

1. KOKKUVÕTE

Kokkuvõtted koosnevad avalikustamisnõuetest, mida nimetatakse „elementideks“ (Elements). Need elemendid (Elements) on nummerdatud jagudes A–E (A1–E.7). Käesolev kokkuvõte sisaldab kõiki elemente (Elements), mis tuleb lisada sellist liiki väärtpabereid ja emitenti (Issuer) käsitlevasse kokkuvõttesse. Kuna mõnda elementi (Elements) ei ole vaja käsitleda, võib elementide (Elements) numeratsioonis olla vahelejätmisi.

Isegi kui väärtpaberite ja emitendi (Issuer) liigi tõttu tuleb kokkuvõttesse lisada teatud element (Element), on võimalik, et kõnealuse elemendi (Element) kohta ei saa anda asjakohast teavet. Sel juhul on kokkuvõttesse lisatud elemendi (Element) lühikirjeldus märkega „ei ole kohaldatav“.

A JAGU – SISSEJUHATUS JA HOIATUSED

A.1 Käesolevat kokkuvõtet tuleks käsitada kõnealuse põhiprospetsi (Base Prospectus) sissejuhatusena ja võlakirjadesse (Notes) investeerimise üle otsustamisel tuleks uurida põhiprospetsi (Base Prospectus) tervikuna, sealhulgas viidetena esitatud dokumente.

Kui kohtule esitatakse käesolevas põhiprospetsis (Base Prospectus) sisalduva teabega seonduv nõue, võib hagejast investorile liikmesriikide (Member States) siseriiklike õigusaktide alusel langeda kohustus kanda põhiprospetsi (Base Prospectus) tõlkimise kulud enne kohtumenetluse algatamist. Emitendi (Issuer) suhtes ei kohaldata tsiviilvastutust ainuüksi käesoleva kokkuvõtte (kaasa arvatud selle tõlke) alusel, välja arvatud juhul, kui see on eksitav, ebatäpne või kõnealuse põhiprospetsi (Base Prospectus) muude osadega vastuolus või ei anna koos põhiprospetsi (Base Prospectus) teiste osadega lugedes põhiteavet, mis aitaks investoritel otsustada võlakirjadesse (Notes) investeerimise üle.

A.2 Võlakirju nimiväärtusega alla 100 000 euro (või selle ekvivalent muudes vääringutes) võidakse pakkuda olukordades, kus pole tehtud erandit prospektidirektiivi artikli 3 lõike 2 kohasest kohustusest avaldada prospekt. Mis tahes sellisele pakkumisele osutatakse siin kui „avalikule pakkumisele“ (Public Offer) Seoses programmi kohaselt emiteeritud võlakirjadega, mida kavatakse pakkuda avaliku pakkumise (Public Offer) osana, võib emitent (Issuer) teatud tingimustel anda oma nõusoleku põhiprospetsi (Base Prospectus) kasutamiseks võlakirjade (Notes) järgneva edasimüügiks või lõplikuks suunatud emiteerimiseks.

Konkreetses emissiooni kokkuvõte:

[Ei ole kohaldatav, võlakirjad (Notes) emiteeritakse nimiväärtusega alla 100 000 euro (või selle ekvivalent muudes vääringutes), aga selles emissioonis pole võlakirjade avalikku pakkumist (Public Offer).]

[Nõusolek: Allpool sätestatud tingimuste kohaselt nõustub emitent (Issuer) põhiprospetsi (Base Prospectus) kasutamise ja lõplike tingimustega (Final Terms) seoses võlakirjade (Notes) avaliku pakkumisega (Public Offer) suunatud emissiooni agendi (Placing Agent) ja järgmiste isikute poolt:

- i. volitatud pakkuja (Authorised Offeror) [*volitatud pakkujate andmed*]; või
- ii. finantsvahendaja, kes on määratud pärast lõplikes tingimustes (Final Terms) märgitud kuupäeva ja kelle nimi on avaldatud Prodigy Finance'i veebisaidil (<http://s3.prodigyfinance.com/authorised>) ning kes on määratletud avaliku pakkumise (Public Offer) volitatud pakkujana (Authorised Offeror).

Emitendi (Issuer) nõusoleku tingimused on, et:

- a. nõusolek kehtib üksnes käesolevas kokkuvõttes kirjeldatud võlakirjatranchee (Tranche of Notes) kohta;
- b. nõusolek kehtib üksnes pakkumisperioodil (Offer Period; mis kestab [*sisestage ajavahemik*]), mis langeb 12 kuu sisse alates põhiprospetsi (Base Prospectus) kuupäevast; ja
- c. nõusolek laieneb üksnes põhiprospetsi (Base Prospectus) kasutamisele igas avaliku pakkumise jurisdiktsioonis (Public Offer Jurisdiction), milleks on [*sisestage avaliku pakkumise jurisdiktsioonid*]; ja
- d. ülalpool punktis b osutatud avaliku pakkumise (Public Offer) osa kehtivusajaks avaldab asjaomane finantsvahendaja oma veebisaidil, et ta kasutab selles avalikus pakkumises (Public Offer) põhiprospetsi (Base Prospect) vastavalt emitendi (Issuer) nõusolekule ning sellega seotud tingimustele.

KORRALDUSED VOLITATUD PAKKUJATE (AUTHORISED OFFERORS) JA INVESTORITE VAHEL

VOLITATUD PAKKUJALT (AUTHORISED OFFEROR), KES EI OLE EMITENT (ISSUER), AVALIKU PAKKUMISE (PUBLIC OFFER) RAAMES VÕLAKIRJU (NOTES) OSTA SOOVIV VÕI OSTEV INVESTOR TEEB SEDA NING VOLITATUD PAKKUJA PAKUB JA MÜÜB INVESTORILE SELLISEID VÕLAKIRJU (NOTES) KOOSKÖLAS KÕIGI INVESTORI JA VOLITATUD PAKKUJA (AUTHORISED OFFEROR)



VAHEL KEHTESTATUD TINGIMUSTE JA MUU KORRAGA, SEALHULGAS HIND, VAHENDITE JAOTAMINE, KULUD JA ARVELDUSE KORD. INVESTOR PEAB SELLISE TEABE SAAMISEKS PÕRDUMA PAKKUMISE AJAL ASJAOMASE VOLITATUD PAKKUJA (AUTHORISED OFFEROR) POOLE. EMITENT (ISSUER), PRODIGY FINANCE VÕI SUUNATUD EMISSIOONI AGENT (VÄLJA ARVATUD SUUNATUD EMISSIOONI AGENT, KUI SUUNATUD EMISSIOONI AGENT ON ASJAOMANE VOLITATUD PAKKUJA (AUTHORISED OFFEROR)) EI OLE SELLE TEABEGA SEoses INVESTORI EES VASTUTAVAD.

B JAGU – EMITENT (ISSUER)

Element (Element)	Prospektidirektiivi avalikustamiskoostöö	Üksikasjad
B.1	Emitendi (Issuer) juriidiline ja ärinimi.	MBA Community Loans plc („emitent“ (Issuer))
B.2	Emitendi (Issuer) alaline asukoht ja õiguslik vorm, emitendi (Issuer) tegevuse suhtes kohaldatav õigus ja tema asutamise riik.	Iirimaa (Ireland) 1963. aasta ettevõtteseaduse (Companies Act; muudetud 2014) alusel asutatud äriühing registreerimisnumbriga 486917.
B.16	Emitendile (Issuer) teadaolevas ulatuses avaldada, kas emitent (Issuer) on kellegi omandis või teda kontrollib keegi otseselt või kaudselt ning kes seda teeb, ja kirjeldada selle kontrolli olemust.	Kõik 40 000 emitendi emiteeritud aktsiat kuuluvad Inglismaal (England) ja Walesis (Wales) asutatud ettevõttele Link Trust Nominees No.1 Limited („aktsiate usaldusisik“ (Share Trustee)). Aktsiate usaldusisiku (Share Trustee) allkirjastatud usaldusdeklaratsiooni tingimuste kohaselt hoiab aktsiate usaldusisik (Share Trustee) usalduse alusel enda käes aktsiakasumit heategevuse jaoks. Aktsiate usaldusisikul (Share Trustee) ei ole emitendi aktsiate omanisel kasusaamise huve ja ta ei saa mingit muud kasu kui ainult tasu aktsiate usaldusisikuks (Share Trustee) olemise eest.
B.17	Emitendile (Issuer) või tema võlaväärtpaberite emitendi (Issuer) taotlusel või temaga koostöös reitinguprotsessis määratud krediidireitingud.	Ei ole kohaldatav, reitingut ei määrata ei emitendile (Issuer) ega võlakirjadele (Notes).
B.20	Avaldus selle kohta, kas emitent (Issuer) on loodud kui eriotstarbeline vahend või varaga tagatud väärtpaberite emiteerimise üksus.	Emitent (Issuer) on loodud eriotstarbelise vahendina varaga tagatud väärtpaberite emiteerimise eesmärgil.
B21.	Emitendi (Issuer) põhitegevuste kirjeldus, sealhulgas väärtpaberistamisprogrammi osapoolte üldine ülevaade, kaasa arvatud teave otsese või kaudse omanikusuhte või kontrolli kohta nende osapoolte vahel.	<p>Emitendi (Issuer) põhitegevus on emiteerida võlaväärtpaberite („võlakirjad“ (Notes)) seeriaid (Series) („seeriad“ (Series)) 1 000 000 000-eurose võlakirjade (Note) programmi raames, eesmärgiga omandada mitmekesine kogum laene, et anda neid üliõpilastele („õppelaenu“ (Student Loans)), kes õpivad juhtivate rahvusvaheliste ülikoolide kursustel, või selliste laenude („õppelaenu“ (Student Loans)) refinantseerimiseks.</p> <p>Programmi peamised osapooled on järgmised:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Prodigy Finance Limited („Prodigy Finance“) aadressil Palladium House, 1-4 Argyll Street, W1F 7LD, London, Ühendkuningriik (Palladium House, 1-4 Argyll Street, W1F 7LD, London, United Kingdom), määratud emitendi (Issuer) poolt „laenualgatajaks“ (Loan Originator), et algatada õppelaene, ja „laenuteenindajaks“ (Loan Servicer), et õppelaene teenindada ja hallata. Prodigy Finance on määratud ka võlakirjade (Notes) „arvestusagendiks“ (Calculation Agent) ja „ülekandeagendiks“ (Transfer Agent). 2. Société Générale Bank & Trust („SGBT“), aadressil 11 avenue Emile Reuter, L-2420, Luksemburg, tegutseb peamise makseagendina (Principal Paying Agent) ja registripidajana (Registrar) nende võlakirjade (Notes) puhul, mis on vastu võetud vastavalt Eurocleari ja Clearstreami väärtpaberite registreerimissüsteemile ning millel on rahvusvaheline sertifikaat. 3. Apex Corporate Trustees (UK) Limited (eelmine nimetus Link Corporate Trustees (UK)), kelle büroo asub aadressil 125 Wood Street, London EC2V 7AN,, tegutseb võlakirjadega (Notes) seoses usaldusisikuna (Trustee) („usaldusisik“ (Trustee)). Võlakirjaomanike

