

I. ZUSAMMENFASSUNG DES PROSPEKTS

Artikel 1 - Einleitung und Warnhinweise

Einleitung

Die Wertpapiere

Erstrangige besicherte Anleihen mit 12% bis 13,5% Kupon, fällig am 31. Oktober 2028, über einen Gesamtnennbetrag von bis zu 75,000,000.00 vom 31. Oktober 2023 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 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 26. September 2023 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 Faxnummer lautet +352 26 25 1 – 2601. 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 Asien - 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 11 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 mehr als 100 Filialen in Moldawien, Nordmazedonien und Albanien 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	SIA "ALLPES Capital"	43.691.654	43,67%	Aigars Kesenfelds
2	AS Novo Holdings	14.563.759	14,56%	Alberts Pole
3	AS Obelo Capital	14.563.960	14,56%	Māris Keišs
4	SIA EMK Ventures	14.563.960	14,56%	Kristaps Ozols
5	Andere Aktionäre	12.666.667	12,66%	K.A.
	Summe	100.050.000	100%	

Der von anderen Aktionären gehaltene Teil des Aktienkapitals der Emittentin wird von derzeitigen und ehemaligen Mitarbeitern der Emittentin kontrolliert.

Führungskräfte in Schlüsselpositionen

Die Emittentin wird derzeit von einem Verwaltungsrat geleitet, der sich aus zwei Direktoren der Kategorie A und zwei Direktoren der Kategorie B zusammensetzt, und zwar: Herr Modestas Sudnius, Direktor der Kategorie A, Herr Maris Kreics, Direktor der Kategorie A, Herr Sébastien Jean-Jacques Joseph Ghislain François, Direktor der Kategorie B, und Herr Attila Senig, Direktor der Kategorie B, die alle für einen Zeitraum bestellt sind, der mit dem Zeitpunkt der Jahreshauptversammlung der Emittentin im Jahr 2026 endet.

Zugelassener Abschlussprüfer

Der zugelassene Abschlussprüfer (*réviseur d'entreprises agréé*) der Emittentin für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr 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 2022 und 31. Dezember 2021

endenden Geschäftsjahre, die aus den geprüften, konsolidierten Abschlüssen der Emittentin für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr (einschließlich der angepassten Vergleichsinformationen für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr) entommen wurden, die in Einklang mit den von der Europäischen Union (EU) anerkannten International Financial Reporting Standards („IFRS“) erstellt wurden, und und (ii) die Sechsmonatszeiträume zum 30. Juni 2023 und 30. Juni 2022, die aus dem ungeprüften konsolidierten Zwischenabschluss zum und für den Sechsmonatszeitraum zum 30. Juni 2023 abgeleitet wurden, die in Übereinstimmung mit IFRS erstellt wurden.

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

EUR	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021- 31.12.2021 (geprüft)	01.01.2023- 30.06.2023 (ungeprüft)	01.01.2022- 30.06.2022 (ungeprüft)
Gesamtergebnis für das Jahr/den Zeitraum	23,83	9,65	9,79	11,06

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

EUR	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021- 31.12.2021 (geprüft)	01.01.2023- 30.06.2023 (ungeprüft)	01.01.2022- 30.06.2022 (ungeprüft)
Verbindlichkeiten insgesamt	306,98	290,69	319,93	315,41
Eigenkapital und Verbindlichkeiten insgesamt	361,36	322,08	378,64	358,10
Eigenkapital und nachrangige Verbindlichkeiten insgesamt	63,97	41,58	77,1	58,37
Den Anteilseignern des Mutterunternehmens zurechenbares Eigenkapital insgesamt	45,49	24,28	58,71	42,68

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

EUR	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021- 31.12.2021 (geprüft)	01.01.2023- 30.06.2023 (ungeprüft)	01.01.2022- 30.06.2022 (ungeprüft)
Nettogeldfluss aus/nach betrieblicher Tätigkeit	(856,58)	(22,19)	7,93	(13,76)
Netto-Geldfluss aus/nach Finanzierungstätigkeit	9,06	12,47	2,18	19,46
Netto-Cashflow für/aus	(4,6)	10,53	(5,27)	(2,49)

Investitionstätigkeit				
-----------------------	--	--	--	--

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

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

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 Finanzierungsleasing und Sale-and-Lease-Back auswirken, die von dem 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, dem georgischen Lari, dem rumänischen Leu, dem moldawischen Leu, dem albanischen Lek, dem armenischen Dram, dem usbekischen Som, dem kenianischen Schilling, dem ugandischen Schilling, dem nordmazedonischen Denar, dem weißrussischen Rubel, dem Loti aus Lesotho, dem sambischen Kwacha, dem botsuanischen Pula, dem namibischen Dollar und an den US-Dollar 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.

