

I. ZUSAMMENFASSUNG DES PROSPEKTS

Artikel 1 - Einleitung und Warnhinweise

Einleitung

Die Wertpapiere

Erstrangige besicherte Anleihen mit 13% Kupon, fällig am 31. Oktober 2028, über einen Gesamtnennbetrag von bis zu 50,000,000.00 vom 14. März 2025 mit der ISIN DE000A3LL7M4.

Die Emittentin

Die Emittentin ist Eleveling Group, eine nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg errichtete und bestehende Aktiengesellschaft (*société anonyme*), die beim Luxemburger Handels- und Firmenregister (*Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg*) unter der Nummer B. 174457 registriert ist. Der eingetragene Sitz befindet sich in 8-10, Avenue de la Gare, L-1610 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Die Telefonnummer der Emittentin lautet +352 26 18 61, die Faxnummer lautet +352 26 84 54 10. Die Firmenidentifikationsnummer (LEI) der Emittentin ist 894500N14T2GUDX0FL66.

Für die Billigung des Prospekts zuständige Behörde und Datum der Billigung

Damit die Neuen Anleihen zum Handel auf dem geregelten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse und auf dem geregelten Markt der Wertpapierbörse Nasdaq Riga angeboten und zugelassen werden können, wurde dieser Prospekt am 18. Februar 2025 von der Luxemburger Kommission zur Beaufsichtigung des Finanzsektors (*Commission de Surveillance du Secteur Financier – „CSSF“*) gebilligt. Die Anschrift der CSSF ist 283, route d’Arlon, L-1150 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Die Telefonnummer der CSSF lautet +352 26 25 1 – 1 (Telefonzentrale). Die E-Mail-Adresse ist direction@cssf.lu. Verweise in diesem Prospekt auf einen „**geregelten Markt**“ bezeichnen jeden geregelten Markt im Sinne der Richtlinie 2014/65/EU.

Warnhinweise

Diese Zusammenfassung sollte als Einführung zum Prospekt gelesen werden.

Jede Entscheidung, in die Wertpapiere zu investieren, sollte auf einer Prüfung des gesamten Prospekts durch den Anleger beruhen.

Der Anleger könnte das investierte Kapital ganz oder teilweise verlieren.

Wenn eine Klage wegen im Prospekt enthaltener Informationen vor einem Gericht eingereicht wird, muss der klagende Anleger im Rahmen der nationalen Gesetzgebung möglicherweise die Kosten der Übersetzung des Prospekts tragen, bevor das Verfahren eingeleitet wird.

Die zivilrechtliche Haftung erstreckt sich nur auf die Personen, die die Zusammenfassung einschließlich einer Übersetzung davon eingereicht haben, jedoch nur dann, wenn die Zusammenfassung, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, irreführend, ungenau oder widersprüchlich ist, oder wenn sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, keine Schlüsselinformationen enthält, um Anlegern bei der Entscheidung, ob sie in die betreffenden Wertpapiere investieren sollen, zu helfen

Artikel 2 - Die Emittentin

Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?

Domizil, Rechtsform, LEI, zuständige Gerichtsbarkeit

Die Emittentin ist Eleveling Group, eine nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg errichtete und bestehende Aktiengesellschaft (*société anonyme*), die beim Luxemburger Handels- und Firmenregister (*Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg*) unter der Nummer B.174457 registriert ist. Der eingetragene Sitz befindet sich in 8-10, Avenue de la Gare, L-1610 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg. Die Telefonnummer der Emittentin lautet +352 26 18 61, die Faxnummer lautet +352 26 84 54 10. Die

Firmenidentifikationsnummer (LEI) der Emittentin ist 894500N14T2GUDX0FL66. Zum Datum dieses Prospekts ist die Emittentin die Muttergesellschaft der Gruppe (wie unten definiert).

Haupttätigkeit

Die Emittentin ist die Holdinggesellschaft einer Gruppe von Unternehmen (die "**Gruppe**"), die auf die Bereitstellung von Fahrzeug- und Verbraucherfinanzierungsdienstleistungen spezialisiert ist. Die Gruppe besteht aus einer Reihe schnell wachsender Finanztechnologieunternehmen, die auf drei Kontinenten - Europa, Afrika und Zentralasien - tätig sind.

Das Hauptgeschäft der Gruppe ist in zwei Geschäftsbereiche unterteilt: (i) Elevation Vehicle Finance und (ii) Elevation Consumer Finance. Elevation Vehicle Finance bietet Finanzierungsprodukte in 10 Ländern über eine breite Palette von Vertriebskanälen an: darunter eine von Elevation verwaltete Online-Plattform, Online-Autoverkaufsportale von Drittanbietern, stationäre Filialen und stationäre Gebrauchtwagenhändler. Elevation Vehicle Finance füllt eine Finanzierungslücke und bietet weltweit innovative Finanzlösungen an, die zur Stärkung einer Vielzahl von Personengruppen, einschließlich lokaler Unternehmer, beitragen. Elevation Consumer Finance, die mit 190 Filialen in Moldawien, Nordmazedonien, Albanien, Botswana, Namibia, Sambia und Lesotho, vertreten ist, bietet flexible Finanzprodukte an, von Kreditlinien bis hin zu Ratenkrediten, wobei der Schwerpunkt darauf liegt, Kunden, die die Kreditwürdigkeitsprüfung der Gruppe erfüllen, Zugang zu erheblichen Geldbeträgen zu verschaffen.

Hauptaktionäre

Die folgende Tabelle gibt den relevanten Besitz an den Aktien der Emittentin zum Datum dieses Prospekts wieder:

	Angaben zum Aktionär	Anzahl der Aktien	%	Wirtschaftliche Eigentümer
1	AS ALPPES Capital	43.691.654	37,31%	Aigars Kesenfelds
2	AS Novo Holdings	14.563.759	12,44%	Alberts Pole
3	AS Obelo Capital	14.563.960	12,44%	Māris Keišs
4	SIA EMK Ventures	14.563.960	12,44%	Kristaps Ozols
5	Lock-up-Aktionäre (jeweils unter 5%)	7.250.000	6,19%	K.A.
6	Elevation Group	689.558	0,59%	Aigars Kesenfelds
7	Free Float	21.785.933	18,60%	K.A.
	Summe	117.108.824	100%	

Führungskräfte in Schlüsselpositionen und Aufsichtsratsmitglieder

Die Emittentin wird derzeit von (i) einem Verwaltungsrat (der „**Verwaltungsrat**“) geleitet, der sich aus zwei Verwaltungsratsmitgliedern der Kategorie A und zwei Verwaltungsratsmitglieder der Kategorie B zusammensetzt: Herr Modestas Sudnius, der als Verwaltungsratsmitglied der Kategorie A fungiert, Herr Maris Kreics, der als Verwaltungsratsmitglied der Kategorie A fungiert, Frau Delphine Glessinger, die als Verwaltungsratsmitglied der Kategorie B fungiert, und Herr Sébastien Jean-Jacques François, der als Verwaltungsratsmitglied der Kategorie B fungiert, die alle für einen Zeitraum bestellt sind, der mit dem Zeitpunkt der Jahreshauptversammlung der Aktionäre der Emittentin im Jahr 2029 endet und (ii) einem Aufsichtsrat (der „**Aufsichtsrat**“), der sich aus dem Vorsitzenden Herr Mārcis Grīnis und den Mitgliedern Herr Lev Dolgatšjov und Herr Derek Bryce Urben zusammensetzt, die alle für einen Zeitraum bis zur Jahreshauptversammlung der Aktionäre der Emittentin im Jahr 2029 bestellt sind.

Zugelassener Abschlussprüfer

Der zugelassene Abschlussprüfer (*réviseur d'entreprises agréé*) der Emittentin für die am 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahre ist BDO Audit (*société*

anonyme), gegründet nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg, mit Sitz in in 1, rue Jean Piret, L-2350 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, und eingetragen im Luxemburger Handels- und Firmenregister unter der Nummer B.147570.

Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?

Die nachfolgenden Tabellen enthalten die wesentlichen ausgewählten konsolidierten Finanzinformationen der Emittentin für (i) die am 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2023 endenden Geschäftsjahre, die aus den geprüften, konsolidierten Abschlüssen der Emittentin für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr entommen wurden, die in Einklang mit den von der Europäischen Union (EU) anerkannten International Financial Reporting Standards („IFRS“) erstellt wurden, und (ii) der Zwölfmonatszeitraum zum 31. Dezember 2024, die aus dem ungeprüften konsolidierten Zwischenabschluss zum und für den Zwölfmonatszeitraum zum 31. Dezember 2024 abgeleitet wurden, die in Übereinstimmung mit Interim Financial Reporting (IAS 34) erstellt wurden.

Ausgewählte Daten der konsolidierten Gesamtergebnisrechnung der Emittentin (in Mio. EUR)

EUR	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024- 31.12.2024 (ungeprüft)
Gesamtergebnis für das Jahr/den Zeitraum	19,9	23,5	31,4

Ausgewählte konsolidierte Bilanzdaten der Emittentin (in Mio. EUR, außer Prozentangaben)

EUR	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024- 31.12.2024 (ungeprüft)
Verbindlichkeiten insgesamt	355,9	307,0	367,9
Eigenkapital und Verbindlichkeiten insgesamt	421,3	361,1	475,9
Eigenkapital und nachrangige Verbindlichkeiten insgesamt	81,9	72,6	108,0
Den Anteilseignern des Mutterunternehmens zurechenbares Eigenkapital insgesamt	53,6	45,2	92,7

Ausgewählte Daten aus der konsolidierten Kapitalflussrechnung der Emittentin (in Mio. EUR)

EUR	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024- 31.12.2024 (ungeprüft)
Nettogeldfluss aus/nach betrieblicher Tätigkeit	17,2	(0,6)	16,6

Netto-Geldfluss aus/nach Finanzierungstätigkeit	(3,2)	9,1	1,8	
Netto-Cashflow für/aus Investitionstätigkeit	(0,2)	(4,9)	(11,9)	

Welches sind die zentralen Risiken, die für die Emittentin spezifisch sind?

1. Risiken im Zusammenhang mit den Geschäftsaktivitäten und der Branche der Gruppe

Risiko von Steuerpositionen: Die Erstellung unserer konsolidierten Finanzabschlüsse nach IFRS und bestimmte von uns eingenommene Steuerpositionen erfordern das Urteilsvermögen der Verwaltung, und wir könnten Risiken im Zusammenhang mit diesen Einschätzungen ausgesetzt sein oder durch die Einführung neuer oder die Änderung der Auslegung bestehender Rechnungslegungsstandards, Finanzberichterstattungsvorschriften oder Steuervorschriften nachteilig beeinflusst werden.

Schwierigkeiten bei der Einschätzung des Kreditrisikos potenzieller Kunden: Trotz der Kreditwürdigkeitsprüfung und der Fahrzeugbewertungsmodelle der Gruppe kann es vorkommen, dass die Unternehmen der Gruppe nicht in der Lage sind, die aktuelle finanzielle Situation jedes potenziellen Kunden richtig einzuschätzen und seine Kreditwürdigkeit und/oder den Wert der Sicherheiten zu bestimmen. Die Finanzierungsentscheidungen der Gruppe basieren teilweise auf Informationen, die ihm von den Antragstellern zur Verfügung gestellt werden. Potenzielle Kunden können in betrügerischer Absicht ungenaue Informationen zur Verfügung stellen, auf deren Grundlage die Gruppe möglicherweise ihre Kreditwürdigkeitsprüfung durchführt, wenn sie nicht auf den Betrug aufmerksam gemacht wird. Jeder Fehler bei der korrekten Beurteilung des Kreditrisikos potenzieller Kunden, der durch eine fehlerhafte Bewertung des Kunden durch die Gruppe oder aufgrund falscher Informationen, die der Kunde in betrügerischer Absicht zur Verfügung gestellt hat, entsteht, kann erhebliche nachteilige Auswirkungen auf das Geschäft, die Finanzlage, die Betriebsergebnisse, die Aussichten oder den Cashflow der Gruppe haben und sogar behördliche Sanktionen nach sich ziehen (einschließlich der Verhängung von Bußgeldern und Strafen, der Aussetzung des Betriebs oder des Entzugs unserer Lizenzen).

Risiko des Ausfalls von Vertragspartnern: Die Gruppe ist dem Risiko ausgesetzt, dass Kunden oder andere Vertragspartner der Gruppe ausfallen oder dass sich die Kreditqualität von Kunden oder anderen Vertragspartnern verschlechtert. Infolgedessen könnten die Betriebsergebnisse der Gruppe nachteilig beeinflusst werden.

Rückgang der Restwerte oder der Verkaufserlöse für zurückgegebene Fahrzeuge: Ein Rückgang der Restwerte oder der Verkaufserlöse für zurückgegebene Fahrzeuge könnte sich erheblich nachteilig auf den Wert der Sicherheiten aus traditionellen Finanzierungen sowie der flexiblen und abonnementbasierten Produkten auswirken, die von den im Geschäftsbereich Fahrzeugfinanzierung tätigen Gruppengesellschaften gewährt werden.

Wechselkursrisiken: Die Gruppe ist in verschiedenen Ländern tätig und bietet Kreditprodukte in lokalen Währungen an, darunter in Euro („EUR“), dem georgischen Lari („GEL“), dem rumänischen Leu („RON“ or „LEI“), dem moldawischen Leu („MDL“), dem albanischen Lek („ALL“), dem armenischen Dram („AMD“), dem usbekischen Som („UZS“), dem kenianischen Schilling („KES“), dem ugandischen Schilling („UGX“), dem nordmazedonischen Denar („MKD“), dem ukrainischen Hrywnja („UAH“), dem Loti aus Lesotho („LSL“), dem sambischen Kwacha („ZMW“), dem botsuanischen Pula („BWP“), dem namibischen Dollar („NAD“) und an den US-Dollar („USD“) gebundene Kredite. Daher sind ihre Betriebsergebnisse Wechselkursschwankungen ausgesetzt, und jeder Fehler bei der Verwaltung des Wechselkursrisikos kann erhebliche nachteilige Auswirkungen auf das Geschäft, die Finanzlage, das Betriebsergebnis, die Aussichten oder den Cashflow der Gruppe haben.

2. Risiken im Zusammenhang mit der finanziellen Situation der Gruppe

Änderungen in Bezug auf den Betriebskapitalbedarf der Gruppe:

Der Bedarf an Betriebskapital der Gruppe kann von Markt zu Markt erheblich variieren, was zum Teil von der unterschiedlichen Nachfrage nach der Bereitstellung von Gebrauchtwagenfinanzierungen und Verbraucherkrediten abhängt. Wenn der verfügbare Cashflow aus der Geschäftstätigkeit der Gruppe nicht ausreicht, um den laufenden Liquiditätsbedarf zu decken, müsste die Gruppe zur Deckung dieses Bedarfs ihre Barguthaben und verfügbaren Kreditfazilitäten sowie potenzielle Quellen für zusätzliches Kapital prüfen.

Liquiditätsrisiken: Die Gruppe ist Liquiditätsrisiken ausgesetzt, die sich aus Diskrepanzen zwischen den Laufzeiten ihrer Vermögenswerte und Verbindlichkeiten ergeben und dazu führen können, dass sie ihren Verpflichtungen nicht zeitgerecht nachkommen kann. Wenn kurz- und insbesondere langfristige Finanzierungen auf den internationalen Kapitalmärkten nicht verfügbar sind oder wenn Diskrepanzen zwischen den Laufzeiten der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten auftreten, kann dies erhebliche nachteilige Auswirkungen auf das Geschäft, die Finanzlage, die Betriebsergebnisse, die Aussichten oder den Cashflow der Gruppe haben.

