

ZUSAMMENFASSUNG DES PROSPEKTS

Abschnitt 1 – Einleitung und Warnhinweise

Einleitung

Die Wertpapiere

9,5 % bis zu 10,75 % vorrangig besicherte Anleihen mit Fälligkeit am 24. Oktober 2030 und einem Gesamtnennbetrag von bis zu EUR 250.000.000, ausgegeben am 24. Oktober 2025 mit ISIN XS3167361651.

Der Emittent

Der Emittent ist die Eleving Group, eine Aktiengesellschaft (*société anonyme*), die nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg gegründet wurde und besteht, im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg (*Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg*) unter der Nummer B.174457 eingetragen ist und ihren Sitz in 8-10, Avenue de la Gare, L-1610 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, hat. Die Telefonnummer lautet +352 26 18 61 und die Faxnummer +352 26 84 54 10. Die rechtliche Kennung (LEI) des Emittenten lautet 894500N14T2GUDX0FL66.

Zuständige Behörde, die den Prospekt genehmigt hat, und Datum der Genehmigung

Damit die Anleihen zum Handel am regulierten Markt (wie unten definiert) der Frankfurter Wertpapierbörse und am regulierten Markt der Nasdaq Riga Stock Exchange angeboten und zugelassen werden können, wurde dieser Prospekt am 29. September 2025 von der luxemburgischen Aufsichtsbehörde für den Finanzsektor (*Commission de Surveillance du Secteur Financier – „CSSF“*) mit Sitz in 283, route d’Arlon, L-1150 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, genehmigt. Die Telefonnummer lautet +352 26 25 1 - 1 (Zentrale) und die E-Mail-Adresse ist direction@cssf.lu. Verweise in diesem Prospekt auf einen „**regulierten Markt**“ beziehen sich auf jeden regulierten Markt im Sinne der Richtlinie 2014/65/EU.

Warnhinweise

Diese Zusammenfassung sollte als Einführung in den Prospekt gelesen werden.

Jede Entscheidung, in die Wertpapiere zu investieren, sollte auf der Grundlage einer Prüfung des gesamten Prospekts durch den Anleger getroffen werden.

Der Anleger könnte das investierte Kapital ganz oder teilweise verlieren.

Wird eine Klage in Bezug auf die im Prospekt enthaltenen Informationen vor Gericht gebracht, muss der klagende Anleger nach nationalem Recht möglicherweise die Kosten für die Übersetzung des Prospekts vor Einleitung des Gerichtsverfahrens tragen.

Die zivilrechtliche Haftung gilt nur für diejenigen Personen, die die Zusammenfassung einschließlich etwaiger Übersetzungen vorgelegt haben, jedoch nur dann, wenn die Zusammenfassung in Verbindung mit den anderen Teilen des Prospekts irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder wenn sie in Verbindung mit den anderen Teilen des Prospekts keine wesentlichen Informationen enthält, die den Anlegern bei der Entscheidung über eine Anlage in diese Wertpapiere helfen.

Abschnitt 2 – Der Emittent

Wer ist der Emittent der Wertpapiere?

Sitz, Rechtsform, LEI, zuständige Gerichtsbarkeit

Eleving Group, eine Aktiengesellschaft (*société anonyme*), die nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg gegründet wurde und tätig ist, im Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg (*Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg*) unter der Nummer B.174457 eingetragen ist und ihren Sitz in 8-10, Avenue de la Gare, L-1610 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, hat, ist der Emittent. Die Telefonnummer lautet +352 26 18 61 und die Faxnummer +352 26 84 54 10. Die rechtliche Kennung (LEI) des Emittenten

lautet 894500N14T2GUDX0FL66. Zum Zeitpunkt dieses Prospekts ist die Muttergesellschaft der Gruppe (wie unten definiert) der Emittent.

Haupttätigkeiten

Der Emittent ist die Holdinggesellschaft einer Gruppe von Unternehmen (die „**Gruppe**“), die sich auf die Bereitstellung von Fahrzeug- und Konsumentenkreditdienstleistungen spezialisiert hat. Die Gruppe besteht aus einer Reihe schnell wachsender Finanztechnologieunternehmen, die auf drei Kontinenten, in Europa, Afrika und Zentralasien, tätig sind.

Das Hauptgeschäft der Gruppe gliedert sich in zwei Geschäftsbereiche: (i) Elevation Vehicle Finance und (ii) Elevation Consumer Finance. Elevation Vehicle Finance bietet Finanzierungsprodukte in 10 Ländern über eine Vielzahl von Vertriebskanälen an: eine von Elevation verwaltete Online-Plattform, Online-Autoportale von Drittanbietern, physische Filialen und physische Gebrauchtwagenhändler. Elevation Vehicle Finance schließt eine Finanzierungslücke und bietet weltweit innovative Finanzlösungen, die zur Stärkung verschiedener Gemeinschaften, darunter auch lokaler Unternehmer, beitragen. Elevation Consumer Finance verfügt über mehr als 200 Filialen in Moldawien, Nordmazedonien, Albanien, Botswana, Namibia, Sambia und Lesotho und bietet flexible Finanzprodukte, von Kreditlinien bis hin zu Ratenkrediten, mit dem Schwerpunkt, Kunden, die die Bonitätskriterien der Gruppe erfüllen, Zugang zu erheblichen Geldbeträgen zu verschaffen.

Großaktionäre

Die folgende Tabelle zeigt die relevanten Beteiligungen des Emittenten zum Datum dieses Prospekts:

	Angaben zum Anteilseigner	Anzahl der Aktien	%	Wirtschaftlicher 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	Elevation Group	689.558	0,59 %	Aigars Kesenfelds
6	Sonstige Aktionäre	29.035.933	24,79	Nicht zutreffend
	Summe	117.108.824	100	

Wichtige Geschäftsführer und Mitglieder des Aufsichtsrats

Der Emittent wird derzeit von (i) einem Vorstand (der „**Vorstand**“) geleitet, der sich aus zwei Mitgliedern der Kategorie A und zwei Mitgliedern der Kategorie B zusammensetzt: Modestas Sudnius, Mitglied der Kategorie A des Vorstands, Māris Kreics, Mitglied der Kategorie A des Vorstands, Delphine Melchior, Mitglied der Kategorie B des Vorstands, und Sébastien Jean-Jacques François, Mitglied der Kategorie B des Vorstands, die alle für einen Zeitraum bis zur Hauptversammlung der Aktionäre des Emittenten im Jahr 2029 bestellt sind, und (ii) ein Aufsichtsrat (der „**Aufsichtsrat**“), bestehend aus Mārcis Grīnis als Vorsitzender, Lev Dolgatšjov und Derek Bryce Urben als Mitglieder, die alle für einen Zeitraum bis zur Hauptversammlung der Aktionäre des Emittenten im Jahr 2029 ernannt wurden.

Gesetzlicher Wirtschaftsprüfer

Der gesetzliche Wirtschaftsprüfer (*réviseur d'entreprises agréé*) des Emittenten für die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2024 und zum 31. Dezember 2023 ist BDO Audit (*société anonyme*), eine nach luxemburgischem Recht gegründete Gesellschaft mit Sitz in 1, rue Jean Piret, L-2350 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, eingetragen im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B.147570.

Was sind die wichtigsten Finanzinformationen zum Emittenten?

Die folgenden Tabellen enthalten die wichtigsten ausgewählten konsolidierten Finanzinformationen des Emittenten zum und für (i) die am 31. Dezember 2024 und am 31.

Dezember 2023 endenden Geschäftsjahre, die aus dem geprüften Konzernabschluss des Emittenten zum und für das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr abgeleitet wurden, der gemäß den von der Europäischen Union übernommenen International Financial Reporting Standards („IFRS“) erstellt wurde, und (ii) die sechsmonatigen Zeiträume, die jeweils am 30. Juni 2025 und am 30. Juni 2024 endeten, abgeleitet aus dem ungeprüften konsolidierten Zwischenabschluss zum und für den sechsmonatigen Zeitraum, der jeweils am 30. Juni 2024 und am 30. Juni 2025 endete, erstellt in Übereinstimmung mit der Zwischenberichterstattung (IAS 34).

