

## I. PROSPEKTA KOPSAVILKUMS

### 1. iedaļa – Ievads un brīdinājumi

#### Ievads

##### Vērtspapīri

11% 2023.gada 6.aprīļa augstākā līmeņa nodrošinātās obligācijas ar termiņu 2026.gada 6.oktobrī par kopējo pamatsummu līdz EUR 50,000,000 ar ISIN XS2378483494.

##### Emitents

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

##### Kompetentā iestāde, kas apstiprina prospektu un apstiprinājuma datumu

Lai Jaunās Obligācijas varētu piedāvāt un atļaut tirgot Frankfurtes tirgū regulētajā biržā un Tallinas tirgū regulētajā biržā, 2023.gada 1.martā Prospektu ir apstiprinājusi Luksemburgas Komisija finanšu nozares pārraudzībai (*Commission de Surveillance du Secteur Financier – “CSSF”*) ar adresi 283, route d’ Arlon, L-1150 Luksemburga, Luksemburgas Lielhercogiste. Tā tālruna numurs ir +352 26 25 1 - 1 (sadale), tā faksa numurs ir +352 26 25 1 – 2601 un tā e -pasts ir [direction@cssf.lu](mailto:direction@cssf.lu).

#### Brīdinājumi

Šis kopsavilkums ir jālasa kā ievads Prospektā.

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 tad, ja 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 AS luteCredit Europe, 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, EST-10145 Tallinna, Igaunija (“**HoldCo**”).

##### Galvenās darbības

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

Emitents un konsolidētie HoldCo koncerna uzņēmumi, tostarp luteCredit Albania SHA (“ICA” vai (“Pakārtotais Galvinieks” un kopā ar Emitentu un Holdco “**Grupa**”, izņemot Energbank, ir specializējušies patērīna kredītu izsniegšanā fiziskām personām. Energbank ir komerciāla banka, kas darbojas Moldovā.

#### Galvenie dalībnieki (kapitāla daļu īpašnieki)

Šajā tabulā ir norādīta līdzdalība Emitenta pamatkapitālā šā Prospekta datumā:

	<b>Informācija par turētāju</b>	<b>Daļu skaits</b>	<b>%</b>
1	<b>AS luteCredit Europe</b>	12,000	100%
	<b>Summa</b>	<b>12,000</b>	<b>100%</b>

Šā Prospekta datumā Emitenta patiesie labuma guvēji ir: i) Allar Niinepuu kungs, kam pieder tieši 0,64% un netieši 44,91% no HoldCo balsstiesīgā pamatkapitāla un (ii) Tarmo Sild kungs, kam pieder tieši 1,96% un netieši 35,93% no HoldCo balsstiesīgā pamatkapitāla. HoldCo atlikušais balsstiesīgais kapitāls ir sadalīts.

#### Galvenie pārvaldības vadītāji

Emitentu pašlaik pārvalda pārvaldnieku valde, kas sastāv no viena A klases vadītāja un diviem B klases vadītājiem un tie ir: Kristel Kurvits kundze, A klases vadītājs, Ann Leonie R Lauwers kundze, B klases vadītājs un Pieter Adriaan C.S. van Nugteren kunga, B klases vadītājs, visi iecelti uz nenoteiktu laiku.

#### Ieceltais revidents

Ieceltais revidents (*réviseur d'entreprises agréé*) par finanšu gadiem, kas beidzas 2020.gada 31.decembrī un 2021.gada 31.decembrī, ir KPMG Luxembourg (*société coopérative*), kas reģistrēts saskaņā ar Luksemburgas Lielhercogistes likumiem, 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 Luxembourg ir Luksemburgas pilnvaroto revidentu institūta (*Institut des réviseurs d'entreprises*) loceklis.

#### **Kāda ir galvenā finanšu informācija par Emitentu?**

Turpmākajās tabulās ir galvenā atlasītā finanšu informācija par luteCredit Finance S.à r.l. par laika periodu no 2020.gada 1.janvāra līdz 2020.gada 31.decembrim, no 2021. gada 1. janvāra līdz 2021.gada 31.decembrim un par sešu mēnešu periodiem, kas noslēdzās 2022.gada 30.jūnijā un 2021.gada 30.jūnijā. Šī finanšu informācija ir iegūta no luteCredit Finance S.à r.l. revidētajiem finanšu pārskatiem par periodu no 2021.gada 1.janvāra līdz 2021.gada 31.decembrim un luteCredit Finance S.à r.l. nerevidētā starpposma finanšu pārskata, sākot no un par sešu mēnešu periodu, kas noslēdzās 2022. gada 30. jūnijā. Šādi luteCredit. S.à r.l. finanšu pārskati ir sagatavoti saskaņā ar Eiropas Savienības pieņemtajiem starptautiskajiem finanšu pārskatu standartiem (“**SFPS**”).