3. Rechtliche und regulatorische Risiken

Bestimmte Länder, in denen die Gruppe tätig ist, bergen das Risiko von Verstößen gegen das Korruptionsverbot. Die Nichteinhaltung von Antikorruptionsgesetzen, einschließlich der Gesetze zur Bekämpfung von Bestechung, kann Strafen und Sanktionen nach sich ziehen, die den Ruf und das Geschäft der Gruppe erheblich beeinträchtigen können.

Artikel 3 - Die Wertpapiere

Welches sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

Art, Klasse und ISIN

Erstrangige besicherte Anleihen mit 13% Kupon, fällig am 31. Oktober 2028, über einen Gesamtnennbetrag von bis zu 50.000.000,00 EUR (die „**Neuen Anleihen**“), die mit den 2028 fälligen 13%igen vorrangig besicherten Schuldverschreibungen im Gesamtnennbetrag von 50.000.000 EUR (die „**Bestehenden Schuldverschreibungen**“ und zusammen mit den Neuen Anleihen die „**Schuldverschreibungen**“) konsolidiert werden eine einzige Serie bilden, zahlbar an den Inhaber, ISIN DE000A3LL7M4.

Anzahl der Neuen Anleihen, Stückelung, Währung und Laufzeit

Bis zu 500.000 Neue Anleihen im Nennwert von je 100,00 EUR mit einer Laufzeit vom 14. März 2025 (der „**Emissionstag**“).bis zum 31.Oktober 2028.

Mit den Neuen Anleihen verbundene Rechte

Die Neue Anleihe wird vom (einschließlich) 14. März 2025 bis zum (ausschließlich) 31. Oktober 2028 zu einem Zinssatz von 13 Prozent pro Jahr verzinst. Die Zinsen sind vierteljährlich rückwirkend am 31. Oktober, 31. Januar, 30. April und 31. Januar eines jeden Jahres zahlbar, beginnend am 30. April 2025.

Die Neue Anleihe wird von den Garantiegebern (wie nachstehend aufgeführt) unbedingt und unwiderruflich gesamtschuldnerisch garantiert und ist darüber hinaus durch Transaktionssicherheiten nach lokalem Recht gesichert, die von der Emittentin und den folgenden Tochtergesellschaften der Emittentin gewährt werden: Mogo LLC (Georgien) und MOGO Universal Credit Organization LLC (Armenien) (die "**Pfandgeber**"). Die Transaktionssicherheiten, die sich nach dem Konsolidierungsdatum der Neuen Anleihen mit den Bestehenden Schuldverschreibungen nicht von den Transaktionssicherheiten der Bestehenden Schuldverschreibungen unterscheiden werden, umfassen (A) eine dem georgischen Recht unterliegende Vereinbarung über die Verpfändung von Forderungen, mit der ein erstrangiges Pfandrecht an gegenwärtigen und zukünftigen von der Mogo LLC (Georgien) gewährten Darlehen begründet wird; (B) einen Pfandrechtsvertrag nach georgischem Recht, der ein zweitrangiges Pfandrecht an allen von der UAB Eleving Stella gegenwärtig und zukünftig gehaltenen Anteilen an der Mogo LLC (Georgien) begründet; (C) eine dem georgischen Recht unterliegende Vereinbarung über die Verpfändung von Handelsmarken, mit der ein zweitrangiges Pfandrecht an allen Handelsmarken geschaffen wird, die der Mogo LLC (Georgien) gehören; (D) eine dem georgischen Recht unterliegende Vereinbarung über die Verpfändung von Bankkonten, mit der ein zweitrangiges Pfandrecht

an den primären Bankkonten der Mogo LLC (Georgien) begründet wird; (E) eine dem armenischen Recht unterliegende Vereinbarung über die Verpfändung von Forderungen, die ein erstrangiges Pfandrecht an gegenwärtigen und zukünftigen Darlehensforderungen der MOGO Universal Credit Organization LLC (Armenien) begründet; und (F) eine dem armenischen Recht unterliegende Vereinbarung über die Verpfändung von Anteilen, mit der ein zweitrangiges Pfandrecht an von der AS Eleveling Vehicle Finance direkt und indirekt gehaltenen Anteilen der MOGO Universal Credit Organization LLC (Armenien) begründet wird.

TMF Trustee Services GmbH, mit Sitz in Deutschland und eingetragen beim Amtsgericht Frankfurt am Main unter der Nummer HRB 54140, mit Sitz in der Wiesenhüttenstraße 11, 60329 Frankfurt am Main, oder nachfolgend jeder andere Vertreter der Anleiheinhaber, der von Zeit zu Zeit gemäß den Anleihebedingungen der Neuen Anleihen (die "**Anleihebedingungen**") bestellt wird, ist der Bevollmächtigte und Sicherheitsbeauftragte der Inhaber. Kein Inhaber kann nach Maßgabe der Anleihebedingungen Einzelmaßnahmen gegen die Emittentin in Bezug auf die Neuen Anleihen ergreifen.

Status und Rangfolge der Anleihen

Die Anleihen unterliegen luxemburgischem Recht und stellen Inhaberschuldverschreibungen gemäß den in Luxemburg geltenden Gesetzen dar. Die Anleihen stellen direkte, allgemeine, unbedingte, nicht nachrangige und gesicherte Verpflichtungen der Emittentin dar und sind jederzeit *gleichrangig* mit allen anderen gegenwärtigen und zukünftigen gesicherten Verpflichtungen der Emittentin und vorrangig zu allen ihren bestehenden und zukünftigen nachrangigen Verbindlichkeiten.

Übertragbarkeit der Anleihen

Die Anleihen sind frei übertragbar, die Inhaber können jedoch Beschränkungen in Bezug auf den Kauf oder die Übertragung der Anleihen unterliegen, die gegebenenfalls gemäß den für einen Inhaber geltenden örtlichen Gesetzen anwendbar sind.

Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Die Zulassung zum Handel mit den Anleihen wird am geregelten Markt von Frankfurt und am geregelten Markt der Wertpapierbörse Nasdaq Riga mit einem Gesamtnennbetrag von bis zu EUR 50.000.000,00 in einer Stückelung von jeweils EUR 100,00 beantragt, die mit den bestehenden Anleihen konsolidiert werden und eine einzige Serie bilden sollen.

Wird für die Wertpapiere eine Garantie erstellt?

Art und Umfang der Garantie

Die Garantiegeber haben unbedingte und unwiderrufliche Garantien für die fällige und pünktliche Zahlung des Kapitals, der Zinsen und aller anderen von der Emittentin im Rahmen der Anleihe zu zahlenden Beträge gegeben (jeweils eine „**Garantie**“ und zusammen die „**Garantien**“).

Beschreibung der Garantiegeber

Die nachstehend aufgeführten Gesellschaften sind die Garantiegeber. Sie sind direkte oder indirekte Tochtergesellschaften und Teil der Gruppe. .