Ausgewählte Daten aus der konsolidierten Gewinn- und Verlustrechnung des Emittenten (in Millionen Euro)

EUR	01.01.2024- 31.12.2024 (geprüft)	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2025- 30.06.2025 (ungeprüft)	01.01.2024- 30.06.2024 (ungeprüft)
Jahres- /Periodenergebnis	29,6	24,5	15,2	15,4

Ausgewählte Daten aus der konsolidierten Bilanz des Emittenten (in Millionen Euro, mit Ausnahme von Prozentangaben)

EUR	01.01.2024- 31.12.2024 (geprüft)	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2025- 30.06.2025 (ungeprüft)	01.01.2024- 30.06.2024 (ungeprüft)
Gesamtverbindlichkeiten	368,2	355,9	386,3	361,1
Gesamtkapital und Verbindlichkeiten	476,3	421,3	480,6	436,1
Gesamtkapital und nachrangige Verbindlichkeiten	108,1	81,9	96,7	87,4
Gesamtkapital, das den Anteilseignern der Muttergesellschaft zuzurechnen ist	92,7	53,6	82,3	60,0

Ausgewählte Daten aus der konsolidierten Zahlungsstromrechnung des Emittenten (in Millionen EUR)

EUR	01.01.2024- 31.12.2024 (geprüft)	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2025- 30.06.2025 (ungeprüft)	01.01.2024- 30.06.2024 (ungeprüft)
Netto-Zahlungsstrom aus betrieblicher Tätigkeit	18,4	17,2	(9,2)	23,4
Netto-Zahlungsstrom aus Finanzierungstätigkeit	0,7	(3,2)	7,5	(19,3)
Netto-Zahlungsstrom aus Investitionstätigkeit	(12,3)	(0,2)	(6,9)	(4,0)

Was sind die wesentlichen Risiken, die für den Emittenten spezifisch sind?

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

Risiken in Bezug auf Steuerpositionen: Die Erstellung unseres Konzernabschlusses nach IFRS und spezifische von uns eingenommene Steuerpositionen erfordern die Beurteilung durch die Geschäftsleitung, und wir könnten Risiken im Zusammenhang mit diesen Beurteilungen ausgesetzt sein oder durch die Einführung neuer oder durch Änderungen in der Auslegung bestehender Rechnungslegungsstandards, Finanzberichterstattungsanforderungen oder Steuervorschriften nachteilig beeinflusst werden.

Komplikationen bei der Bewertung des Kreditrisikos potenzieller Kunden: Trotz der Kreditbewertungs- und Fahrzeugbewertungsmodelle der Gruppe ist es den Unternehmen der Gruppe eventuell nicht möglich, die aktuelle finanzielle Situation jedes potenziellen Kunden korrekt zu bewerten und dessen Kreditwürdigkeit und/oder den Wert der Sicherheiten zu bestimmen. Die Finanzierungsentscheidungen der Gruppe basieren zum Teil auf den von den Antragstellern bereitgestellten Informationen. Potenzielle Kunden können mit betrügerischer Absicht unrichtige Angaben machen, die, wenn sie nicht entdeckt werden, zu einer unrichtigen Bonitätsbewertung der Kunden der Gruppe führen können. Jede fehlerhafte Bewertung des Kreditrisikos potenzieller Kunden aufgrund einer fehlerhaften Kundenbewertung durch den Konzern oder aufgrund falscher Angaben, die von Kunden mit betrügerischer Absicht gemacht wurden, kann sich erheblich nachteilig auf die Geschäftstätigkeit, die Finanzlage, die Ertragslage, die Aussichten oder die Zahlungsströme des Konzerns auswirken und sogar zu behördlichen Sanktionen führen (einschließlich der Verhängung von Geldbußen und Strafen, der Aussetzung des Geschäftsbetriebs oder des Entzugs der Lizenzen des Konzerns).

Risiken des Ausfalls von Vertragspartnern: Die Gruppe ist dem Risiko ausgesetzt, dass ihre Kunden oder andere Vertragspartner in Zahlungsverzug geraten oder dass sich die Bonität von Kunden oder anderen Vertragspartnern verschlechtert. Infolgedessen könnten die operativen Ergebnisse der Gruppe beeinträchtigt werden.

Rückgang der Restwerte oder der Verkaufserlöse von zurückgegebenen Fahrzeugen: Ein Rückgang der Restwerte oder der Verkaufserlöse von zurückgegebenen Fahrzeugen könnte sich erheblich nachteilig auf den Wert der Sicherheiten der traditionellen Fahrzeugfinanzierung sowie der flexiblen und abonnementbasierten Produkte auswirken, die von den im Fahrzeugfinanzierungsgeschäft tätigen Unternehmen der Gruppe gewährt werden.

Wechselkursrisiken: Der Konzern ist in verschiedenen Ländern tätig und bietet Kreditprodukte in lokalen Währungen an, darunter Euro („EUR“), Georgischer Lari („GEL“), Rumänischer Leu („RON“ oder „LEI“), Moldauischer Leu („MDL“), Albanischer Lek („ALL“), Armenischer Dram („AMD“), dem usbekischen Som („UZS“), dem kenianischen Schilling („KES“), dem ugandischen Schilling („UGX“), dem nordmazedonischen Denar („MKD“), dem Lesotho-Loti („LSL“), dem sambischen Kwacha („ZMW“), dem botswanischen Pula („BWP“) Namibischer Dollar („NAD“) und an den US-Dollar („USD“) gekoppelte Kredite. Daher sind die Geschäftsergebnisse des Konzerns Wechselkursschwankungen ausgesetzt, und ein Versagen beim Management des Wechselkursrisikos kann sich erheblich nachteilig auf seine Geschäftstätigkeit, Finanzlage, Geschäftsergebnisse, Aussichten oder Zahlungsströme auswirken.

2. Risiken im Zusammenhang mit der Finanzlage der Gruppe

Veränderungen im Betriebskapitalbedarf der Gruppe: Der Betriebskapitalbedarf der Gruppe kann von Markt zu Markt erheblich variieren, was zum Teil auf Unterschiede in der Nachfrage nach Gebrauchtwagenfinanzierungen und Verbraucherkrediten zurückzuführen ist. Reichen die verfügbaren Zahlungsströme aus der Geschäftstätigkeit der Gruppe nicht aus, um den laufenden Cash-Bedarf zu decken, muss die Gruppe auf ihre Barbestände und verfügbaren Kreditfazilitäten sowie auf potenzielle zusätzliche Kapitalquellen zurückgreifen, um diesen Bedarf zu decken.

Liquiditätsrisiken: Die Gruppe ist Liquiditätsrisiken ausgesetzt, die sich aus den Fristeninkongruenzen zwischen ihren Vermögenswerten und Verbindlichkeiten ergeben und die sie daran hindern können, ihren Verpflichtungen rechtzeitig nachzukommen. Wenn kurzfristige und insbesondere langfristige Finanzierungen aus internationalen Kapitalmärkten nicht verfügbar sind oder wenn Fristeninkongruenzen zwischen ihren Vermögenswerten und Verbindlichkeiten

auftreten, kann dies erhebliche nachteilige Auswirkungen auf ihre Geschäftstätigkeit, ihre Finanzlage, ihre Ertragslage, ihre Aussichten oder ihre Zahlungsströme haben.

3. Rechtliche und regulatorische Risiken

Bestimmte Länder, in denen die Gruppe tätig ist, bergen das Risiko von Verstößen gegen Korruptionsgesetze. Die Nichteinhaltung von Antikorruptionsgesetzen, einschließlich Gesetzen zur Bekämpfung von Bestechung, kann zu Strafen und Sanktionen führen, die sich erheblich nachteilig auf den Ruf und das Geschäft der Gruppe auswirken können.

Abschnitt 3 – Die Wertpapiere

Was sind die Hauptmerkmale der Wertpapiere?

Art, Klasse und ISIN

9,5 % bis zu 10,75 % vorrangig besicherter Anleihen mit Fälligkeit am 24. Oktober 2030 und einem Gesamtnennbetrag von bis zu EUR 250.000.000 (die „**Anleihen**“), zahlbar an den Inhaber, mit ISIN XS3167361651.

Anzahl der Anleihen, Nennwert, Währung und Laufzeit

Bis zu 2.500.000 Anleihen mit einem Nennwert von jeweils EUR 100 und einer Laufzeit vom 24. Oktober 2025 (dem „**Ausgabedatum**“) bis zum 24. Oktober 2030.

Mit den Anleihen verbundene Rechte

Die Anleihen werden von (einschließlich) 24. Oktober 2025 bis (ausschließlich) 24. Oktober 2024 mit einem Zinssatz von 9,5 bis 10,75 Prozent pro Jahr verzinst. Die Zinsen sind halbjährlich nachträglich am 30. September und am 31. März jedes Jahres, beginnend am 31. März 2026, zahlbar.

Der Zinssatz wird voraussichtlich am oder um den 17. Oktober 2025 festgelegt und den Inhabern in einer ersten Preisbekanntmachung („**Preisbekanntmachung**“) mitgeteilt. Die erste Preisbekanntmachung wird auf der Website der Luxemburger Börse (www.luxse.com), der Nasdaq Riga Stock Exchange (www.nasdaqbaltic.com), der Frankfurter Wertpapierbörse (www.boerse-frankfurt.de) und der Website des Emittenten (<https://eleving.com/investors/>) veröffentlicht.