#### *Atlasītie Emitenta apvienoto ienākumu pārskata dati (miljonos EUR)*

EUR	01.01.2021- 31.12.2021 (revidētie)	01.01.2020- 31.12.2020 (revidētie)	01.01.2022- 30.06.2022 (nerevidētie)	01.01.2021- 30.06.2021 (nerevidētie)
Kopējie apvienotie	0.02	0.3	0.0	0.0

ienākumi par gadu/periodu				
---------------------------	--	--	--	--

*Atlasītie Emitenta finansiālā stāvokļa pārskata dati (miljonos EUR)*

EUR	01.01.2021-31.12.2021 (revidētie)	01.01.2020-31.12.2020 (revidētie)	01.01.2022-30.06.2022 (nerevidētie)
Kopējās saistības	124.2	46.6	124.0
Kopējās saistības un pašu kapitāls	124.3	46.7	124.1

*Atlasītie Emitenta naudas plūsmas pārskata dati (miljonos EUR)*

EUR	01.01.2021-31.12.2021 (revidētie)	01.01.2020-31.12.2020 (revidētie)	01.01.2022-30.06.2022 (nerevidētie)	01.01.2021-30.06.2021 (nerevidētie)
Neto naudas plūsma no saimnieciskās darbības	(60,4)	(4,9)	(0,4)	3,2
Neto naudas plūsma no finansēšanas darbībām	68,2	4,9	(7,4)	-3,3
Neto naudas plūsma no ieguldīšanas darbībām	0,0	0,0	0,0	0,0

***Kādi ir galvenie riski, kas ir raksturīgi Emitentam?***

a. Risks attiecībā uz uzņēmumu Grupas saimniecisko darbību un nozari

Nākotnes perspektīvas: Mums ir ierobežota darbības vēsture progresīvā nozarē, kas var neattīstīties, kā paredzēts. 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 brokeru tīklu, (v) veiksmīgi izstrādāt un ieviest jaunus produktus, (vi) sekmīgi konkurēt ar citiem uzņēmumiem, kas pašlaik ir vai var iesaistīties patērētāju kredītēšanas darbības jomā, (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 jaunos 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.

Grūtības novērtējot potenciālo klientu kredītrisku: neskatoties uz Grupas kredītreitinga vērtēšanas sistēmu, ne vienmēr ir iespējams pareizi novērtēt katra potenciālā klienta pašreizējo finansiālo stāvokli un noteikt viņa kredīspēju un/vai nodrošinājuma vērtību. Grupas kredītēšanas lēmumi daļēji balstās uz pieteikuma iesniedzēju sniegto informāciju. Potenciālie klienti var krāpnieciski sniegt nepatiesu informāciju, ar kuru, ja netiek saņemts brīdinājums par krāpšanu, Grupa var pamatot savu kredītvērtējumu. Potenciālo klientu kredītriska nepareizas novērtēšanas risks sakarā ar klienta novērtēšanas kļūdu Grupas sistēmā vai krāpnieciskai nepatiesas informācijas saņemšanai no klienta var radīt nelabvēlīgu finansiālu ietekmi uz Grupas biznesu, finansiālo stāvokli, saimnieciskās darbības

rezultātiem, perspektīvām vai naudas plūsmām un var pat izraisīt normatīvas sankcijas (tostarp naudas sodu un līgumsodu uzlikšanu, saimnieciskās darbības apturēšanu vai mūsu licenču atsaukšanu).

Ārvalstu valūtas riski: Grupa darbojas dažādās jurisdikcijās un nodrošina aizdevuma produktus vietējās valūtās: Bulgārijas leva, Moldāvijas leja, Albānijas leks, Ziemeļmaķedonijas denārs un Bosnijas un Hercegovinas konvertējamā marka. Tādējādi tās darbības rezultāti ir pakļauti ārvalstu valūtu kursu svārstībām un jebkādi trūkumi ārvalstu valūtu risku pārvaldībā var būtiski nelabvēlīgi ietekmēt Grupas uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli, saimnieciskās darbības rezultātus, perspektīvas vai naudas plūsmas.