Element (Element)	Prospektidirektiivi avalikustamiskoostis	Üksikasjad
		(Noteholders) esindajaks on määratud usaldusisik (Trustee).
		<ol style="list-style-type: none"> 4. Link Financial Outsourcing Limited aadressil Camelford House, 89 Albert Embankment, London SE1 7TP tegutseb seoses õppelaenudega (Student Loans), asendusteenuse pakkujana („asendusteenuse pakkuja“) (Back-Up Servicer).¹ 5. Prodigy Services Limited aadressil Palladium House, 1-4 Argyll Street, W1F 7LD, London, Ühendkuningriik (Palladium House, 1-4 Argyll Street, W1F 7LD, London, United Kingdom) on emitendi (Issuer) poolt määratud suunatud emissiooni agendiks (placing agent) („suunatud emissiooni agent“ (Placing Agent)). 6. Apex IFS Limited („korporatiivteenuste osutaja“ (Corporate Services Provider)) aadressil 2 Grand Canal Square, Grand Canal Harbour, Dublin 2, Iirimaa (Ireland) on emitendi (Issuer) korporatiivteenuste osutaja. 7. Iga seeria (Series) jaoks avab emitent (Issuer) konto pangas HSBC Bank Plc (City of Londoni kommertskeskus, 28 Borough High Street, London SE1 1YB) (City of London Commercial Centre, 28 Borough High Street, London SE1 1YB) või muus pangas, milles võivad aeg-ajalt kokku leppida emitent (Issuer), Prodigy Finance ja usaldusisik (Trustee) („kontopank“ (Account Bank)). 8. McCann FitzGerald Listing Services Limited of Riverside One, aadressil Sir John Rogerson’s Quay, Dublin 2, Iirimaa (Ireland) tegutseb emitendi (Issuer) noteerimisagendina („noteerimisagent“ (Listing Agent)). 9. Emitendi (Issuer) õigusnõustajad liri õigust puudutavates küsimustes on McCann FitzGerald of Riverside One, Sir John Rogerson’s Quay, Dublin 2. 10. Ballard Spahr LLP aadressil 1735 Market Street, 51. korrus, Philadelphia, PA 19103-7599 (1735 Market Street, 51st Floor, Philadelphia, PA 19103-7599) on emitendi (Issuer) õigusnõustaja USA väärtpaberioigust puudutavates küsimustes.
		Apex Corporate Trustees (UK) Limited (eelmine nimetus Link Corporate Trustees (UK) Limited) on nüüd täielikult ettevõtte Apex Group Limited tütarettevõtte. Prodigy Investments Limited on Inglismaal asutatud ettevõtte (registreerimisnumber 09309287), mille registreeritud kontori aadress on Palladium House, 1-4 Argyll Street, London W1F, 71D, Ühendkuningriik (Palladium House, 1-4 Argyll Street, London W1F, 71D, United Kingdom).
B.22	<p>Kui alates oma asutamise või loomise kuupäevast ei ole emitent (Issuer) tegevust alustanud ning registreerimisdokumendi kuupäeva seisuga ei ole koostatud ühtegi finantsaruannet, tuleb see asjaolu avaldada.</p>	<p>Ei ole kohaldatav, emitent (Issuer) on alates oma asutamise kuupäevast tegevust alustanud.</p>
B.23	<p>Emitenti (Issuer) puudutav valitud finantsteave, mis on esitatud iga majandusaasta kohta finantsteabega hõlmatud perioodil ja mis tahes järgneva vaheperioodi kohta, koos võrdlusandmetega sama ajavahemiku kohta eelneval majandusaastal; võrdleva bilansiteabe nõue on rahuldatud aastalõpu bilansiteabe esitamisega.</p>	<p>Järgnev finantsandmete kokkuvõtte, mis käsitleb 7. juulil 2018 ja 7. juulil 2017 lõppenud finantsperioode ning auditeerimata 6 kuu pikkusi perioode, mis lõppesid 7. jaanuaril 2018 ning 7. jaanuaril 2019, on taasesitatud muudatusteta ning selle tähtsust tuleb hinnata vastavalt emitendi (Issuer) nende kuupäevade ja perioodide raamatupidamisaruannetele ja lugeda koos nendega.</p>

¹ Nelneti andmed lisada US BUSina kui määratakse uuenduse kuupäeval.

Element (Element)	Prospektidirektiivi avalikustamiskoostis	Üksikasjad	6-kuuline	Aasta, mis	6-kuuline	Aasta, mis
			periood, mis lõppes 7. jaanuaril 2018 <u>auditeerimata</u> <u>IFRS</u>	lõppes 7. juulil 2018 <u>auditeeritud</u> <u>IFRS</u>	periood, mis lõppes 7. jaanuaril 2019 <u>auditeerimata</u> <u>IFRS</u>	lõppes 7. juulil 2017 <u>auditeeritud</u> <u>IFRS</u>
			€	€	€	€
Tulu laenudest ja nõuetest			7 128 558	14 253 327	7 217 514	13 198 762
Emiteeritud võlakirjade finantskulu			(4 825 144)	(9 744 786)	(5 221 552)	(8 895 533)
Netointressitulud			2 303 414	4 508 541	1 995 962	4 303 229
Muu tulu			1 437 506	4 693 893	228 561	2 760 327
Laenu- ja nõuete spetsiifiline väärtuse langus			(1 456 854)	(3 451 769)	(2 148 381)	(1 442 534)
Laenu- ja nõuete mittespetsiifiline väärtuse langus			203 437	(933 924)	817 166	(451 637)
Halduskulud			(2 117 462)	(3 926 376)	(2 149 932)	(4 514 629)
Tavapärase tegevuse kasum enne maksustamist			370 041	890 365	(1 256 624)	645 756
Maksud tavapärase tegevuse kasumilt			-	(47 833)	-	-
Asjaomase perioodi kasum/kahjum			370 041	842 532	(1 256 624)	645 756
Finantspõhivara						
Laenu- ja nõuded			158 349 455	149 871 287	151 760 572	175 863 944
Käibevara						
Võlgnikud			11 798 398	11 213 611	9 859 737	12 646 626
Raha pangas ja kassas			14 400 089	13 728 646	21 097 933	11 971 756
Vara kokku			184 547 942	174 813 544	182 718 242	200 482 326
Võlausaldajad: summad						
lõpptähtajaga kuni üks aasta			(4 961 564)	(4 422 201)	(4 472 378)	(6 786 131)
Koguvara ja jooksvate kohustuste vahe			179 586 378	170 391 343	178 245 864	193 696 195
Emiteeritud võlakirjad			(179 872 880)	(170 205 354)	(179 309 677)	194 352 738
Netovarad			(286 502)	185 989	(1 063 813)	(656 543)
Kapital ja reservid						
Sissenõudmata aktsiakapital			40 000	40 000	40 000	40 000
Jaotamata kasum			(326 502)	145 989	(1 103 813)	(696 543)
Aktsionäride omakapital			(286 502)	185 989	(1 063 813)	(656 543)

B.24	Emitendi (Issuer) väljavaadetes alates tema viimaste avaldatud auditeeritud raamatupidamisaruannete kuupäevast toimunud mis tahes olulise kahjuliku muudatuse kirjeldus.	Ei ole kohaldatav, emitendi (Issuer) väljavaadetes alates 7. juulist 2018 (tema viimati auditeeritud ja siia lisatud raamatupidamisaruannete kuupäevast) ei ole toimunud olulist kahjulikku muudatust.
B.25	Alusvara kirjeldus, kaasa arvatud: <ul style="list-style-type: none"> kinnitus selle kohta, et väärtpaperistatud varal, millega emissioon on tagatud, on omadused, mis näitavad võimet tagada vahendeid teenindamiseks mis tahes makseid, mille maksetähtpäev on kätte jõudnud ja mis on väärtpaperitelt makstavad; – võlgnike üldiste omaduste kirjeldus; varade õigusliku olemuse kirjeldus, laenu suhe väärtusesse või tagatuse tase 	Iga võlakirjaseeria (Series of Notes) tuluga hangitakse õppelaenu teatud perioodi jooksul enne selle seeria (Series) võlakirjade (Notes) esimest intressimakse kuupäeva („omandamisperiood“ (Acquisition Period)). Iga seeria (Series) tagatakse sel viisil omandatud õppelaenudest (Student Loans) tuleneva rahavooga, kusjuures õppelaenu võidakse allkirjeldatud viisil välja vahetada (õppelaenu (Student Loans), mis kuuluvad aeg-ajalt emitendile (Issuer) kui võlakirjaseeria (Series of Notes) tagatis ning on selle seeria (Series) „asjaomased õppelaenu“ (Relevant Student Loans)). Emitent (Issuer) omandab õppelaenu (Student Loans) ostuhinnaga, mis võrdub nende tasumata põhisummaga, laenu algataja (Loan Originator) kohaldab allahindlust nende võlakirjaseeriade (Series) puhul, kus kohaldatavate lõplike tingimuste kohaselt õppelaenu väärtus on langenud, õppelaenu mis on laenu teenindaja (Loan Servicer) laenuhalduspõhimõtetes (Loan Management Policy) („Langenud väärtusega õppelaenu“ (Impaired Student Loans)) märgitud viivisega, võlgnevusega või makseviivitusega. Prodigy Finance on määratud algatama õppelaenu (Student Loans) kõlblikuskriteeriumidele („kõlblikuskriteeriumid“ (Eligibility Criteria)) vastavatele „laenuvõtjatele“ (Borrowers) järgmiselt: <ul style="list-style-type: none"> Kõik laenuvõtjad (Borrowers) peavad olema vastu võetud „laenukõlbliku asutuse“ (Eligible Institution) „laenukõlbliku kursusele“ (Eligible Course).

Element (Element)	Prospektidirektiivi avalikustamisnõue	Üksikasjad
		<ul style="list-style-type: none"> • Kõik laenuvõtjad (Borrowers) peavad vastama Prodigy Finance'i maksevõimekriteeriumidele. • Prodigy Finance'i peavad rahuldama krediidinfoetuseid pakkuvate asutuste või taustakontrolli tulemused kõigi laenuvõtjate (Borrowers) kohta. • Kõik laenuvõtjad (Borrowers) peavad olema laenukõlbliku riigi („Eligible Country“) residendid; laenukõlblikke riike kirjeldatakse laenu algatamise krediidipoliitikas (Loan Originations Credit Policy). • Prodigy Finance'ile tuleb iga laenuvõtja kohta esitada kehtiv isikut ja elukohta tõendav dokument. • Laen peab olema vääringustatud asjakohase võlakirjaseeriaga (Series of Notes) samas valuutas. • Õppelaenu puhul, millega refinantseeritakse laenuvõtja olemasolevat kolmandalt isikult võetud laenu, peab laenuvõtja olema refinantseeritavat laenu kasutanud või kasutama õppemaksu ja/või elamiskulude eest tasumiseks, mis on seotud laenuvõtja (Borrower) üliõpilasena osalemisega laenukõlbliku asutuse laenukõlblikul kursusel ning õppelaenu tuleb kasutada selleks otstarbeks võetud laenu tagasimaksmiseks.
		<p>Kui seeria (Series) suhtes kohaldatakse „in specie märkimist“ (In Specie Subscription), võib emitent (Issuer) võlakirjade (Notes) tulu kasutada nende õppelaenu (Student Loans) omandamiseks, mis on antud selle seeria (Series) laenukõlblikus/-kõlblikes asutus(t)es (Eligible Institution(s)) käivatele (käinud) laenuvõtjatele (Borrowers), vaatamata sellele, et need õppelaenud (Student Loans) võivad olla langenud väärtusega õppelaenud (Impaired Student Loans) ja/või ei pruugi vastata kõigile kõlblikuskriteeriumidele (Eligibility Criteria) ja/või allpool viidatud „Õppelaenudega seotud sätetele“ (“Provisions relating to Student Loans”) („in specie õppelaenud“ (In Specie Student Loans)).</p>
		<p>Võlakirjaseeria (Series of Notes) asjaomased õppelaenud (Relevant Student Loans) ja sel eesmärgil vahetatud mis tahes õppelaenud (Student Loans) peavad vastama seeria (Series) suhtes kohaldatavatele „Õppelaenudega seotud sätetele“, sealhulgas geograafilistele, institutsioonilistele, väärtuse languse (impairment) ja sugude esindatuse nõuetele.</p>
		<p>Emitent (Issuer) kinnitab, et varal, millega iga seeria (Series) on tagatud, on omadused, mis näitavad võimet tagada vahendeid, teenindamaks mis tahes makseid, mille maksetähtpäev on kätte jõudnud ja mis on võlakirjadelt (Notes) makstavad.</p>
		<p>Tagatus: Iga võlakirjaseeria (Series of Notes) tagatakse selle seeria (Series) esimese järgu tagatisega seotud huvidega vastava seeriakonto (Series Account) (määratletud allpool) suhtes ja asjaomaste õppelaenu (Relevant Student Loans) ning seonduvate õiguste suhtes (mis võivad hõlmata finantstagatist ja/või elukindlustuspoliisi, kui see on määratletud seeria (Series) suhtes kohaldatavana).</p>
		<p>Laenu algataja (Loan Originator) võib soovitada emitendile (Issuer), et mõned või kõik seeriat (Series) tagavad õppelaenud (Student Loans) tuleks vahetada selliste muude õppelaenu (Student Loans) vastu, mis vastavad kõlblikuskriteeriumidele (Eligibility Criteria) (kui see on kohaldatav) ja seeria (Series) suhtes kohaldatavatele „Õppelaenudega seotud sätetele“ (“Provisions relating to Student Loans”). Sellise soovitusel saamisel võib emitent (Issuer) suunata usaldusisikut (Trustee) jõustama mis tahes dokumenti, mis on nõutav väljavahetatava(te) õppelaenu(de) vabastamiseks seeria (Series) täiendava usalduslepinguga (Supplemental Trust Deed) loodud tagatisest ning sellele/nendele väljavahetatava(te)le õppelaenu(de)le esimese järgu tagatisega seotud huvide seadmiseks, ning usaldusisik (Trustee) on kohustatud seda tegema, tingimusel et laenu algataja (Loan Originator) on emitendile (Issuer) kirjalikult kinnitanud (koopiaga usaldusisikule (Trustee)), et väljavahetamise päeval (a) iga väljavahetatav õppelaen (replacement Student Loan) vastab asjakohastele nõuetele, mida kohaldatakse emitendi (Issuer) poolt omandatavatele õppelaenudele (Student Loans); (b) seoses langenud väärtusega õppelaenu(de) (Impaired Student Loan(s)) väljavahetamisga, väljavahetatava(te) asjakohas(t) õppelaenu(de) (Student Loan(s)) agregeeritud turuväärtus (aggregate market value) ei ole väiksem, kui</p>