Die Anleihen werden von den Garantiegebern (wie unten aufgeführt) bedingungslos und unwiderruflich gesamtschuldnerisch garantiert und sind darüber hinaus durch lokale Transaktionssicherheiten besichert, die vom Emittenten und den folgenden direkten und indirekten Tochtergesellschaften des Emittenten gewährt werden: AS Eleving Stella (*Lettland*), AS „mogo“ (*Lettland*), AS „mogo rent“ (vormals AS Renti) (*Lettland*), Primero Finance OÜ (*Estland*), UAB „mogo LT“ (*Litauen*), UAB „Renti“ (*Litauen*), Mogo LLC (*Georgien*), Eleving UAB Stella (*Litauen*), Mogo IFN SA (*Rumänien*), O.C.N. „MOGO LOANS“ S.R.L. (*Moldawien*), AS Eleving Consumer Finance (*Lettland*), OCN SEBO CREDIT SRL (*Moldawien*), Finance Company FINMAK DOO Skopje (früher bekannt als Finance Company FINTEK DOO Skopje und Finance Company TIGO FINANCE DOOEL Skopje) (*Nordmazedonien*), AS Eleving Consumer Finance Holding (*Lettland*), AS Eleving Vehicle Finance (*Lettland*), Eleving Consumer Finance Mauritius Ltd (*Mauritius*) und ExpressCredit Proprietary Limited (*Botswana*) (zusammen mit dem Emittenten die „**Verpfänder**“). Die Transaktionssicherheiten umfassen Verpfändungen von Anteilen, Forderungen, Marken und Bankkonten. Die TMF Trustee Services GmbH mit Sitz in Deutschland, eingetragen beim Amtsgericht Frankfurt am Main unter der Nummer HRB 54140, mit Sitz in der Wiesenhüttenstraße 11, 60329 Frankfurt am Main, oder später jeder andere gemäß den Bedingungen der Anleihen (die „**Allgemeine Geschäftsbedingungen**“) von Zeit zu Zeit ernannte Vertreter der Anleihegläubiger ist der Vertreter der Inhaber und der Sicherheitenagent. Kein Inhaber darf gemäß den Bedingungen individuelle Maßnahmen gegen den Emittenten in Bezug auf die Anleihen ergreifen.

Status und Rang der Anleihen

Die Anleihen unterliegen luxemburgischem Recht und sind gemäß den geltenden luxemburgischen Gesetzen Inhaberanleihen. Die Anleihen stellen direkte, bedingungslose, nicht nachrangige und besicherte Verpflichtungen des Emittenten dar und stehen jederzeit *gleichrangig* mit allen allgemeinen, direkten, bedingungslosen, nicht nachrangigen und

unbesicherten Verpflichtungen des Emittenten, ohne jegliche Bevorzugung untereinander, und mindestens gleichrangig mit jeder gegenwärtigen oder zukünftigen Verpflichtung, die vom Emittenten begeben wird und deren Verpflichtungen *gleichrangig* sind oder als *gleichrangig* mit den Verpflichtungen des Emittenten aus den Anleihen bezeichnet werden.

Übertragbarkeit der Anleihen

Die Anleihen sind frei übertragbar, jedoch können die Inhaber Kauf- oder Übertragungsbeschränkungen in Bezug auf die Anleihen unterliegen, die von Zeit zu Zeit gemäß den lokalen Gesetzen gelten, denen ein Inhaber unterliegen kann.

Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Es wird ein Antrag auf Zulassung der Anleihen zum Handel am regulierten Markt in Frankfurt und am regulierten Markt der Nasdaq Riga Stock Exchange mit einem Gesamtnennbetrag von bis zu EUR 250.000.000 und einer Stückelung von jeweils EUR 100 gestellt.

Ist mit den Wertpapieren eine Garantie verbunden?

Art und Umfang der Garantie

Die Garantiegeber haben eine bedingungslose und unwiderrufliche Garantie für die ordnungsgemäße und pünktliche Zahlung des Kapitals, der Zinsen und aller anderen vom Emittenten im Rahmen der Anleihen zu zahlenden Beträge gegeben.

Beschreibung der Garantiegeber

Die unten aufgeführten Unternehmen sind die Garantiegeber, die direkte oder indirekte Tochtergesellschaften des Emittenten und Teil der Gruppe sind.

	Name und Land	LEI	Adresse
(i)	AS „mogo“ (Lettland)	213800DOKX626GYVOI32	Skanstes Straße 52, LV-1013 Riga, Lettland
(ii)	Primero Finance OÜ (Estland)	894500O6EC87XECNSH80	Harju maakond, Tallinn, Haabersti linnaosa, Meistri tn 14, 13517, Estland
(iii)	UAB „mogo LT“ (Litauen)	39120022FMEDWPAHAI87	Laisvės pr. 10A, LT-04215 Vilnius, Litauen
(iv)	Mogo LLC (Georgien)	894500O761Z24B022906	O.Chkheidze Straße. N10, 0160, Tiflis Georgien
(v)	Mogo IFN SA (Rumänien)	894500QW65WQAKW0A937	Splaiul Unirii, Nr. 165, Timpuri Noi-Platz, Cladi-rea 2, Etage 7, Bezirk 3, Bukarest
(vi)	O.C.N. „MOGO LOANS“ S.R.L. (Moldawien)	894500VY0OPZ52J91R45	MD-2060, Cuza-Voda 20/A, Chisinau, Moldawien
(vii)	MOGO Universal Credit Organization LLC (Armenien)	8945000Q63TANX0C5R15	18/2, Vardanants Street, Büros 4,5,6, 0010 Eriwan, Armenien
(viii)	AS „mogo rent“ (früher AS Renti) (Lettland)	894500SMOY1FAOF1IQ54	52 Skanstes Straße, Riga, LV-1013, Lettland
(ix)	OCN SEBO CREDIT SRL (Moldawien)	894500BZQ8TY7F8KMR30	42 Albisoara Straße, 4. Stock, Chişinău, Republik Moldau
(x)	Finance Company FINMAK DOO Skopje (früher bekannt als Finance Company FINTEK DOO Skopje) (Nordmazedonien)	894500C01BXHHDWBXV82	St. Filip Vtori Makedonski Nr. 3, Skopje
(xi)	AS Eleving Solis (früher AS „Mogo Africa“) (Lettland)	894500SOJGMMYGDLE03	52 Skanstes Street, Riga, LV-1013, Lettland

(xii)	Mogo Auto Limited (Kenia)	894500R11H7AVEOO7H93	Pine Tree Plaza, Kaburu Drive, Kilimani, P.O. Box 29107-001009971, Nairobi, Kenia
(xiii)	UAB „Renti“ (Litauen)	894500SNAT110Y6IK320	Laisvės pr. 10A, LT-04215 Vilnius, Litauen

Wichtige Finanzinformationen zu den Garantiegebern

Die folgenden Tabellen enthalten ausgewählte wichtige Finanzinformationen für AS „mogo“ zum und für (i) die am 31. Dezember 2024 und am 31. Dezember 2023 endenden Geschäftsjahre, die aus den geprüften Einzelabschlüssen von AS „mogo“ zum und für das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr (einschließlich Vergleichsinformationen zum und für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr) und gemäß IFRS erstellt wurden, und (ii) die sechsmonatigen Zeiträume zum 30. Juni 2025 und zum 30. Juni 2024, die aus dem ungeprüften Zwischenabschluss zum und für den sechsmonatigen Zeitraum zum 30. Juni 2025 und zum 30. Juni 2024 abgeleitet wurden, der gemäß der Zwischenberichterstattung (IAS 34) erstellt wurde.