b. Riski, kas saistīti ar Grupas finansiālo stāvokli

Izmaiņas mūsu apgrozāmā kapitāla vajadzībās: mūsu apgrozāmā kapitāla vajadzības var ievērojami atšķirties atkarībā no tirgus, daļēji atkarībā no atšķirībām pieprasījumā pēc patēriņa kredītu izsniegšanas. Ja mūsu pieejamā naudas plūsma no saimnieciskās darbības operācijām nav pietiekama, lai finansētu mūsu pastāvīgās finansiālās vajadzības, mums būtu jāizskata mūsu naudas bilance un pieejamās kredītiespējas, lai apmierinātu šīs vajadzības, kā arī potenciālie papildu kapitāla avoti.

Parādsaistību līmenis: mums ir ievērojamas parādsaistības, un mums var rasties papildu parādsaistības. Mūsu lielais parādsaistību līmenis varētu būtiski ietekmēt Obligāciju turētājus. Mūsu parādsaistību augstais līmenis un no tā izrietošās sekas varētu būtiski kaitēt mūsu uzņēmējdarbībai, finansiālajam stāvoklim un saimnieciskās darbības rezultātiem. Mēs sagaidām, ka mēs iegūsim līdzekļus, lai segtu mūsu izdevumus un izpildītu mūsu parādsaistības pirmām kārtām no mūsu saimnieciskās darbības operācijām.

Likviditātes riski: Grupa ir pakļauta likviditātes riskiem, kas rodas no neatbilstībām starp aktīvu un pasīvu realizācijas termiņiem, kas var liegt tai savlaicīgi izpildīt saistības. Ja īstermiņa un, jo īpaši, ilgtermiņa finansējums no starptautiskajiem kapitāla tirgiem nav pieejams vai ja rodas realizācijas termiņu neatbilstība starp tās aktīviem un pasīviem, tam var būt būtiska nelabvēlīga ietekme uz Grupas uzņēmējdarbību, finansiālo stāvokli, darbības rezultātiem, perspektīvām vai naudas plūsmām.

c. Tiesiskais un normatīvais risks

Atsevišķās valstīs, kurās Grupa darbojas, pastāv korupcijas pārkāpumu riski. Pretkorupcijas likumu, tostarp pret-kukuļdošanas regulējuma neievērošana, var izraisīt sodus un sankcijas, kas var būtiski kaitēt mūsu reputācijai un uzņēmējdarbībai.

d. Iekšējās kontroles risks

Mūsu patieso labuma guvēju intereses var būt pretrunā ar Obligāciju turētāju interesēm: Grupu eventuāli kontrolē vairākas fiziskās personas. Galējo patieso labuma guvēju intereses atsevišķos gadījumos var būt pretrunā ar turētāju interesēm, jo īpaši, ja Grupa saskaras ar finansiālām grūtībām vai ja mēs nespējam samaksāt savus parādus, kad ir iestājies izpildes termiņš. Galējie faktiskie īpašnieki varētu būt ieinteresēti arī veikt finanšu darījumus vai citus darījumus, kas pēc viņu ieskatiem varētu palielināt pašu kapitāla ieguldījumu vērtību, lai gan šādi darījumi varētu palielināt Grupas parādsaistības, radīt nepieciešamību Grupai pārdot aktīvus vai citādi ietekmēt mūsu spēju veikt maksājumus saskaņā ar Jaunajām Obligācijām. Jebkuram potenciālam konfliktam starp netieši kontrolējošo kapitāla daļu īpašnieku vai faktisko labuma guvēju interesēm, no vienas puses un Obligāciju turētājiem, no otras puses, var būt būtiska nelabvēlīga ietekme uz Jauno Obligāciju vērtību.

### 3. iedaļa – vērtspapīri

#### ***Kādas ir vērtspapīru galvenās iezīmes?***

##### Veids, kategorija un ISIN

11% augstākas prioritātes nodrošinātās Obligācijas ar termiņu 2026.gada 6.oktobris par kopējo pamatsummu līdz EUR 50,000,000 ("**Jaunās Obligācijas**"), kas tiek konsolidētas un izveido vienu sēriju ar 11% augstākās prioritātes nodrošinātām obligācijām ar termiņu 2026.gadā par kopējo pamatsummu un emitēšanas cenu EUR 75,000,000 ("**Esošās Obligācijas**" un kopā ar Jaunajām Obligācijām, "**Obligācijas**"), kas maksājamas uzrādītājam, ar ISIN XS2378483494.

