertės keitimo mokestį, nesumokėtas sukauptas palūkanas už kiekvieną pakeistą 2019/2023 Obligaciją ir skirtumą tarp kiekvienos Naujos Obligacijos emisijos kainos ir jos nominaliosios vertės.

Informacija apie kainodarą

Vienos Naujos Obligacijos siūlymo kaina (toliau – **Siūlymo kaina**) sieks nuo 96.5 % iki 99.5 % ir apie ją investuotojams bus pranešta 2023 m. kovo 31 d. pranešime apie kainos nustatymą (toliau – **Pranešimas apie kainos nustatymą**).

Siūlymo sąlygos

Siūlymui taikoma Minimalaus siūlymo sąlyga. „Minimalaus siūlymo sąlyga“ reiškia, kad jeigu pasibaigus Siūlymo laikotarpiui, nebuvo pateikta pardavimui pakankamai Pasirašymo įsipareigojimų (kaip nurodyta toliau), kad būtų gauta bent Minimali siūlymo suma, Siūlymas yra atšaukiamas.

Pasirašymo įsipareigojimai reiškia investuotojų pateiktus pavedimus įsigyti tam tikrą Naujų Obligacijų kiekį. 2019/2023 Obligacijų savininkai, norintys pakeisti savo 2019/2023 Obligacijas, gali tai padaryti pateikdami savo mainų nurodymus (toliau – **Mainų nurodymai**), o norintys pasinaudoti Galimybe pirkti – pateikdami pasirašymo nurodymus (toliau – **Pasirašymo nurodymai**, toliau kartu su Mainų nurodymais – **Nurodymų pasiūlymai**). Pasirašymo įsipareigojimai ir Nurodymų pasiūlymai kartu sudaro **Pasirašymo pasiūlymus**.

Pagrindinės sumos atskleidimas

Tikimasi, kad Naujų Obligacijų bendra pagrindinė suma bus nustatyta 2023 m. kovo 31 d. remiantis pasirašymo pavedimais, gautais vykdant Siūlymą instituciniams investuotojams, ir investuotojai bus apie tai informuoti 2023 m. kovo 31 d. pranešimu apie kainos nustatymą, kuriame taip pat bus nurodytos Siūlymo grynosios įplaukos, Naujų Obligacijų pasiūlymo kaina, sieksianti nuo 96.5 % iki 99.5%, visa Naujų Obligacijų bendra pagrindinė suma ir galutinė emisijos kaina (toliau – **Pranešimas apie kainos nustatymą**).

Pranešimas apie kainos nustatymą bus paskelbtas Liuksemburgo vertybinių popierių biržos (www.luxse.com), Nasdaq Talino vertybinių popierių biržos (www.nasdaqbaltic.com), Frankfurto vertybinių popierių biržos (www.boerse-frankfurt.de) ir Emitentės (<https://iutecredit.com/prospectus/>) internetinėse svetainėse.

Mainų siūlymo laikotarpis

Laikotarpis, per kurį galima pateikti Nurodymų pasiūlymus (toliau – **Mainų laikotarpis**), prasideda 2023 m. kovo 1 d. ir baigiasi 2023 m. kovo 29 d. 14:00 EET (toliau – **Dalyvavimo terminas**).

Emitentė gali bet kuriuo Mainų laikotarpio metu pratęsti ar sutrumpinti Mainų laikotarpį arba atšaukti Mainų siūlymą.

Piniginio siūlymo laikotarpis

Naujos Obligacijos gali būti pasirašomos per laikotarpį, kuris prasideda 2023 m. kovo 6 d. 10:00 EET laiku ir baigiasi 2023 m. kovo 31 d. 14:00 EET laiku (toliau – **Siūlymo laikotarpis**). Emitentė pasilieka teisę atšaukti Siūlymą arba pakeisti jo sąlygas, aprašytas šiame Prospekte.

Orientacinis Siūlymo tvarkaraštis

Mainų siūlymo kvietimo paskelbimas Emitentės internetinėje Svetainėje ir pranešimas per tarpusavio atsiskaitymo sistemą	2023 m. kovo 1 d.
Mainų laikotarpio pradžia	2023 m. kovo 1 d.
Siūlymo laikotarpio pradžia	2023 m. kovo 6 d.
Mainų laikotarpio pabaiga	2023 m. kovo 29 d.
Mainų siūlymo rezultatų paskelbimas	2023 m. kovo 30 d.
Siūlymo laikotarpio pabaiga ir Piniginio siūlymo rezultatų paskelbimas	2023 m. kovo 31 d.
Atsiskaitymas už Siūlymą	2023 m. balandžio 6 d.
Prekybos pradžia	2023 m. balandžio 6 d.