Ausgewählte Daten aus der Einzelabschluss-Gesamtergebnisrechnung der AS „mogo“ (in Millionen EUR)

EUR	01.01.2024- 31.12.2024 (geprüft)	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2025- 30.06.2025 (ungeprüft)	01.01.2024- 30.06.2024 (ungeprüft)
Gesamtergebnis für das Jahr/den Zeitraum	(1,0)	(0,0)	(0,1)	(0,5)

Ausgewählte Einzelangaben zur Vermögenslage der AS „mogo“ (in Millionen Euro)

EUR	01.01.2024- 31.12.2024 (geprüft)	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2025- 30.06.2025 (ungeprüft)	01.01.2024- 30.06.2024 (ungeprüft)
Gesamtverbindlichkeiten	8,4	21,3	13,0	3,9
Gesamtkapital und Verbindlichkeiten	30,4	44,3	34,9	26,7

Ausgewählte Daten aus der Einzel-Zahlungsstromrechnung der AS „mogo“ (in Millionen Euro)

EUR	01.01.2024- 31.12.2024 (geprüft)	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2025- 30.06.2025 (ungeprüft)	01.01.2024- 30.06.2024 (ungeprüft)
Netto-Zahlungsstrom aus betrieblicher Tätigkeit	(3,8)	(0,4)	(4,6)	(0,4)
Netto-Zahlungsstrom aus Finanzierungstätigkeit	(12,8)	(11,9)	4,6	(16,3)
Netto-Zahlungsstrom aus Investitionstätigkeit	16,5	12,4	(0,0)	16,6

Die folgenden Tabellen enthalten ausgewählte Finanzinformationen für Primero Finance OÜ zum und für (i) die am 31. Dezember 2024 und am 31. Dezember 2023 endenden Geschäftsjahre, die aus dem geprüften Jahresabschluss von Primero Finance OÜ zum und für das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr (einschließlich Vergleichsinformationen zum und für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr), die gemäß IFRS erstellt wurden, und (ii) die am 30. Juni 2025 und am 30. Juni 2024 endenden Sechsmonatszeiträume,

die aus dem ungeprüften Zwischenabschluss zum und für den am 30. Juni 2025 endenden Sechsmonatszeitraum abgeleitet wurden, der gemäß der Zwischenberichterstattung (IAS 34) erstellt wurden.

Ausgewählte Daten aus der Gesamtergebnisrechnung der Primero Finance OÜ (in Millionen EUR)

EUR	01.01.2024- 31.12.2024 (geprüft)	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2025- 30.06.2025 (ungeprüft)	01.01.2024- 30.06.2024 (ungeprüft)
Gesamtergebnis für das Jahr/den Zeitraum	0,9	0,5	0,2	0,6

Ausgewählte Daten zur Finanzlage von Primero Finance OÜ (in Millionen Euro)

EUR	01.01.2024- 31.12.2024 (geprüft)	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2025- 30.06.2025 (ungeprüft)	01.01.2024- 30.06.2024 (ungeprüft)
Gesamtverbindlichkeiten	97,4	69,3	166,4	83,4
Gesamtkapital und Verbindlichkeiten	113,4	84,3	182,6	98,8

Ausgewählte Daten aus der Zahlungsstromrechnung der Primero Finance OÜ (in Millionen Euro)

EUR	01.01.2024- 31.12.2024 (geprüft)	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2025- 30.06.2025 (ungeprüft)	01.01.2024- 30.06.2024 (ungeprüft)
Netto-Zahlungsstrom aus betrieblicher Tätigkeit	0,5	0,3	(0,3)	1,4
Netto-Zahlungsstrom aus Finanzierungstätigkeit	27,8	11,9	68,2	13,0
Netto-Zahlungsstrom aus Investitionstätigkeit	(28,4)	(12,0)	(67,6)	(14,4)

Die folgenden Tabellen enthalten ausgewählte Finanzinformationen der UAB „mogo LT“ zum und für (i) die am 31. Dezember 2024 und am 31. Dezember 2023 endenden Geschäftsjahre, die aus dem geprüften Jahresabschluss der UAB „mogo LT“ zum und für das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr (einschließlich Vergleichsinformationen zum und für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr), die gemäß IFRS erstellt wurden, und (ii) die Sechsmonatszeiträume zum 30. Juni 2025 und zum 30. Juni 2024, die aus dem ungeprüften Zwischenabschluss zum und für den Sechsmonatszeitraum zum 30. Juni 2025 abgeleitet wurden, der gemäß den Rechnungslegungsstandards für Zwischenberichterstattung (IAS 34) erstellt wurden.

Ausgewählte Daten aus der Gesamtergebnisrechnung der UAB „mogo LT“ (in Millionen EUR)

EUR	01.01.2024- 31.12.2024 (geprüft)	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2025- 30.06.2025 (ungeprüft)	01.01.2024- 30.06.2024 (ungeprüft)
Gesamtergebnis für das Jahr/den Zeitraum	(0,7)	0,4	(0,2)	(0,3)

Ausgewählte Daten zur Vermögenslage der UAB „mogo LT“ (in Millionen Euro)

EUR	01.01.2024- 31.12.2024 (geprüft)	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2025- 30.06.2025 (ungeprüft)	01.01.2024- 30.06.2024 (ungeprüft)
Gesamtverbindlichkeiten	22,5	23,3	20,6	22,1
Gesamtkapital und Verbindlichkeiten	24,5	26,0	22,5	24,5

Ausgewählte Daten aus der Zahlungsstromrechnung der UAB „mogo LT“ (in Millionen Euro)

EUR	01.01.2024- 31.12.2024 (geprüft)	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2025- 30.06.2025 (ungeprüft)	01.01.2024- 30.06.2024 (ungeprüft)
Netto-Zahlungsstrom aus betrieblicher Tätigkeit	4,9	1,3	2,0	3,2
Netto-Zahlungsstrom aus Finanzierungstätigkeit	(0,9)	(5,0)	(1,9)	(0,8)
Netto-Zahlungsstrom aus Investitionstätigkeit	(2,5)	3,8	(1,6)	(1,3)

Die folgenden Tabellen enthalten ausgewählte Finanzinformationen für Mogo LLC zum und für (i) das am 31. Dezember 2024 und am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr, die aus dem geprüften Konzernabschluss von Mogo LLC zum und für das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr (einschließlich der angepassten Vergleichsinformationen zum und für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr), der gemäß den IFRS erstellt wurde, und (ii) für die am 30. Juni 2025 und am 30. Juni 2024 endenden Sechsmonatszeiträume, die aus dem ungeprüften konsolidierten Zwischenabschluss zum und für den am 30. Juni 2025 endenden Sechsmonatszeitraum abgeleitet wurden, der gemäß den Vorschriften für die Zwischenberichterstattung (IAS 34) erstellt wurde.

Der von BDO Audit LLC herausgegebene Bericht des unabhängigen Wirtschaftsprüfers zum Konzernabschluss der Mogo LLC zum und für das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr sowie zum Konzernabschluss der Mogo LLC zum und für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr, die durch Verweis in diesen Prospekt aufgenommen wurden, sind mit Einschränkungen versehen, wie in den darin enthaltenen Gründen für eingeschränkte Bestätigungsvermerke beschrieben, die sich auf die angenommene Akzeptanz der steuerlichen Behandlung der Transaktionen mit nahestehenden Unternehmen von Mogo LLC durch die Steuerbehörde beziehen, die durch die jeweilige Steuerstreitpraxis nicht angemessen gestützt wird.

Ausgewählte Daten zur Gesamtergebnisrechnung der Mogo LLC (in Millionen Georgischer Lari)

Georgischer Lari	01.01.2024- 31.12.2024 (geprüft)	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2025- 30.06.2025 (ungeprüft)	01.01.2024- 30.06.2024 (ungeprüft)
Gesamtergebnis für das Jahr/den Zeitraum	12,2	10,3	6,6	6,1

Ausgewählte Daten zur Vermögenslage von Mogo LLC (in Millionen Georgischer Lari)

Georgischer Lari	01.01.2024- 31.12.2024 (geprüft)	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2025- 30.06.2025 (ungeprüft)	01.01.2024- 30.06.2024 (ungeprüft)
Gesamtverbindlichkeiten	3,2	7,1	7,2	1,5
Gesamtkapital und Verbindlichkeiten	73,1	64,7	83,6	65,1

Ausgewählte Daten aus der Zahlungsstromrechnung der Mogo LLC (in Millionen Georgischer Lari)

Georgischer Lari	01.01.2024- 31.12.2024 (geprüft)	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2025- 30.06.2025 (ungeprüft)	01.01.2024- 30.06.2024 (ungeprüft)
Netto-Zahlungsstrom aus betrieblicher Tätigkeit	6,5	8,3	1,2	3,5
Netto-Zahlungsstrom aus Finanzierungstätigkeit	(4,2)	(1,5)	3,1	(4,6)
Netto-Zahlungsstrom aus Investitionstätigkeit	(9,3)	(0,0)	(4,4)	(0,2)

Die folgenden Tabellen enthalten ausgewählte Finanzinformationen für Mogo IFN SA zum und für (i) die am 31. Dezember 2024 und am 31. Dezember 2023 endenden Geschäftsjahre, die aus dem geprüften Jahresabschluss von Mogo IFN SA zum und für das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr (einschließlich der angepassten Vergleichsinformationen zum und für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr), die gemäß IFRS erstellt wurden, und (ii) die sechsmonatigen Zeiträume zum 30. Juni 2025 und zum 30. Juni 2024, die aus dem ungeprüften Zwischenabschluss zum und für den sechsmonatigen Zeitraum zum 30. Juni 2025 abgeleitet wurden, der gemäß den IFRS für die Zwischenberichterstattung (IAS 34) erstellt wurden.