4. Risiko im Zusammenhang mit internen Kontrollen

Die Interessen der wirtschaftlichen Eigentümer der Gruppe können mit jenen der Inhaber kollidieren: Die Gruppe wird letztlich von mehreren Personen beherrscht. Die Interessen der letztendlichen wirtschaftlichen Eigentümer können unter bestimmten Umständen mit den Interessen der Anteilseigner in Konflikt geraten, insbesondere wenn die Gruppe in finanzielle Schwierigkeiten gerät oder wenn sie nicht in der Lage ist, ihre Schulden bei Fälligkeit zu begleichen. Die letztendlichen wirtschaftlichen Eigentümer könnten auch ein Interesse daran haben, Finanzierungen oder andere Transaktionen durchzuführen, die ihrer Meinung nach ihre Kapitalanlage verbessern könnten, obwohl solche Transaktionen die Verschuldung der Gruppe erhöhen, die Gruppe zum Verkauf von Vermögenswerten zwingen oder anderweitig die Fähigkeit der Gruppe beeinträchtigen könnten, Zahlungen im Rahmen der Anleihen zu leisten. Jeder potenzielle Konflikt zwischen den Interessen eines mittelbar beherrschenden Anteilseigners oder der letztendlichen wirtschaftlichen Eigentümer einerseits und den Inhabern andererseits kann den Wert der Anleihen erheblich beeinträchtigen.

Artikel 3 - Die Wertpapiere

Welches sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

Art, Klasse und ISIN

Erstrangige besicherte Anleihen mit 12% bis 13,5% Kupon, fällig am 31. Oktober 2028, über einen Gesamtnennbetrag von bis zu 75.000.000,00 EUR (die „**Anleihen**“), zahlbar an den Inhaber, ISIN DE000A3LL7M4.

Anzahl der Anleihen, Stückelung, Währung und Laufzeit

Bis zu 750.000 Anleihen im Nennwert von je 100,00 EUR mit einer Laufzeit vom 31. Oktober 2023 (der „**Emissionstag**“).bis zum 31. Oktober 2028

Mit den Anleihen verbundene Rechte

Die Anleihe wird vom (einschließlich) 31. Oktober 2023 bis zum (ausschließlich) 31. Oktober 2028 zu einem Zinssatz von 12 bis 13,5 Prozent pro Jahr verzinst (die „**Kuponspanne**“). Die Zinsen sind vierteljährlich rückwirkend am 31. Oktober, 31. Januar, 30. April und 31. Januar eines jeden Jahres zahlbar, beginnend am 31. Januar 2024. Die Kuponspanne wird voraussichtlich am oder um den 2. Oktober 2023 innerhalb der Kuponspanne festgelegt und den Inhabern in einer ersten Preismitteilung („**Erste Preismitteilung**“) mitgeteilt. Die Erste Preismitteilung wird auf der Webseite der Luxemburger Wertpapierbörse (www.luxse.com), der Wertpapierbörse Nasdaq Riga, der Frankfurter Wertpapierbörse (www.boerse-frankfurt.de) und der Webseite der Emittentin (<https://eleving.com/investors/>).

Die Anleihe wird von den Garantiegebern (wie nachstehend aufgeführt) unbeding 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 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 AS Eleving Luna 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 Elevation Luna 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 Anleihehaber, der von Zeit zu Zeit gemäß den Anleihebedingungen (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 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 75.000.000,00 in einer Stückelung von jeweils EUR 100,00 beantragt.

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**“). Die Garantie wird im Rahmen einer Garantievereinbarung gestellt, die am oder vor dem Emissionstag unterzeichnet wird. Sollte die Garantievereinbarung nicht von allen Parteien am oder vor dem Emissionstag unterzeichnet werden, wird die Emittentin einen Nachtrag zu diesem Prospekt gemäß der Prospektverordnung erstellen.

