

PROSPEKTI KOKKUVÕTE

1. osa. Sissejuhatus ja hoiatused

Sissejuhatus

Väärtpaberid

Eleving Groupi (edaspidi „**emitent**“) elektroonilises vormis lihtaktsiad ISIN-koodiga LU2818110020.

Emitent

Emitent on Eleving Group, Luksemburgi Suurhertsogiriigi seaduste kohaselt asutatud ja tegutsev aktsiaselts (*société anonyme*), mis on registreeritud Luksemburgi äriregistris (*Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg*) numbri B.174457 all ja mille registrijärgne asukoht on 8-10, Avenue de la Gare, L-1610 Luxembourg, Luksemburgi Suurhertsogiriik. Emitendi telefoninumber on +352 26 18 61 ja faksinumber on +352 26 84 54 10. Emitendi juriidilise isiku tunnus (LEI) on 894500N14T2GUDX0FL66.

Prospekti kinnitanud pädev asutus ja kinnitamise kuupäev

Käesoleva prospekti on 20. septembril 2024. aastal heaks kiitnud Luksemburgi finantssektori järelevalveasutus (*Commission de Surveillance du Secteur Financier*, edaspidi „**CSSF**“), mille aadress on 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Luksemburgi Suurhertsogiriik. CSSF-i telefoninumber on +352 26 25 1 – 1 (telefonijaam) ja e-posti aadress on direction@cssf.lu. Käesolevas prospektis sisalduvad viited „**reguleeritud turule**“ tähendavad mis tahes reguleeritud turgu, nagu on määratletud direktiivis 2014/65/EL.

Hoiatused

Käesolevat kokkuvõtet tuleks lugeda kui sissejuhatust prospektile.

Väärtpaberitesse investeerimise otsus peab põhinema prospektil tervikuna.

Investor võib kaotada kogu või osa investeeritud kapitalist.

Kui kohtule esitatakse prospektis sisalduva teabega seonduv nõue, võib hagejast investorile riigisisese õiguse alusel tuleneda kohustus kanda prospekti tõlkimise kulud enne kohtumenetluse algatamist.

Tsiviilvastutust kohaldatakse üksnes nende isikute suhtes, kes on esitanud kokkuvõtte, sealhulgas selle tõlkeid, kuid üksnes juhul, kui kokkuvõte on eksitav, ebatäpne või prospekti muude osadega vastuolus või kui see ei anna koos prospekti muude osadega lugedes põhiteavet, mis aitaks investoritel otsustada nendesse väärtpaberitesse investeerimise üle.

2. osa. Emitent

Kes on väärtpaberite emitent?

Asukoht, õiguslik vorm, LEI, asjaomane jurisdiktsioon

Emitent on Eleving Group, Luksemburgi Suurhertsogiriigi seaduste kohaselt asutatud ja tegutsev aktsiaselts (*société anonyme*), mis on registreeritud Luksemburgi äriregistris (*Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg*) numbri B.174457 all ja mille registrijärgne asukoht on 8-10, Avenue de la Gare, L-1610 Luxembourg, Luksemburgi Suurhertsogiriik. Emitendi telefoninumber on +352 26 18 61 ja faksinumber on +352 26 84 54 10. Emitendi juriidilise isiku tunnus (LEI) on 894500N14T2GUDX0FL66. Emitent on käesoleva prospekti kuupäeva seisuga kontserni (nagu on määratletud allpool) emaettevõtja.

Põhitegevus

Emitent on sõiduki- ja tarbimisfinantseerimise teenuste osutamisele spetsialiseerunud kontserni ettevõtete (edaspidi „**kontsern**“) valdusettevõtja. Kontserni kuuluvad mitmed kiiresti kasvavad finantstehnoloogiaettevõtted, mis tegutsevad Euroopas, Aafrikas ja Kesk-Aasias.