väljavahetatava(te) langenud väärtusega õppelaenu(de) (Impaired Student Loan(s)) turuväärtus, ning (c) seoses asjakohas(t)e õppelaenu(de) (Relevant Student Loan(s)) väljavahetamisega, mis ei ole langenud väärtusega õppelaenu(d) (Impaired Student Loans), et väljavahetatav asjakohane/asjakohased õppelaenu(d) (Relevant Student Loan(s)) ei ole langenud väärtusega õppelaenu(d) (Impaired Student Loan(s)) ning, et väljavahetatav(ad) asjakohane/asjakohased õppelaenu(d) (Student Loan(s)) ei ole maksmata ning et väljavahetatava(te) õppelaenu(de) (Student Loan(s)) kogu tasumata põhisumma pluss kogunenud ja oodatava intressi kogusumma on sama või suurem kui väljavahetatava(te) õppelaenu(de) (Student Loan(s)) kogu tasumata põhisumma pluss kogunenud ja oodatava intressi kogusumma.

Laenu algatajal (Loan Originator) on iga võlakirjaseeria (Series of Notes) puhul õigus saada algatamistasu ning suunatud emissiooni agendil (Placing Agent) on õigus saada suunatud emissiooni tasu, mille tulemusena võib juhtuda, et sellise võlakirjaseeria (Series of Notes) emiteerimise tuludest saadud kogusumma, mis on emitendile (Issuer) saadaval asjaomaste õppelaenu(d) (Relevant Student Loans) ostmiseks, on vahetult pärast emiteerimise kuupäeva (Issue Date) väiksem kui asjaomase võlakirjaseeria (Series of Notes) tasumata kogusumma.

Lisaks, kui konkreetse õppelaenu (Student Loan) väärtus väheneb, kajastatakse seda emitendi kasumiaruandes õppelaenu (Student Loan) olemasoleva summa ja selle eeldatava sissenõutavuse vahena. Enam kui 180 päeva võlgnetavate õppelaenu(d) (Student Loans) kohta lisatakse erisätted ning kuni 180 päeva võlgnetavate õppelaenu(d) kohta nähakse ette mittespetsiifilised sätted (kujunenud, mitte registreeritud mudeli põhjal). Kuna nende sätete tulemusel võib vähenenud väärtusega laenu tagatisest mõjutatud seeria laenu ja väärtuse suhe langeda alla 100%, ületab emitendile (Issuer) asjaomaste õppelaenu(d) (Relevant Student Loans) pealt makstav koguintress asjaomase seeria (Series) võlakirjade (Notes) pealt makstavat koguintressi, mistõttu on võimalik, et toimivate asjaomaste õppelaenu(d) (Relevant Student Loans) pealt kogunenud intressimäär on piisav maksmatajätud asjaomaste õppelaenu(d) (Relevant Student Loans) täielikuks tasakaalustamiseks.

Statsionaarses õppevormis õppivatele laenuvõtjatele (Borrowers) võimaldatakse kustutusvaba periood („**kustutusvaba periood**“ (**Grace Period**)), enne kui algab asjakohase õppelaenu tagasimaksmine. Laenuteenindaja (Loan Servicer) võib pikendada kustutusvaba perioodi maksimaalselt 12 kuuks, kui asjakohane laenuvõtja (Borrower) soovib õppeperioodi edasi lükata või pikendada. Tavajuhul lõpeb kustutusvaba periood täiskoormusega õppijatele kuus kuud pärast kursuse läbimist (antud kuuekuuline periood on antud Laenuvõtjatele (Borrowers), et nad saaksid leida töökoha). Asjakohased õppelaenu(d) (Student Loans) dokumenteeritakse Inglise õiguse kohaste laenulepingutena.

Võlakirjade (Notes) tingimuste kohaselt ei nõuta minimaalse tagatuse taset.

Konkreetse emissiooni kokkuvõte:

Laenukõlblikud asutused on selle seeria puhul järgmised:

[täpsustage] / [üks või mitu asutus(t) või kõik asutused, mis on põhiprospetti (Base Prospectus) 5. osas „Laenu algatamise ja müügi protsess“ (Loan Origination and Sales Process) määratletud „**laenukõlblike asutustena**“ (**Eligible Institutions**).]

Laenukõlblikud kursused on: [täpsustage]

Emitent (Issuer) omandab asjaomased õppelaenu(d) (Student Loans) „omandamisperioodi“ (Acquisition Period) kestel, mis on ajavahemik [kuupäevast] kuni [kuupäevani].

Asjaomaste õppelaenu(d) (Relevant Student Loans) tulu kasutab iga laenuvõtja (Borrower) [oma õppemaksu tasumiseks [ning (laenu otstarbega lubatud ulatuses) elamis- ja seonduvate kulude katteks]]/[elamis- ja seonduvate kulude katteks] [ja/või] [asjakohasele laenuvõtjale (Borrower) kolmandate isikute poolt [õppemaksu tasumiseks] [ning (laenu otstarbega lubatud ulatuses) elamis- ja seonduvate kulude katteks]]/[elamis- ja seonduvateks kuludeks antud laenu tagasimaksmiseks], tingimusel et selline refinantseeritud laenu vastab kõlblikuskriteeriumidele (Eligibility Criteria), kui see on kohandatav].

[Seeriat toetatakse [laenuvõtja (Borrower) nende finantskohustuste [osalise] finantstagatise, mis tulenevad seeriat (Series) tagavatest

Element (Element)	Prospektidirektiivi avalikustamiskoostis	Üksikasjad
		<p>asjaomastest õppelaenudest (Relevant Student Loans)] [ja] [asjaomaste õppelaenude (Relevant Student Loans) laenuvõtjate (Borrowers) elukindlustuskatega].</p> <p>[Asjaomaste õppelaenude (Relevant Student Loans) suhtes kohaldatakse [in specie märkimist (In Specie Subscription)] [,] [laenukõlblike asutuste (Eligible Institutions) järjestuse esindatust] [,] [üliõpilaste geograafilist esindatust] [sugude esindatust] [ja] [õppelaenu väärtuse langust (Student Loan Impairment)].</p> <p>Selle võlakirjaseeria (Series of Notes) laenu suhe väärtusesse (mis hõlmab sularaha ja asjaomaseid õppelaene (Relevant Student Loans)) on [% vahetult pärast emiteerimise kuupäeva (Issue Date).</p>
B.26	<p>Emissiooni tagava aktiivselt juhitava varakogumi suhtes parameetrid, mille raames investeringuid teha saab, sellise juhtimise eest vastutava üksuse nimi ja kirjeldus, kaasa arvatud selle üksuse ja emissiooni mis tahes muu osapoole vahelise suhte lühikirjeldus.</p>	<p>Ei kohaldata. Kuna võlakirjad (Notes) ei ole tagatud aktiivselt juhitava varakogumiga, võib laenu algataja (Loan Originator) soovitada emitendile mis tahes ajal enne võlakirjaseeria (Series of Notes) lunastustähtpäeva (Maturity Date), et:</p> <ul style="list-style-type: none"> kõik või mõned sellist seeriat (Series) tagavad asjaomased õppelaenud (Relevant Student Loans) tuleks ülalpool osutatud tingimustel vahetada välja kõlblikuskriteeriumidele (Eligibility Criteria) (kui see on kohaldatav) vastavate muude õppelaenude (Student Loans) vastu; ja/või asjaomased õppelaenud (Relevant Student Loans) tuleks müüa, sealhulgas juhul, kui müügi tulemusel on selle seeris (Series) võlakirjade (Notes) tagasiostusumma makse arvatavalt suurem, kui saadaks emitendilt (Issuer), kes hoiab asjaomaseid õppelaene (Relevant Student Loans) kuni nende lunastustähtajani ning nõuaks tasumata asjaomased õppelaenud sisse.
B.27	<p>Kui emitent (Issuer) kavatses emiteerida samade varadega tagatud uusi väärtapabereid, tuleb lisada sellekohane märge.</p>	<p>Emitent (Issuer) võib emiteerida iga seeria (Series) uusi võlakirjatanšeesid (Tranches of Notes), mis on samaväärsed selle seeria muude võlakirjadega ja on tagatud samade teisi selle seeria (Series) võlakirju (Notes) tagavate varadega (sealhulgas asjaomaste õppelaenudega (Relevant Student Loans)).</p>
B.28	<p>Tehingu kirjeldus, vajaduse korral koos struktuuri diagrammiga.</p>	<p>Järgmine diagramm annab investoritele struktuurist üldülevaate.</p>
B.29	<p>Vahendite voo kirjeldus, sealhulgas teave mis tahes vahetuslepingu osapoolte ja muude oluliste krediidikvaliteedi/likviidsuse parandamise vormide ja nende pakkujate kohta.</p>	<p>Iga võlakirjaseeria (Series of Notes) emissioonitulu hoiustatakse algselt selle seeria (Series) jaoks kontopangas (Account Bank) avatud pangakontol („seeriakonto“ (Series Account)).</p> <p>Seeria (Series) omandamisperioodil (Acquisition Period) kasutab emitent (Issuer) asjaomasele seeriakontole (Series Account) krediteeritud vahendeid lubatud kulude (Permitted Expenses) maksmiseks ja nende õppelaenude (Student Loans) omandamiseks, mis pärast ülalpool kirjeldatud viisil vahetamist moodustavad selle seeria asjaomased õppelaenud (Relevant Student Loans).</p> <p>Kui õppelaenu (Student Loan) omandab emitent (Issuer), korraldab</p>