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)	213800DOKX626GYVOI32	Skanstes StraÙe 52, LV- 1013 Riga, Lettland	Finanzierungsleasing und Leaseback von Fahrzeugen
(ii)	Primero Finance OÜ (vormals "mogo OÜ") (Estland)	894500O6EC87XECNSH80	Harju maakond, Tallinn, Haabersti linnaosa, Meistri tn 14, 13517, Estland	Kfz-Leasingdienste

(iii)	UAB "mogo LT" (Litauen)	39120022FMEDWPAHAI87	Laisvės pr. 10A, LT-04215 Vilnius, Litauen	Finanzierungsleasing für Fahrzeuge, Verbraucherkredite und langfristige Fahrzeugvermietung
(iv)	Mogo LLC (Georgien)	894500O761Z24B022906	42a Al. Kazbegi Street, Bezirk Vake- Saburtalo, 0160, Tiflis, Georgien	Finanzielle Leasingdienstleistungen für Fahrzeuge
(v)	Mogo IFN SA (Rumänien)	894500QW65WQAKW0A937	Calea Mosilor, Nummer 51, Stockwerk 2, Sektor 3, Bukarest	Gesicherte Kreditdienstleistungen
(vi)	O.C.N. "MOGO LOANS" S.R.L. (Moldawien)	894500VY0OPZ52J91R45	MD-2060, Cuza-Voda 20/A, Chisinau, Moldawien	Kfz- Leasingdienstleistungen und Bereitstellung von Krediten außerhalb des Bankensektors
(vii)	MOGO Universal Credit Organization LLC (Armenien)	8945000Q63TANX0C5R15	18/2, Vardanants Street, Büros 4,5,6, 0010 Eriwan, Armenien	Finanzielle Leasingdienstleistungen für Fahrzeuge
(viii)	AS Renti (Lettland)	894500SMOY1FAOF1IQ54	Skanstes- StraÙe 52, Riga, LV-1013, Lettland	Vermietung und Leasing von Personenkraftwagen und leichten Nutzfahrzeugen, Vermietung und Leasing von Lastkraftwagen, Verkauf von Personenkraftwagen und leichten Nutzfahrzeugen, Verkauf von sonstigen Kraftfahrzeugen
(ix)	OCN SEBO CREDIT SRL (Moldawien)	894500BZQ8TY7F8KMR30	Albisoara- StraÙe 42, 4. Stock, Chişinău, Republik Moldau	Nicht-Bank- Finanzinstitut
(x)	Kredo Finance Shpk (Albanien)	894500BZVSDPUEKGAB39	Rruga Muhamet Gjollështa, Ndërtesa Tirana Ring Center, Nr 8, Kati 9-te, Tirana, Albanien	Mikrokredit- Finanzinstitut

(xi)	Finance Company FINTEK DOO Skopje (früher bekannt als Finance Company TIGO FINANCE DOOEL Skopje) (Nordmazedonien)	894500C01BXHHDWBXV82	St. Filip Vtori Makedonski no. 3, Skopje	Sonstige Kreditvermittlungen
(xii)	AS Eiving Solis (früher "AS Mogo Africa") (Lettland)	894500SOJGMMYGDLE03	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 Finanzinformationen für die AS "mogo" zum und für (i) die am 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 endenden Geschäftsjahre, die aus den geprüften konsolidierten Jahresabschlüssen der AS "mogo" zum und für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr (einschließlich vergleichbarer Finanzinformationen zum und für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr) stammen, (ii) die Sechsmonatszeiträume zum 30. Juni 2023 und zum 30. Juni 2022, die aus den ungeprüften konsolidierten Zwischenabschlüssen zum und für den Sechsmonatszeitraum zum 30. Juni 2023 abgeleitet wurden, die in Übereinstimmung mit den IFRS erstellt wurden.

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

EUR	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021- 31.12.2021 (geprüft)	01.01.2023- 30.06.2023 (ungeprüft)	01.01.2022- 30.06.2022 (ungeprüft)
Gesamtergebnis für das Geschäftsjahr/den Zeitraum	3,11	6,06	1,56	1,21

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

EUR	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021- 31.12.2021 (geprüft)	01.01.2023- 30.06.2023 (ungeprüft)	01.01.2022- 30.06.2022 (ungeprüft)
Gesamtverbindlichkeiten	32,48	37,55	36,79	35,89
Gesamtverbindlichkeiten und Eigenkapital	55,5	56,27	57,64	55,18

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

EUR	01.01.2022- 31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021- 31.12.2021 (geprüft)	01.01.2023- 30.06.2023 (ungeprüft)	01.01.2022- 30.06.2022 (ungeprüft)
Nettocashflows aus laufender Geschäftstätigkeit	6,41	12,41	2,42	(0,41)
Nettocashflows aus Finanzierungstätigkeit	(4,32)	(3,51)	1,22	2,96
Nettocashflows aus Anlagetätigkeit	(2,2)	(8,81)	(3,7)	(2,31)

Die folgenden Tabellen enthalten wichtigsten ausgewählte Finanzinformationen für Primero Finance OÜ zum und für die am 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 endenden

Geschäftsjahre. Diese Informationen wurden dem geprüften Jahresabschluss von Primero Finance OÜ zum und für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr (einschließlich vergleichender Finanzinformationen zum und für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr) entnommen. Diese Abschlüsse von Primero Finance OÜ wurden in Übereinstimmung mit IFRS erstellt.

