

I. PROSPEKTO SANTRAUKA

1 skyrius. Įvadas ir įspėjimai

Įvadas

Vertybiniai popieriai

2021 m. spalio 6 d. išleidžiama 11,0% pirmaeilių užtikrintų obligacijų, kurių išpirkimo terminas yra 2026 m. spalio 6 d. ir kurių bendra pagrindinė suma yra 75,000,000 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: 14, rue Edward Steichen, L-2540 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 Obligacijos galėtų būti siūlomos ir įtrauktos į prekybos sąrašus Frankfurto vertybinių popierių biržos reguliuojamoje rinkoje ir Nasdaq Talino vertybinių popierių biržos reguliuojamoje rinkoje, 2021 m. rugpjūčio 30 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: 14, rue Edward Steichen, L-2540 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 Garantus (toliau – **Grupė** arba „**luteCredit**“), specializuojasi vartojimo paskolų teikimo fiziniams asmenims srityje.

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 0,6442 % ir netiesiogiai 44,9115 % Kontroliuojančiosios bendrovės kapitalą sudarančių akcijų, suteikiančių balsavimo teisę; (ii) p. Tarmo Sild, kuriam priklauso tiesiogiai 1,9626 % ir netiesiogiai kartu su p. Kristi Sild, 44,9115 % Kontroliuojančiosios bendrovės kapitalą sudarančių akcijų, suteikiančių balsavimo teisę; ir (iii) p. Kristi Sild, kuriai priklauso tiesiogiai 0,107 % ir netiesiogiai kartu su p. Tarmo Sild, 44,9115 % 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., 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 2019 m. gegužės 20 d. iki 2019 m. gruodžio 31 d. ir už šešių mėnesių laikotarpius, pasibaigusius 2021 m. birželio 30 d. ir 2020 m. birželio 30 d. Ši finansinė informacija paimta iš „luteCredit Finance S.à r.l.“ audituotų finansinių ataskaitų už laikotarpį nuo 2020 m. sausio 1 d. iki 2020 m. gruodžio 31 d. ir „luteCredit Finance S.à r.l.“ neaudituotų tarpinių finansinių ataskaitų už šešių mėnesių laikotarpį, pasibaigusį 2021 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	2020 01 01-2020 12 31	2019 05 20-2019 12 31	2021 m. sausio- birželio mėn.	2020 m. sausio- birželio mėn.
-----	-----------------------	-----------------------	-------------------------------	-------------------------------

Bendrosios pajamos iš viso už metus/laikotarpį	0,3	(0,2)	0,0	0,1
--	-----	-------	-----	-----

Atrinkta Emitentės finansinės būklės duomenų ataskaita (mln. EUR)

EUR	2020 01 01-2020 12 31	2019 05 20-2019 12 31	2021 m. sausio-birželio mėn.
Įsipareigojimai iš viso	46,6	38,5	50,4
Įsipareigojimai ir nuosavas kapitalas iš viso	46,7	38,4	50,7

Atrinkta Emitentės pinigų srautų duomenų ataskaita (mln. EUR)

EUR	2020 01 01-2020 12 31	2019 05 20-2019 12 31	2021 m. sausio-birželio mėn.	2020 m. sausio-birželio mėn.
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	(4,9)	(25,3)	3,2	3,0
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	4,9	25,3	(3,3)	(3,0)
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	0,1	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 gryųjų 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 gryųjų 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 lejomis, Albanijos lekais, 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 grynųjų pinigų srautams.

Covid-19 pandemija: Be pasaulinio makroekonominio scenarijaus blogėjimo ir kai kurių klientų segmentų kredito profilio pablogėjimo rizikos, Covid-19 pandemija gali lemti tolesnį komercinės veiklos sulėtėjimą.

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 grynųjų pinigų poreikius, privalėsime panaudoti grynųjų 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 grynųjų 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 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 Obligacijų vertei.

3 skyrius. Vertybiniai popieriai

Kokie yra pagrindiniai vertybinių popierių ypatumai?

Rūšis, klasė ir ISIN kodas

2021 m. spalio 6 d. išleidžiama 11,0% pirmaeilių užtikrintų obligacijų, kurių išpirkimo terminas yra 2026 m. spalio 6 d. ir kurių bendra pagrindinė jų turėtojų mokėtina suma yra 75,000,000 EUR, tarptautinis vertybinių popierių identifikavimo numeris (ISIN) XS2378483494.

Obligacijų skaičius, nominalios vertės išraiška, valiuta ir terminas

750,000 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.