Element (Element)	Prospektidirektiivi avalikustamiskoostis	Üksikasjad
		<p>õppelaenu (Student Loans) väljamaksmist ja õppelaenu omandamist laenu algataja (Loan Originator) ning laenuvõtjate (Borrowers) laenu tagasimaksete sissenõudmist korraldab emitendi (Issuer) nimel laenuteenindaja (Loan Servicer).</p> <p>Laenuvõtjaid (Borrowers) võidakse suunata tegema oma õppelaenu (Student Loans) tagasimakseid kontole, mis kuulub sihtotstarbelisele üksusele, kusjuures selle konto suhtes kohaldatakse usalduslepingut, mille kohaselt emitendil (Issuer) on laenuvõtjate (Borrowers) poolt sellele kontole seoses asjaomaste õppelaenudega (Relevant Student Loans) krediteeritud vahendite suhtes kasusaamise huvi, eeldusel et kõnealused vahendid kantakse asjaomasele seeriakontole (Series Account). Samuti võidakse laenuvõtjatel (Borrowers) lubada teha asjaomaste õppelaenu (Relevant Student Loans) tagasimakseid makseteenuse osutaja kaudu, mis suunatakse kandma need tagasimaksed üle asjaomasele seeriakontole (Series Account) või ülalosalutud sihtotstarbelisele üksusele, kui kõnealused vahendid kantakse asjaomasele seeriakontole (Series Account).</p> <p>Asjaomaste õppelaenu (Relevant Student Loans) põhisumma tagasimaksed ning intressi- ja mis tahes muude summade maksete krediteeritakse otseselt või kaudselt asjaomasele seeriakontole (Series Account) ning neid kasutatakse vastavalt kohaldatavale maksete tähtsusjärjestusele (Priorities of Payments) (kirjeldatakse allpool).</p> <p>Finantstagatis (Financial Guarantee)</p> <p>Võlakirjaseeriat (Series of Notes) toetatakse laenuvõtjate (Borrowers) nende asjaomaste õppelaenu (Relevant Student Loans) seotud teatavate kohustuste finantstagatistega, mille on andnud selle seeria (Series) laenukõlblik asutus (Eligible Institution) või sellise laenukõlbliku asutuse (Eligible Institution) seotud üksus.</p> <p>Konkreetsed emissiooni kokkuvõte</p> <p>[Seda võlakirjaseeriat (Series of Notes) ei toetata seeriat (Series) tagavate asjaomaste õppelaenu (Relevant Student Loans) finantstagatistega] / [Seda võlakirjaseeriat (Series of Notes) toetatakse seeriat (Series) tagavate asjaomaste õppelaenu (Relevant Student Loans) finantstagatistega. Tagatise andja on [*]. Tagatise andja vastutus on tema finantstagatise kohaselt piiratud järgmiselt: [*].]</p>
B.30	Väärtpaberistatud varade algatajate nimi ja kirjeldus.	<p>Õppelaenu (Student Loans) algatab Prodigy Finance oma volituste alusel laenualgatajana. Prodigy Finance on asutatud Ühendkuningriigis (United Kingdom) (ettevõtja number 5912562), tal on Ühendkuningriigi finantsjärelevalve asutuse (Financial Conduct Authority) luba teostada krediitditehinguid (ettevõtte tegevusloa number 709641) ja ta on Ühendkuningriigi teabevoliniku büroos (ICO) registreeritud vastutav andmetöötleja (reg. nr Z9851854).</p>

C JAGU – VÄÄRTPABERID

Element (Element)	Prospektidirektiivi avalikustamiskoostis	Üksikasjad
C.1	Pakutavate ja/või kauplemisele lubatud väärtpaberite liigi ja klassi kirjeldus, sealhulgas mis tahes identifitseerimisnumber.	<p>Võlakirjad (Notes) emiteeritakse seeriatena (Series) ja iga seeria (Series) võib emiteerida tranšeedena (Tranches) (neist igaüks „tranšee“ (Tranche)) samal või erineval emiteerimise kuupäeval (Issue Date).</p> <p>Iga tranšee konkreetsed tingimused on teistega identne, välja arvatud emiteerimise kuupäev (Issue Date), emissioonihind (Issue Price), esimene intressimakse, kogunenud intressid ja tranšee (Tranche) nimiväärtus</p> <p>Võlakirjad (Notes) emiteeritakse registreeritud vormis ja neid esindavad sertifikaadid, millest üks emiteeritakse iga võlakirjaomaniku (Noteholder's) ühe seeria (Series) kogu võlakirjade (Notes) osaluse kohta. Ühe või enama kliiringusüsteemi depositeerimise esindaja nimele registreeritud võlakirju (Notes) esindavatele sertifikaatidele viidatakse kui „<i>rahvusvaheliste sertifikaatidele</i>“ (Global Certificates).</p>

Element (Element)	Prospektidirektiivi avalikustamisnõue	Üksikasjad
		<p data-bbox="600 226 963 255"><i>Konkreetsse emissiooni kokkuvõte</i></p> <p data-bbox="600 300 1449 416">[[•] Seeria (Series) [•] tranšee (Tranche) [•] võlakirju (Notes) pakutakse käesolevate lõplike tingimuste (Final Terms) kohaselt.] või [Kuni [•] seeriani (Series) [•] tranšee (Tranche) [•] võlakirju (Notes) pakutakse käesolevate lõplike tingimuste (Final Terms) kohaselt.</p> <p data-bbox="600 443 932 472">Võlakirjade (Notes) üksikasjad:</p> <p data-bbox="600 499 711 528">ISIN: [•]</p> <p data-bbox="600 555 970 584">Ühine kood (Common Code): [•]</p> <p data-bbox="600 611 1449 696">Emiteerimise kuupäev (Issue Date): [•] või muu kuupäev, mis täpsustatakse pärast pakkumisperioodi (Offer Period) avaldatavas teadaandes.</p> <p data-bbox="600 723 970 752">Emissioonihind (Issue Price): [•]</p>
C.2	Väärtpaberite emiteerimise valuuta.	<p data-bbox="600 768 991 797"><i>Konkreetsse emissiooni kokkuvõte</i></p> <p data-bbox="600 813 1353 842">Käesolev seeria (Series) on väeringustatud [lisage valuuta üksikasjad].</p>
C.5	Väärtpaberite vabalt võõrandatavuse mis tahes piirangute kirjeldus.	<p data-bbox="600 853 1449 938">Võlakirjade (Notes) pakkumisele kehtivad Ameerika Ühendriikide ja EMP pakkumise piirangud ning pakkumise piirangud teistes jurisdiktsioonides, kus neid pakutakse.</p> <p data-bbox="600 965 1449 1133">Ameerika Ühendriikide puhul müüakse võlakirju (Notes) väljaspool Ühendriike muudele kui USA kodanikele vastavalt määrusele S (Regulation S). Võlakirju müüakse USAs USA kodanikele (vastavalt määruse S (Regulation S) määratlusele), kes vastavad määruse D (Regulation D) eeskirja 506(b) (Rule 506(b)) või eeskirja 506(c) (Rule 506(c)) „akrediteeritud investor“ („Accredited Investors“) määratlusele, olenevalt sellest, kumb on kohaldatav.</p> <p data-bbox="600 1160 1449 1406">Iga emitendilt (Issuer) võlakirju (Notes) ostev isik, kes ei ole USA kodanik, nõustub, et kui ta pakub või müüb võlakirju (Notes) enne 40 päeva möödumist võlakirjade (Notes) pakkumise lõppkuupäevast, ei paku ega müü ta neid USA kodanikule (nagu on määratletud määruses S (Regulation S)) ning pakkumine või müük ei toimu USA kodaniku kontole ega tema kasuks; ning et edaspidi võib neid USA kodanikule (nagu on määratletud määruses S (Regulation S)) pakkuda või müüa ainult juhul, kui too on „akrediteeritud investor“ (Accredited Investor) (nagu on määratletud määruse D (Regulation D) eeskirjas 501(a) (Rule 501(a))).</p> <p data-bbox="600 1433 1449 1738">Iga emitendilt (Issuer) võlakirju (Notes) ostev USA kodanik (nagu on määratletud määruses S) nõustub, et kui ta kavatseb tulevikus neid võlakirju (Notes) pakkuda, edasi müüa, pantida või muul viisil võõrandada, siis toimub pakkumine, edasimüük või võõrandamine kooskõlas väärtpaberiseadusega (Securities Act) ja selle alusel USA väärtpaberi- ja börsikomisjoni (SEC) kehtestatud määrustega, investeerimisühinguseadusega (Investment Company Act) ja kohaldatavate USA osariikide väärtpaberiseadustega, ning mis puudutab mis tahes võimalikku ostjat, kes on USA kodanik (nagu on määratletud määruses S), siis selline võimalik ostja on „akrediteeritud investor“ („Accredited Investors“) (nagu määratletud määruse D (Regulation D) eeskirjas 501(a) (Rule 501(a))).</p> <p data-bbox="600 1765 1449 1850">Eurocleari ja Clearstreami, Luksemburgi ja/või muus kliiringusüsteemis kaubeldavate võlakirjade (Notes) intressid kantakse üle kooskõlas asjaomase kliiringusüsteemi korra ja eeskirjadega.</p>
C.8	Väärtpaberitega seotud õiguste kirjeldus, sealhulgas järjestus ja nende õiguste suhtes kehtivad piirangud.	<p data-bbox="600 1861 1449 1924">Iga seeria (Series) võlakirjad (Notes) on emitendi (Issuer) tagatud kohustused, mis kuuluvad samasse nõudeõigusjärku (pari passu) ja üht ei eelistata teisele.</p> <p data-bbox="600 1951 1449 2002">Iga võlakirjaseeria (Series of Notes) tagatakse selle seeria (Series) esimese järgu fikseeritud tagatisega:</p> <ol data-bbox="600 2018 1449 2157" style="list-style-type: none"> <li data-bbox="600 2018 963 2047">i. asjaomased õppelaenud; <li data-bbox="600 2063 1342 2092">ii. seeria (Series) jaoks avatud seeriakonto (Series Account); ja <li data-bbox="600 2107 1449 2157">iii. programmiga seotud tehingudokumentide alusel emitendi (Issuer) õigused, intress ja kasu, mis seonduvad seeriaga (Series).

Kui see kehtib üksnes seeria (Series) kohta, hõlmab selle seeria tagatis ka emitendi (Issuer) huvi laenuvõtja (Borrower) mis tahes elukindlustuskatte ja/või mis tahes finantstagatise vastu.

Iga seeria (Series) tagatis seatakse peamise usalduslepinguga (Principal Trust Deed), mida täiendab selle seeria (Series) täiendav usaldusleping (Supplemental Trust Deed).