	Name und Land	LEI	Adresse	Tätigkeit
(i)	AS "mogo" (Lettland)	213800DOKX626GYVOI3 2	Skanstes Straße 52, LV-1013 Riga, Lettland	Traditionelle Fahrzeugsfinanzierung und Umkehrfinanzierungsleistungen
(ii)	Primero Finance OÜ (Estland)	894500O6EC87XECNSH8 0	Harju maakond, Tallinn, Haabersti linnaosa, Meistri tn 14, 13517, Estland	Traditionelle Fahrzeugsfinanzierung

(iii)	UAB "mogo LT" (Litauen)	39120022FMEDWPAHA18 7	Laisvės pr. 10A, LT- 04215 Vilnius, Litauen	Traditionelle Fahrzeugsfinanzierung, Verbraucherkredite und langfristige Fahrzeugvermietung
(iv)	Mogo LLC (Georgien)	894500O761Z24B022906	O. Chkheidze street N10, 0160, Tiflis Georgien	Traditionelle Fahrzeugsfinanzierung
(v)	Mogo IFN SA (Rumänien)	894500QW65WQAKW0A9 37	Splaiul Unirii Nummer 165, Timuri Noi Square, Cladi rea 2, Distrikt 3, Bukarest	Gesicherte Kreditdienstleistungen
(vi)	O.C.N. "MOGO LOANS" S.R.L. (Moldawien)	894500VY0OPZ52J91R45	MD-2060, Cuza- Voda 20/A, Chisinau, Moldawien	Traditionelle Fahrzeugsfinanzierung und Bereitstellung von Krediten außerhalb des Bankensektors
(vii)	MOGO) Universal Credit Organization LLC (Armenien)	894500Q63TANX0C5R1 5	18/2, Vardanant s Street, Büros 4,5,6, 0010 Eriwan, Armenien	Traditionelle Fahrzeugsfinanzierung
(viii)	AS Renti) (Lettland)	894500SMOY1FAOF1IQ5 4	Skanstes- StraÙe 52, Riga, LV- 1013, Lettland	Vermietung und traditionelle Finanzierung von Personenkraftwagen und leichten Nutzfahrzeugen, Vermietung und traditionelle Fahrzeugsfinanzierung von Lastkraftwagen, Verkauf von Personenkraftwagen und leichten Nutzfahrzeugen, Verkauf von sonstigen Krafftfahrzeugen
(ix)	OCN SEBO CREDIT SRL (Moldawien)	894500BZQ8TY7F8KMR3 0	Albisoara- StraÙe 42, 4. Stock, Chişinău, Republik Moldau	Nicht-Bank-Finanzinstitut
(x)	ECFA Sh.A (früher bekannt als Kredo Finance Shpk) (Albanien)	894500BZVSDPUEKGAB 39	Rruga Muhamet Gjollësha, Ndërtesa Tirana Ring Center, Nr 8, Kati 9- te, Tirana, Albanien	Mikrokredit-Finanzinstitut

(xi)	Finance Company FINMAK DOO Skopje (früher bekannt als Finance Company FINTEK DOO Skopje) (Nordmazedonien)	894500C01BXHHDWBXV 82	St. Filip Vtori Makedonski no. 3, Skopje	Sonstige Kreditvermittlungen
(xii)	AS Eleving Solis (früher AS "Mogo Africa") (Lettland)	894500SOJGMMYGDLDE 03	Skanstes-Straße 52, Riga, LV-1013, Lettland	Holdinggesellschaft, Erbringung von sonstigen Finanzdienstleistungen außer Versicherungen und Pensionsfonds

Wichtige Finanzinformationen zu den Garantiegebern

Die folgenden Tabellen enthalten die wichtigsten ausgewählten konsolidierten und alleinstehenden Finanzinformationen für die AS "mogo" zum und für (i) die am 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2023 endenden Geschäftsjahre, die aus den geprüften konsolidierten und alleinstehenden Jahresabschlüssen der AS "mogo" zum und für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr (einschließlich vergleichbarer Finanzinformationen zum und für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr) stammen, die in Übereinstimmung mit den IFRS erstellt wurden (ii) der am 21. Dezember 2024 endende Zwölfmonatszeitraum, der aus den ungeprüften alleinstehenden Zwischenabschlüssen zum und für den Zwölfmonatszeitraum zum 31. Dezember 2024 abgeleitet wurden, die in Übereinstimmung mit den IFRS erstellt wurden.

Ausgewählte Daten der konsolidierten Gesamtergebnisrechnung von AS "mogo" (in Mio. EUR)

EUR	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024- 31.12.2024 (ungeprüft)
Gesamtergebnis für das Geschäftsjahr/den Zeitraum	2,5	3,8	K.A.

Ausgewählte konsolidierte Bilanzdaten der AS "mogo" (in Mio. EUR)

EUR	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024- 31.12.2024 (ungeprüft)
Gesamtverbindlichkeiten	23,9	35,6	K.A.
Gesamtverbindlichkeiten und Eigenkapital	45,8	55,2	K.A.

Ausgewählte Daten der konsolidierten Kapitalflussrechnung der AS "mogo" (in Mio. EUR)

EUR	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024- 31.12.2024 (ungeprüft)
Nettocashflows aus laufender Geschäftstätigkeit	1,0	6,0	K.A.
Nettocashflows aus Finanzierungstätigkeit	(12,6)	(4,5)	K.A.
Nettocashflows aus Anlagetätigkeit	11,3	(1,3)	K.A.

* Konsolidierte Finanzinformationen für die AS „mogo“ für den Zwölfmonatszeitraum bis zum 31. Dezember 2024 sind nicht verfügbar, da die AS „mogo“ nicht mehr gesetzlich verpflichtet ist, konsolidierten Finanzabschlüsse zu erstellen.

Ausgewählte Daten der alleinstehenden Gesamtergebnisrechnung von AS "mogo" (in Mio. EUR)

EUR	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024- 31.12.2024 (ungeprüft)
Gesamtergebnis für das Geschäftsjahr/den Zeitraum	(0,0)	3,1	(1,0)

Ausgewählte alleinstehende Bilanzdaten der AS "mogo" (in Mio. EUR)

EUR	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024- 31.12.2024 (ungeprüft)
Gesamtverbindlichkeiten	21,3	32,5	8,4
Gesamtverbindlichkeiten und Eigenkapital	44,3	55,5	30,4

Ausgewählte Daten der alleinstehende Kapitalflussrechnung der AS "mogo" (in Mio. EUR)

EUR	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024- 31.12.2024 (ungeprüft)
Nettocashflows aus laufender Geschäftstätigkeit	(0,4)	6,4	(3,7)
Nettocashflows aus Finanzierungstätigkeit	(11,9)	(4,3)	(25,5)
Nettocashflows aus Anlagetätigkeit	12,4	(2,2)	29,1

Die folgenden Tabellen enthalten wichtigsten ausgewählte Finanzinformationen für Primero Finance OÜ zum und für die (i) am 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 endenden Geschäftsjahre, dem geprüften Jahresabschluss von Primero Finance OÜ zum und für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr (einschließlich vergleichender Finanzinformationen zum und für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr) entnommen, erstellt in Übereinstimmung mit IFRS und (ii) dem Zwölfmonatszeitraums bis zum 31. Dezember 2024, abgeleitet aus dem ungeprüften Zwischenabschluss zum und für den Zwölfmonatszeitraum bis zum 31. Dezember 2024, der in Übereinstimmung mit der Zwischenberichterstattung (IAS 34) erstellt wurde.

Ausgewählte Daten der Gesamtergebnisrechnung der Primero Finance OÜ (in Mio. EUR)

EUR	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024- 31.12.2024 (ungeprüft)
Gesamtergebnis für das Geschäftsjahr/den Zeitraum	0,5	1,1	0,9

Ausgewählte Bilanzdaten der Primero Finance OÜ (in Mio. EUR)

EUR	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024- 31.12.2024 (ungeprüft)
-----	--	--	--

Gesamtverbindlichkeiten	69,3	22,6	97,4
Gesamtverbindlichkeiten und Eigenkapital	84,3	37,4	113,4

Ausgewählte Daten der Kapitalflussrechnung der Primero Finance OÜ (in Mio. EUR)

EUR	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024- 31.12.2024 (ungeprüft)
Nettocashflows aus laufender Geschäftstätigkeit	0,3	1,0	0,6
Nettocashflows aus Finanzierungstätigkeit	11,9	(0,9)	27,7
Nettocashflows aus Anlagetätigkeit	(12,0)	(0,1)	(28,4)

Die nachstehenden Tabellen enthalten die wichtigsten ausgewählten Finanzinformationen für UAB "mogo LT" zum und für die am 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 endenden Geschäftsjahre. Diese Informationen wurden aus den geprüften Jahresabschlüssen der UAB "mogo LT" zum und für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr abgeleitet (einschließlich vergleichender Finanzinformationen zum und für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr), in Übereinstimmung mit IFRS erstellt und (ii) für den Zwölfmonatszeitraum bis zum 31. Dezember 2024, abgeleitet aus dem ungeprüften Zwischenabschluss zum und für den Zwölfmonatszeitraum bis zum 31. Dezember 2024, erstellt in Übereinstimmung mit der Zwischenberichterstattung (IAS 34).