Obligacijų suteikiamos teisės

Už Obligacijas turės būti mokamos palūkanos nuo (ir įskaitant) 2021 m. spalio 6 d. iki 2026 m. spalio 6 d. (neįskaitant), kurių dydis bus 11,0 procentų per metus. Palūkanos mokamos kartą per pusę metų už praėjusį laikotarpį kiekvienų metų balandžio 6 d. ir spalio 6 d., pradedant nuo 2022 m. balandžio 6 d.

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), „IuteCredit Albania SH.A“ (Albanija) ir „IuteCredit Macedonia DOOEL Skopje“ (Šiaurės Makedonija).

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

Obligacijų statusas ir reitingas

Obligacijoms taikomi Liuksemburgo įstatymai, ir jos yra pareikštinės obligacijos pagal galiojančius Liuksemburgo įstatymus. Obligacijos yra tiesioginiai, bendrieji, besąlyginiai, nesubordinuoti ir užtikrinti Emitentės įsipareigojimais, kurie bet koku 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.

Obligacijų perleidžiamumas

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

Kur bus prekiaujama vertybiniais popieriais?

Bus pateiktas prašymas leisti prekiauti Obligacijomis Frankfurto reguliuojamoje rinkoje ir Nasdaq Talino vertybinių popierių biržos reguliuojamoje rinkoje už bendrą pagrindinę sumą 75,000,000 EUR, kiekvienos Obligacijos nominali vertė bus lygi 100.00 EUR.

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 Kontroliuojančiosios bendrovės tiesioginės dukterinės įmonės ir Grupės dalis.

Pavadinimas ir šalis	Juridinio asmens kodas (LEI)	Adresas	Veikla
1. „AS IuteCredit Europe“ (Estija) kaip Garantas	52990040ZC8FL1781027	Maakri 19/1, EST-10145 Talinas, Estija	Grupės Kontroliuojančioji bendrovė
2. „IuteCredit Albania SH.A“ (Albanija) kaip Garantas	894500DEJR8AOXOS4Y44	Njesia Administrative Nr.5, Rruga Andon Zako Cajupi, Ndertesa Nr.3, Hyrja 2, Zona Kadastrale 8270, Nr. Pasurie 2/462-N3, Albanija	Vartojimo paskolų teikimas fiziniams asmenims
3. „MKD IuteCredit BH d.o.o. Sarajevo“ (Bosnija ir Hercegovina) kaip Garantas (atskira garantija)	894500DBGW8XXB371U69	Hamdije Kreševljakovića no. 8, 71000 Sarajevas, Bosnija ir Hercegovina	Vartojimo paskolų teikimas fiziniams asmenims

Garantų pagrindinė finansinė informacija

Toliau esančiose lentelėse pateikiama atrinkta „AS luteCredit Europe“ pagrindinė konsoliduota finansinė informacija už finansinius metus, pasibaigusius 2019 m. gruodžio 31 d., 2020 m. gruodžio 31 d. ir šešių mėnesių laikotarpius, pasibaigusius 2021 m. birželio 30 d. ir 2020 m. birželio 30 d. Ši informacija paimta iš „AS luteCredit Europe“ neauditotos konsoliduotos finansinės informacijos už šešių mėnesių laikotarpį, pasibaigusį 2021 m. birželio 30 d. ir audituotų konsoliduotų finansinių ataskaitų už finansinius metus, pasibaigusius 2020 m. gruodžio 31 d. (įskaitant patikslintą palyginamąją finansinę informaciją už finansinius metus, pasibaigusius 2019 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 2020 m. gruodžio 31 d., įtraukta į šį Prospektą pateikiant nuorodą, yra kvalifikuota, kaip aprašyta kvalifikuotos nuomonės pagrinde 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 neuztikrintumo, 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	2020 m. sausio- gruodžio mėn.	2019 m. sausio- gruodžio mėn.	2021 m. sausio- birželio mėn.	2020 m. sausio- birželio mėn.
Bendrosios pajamos už metus /laikotarpį iš viso	3,5	8,1	3,0	1,1

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

EUR	2020 m. gruodžio 31 d.	2019 m. gruodžio 31 d.	2021 m. birželio 30 d.
Įsipareigojimai iš viso	95,1	87,7	100,8
Įsipareigojimai ir nuosavas kapitalas iš viso	116,6	106,3	123,7

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

EUR	2020 m. sausio- gruodžio mėn.	2019 m. sausio- gruodžio mėn.	2021 m. sausio- birželio mėn.	2020 m. sausio- birželio mėn.
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	18,9	(25,7)	(0,8)	20,2
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	(5,4)	32,5	(9,5)	(14,8)
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	(0,3)	(2,7)	5,8	(1,2)

Toliau esančiose lentelėse pateikiama atrinkta „luteCredit Albania SH.A“ pagrindinė finansinė informacija už finansinius metus, pasibaigusius 2019 m. gruodžio 31 d. ir 2020 m. gruodžio 31 d. Ši informacija paimta iš

„luteCredit Albania SH.A“ audituotų finansinių ataskaitų už finansinius metus, pasibaigusius 2020 m. gruodžio 31 d. Minėtos „luteCredit Albania SH.A“ audituotos finansinės ataskaitos parengtos pagal TFAS.