Enne seeriaga (Series) seotud täiendava usalduslepinguga (Supplemental Trust Deed) seatud tagatise sissenõudmist teeb emitent (Issuer) igal maksekuupäeval (Payment Date) asjaomasel seeriakontol (Series Account) olevatest vahenditest järgmisel viisil ja vastavalt järgmisele tähtsuse järjekorrale („**sissenõudmiseelne maksete tähtsusjärjestus**“ (**Pre-Enforcement Priorities of Payments**)):

- i. selles seerias (Series) kõigi kätte jõudnud maksetähtpäevaga ja maksmata summade proportsionaalse osa maksmine usaldusisikule (Trustee) ja/või usaldusisiku lubatud ametisse nimetatule (Appointee) peamise usalduslepingu (Principal Trust Deed) klausli 13 (Clause 13) alusel;
- ii. selles seerias (Series) nende summade proportsionaalse osa makse või osa sissemakse, mis emitent (Issuer) võlgneb liri maksuametile ja mis tuleb maksta emitendil (Issuer);
- iii. selles seerias (Series) kõigi nende summade proportsionaalse osa makse või osa sissemakse või lõpetamine, mis laenuteenindajale (Loan Servicer) LSA kohaselt võlgnetakse (sealhulgas summad, mis võlgnetakse laenuteenindajale (Loan Servicer) tema nende lubatud kulude (Permitted Expenses) hüvitamiseks, mille ta on tasunud emitendi (Issuer) nimel ning millega seoses on ta emitendile (Issuer) esitanud kirjaliku taotluse nende hüvitamiseks).
- iv. selles seerias (Series) 100 euro suuruse iga-aastase kasumisumma makse või osa sissemakse emitendile (Issuer), mis jääb emitendi kätte ning on saadaval aktsionäridele jaotamiseks vastavalt kohaldatavale seadusele;
- v. kus jaotamiseks jäänud jääk on väiksem kui künnis (Threshold Amount), kusjuures seda jääki säilitatakse kui maksereservi, mida kohaldatakse vastavalt kohaldatavatele maksete tähtsusjärjestustele (Priorities of Payments) järgmisele maksekuupäevale (Payment Date) pärast seda maksekuupäeva;
- vi. võlakirjaomanikele (Noteholders) selle seeria (Series) võlakirjadelt (Notes) – või nendega seoses – kõigi nende kätte jõudnud maksetähtpäevaga summade proportsionaalse ja sama nõudeõigusjärgu (pari passu) osa makse või osa sissemakse või lõpetamine kuni kogunenud intressi jäägi summani;
- vii. võlakirjaomanikele (Noteholders) selle seeria (Series) võlakirjadelt (Notes) – või nendega seoses – kõigi nende kätte jõudnud maksetähtpäevaga põhi- ja muude summade proportsionaalse ja sama nõudeõigusjärgu (pari passu) osa tagasimakse või osa sissemakse või lõpetamine;
- viii. laenuteenindajale (Loan Servicer) selle seeria (Series) võlakirjadelt (Notes) või nendega seoses a) nende lubatud kulude (Permitted Expenses) proportsionaalse ja sama nõudeõigusjärgu (pari passu) osa hüvitamine, mille laenuteenindaja (Loan Servicer) on tasunud emitendi (Issuer) nimel ning mida pole laenuteenindajale (Loan Servicer) ülaltoodud iii punkti kohaselt hüvitatud, ja b) selles seerias (Series) nende lubatud kulude (Permitted Expenses) proportsionaalse osa makse või osa sissemakse või lõpetamine, mis tekkisid emitendil (Issuer) ja mida ei tasunud emitendi (Issuer) nimel laenuteenindaja (Loan Servicer);
- ix. pärast seeriakonto (Series Account) tagatise vabastamist volitab emitent (Issuer) laenuteenindajat (Loan Servicer) kasutama seeriakontol (Series Account) olevat jääki (kui seda on) a) esiteks nende lubatud kulude (Permitted Expenses) hüvitamiseks, mille laenuteenindaja (Loan Servicer) on tasunud emitendi (Issuer) nimel ning mida pole laenuteenindajale (Loan Servicer) hüvitatud teistele

seeriakontodele (Series Account) krediteeritud vahenditest, mida saadaolevate vahendite puudumisel kasutatakse vastavalt selliste vahendite väljamaksmise suhtes kohaldatavatele maksete tähtsusjärjestustele (Priorities of Payments) ja vastavalt selliste muude seeriade (Series) tingimustele, ja b) teiseks nende tasumata lubatud kulude (Permitted Expenses) proportsionaalse ja sama nõudeõigusjärgu (pari passu) hüvitamiseks, mida pole tasutud teistele seeriakontodele (Series Account) krediteeritud vahenditest, mida saadaolevate vahendite puudumisel kasutatakse vastavalt selliste vahendite väljamaksmise suhtes kohaldatavatele maksete tähtsusjärjestustele (Priorities of Payments) ja vastavalt selliste muude seeriade (Series) tingimustele, ning c) seejärel jääb mis tahes ülejääk emitendile (Issuer).

Emitent (Issuer) võib mis tahes kuupäeval maksta laenuteenindajale (Loan Servicer) seeriakontolt (Series Account) laenuteenindajale (Loan Servicer) teenustasu (Servicing Fee) eest võlgnetava mis tahes summa.

Täiendava usalduslepingu (Supplemental Trust Deed) sätete kohaselt peab usaldusisik (Trustee) säilitama kogu raha, mis talle on laekunud täiendava usalduslepingu (Supplemental Trust Deed) alusel seoses tagatise realiseerimise või sissenõudmisega vastavalt sellest tulenevale usaldusele, ja kasutama seda raha järgmises tähtsusjärjestuses („**sissenõudmisjärgne maksete tähtsusjärjestus**“ (Post-Enforcement Priorities of Payments), „koos jõustamiseelse maksete tähtsusjärjestusega“ (Pre-Enforcement Priorities of Payments), „**maksete tähtsusjärjestused**“ (Priorities of Payments)):

- i. selles seerias (Series) nende lõivude, kulude, tasude, väljaminekute ja kohustuste proportsionaalse osa maksmine, mis tekkisid emitendil (Issuer) või mis tuleb tasuda emitendile (Issuer) või mis tahes pankrotihalduril usalduslepingu (Trust Deed) kohaste usaldusfondide ettevalmistamisel ja jõustamisel (sealhulgas mis tahes tagatise realiseerimise kulud ning usaldusisiku (Trustee) või pankrotihalduri tasud).
- ii. selles seerias (Series) nende summade proportsionaalse osa makse või osa sissemakse, mis emitent (Issuer) võlgneb liri maksuametile ja mis tuleb maksta emitendil (Issuer);
- iii. selles seerias (Series) kõigi nende summade proportsionaalse osa makse või osa sissemakse või lõpetamine, mis laenuteenindajale (Loan Servicer) LSA kohaselt võlgnetakse (sealhulgas summad, mis võlgnetakse laenuteenindajale (Loan Servicer) tema nende lubatud kulude (Permitted Expenses) hüvitamiseks, mille ta on tasunud emitendi (Issuer) nimel ning millega seoses on ta emitendile (Issuer) esitanud kirjaliku taotluse nende hüvitamiseks);
- iv. laenuteenindajale (Loan Servicer) selle seeria (Series) võlakirjadelt (Notes) või nendega seoses a) nende lubatud kulude (Permitted Expenses) proportsionaalse ja sama nõudeõigusjärgu (pari passu) osa hüvitamine, mille laenuteenindaja (Loan Servicer) on tasunud emitendi (Issuer) nimel ning mida pole laenuteenindajale (Loan Servicer) ülaltoodud iii punkti kohaselt hüvitatud, ja b) selles seerias (Series) nende lubatud kulude (Permitted Expenses) proportsionaalse osa makse või osa sissemakse või lõpetamine, mida ei tasunud emitendi (Issuer) nimel laenuteenindaja (Loan Servicer);
- v. selles seerias (Series) 100 euro suuruse iga-aastase kasumitasa makse või osa sissemakse emitendile (Issuer), mis jääb emitendi kätte ning on saadaval aktsionäridele jaotamiseks vastavalt kohaldatavale seadusele;
- vi. võlakirjaomanikele (Noteholders) selle seeria (Series) võlakirjadelt (Notes) – või nendega seoses – kõigi nende kätte jõudnud maksetähtpäevaga summade proportsionaalse ja sama nõudeõigusjärgu (pari passu) osa makse või osa sissemakse või lõpetamine kuni kogunenud intressi jäägi summani;
- vii. võlakirjaomanikele (Noteholders) selle seeria (Series) võlakirjadelt (Notes) – või nendega seoses – kõigi nende kätte jõudnud maksetähtpäevaga põhi- ja muude summade proportsionaalse ja sama nõudeõigusjärgu (pari passu) osa tagasimakse või osa

Element (Element)	Prospektidirektiivi avalikustamisnõue	Üksikasjad
		<p>sissemakse või lõpetamine ja</p> <p>viii. seejärel kasutatakse seeriakontol (Series Account) olevat jääki (kui seda on) a) esiteks nende lubatud kulude (Permitted Expenses) hüvitamiseks, mille laenuteenindaja (Loan Servicer) on tasunud emitendi (Issuer) nimel ning mida pole laenuteenindajale (Loan Servicer) hüvitatud teistele seeriakontodele (Series Account) krediteeritud vahenditest, mida saadaolevate vahendite puudumisel kasutatakse vastavalt selliste vahendite väljamaksmise suhtes kohaldatavatele maksete tähtsusjärjestustele (Priorities of Payments) ja vastavalt selliste muude seeriade (Series) tingimustele, ja b) teiseks nende tasumata lubatud kulude (Permitted Expenses) proportsionaalse ja sama nõudeõigusjärgu (pari passu) hüvitamiseks, mida pole tasunud teistele seeriakontodele (Series Account) krediteeritud vahenditest, mida saadaolevate vahendite puudumisel kasutatakse vastavalt selliste vahendite väljamaksmise suhtes kohaldatavatele maksete tähtsusjärjestustele (Priorities of Payments) ja vastavalt selliste muude seeriade (Series) tingimustele, ning c) seejärel jääb mis tahes ülejääk emitendile (Issuer).</p> <p>„Lubatud kulud“ (Permitted Expenses) hõlmavad emitendi (Issuer) määratud teenuseosutajatele (sealhulgas, kuid mitte ainult arvestusagendile (Calculation Agent), korporatiivteenuste osutajale (Corporate Services Provider), registripidajale (Registrar), peamisele makseagendile (Principal Paying Agent), ülekandeagendile (Transfer Agent), suunatud emissiooni agendile (Placing Agent), laenu algatajale (Loan Originator), laenuteenindajale (Loan Servicer)) ja asendusteenuse pakkujale (Back-Up Servicer) makstavaid summasid, audiitoritasu ja auditikuluseid, õigusabikuluseid, sealhulgas tasusid, mis kaasnevad oma laenu mittetasuva laenuvõtja otsimisega, ja sissenõudmiskulusid, maakleritasusid, mis kaasnevad võlakirjade suunatud emiteerimisega, direktorite tasu ja kulusid, liri riigilõivu või reguleerimisega seotud tasu, reservi, makse, tasusid või kulusid ning kõiki emitendi (Issuer) haldamise, lõpetamise ja likvideerimisega seonduvaid kulutusi.</p> <p>Iga seeria (Series) võlakirjad (Notes) on emitendi piiratud regressikohustused. Kõik maksed, mille emitent (Issuer) teeb seoses konkreetse seeria (Series) võlakirjadega (Notes), tehakse ainult seeria (Series) asjaomastelt õppelaenudelt (Relevant Student Loans) või muul juhul nendelt varadelt laekunud või sissenõutavate summade ulatuses, millega kõnealune seeria (Series) on tagatud, või seeria (Series) tagatise realiseerimisest või sissenõudmisest saadud tulust, ning igal juhul arvestades nende maksete suhtes kohaldatavat maksete tähtsusjärjestust (Priorities of Payments).</p>
C.9	<p>Mõistete „nominaalne intressimäär“, „päev, millest hakatakse intressi arvestama, ja intressimaksete tähtpäevad“, „kui määr ei ole fikseeritud, siis selle alusvara kirjeldus, millel see põhineb“, „laenu lõpptähtaeg ja amortiseerimise kord, sealhulgas tagasimakseviis“ kirjeldus</p>	<p>Intressimaksed</p> <p>Iga võlakirjaseeria (Series of Notes) peaks tooma võlakirjaomanikele (Noteholders) tulu suurema fikseeritud marginaaliga („sihtintressimäär“ (Target Interest Rate)) kui muutuv baasintress (Base Rate), mis on seeria (Series) suhtes kohaldatav EURIBOR, USD LIBOR, GBP LIBOR, USA baasintress või Inglise panga baasintress, eeldusel et kui ja kuni asjaomane baasintress (Base Rate) on negatiivne, käsitatakse seda võlakirjade (Notes) suhtes kohaldatava intressimäära kindlaksmääramisel nullina.</p> <p>Intress hakkab kogunema „intressi alguskuupäeval“ (Interest Commencement Date). Intressi arvestuskuupäevad ja kohaldatav sihtintressimäär (Target Interest Rate) või selle arvestusmeetod võivad olla eri seeriade (Series) võlakirjade (Notes) puhul erinevad.</p> <p>Igal intressiperioodil (Interest Period) kogunenud intressi jääk (Accrued Interest Balance) on „jooksev intress“ (Current Interest) koos eelmistel intressiperioodidel (Interest Periods) kogunenud maksmata intressiga.</p> <p>Jooksva intressi (Current Interest) arvutamisel kohaldab arvestusagent (Calculation Agent) intressiperioodi (Interest Period) põhisumma nominaalsummale (Notional Principal Amount) sihtintressimäära (Target</p>

Interest Rate). Arvestuskuupäeval (Calculation Date) on võlakirja (Note) põhisumma nominaalsumma (Notional Amount) selle võlakirja (Note) tasumata põhisumma koos eelmistel intressiperioodidel (Interest Periods) maksmata jäänud intressiga.