Der Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers BDO auditas ir apskaita, UAB über den Jahresabschluss der UAB "mogo LT" zum 31. Dezember 2022, der durch Verweis in diesen Prospekt aufgenommen wurde, ist eingeschränkt, wie in der darin enthaltenen Grundlage für den eingeschränkten Bestätigungsvermerk in Bezug auf die Wertminderung von Forderungen aus einer Credit Default Swap-Vereinbarung beschrieben.

Ausgewählte Daten der Gesamtergebnisrechnung der UAB "mogo LT" (in Mio. EUR)

EUR	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024- 31.12.2024 (ungeprüft)
Gesamtergebnis für das Geschäftsjahr/den Zeitraum	0,3	3,0	(0,7)

Ausgewählte Bilanzdaten der UAB "mogo LT" (in Mio. EUR)

EUR	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024- 31.12.2024 (ungeprüft)
Gesamtverbindlichkeiten	23,3	27,5	22,4
Gesamtverbindlichkeiten und Eigenkapital	26,0	31,2	24,5

Ausgewählte Daten der Kapitalflussrechnung der UAB "mogo LT" (in Mio. EUR)

EUR	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024- 31.12.2024 (ungeprüft)
Nettocashflows aus laufender Geschäftstätigkeit	1,3	9,0	3,9

Nettocashflows aus Finanzierungstätigkeit	(5,0)	(0,1)	(0,9)
Nettocashflows aus Anlagetätigkeit	3,8	(8,9)	(1,5)

Die nachstehenden Tabellen enthalten die wichtigsten ausgewählten Finanzinformationen für Mogo LLC zum und für (i) die Geschäftsjahre, die am 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 endeten, aus den geprüften konsolidierten Jahresabschlüssen der Mogo LLC zum und für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr abgeleitet (einschließlich angepasster vergleichender Finanzinformationen zum und für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr), in Übereinstimmung mit IFRS erstellt und (ii) den Zwölfmonatszeitraum bis zum 31. Detember 2024, abgeleitet aus dem ungeprüften konsolidierten Zwischenfinanzbericht zum und für den Zwölfmonatszeitraum bis zum 31^o Dezember 2024, erstellt in Übereinstimmung mit dem Interim Finanical Reporting (IAS 34).

Die Berichte des unabhängigen Wirtschaftsprüfers BDO Audit LLC über jeweils den Einzelabschluss der Mogo LLC zum 31. Dezember 2022 sowie den konsolidierten Jahresabschluss zum 31. Dezember 2023, auf die in diesem Prospekt verwiesen wird, sind eingeschränkt, wie in den darin enthaltenen Grundlagen für die eingeschränkten Bestätigungsvermerke beschrieben. Dies betrifft insbesondere die angenommene Akzeptanz der steuerlichen Behandlung von Transaktionen mit verbundenen Parteien der Mogo LLC durch die Steuerbehörde, die nicht angemessen durch die jeweilige Praxis der Steuerstreitigkeiten unterstützt wird.

Ausgewählte Daten der Gesamtergebnisrechnung von Mogo LLC (in Millionen Georgischen Lari)

Georgischer Lari	01.01.2023-31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024-31.12.2024 (ungeprüft)
Gesamtergebnis für das Jahr/den Zeitraum	10,3	12,91	12,3

Ausgewählte Bilanzdaten von Mogo LLC (in Millionen Georgischen Lari)

Georgischer Lari	01.01.2023-31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024-31.12.2024 (ungeprüft)
Verbindlichkeiten insgesamt	7,1	7,3	3,9
Eigenkapital und Verbindlichkeiten insgesamt	64,7	54,6	73,7

Ausgewählte Daten der Kapitalflussrechnung von Mogo LLC (in Millionen georgischen Lari)

Georgischer Lari	01.01.2023-31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024-31.12.2024 (ungeprüft)
Netto-Cashflow aus / in die betriebliche Tätigkeit	8,3	13,4	6,0
Netto-Cashflow für / aus Finanzierungstätigkeit	(1,5)	(12,3)	(4,0)
Netto-Cashflow für / aus Investitionstätigkeit	(0,0)	(0,0)	(9,2)

Die folgenden Tabellen enthalten die wichtigsten ausgewählte Finanzinformationen für die Mogo IFN SA zum und für (i) die am 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 endenden Geschäftsjahre, abgeleitet aus den geprüften Jahresabschlüssen der Mogo IFN SA zum und für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr (einschließlich angepasster vergleichender Finanzinformationen zum und für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr), in Übereinstimmung mit IFRS erstellt und (ii) den Zwölfmonatszeitraum bis zum 31. Dezember 2024, abgeleitet von dem ungeprüften Zwischenfinanzbericht zum und für den Zwölfmonatszeitraum bis zum 31. Dezember 2024, erstellt in Übereinstimmung mit dem Interim Financial Reporting (IAS 34).

Ausgewählte Daten der Gesamtergebnisrechnung von Mogo IFN SA (in Millionen rumänischen Leu)

RON	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024- 31.12.2024 (ungeprüft)
Gesamtergebnis für das Geschäftsjahr/den Zeitraum	0,3	9,9	8,7

Ausgewählte Bilanzdaten von Mogo IFN SA (in Millionen rumänischen Leu)

RON	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024- 31.12.2024 (ungeprüft)
Gesamtverbindlichkeiten	170,8	166,5	243,9
Gesamtverbindlichkeiten und Eigenkapital	179,9	175,2	277,3

Ausgewählte Daten der Kapitalflussrechnung von Mogo IFN SA (in Millionen rumänischen Leu)

RON	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024- 31.12.2024 (ungeprüft)
Nettocashflows aus laufender Geschäftstätigkeit	(1,9)	(19,4)	(45,5)
Nettocashflows aus Finanzierungstätigkeit	0,7	20,2	88,3
Nettocashflows aus Anlagetätigkeit	(0,9)	(0,2)	(33,7)

Die folgenden Tabellen enthalten die wichtigsten ausgewählten Finanzdaten der O.C.N. "MOGO LOANS" S.R.L. für (i) die am 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 endenden Geschäftsjahre, aus den geprüften Jahresabschlüssen der O.C.N. "MOGO LOANS" S.R.L. zum und für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr (einschließlich vergleichbarer Finanzinformationen zum und für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr) abgeleitet, in Übereinstimmung mit IFRS erstellt und (ii) den Zwölfmonatszeitraum bis zum 31. Dezember 2024, abgeleitet von dem ungeprüften Zwischenfinanzbericht zum und für den Zwölfmonatszeitraum bis zum 31. Dezember 2024, erstellt in Übereinstimmung mit dem Interim Financial Reporting (IAS 34).