##### Jauno Obligāciju skaits, denominācija, valūta un termiņš

Līdz 500,000 Jaunajām Obligācijām ar katras nominālvērtību EUR 100,00 apmērā un ar termiņu no 2021.gada 6.oktobra līdz 2026.gada 6.oktobrim.

#### Jaunajām Obligācijām piesaistītās tiesības

Jaunās Obligācijas piešķir procentus no (un ieskaitot) 2023.gada 6.aprīļa līdz (bet neieskaitot) 2026.gada 6.oktobrim ar likmi 11 procenti gadā. Procenti ir maksājami reizi pusgadā ar pēcapmaksu katra gada 6.aprīlī un 6.oktobrī, sākot ar 2023.gada 6.oktobrī.

Jaunās Obligācijas bez nosacījumiem un neatsaucami garantē solidāri galvinieki (kā noteikts un uzskaitīts turpmāk) un turpmāk 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*) un luteCredit Macedonia DOOEL Skopje (*Ziemeļmaķedonija*).

Greenmarck Restructuring Solutions GmbH, kas reģistrēts 2010. gadā Minhenes zemākajā tiesā, HRB 187052, ar adresi Widenmayerstraße 16, 80538 Minhenē, Vācijā vai secīgi jebkurš cits obligāciju aģents, kas periodiski tiek iecelts saskaņā ar Obligāciju noteikumiem un nosacījumiem (“**Noteikumi un nosacījumi**”), ir Obligāciju turētāja aģents un drošības aģents. Neviens turētājs 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 ir 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 attiecīgajā laikā 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 līdz EUR 50,000,000 un katras nominālvērtību EUR 100,00 apmērā, konsolidējot un veidojot vienu sēriju ar “Esošām Obligācijām”.

#### ***Vai vērtspapīriem ir piesaistīta garantija?***

##### Garantiju veids un apjoms

Galvinieki ir devuši beznosacījumu un neatsaucamas garantijas par laicīgu un precīzu Obligāciju pamatsummas un procentu, kā arī jebkādu citu summu samaksu, kas Emitentam jāmaksā saskaņā ar Obligācijām (katra atsevišķi “**Garantija**” un kopā sauktas “**Garantijas**”).

##### Galvinieku apraksts

Turpmāk uzskaitītie uzņēmumi ir galvinieki (katrs atsevišķi “**Galvinieks**” un kopā saukti “**Galvinieki**”), kas ir HoldCo un HoldCo tiešais meitas uzņēmums un Grupas daļa.

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

### Galvenā finanšu informācija par Galviniekiem

Turpmāk norādītajās tabulās ir iekļauta galvenā konsolidētā finanšu informācija uz un par AS luteCredit Europe par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī, 2021. gada 31. decembrī un 2020. gada 31. decembrī. Šī informācija ir iegūta no AS luteCredit Europe nerevidētā konsolidētā starpperiodu pārskata uz un par finanšu gadu, kas noslēdzās 2022. gada 31. decembrī, un no revidētajiem konsolidētajiem finanšu pārskatiem uz un par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī un 2020. gada 31. decembrī. Šādi konsolidētie finanšu pārskati par AS luteCredit Europe ir sagatavoti saskaņā ar SFPS.

Neatkarīgā revidenta ziņojums, ko sniedzis Audiitorühing KPMG Baltics OÜ par HoldCo un tās meitas uzņēmumu konsolidētajiem finanšu pārskatiem uz un par finanšu gadu, kas noslēdzās 2021. gada 31. decembrī un kas iekļauts šajā Prospektā ar atsauci, ir kvalificējams kā aprakstīts kvalificētā atzinuma pamatojumā par luteCredit Kosovo J.S.C patieso vērtību, sakarā ar to, ka nav pieejami ticami pierādījumi uzņēmuma vadības pieņēmumiem par aplēsēm par pašu kapitāla ieguldījumu un nākotnes naudas plūsmu patieso vērtību, kā arī nenoteiktību saistībā ar luteCredit Kosovo J.S.C likvidācijas procesu pēc Kosovas centrālās bankas veiktās mikrofinansēšanas licences atsaukšanas 2019. gada decembrī. Lūdzu, skatiet "ar atsauci iestrādātie dokumenti".