Intressiperiood (Interest Period) on ajavahemik, mis algab intressi alguskuupäeval (Interest Commencement Date) (kaasa arvatud) ja lõpeb esimesel arvestuskuupäeval (Calculation Date) (välja arvatud), ning iga järgnev periood, mis algab (kaasa arvatud) arvestuskuupäeval (Calculation Date) ja lõpeb järgmisel arvestuskuupäeval (Calculation Date) (välja arvatud).

Puudub kindlus, et maksekuupäeval (Payment Date) on asjaomasel seeriakontol (Series Account) olemas piisavalt vahendeid võlakirjade (Notes) pealt kogunenud intressi jäägi (Accrued Interest Balance) maksmiseks ja intress makstakse (igal juhul) üksnes siis, kui intressi ja põhisumma maksmiseks saadaolevad vahendid ületavad künnist (Threshold Amount) (eurodes väeringustatud seeriatele (Series) on künnis €500, naelsterlingites väeringustatud seeriatele £500 ja USA dollarites väeringustatud seeriatele \$500). Kui asjaomasel seeriakontol (Series Account) pole kogunenud intressi jäägi maksmiseks saadaval vahendeid, jätkub intressi kogunemine tasumata summalt sihtintressimäära (Target Interest Rate) tasemel ja maksmine lükkub edasi järgmisele maksekuupäevale (Payment Date) ning seda edasilükkamist ei loeta lepinguliste kohustuste täitmatajätmiseks (Event of Default).

Põhimaksed

Igal maksekuupäeval (Payment Date), mil asjaomasel seeriakontol (Series Account) intressi ja põhisumma maksmiseks saadaolevad vahendid ületavad künnist (Threshold Amount), kui kogunenud intressi jääk (Accrued Interest Balance) on täies mahus makstud, makstakse kõik järelejäänud vahendid võlakirjaomanikele (Noteholders) välja võlakirjade (Notes) põhijäägi osaliseks (või täies mahus) tagasiostmiseks vastavalt kohaldatavatele maksete tähtsusjärjestustele (Priorities of Payments).

Suutmatust teha põhimakse maksekuupäeval (Payment Date), kuna asjaomasel seeriakontol (Series Account) pole saadaval vahendeid, ei loeta lepinguliste kohustuste täitmatajätmiseks (Event of Default), vaid see annab tulemuseks edasilükkamise järgmisele maksekuupäevale.

Lunastamine lunastustähtpäeva saabumisel

Kui võlakirju (Notes) pole eelnevalt lunastatud või ostetud ja tühistatud, nagu allpool osutatud, lunastatakse iga võlakiri selle lunastustähtpäeval (Maturity Date). Kui emitendil (Issuer) pole asjaomasel seeriakontol (Series Account) saadaval piisavalt vahendeid võlakirjade täielikuks lunastamiseks nende lunastustähtpäeval (Maturity Date), lükatakse lunastustähtpäev (Maturity Date) automaatselt edasi selle kuupäeva järgmisele saabuvale aastapäevani ning sellist edasilükkamist korratakse igal aastal, välja arvatud juhul, kui enne kõnealust aastapäeva on võlakirjad (Notes) täielikult lunastatud ja tühistatud. Ülalmainitud edasilükkamisperioodil („tähtpäevajärgne tagasimakseperiood“ (Post-Maturity Repayment Period)) intress ei kogune.

Kui see on seeria (Series) suhtes kohaldatav, võib emitent (Issuer), toimides ärioluliselt mõistlikul viisil, taotleda tähtpäevajärgse tagasimakseperioodi ajal laenuteenindajalt (Loan Servicer) nende asjaomaste õppelaenude (Relevant Student Loans) väärtuse hindamist (või väärtuse hindamise korraldamist), mis on veel tagasi maksmata (kogusumma, mis selliste laenude väärtuseks hinnatakse, on „tähtpäevajärgse hindamise summa“ (Post-Maturity Valuation Amount)). Emitent (Issuer) võib 30 kalendripäeva jooksul alates sellisest hindamisest ning eeldusel, et tal on olemas selleks nõutavad vahendid, ja teatades võlakirjaomanikele (Noteholders) ja usaldusisikule (Trustee) sellest vähemalt 10 päeva ette, jaotada tähtpäevajärgse hindamise summaga (Post-Maturity Valuation Amount) võrdse summa koos seeriakontol (Series Account) sel ajal olevate mis tahes muude vahenditega vastavalt kohaldatavale maksete tähtsusjärjestusele (Priorities of Payments), millise maksega tasutakse täielikult ja lõplikult kõik sel ajal võlgnetavad intressi- ja põhisummad vastavalt asjaomase seeria (Series) võlakirjadele (Notes) või nendega seoses. Kui kõnealuse jaotamise teeb emitent (Issuer), kustutatakse võlakirjaomanike (Noteholders) õigus saada võlakirjadega (Notes) seoses mis tahes täiendavaid summasid ning seega lunastatakse võlakirjad (Notes)

Element (Element)	Prospektidirektiivi avalikustamisnõue	Üksikasjad
		<p>täielikult ja tühistatakse</p> <p>Kui laenuteenindaja (Loan Servicer) kinnitab emitendile (Issuer) ja usaldusisikule (Trustee), et tõenäoliselt ei õnnestu tema laenuhalduspõhimõtete (Loan Management Policy) kohaselt nõuda asjaomaste õppelaenude (Relevant Student Loans) laenuvõtjatelt (Borrowers) sisse rohkem vahendeid, teavitab emitent (Issuer) sellest tingimuste (Conditions) kohaselt võlakirjaomanikke (Noteholders). Seega lunastatakse võlakirjad (Notes) täielikult ja tühistatakse ning kustutatakse võlakirjaomanike (Noteholders) õigus saada võlakirjadega (Notes) seoses mis tahes täiendavaid summasid.</p> <p>Kuigi igale seeriale (Series) määratakse eraldi lunastustähtpäev (Maturity Date), võidakse võlakirjad (Notes) maksta täielikult tagasi enne määratud lunastustähtpäeva (Maturity Date) ilma investoreid teavitamata, sest põhimakseid saab teha igal maksekuupäeval (Payment Date), olenevalt seeriakontol (Series Account) sel ajal olevate vahendite väljamaksmisest vastavalt kohaldatavale maksete tähtsusjärjestusele (Priorities of Payments).</p> <p>Konkreetse emissiooni kokkuvõte</p> <p>Selle võlakirjaseeria (Series of Notes) maksetähtpäev (Payment Dates) on [Täpsustage maksekuupäevad] („maksekuupäevad“ (Payment Dates)). Igal maksekuupäeval (Payment Date) makstakse intressi olemasolevate vahendite põhjal asjaomastest õppelaenudest (Relevant Student Loans) laekunud vahenditest. Intressi makstakse vastavalt sissenõudmiseelsele maksete tähtsusjärjestusele sihtintressimääraga, mis on muutuvast tulumäärast suurem fikseeritud marginaal.</p> <p>Kõnealuse võlakirjaseeria (Series of Notes) sihtintressimäär (Target Interest Rate) on [•]% üle baasintressi (Base Rate) (mis on [•]) või null %, juhul kui baasintress on negatiivse väärtusega.</p> <p>Võlakirjade (Notes) lunastustähtpäev</p> <p>Selle võlakirjaseeria (Series of Notes) lunastustähtpäev (Maturity Date) on [•].</p>
C.10	<p>Kui väärtpaberil on intressimaksel derivatiivkomponent, anda selge ja terviklik selgitus abistamaks investoritel mõista seda, kuidas nende investeringute väärtust mõjutab alusvara instrumendi või instrumentide väärtus, eelkõige asjaoludel, mille puhul riskid on kõige ilmsemad.</p>	<p>Ei ole kohaldatav, võlakirjadel (Notes) ei ole intressimaksel derivatiivkomponenti.</p>
C.11	<p>Märge selle kohta, kas pakutavad väärtpaberid on hetkel või tulevikus kauplemisele lubamise taotluse objektiks, pidades silmas nende turustamist reguleeritud turul või muudel samaväärsetel turgudel ja märkides ära kõnealused turud.</p>	<p>Võlakirjad (Notes) võidakse lisada ametlikku nimekirja (Official List) ja lubada liri reguleeritud turul (regulated market of Euronext Dublin) kauplemisele või neid võib emitereida ka noteerimata.</p> <p>Konkreetse emissiooni kokkuvõte</p> <p>[Võlakirjad (Notes) kantakse kauplemiseks reguleeritud turu (regulated market Euronext Dublin) nimekirja.] / [Võlakirju ei kanta ühegi väärtpaberituru nimekirja]</p> <p>[Võlakirju (Notes) võib pakkuda avalikkusele järgnevatel riikides: [Austria], [Belgia], [Bulgaaria], [Küpros],[Taani], [Eesti], [Soome], [Prantsusmaa], [Saksamaa], [Kreeka], [Ungari], [Iirimaa], [Itaalia], [Läti], [Leedu], [Luksemburg], [Malta], [Norra], [Poola], [Portugal], [Rumeenia], [Sloveenia], [Slovaki Vabariik], [Hispaania], [Rootsi], [Tšehhi Vabariik], [Madalmaad] ja [Ühendkuningriik]. / [Võlakirju müüakse vaid [täpsustage].]</p>
C.12	<p>Emissiooni minimaalne nimiväärtus.</p>	<p>Igal seerial on minimaalne nimiväärtus. Samuti peavad võlakirjaomanikud (Noteholders) märkima võlakirjade (Notes) minimaalse põhisumma, mis</p>

Element (Element)	Prospektidirektiivi avalikustamisnõue	Üksikasjad
		võrdub asjaomase seeria (Series) minimaalse kaubeldava kogusega. Konkreetses emissiooni kokkuvõttes Võlakirjade (Notes) minimaalne nimiväärtus on [täpsustage minimaalne nimiväärtus]. Võlakirjade (Notes) minimaalne kaubeldav kogus on [täpsustage minimaalne kaubeldav kogus].
C.21	Märge selle kohta, millisel turul väärtpabereid müüakse ja mille kohta on avaldatud prospekt.	Võlakirjad (Notes) võidakse kanda ametlikku nimekirja (Official List) ja müüa Euronext Dublini reguleeritud turul (regulated market) või võib väljastada noteerimata. Konkreetses emissiooni kokkuvõttes [Võlakirjad (Notes) kantakse ametlikku nimekirja (Official List) ja müüakse Euronext Dublini reguleeritud turul.] / [Võlakirju (Notes) ei noteerita väärtpaberibörsil].