Ausgewählte Daten der Gesamtergebnisrechnung der O.C.N. "MOGO LOANS" S.R.L. (in Millionen MDL)

MDL	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024- 31.12.2024 (ungeprüft)
-----	--	--	--

Gesamtergebnis für das Geschäftsjahr/den Zeitraum	25,3	15,5	28,9
---	------	------	------

Ausgewählte Bilanzdaten der O.C.N. "MOGO LOANS" S.R.L. (in Millionen MDL)

MDL	01.01.2023-31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024-31.12.2024 (ungeprüft)
Gesamtverbindlichkeiten	341,0	309,8	317,5
Gesamtverbindlichkeiten und Eigenkapital	360,5	332,8	365,8

Ausgewählte Daten der Kapitalflussrechnung der O.C.N. "MOGO LOANS" S.R.L. (in Millionen MDL)

MDL	01.01.2023-31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024-31.12.2024 (ungeprüft)
Nettocashflows aus laufender Geschäftstätigkeit	21,9	(0,1)	21,8
Nettocashflows aus Finanzierungstätigkeit	(7,8)	(9,4)	(22,7)
Nettocashflows aus Anlagetätigkeit	(0,2)	(0,3)	(0,7)

Die folgenden Tabellen enthalten die wichtigsten ausgewählte Finanzinformationen für die MOGO Universal Credit Organization LLC (i) zum 31. Dezember 2023 und zum 31. Dezember 2022, die aus den geprüften Jahresabschlüssen der MOGO Universal Credit Organization LLC zum 31. Dezember 2023 (einschließlich vergleichbarer Finanzinformationen zum 31. Dezember 2022) abgeleitet sind, die in Übereinstimmung mit IFRS erstellt wurden und (ii) den Zwölfmonatszeitraum bis zum 31. Dezember 2024, abgeleitet von dem ungeprüften Zwischenfinanzbericht zum und für den Zwölfmonatszeitraum bis zum 31. Dezember 2024, erstellt in Übereinstimmung mit dem Interim Financial Reporting (IAS 34).

Ausgewählte Daten der Gesamtergebnisrechnung der MOGO Universal Credit Organization LLC (in Milliarden AMD)

AMD	01.01.2023-31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024-31.12.2024 (ungeprüft)
Gesamtergebnis für das Geschäftsjahr/den Zeitraum	0,6	1,3	1,4

Ausgewählte Bilanzdaten der MOGO Universal Credit Organization LLC (in Milliarden AMD)

AMD	01.01.2023-31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024-31.12.2024 (ungeprüft)
Gesamtverbindlichkeiten	2,8	3,1	3,1
Gesamtverbindlichkeiten und Eigenkapital	6,3	5,7	8,0

Ausgewählte Daten der Kapitalflussrechnung der MOGO Universal Credit Organization LLC (in Milliarden AMD)

AMD	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024- 31.12.2024 (ungeprüft)
Nettocashflows aus laufender Geschäftstätigkeit	0,6	1,2	0,1
Nettocashflows aus Finanzierungstätigkeit	(0,5)	(1,2)	(0,1)
Nettocashflows aus Anlagetätigkeit	(0,1)	(0,0)	(0,3)

Die folgenden Tabellen enthalten die wichtigsten ausgewählten Finanzinformationen für AS Renti zum und für die am 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 endenden Geschäftsjahre, aus den geprüften Jahresabschlüssen der AS Renti zum und für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr abgeleitet (einschließlich vergleichender Finanzinformationen zum und für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr), in Übereinstimmung mit IFRS erstellt und (ii) den Zwölfmonatszeitraum bis zum 31. Dezember 2024, abgeleitet von dem ungeprüften Zwischenfinanzbericht zum und für den Zwölfmonatszeitraum bis zum 31. Dezember 2024, erstellt in Übereinstimmung mit dem Interim Financial Reporting (IAS 34).

Ausgewählte Daten der Gesamtergebnisrechnung der AS Renti (in Millionen EUR)

EUR	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024- 31.12.2024 (ungeprüft)
Gesamtergebnis für das Geschäftsjahr/den Zeitraum	0,8	0,5	0,9

Ausgewählte Bilanzdaten der AS Renti (in Millionen EUR)

EUR	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024- 31.12.2024 (ungeprüft)
Gesamtverbindlichkeiten	2,7	19,4	1,8
Gesamtverbindlichkeiten und Eigenkapital	5,3	21,2	5,2

Ausgewählte Daten der Kapitalflussrechnung der AS Renti (in Millionen EUR)

EUR	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024- 31.12.2024 (ungeprüft)
Nettocashflows aus laufender Geschäftstätigkeit	7,5	5,5	5,2
Nettocashflows aus Finanzierungstätigkeit	(17,3)	9,0	(3,4)
Nettocashflows aus Anlagetätigkeit	9,4	(14,1)	(1,9)

Die folgenden Tabellen enthalten die wichtigsten ausgewählte Finanzinformationen für OCN SEBO CREDIT SRL zum und für (i) die am 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 endenden Geschäftsjahre. Diese Informationen wurden dem geprüften Jahresabschluss der OCN SEBO CREDIT SRL zum und für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr (einschließlich vergleichender Finanzinformationen zum und für

das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr) entnommen, in Übereinstimmung mit IFRS erstellt und (ii) den Zwölfmonatszeitraum bis zum 31. Dezember 2024, abgeleitet von dem ungeprüften Zwischenfinanzbericht zum und für den Zwölfmonatszeitraum bis zum 31. Dezember 2024, erstellt in Übereinstimmung mit dem Interim Financial Reporting (IAS 34).

Ausgewählte Daten der Gesamtergebnisrechnung von OCN SEBO CREDIT SRL (in Millionen MDL)

MDL	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024- 31.12.2024 (ungeprüft)
Gesamtergebnis für das Geschäftsjahr/den Zeitraum	120,1	59,4	83,3

Ausgewählte Bilanzdaten der OCN SEBO CREDIT SRL (in Millionen MDL)

MDL	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024- 31.12.2024 (ungeprüft)
Gesamtverbindlichkeiten	176,6	291,14	144,0
Gesamtverbindlichkeiten und Eigenkapital	418,7	461,2	402,4

Ausgewählte Daten der Kapitalflussrechnung von OCN SEBO CREDIT SRL (in Millionen MDL)

MDL	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024- 31.12.2024 (ungeprüft)
Nettocashflows aus laufender Geschäftstätigkeit	150,0	127,0	124,9
Nettocashflows aus Finanzierungstätigkeit	(146,8)	(123,3)	(95,1)
Nettocashflows aus Anlagetätigkeit	(4,6)	(4,0)	(26,3)

Die folgenden Tabellen enthalten die wichtigsten ausgewählte Finanzinformationen für ECFA Sh.A (früher bekannt als Kredo Finance Shpk) zum und für (i) die am 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 endenden Geschäftsjahre. Diese Informationen wurden dem geprüften Jahresabschluss der EFA Sh.A. zum und für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr entnommen (einschließlich vergleichender Finanzinformationen zum und für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr), in Übereinstimmung mit IFRS erstellt und (ii) den Zwölfmonatszeitraum bis zum 31. Dezember 2024, abgeleitet von dem ungeprüften Zwischenfinanzbericht zum und für den Zwölfmonatszeitraum bis zum 31. Dezember 2024, erstellt in Übereinstimmung mit dem Interim Financial Reporting (IAS 34).

Ausgewählte Daten der Gesamtergebnisrechnung von EFCA Sh.A. (in Milliarden ALL)

ALLE	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024- 31.12.2024 (ungeprüft)
Gesamtergebnis für das Geschäftsjahr/den Zeitraum	0,9	0,8	1,1

Ausgewählte Bilanzdaten von EFCA Sh.A. (in Milliarden ALL)

ALLE	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024- 31.12.2024 (ungeprüft)
Gesamtverbindlichkeiten	2,4	2,1	3,1
Gesamtverbindlichkeiten und Eigenkapital	4,1	3,7	4,3

Ausgewählte Daten der Kapitalflussrechnung von Kredo Finance Shpk (in Milliarden ALL)

ALLE	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024- 31.12.2024 (ungeprüft)
Nettocashflows aus laufender Geschäftstätigkeit	0,6	(0,0)	1,9
Nettocashflows aus Finanzierungstätigkeit	(0,5)	0,1	(1,5)
Nettocashflows aus Anlagetätigkeit	(0,0)	(0,1)	(0,4)

Die folgenden Tabellen enthalten die wichtigsten ausgewählte Finanzinformationen für Finance Company FINMAK DOO Skopje (früher bekannt als Finance Company FINTEK DOO Skopje) zum und für (i) die am 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 endenden Geschäftsjahre, aus den geprüften Jahresabschlüssen der Finance Company FINMAK DOO Skopje zum und für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr (einschließlich vergleichender Finanzinformationen zum und für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr) abgeleitet, in Übereinstimmung mit IFRS erstellt und (ii) den Zwölfmonatszeitraum bis zum 31. Dezember 2024, abgeleitet von dem ungeprüften Zwischenfinanzbericht zum und für den Zwölfmonatszeitraum bis zum 31. Dezember 2024, erstellt in Übereinstimmung mit dem Interim Financial Reporting (IAS 34).