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

RON	01.01.2024- 31.12.2024 (geprüft)	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2025- 30.06.2025 (ungeprüft)	01.01.2024- 30.06.2024 (ungeprüft)
Gesamtergebnis für das Jahr/den Zeitraum	(6,2)	0,3	2,2	3,4

Ausgewählte Daten zur Vermögenslage von Mogo IFN SA (in Millionen rumänischen Leu)

RON	01.01.2024- 31.12.2024 (geprüft)	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2025- 30.06.2025 (ungeprüft)	01.01.2024- 30.06.2024 (ungeprüft)
Gesamtverbindlichkeiten	245,7	170,8	234,5	205,5
Gesamtkapital und Verbindlichkeiten	278,5	179,9	269,0	218,6

Ausgewählte Daten aus der Zahlungsstromrechnung der Mogo IFN SA (in Millionen rumänischen Leu)

RON	01.01.2024- 31.12.2024 (geprüft)	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2025- 30.06.2025 (ungeprüft)	01.01.2024- 30.06.2024 (ungeprüft)
Netto-Zahlungsstrom aus betrieblicher Tätigkeit	(79,9)	(1,9)	(30,1)	(16,7)
Netto-Zahlungsstrom aus Finanzierungstätigkeit	89,1	(0,7)	(2,3)	43,7
Netto-Zahlungsstrom aus Investitionstätigkeit	(0,2)	(0,9)	29,3	(19,5)

Die folgenden Tabellen enthalten ausgewählte Finanzinformationen für O.C.N. „MOGO LOANS“ S.R.L. zum und für (i) die am 31. Dezember 2024 und am 31. Dezember 2023 endenden Geschäftsjahre, die aus dem geprüften Jahresabschluss von O.C.N. „MOGO LOANS“ S.R.L. zum und für das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr (einschließlich Vergleichsinformationen zum und für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr), erstellt in Übereinstimmung mit den IFRS, und (ii) die sechsmonatigen Zeiträume zum 30. Juni 2025 und zum 30. Juni 2024, abgeleitet aus dem ungeprüften Zwischenabschluss zum und für den sechsmonatigen Zeitraum zum 30. Juni 2025, erstellt in Übereinstimmung mit der Zwischenberichterstattung (IAS 34).

Ausgewählte Daten aus der Gesamtergebnisrechnung von O.C.N. „MOGO LOANS“ S.R.L. (in Millionen MDL)

MDL	01.01.2024- 31.12.2024 (geprüft)	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2025- 30.06.2025 (ungeprüft)	01.01.2024- 30.06.2024 (ungeprüft)
Gesamtergebnis für das Jahr/den Zeitraum	24,9	25,3	5,9	11,8

Ausgewählte Daten zur Vermögenslage von O.C.N. „MOGO LOANS“ S.R.L. (in Millionen MDL)

MDL	01.01.2024- 31.12.2024 (geprüft)	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2025- 30.06.2025 (ungeprüft)	01.01.2024- 30.06.2024 (ungeprüft)
Gesamtverbindlichkeiten	317,0	341,0	347,8	312,8
Gesamtkapital und Verbindlichkeiten	361,4	360,5	376,7	344,1

Ausgewählte Daten aus der Zahlungsstromrechnung der O.C.N. „MOGO LOANS“ S.R.L. (in Millionen MDL)

MDL	01.01.2024- 31.12.2024 (geprüft)	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2025- 30.06.2025 (ungeprüft)	01.01.2024- 30.06.2024 (ungeprüft)
Netto-Zahlungsstrom aus betrieblicher Tätigkeit	24,0	21,7	(2,5)	20,9

Netto-Zahlungsstrom aus Finanzierungstätigkeit	(26,0)	(7,8)	2,6	(24,2)
Netto-Zahlungsstrom aus Investitionstätigkeit	0,2	(0,1)	(0,4)	0,2

Die folgenden Tabellen enthalten ausgewählte Finanzinformationen für MOGO Universal Credit Organization LLC zum und für (i) die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2024 und zum 31. Dezember 2023, die aus dem geprüften Jahresabschluss von MOGO Universal Credit Organization LLC zum und für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (einschließlich Vergleichsinformationen zum und für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr), die gemäß IFRS erstellt wurden, und (ii) für den am 30. Juni 2025 und am 30. Juni 2024 endenden Sechsmonatszeitraum, die aus dem ungeprüften Zwischenabschluss zum und für den am 30. Juni 2025 endenden Sechsmonatszeitraum abgeleitet wurden, der gemäß den IFRS für die Zwischenberichterstattung (IAS 34) erstellt wurden.

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

AMD	01.01.2024-31.12.2024 (geprüft)	01.01.2023-31.12.2023 (geprüft)	01.01.2025-30.06.2025 (ungeprüft)	01.01.2024-30.06.2024 (ungeprüft)
Gesamtergebnis für das Jahr/den Zeitraum	1,4	0,6	0,5	0,8

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

AMD	01.01.2024-31.12.2024 (geprüft)	01.01.2023-31.12.2023 (geprüft)	01.01.2025-30.06.2025 (ungeprüft)	01.01.2024-30.06.2024 (ungeprüft)
Gesamtverbindlichkeiten	3,1	2,8	2,9	2,6
Gesamtkapital und Verbindlichkeiten	8,0	6,3	8,3	6,9

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

AMD	01.01.2024-31.12.2024 (geprüft)	01.01.2023-31.12.2023 (geprüft)	01.01.2025-30.06.2025 (ungeprüft)	01.01.2024-30.06.2024 (ungeprüft)
Netto-Zahlungsstrom aus betrieblicher Tätigkeit	0,6	0,6	(0,1)	0,4
Netto-Zahlungsstrom aus Finanzierungstätigkeit	(0,1)	(0,5)	(0,2)	(0,2)
Netto-Zahlungsstrom aus Investitionstätigkeit	(0,1)	(0,1)	(0,0)	(0,2)

Die folgenden Tabellen enthalten ausgewählte Finanzinformationen für AS „mogo rent“ (vormals AS Renti) zum und für (i) die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2024 und zum 31. Dezember 2023, die aus dem geprüften Jahresabschluss von AS „mogo rent“ (vormals AS Renti) zum und für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (einschließlich Vergleichsinformationen zum und für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr), die gemäß IFRS erstellt wurden, und (ii) die am 30. Juni 2025 und 30. Juni 2024 endenden Sechsmonatszeiträume, die aus dem ungeprüften Zwischenabschluss zum und für den am 30. Juni 2025 endenden Sechsmonatszeitraum abgeleitet wurden, der gemäß den IFRS für die Zwischenberichterstattung (IAS 34) erstellt wurden.

Ausgewählte Daten aus der Gesamtergebnisrechnung der AS „mogo rent“ (vormals AS Renti) (in Millionen EUR)

EUR	01.01.2024- 31.12.2024 (geprüft)	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2025- 30.06.2025 (ungeprüft)	01.01.2024- 30.06.2024 (ungeprüft)
Gesamtergebnis für das Jahr/den Zeitraum	0,9	0,8	0,4	0,4

Ausgewählte Daten zur Finanzlage der AS „mogo rent“ (vormals AS Renti) (in Millionen Euro)

EUR	01.01.2024- 31.12.2024 (geprüft)	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2025- 30.06.2025 (ungeprüft)	01.01.2024- 30.06.2024 (ungeprüft)
Gesamtverbindlichkeiten	1,8	2,7	1,2	2,5
Gesamtkapital und Verbindlichkeiten	5,2	5,3	5,0	5,5

Ausgewählte Daten aus der Zahlungsstromrechnung der AS „mogo rent“ (vormals AS Renti) (in Millionen Euro)

EUR	01.01.2024- 31.12.2024 (geprüft)	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2025- 30.06.2025 (ungeprüft)	01.01.2024- 30.06.2024 (ungeprüft)
Netto-Zahlungsstrom aus betrieblicher Tätigkeit	2,5	7,5	1,0	1,6
Netto-Zahlungsstrom aus Finanzierungstätigkeit	(1,0)	(17,3)	(0,5)	(0,5)
Netto-Zahlungsstrom aus Investitionstätigkeit	(1,6)	9,4	(0,4)	(1,1)

Die folgenden Tabellen enthalten ausgewählte Finanzinformationen für OCN SEBO CREDIT SRL zum und für (i) die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2024 und zum 31. Dezember 2023, die aus dem geprüften Jahresabschluss von OCN SEBO CREDIT SRL zum und für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (einschließlich Vergleichsinformationen zum und für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023), die gemäß IFRS erstellt wurden, und (ii) die sechsmonatigen Zeiträume zum 30. Juni 2025 und zum 30. Juni 2024, die aus dem ungeprüften Zwischenabschluss zum und für den sechsmonatigen Zeitraum zum 30. Juni 2025 abgeleitet wurden, der gemäß den Rechnungslegungsstandards für Zwischenberichterstattung (IAS 34) erstellt wurden.