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

ALL	2020 m. sausio- gruodžio mėn.	2019 m. sausio- gruodžio mėn.
Bendrosios pajamos už metus/laikotarpį iš viso	436,5	461,1

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

ALL	2020 m. gruodžio 31 d.	2019 m. gruodžio 31 d.
Įsipareigojimai iš viso	2 711,7	3 415,6
Įsipareigojimai ir nuosavas kapitalas iš viso	3 765,8	4 033,2

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

ALL	2020 m. sausio- gruodžio mėn.	2019 m. sausio- gruodžio mėn.
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	375,6	(634,2)
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	(723,1)	1 254,1
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	(28,7)	(175,3)

Toliau esančiose lentelėse pateikiama atrinkta „MKD luteCredit BH d.o.o. Sarajevo“ pagrindinė finansinė informacija už finansinius metus, pasibaigusius 2019 m. gruodžio 31 d. ir 2020 m. gruodžio 31 d. Ši informacija paimta iš „MKD luteCredit BH d.o.o. Sarajevo“ audituotų finansinių ataskaitų už finansinius metus, pasibaigusius 2020 m. gruodžio 31 d. Minėtos „MKD luteCredit BH d.o.o. Sarajevo“ audituotos finansinės ataskaitos parengtos pagal TFAS.

Atrinkta „MKD luteCredit BH d.o.o. Sarajevo“ bendrųjų pajamų duomenų ataskaita (mln. BAM)

BAM	2020 m. sausio- gruodžio mėn.	2019 m. sausio- gruodžio mėn.
Bendrosios pajamos už metus/laikotarpį iš viso	(2,7)	(0,4)

Atrinkta „MKD luteCredit BH d.o.o. Sarajevo“ finansinės būklės duomenų ataskaita (mln. BAM)

BAM	2020 m. gruodžio 31 d.	2019 m. gruodžio 31 d.
-----	------------------------	------------------------

Įsipareigojimai iš viso	6,0	4,7
Įsipareigojimai ir nuosavas kapitalas iš viso	6,6	5,2

Atrinkta „MKD luteCredit BH d.o.o. Sarajevo“ pinigų srautų duomenų ataskaita (mln. BAM)

BAM	2020 m. sausio- gruodžio mėn.	2019 m. sausio- gruodžio mėn.
Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai	(6,1)	(4,4)
Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai	5,6	6,0
Grynieji investicinės veiklos pinigų srautai	(0,1)	(0,1)

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 Obligacijų pobūdžiu

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

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

4 skyrius. Siūlymas ir leidimas prekiauti

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

Obligacijų siūlymas

Emitentė siūlo 750,000 Obligacijų, kurių didžiausia bendra nominalioji vertė yra 75,000,000 EUR. Obligacijos siūlomos viešo siūlymo būdu mažmeniniams investuotojams Estijoje, Latvijoje, Lietuvoje ir Vokietijoje (toliau – **Siūlymas mažmeniniams investuotojams**) ir 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 – **Siūlymas**).

Informacija apie kainodarą

Obligacijos bus išleistos už kainą, lygią 100.00 procentų jų pagrindinės sumos.

Siūlymo sąlygos

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

Siūlymo laikotarpis

Obligacijos gali būti pasirašomos per laikotarpį, kuris prasideda 2021 m. rugsėjo 6 d. 10:00 EEST laiku ir baigiasi 2021 m. rugsėjo 24 d. 16:00 EEST laiku (toliau – **Siūlymo laikotarpis**). Emitentė pasilieka teisę atšaukti Siūlymą arba pakeisti jo sąlygas, aprašytas šiame Prospekte.

Orientacinis Siūlymo tvarkaraštis

Siūlymo laikotarpio pradžia	2021 m. rugsėjo 6 d.
Siūlymo laikotarpio pabaiga	2021 m. rugsėjo 24 d.
Rezultatų paskelbimas	2021 m. rugsėjo 27 d.
Atsiskaitymas už Siūlymą	2021 m. spalio 6 d.
Prekybos pradžia	2021 m. spalio 6 d.