Platinimas ir paskirstymas

Emitentė planuoja priimti sprendimą dėl Naujų Obligacijų paskirstymo pasibaigus Mainų laikotarpiui ir Siūlymo laikotarpiui ir 2023 m. kovo 31 d. arba apytikriai tą dieną. Naujos Obligacijos bus paskirstytos Siūlyme dalyvaujantiems investuotojams laikantis šių principų:

- (i) Naujos Obligacijos pirmiausia paskirstomos investuotojams, pateikusiems Nurodymų pasiūlymus kaip Mainų siūlymo dalį, jei jie priimami, o vėliau – investuotojams, pateikusiems Pasirašymo įsipareigojimus;
- (ii) Perteklinio pasirašymo atveju, Emitentė turės teisę savo nuožiūra sumažinti arba atvesti atskirus Pasirašymo pasiūlymus pagal Siūlymą. Anksčiau minėto sakinio atžvilgiu, **Perteklinis pasirašymas** įvyks, jei bendra pateiktų Pasirašymo pasiūlymų suma viršys bendrą siūlomų Naujų Obligacijų nominaliąją vertę. Sumažinimo arba Pasirašymo pasiūlymų atmetimo atveju investuotojams bus gražinta atitinkama pasirašymo suma, jei tokia bus. Investuotojai per savo indėlių banką bus informuoti, kokia apimtimi jų pasirašymai buvo priimti;
- (iii) Naujų Obligacijų padalijimas mažmeniniams ir instituciniams investuotojams nėra nustatytas iš anksto. Emitentė nustatys tikslų paskirstymą vien tik savo nuožiūra;
- (iv) Esant toms pačioms aplinkybėms, visi investuotojai turi būti traktuojami vienodai, tuo tarpu, priklausomai nuo investuotojų skaičiaus ir susidomėjimo Siūlymu, Emitentė gali nustatyti mažiausią ir didžiausią Naujų Obligacijų, paskirstytų vienam investuotojui, skaičių, kuris bus taikomas tiek mažmeniniams, tiek instituciniams investuotojams;
- (v) Paskirstymu siekiama sukurti tvirtą ir patikimą investuotojų bazę Emitentei;
- (vi) Emitentė turi teisę teikti pirmenybę jos esamiems Akcininkams ir Emitentės obligacijų savininkams, lyginant su kitais investuotojais;
- (vii) Investuotojo galimai pateikti keli Pasirašymo įsipareigojimai sujungiami paskirstymo tikslais; ir
- (viii) Kiekvienam investuotojui, turinčiam teisę gauti Naujas Obligacijas, paskirstomas visas Naujų Obligacijų skaičius ir, jeigu reikalinga, paskirstytinų Naujų Obligacijų skaičius suapvalinamas iki artimiausio sveiką skaičiaus. Likusios Naujos Obligacijos, kurios negali būti paskirstytos naudojant pirmiau aprašytą procesą, bus paskirstytos investuotojams atsitiktine tvarka.

Emitentė planuoja paskelbti Siūlymo rezultatus ir paskirstymą 2023 m. kovo 31 d. arba apytikriai tą dieną per Nasdaq Talino vertybinių popierių biržos ir Frankfurto vertybinių popierių biržos informacines sistemas ir Emitento internetinėje svetainėje (<https://iutecredit.com/prospectus/>). Siūlymo rezultatai bus pranešti per Liuksemburgo finansų sektoriaus priežiūros komisiją (CSSF).

Atsiskaitymas

Investuotojams paskirstytas Naujas Obligacijas planuojama pervesti į jų vertybinių popierių sąskaitas 2023 m. balandžio 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 Naujas Obligacijas pagal Siūlyme skelbiamas sąlygas, arba (ii) taikant „be apmokėjimo“ (angl. *free of payment*) metodą, jei buvo pakeista Mainų siūlymo būdu. Naujų Obligacijų nuosavybės teisė bus perduota atitinkamiems investuotojams pervedus Naujas Obligacijas į jų vertybinių popierių sąskaitas.

Įtraukimas į prekybos sąrašus ir leidimas prekiauti

Siūlymo metu Emitentė pateiks prašymą dėl Naujų 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 Naujų Obligacijų įtraukimo į prekybos sąrašus ir leidimo jomis prekiauti diena yra 2023 m. balandžio 6 d.

Nors Emitentė dės visas pastangas ir sieks su tinkamu atidumu užtikrinti, kad Naujos Obligacijos būtų įtrauktos į prekybos sąrašus ir būtų leidžiama jomis prekiauti, Emitentė negali užtikrinti, jog Naujos 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 1,500,000 EUR, darant prielaidą, kad bus platinamos visos Naujos Obligacijos, kurių pagrindinė suma yra 50,000,000 EUR. Emitentė nereikalaus iš investuotojų padengti sąnaudų, išlaidų ar mokesčių.

Kodėl rengiamas šis Prospektas?

Naujos Obligacijos yra Emitento skolos finansavimo kapitalo rinkose dalis, ir šis Prospektas yra parengtas siekiant pakeisti 2019/2023 Obligacijas į Naujas Obligacijas ir gauti pajamų, jei tokių bus, iš Naujų Obligacijų išleidimo.

Naujos Obligacijos bus perduotos 2019/2023 metų obligacijų turėtojams mainais už 2019/2023 Obligacijas. Grupė panaudos už Naujas Obligacijas gautas grynąsias pajamas, jei tokių bus, išpirkti neišpirktas 2019/2023 Obligacijas, jei tokių bus, iki 2023 m. rugpjūčio 7 d. Investuotojai bus informuoti apie galutinę grynųjų pajamų sumą, jei tokia bus, Pranešime apie kainos nustatymą.

Naujų Obligacijų emisijai nesudaroma platinimo sutartis.

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