Neatkarīgā revidenta ziņojums, ko sniedzis Audiitorühing KPMG Baltics OÜ par HoldCo un tās meitas uzņēmumu konsolidētajiem finanšu pārskatiem uz un par finanšu gadu, kas noslēdzās 2020. gada 31. decembrī un kas iekļauts šajā Prospektā ar atsauci, ir kvalificējams kā aprakstīts kvalificētā atzinuma pamatojumā par luteCredit Kosovo J.S.C patieso vērtību, sakarā ar to, ka nav pieejami ticami pierādījumi uzņēmuma vadības pieņēmumiem par aplēsēm par pašu kapitāla ieguldījumu un nākotnes naudas plūsmu patieso vērtību, kā arī nenoteiktību saistībā ar luteCredit Kosovo J.S.C likvidācijas procesu pēc Kosovas centrālās bankas veiktās mikrofinansēšanas licences atsaukšanas 2019. gada decembrī. Lūdzu, skatiet "ar atsauci iestrādātie dokumenti".

#### *Atlasītie AS luteCredit Europe apvienoto ienākumu pārskata dati (miljonos EUR)*

EUR	01.01.2022- 31.12.2022 (nerevidētie)	01.01.2021- 31.12.2021 (revidētie)	01.01.2020- 31.12.2020 (revidētie)
Kopējie apvienotie ienākumi par gadu/periodu	19.7	7.2	3.5

#### *Atlasītie AS luteCredit Europa finansiālā stāvokļa pārskata dati (miljonos EUR)*

EUR	01.01.2022- 31.12.2022 (nerevidētie)	01.01.2021- 31.12.2021 (revidētie)	01.01.2020- 31.12.2020 (revidētie)
Kopējās saistības	266.2	141.2	95.1
Kopējās saistības un pašu kapitāls	322.3	166.8	116.6

#### *Atlasītie AS luteCredit Europe naudas plūsmas pārskata dati (miljonos EUR)*

EUR	01.01.2022- 31.12.2022 (nerevidētie)	01.01.2021- 31.12.2021 (revidētie)	01.01.2020- 31.12.2020 (revidētie)
Neto naudas plūsma no saimnieciskās darbības	(20.5)	(3.2)	18.9

Neto naudas plūsma no finansēšanas darbībām	3.9	25.8	(5.4)
Neto naudas plūsma no ieguldījumu darbībām	35.8	4.0	(0.3)

Tabulā zemāk ir atlasītā galvenā finanšu informācija par luteCredit Albania SH.A uz un par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2022.gada 31.decembrī un 2021.gada 31.decembrī. Šī informācija ir iegūta no luteCredit Albania SH.A revidētajiem finanšu pārskatiem par finanšu gadiem, kas noslēdzās 2022.gada 31.decembrī un 2021.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	01.01.2022- 31.12.2022 (revidētie)	01.01.2021- 31.12.2021 (revidētie)
Kopējie apvienotie ienākumi par gadu/periodu	281	496.4

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

ALL	01.01.2022- 31.12.2022 (revidētie)	01.01.2021- 31.12.2021 (revidētie)
Kopējās saistības	5,369	3,913.6
Kopējās saistības un pašu kapitāls	6,883.3	5,315.6

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

ALL	01.01.2022- 31.12.2022 (revidētie)	01.01.2021- 31.12.2021 (revidētie)
Neto naudas plūsma no saimnieciskās darbības	(896.6)	(772.4)
Neto naudas plūsma no finansēšanas darbībām	1,117.1	1,051.1
Neto naudas plūsma no ieguldījumu darbībām	(105,393)	(17.9)

Ticamākie riska faktori, kas raksturīgi Galvniekiem

Emitentu un Galvniekus būtiski ietekmē tie paši riski, kas ietekmē visas Grupas uzņēmējdarbību un operācijas. 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

Grupās nespēja radīt pietiekamu naudas apmēru: Grupa var nespēt uzturēt saimnieciskās darbības naudas plūsmu tādā līmenī, kas ir nepieciešams, lai tā varētu samaksāt pamatsummas, piemaksas, ja tādas ir noteiktas, procentus un citas summas, ja tādas ir noteiktas, 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?**