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

MDL	01.01.2024- 31.12.2024 (geprüft)	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2025- 30.06.2025 (ungeprüft)	01.01.2024- 30.06.2024 (ungeprüft)
Gesamtergebnis für das Jahr/den Zeitraum	82,9	120,1	16,9	55,8

Ausgewählte Daten zur Finanzlage von OCN SEBO CREDIT SRL (in Millionen MDL)

MDL	01.01.2024- 31.12.2024 (geprüft)	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2025- 30.06.2025 (ungeprüft)	01.01.2024- 30.06.2024 (ungeprüft)
Gesamtverbindlichkeiten	144,2	176,6	219,7	157,1
Gesamtkapital und Verbindlichkeiten	402,2	418,7	452,6	388,0

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

MDL	01.01.2024- 31.12.2024 (geprüft)	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2025- 30.06.2025 (ungeprüft)	01.01.2024- 30.06.2024 (ungeprüft)
Netto-Zahlungsstrom aus betrieblicher Tätigkeit	104,0	150,0	24,6	136,5
Netto-Zahlungsstrom aus Finanzierungstätigkeit	(94,1)	(146,8)	25,0	(118,9)
Netto-Zahlungsstrom aus Investitionstätigkeit	(5,9)	(4,6)	(12,5)	(19,5)

Die folgenden Tabellen enthalten ausgewählte Finanzinformationen der Finanzgesellschaft FINMAK DOO Skopje (früher bekannt als Finanzgesellschaft FINTEK DOO Skopje) zum und für den (i) die Geschäftsjahre zum 31. Dezember 2024 und zum 31. Dezember 2023, abgeleitet aus dem geprüften Jahresabschluss der Finanzgesellschaft FINMAK DOO Skopje zum und für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2024 (einschließlich Vergleichsinformationen zum und für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2023), erstellt in Übereinstimmung mit den IFRS, und (ii) die am 30. Juni 2025 und 30. Juni 2024 endenden Sechsmonatszeiträume, abgeleitet aus den ungeprüften Zwischenabschlüssen zum und für den am 30. Juni 2025 endenden Sechsmonatszeitraum, erstellt in Übereinstimmung mit der Zwischenberichterstattung (IAS 34).

Ausgewählte Daten aus der Gesamtergebnisrechnung der Finanzgesellschaft FINMAK DOO Skopje (in Millionen Mazedonischen Denar)

MKD	01.01.2024- 31.12.2024 (geprüft)	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2025- 30.06.2025 (ungeprüft)	01.01.2024- 30.06.2024 (ungeprüft)
Gesamtergebnis für das Jahr/den Zeitraum	350,6	161,0	166,3	195,7

Ausgewählte Daten zur Finanzlage der Finanzgesellschaft FINMAK DOO Skopje (in Millionen mazedonischen Denar)

<i>MKD</i>	01.01.2024- 31.12.2024 <i>(geprüft)</i>	01.01.2023- 31.12.2023 <i>(geprüft)</i>	01.01.2025- 30.06.2025 <i>(ungeprüft)</i>	01.01.2024- 30.06.2024 <i>(ungeprüft)</i>
Gesamtverbindlichkeiten	795,9	1.071,6	1.589,5	1.239,0
Gesamtkapital und Verbindlichkeiten	1.576,5	1.635,3	2.338,8	1.864,1

Ausgewählte Daten aus der Zahlungsstromrechnung der Finanzgesellschaft FINMAK DOO Skopje (in Millionen mazedonischen Denar)

<i>MKD</i>	01.01.2024- 31.12.2024 <i>(geprüft)</i>	01.01.2023- 31.12.2023 <i>(geprüft)</i>	01.01.2025- 30.06.2025 <i>(ungeprüft)</i>	01.01.2024- 30.06.2024 <i>(ungeprüft)</i>
Netto-Zahlungsstrom aus betrieblicher Tätigkeit	389,9	(83,9)	472,6	317,0
Netto-Zahlungsstrom aus Finanzierungstätigkeit	(397,3)	227,8	351,5	(135,7)
Netto-Zahlungsstrom aus Investitionstätigkeit	(20,9)	(101,6)	(826,0)	(117,1)

Die folgenden Tabellen enthalten ausgewählte Finanzinformationen für AS Eleving Solis zum und für (i) die am 31. Dezember 2024 und am 31. Dezember 2023 endenden Geschäftsjahre, die aus dem geprüften Jahresabschluss von AS Eleving Solis zum und für das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr (einschließlich Vergleichsinformationen zum und für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr), die gemäß der IFRS erstellt wurden, und (ii) für die am 30. Juni 2025 und am 30. Juni 2024 endenden Sechsmonatszeiträume, die aus dem ungeprüften Zwischenabschluss zum und für den am 30. Juni 2025 endenden Sechsmonatszeitraum abgeleitet wurden, der gemäß der IFRS und Rechnungslegungsstandards für Zwischenberichterstattung (IAS 34) erstellt wurde.

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

<i>EUR</i>	01.01.2024- 31.12.2024 <i>(geprüft)</i>	01.01.2023- 31.12.2023 <i>(geprüft)</i>	01.01.2025- 30.06.2025 <i>(ungeprüft)</i>	01.01.2024- 30.06.2024 <i>(ungeprüft)</i>
Gesamtergebnis für das Jahr/den Zeitraum	(4,5)	(1,7)	0,3	(2,3)

Ausgewählte Daten zur Vermögenslage von AS Eleving Solis (in Millionen EUR)

<i>EUR</i>	01.01.2024- 31.12.2024 <i>(geprüft)</i>	01.01.2023- 31.12.2023 <i>(geprüft)</i>	01.01.2025- 30.06.2025 <i>(ungeprüft)</i>	01.01.2024- 30.06.2024 <i>(ungeprüft)</i>
Gesamtverbindlichkeiten	20,8	17,5	21,2	24,7
Gesamtkapital und Verbindlichkeiten	11,1	12,2	11,8	17,2

Ausgewählte Daten aus der Zahlungsstromrechnung der AS Elevation Solis (in Millionen Euro)

EUR	01.01.2024- 31.12.2024 (geprüft)	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2025- 30.06.2025 (ungeprüft)	01.01.2024- 30.06.2024 (ungeprüft)
Netto-Zahlungsstrom aus betrieblicher Tätigkeit	(2,2)	(1,2)	(3,3)	(1,4)
Netto-Zahlungsstrom aus Finanzierungstätigkeit	(0,2)	(0,7)	3,7	1,4
Netto-Zahlungsstrom aus Investitionstätigkeit	2,3	2,0	(0,3)	(0,1)

Die folgenden Tabellen enthalten ausgewählte Finanzinformationen für Mogo Auto Limited zum und für (i) die am 31. Dezember 2024 und am 31. Dezember 2023 endenden Geschäftsjahre, die aus dem geprüften Jahresabschluss von Mogo Auto Limited zum und für das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr (einschließlich Vergleichsinformationen zum und für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr), die gemäß IFRS erstellt wurden, und (ii) die sechsmonatigen Zeiträume, die am 30. Juni 2025 und am 30. Juni 2024 endeten, abgeleitet aus den ungeprüften Zwischenabschlüssen zum und für den sechsmonatigen Zeitraum, der am 30. Juni 2025 endete, erstellt gemäß den Rechnungslegungsstandards für Zwischenberichterstattung (IAS 34) erstellt wurden.

