

2026 eurovõlakirja põhitingimuste ülevaade:



Võlakirja väljastaja	PlusPlus Capital Financial S.à r.l (100%-ne PlusPlus Capital AS tütarettevõte)
ISIN kood	XS2502401552
Võlakirja tüüp	Tagatud võlakiri
Põhitingimused	<ul style="list-style-type: none">• Finantskovenandid: intressi katekordaja 30 sept 2022 vähemalt 1.25 ja alates 31 dets 2022 vähemalt 1.5; omakapitali suhe mitte väiksem kui 20%; netovõla ja ERC suhe mitte üle 65%; netovõla ja EBITDA suhe mitte üle 6.0x• Täiendavad piirangud: kovenantide perioodiline kontroll; piirang täiendavate võlakohustuste võtmisele, dividendide väljamaksetele, aktsiate tagasiostudele või aktsiakapitali vähendamisele; keelatud maksed; täiendavate tagatiste andmise keeld; piirangud oluliste tütarettevõtete aktsiate ja varade müügiks; ühinemiseks või konsolideerimiseks; tehingud seotud isikutega; aastane ja kvartaalne raporteerimine• Rikkumisjuhtumid
Valuuta	Euro
Emissiooni kogumaht	EUR 70,000,000
Nimiväärtus	EUR 1,000 (väljastushind 96%)
Tähtaeg	4 aastat
Intressimäär ja -maksed	11.0% aastas. Intressimaksed toimuvad kaks korda aastas: 29. jaanuaril ja 29. juulil
Vahendite kasutamine	Olemasoleva võla refinantseerimine ja PlusPlusi grupi edasise kasvu finantseerimine. Võlakirjade väljastaja laenab kaasatud rahalised vahendid edasi kontserni tütarettevõtjatele vajaduspõhiselt.
Tagatiste pakett	<ul style="list-style-type: none">• Tänapäevaste ja tulevaste portfelli pant, tagatise väärtus vähemalt 1,5x ERC• Võlakirja väljastaja aktsiate pant• Võlakirja väljastaja poolt antud grupisiseste laenude pant• Peamiste pangakontode pant (sõltuvalt kohaliku õiguse kohaldamisest)• Oluliste PPC grupi ettevõtete garantiid
Noteerimine ja kohaldatav õigus	Frankfurti börsi vabaturg, Luksemburgi õigus

PlusPlusi eurovõlakirjast

- Noteeritud Frankfurti börsi vabaturul (*open market*). Investoritel võimalus võlakirju müüa läbi börsisüsteemi.
- Luksemburg on Euroopa tähtsamaid finantskeskusi, mille õiguse alusel emiteeritud väärtpaberid sobivad investoritele üle maailma, sest:
 - Luksemburgis on väljakujunenud ja laialdane professionaalsete finantsspetsialistide võrgustik.
 - Turupraktika investorite huvide kaitsel väljakujunenud ja ettearvatav.
- Taoline struktuur on Lääne-Euroopa turustandard ja ka mitmed Baltikumi finantssektori ettevõtted on sellist rahastamise struktuuri kasutanud, teiste hulgas:
 - [4Finance](#) võlakiri mahus 150 mln EUR läbi Luksemburgi tütarettevõtte Luksemburgi seaduse alusel.
 - [Mogo Finance](#) võlakiri mahus 100 mln EUR läbi Luksemburgi tütarettevõtte Luksemburgi seaduse alusel.
 - [Eleving](#) võlakiri mahus 150 mln EUR Luksemburgi tütarettevõtte Luksemburgi seaduse alusel.
 - [luteCredit](#) võlakirjad summas 50 ja 75 mln EUR Luksemburgi tütarettevõtte Luksemburgi seaduse alusel.
 - Luxemburgi õiguse alusel ja vaidluste lahendamise investoritega läbi eurovõlakirja omanike agendi (Greenmarck).
 - Võlakirjainvestoreid esindab eurovõlakirja omanike agent Greenmarck, kellega investorid saavad ise ühendust võtta ning kulud kannab võlakirja väljastaja ehk PlusPlus Capital.

Eurovõlakiri vs. Balti võlakiri

	Eurovõlakiri	Balti võlakiri
Noteerimine ja likviidsus	Noteeritud ja kaupleb Frankfurti börsi avatud turul (Open Market) link	Ei ole noteeritud, tehingud investorite vastastikusel kokkuleppel.
Investorite õiguste kaitse ja kaasnevad kulud	Investorite huve kaitseb võlakirjaomanike agent Greenmarck Restructuring Solution GmbH. Agendi kulud katab emitent.	Reguleerimata, investorite endi initsiatiivil ja kuludega.
Tagatised	Nõuete portfellid, grupi ettevõtete garantiid, kontopandid, grupisiseste laenude pandid.	Nõuete portfellid.
Panditud portfelli väärtus	ERC (hinnanguline tulevikulaekumine) vähemalt 1.5x investorite omanduses olevate võlakirjade maht.	Portfelli diskonteeritud kassavoo väärtus vastavalt kokkulepitud metoodikale vähemalt 1.5x investorite omanduses olevate võlakirjade maht.
Regulatsioon	Euroopa võlakirjastruktuur parima võimaliku investorite kaitsega.	Eesti võlakirjastruktuur, investorite kaitse 2009. aastast praktikas testimata.
Kovenandid	4 finantskovenanti: omakapitali suhe bilansimahtu, intressi teenindamise kattekordaja, netovõimendus, netovõla suhe ERC-sse.	Omakapitali suhe bilansimahtu.
Aruandluse standard	Kõrgele turustandardile vastav kvartaalne aruandlus. Kvartaalsed investorkõned.	Nõue esitada kvartaalselt bilanss, kasumiaruanne ja rahavoogude aruanne.
Refinantseerimise väljavaade	Turuolukorra paranemisel järgmise 3.5 aasta jooksul.	Piiratud kohalike investorite hinnanguga turuolukorrale.
Investorite sihtgrupp	Institutsionaalsed ja erainvestorid üle kogu maailma.	Peamiselt Balti investorid.

Eurovõlakirja agent Greenmarck

- Võlakirjaomanike ja PlusPlusi vahelist suhet reguleerib võlakirja tingimuste ([Terms and Conditions](#)) punkt 9 „Agent“:
 - võlakirjade omanikud volitavad võlakirjaomanike agenti (dokumentatsioonis „Agent“) tegutsema kõigis võlakirja puudutavates teemades;
 - seega võlakirjaomanike agent suhtleb ise PlusPlusiga võlakirjaomanike nimel.
- Iga PlusPlusi eurovõlakirja XS2502401552 omanik võib kirjutada võlakirjaomanike agendi esindajale:
 - Greenmarck Restructuring Solution GmbH
 - <http://greenmarck.com/EN/team-greenmarck.htm>