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

EUR	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021-31.12.2021 (geprüft)
Gesamtergebnis für das Geschäftsjahr/den Zeitraum	1,12	2,3

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

EUR	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021-31.12.2021 (geprüft)
Gesamtverbindlichkeiten	22,6	6,5
Gesamtverbindlichkeiten und Eigenkapital	37,4	19,8

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

EUR	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021-31.12.2021 (geprüft)
Nettocashflows aus laufender Geschäftstätigkeit	1,0	3,1
Nettocashflows aus Finanzierungstätigkeit	(1,0)	(6,4)
Nettocashflows aus Anlagetätigkeit	(0,1)	3,3

Die nachstehenden Tabellen enthalten die wichtigsten ausgewählten Finanzinformationen für UAB "mogo LT" zum und für die am 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 endenden Geschäftsjahre. Diese Informationen wurden aus den geprüften Jahresabschlüssen der UAB "mogo LT" zum und für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr abgeleitet (einschließlich vergleichender Finanzinformationen zum und für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr). Diese Jahresabschlüsse von UAB "mogo LT" wurden in Übereinstimmung mit IFRS erstellt.

Der Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers "KPMG Baltics", UAB, über den Jahresabschluss der UAB "mogo LT" zum und für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr, auf den in diesem Prospekt verwiesen wird, ist qualifiziert, wie in der darin enthaltenen Grundlage für den qualifizierten Bestätigungsvermerk in Bezug auf die Wertminderung von Forderungen aus einer Credit Default Swap-Vereinbarung und die Bewertung von Forderungen aus Sale-and-Leaseback-Transaktionen zum beizulegenden Zeitwert beschrieben.

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	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021-31.12.2021 (geprüft)
-----	------------------------------------	------------------------------------

Gesamtergebnis für das Geschäftsjahr/den Zeitraum	2,82	3,34
---	------	------

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

EUR	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021-31.12.2021 (geprüft)
Gesamtverbindlichkeiten	27,9	26,2
Gesamtverbindlichkeiten und Eigenkapital	31,22	28,5

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

EUR	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021-31.12.2021 (geprüft)
Nettocashflows aus laufender Geschäftstätigkeit	9,02	12,37
Nettocashflows aus Finanzierungstätigkeit	(0,14)	(4,24)
Nettocashflows aus Anlagetätigkeit	(8,9)	(8,02)

Die nachstehenden Tabellen enthalten die wichtigsten ausgewählten Finanzinformationen für Mogo LLC zum und für die Geschäftsjahre, die am 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 endeten. Diese Informationen wurden aus den geprüften Jahresabschlüssen der Mogo LLC zum und für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr abgeleitet (einschließlich angepasster vergleichender Finanzinformationen zum und für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr). Diese Jahresabschlüsse der Mogo LLC wurden in Übereinstimmung mit IFRS erstellt.

Der Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers LLC KPMG Georgia über den Jahresabschluss der Mogo LLC zum 31. Dezember 2021, auf den in diesem Prospekt verwiesen wird, ist qualifiziert, wie in der darin enthaltenen Grundlage für den qualifizierten Bestätigungsvermerk beschrieben, und zwar in Bezug auf 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 gestützt wird.

Der Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers BDO Audit LLC über den Jahresabschluss der Mogo LLC zum 31. Dezember 2022, auf den in diesem Prospekt verwiesen wird, ist eingeschränkt, wie in der darin enthaltenen Grundlage für den eingeschränkten Bestätigungsvermerk beschrieben, und zwar in Bezug auf 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	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021-31.12.2021 (geprüft)
Gesamtergebnis für das Jahr/den Zeitraum	12,91	8,83

Ausgewählte Bilanzdaten von Mogo LLC (in Millionen Georgischen Lari)

Georgischer Lari	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021-31.12.2021 (geprüft)
------------------	------------------------------------	------------------------------------

Verbindlichkeiten insgesamt	7,3	25,17
Eigenkapital und Verbindlichkeiten insgesamt	54,6	58,71