###### Jauno Obligāciju Piedāvājums

Emitents piedāvā līdz 500,000 Jauno Obligāciju ar maksimālo kopējo vērtību EUR 50,000,000. Obligācijas piedāvā (i) publiska piedāvājuma veidā privātiem ieguldītājiem Igaunijā, Latvijā, Lietuvā un Vācijā ("**Mazumtirdzniecības Piedāvājums**"), (ii) ar izņēmuma piedāvājumu ekskluzīvi kvalificētiem ieguldītājiem Prospekta noteikumu 2(e) punkta izpratnē un citiem ieguldītājiem saskaņā ar Prospekta noteikumu 1(4) (a) un (b) punktu Eiropas Ekonomikas zonas dalībvalstīs ("**EEZ**") ("**Institucionālais Piedāvājums**"), kas kopā ar Mazumtirdzniecības piedāvājumu saukts "**Naudas Piedāvājums**", un (iii) publiska apmaiņas piedāvājuma veidā ("**Apmaiņas Piedāvājums**") adresēts EUR 50,000,000.00 obligāciju turētājiem, 2019/2023 ar ISIN numuru XS2033386603 ("**2019/2023 Obligācijas**") un to turētāji ("**2019/2023 Turētāji**") saistībā ar to apmaiņu ar Jaunajām Obligācijām saskaņā ar noteikumiem un nosacījumiem, kas ietverti Apmaiņas Piedāvājuma Uzaicinājumā (kā definēts zemāk) ("**Apmaiņas Piedāvājums**") un kopā ar Mazumtirdzniecības piedāvājumu un Institucionālo Piedāvājumu, "**Piedāvājums**"). 2019/2023 Turētāji, kuri pieņems Apmaiņas Piedāvājumu var arī pieteikties par naudu uz Jaunajām Obligācijām, ko nokārto pēc principa piegāde-pret-maksājumu ("**legādes Opcija**").

Apmaiņas Piedāvājuma Uzaicinājums tiks publicēts 2023.gada 1.martā Luksemburgas Biržā ([www.luxse.com](http://www.luxse.com)), Nasdaq Tallinas Biržā (<http://www.nasdaqbaltic.com>), Frankfurtes Biržā ([www.boerse-frankfurt.de](http://www.boerse-frankfurt.de)) un Emitenta mājaslapā (<https://iutecredit.com/prospectus/>).

2019/2023 Turētāji, kuri vēlas apmainīt 2019/2023 Obligācijas un kuru Instrukciju Piedāvājumi tiek pieņemti, par katru 2019/2023 Obligāciju ar nominālvērtību EUR 1,000.000 saņems desmit (10) Jaunas Obligācijas un naudas līdzekļu apmēru, kas atbilst apmaiņas cenai par vienu procentu (1%) no nominālvērtības par katru apmainīto 2019/2023 Obligāciju, nesamaksātiem uzkrātiem procentiem par katru apmainīto 2019/2023 Obligāciju, un starpībai starp Jauno Obligāciju emitēšanas cenu un to nominālvērtību.

###### Detalizēta informācija par cenām

Piedāvājuma cena par vienu Jauno Obligāciju ("**Piedāvājuma Cena**") būs diapazonā no 96.5% līdz 99.5% un tiks paziņota ieguldītājiem 2023.gada 31.martā paziņojumā par cenām ("**Paziņojums par Cenām**").

###### Piedāvājuma nosacījumi

Piedāvājums ir pakļauts Minimālā Piedāvājuma Nosacījumam. "Minimālā Piedāvājuma Nosacījums" iestājas, ja Piedāvājuma Perioda beigās Pierakstīšanās pieteikumi (kā zemāk definēts) nav bijuši pietiekami apmērā, lai pārdotu vismaz Minimālo Piedāvājuma Summu, Piedāvājums tiks atsaukts.

"**Pierakstīšanās Pieteikumi**" nozīmē pasūtījumus, kurus ieguldītāji iesnieguši, lai iegūtu noteiktu daudzumu Jauno Obligāciju. 2019/2023 Turētāji, kuri vēlas apmainīt viņu 2019/2023 Obligācijas, var to darīt, iesniedzot viņu apmaiņas instrukcijas ("**Apmaiņas Instrukcijas**"), un tos, kuri vēlas izmantot legādes Opciju var to darīt, iesniedzot viņu pierakstīšanās pieteikumu instrukcijas ("**Pierakstīšanās**

**Pietiekumu Instrukcijas**” un kopā ar Apmaiņas instrukcijām **“Piedāvājuma Instrukcijas”**). Pierakstīšanās Pieteikumi un Piedāvājuma Instrukcijas kopā veido **“Pierakstīšanās Piedāvājumus”**.

