

I. PROSPEKTA KOPSAVILKUMS

1. iedaļa – Ievads un brīdinājumi

Ievads

Vērtspapīri

12% 2026. gada 3. jūnijam augstākās prioritātes nodrošinātās obligācijas ar termiņu 2030 par kopējo pamatsummu EUR 140,000,000 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 ("**Emitents**"). 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 Jaunās Obligācijas varētu piedāvāt un atļaut tirgot Frankfurtes biržas regulētajā tirgū (Vispārējais Standarts), Deutsche Börse AG obligāciju segmentā un Nasdaq Tallinas biržas regulētajā tirgū, prospektu ("**Prospekts**") 2026. gada 1. jūnija 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) 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 nekonekvents, 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 vai jebkurai 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 un Bridge Bank “lute Bank”, ir specializējušies patēriņa kredītu izsniegšanā, elektroniskās naudas maksājumu pakalpojumos, apdrošināšanas starpniecībā un aģentu pakalpojumos, kas ietver visaptverošu atbalstu atlīdzību izskatīšanā. Energbank ir komerciāla banka, kas darbojas Moldovā un Bridge Bank “lute Bank” ir komerciāla banka, kas darbojas Ukrainā.

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 1,7755% un netieši 42,2515% no Holdco balsstiesīgā pamatkapitāla un (ii) Tarmo Sild kungs, kam tieši pieder 2,7918% un netieši 33,8148% 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 2024. gada 31. decembrī un 2025. 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 2025. gada 31. decembrī un 2024. gada 31. decembrī, šī finanšu informācija ir iegūta no Emitenta revidētajiem finanšu pārskatiem par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī un 2024. gada 31. decembrī, kas ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības pieņemtajiem Starptautiskajiem Finanšu Pārskatu Standartiem (“**SFPS**”).

Neatkarīgā revidenta ziņojumā par Emitenta revidētajiem finanšu pārskatiem par finanšu gadu, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī, un uz minēto datumu ir ietverts šāds formulējums:

“*Norāde uz būtisku apstākli*

Mēs vēršam uzmanību uz finanšu pārskatu 18. piezīmi, kurā norādīts, ka salīdzinošā informācija, kas sniegta uz 2023. gada 31. decembri un par gadu, kas noslēdzās šajā datumā, ir koriģēta. Mūsu viedoklis par šo jautājumu nav mainījies.”

Atlasītie Emitenta apvienoto ienākumu pārskata dati (miljonos EUR)

EUR	01.01.2025- 31.12.2025 (revidēts)	01.01.2024- 31.12.2024 (revidēts)
Pārskata perioda peļņa	0.0	0.1

Atlasītie Emitenta finansiālā stāvokļa pārskata dati (miljonos EUR)

EUR	01.01.2025- 31.12.2025 (revidēts)	01.01.2024- 31.12.2024 (revidēts)
Kopējās saistības	188.2	123.7
Kopējās saistības un pašu kapitāls	188.5	123.9

Atlasītie Emitenta naudas plūsmas pārskata dati (miljonos EUR)

EUR	01.01.2025- 31.12.2025 (revidēts)	01.01.2024- 31.12.2024 (revidēts)
Neto naudas plūsma no saimnieciskās darbības	(55.2)	5.6
Neto naudas plūsma no finansēšanas darbībām	56.7	(5.6)
Neto naudas plūsma no ieguldīšanas darbībām	0.0	0.0

Kādi ir galvenie riski, kas ir raksturīgi Emitentam?