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

Georgischer Lari	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021-31.12.2021 (geprüft)
Netto-Cashflow aus / in die betriebliche Tätigkeit	13,35	0,79
Netto-Cashflow für / aus Finanzierungstätigkeit	(12,25)	(0,84)
Netto-Cashflow für / aus Investitionstätigkeit	(0,08)	1,42

Die folgenden Tabellen enthalten die wichtigsten ausgewählte Finanzinformationen für die Mogo IFN SA zum und für die am 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 endenden Geschäftsjahre. Diese Informationen stammen aus den geprüften Jahresabschlüssen der Mogo IFN SA zum und für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr (einschließlich angepasster vergleichender Finanzinformationen zum und für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr). Diese Jahresabschlüsse der Mogo IFN SA wurden in Übereinstimmung mit IFRS erstellt.

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

RON	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021-31.12.2021 (geprüft)
Gesamtergebnis für das Geschäftsjahr/den Zeitraum	9,9	6,3

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

RON	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021-31.12.2021 (geprüft)
Gesamtverbindlichkeiten	165,2	124,9
Gesamtverbindlichkeiten und Eigenkapital	173,9	152,5

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

RON	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021-31.12.2021 (geprüft)
Nettocashflows aus laufender Geschäftstätigkeit	(19,4)	(33,3)
Nettocashflows aus Finanzierungstätigkeit	20,2	26,0
Nettocashflows aus Anlagetätigkeit	(0,2)	(0,2)

Die folgenden Tabellen enthalten die wichtigsten ausgewählten Finanzdaten der O.C.N. "MOGO LOANS" S.R.L. für die am 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 endenden Geschäftsjahre. Diese Informationen wurden aus den geprüften Jahresabschlüssen der

O.C.N. "MOGO LOANS" S.R.L. zum und für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr (einschließlich vergleichbarer Finanzinformationen zum und für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr) abgeleitet. Diese Jahresabschlüsse der O.C.N. "MOGO LOANS" S.R.L. wurden in Übereinstimmung mit IFRS erstellt.

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

MDL	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021-31.12.2021 (geprüft)
Gesamtergebnis für das Geschäftsjahr/den Zeitraum	15,46	23,87

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

MDL	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021-31.12.2021 (geprüft)
Gesamtverbindlichkeiten	309,77	276,73
Gesamtverbindlichkeiten und Eigenkapital	332,75	320,3

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

MDL	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021-31.12.2021 (geprüft)
Nettocashflows aus laufender Geschäftstätigkeit	8,75	(59,87)
Nettocashflows aus Finanzierungstätigkeit	(10,82)	54,25
Nettocashflows aus Anlagetätigkeit	(0,31)	(0,89)

Die folgenden Tabellen enthalten die wichtigsten ausgewählte Finanzinformationen für die MOGO Universal Credit Organization LLC zum 31. Dezember 2022 und zum 31. Dezember 2021, die aus den geprüften Jahresabschlüssen der MOGO Universal Credit Organization LLC zum 31. Dezember 2022 (einschließlich vergleichbarer Finanzinformationen zum 31. Dezember 2021) abgeleitet sind, die in Übereinstimmung mit IFRS erstellt wurden.

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

AMD	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021-31.12.2021 (geprüft)
Gesamtergebnis für das Geschäftsjahr/den Zeitraum	1,32	0,5

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

AMD	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021-31.12.2021 (geprüft)
Gesamtverbindlichkeiten	3,17	4,82

Gesamtverbindlichkeiten und Eigenkapital	5,68	5,97
--	------	------

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

AMD	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021-31.12.2021 (geprüft)
Nettocashflows aus laufender Geschäftstätigkeit	1,24	0,58
Nettocashflows aus Finanzierungstätigkeit	(1,24)	(0,56)
Nettocashflows aus Anlagetätigkeit	(0,005)	(0,004)

Die folgenden Tabellen enthalten die wichtigsten ausgewählten Finanzinformationen für AS Renti zum und für die am 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 endenden Geschäftsjahre. Diese Informationen wurden aus den geprüften Jahresabschlüssen der AS Renti zum und für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr abgeleitet (einschließlich vergleichender Finanzinformationen zum und für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr). Diese Jahresabschlüsse der AS Renti wurden in Übereinstimmung mit den nationalen Rechnungslegungsstandards erstellt.