#### Pamatsummas atklāšana

Paredzams, ka kopējā Jauno Obligāciju pamatsumma tiks noteikta 2023.gada 31.martā, pamatojoties uz saņemtajiem pierakstīšanās pieteikumiem, kas saņemti Institucionālā Piedāvājuma ietvaros, un tiks paziņoti ieguldītājiem 2023.gada 31.martā paziņojumā par cenām, kas arī ietvers norādi par konkrētā Piedāvājuma neto ienākumiem, Jauno Obligāciju piedāvājuma cenu, kas būs diapazonā no 96.5% līdz 99.5%, Jauno Obligāciju kopējās pamatsummas apmēru un galīgo Emitēšanas Cenu (**“Paziņojums par Cenām”**).

Paziņojums par Cenām tiks publicēts Luksemburgas Biržā ([www.luxse.com](http://www.luxse.com)), Nasdaq Tallinas Biržā ([www.nasdaqbaltic.com](http://www.nasdaqbaltic.com)), Frankfurtas Biržā ([www.boerse-frankfurt.de](http://www.boerse-frankfurt.de)) un Emitenta mājaslapā (<https://iutecredit.com/prospectus/>).

#### Apmaiņas Piedāvājuma periods

Laikposms, kurā Piedāvājuma Instrukcijas var tikt sagatavotas (**“Apmaiņas Periods”**) sākas 2023.gada 1.martā un beidzas 2023.gada 29.martā pulksten 14:00 EET (**“Dalības Beigu Datums”**).

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

#### Piedāvājuma periods Naudas Piedāvājumam

Pierakstīties pie Jaunajām Obligācijām var laikposmā, kas sākas 2023.gada 6.martā pulksten 10:00 EET un beidzas 2023.gada 31.martā pulksten 14:00 EET (**“Piedāvājuma Periods”**). Emitents patur tiesības atcelt Piedāvājumu vai mainīt tā noteikumus un nosacījumus, kā noteikts šajā Prospektā.

#### Piedāvājuma indikatīvais grafiks

Apmaiņas Piedāvājuma Uzaicinājuma publicēšana Emitenta mājaslapā un no tā izrietošā Komunikācija, izmantojot Klīringa Sistēmu	2023.gada 1.marts
Apmaiņas perioda sākums	2023.gada 1.marts
Piedāvājuma perioda sākums	2023.gada 6.marts
Apmaiņas perioda beigas	2023.gada 29.marts
Apmaiņas Piedāvājuma rezultātu paziņošana	2023.gada 30.marts
Piedāvājumu Perioda beigas un Naudas Piedāvājuma rezultātu paziņošana	2023.gada 31.marts
Piedāvājuma izpilde	2023.gada 6.aprīlis
Tirdzniecības uzsākšana	2023.gada 6.aprīlis

#### Sadale un piešķiršana

Emitents paredz pieņemt lēmumu par Jauno Obligāciju piešķiršanu pēc Apmaiņas Perioda un Piedāvājuma perioda beigām aptuveni 2023.gada 31.martā. Jaunās Obligācijas tiks piešķirtas ieguldītājiem, kas piedalās Piedāvājumā saskaņā ar šādiem principiem:

- (i) Jaunās Obligācijas vispirms piešķir ieguldītājiem, kuri iesniedz Instrukciju Piedāvājumus kā daļu no Apmaiņas Piedāvājuma, ja tās ir pieņemtas un pēc tam ieguldītājiem, kuri iesniedz Pierakstīšanās Pieteikumu;
- (ii) ja tiks iesniegti par daudz pierakstīšanās pieteikumi, Emitentam ir tiesības samazināt vai noraidīt individuālus Pierakstīšanās Piedāvājumus konkrētā Piedāvājuma ietvaros pilnībā pēc saviem ieskatiem. Attiecībā uz iepriekšējo teikumu “Par daudz Parakstīšanās Pieteikumu” būs tajā gadījumā, ja kopējais Pierakstīšanās Pieteikumu skaits pārsniegs piedāvāto Jauno Obligāciju kopējo pamatsummu. Gadījumā, ja Pierakstīšanās Pieteikumu

skaits tiks samazināts vai noraidīts, ieguldītājiem tiks atmaksāta attiecīgās pierakstīšanās pieteikumu vērtība, ja tāda būs. Ieguldītāji tiks informēti caur viņu depozīta banku, par to, līdz kādam apmēram parakstīšanās pieteikumi ir tikuši pieņemti.