D JAGU – PEAMISED RISKID

Element (Element)	Prospektidirektiivi avalikustamisnõue	Üksikasjad
D.2	Põhiteave konkreetselt emitendiga (Issuer) seotud peamiste riskide kohta.	<p>Krediidirisk: emitendi (Issuer) võimet täita oma võlakirjaseeriast (Series of Notes) tulenevaid maksekohustusi kahjustab alusvaraks olevate asjaomaste õppelaenude (Relevant Student Loans) lepinguliste kohustuste täitmatajätmine (millised asjakohased õppelaenu võivad olla märgitud viivise, võlgnevuse või makseviivitusega vastavalt laenuteenindaja (Loan Servicer) laenuhalduspõhimõtete (Loan Management Policy) tingimustele, kui langenud väärtusega õppelaenu ("Impaired Student Loans") on selle seeria suhtes asjakohased). Kui asjaomase õppelaenu tagasimaksetel jääb puudu summast, mis on vajalik täielikuks lunastamiseks lunastustähtpäeval (Maturity Date), siis ei ole emitendil (Issuer) kohustust maksta lunastustähtpäeval (Maturity Date) puudujääki katvat summat ning lunastustähtpäeva (Maturity Date) lükatakse korduvalt edasi lunastustähtpäeva (Maturity Date) järgmise saabuva aastapäevani, välja arvatud juhul ja kuni võlakirjad on enne kõnealust aastapäeva täielikult lunastatud ja tühistatud. Kui laenuteenindaja (Loan Servicer) kinnitab enne lunastustähtpäeva (Maturity Date) emitendile (Issuer) ja usaldusisikule (Trustee), et tõenäoliselt ei õnnestu tema laenuhalduspõhimõtete (Loan Management Policy) kohaselt nõuda asjaomaste õppelaenude (Relevant Student Loans) laenuvõtjalt (Borrowers) sisse rohkem vahendeid, teavitab emitent (Issuer) sellest tingimuste (Conditions) kohaselt selle seeria (Series) võlakirjaomanikke (Noteholders) ning selle seeriaga (Series) seotud emitendipoolsed kohustused võlakirjaomanike (Noteholders) ees kustutatakse viivitamata ning võlakirju (Notes) käsitatakse täielikult lunastatuna ja tühistatuna ning vastavalt võivad võlakirjaomanikud (Noteholders) oma investeeringu täielikult või osaliselt kaotada.</p> <p>Varasem tagasimaksmine: laenuvõtjate (Borrowers) olemus viitab, et varasemad tagasimaksed on tõenäolised ja eeldatavad. On oht, et nendelt vahenditelt kogunev intress, mis kujutavad endast asjaomase õppelaenu (Relevant Student Loan) põhisumma varasemat tagasimaksmist ja ootavad jaotamist vastavalt kohaldatavatele maksete tähtsustajärjestustele (Priorities of Payments) ei kogune sama määraga, millega intress oleks kogunenud asjaomase õppelaenu (Relevant Student Loan) maksmata põhisummalt, või sama määraga, millega intress koguneb asjaomasel ajavahemikul asjaomase seeria (Series) pealt. Arvestades, et konkreetset seeriat (Series) tagavate asjaomaste õppelaenude (Relevant Student Loans) intressimäär marginaalid on erinevad, võib teatavate laenude varasem tagasimaksmine mõjutada konkreetse seeria (Series) võlakirjaomanikele (Noteholders) maksete tegemiseks olemasolevat kaalutud keskmist marginaali.</p> <p>Laenuvõtja (Borrower) surm: seeria (Series) suhtes võidakse kohaldada laenuvõtja (Borrower) elukindlustuskatet. Kui see on kohaldatav, ei tohi laenuvõtja surma korral maksta välja kindlustussummat, kui kindlustusettevõtja selgitab Prodigy Finance'ile saadaoleva grupi kindlustuspoliitika kohaselt välja, et surma põhjus ei ole poliisiga kaetud, või kui Prodigy Finance on kasutanud lubatud kaalutusõigust, et välistada kindlustuskattest laenuvõtja surm. Kui seeria (Series) suhtes ei kohaldata elukindlustuskatet või kui sisse nõutud</p>

kindlustustuludest ei piisa surnud laenuvõtja (Borrower) laenu täielikuks tagasimaksmiseks, saab emitendist (Issuer) surnud laenuvõtja varade võlausaldaja maksmata laenusumma ulatuses. Emitendil võib tekkida raskusi oma nõude esitamisel laenuvõtja varade kreditorina ning nende varade väärtus ei pruugi olla piisav selle tagamata nõude ja muude nõuete täielikuks maksmiseks.

Õiguslik jõustamine ja sissenõudmine: õppelaen (Student Loan) ja selle sissenõudmisega kaasnenud kulud ei pruugi olla hüvitatavad, kui laenuvõtjat (Borrower) ei leita üles või kui ta asub riigis, mis ei tunnista ega jõusta välisriigi kohtuotsuseid, või kui õppelaenu (Student Loan) peetakse jõustamatuks.

Õppelaenu (Student Loans) likviidsus: emitendi (Issuer) omandisse kuuluvad õppelaenu (Student Loans) on raskesti realiseeritavad ja tõenäoliselt jäävad emitendi (Issuer) omandisse kuni nende lõpptähtajani. Kuigi emitent võib nõuda asjaomaste õppelaenu (Relevant Student Loans) tagatise vabastamist, kui ostja on tuvastatud ja/või kui saab kasutada laenufinantseeringut, mille tulemusel võidakse lunastada kõik seeria võlakirjad täielikult, ei ole kindel, et emitent suudab tuvastada ostja või laenuandja, kes on valmis nendel tingimustel tehingut tegema.

Varasem lunastamine: Kui seeria (Series) lunastatakse täielikult enne lunastustähtpäeva (Maturity Date) asjaomase õppelaenu (Student Loans) amortiseerimise tõttu võib Emitent (Issuer) võlakirjaomanikele (Noteholders) ja usaldusisikule (Trustee) lunastamisest vähemalt 20 tööpäeva kirjalikult ette teatades lunastada seeria (Series) võlakirjad lunastussumma eest täielikult või osaliselt, kui emitendil (Issuer) on teatatud lunastamiseks sel ajal vabu vahendeid asjakohaste õppelaenu (Student Loans) müügi laekumist või refinantseerimisest. Emitent (Issuer) suunata usaldusisikut (Trustee) kõigi asjaomaste õppelaenu (Relevant Student Loans) tagatist sellise lunastamise kuupäeval vabastama, kui selle seeria (Series) võlakirjad (Notes) kavatakse lunastada täielikult või osas, mis võrdub selle seeria (Series) lunastatavate võlakirjade (Notes) põhisummaga selle seeria (Series) lunastatavate võlakirjade (Notes) tasumata kogusummast, ning usaldusisik (Trustee) on kohustatud seda tegema, eeldusel et asjaomasel seeriakontol (Series Account) on saadaval piisav summa asjaomase lunastamiseks kavandatud põhisumma ja selle pealt kogunenud intressi ning muude selliste summade tagasimaksmiseks vastavalt sissenõudmiseelsele maksete tähtsusjärjestusele (Pre-Enforcement Priorities of Payments), mida selle seeriaga (Series) seoses võlgnetakse. Kui emitent peaks otsustama varem lunastamise kasuks, ei saa seeria võlakirjaomanikud investeerimistulu, mida neil võlakirjade ostmisel oodata oli.

Võlakirjaomanike otsus: Emitent (Issuer) võib mis tahes ajal pärast seeria (Series) emitteerimise kuupäeva (Issue Date) kutsuda kokku seeria võlakirjade omanikud (holders of Notes in a Series), et arutada emitendi (Issuer) ettepanekut A) müüa kõik või mõned asjaomased õppelaenu (Relevant Student Loans) hinnaga („kavandatav hind“ (Proposed Price)), mis oleks kõigi asjaomaste õppelaenu (Relevant Student Loans) kavandatava müügi korral väiksem kui võlakirjade (Notes) täielikuks lunastamiseks nõutav summa (sellest müügist saadud tulu kasutamisel vastavalt sissenõudmiseelsele maksete tähtsusjärjestusele (Pre-Enforcement Priorities of Payments)) või üksnes mõnede asjaomaste õppelaenu (Relevant Student Loans) kavandatava müügi korral kavandatava hinnaga, mis poleks väiksem kui selle seeria (Series) võlakirjade (Notes) osaliseks lunastamiseks nõutav summa (sellest müügist saadud tulu kasutamisel vastavalt sissenõudmiseelsele maksete tähtsusjärjestusele (Pre-Enforcement Priorities of Payments)), põhisummas, mis moodustab selle seeria (Series) võlakirjade (Notes) kogu tasumata põhisummast sama osa, nagu moodustavad nende asjaomaste õppelaenu (Relevant Student Loans) tasumata põhisummad, mille emitent (Issuer) kavatab müüa, asjaomaste õppelaenu (Relevant Student Loans) kogusummast („kavandatav lunastussumma“ (Proposed Redemption Amount)), aga kus kavandatav hind võrdub summaga või on suurem summast, mille laenuteenindaja (Loan Servicer) hinnangu kohaselt võib kogusummana eeldatavalt saada, kui emitent (Issuer) hoiaks neid asjaomaseid õppelaenu (Relevant Student Loans) kuni lunastustähtpäevani ning laenuteenindaja (Loan Servicer) peaks võtma sissenõudmismeetmeid nende asjaomaste õppelaenu (Relevant Student Loans) suhtes, mis on tasumata või mis võivad jääda tasumata, vastavalt tema laenuhalduspõhimõtetele (Loan Management Policy), ja B) kasutama saadud

tulu, nagu ja kui seda saadakse, vastavalt sissenõudmiseelsele maksete tähtsusjärjestusele (Pre-Enforcement Priorities of Payments). Kui kavandatud müük on kõigi asjaomaste õppelaenu (Relevant Student Loans) müük (kui see kiidetakse erakorralise otsusega (Extraordinary Resolution) heaks), lunastatakse asjaomase seeria (Series) võlakirjad (Notes) ja need tühistatakse, ilma et emitent teeks sellisest müügist saadud tulu kasutamisel võlakirjaomanikele (Noteholders) mis tahes täiendavaid makseid. Kui koosolekul jõutakse erakorralise otsusele (mille omanikud on heaks kiitnud väärtusega 75% antud häälest), millega kiidetakse müük heaks, kannavad kõik mittenõustunud võlakirjaomanikud oma võlakirjade pealt kahjumit samadel alustel kui võlakirjaomanikud, kes hääletavad selle erakorralise otsuse poolt.

Maksejõuetuse risk: liri õiguse kohaselt on liri ettevõtja, näiteks emitendi (Issuer) maksejõuetuse korral piiratud kategooria eesõigusnõudega võlausaldajate nõuded ülimuslikud tagatud nõudega võlausaldajate, sealhulgas võlakirjaomanike (Noteholders) suhtes. liri maksejõuetusseaduse muudest sätetest tulenevalt võidakse vähendada nende vahendite kogust, mis on emitendile (Issuer) kättesaadavad kohustuste täitmiseks võlakirjaomanike (Noteholders) ees. Lisaks võib emitent (Issuer) kanda kahju, kui mõni emitendi (Issuer) teenuseosutajatest või finantstagatise andjatest (Financial Guarantor) peaks muutuma maksejõuetuks.

Reguleerivad asutused ei reguleeri emitendi (Issuer) tegevust: emitendilt (Issuer) ei ole ühegi jurisdiktsiooni kehtivate väärtpaberi-, kauba-, kindlustus- või pangandusseaduse alusel väljastatavat litsentsi ega volitust ja ta ei ole esitanud (ega plaani esitada) taotlust sellise litsentsi või volituse saamiseks. Ühe või mitme jurisdiktsiooni reguleerivad asutused võivad olla emitendile (Issuer) vastupidisel seisukohal taoliste seaduste kohaldatavuse suhtes emitendile (Issuer), millel võib olla kahjulik mõju emitendile (Issuer) või emitendi (Issuer) poolt emiteeritud võlakirjade (Notes) omanikele.