Ausgewählte Daten aus der Gesamtergebnisrechnung von Mogo Auto Limited (in Millionen KES)

EUR	01.01.2024- 31.12.2024 (geprüft)	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2025- 30.06.2025 (ungeprüft)	01.01.2024- 30.06.2024 (ungeprüft)
Gesamtergebnis für das Jahr/den Zeitraum	81,7	(380,4)	300,8	(4,8)

Ausgewählte Daten zur Finanzlage von Mogo Auto Limited (in Millionen KES)

EUR	01.01.2024- 31.12.2024 (geprüft)	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2025- 30.06.2025 (ungeprüft)	01.01.2024- 30.06.2024 (ungeprüft)
Gesamtverbindlichkeiten	7.161,6	9.233,6	6.856,1	7.103,2
Gesamtkapital und Verbindlichkeiten	8.468,4	10.458,8	8.460,1	8.286,2

Ausgewählte Daten aus der Zahlungsstromrechnung von Mogo Auto Limited (in Millionen KES)

EUR	01.01.2024- 31.12.2024 (geprüft)	01.01.2023- 31.12.2023 (geprüft)	01.01.2025- 30.06.2025 (ungeprüft)	01.01.2024- 30.06.2024 (ungeprüft)
Netto-Zahlungsstrom aus betrieblicher Tätigkeit	1.853,8	(1.667,6)	274,5	1.670,6
Netto-Zahlungsstrom aus	(1.857,3)	1.897,4	(340,8)	(1.806,7)

Finanzierungstätigkeit				
Netto-Zahlungsstrom aus Investitionstätigkeit	(27,7)	(16,6)	(139,3)	(59,3)

Die folgenden Tabellen enthalten ausgewählte Finanzinformationen der UAB „Renti“ zum und für (i) die am 31. Dezember 2024 und am 31. Dezember 2023 endenden Geschäftsjahre, die aus dem geprüften Jahresabschluss der UAB „Renti“ zum und für das am 31. Dezember 2024 endende Geschäftsjahr (einschließlich Vergleichsinformationen zum und für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr), die gemäß der IFRS erstellt wurden, und (ii) die am 30. Juni 2025 und am 30. Juni 2024 endenden Sechsmonatszeiträume, die aus dem ungeprüften Zwischenabschluss zum und für den am 30. Juni 2025 endenden Sechsmonatszeitraum abgeleitet wurden, der gemäß den IFRS für die Zwischenberichterstattung (IAS 34) erstellt wurden.

Ausgewählte Daten aus der Gesamtergebnisrechnung der UAB „Renti“ (in Millionen Euro)

EUR	01.01.2024-31.12.2024 (geprüft)	01.01.2023-31.12.2023 (geprüft)	01.01.2025-30.06.2025 (ungeprüft)	01.01.2024-30.06.2024 (ungeprüft)
Gesamtergebnis für das Jahr/den Zeitraum	0,0	0,9	0,3	0,3

Ausgewählte Daten zur Vermögenslage der UAB „Renti“ (in Millionen Euro)

EUR	01.01.2024-31.12.2024 (geprüft)	01.01.2023-31.12.2023 (geprüft)	01.01.2025-30.06.2025 (ungeprüft)	01.01.2024-30.06.2024 (ungeprüft)
Gesamtverbindlichkeiten	20,9	18,4	21,5	18,6
Gesamtkapital und Verbindlichkeiten	24,1	22,7	25,1	23,2

Ausgewählte Daten aus der Zahlungsstromrechnung der UAB „Renti“ (in Millionen Euro)

EUR	01.01.2024-31.12.2024 (geprüft)	01.01.2023-31.12.2023 (geprüft)	01.01.2025-30.06.2025 (ungeprüft)	01.01.2024-30.06.2024 (ungeprüft)
Netto-Zahlungsstrom aus betrieblicher Tätigkeit	(0,2)	(4,3)	(1,7)	(0,4)
Netto-Zahlungsstrom aus Finanzierungstätigkeit	0,6	4,4	1,5	0,3
Netto-Zahlungsstrom aus Investitionstätigkeit	(0,0)	(0,0)	(0,0)	-

Wesentliche Risikofaktoren, die speziell für die Garantiegeber gelten

Der Emittent und die Garantiegeber sind im Wesentlichen denselben Risiken ausgesetzt wie die gesamte Gruppe und deren Geschäftstätigkeit. Die wichtigsten spezifischen Risikofaktoren

für die Gruppe sind in Abschnitt 2 „*Welche spezifischen Risiken bestehen für den Emittenten?*“ aufgeführt.

Was sind die wesentlichen Risiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind?

1. Risiko im Zusammenhang mit der Art der Anleihen

Unfähigkeit der Gruppe, ausreichende Liquidität zu generieren: Die Gruppe ist möglicherweise nicht in der Lage, einen ausreichenden Zahlungsstrom aus ihrer Geschäftstätigkeit aufrechtzuerhalten, um den Kapitalbetrag, etwaige Aufschläge und Zinsen sowie etwaige zusätzliche Beträge für ihre Verbindlichkeiten, einschließlich der im Rahmen der angebotenen Anleihen aufgenommenen Kredite, zu zahlen.

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

Abschnitt 4 – Angebot und Zulassung zum Handel

Unter welchen Bedingungen und zu welchem Zeitpunkt kann ich in dieses Wertpapier investieren?

Angebot der Anleihen

Der Emittent bietet bis zu 2.500.000 Anleihen mit einem maximalen Gesamtnennwert von bis zu EUR 250.000.000 an. Die Anleihen werden (i) durch ein öffentliches Angebot an Privatanleger in Estland, Lettland, Litauen, Luxemburg und Deutschland (das „**Retail-Angebot**“) und (ii) durch ein freigestelltes Angebot ausschließlich an qualifizierte Anleger im Sinne von Artikel 2(e) der Prospektverordnung und andere Anleger gemäß Artikel 1(4) (a) und (b) der Prospektverordnung in Mitgliedstaaten des Europäischen Wirtschaftsraums („**EW**R“) (das „**Institutionelles Angebot**“) und zusammen mit dem Privatkundenangebot das „**Barangebot**“) und (iii) im Wege eines öffentlichen Umtauschangebots an die Inhaber der vom Emittenten begebenen vorrangigen Anleihen im Wert von EUR 150.000.000,00 mit der ISIN-Nummer XS2393240887 (die „**Bestehenden Anleihen**“) und ihre Inhaber die „**Bestehenden Inhaber**“) im Zusammenhang mit dem „Angebot bestehender Anleihen“ (das „**Angebot bestehender Anleihen**“) und zusammen mit dem Privatkundenangebot das „**Barangebot**“) angeboten. 9,50 % vorrangigen Anleihen mit ISIN-Nummer XS2393240887, die vom Emittenten begeben wurden (die „**Bestehenden Anleihen**“) und deren Inhaber, die „**Bestehenden Inhaber**“), im Zusammenhang mit deren Umtausch gegen die Anleihen gemäß den Bedingungen der Umtauschanzeige (wie unten definiert) (das „**Umtauschangebot**“) und zusammen mit dem Privatkundenangebot und dem institutionellen Angebot, das „**Angebot**“).

Die Umtauschangebotseinladung wird am 29. September 2025 auf der Website der Luxemburger Börse (www.luxse.com), der Nasdaq Riga Stock Exchange (<http://www.nasdaqbaltic.com>), der Frankfurter Börse (www.boerse-frankfurt.de), und der Website des Emittenten (<https://eleving.com/investors/>) veröffentlicht und dem Clearingsystem gemäß den Bedingungen der Bestehenden Anleihen (die „**Bedingungen der Bestehenden Anleihen**“) mitgeteilt.

Für jede bestehende Anleihe mit einem Nennwert von EUR 1.000, erhalten bestehende Inhaber, die ihre bestehenden Anleihen umtauschen möchten und deren Umtauschinstruktion akzeptiert wird, 10 Anleihen.

Preisdetails

Die Anleihen werden zu einem Preis (dem „**Ausgabepreis**“) von 100 Prozent ihres Nennwerts ausgegeben.

Bedingungen des Angebots

Das Angebot unterliegt der Mindestangebotsbedingung. Wenn bei Ablauf der Angebotsfrist nicht genügend Zeichnungszusagen (wie unten definiert) für den Verkauf von mindestens dem Mindestangebotsbetrag in Höhe von EUR 150.000.000 vorliegen, ist die „**Mindestangebotsbedingung**“ nicht erfüllt und das Angebot wird zurückgezogen.

Anleger, die die Anleihen im Rahmen des Privatplatzierungsangebots erwerben möchten, müssen Anleihen im Wert von mindestens EUR 1.000 (der „**Mindestanlagebetrag**“) zeichnen.

Zeichnungszusagen (die „**Zeichnungszusagen**“) im Rahmen des Retail-Angebots“ bezeichnet die von Anlegern eingereichten Aufträge zum Erwerb einer bestimmten Anzahl von Anleihen.

Offenlegung des Nennbetrags und des Zinssatzes

Der Zinssatz wird voraussichtlich am oder um den 17. Oktober 2025 in einer ersten Preisbekanntmachung (die „**erste Preisbekanntmachung**“) festgelegt. Der Gesamtnennbetrag der Anleihen wird voraussichtlich am oder um den 17. Oktober 2025 auf der Grundlage der im Rahmen des Retail-Angebots, des institutionellen Angebots und des Umtauschangebots eingegangenen Zeichnungszusagen festgelegt und den Anlegern am oder um den 17. Oktober 2025 in einer zweiten Preisbekanntmachung mitgeteilt, die auch Angaben zum Nettoerlös des Angebots enthält (die „**zweite Preisbekanntmachung**“ und zusammen mit der ersten Preisbekanntmachung die „**Preisbekanntmachungen**“).