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

EUR	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021-31.12.2021 (geprüft)
Gesamtergebnis für das Geschäftsjahr/den Zeitraum	0,53	(0,92)

Ausgewählte Bilanzdaten der AS Renti (in Millionen EUR)

EUR	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021-31.12.2021 (geprüft)
Gesamtverbindlichkeiten	19,45	10,48
Gesamtverbindlichkeiten und Eigenkapital	21,24	11,74

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

EUR	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021-31.12.2021 (geprüft)
Nettocashflows aus laufender Geschäftstätigkeit	5,56	6,17
Nettocashflows aus Finanzierungstätigkeit	8,98	(2,48)
Nettocashflows aus Anlagetätigkeit	(14,14)	(3,53)

Die folgenden Tabellen enthalten die wichtigsten ausgewählte Finanzinformationen für OCN SEBO CREDIT SRL zum und für die am 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 endenden Geschäftsjahre. Diese Informationen wurden dem geprüften Jahresabschluss der OCN SEBO CREDIT SRL zum und für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr (einschließlich vergleichender Finanzinformationen zum und für das am 31.

Dezember 2021 endende Geschäftsjahr) entnommen. Diese Jahresabschlüsse von OCN SEBO CREDIT SRL wurden in Übereinstimmung mit IFRS erstellt.

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

MDL	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021-31.12.2021 (geprüft)
Gesamtergebnis für das Geschäftsjahr/den Zeitraum	59,41	118,35

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

MDL	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021-31.12.2021 (geprüft)
Gesamtverbindlichkeiten	291,14	347,03
Gesamtverbindlichkeiten und Eigenkapital	461,19	548,01

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

MDL	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021-31.12.2021 (geprüft)
Nettocashflows aus laufender Geschäftstätigkeit	150,44	74,46
Nettocashflows aus Finanzierungstätigkeit	(146,75)	(63,2)
Nettocashflows aus Anlagetätigkeit	(3,98)	(7,22)

Die folgenden Tabellen enthalten die wichtigsten ausgewählte Finanzinformationen für Kredo Finance Shpk zum und für die am 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 endenden Geschäftsjahre. Diese Informationen wurden dem geprüften Jahresabschluss der Kredo Finance Shpk zum und für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr entnommen (einschließlich vergleichender Finanzinformationen zum und für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr). Diese Abschlüsse von Kredo Finance Shpk wurden in Übereinstimmung mit IFRS erstellt.

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

ALLE	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021-31.12.2021 (geprüft)
Gesamtergebnis für das Geschäftsjahr/den Zeitraum	0,76	0,47

Ausgewählte Bilanzdaten von Kredo Finance Shpk (in Milliarden ALL)

ALLE	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021-31.12.2021 (geprüft)
Gesamtverbindlichkeiten	2,09	1,7
Gesamtverbindlichkeiten und Eigenkapital	3,68	2,66

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

ALLE	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021-31.12.2021 (geprüft)
Nettocashflows aus laufender Geschäftstätigkeit	(0,03)	(0,58)
Nettocashflows aus Finanzierungstätigkeit	0,14	0,73
Nettocashflows aus Anlagetätigkeit	(0,1)	(0,13)

Die folgenden Tabellen enthalten die wichtigsten ausgewählte Finanzinformationen für Finance Company FINTEK DOO Skopje (früher bekannt als Finance Company TIGO FINANCE DOOEL Skopje) zum und für die am 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 endenden Geschäftsjahre. Diese Informationen wurden aus den geprüften Jahresabschlüssen der Finance Company FINTEK DOO Skopje zum und für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr (einschließlich vergleichender Finanzinformationen zum und für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr) abgeleitet. Diese Abschlüsse der Finance Company FINTEK DOO Skopje wurden in Übereinstimmung mit IFRS erstellt.

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

MKD	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021-31.12.2021 (geprüft)
Gesamtergebnis für das Geschäftsjahr/den Zeitraum	289,01	127,23

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

MKD	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021-31.12.2021 (geprüft)
Gesamtverbindlichkeiten	710,64	506,46
Gesamtverbindlichkeiten und Eigenkapital	1.214,41	781,53

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

MKD	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021-31.12.2021 (geprüft)
Nettocashflows aus laufender Geschäftstätigkeit	(83,32)	(235,02)
Nettocashflows aus Finanzierungstätigkeit	103,6	269,41
Nettocashflows aus Anlagetätigkeit	(16,17)	(27,98)

Die folgenden Tabellen enthalten die wichtigsten ausgewählte Finanzinformationen für die AS Eleving Solis zum und für die am 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2021 endenden Geschäftsjahre. Diese Informationen stammen aus den geprüften Jahresabschlüssen der AS Eleving Solis zum und für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr (einschließlich vergleichender Finanzinformationen zum und für das am 31. Dezember

2021 endende Geschäftsjahr). Diese Jahresabschlüsse der AS Eleving Solis wurden in Übereinstimmung mit den nationalen Rechnungslegungsstandards erstellt.