Platinimas ir paskirstymas

Emitentė planuoja priimti sprendimą dėl Obligacijų paskirstymo pasibaigus Siūlymo laikotarpiui ir 2021 m. rugsėjo 27 d. arba apytikriai tą dieną. Obligacijos bus paskirstytos Siūlyme dalyvaujantiems investuotojams laikantis šių principų:

- (i) Obligacijų padalijimas mažmeniniams ir instituciniams investuotojams nėra nustatytas iš anksto. Emitentė nustatys tikslų paskirstymą vien tik savo nuožiūra;
- (ii) Esant toms pačioms aplinkybėms, visi investuotojai turi būti traktuojami vienodai, tuo tarpu, priklausomai nuo investuotojų skaičiaus ir nuosavybės dalies Siūlyme, Emitentė gali nustatyti mažiausią ir didžiausią Obligacijų, paskirstytų vienam investuotojui, skaičių, kuris bus taikomas tiek mažmeniniams, tiek instituciniams investuotojams;
- (iii) Paskirstymu siekiama sukurti tvirtą ir patikimą investuotojų bazę Emitentei;
- (iv) Emitentė turi teisę teikti pirmenybę Estijos, Latvijos, Lietuvos ir Vokietijos investuotojams, o ne užsienio investuotojams, kurie gali dalyvauti neviešame siūlyme;
- (v) Emitentė turi teisę teikti pirmenybę jos esamiems Akcininkams ir Emitentės obligacijų savininkams, lyginant su kitais investuotojais;
- (vi) Investuotojo galimai pateikti keli Pasirašymo įsipareigojimai sujungiami paskirstymo tikslais; ir
- (vii) Kiekvienam investuotojui, turinčiam teisę gauti Obligacijas, paskirstomas visas Obligacijų skaičius ir, jeigu reikalinga, paskirstytinų Obligacijų skaičius suapvalinamas iki artimiausio sveikojo skaičiaus. Likusios Obligacijos, kurios negali būti paskirstytos naudojant pirmiau aprašytą procesą, bus paskirstytos investuotojams atsitiktine tvarka.

Emitentė planuoja paskelbti Siūlymo rezultatus ir paskirstymą 2021 m. rugsėjo 27 d. arba apytikriai tą dieną per Nasdaq Talino vertybinių popierių biržos ir Frankfurto vertybinių popierių biržos informacines sistemas ir Emitento internetinėje svetainėje (bonds.iute.ee). Siūlymo rezultatai bus pranešti per Liuksemburgo finansų sektoriaus priežiūros komisiją (CSSF).

Atsiskaitymas

Investuotojams paskirstytas Obligacijas planuojama pervesti į jų vertybinių popierių sąskaitas 2021 m. spalio 6 d. arba apytikriai tą dieną, (i) taikant „vienalaikį vertybinių popierių bei lėšų pervedimo“ (angl. *delivery versus payment*) metodą, jei buvo pasirašyta per finansų institucijas, tuo pačiu metu pervedant mokėjimą už Obligacijas pagal Siūlyme skelbiamas sąlygas, arba (ii) taikant „be apmokėjimo“ (angl. *free of payment*) metodą, jei buvo pasirašyta per Emitentės svetainę (bonds.iute.ee) ir investuotojai iš anksto sumokėjo iki Siūlymo laikotarpio pabaigos. Obligacijų nuosavybės teisė bus perduota atitinkamiems investuotojams pervedus Obligacijas į jų vertybinių popierių sąskaitas.

Įtraukimas į prekybos sąrašus ir leidimas prekiauti

Siūlymo metu Emitentė pateiks prašymą dėl Obligacijų įtraukimo į Nasdaq Talino vertybinių popierių biržos Baltijos reguliuojamos rinkos ir Frankfurto vertybinių popierių biržos reguliuojamos rinkos (Bendrasis standartas) „Deutsche Börse AG“ obligacijų segmente prekybos sąrašus ir leidimo jomis prekiauti. Planuojama Obligacijų įtraukimo į prekybos sąrašus ir leidimo jomis prekiauti diena yra 2021 m. spalio 6 d.

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

Išlaidos

Numatomos bendros emisijos išlaidos sudarys 2.5 mln. EUR. Emitentė nereikalauja iš investuotojų padengti jokių sąnaudų, išlaidų ar mokesčių.

Kodėl rengiamas šis Prospektas?

Obligacijos yra Emitento skolos finansavimo kapitalo rinkose dalis, ir šis Prospektas yra parengtas siekiant gauti pajamų iš Obligacijų išleidimo.

Grupė panaudos už Obligacijas gautas grynąsias pajamas, apytikriai 72.5 mln. EUR, refinansuoti esamus įsiskolinimus ir bendriesiems veiklos tikslams, įskaitant plėtros dabartinėse ir būsimose rinkose bei potencialių įsigijimų finansavimą. Emitentė skolins pajamas Kontroliuojančiajai bendrovei ir (arba) Grupės bendrovėms pagal poreikį.

Obligacijų emisijai nesudaroma platinimo sutartis.

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