Die Preisbekanntmachungen werden auf der Website der Luxemburger Börse (www.luxse.com), der Nasdaq Riga Stock Exchange (www.nasdaqbaltic.com), der Frankfurter Wertpapierbörse (www.boerse-frankfurt.de) und der Website des Emittenten (<https://eleving.com/investors/>) veröffentlicht.

Umtauschfrist

Der Zeitraum, in dem Umtauschaufträge erteilt werden können (die „**Umtauschfrist**“), beginnt am 29. September 2025 und endet am 15. Oktober 2025 um 13:00 Uhr MESZ / 14:00 Uhr EEST (die „**Teilnahmefrist**“).

Der Emittent kann den Umtauschzeitraum jederzeit verlängern, verkürzen oder das Umtauschangebot zurückziehen.]

Angebotsfrist für das Barangebot

Die Anleihen können während des Zeitraums vom 06. Oktober 2025 um 9:00 Uhr MEZ / 10:00 Uhr EEST bis zum 17. Oktober 2025 um 13:00 Uhr MESZ / 14:00 Uhr EEST (die „**Angebotsfrist**“) gezeichnet werden. Der Emittent behält sich das Recht vor, das Angebot zu stornieren oder die in diesem Prospekt beschriebenen Bedingungen zu ändern.

Vorläufiger Zeitplan des Angebots

Veröffentlichung der Umtauschangebotseinladung auf der Website des Er	29. September 2025
Beginn der Umtauschfrist	29. September 2025
Beginn der Angebotsfrist	06. Oktober 2025
Ende der Umtauschfrist	15. Oktober 2025
Bekanntgabe der Ergebnisse des Umtauschangebots	16. Oktober 2025
Ende der Angebotsfrist und Bekanntgabe der Ergebnisse des Barangebots	17. Oktober 2025
Abwicklung des Angebots	24. Oktober 2025
Aufnahme des Handels	24. Oktober 2025

Verteilung und Zuteilung

Der Emittent geht davon aus, dass er nach Ablauf der Umtauschfrist und der Angebotsfrist und am oder um den 17. Oktober 2025 über die Zuteilung der Anleihen entscheiden wird. Die Anleihen werden den am Angebot teilnehmenden Anlegern nach den folgenden Grundsätzen zugeteilt:

1. Im Falle einer Überzeichnung hat der Emittent das Recht, einzelne Zeichnungszusagen im Rahmen des Angebots nach eigenem Ermessen zu reduzieren oder abzulehnen. Im Sinne des vorherigen Satzes liegt eine „Überzeichnung“ vor, wenn der Gesamtbetrag der eingereichten Zeichnungsanträge den Gesamtnennbetrag der angebotenen Anleihen übersteigt. Im Falle einer Reduzierung oder Ablehnung von Zeichnungsanträgen wird den Anlegern der jeweilige Zeichnungsbetrag zurückgezahlt,

sofern vorhanden. Die Anleger werden über ihre Depotbank darüber informiert, in welchem Umfang ihre Zeichnungen angenommen wurden.

2. Die Aufteilung der Anleihen zwischen Privatanlegern und institutionellen Anlegern ist nicht im Voraus festgelegt. Der Emittent legt die genaue Zuteilung nach eigenem Ermessen fest.
3. Unter gleichen Umständen werden alle Anleger gleich behandelt, wobei der Emittent je nach Anzahl der Anleger und Interesse an dem Angebot eine Mindest- und Höchstanzahl der einem Anleger zugeteilten Anleihen festlegen kann, die gleichermaßen für Privatanleger und institutionelle Anleger gilt.
4. Die Zuteilung soll darauf abzielen, eine solide und zuverlässige Anlegerbasis für den Emittenten zu schaffen.
5. Der Emittent ist berechtigt, seine bestehenden Aktionäre und Anleihegläubiger gegenüber anderen Anlegern zu bevorzugen.
6. Mögliche mehrfache Zeichnungszusagen eines Anlegers werden zum Zwecke der Zuteilung zusammengefasst.
7. Jedem Anleger, der zum Erhalt der Anleihen berechtigt ist, wird eine ganze Anzahl von Anleihen zugeteilt, und gegebenenfalls wird die Anzahl der zuzuteilenden Anleihen auf die nächste ganze Zahl abgerundet. Alle verbleibenden Anleihen, die nicht nach dem oben beschriebenen Verfahren zugeteilt werden können, werden nach dem Zufallsprinzip an Anleger zugeteilt.

Der Emittent geht davon aus, dass er die Ergebnisse des Umtauschgebots am 16. Oktober 2025, des Barangebots am 17. Oktober 2025 und der Zuteilung am oder um den 17. Oktober 2025 über die Informationssysteme der Nasdaq Riga Stock Exchange und der Frankfurter Wertpapierbörse sowie über die Website des Emittenten (<https://eleving.com/investors/>) bekannt geben wird. Die Ergebnisse des Angebots werden der CSSF mitgeteilt.

Abwicklung

Die den Anlegern zugeteilten Anleihen werden voraussichtlich am oder um den 24. Oktober 2025 auf ihre Wertpapierkonten übertragen, und zwar (i) im Falle einer Zeichnung über Finanzinstitute nach dem Prinzip „Lieferung gegen Zahlung“ gleichzeitig mit der Überweisung der Zahlung für diese Anleihen zu den für das Barangebot bekannt gegebenen Bedingungen oder (ii) im Falle eines Umtausches im Rahmen des Umtauschgebots nach dem Prinzip „zahlungsfrei“. Das Eigentum an den Anleihen geht auf die jeweiligen Anleger über, wenn die Anleihen auf ihre Wertpapierkonten übertragen werden.

Börsennotierung und Zulassung zum Handel

Der Emittent wird gleichzeitig mit dem Angebot die Notierung und Zulassung der Anleihen zum Handel am Baltic Regulated Market der Nasdaq Riga Stock Exchange und am Reguliertem Markt (General Standard) der Frankfurter Wertpapierbörse, Segment für Anleihen der Deutsche Börse AG, beantragen. Der voraussichtliche Termin für die Notierung und Zulassung der Anleihen zum Handel ist der oder um den 24. Oktober 2025.

Der Emittent wird alle Anstrengungen unternehmen und die erforderliche Sorgfalt walten lassen, um die Notierung und Zulassung der Anleihen zum Handel sicherzustellen, kann jedoch nicht garantieren, dass die Anleihen an der Nasdaq Riga Stock Exchange oder an den regulierten Märkten der Frankfurter Wertpapierbörse notiert und zum Handel zugelassen werden.

Kosten

Die Gesamtkosten der Emission werden voraussichtlich bis zu EUR 5.000.000 betragen, vorausgesetzt, dass die Anleihen mit einem Nennwert von bis zu EUR 250.000.000 vollständig platziert werden. Den Anlegern werden vom Emittenten keine Kosten, Aufwendungen oder Steuern in Rechnung gestellt.

Warum wird dieser Prospekt erstellt?

Die Anleihen sind Teil der Fremdfinanzierung des Emittenten auf den Kapitalmärkten, und dieser Prospekt wurde zum Zwecke des Umtauschs der bestehenden Anleihen gegen die Anleihen und zur Erzielung von Erlösen aus der Emission der Anleihen erstellt.

Die Anleihen werden den bestehenden Inhabern im Austausch gegen ihre bestehenden Anleihen und anderen Anlegern auf der Grundlage des Barangebots geliefert. Der Nettoerlös aus den Anleihen wird von der Gruppe, sofern vorhanden, in größtmöglichem Umfang zum Ausbau des Kreditportfolios der Gruppe, zur Refinanzierung bestehender Verbindlichkeiten, insbesondere der bestehenden Anleihen, und für allgemeine Unternehmenszwecke verwendet. Der endgültige Betrag des Nettoerlöses, sofern vorhanden, wird den Anlegern in der zweiten Preisbekanntmachung mitgeteilt.

Die Emission der Anleihen unterliegt keiner Emissionsgarantievereinbarung.

Nach bestem Wissen des Emittenten bestehen keine wesentlichen Interessenkonflikte im Zusammenhang mit dem Angebot und der Zulassung der Anleihen zum Handel am regulierten Markt der Frankfurter Wertpapierbörse und am regulierten Markt der Nasdaq Riga Stock Exchange.

Der Inhalt aller Websites, auf die in dieser Zusammenfassung durch Hyperlinks verwiesen wird, dient ausschließlich Informationszwecken und ist nicht Bestandteil der Zusammenfassung.