a. Risks attiecībā uz uzņēmumu Grupas saimniecisko darbību un nozari

Regulatīvie, operacionālie un ģeopolitiskie riski: Pēc Bridge Bank "lute Bank" iegādes Ukrainā, Grupai kļūva saistošs Ukrainas banku darbības regulējums un uzraudzība, tostarp kapitāla pietiekamības, likviditātes, pārskatu sniegšanas, korporatīvās pārvaldības un prudenācijai prasībām, ko noteikusi Ukrainas Nacionālā banka. Tāpat Grupa ir izveidojusi grupas iekšējo uzņēmumu/grupu *lute Fintech*, lai izstrādātu un nodrošinātu tehnoloģiskos risinājumus, kas atbalsta noteiktus Grupas darbības virzienus, tostarp Bridge Bank „lute Bank” darbību atbalstam. Lai gan lute Fintech pati par sevi nav regulēta finanšu iestāde, tās darbība ir cieši saistīta ar Grupas regulētajām darbībām. Tā rezultātā, Grupa var tikt netieši pakļauta regulatīvajiem, darbības un atbilstības riskiem, kas izriet no banku un finanšu pakalpojumu atbalstam paredzēto tehnoloģiju izmantošanas, izstrādes un uzturēšanas, tostarp prasībām attiecībā uz datu aizsardzību, kiberdrošību, darbības noturību, ārpakalpojumiem, modeļu pārvaldību un uzraudzības iestāžu gaidām, kas piemērojamas regulētiem subjektiem, kuri paļaujas uz trešo personu vai grupas iekšējo pakalpojumu sniedzējiem.

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 mārketinga 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 kredīšanas 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 („BGN”), Moldovas leja (“MDL”), Albānijas leks (“ALL”), Ukrainas grivna („UAH”) un Ziemeļmaķedonijas denārs (“MKD”). 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 kredītspēju un/vai nodrošinājuma vērtību joprojām ir sarežģīti. Grupas kredīšanas 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, kas reglamentē patērētāju kredīšanas tirgu, ieskaitot atbildīgu kredīšanas praksi, procentu likmju ierobežojumus, informācijas atklāšanas prasības, datu aizsardzības regulējumu, godīgu attieksmi attiecībā pret klientiem, kā arī piemērojamo maksājumu un banku darbību regulējošo noteikumu neievērošana 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 ilgspēju.

d. Iekšējās kontroles risks

Mūsu patieso labuma guvēju intereses var būt pretrunā ar obligāciju turētāju interesēm (“Turētāji”): Grupu eventuāli kontrolē vairākas fiziskās personas (skatīt sadaļu „Informācija par Grupu – Patiesie labuma guvēji”). Šīm personām ir un arī turpmāk saglabāsies iespēja ietekmēt Grupas tiesisko un kapitāla struktūru, kā arī ikdienas saimniecisko darbību, tostarp tiesības iecelt amatā un atsaukt no

amata pārvaldes institūciju locekļus, kā arī apstiprināt citas būtiskas izmaiņas Grupas darbībā. Patieso labuma guvēju intereses noteiktos gadījumos var atšķirties ar Turētāju interesēm, it īpaši, ja Grupa saskaras ar finansiālām grūtībām vai nespēj laikus pildīt savas parādsaistības to izpildes termiņā. Patiesie labuma guvēji var būt ieinteresēti piesaistīt finansējumu vai veikt citus darījumus, kas, pēc viņu ieskatiem, varētu palielināt viņu ieguldījumu vērtību, pat ja šādi darījumu rezultātā varētu palielināt Grupas parādsaistību apmēru, aktīvu pārdošanu vai citādi vājināt Grupas spēju veikt maksājumus saskaņā ar Jaunajām Obligācijām.

3. iedaļa – vērtspapīri

Kādas ir vērtspapīru galvenās iezīmes?

Veids, kategorija un ISIN

12% augstākas prioritātes nodrošinātās Obligācijas ar termiņu 2030. gada 6. decembris par kopējo pamatsummu EUR 140,000,000 ("**Jaunās Obligācijas**"), kas tiks konsolidētas un veidos vienotu sēriju ar esošajām EUR 160 000 000 12% augstākas prioritātes nodrošinātajām obligācijām 2025/2030, ("**Esošās Obligācijas**", kopā ar Jaunajām Obligācijām — "**Obligācijas**") kas maksājamas uzrādītājam, ar ISIN XS3047514446.