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

EUR	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021-31.12.2021 (geprüft)
Gesamtergebnis für das Geschäftsjahr/den Zeitraum	(4,35)	(3,08)

Ausgewählte Bilanzdaten der AS Eleving Solis (in Millionen EUR)

EUR	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021-31.12.2021 (geprüft)
Gesamtverbindlichkeiten	17,6	12,89
Gesamtverbindlichkeiten und Eigenkapital	13,01	12,65

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

EUR	01.01.2022-31.12.2022 (geprüft)	01.01.2021-31.12.2021 (geprüft)
Nettocashflows aus Finanzierungstätigkeit	(5,06)	(2,02)
Nettocashflows aus Finanzierungstätigkeit	5,88	2,52
Nettocashflows aus Anlagetätigkeit	(0,84)	(0,48)

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 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 Anleihen, zu bezahlen.

Unfähigkeit zur Rückzahlung bzw. dem Rückkauf der Anleihen bei Fälligkeit: Bei Fälligkeit wird der gesamte Nennwert der 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 Anleihen

Die Emittentin bietet bis zu 750.000 Anleihen mit einem maximalen Gesamtnennbetrag von bis zu EUR 75.000.000 an. Die Anleihe soll in Form eines (i) öffentlichen Angebots Kleinanlegern in Estland, Lettland, Litauen, Luxemburg und Deutschland angeboten werden (das „**Kleinanlegerangebot**“), (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 („EWR“) angeboten werden (das „**Institutionelle Angebot**“ und zusammen mit dem Kleinanlegerangebot das „**Bar-Angebot**“) und (iii) durch ein öffentliches Umtauschangebot (das "**Umtauschangebot**"), das sich an die Inhaber der 30.000.000,00 Euro, 11%, nachrangigen, unbesicherten Anleihe mit der ISIN-Nummer LV0000802452 richtet, die von AS "mogo", einer mittelbaren Tochtergesellschaft der Emittentin, begeben wurden, die nach dem Recht der Republik Lettland gegründet und tätig ist, im Handelsregister der Republik Lettland unter der Registrierungsnummer 50103541751 eingetragen ist und ihren Sitz in Skanstes iela 52, Riga, LV-1013, Lettland, hat (die "**AS mogo Anleihen**" und deren Inhaber die "**AS mogo Inhaber**"), im Zusammenhang mit deren Umtausch in die Anleihen, gemäß den Bedingungen und Konditionen in der Einladung zum Umtauschangebot (wie nachfolgend definiert) (das "**Umtauschangebot**" und zusammen mit dem Kleinanlegerangebot und dem Institutionellen Angebot, das "**Angebot**") erfolgen.

Die Einladung zum Umtauschangebot wird am 26. September 2023 auf der Webseite der Wertpapierbörse Nasdaq Riga (<http://www.nasdaqbaltic.com>), der Webseite der Emittentin (<https://eleving.com/investors/>) und im Zentralen Speicher für regulierte Informationen gemäß den Bedingungen der AS mogo Anleihen (die "**AS mogo Anleihebedingungen**") veröffentlicht. AS mogo Inhaber, die ihre AS mogo Anleihen umtauschen möchten und deren Anweisung akzeptiert wird, erhalten für jede AS mogo Anleihe mit einem Nennwert von 1.000,00 Euro zehn (10) Anleihen.

Preisdetails

Die Anleihen werden zu einem Preis von 100,00 Prozent ihres Nennwerts ausgegeben. Die Emittentin kann entscheiden, dass Anleger, die im Rahmen des Institutionellen Angebots Anleihen gezeichnet haben, von einem Abschlag auf den Ausgabepreis der Anleihen profitieren. Ein solcher Abschlag wird den Anlegern über die Zweite Preismitteilung (wie unten definiert) mitgeteilt.

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 Anleihen erwerben möchten, müssen sich für 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 Anleihen.