Ausgewählte Daten der Gesamtergebnisrechnung der Finance Company FINMAK DOO Skopje (in Millionen mazedonischen Denar)

MKD	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024- 31.12.2024 (ungeprüft)
Gesamtergebnis für das Geschäftsjahr/den Zeitraum	161,0	289,0	350,7

Ausgewählte Bilanzdaten der Finance Company FINMAK DOO Skopje (in Millionen mazedonischen Denar)

MKD	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024- 31.12.2024 (ungeprüft)
Gesamtverbindlichkeiten	1.071,6	710,6	779,0
Gesamtverbindlichkeiten und Eigenkapital	1.635,3	1.214,4	1.559,1

Ausgewählte Daten der Kapitalflussrechnung der Finance Company FINMAK DOO Skopje (in Millionen mazedonischen Denar)

MKD	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024- 31.12.2024 (ungeprüft)
-----	--	--	--

Nettocashflows aus laufender Geschäftstätigkeit	(83,9)	(61,3)	382,3
Nettocashflows aus Finanzierungstätigkeit	227,8	80,6	(435,8)
Nettocashflows aus Anlagetätigkeit	(101,6)	(16,2)	3,3

Die folgenden Tabellen enthalten die wichtigsten ausgewählte Finanzinformationen für (i) die AS Eleving Solis zum und für die am 31. Dezember 2023 und 31. Dezember 2022 endenden Geschäftsjahre, aus den geprüften Jahresabschlüssen der AS Eleving Solis zum und für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr (einschließlich vergleichender Finanzinformationen zum und für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr) abgeleitet, in Übereinstimmung mit IFRS erstellt und (ii) den Zwölfmonatszeitraum bis zum 31. Dezember 2024, abgeleitet von dem ungeprüften Zwischenfinanzbericht zum und für den Zwölfmonatszeitraum bis zum 31. Dezember 2024, erstellt in Übereinstimmung mit dem Interim Financial Reporting (IAS 34).

Ausgewählte Daten der Gesamtergebnisrechnung der AS Eleving Solis (in Millionen EUR)

EUR	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024- 31.12.2024 (ungeprüft)
Gesamtergebnis für das Geschäftsjahr/den Zeitraum	(1,7)	(4,4)	(4,6)

Ausgewählte Bilanzdaten der AS Eleving Solis (in Millionen EUR)

EUR	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024- 31.12.2024 (ungeprüft)
Gesamtverbindlichkeiten	17,5	17,6	20,9
Gesamtverbindlichkeiten und Eigenkapital	12,2	13,0	11,1

Ausgewählte Daten der Kapitalflussrechnung der AS Eleving Solis (in Millionen EUR)

EUR	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2024- 31.12.2024 (ungeprüft)
Nettocashflows aus Finanzierungstätigkeit	(1,2)	(5,1)	(2,2)
Nettocashflows aus Finanzierungstätigkeit	(0,7)	5,9	(0,2)
Nettocashflows aus Anlagetätigkeit	2,0	(0,84)	2,3

Die wichtigsten Risikofaktoren in Bezug auf die Garantiegeber

Die Emittentin und die Garantiegeber unterliegen im Wesentlichen den gleichen Risiken, die auch das Geschäft und den Betrieb der gesamten Gruppe betreffen. Die wichtigsten Risikofaktoren in Bezug auf die Gruppe finden Sie weiter oben in Artikel 2 „*Welches sind die zentralen Risiken, die für die Emittentin spezifisch sind?*“.

Welches sind die zentralen Risiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind?

- a. Risiko im Zusammenhang mit der Art der Neuen Anleihen

Unfähigkeit der Gruppe, ausreichende liquide Mittel zu generieren: Es kann sein, dass die Gruppe nicht in der Lage ist, ein ausreichendes Niveau an Cashflows aus der betrieblichen Tätigkeit aufrechtzuerhalten, das es ihr erlaubt, den Kapitalbetrag, gegebenenfalls das Agio sowie gegebenenfalls Zinsen und zusätzliche Beträge in Bezug auf ihre Verschuldung, einschließlich der Kreditaufnahme durch die angebotenen Neuen Anleihen, zu bezahlen.

Unfähigkeit zur Rückzahlung bzw. dem Rückkauf der Neuen Anleihen bei Fälligkeit: Bei Fälligkeit wird der gesamte Nennwert der Neuen Anleihen zusammen mit den aufgelaufenen und unbezahlten Zinsen fällig und zahlbar. Die Gruppe ist möglicherweise nicht in der Lage, diese Verpflichtungen zurückzuzahlen oder zu refinanzieren.

Artikel 4 - Angebot und Zulassung zum Handel

Unter welchen Bedingungen und nach welchem Zeitplan kann ich in dieses Wertpapier investieren?

Angebot der Neuen Anleihen

Die Emittentin bietet bis zu 500.000 Neuer Anleihen mit einem maximalen Gesamtnennbetrag von bis zu EUR 50.000.000 an. Die Neue Anleihe soll in Form eines (i) öffentlichen Angebots Kleinanlegern in Estland, Lettland, Litauen, Luxemburg und Deutschland angeboten werden (das „**Kleinanlegerangebot**“), und (ii) in Form eines von der Prospektspflicht befreiten Angebots ausschließlich qualifizierten Anlegern im Sinne von Artikel 2(e) der Prospektverordnung und anderen Anlegern in Übereinstimmung mit Artikel 1(4) (a) und (b) der Prospektverordnung in Mitgliedstaaten des Europäischen Wirtschaftsraums („**EW**R“) angeboten werden (das „**Institutionelle Angebot**“ und zusammen mit dem Kleinanlegerangebot das „**Angebot**“)

Preisdetails

Die Neuen Anleihen werden zu einem Preis (der „**Angebotspreis**“) von 109 Prozent ihres Nennwerts zuzüglich der unbezahlten anteiligen Zinsrückstände, die auf die Neuen Anleihen seit dem 31. Januar 2025 (einschließlich) bis zum Ausgabetag der Neuen Anleihen (ausschließlich) aufgelaufen sind, berechnet gemäß Bedingung 5 der Emissionsbedingungen, wie nachstehend beschrieben (die „**Zinsrückstände der Neuen Anleihen**“) ausgegeben.

Bedingungen des Angebots

Das Angebot unterliegt der Mindestangebotsbedingung. Die "**Mindestangebotsbedingung**" tritt ein, wenn am Ende der Angebotsfrist keine ausreichenden Zeichnungsverpflichtungen (wie unten definiert) zur Platzierung von mindestens dem Mindestangebotsbetrag, der EUR 100 beträgt, abgegeben wurden, dann wird das Angebot zurückgezogen.

Anleger, die im Rahmen des Kleinanlegerangebots Neuen Anleihen erwerben möchten, müssen sich für Neue Anleihen im Wert von mindestens EUR 1.000 (der "**Mindestanlagebetrag**") anmelden.