Jauno Obligāciju skaits, denominācija, valūta un termiņš

EUR 140,000,000 Jaunajām Obligācijām ar katras nominālvērtību EUR 100.00 apmērā un ar termiņu no 2026. gada 6. jūnijam līdz 2030. gada 6. decembrim.

Jaunajām Obligācijām piesaistītās tiesības

Jaunās Obligācijas piešķir procentus no (un ieskaitot) 2026. gada 6. jūnijam līdz (bet neieskaitot) 2030. gada 6. decembrim ar likmi 12procenti gadā. Procenti ir maksājami (i) reizi pusgadā ar pēcapmaksu katra gada 6. jūnijā un 6. decembrī pirmos 48 mēnešus pēc 2025. gada 6. jūnija ("**Esošo Sākotnējo Obligāciju Emitēšanas Datums**") un (ii) reizi ceturksnī ar pēcapmaksu katra gada 6. septembrī, 6. decembrī, 6. jūnijā un 6. martā no datuma, kas iestājas, kad pagājuši 48 mēneši no Esošo Sākotnējo Obligāciju Emitēšanas Datuma.

Jaunās 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), luteCredit Albania SH.A (Albānija), luteCredit Bulgaria EOOD (Bulgārija) un luteCredit 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 Jaunajām Obligācijām saskaņā ar noteikumiem un nosacījumiem.

Jauno Obligāciju statuss un reitings

Jaunās Obligācijas reglamentē Luksemburgas tiesību akti un tās ir uzrādītāja obligācijas saskaņā ar Luksemburgas piemērojamiem tiesību aktiem. Jaunās 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.

Jauno Obligāciju nodošana

Jaunās Obligācijas ir brīvi nododamas, bet to turētājiem var tikt piemēroti pirkšanas vai nodošanas ierobežojumi attiecībā uz Jaunajām 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 Jauno Obligāciju tirdzniecību Frankfurtē regulētajā tirgū un

Nasdaq Tallinas biržas regulētajā tirgū ar kopējo pamatsummu EUR 140,000,000 un katras nominālvērtību EUR 100.00 apmērā, lai tās konsolidētu un veidotu vienu sēriju kopā ar Esošajām Obligācijām.

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.	<i>Iute Group AS (Igaunija)</i> kā Galvinieks	52990040ZC8FL1781027	Maakri 19/1, 10145 Tallina, Igaunija	Grupas holdinga sabiedrība
2.	<i>IuteCredit Albania SH.A (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, Albānija	Patēriņa aizdevumu izsniegšana fiziskām personām
3.	<i>IuteCredit Bulgaria EOOD (Bulgārija)</i> kā Galvinieks	894500DAE3EKGFS1GY95	38 Cherkovna str., floor 1, office 4, 1505 Sofija, Bulgārija	Patēriņa aizdevumu izsniegšana fiziskām personām
4.	<i>O.C.N. “IUTE CREDIT” S.R.L. (Moldova)</i> kā Galvinieks	894500DIEBYHNGXRHU02	MD-2004, bul. Stefan cel Mare si Sfant 182 (5 th floor), Kišiņeva, Moldova	Patēriņa aizdevumu izsniegšana fiziskām personām
5.	<i>IuteCredit Macedonia DOOEL Skopje (Ziemeļmakedonija)</i> 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 Iute Group AS uz un par (i) par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2025.gada 31. decembrī un 2024. gada 31. decembrī. Šī informācija ir iegūta no revidētajiem konsolidētajiem finanšu pārskatiem uz un par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2025.gada 31. decembrī un 2024. gada 31. decembrī, kas sagatavoti saskaņā ar Starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (“SFPS”), un (ii) trīs mēnešu periodiem, kas noslēdzās 2026. gada 31. martā un 2025. gada 31. martā iegūti no Iute Group AS nerevidētajiem konsolidētajiem starpperioda finanšu pārskatiem uz un par trīs mēnešu periodu, kas noslēdzās 2026. gada 31. martā, kuri sagatavoti saskaņā ar Starptautisko grāmatvedības standartu “Starposma Finanšu Pārskati” (angļu valodā – “Interim Financial Reporting”) (34. SGS) (angļu valodā – “IAS”).