Prodigy Finance'i regulatsioon: Prodigy Finance'il on krediitditehingute tegemiseks Ühendkuningriigi finantsjärelevalve asutuse (Financial Conduct Authority) litsents numbriga 709641, kuid tal pole ühegi väljaspool Ühendkuningriiki asuva jurisdiktsiooni kehtivate väärtpaberi-, kauba-, kindlustus- või pangandusseaduse alusel väljastatavat litsentsi ega volitust, mille suhtes kohaldatakse allpool mainitud litsentse. USAs on laenu algatajal (Loan Originator) tarbijalaenu litsentsid 3 osariigis, teeninduslitsentsid 6 osariigis, ta on tarbijalaenu andjana registreeritud veel 2 osariigis ning on esitanud taotluse (mida veel menetletakse) veel 6 osariigis (4 krediidi- ja 2 teeninduslitsentsi). Sobival ajal võidakse esitada veel tarbijalaenu- ja/või teeninduslitsentside taotlusi. Ühe või mitme jurisdiktsiooni reguleerivad asutused võivad olla Prodigy Finance'ile vastupidisel seisukohal taoliste seaduste kohaldatavuse suhtes Prodigy Finance'ile, millel võib olla kahjulik mõju õppelaenu tagatud võlakirjade (Notes) omanikele.

Vahetuskurss: laenuvõtjad (Borrowers) kelle sissetulek või muud laenu tagasimaksmisks kasutatavad vahendid on välisvaluutas on mõjutatud muutustest vahetuskurssides, mis võib kahjustada nende võimet laenu tagasi maksta.

D.3 **Põhiteave konkreetselt väärtpaberitega seotud peamiste riskide kohta.**

Võlakirjade (Notes) likviidsus: puudub väljakujunenud võlakirjade (Notes) järelturg. Pealegi kehtivad võlakirjade (Notes) võõrandamisele ja müügile USAs eri piirangud. Vt punkti C. 5.

Vahetuskurss: investoreid, kelle varad pole vääringustatud nende ostetavate võlakirjade (Notes) valuutas, mõjutavad nende kohaliku valuuta ja võlakirjade (Notes) vääringu valuuta vahelise vahetuskursi muudatused ning see võib kahjulikul viisil mõjutada nende tulu.

Ülekapitaliseerimise risk: iga seeria (Series) võlakirju (Notes) emiteeritakse vastavalt potentsiaalsete laenuvõtjate (Borrowers) arvule emiteerimise kuupäeval (Issue Date). Võib selguda, et tegelik nõudlus on oodatust väiksem või suurem. Emitent võib seeria (Series) kohta määrata kindlaks kohaldatava ülekapitaliseerimistaseme (Overcapitalisation Level), osutamaks, et ta on selgitanud välja võimalike laenuvõtjate (Borrowers) nõudluse asjaomaste õppelaenu (Relevant Student Loans) järele emiteerimise kuupäeval (Issue Date), aga et ta on emiteerinud asjaomase seeria (Series) põhisummas, mis on suurem kui selliste asjaomaste õppelaenu (Relevant Student Loans)

kogu põhisumma (kusjuures kõnealune liigne summa protsendina seeria (Series) põhisummast määratletakse kui ülekapitaliseerimise tase (Overcapitalisation Level)), eeldusel et laenuvõtjate (Borrowers) nõudlus asjaomaste õppelaenude (Relevant Student Loans) järele jätkub ka omandamisperioodi (Acquisition Period) ajal. Mis tahes summad, mis kujutavad endast seeria (Series) emissiooni tulusi, mida emitent (Issuer) pole kasutanud omandamisperioodil (Acquisition Period) lubatud kulude (Permitted Expenses) maksmiseks ja/või asjaomaste õppelaenude (Relevant Student Loans) ostmiseks, makstakse võlakirjaomanikele (Noteholders) tagasi omandamisperioodile (Acquisition Period) järgneval maksekuupäeval (Payment Date) proportsionaalsel alusel võlakirjade (Notes) lunastamisega vastavalt maksete tähtsusjärjestustele (Priorities of Payments). See võib vähendada võlakirjadelt (Notes) teenitavat kogutulu.

Võlakirjaomanikud (Noteholder) ei saa pöörduda laenuvõtjate (Borrowers) poole: ühelgi võlakirjaomanikul (Noteholder) ei ole õigust nõuda sisse ühtki õppelaenu (Students Loans) ja neil ei ole võimalust pöörduda vahetult laenuvõtja (Borrowers) poole, välja arvatud usaldusisiku (Trustee) tegevuse kaudu.

Tagatis võidakse tunnistada kehtetuks: kui seeria (Series) usaldusisiku (Trustee) tagatisega seotud huvid ei pea paika või on ebasobivad, siis on sellise seeria (Series) võlakirjaomanikud (Noteholders) tagatiseta võlausaldajad, kes kuuluvad emitendi (Issuer) teiste tagatiseta võlausaldajatega (kui neid on) samasse nõudeõigusjärku (pari passu).

Laenuvõtja (Borrower) õigused laenu algataja (Loan Originator) suhtes: emitent (Issuer) võib omandada laenu algatajalt (Loan Originator) õppelaenu (Student Loan), kui laenu algataja (Loan Originator) on sõlminud lepingu, et asjaomase laenulepingu alusel edendada täiendavaid laenude väljamakseid asjakohasele laenuvõtjale (Borrower). Sellisel juhul on omandatud laenu väljamakse üksnes õiglane loovutus, mis võimaldab laenuvõtjal nõuda pigem Prodigy Finance'i poolset (vastukaaluna emitendi poolsele) kohustuste täitmise tagamist ning toetuda võimalikele kaitsemeetmetele ja õiguste kasutamisele Prodigy Finance'i vastu, et vähendada võlga emitendi poolt omandatud laenu väljamakse kaudu.

Tegemist ei ole pangahoiusega: võlakirjadesse (Notes) investeerimine ei ole liirimaal pangahoius ja see ei kuulu liri keskpannga juhitava hoiuste tagamise skeemi alla.

Märkimise, müügi ja võõrandamise piirangud: märkimise, müügi ja võõrandamise piirangud võivad vähendada investori võimekust võlakirju (Notes) märkida ja teatud kolmandatele (sealhulgas Ameerika Ühendriikide) osapooltele müüa või võõrandada.

Tööhõive/tööturg: tööhõive riskid varieeruvad vastavalt laenuvõtja (Borrower) poolt läbitud kursuse liigile. Lisaks võivad laenuvõtja tööväljavaadetele avaldada kahjulikku mõju turutingimused ja ajutised tegurid, mis mõjutavad majandust piirkondades, kus laenuvõtjad elavad ja tõenäoliselt tööd otsivad.

Kontsentratsioonirisk: juhul kui seeria (Series) laenu algatamise tegevused keskenduvad ühele kindlale geograafilisele piirkonnale, võivad seda ala kahjustavad loodusõnnetused, tervislikud, majanduslikud ja muid valdkondi puudutavad tingimused mõjutada seda seeriat tagavate õppelaenude (Student Loans) tagasimaksmist. Ei emitendil (Issuer) ega Prodigy Finance'il ole sellist liiki kontsentratsiooni mõju kohta olulisi statistilisi või mõnda teist laadi andmeid.

ELi võrdlusaluste määrus ja reform: hiljutised riiklikul ja rahvusvahelisel tasemel tehtud regulatiivsed juhised ja reformiettepanekud käsitlevad intressimäärasid ja viiteindekseid, mis peaksid olema võrdlusalused. Mõned reformid on juba jõus ja osad alles rakendatakse. Antud reformide tulemusena võivad võrdlusalused toimida tulevikus erinevalt, kaduda hoopiski või tuua kaasa tagajärgi, mida hetkel ei saa ennustada. Mistahes tagajärg võib avaldada kahjulikku mõju võlakirjadele (Notes), mis on seotud või kasutavad selliseid võrdlusaluseid.

E JAGU – PAKKUMINE

Element (Element)	Prospektidirektiivi avalikustamisnõue	Üksikasjad
E.2b	Pakkumise põhjused ja tulu kasutamine juhul, kui see erineb kasumi teenimisest ja/või teatavate riskide maandamisest.	Kui seeria (Series) kohta ei ole sätestatud teisiti, kasutab emitent (Issuer) võlakirjade (Notes) emissiooni netotulu kõlblikuskriteeriumidele (kui kohaldatav) (Eligibility Criteria) vastavate asjaomaste õppelaenude (Relevant Student Loans) omandamiseks ja lubatud kulude (Permitted Expenses) maksmiseks..
E.3	Pakkumise tingimuste kirjeldus.	<p>Pakkumist käsitlevad tingimused: emitent (Issuer) võib täieliku kaalutusõigusega otsustada pakkuda võlakirju (Notes) võimalikele investoritele, kes on esitanud emitendile (Issuer) avalduse (Letter of Interest) (saadaval suunatud emissiooni agendilt (Placing Agent) või teistelt volitatud pakkujatelt (Authorised Offerors)). Emitent (Issuer) teeb pakkumise, saates valitud võimalikele investoritele lõplikud tingimused (Final Terms). Iga võimalik investor, kes pakkumise saab, on oma avalduses nõustunud avaldusega kooskõlas olevalt võlakirju (Notes) omandama, välja arvatud juhul, kui see võimalik investor pakkumise tagasi lükkab, andes emitendile tagasilükkamisest teada vähemalt 10 tööpäeva enne võlakirjade (Notes) kindlaksmääratud emiteerimiskuupäeva (Issue Date).</p> <p>Konkreetsed emissiooni kokkuvõte</p> <p>Emissiooni/pakkumise kogusumma: [[●] seeria (Series) [●] tranšee (Tranche) [●] võlakirju (Notes) pakutakse käesolevate lõplike tingimuste (Final Terms) kohaselt.] või [Kuni [●] seeriani (Series) [●] tranšee (Tranche) [●] võlakirju (Notes) pakutakse käesolevate lõplike tingimuste (Final Terms) kohaselt.</p> <p>Ajaperiood, mille jooksul jääb pakkumine avatuks, ning taotlusprotsessi kirjeldus: periood alates [täpsustage kuupäev] kuni [täpsustage kuupäev või valem, näiteks „emiteerimise kuupäev“ (Issue Date) või „[*] tööpäeva (Business Days) pärast saabuv kuupäev“] (pakkumisperiood (Offer Period)). Emitent (Issuer) võib pakkumisperioodi (Offer Period) lühendada või pikendada ning selle muudatuse üksikasju täpsustatakse teadaandes.</p> <p>Märkimiste vähendamise võimaluse kirjeldus ja taotlejate makstud üleliigse summa tagastamine: tagasimakseid ei ole, sest investorid ei tasu võlakirjade (Notes) eest enne võlakirjataotluste vastuvõtmist ja võlakirjade (Notes) jaotamist.</p> <p>Taotluse väikseima ja/või suurima kaubeldava koguse üksikasjad: [•]</p> <p>Võlakirjade (Notes) eest maksmise ja võlakirjade (Notes) üleandmise viisi ja ajapiirangu üksikasjad: [võlakirjad (Notes) emiteeritakse emiteerimise kuupäeval (Issue Date) emitendile (Issuer) märkimisraha maksmise vastu] või [täpsustage muu viis]</p> <p>Pakkumise tulemuste avalikustamise viis ja kuupäev: pakkumise tulemused esitatakse Euronext Dublini veebisaidil (www.ise.ie) pärast pakkumisperioodi (Offer Period) lõppu.</p>
E.4	Emissiooni/pakkumise suhtes mis tahes olulise huvi kirjeldus, sealhulgas vastukäivad huvid.	Kui Prodigy Finance'ile, suunatud emissiooni agendile (Placing Agent), usaldusisikule (Trustee), korporatiivteenuste osutajale (Corporate Services Provider) ja SGBT'le makstavad tasud ja muud summad välja arvata, ei ole emitendi (Issuer) teada ühelgi võlakirjade (Notes) emiteerimisega seotud isikul pakkumise suhtes olulist huvi.
E.7	Hinnangulised kulud, mille hüvitamist emitent (Issuer) või pakkuja nõuab investorilt.	Ei ole kohaldatav, emitent (Issuer) ei nõua investorilt mingite kulude hüvitamist.