- (iii) Jauno Obligāciju sadalījums starp mazumtirdzniecības un institucionālajiem ieguldītājiem nav iepriekš noteikts. Emitents noteiks precīzu sadalījumu pēc saviem ieskatiem;
- (iv) tādos pašos apstākļos pret visiem ieguldītājiem tiks pieņemta vienlīdzīga attieksme, savukārt atkarībā no ieguldītāju skaita un intereses par Piedāvājumu Emitents var noteikt vienam ieguldītājam piešķiramo Jauno Obligāciju minimālo un maksimālo skaitu, kas vienlīdz attieksies uz mazumtirdzniecības ieguldītājiem un institucionālajiem ieguldītājiem;
- (v) sadale ir vērsta uz to, lai Emitentam radītu stabilu un uzticamu ieguldītāju bāzi;
- (vi) Emitents ir tiesīgs dot priekšroku Emitenta esošajiem kapitāla daļu īpašniekiem un obligāciju turētājiem attiecībā pret citiem ieguldītājiem;
- (vii) potenciālie ieguldītāja iesniegtie vairāki Parakstīšanās pieteikumi Obligāciju sadales vajadzībām tiek apvienoti; un
- (viii) katram ieguldītājam, kuram ir tiesības saņemt Jaunas Obligācijas, tiks piešķirts Jaunu Obligāciju apmērs veselos skaitļos un, ja nepieciešams, piešķiramo Jauno Obligāciju skaits tiks noapaļots uz leju līdz tuvākajam veselajam skaitlim. Visas atlikušās Jaunās Obligācijas, kuras nevar piešķirt saskaņā ar augstāk norādītajiem principiem, tiks piešķirtas ieguldītājiem nejaušības kārtībā.

Emitents plāno paziņot Piedāvājuma rezultātus un sadali aptuveni 2023. gada 31. martā, izmantojot Nasdaq Tallinnas biržā un Frankfurtes biržā esošās informācijas sistēmas un Emitenta tīmekļa vietnē (<https://iutecredit.com/prospectus/>). Piedāvājuma rezultāti tiks paziņoti vis-à-vis CSSF (*The Commission de Surveillance du Secteur Financier*).

#### Norēķins

Paredzams, ka ieguldītājiem piešķirtās Jaunās Obligācijas tiks pārskaitītas uz to vērtspapīru kontiem aptuveni 2023. gada 6. aprīlī, (i) izmantojot metodi "piegāde pret samaksu" (*delivery versus payment*), ja pierakstīšanās uz tām veikta caur finanšu institūcijām, vienlaikus veicot maksājuma pārskaitījumu par šādām Jaunajām Obligācijām, pamatojoties uz paziņotajiem Piedāvājuma noteikumiem, vai (ii) izmantojot metodi "bez apmaksas" (*free of payment*), ja apmainīti Apmaiņas Piedāvājuma ietvaros. Jauno Obligāciju īpašuma tiesība tiks nodota attiecīgajiem ieguldītājiem brīdī, kad Jaunās Obligācijas tiks pārskaitītas uz to vērtspapīru kontiem.

#### Iekļaušana biržas sarakstā un pielaišana tirdzniecībai

Emitents vienlaikus ar Piedāvājumu 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 2023. gada 6. aprīlis.

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

#### Izdevumi

Paredzams, ka emisijas kopējie izdevumi būs EUR 1,500,000 pieņemot, ka Jaunās Obligācijas ir pilnībā izvietotas EUR 50,000,000 pamatsummas apmērā. Emitents neiekasēs no ieguldītājiem nekādas izmaksas, izdevumus vai nodokļus.

#### **Kāpēc tiek gatavots šis Prospekts?**

Jaunās Obligācijas ir daļa no Emitenta parādu finansējuma kapitāla tirgos, un šis Prospekts ir sagatavots ar mērķi apmainīt 2019/2023 Obligācijas pret Jaunajām Obligācijām un lai gūtu ienākumus, ja tādi būs, no Jauno Obligāciju emisijas.

2019/2023 Turētāji saņems Jaunās Obligācijas apmaiņā pret to 2019/2023 Obligācijām. Neto ienākumus no jaunajām Obligācijām, ja tādi būs, izmantos Grupa, lai atgūtu nepiedāvātās 2019/2023 Obligācijas, ja tādas būs, vēlākais līdz 2023. gada 7. augustam. Neto ienākumu galīgā Summa, ja tāda būs, tiks paziņota ieguldītājiem Paziņojumā par Cenām.

Jauno Obligāciju emisija nav pakļauta saistību izpildes garantiju līgumiem.

Nepastāv interešu konflikti attiecībā uz Jauni Obligāciju iekļaušanu Frankfurtes biržas regulētajos tirgos un Tallinas biržas regulētajos tirgos.