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

EUR	01.01.2025-31.12.2025 (revidēts)	01.01.2024-31.12.2024 (revidēts)	01.01.2026-31.03.2026 (nerevidēts)	01.01.2025-31.03.2025 (nerevidēts)
Kopējie apvienotie	8.5	10.6	1.0	2.4

ienākumi par periodu				
<i>Atlasītie lute Group AS finansiālā stāvokļa pārskata dati (miljonos EUR)</i>				
EUR	01.01.2025- 31.12.2025 (revidēts)	01.01.2024- 31.12.2024 (revidēts)	01.01.2026- 31.03.2026 (nerevidēts)	01.01.2025- 31.03.2025 (nerevidēts)
Kopējās saistības	430.0	341.2	445.4	354.0
Kopējās saistības un pašu kapitāls	510.6	415.7	527.0	430.5

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

EUR	01.01.2025- 31.12.2025 (revidēts)	01.01.2024- 31.12.2024 (revidēts)	01.01.2026- 31.03.2026 (nerevidēts)	01.01.2025- 31.03.2025 (nerevidēts)
Neto naudas plūsma no saimnieciskās darbības	(17.0)	(7.7)	(2.6)	0.6
Neto naudas plūsma no finansēšanas darbībām	42.9	(4.8)	5.9	4.8
Neto naudas plūsma no ieguldījumu darbībām	(9.2)	(2.9)	(3.2)	(1.3)

Turpmāk norādītajās tabulās ir iekļauta atlasītā galvenā finanšu informācija par luteCredit Albania SH.A uz un par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī un 2024. gada 31. decembrī. Šī informācija ir iegūta no luteCredit Albania SH.A revidētajiem finanšu pārskatiem par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī un 2024. 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	01.01.2025- 31.12.2025 (revidēts)	01.01.2024- 31.12.2024 (revidēts)
Kopējie apvienotie ienākumi par gadu/periodu	421.9	460.3

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

ALL	01.01.2025- 31.12.2025 (revidēts)	01.01.2024- 31.12.2024 (revidēts)
Kopējās saistības	7.941	6.144
Kopējās saistības un pašu kapitāls	10.504	8.441

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

ALL	01.01.2025- 31.12.2025 (revidēts)	01.01.2024- 31.12.2024 (revidēts)
Neto naudas plūsmas no saimnieciskās darbības	(942.0)	(821.8)
Neto naudas plūsmas no finansēšanas darbībām	1.535.6	880.5
Neto naudas plūsmas no ieguldījumu darbībām	(13.2)	(32.3)

Turpmāk norādītajās tabulās ir iekļauta atlasītā galvenā finanšu informācija par luteCredit Bulgaria EOOD par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī un 2024. gada 31. decembrī. Šī informācija ir iegūta no luteCredit Bulgaria EOOD's revidētajiem finanšu pārskatiem par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī un 2024. gada 31. decembrī, finanšu pārskati tika sagatavoti saskaņā ar SFPS .

Neatkarīga revidenta ziņojums luteCredit Bulgaria EOOD revidētajos finanšu pārskatos uz un par finanšu gadu, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī, ietver šādu tekstu:

“Būtiska nenoteiktība saistībā ar Uzņēmuma darbības nepārtrauktības pieņemumu

Mēs vēršam uzmanību uz Finanšu pārskatu Pielikumu Nr.4 “Uzņēmums, kas veic saimniecisko darbību”, kurā teikts, ka Sabiedrība uzrādīja neto zaudējumus BGN 2,269 tūkstošu apmērā par gadu, kas noslēdzās 2024. gada 31. decembrī, uzkrātie zaudējumi uz 2024. gada 31. decembri sastādīja BGN 11,951 tūkstošus. Naudas plūsma no pamatdarbības ir negatīva BGN 11,100 tūkstošu apmērā. Uz 2024. gada 31. decembri luteCredit Bulgaria EOOD parakstītais kapitāls sastāda BGN 17,200 tūkstoši, kas pārsniedz Sabiedrības neto aktīvus šajā datumā par BGN 14,220 tūkstošiem. Sabiedrība atrodas maksātnespējas stāvoklī Komerclikuma 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 oficiālu garantiju no kapitāla īpašniekiem par nepieciešamību nodrošināt atbalstu, lai Sabiedrība spētu izpildīt savas saistības. Mūsu viedoklis par šo jautājumu nav mainījies.”

Neatkarīga revidenta ziņojums luteCredit Bulgaria EOOD revidētajos finanšu pārskatos par finanšu gadu, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī, ietver šādu tekstu:

“Būtiska nenoteiktība saistībā ar Uzņēmuma darbības nepārtrauktības pieņemumu

Mēs vēršam jūsu uzmanību uz Finanšu pārskatu Pielikumu Nr.4 “Uzņēmums, kas veic saimniecisko darbību”, kurā norādīts, ka Sabiedrība uzrādīja neto zaudējumus BGN 6,984 tūkstošu apmērā par gadu, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī, uz šo datumu uzkrātie zaudējumi kopā sastāda BGN 14,220 tūkstošus. Naudas plūsma no pamatdarbības ir negatīva BGN 13,472 tūkstošu apmērā. Uz 2025. gada 31. decembri “luteCredit Bulgaria” EOOD parakstītais kapitāls sastāda BGN 23,200 tūkstošus, kas pārsniedz Sabiedrības neto aktīvus šajā datumā par BGN 21,204 tūkstošiem. Sabiedrība atrodas maksātnespējas stāvoklī Komerclikuma 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 oficiālu garantiju no kapitāla īpašniekiem par nepieciešamību nodrošināt 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	01.01.2025- 31.12.2025 (revidēts)	01.01.2024- 31.12.2024 (revidēts)
Kopējie apvienotie ienākumi par gadu/periodu	(7.0)	(2.3)

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

BGN	01.01.2025- 31.12.2025 (revidēts)	01.01.2024- 31.12.2024 (revidēts)
Kopējās saistības	33.5	33.0
Kopējās saistības un pašu kapitāls	35.5	36.0

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

BGN	01.01.2025- 31.12.2025	01.01.2024- 31.12.2024
-----	---------------------------	---------------------------

	(revidēts)	(revidēts)
Neto naudas plūsmas no saimnieciskās darbības	(3.1)	(13.7)
Neto naudas plūsmas no finansēšanas darbībām	3.0	15.5
Neto naudas plūsmas no ieguldījumu darbībām	(0.1)	(0.1)

Turpmāk norādītajās tabulās ir iekļauta atlasītā galvenā finanšu informācija par O.C.N. "IUTE CREDIT" S.R.L. par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī un 2024. 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 2025. gada 31. decembrī un 2024. gada 31. decembrī. Šie finanšu pārskati par O.C.N. "IUTE CREDIT" S.R.L. ir sagatavoti saskaņā ar SFPS.

Neatkarīga revidenta ziņojums O.C.N. „IUTE CREDIT” S.R.L. revidētajos finanšu pārskatos par finanšu gadu, kas noslēdzas 2024. gada 31. decembrī, ietver šādu tekstu:

“Norāde uz būtisku apstākli— uzskaites pamats un lietošanas ierobežojums

Mēs vēršam uzmanību uz šo īpaša mērķa finanšu pārskatu paragrāfu Sagatavošanas pamats, kurā aprakstīts uzskaites pamats. Īpaša mērķa finanšu pārskati ir sagatavoti, lai nodrošinātu atbilstību ES Prospektu regulas 2017/1129 prasībām un lai tos iekļautu piedāvājuma dokumentā. Tādēļ īpaša mērķa finanšu pārskati var nebūt piemēroti izmantošanai citam mērķim. Mūsu viedoklis par šo jautājumu nav mainījies.”