"**Zeichnungsverpflichtungen**" beziehen sich auf die von Anlegern abgegebenen Bestellungen zum Erwerb einer bestimmten Menge an Neuen Anleihen.

Bekanntgabe des Nennwerts

Der Gesamtnennbetrag der Neuen Anleihen soll voraussichtlich am oder um den 7. März 2025 auf Grundlage der im Rahmen des Privtakundenangebots und des institutionellen Angebots wird den Anlegern am oder um den 10. März 2025 in einer Preismitteilung mitgeteilt, die auch eine Angabe der Nettoerlöse des Angebots (die "**Preismitteilung**") enthält. Die Preismitteilung wird auf der Webseite der Luxemburger Börse (www.luxse.com), der Wertpapierbörse Nasdaq Riga (www.nasdaqbaltic.com), der Frankfurter Wertpapierbörse (www.boerse-frankfurt.de) und der Webseite der Emittentin (<https://eleving.com/investors/>) veröffentlicht.

Angebotszeitraum des Angebots

Die Neuen Anleihen können während des Zeitraums vom 19. Februar 2025 um 08:00 MEZ/um 09:00 Uhr OEZ bis zum 7. März 2025 um 14:30 MEZ/um 15:30 Uhr OEZ (der "**Angebotszeitraum**") gezeichnet werden. Die Emittentin behält sich das Recht vor, das Angebot abzusagen oder die Bedingungen wie in diesem Prospekt beschrieben zu ändern.

Indikativer Zeitplan für das Angebot

Beginn des Angebotszeitraums	19. Februar 2025
Ende des Angebotszeitraums	7. März 2025
Bekanntgabe der Ergebnisse des Angebots	10. März 2025
Abwicklung des Angebots	14. März 2025
Beginn des Handels	17. März 2025

Vertrieb und Zuteilung

Die Emittentin wird voraussichtlich nach Ablauf der Angebotsfrist und am oder um den 10. März 2025 über die Zuteilung der Neuen Anleihen entscheiden. Die Neuen Anleihen werden den am Angebot teilnehmenden Anlegern gemäß den folgenden Grundsätzen zugeteilt:

1. sollte eine Überzeichnung auftreten, behält sich die Emittentin das Recht vor, einzelne Zeichnungszusagen im Rahmen des Angebots nach eigenem Ermessen zu reduzieren oder abzulehnen. Im Sinne des vorherigen Satzes tritt eine "Überzeichnung" auf, wenn der Gesamtbetrag der eingereichten Zeichnungszusagen den aggregierten Nennbetrag der angebotenen Neuen Anleihen überschreitet. Im Falle einer Reduzierung oder Ablehnung von Zeichnungszusagen werden den Anlegern die jeweiligen Zeichnungsbeträge, sofern vorhanden, zurückerstattet. Die Anleger werden über ihre Depotbank darüber informiert, in welchem Umfang ihre Zeichnungen angenommen wurden;
2. die Aufteilung von Neuen Anleihen zwischen Kleinanlegern und institutionellen Anlegern wurde nicht vorab festgelegt. Die Emittentin entscheidet nach alleinigem Ermessen über die genaue Zuteilung;
3. unter denselben Umständen sind alle Anleger gleich zu behandeln, wobei die Emittentin in Abhängigkeit von der Anzahl der Anleger und der Beteiligung an dem Angebot eine Mindest- und Höchstzahl der einem einzelnen Anleger zugeteilten Neuen Anleihen festlegen kann - dies gilt gleichermaßen für Kleinanleger wie für institutionelle Anleger;
4. die Zuteilung soll eine solide und zuverlässige Anlegerbasis für die Emittentin schaffen;
5. die Emittentin ist berechtigt, ihre bestehenden Anteils- und Anleiheninhaber anderen Anlegern vorzuziehen;
6. wenn von einem Anleger mehrere Zeichnungszusagen eingereicht wurden, werden diese zum Zwecke der Zuteilung zusammengefasst; und
7. jedem Anleger, der Anspruch auf den Erhalt der Neuen Anleihen hat, wird eine ganze Zahl an Neuen Anleihen zugeteilt, und bei Bedarf wird die Anzahl der zuzuteilenden Neuen Anleihen auf die nächste ganze Zahl abgerundet. Alle verbleibenden Neuen Anleihen, die nicht mithilfe des oben beschriebenen Verfahrens zugeteilt werden können, werden den Anlegern auf zufälliger Basis zugeteilt.

Die Emittentin wird die Ergebnisse des Angebots und der Zuteilung voraussichtlich am oder um den 10. März 2025 über die Informationssysteme der Wertpapierbörse Nasdaq Riga und der Frankfurter Wertpapierbörse sowie über die Webseite der Emittentin (<https://eleving.com/investors/>) bekannt geben. Die Ergebnisse des Angebots werden gegenüber der CSSF mitgeteilt.

Abwicklung

Die den Anlegern zugeteilten Neuen Anleihen werden voraussichtlich am oder um den 14. März 2025 nach dem Prinzip „Lieferung-gegen-Zahlung“ bei Zeichnung durch die Finanzinstitute auf deren Wertpapierdepots übertragen, zeitgleich mit der Überweisung der Zahlung für diese Anleihen zu den für das Angebot bekannt gegebenen Bedingungen. Das Eigentum an den Neuen Anleihen geht bei der Übertragung der Neuen Anleihen auf ihr Depot auf die jeweiligen Anleger über.

Notierung und Zulassung zum Handel

Die Emittentin wird gleichzeitig mit dem Angebot die Notierung und die Zulassung zum Handel der Neuen Anleihen am geregelten Markt (*Baltic regulated market*) der Wertpapierbörse Nasdaq Riga und am geregelten Markt (*General Standard*) der Frankfurter Börse, dem Segment für Anleihen der Deutsche Börse AG, beantragen. Die Notierung und die Zulassung zum Handel der Anleihen werden voraussichtlich am oder um den 17. März 2025 erfolgen.

Die Emittentin wird alle Anstrengungen unternehmen und mit der gebührenden Sorgfalt vorgehen, um die Notierung und die Zulassung zum Handel der Neuen Anleihen sicherzustellen. Die Emittentin kann jedoch nicht sicherstellen, dass die Neuen Anleihen an den geregelten Märkten der Wertpapierbörse Nasdaq Riga oder der Frankfurter Börse notiert und zum Handel zugelassen werden.

Aufwendungen

Die Gesamtkosten der Emission belaufen sich voraussichtlich auf bis zu EUR 1.000.000 bei einer vollständigen Platzierung der Neuen Anleihen über den Gesamtnennbetrag von EUR 50.000.000. Den Anlegern werden von der Emittentin keine Kosten, Auslagen oder Steuern in Rechnung gestellt.

Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?

Die Neue Anleihe ist Teil der Fremdfinanzierung der Emittentin auf den Kapitalmärkten und dieser Prospekt wurde zur Erzielung Erlöse aus der Emission der Neuen Anleihen erstellt.

Der Nettoerlös aus den Neuen Anleihen wird von der Gruppe größtenteils dazu verwendet, das Kreditportfolio der Gruppe zu erweitern, bestehende Verbindlichkeiten zu refinanzieren und für allgemeine Unternehmenszwecke. Der endgültige Betrag der Nettoerlöse wird den Anlegern in der Preisbekanntmachung mitgeteilt.

Die Emission der Neuen Anleihen war nicht Gegenstand eines Übernahmevertrages.

Nach bestem Wissen der Emittentin bestehen keine wesentlichen Interessenkonflikte im Zusammenhang mit dem Angebot und der Zulassung der Neuen Anleihe zum Handel im geregelten Markt an der Frankfurter Wertpapierbörse und im geregelten Markt der Wertpapierbörse Nasdaq Riga.

Der Inhalt von Websites, auf die in dieser Zusammenfassung durch Hyperlinks verwiesen wird, dient nur zu Informationszwecken und ist nicht Teil der Zusammenfassung.