Bekanntgabe des Nennwerts und des Zinssatzes

Der Zinssatz soll voraussichtlich am oder um den 2. Oktober 2023 in einer ersten Preismitteilung (der "**Ersten Preismitteilung**") festgelegt werden. Der Gesamtnennbetrag der Anleihen soll voraussichtlich am oder um den 20. Oktober 2023 auf Grundlage der im Rahmen des Privtakundenangebots, des institutionellen Angebots des Umtauschangebots eingegangenen Zeichnungsaufträge festgelegt werden und wird den Anlegern am oder um den 20. Oktober 2023 in einer zweiten Preismitteilung mitgeteilt, die auch eine Angabe der Nettoerlöse des Angebots sowie eine Angabe darüber enthält, ob Anleger, die im Rahmen des Institutionellen Angebots Anleihen gezeichnet haben, von einem Abschlag auf den Ausgabepreis der Anleihen profitieren werden (die "**Zweite Preismitteilung**" und zusammen mit der Ersten Preismitteilung die "**Preismitteilungen**"). Die Preismitteilungen werden 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.

Umtauschangebotszeitraum

Der Zeitraum, in dem Umtauschanweisungen abgegeben werden können (der "**Umtauschzeitraum**"), beginnt am 26. September 2023 und endet am 13. Oktober 2023 um 14:00 Uhr EET (die "**Teilnahmefrist**").

Die Emittentin kann den Umtauschzeitraum jederzeit während des Umtauschzeitraums verlängern oder verkürzen oder das Umtauschangebot zurückziehen.

Angebotszeitraum des Bar-Angebots

Die Anleihen können während des Zeitraums vom 2. Oktober 2023 um 10:00 Uhr EET bis zum 20. Oktober 2023 um 14:00 Uhr EET (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

Veröffentlichung der Einladung zum Umtauschangebot auf der Webseite der Emittentin	26 September 2023
Beginn des Umtauschzeitraums	26 September 2023
Beginn des Angebotszeitraums und Bekanntgabe des Zinssatzes	2. Oktober 2023
Ende des Umtauschzeitraums	13. Oktober 2023
Bekanntgabe der Ergebnisse des Umtauschangebots	16. Oktober 2023
Ende des Angebotszeitraums und Bekanntgabe der Ergebnisse des Bar-Angebots	20. Oktober 2023
Abwicklung des Angebots	31. Oktober 2023
Beginn des Handels	31. Oktober 2023

Vertrieb und Zuteilung

Die Emittentin wird voraussichtlich nach Ablauf der Angebotsfrist und am oder um den 20. Oktober 2023 über die Zuteilung der Anleihen entscheiden. Die 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 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 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 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 Anleihen hat, wird eine ganze Zahl an Anleihen zugeteilt, und bei Bedarf wird die Anzahl der zuzuteilenden Anleihen auf die nächste ganze Zahl abgerundet. Alle verbleibenden 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 20. Oktober 2023 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 Anleihen werden voraussichtlich am oder um den 31. Oktober 2023 (i) 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 oder (ii) nach dem Prinzip „Frei-von-Zahlung“ bei Zeichnung im Rahmen des Umtauschangebots. Das Eigentum an den Anleihen geht bei der Übertragung der 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 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 31. Oktober 2023 erfolgen.

Die Emittentin wird alle Anstrengungen unternehmen und mit der gebührenden Sorgfalt vorgehen, um die Notierung und die Zulassung zum Handel der Anleihen sicherzustellen. Die Emittentin kann jedoch nicht sicherstellen, dass die 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 EUR 2 Mio. bei einer vollständigen Platzierung der Anleihen über den Gesamtnennbetrag von EUR 75.000.000. Den Anlegern werden von der Emittentin keine Kosten, Auslagen oder Steuern in Rechnung gestellt.

Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?

Die Anleihe ist Teil der Fremdfinanzierung der Emittentin auf den Kapitalmärkten und dieser Prospekt wurde zum Zwecke des Umtauschs der AS mogo-Anleihen in die Anleihen und zur Erzielung etwaiger Erlöse aus der Emission der Anleihen erstellt. Die Anleihen werden an die AS mogo Inhaber im Austausch gegen ihre AS mogo Anleihen geliefert. Der Nettoerlös aus der Emission der Anleihen wird von der Gruppe weitestgehend zur Refinanzierung bestehender Schulden und für allgemeine Geschäftszwecke verwendet werden. Der endgültige Betrag der Nettoerlöse, sofern vorhanden, wird den Anlegern in der Zweiten Preisbekanntmachung mitgeteilt.

Die Emission der Anleihen war nicht Gegenstand eines Übernahmevertrages.

Nach bestem Wissen der Emittentin bestehen keine wesentlichen Interessenkonflikte im Zusammenhang mit dem Angebot und der Zulassung der 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.