Neatkarīga revidenta ziņojums O.C.N. „IUTE CREDIT” S.R.L. revidētajos finanšu pārskatos par finanšu gadu, kas noslēdzas 2025. gada 31. decembrī, ietver šādu tekstu:

“Norāde uz būtisku apstākli— uzskaites pamats un lietošanas ierobežojums

Mēs vēršam uzmanību uz šo īpaša mērķa finanšu pārskatu paragrāfu Sagatavošanas pamats, kurā aprakstīts uzskaites pamats. Īpaša mērķa finanšu pārskati ir sagatavoti, lai nodrošinātu atbilstību ES Prospektu regulas 2017/1129 prasībām un lai tos iekļautu piedāvājuma dokumentā. Tādēļ īpaša mērķa finanšu pārskati var nebūt piemēroti izmantošanai citam mērķim. Mūsu viedoklis par šo jautājumu nav mainījies.”

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

MDL	01.01.2025- 31.12.2025 (revidēts)	01.01.2024- 31.12.2024 (revidēts)
Kopējie apvienotie ienākumi par gadu/periodu	14.7	39.3

Atlasītie O.C.N. "IUTE CREDIT" S.R.L. finanssiālā stāvokļa pārskata dati (miljonos MDL)

MDL	01.01.2025- 31.12.2025 (revidēts)	01.01.2024- 31.12.2024 (revidēts)
Kopējās saistības	1.102.1	792.3
Kopējās saistības un pašu kapitāls	1.666.6	1.359

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

MDL	01.01.2025-	01.01.2024-
-----	-------------	-------------

	31.12.2025 (revidēts)	31.12.2024 (revidēts)
Neto naudas plūsma no saimnieciskās darbības	(146.1)	(31.1)
Neto naudas plūsma no finansēšanas darbībām	155.9	(22.5)
Neto naudas plūsma no ieguldījumu darbībām	(1.1)	(0.4)

Turpmāk norādītajās tabulās ir iekļauta atlasītā galvenā finanšu informācija par luteCredit Macedonia DOOEL Skopje par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī un 2024. gada 31. decembrī. Šī informācija ir iegūta no luteCredit Macedonia DOOEL Skopje revidētajiem finanšu pārskatiem par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī un 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 2024. gada 31. decembrī, ietver šādu tekstu:

“Norāde uz būtisku apstākli

Nemainot mūsu viedokli, mēs vēršam uzmanību Piezīmei Nr.24.a., kas norāda, ka uz 2024. gada 31. decembri saskaņā ar Nodrošinājuma Aģenta Līgumu starp luteCredit Finance S.A.R.L Luxembourg un Greenmark Restriction Solutions GMBH Germany, luteCredit 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 luteCredit 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.”

Neatkarīga revidenta ziņojums luteCredit Macedonia DOOEL Skopje revidētajos finanšu pārskatos par finanšu gadu, kas noslēdzās 2025. gada 31. decembrī, ietver šādu tekstu:

“Norāde uz būtisku apstākli

Nemainot mūsu viedokli, mēs vēršam uzmanību Piezīmei Nr.23(a), kas norāda, ka uz 2025. gada 31. decembri saskaņā ar Pilnvarojuma Līgumu starp luteCredit Finance S.à r.l., Luxembourg un Greenmark Restructuring Solutions GmbH, Germany, Sabiedrība ir iekļājusī savu izdoto kredītu debitoru parādus un izrakstījusi parādzīmi garantijas veidā par labu Greenmark Restructuring Solutions GmbH, Germany, ar ko tā uzņemas visas saistības, kas izriet no obligācijām, ko izdevusi luteCredit Finance S.à r.l., Luxembourg, EUR 225 miljonu apmērā.

Pamatojoties uz pievienotajiem finanšu pārskatiem, no 2025. gada 31. decembra Sabiedrības aktīvu kopsumma sastāda EUR 60.2 miljonus. *Mūsu viedoklis par šo jautājumu nav mainījies.”*

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

MKD	01.01.2025- 31.12.2025 (revidēts)	01.01.2024- 31.12.2024 (revidēts)
Kopējie apvienotie ienākumi par gadu/periodu	226.7	120.2

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

MKD	01.01.2025- 31.12.2025 (revidēts)	01.01.2024- 31.12.2024 (revidēts)
-----	---	---

Kopējās saistības	3.135.8	2,110.9
Kopējās saistības un pašu kapitāls	3.699.6	2,487.0

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

MKD	01.01.2025- 31.12.2025 (revidēts)	01.01.2024- 31.12.2024 (revidēts)
Neto naudas plūsma no saimnieciskās darbības	(594.1)	(41.8)
Neto naudas plūsma no finansēšanas darbībām	703.2	1.1
Neto naudas plūsma no ieguldījumu darbībām	15.5	(17.0)

Ticamākie riska faktori, kas raksturīgi Galvniekiem un Parādzīmes devējam

Emitentu, Galvniekus 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 Jauno Obligāciju raksturu saistītais risks

Grupai 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 Jaunajām Obligācijām.

Nespēja atmaksāt vai atpirkt Jaunās Obligācijas termiņa beigās: termiņa beigās iestājas pienākums samaksāt visu Jauno 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?

Iekļaušana biržas sarakstā un Pielaišana tirdzniecībai

Emitents pieteiksies Jauno Obligāciju iekļaušanai biržas sarakstā un to pielaišanai tirdzniecībai Nasdaq Tallinnas biržas un Frankfurtes biržas regulētajos tirgos (Vispārējais Standarts), Deutsche Börse AG obligāciju segmentā. Paredzamais Jauno Obligāciju iekļaušanas biržas sarakstā un pielaišanas tirdzniecībai datums ir aptuveni 2026. gada 4. jūnijam.

Lai gan Emitents pieliks visas pūles un pienācīgu uzmanību, lai nodrošinātu Jauno Obligāciju iekļaušanu biržas sarakstā un pielaišanu tirdzniecībai, Emitents nevar nodrošināt, ka Jaunās Obligācijas tiks iekļautas biržas sarakstā un pielaišanas tirgošanai Nasdaq Tallinnas biržas vai Frankfurtes biržas regulētajos tirgos (Vispārējais Standarts), Deutsche Börse AG obligāciju segmentā.

Kāpēc tiek gatavots šis Prospekts?

Jaunās Obligācijas ir daļa no Emitenta parādu finansējuma kapitāla tirgos, un šis Prospekts ir sagatavots ar mērķi iekļaut Jaunās Obligācijas tirdzniecībā Frankfurtes biržas regulētajā tirgū (Vispārējais Standarts), Deutsche Börse AG obligāciju segmentā un Nasdaq Tallinn biržas Baltijas regulētajā tirgū saskaņā ar Noteikumiem, kā arī lai gūtu ieņēmumus, ja tādi būs, no Jauno Obligāciju emisijām, un, lai novērstu jebkādas šaubas, netiek izteikts piedāvājums apmainīt vai iegādāties

jebkādas Jaunās Obligācijas.

Jauno Obligāciju neto ieņēmumus, aptuveni EUR 136,300,000 apmērā, Grupa izmantos esošo parādsaistību refinansēšanai un vispārējiem komercdarbības mērķiem, tostarp izaugsmes finansēšanai esošajos un nākotnes tirgos, kā arī iespējamām iegādēm. Emitents aizdos iegūtos līdzekļus Holdco un/vai Grupas sabiedrībām pēc nepieciešamības.

Uz Jauno Obligāciju emisiju neattiecas emisijas izplatīšanas līgums.

Nav būtisku interešu konfliktu saistībā ar Jauno Obligāciju iekļaušanu tirdzniecībā Frankfurtē Fondu biržas regulētajā tirgū (Vispārējais Standarts), Deutsche Börse AG obligāciju segmentā un Nasdaq Tallinas 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.