Kontserni põhitegevus jaguneb kaheks ärivaldkonnaks: (i) Elevingi sõidukifinantseerimine ja (ii) Elevingi tarbimisfinantseerimine. Elevingi sõidukifinantseerimise valdkond pakub rahastamistooteid 10 riigis mitmesuguste müügikanalite kaudu: Elevingi hallatav veebiplatvorm,

kolmandate isikute veebipõhised automüügiportaalid, füüsilised filiaalid ja füüsilised kasutatud autode edasimüüjad. Elevingi sõidukifinantseerimine täidab rahastamislünka ja pakub uuenduslikke finantslahendusi kogu maailmas, luues võimalusi erinevatele kogukondadele, sealhulgas kohalikele ettevõtjatele. Elevingi tarbijafinantseerimise valdkond, millel on üle 180 filiaali Moldovas, Põhja-Makedoonias, Albaanias, Botswanas, Namiibias, Sambias ja Lesothos, pakub paindlikke finantseerimistooteid alates krediitlimiidist kuni järelmaksuni, keskendudes kontserni krediitihindamise kriteeriumitele vastavatele klientidele juurdepääsu võimaldamisele nende jaoks olulistele rahasummadele.

Suuremad aktsionärid

Alljärgnevas tabelis on esitatud emitendi aktsionärid käesoleva prospekti kuupäeva seisuga.

	Aktsionäri nimi	Aktsiate arv	%	Tegelik kasusaaja
1	AS "ALPPES 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	Modestas Sudnius	3 000 000	3,00%	Modestas Sudnius
6	SIA Mabo Capital	2 500 000	2,50%	Mārcis Grīnis
7	SIA fianchetto	2 500 000	2,50%	Jēkabs Endziņš
8	SIA BCAP Holding	2 000 000	2,00%	Mārtiņš Baumanis
9	SIA MCAP	1 500 000	1,50%	Māris Kreics
10	Igors Lavrinovičš	500 000	0,50%	Igors Lavrinovičš
11	Jūlija Lebedinska Ļitvinova	- 416 667	- 0,42%	Jūlija Lebedinska - Ļitvinova
12	SIA TP Legal Services	250 000	0,25%	Toms Puriņš
	Kokku	100 050 000	100%	

Peamised tegevjuhid ja nõukogu liikmed

Emitenti juhib praegu (i) juhatus (edaspidi „**juhatus**“), mis koosneb kahest A-kategooria direktorist ja kahest B-kategooria direktorist: A- kategooria direktorina tegutsev Modestas Sudnius, A-kategooria direktorina tegutsev Maris Kreics, B- kategooria direktorina tegutsev Delphine Glessinger ja B- kategooria direktorina tegutsev Sébastien Jean-Jacques François, kes kõik on ametisse nimetatud ajavahemikuks, mis lõpeb 2029. aastal toimuva emitendi aktsionäride korralise üldkoosolekuga, ja (ii) nõukogu (edaspidi „**nõukogu**“), kuhu kuuluvad esimees Mārcis Grīnis ning liikmed Lev Dolgatšjov ja Derek Bryce Urban, kes kõik on ametisse nimetatud ajavahemikuks, mis lõpeb 2029. aastal toimuva emitendi aktsionäride korralise üldkoosolekuga.

Vannutatud audiitor

Emitendi vannutatud audiitor (*réviseur d'entreprises agréé*) 31. detsembril 2023 ja 31. detsembril 2022 lõppenud majandusaastateks on BDO Audit (*société anonyme*), mis on asutatud Luksemburgi õiguse alusel, mille registrijärgne asukoht on 1, rue Jean Piret, L-2350 Luxembourg, Luksemburgi Suurhertsogiriik, ja mis on registreeritud Luksemburgi äriregistris numbri B.147570 all. Emitendi vannutatud audiitor (*réviseur d'entreprises agréé*) 31. detsembril 2021 lõppenud majandusaastaks on KPMG Luxembourg (*société coopérative*), mis on asutatud Luksemburgi Suurhertsogiriigi õiguse alusel, mille registrijärgne asukoht on 39, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Luksemburgi Suurhertsogiriik, ja mis on registreeritud Luksemburgi äriregistris (*Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg*) numbri B.149133 all.

Millised on emitendi peamised finantsnäitajad?

Alljärgnevat tabelites on esitatud valik emitendi peamistest konsolideeritud finantsnäitajatest (i) 31. detsembri 2023, 31. detsembri 2022 (31. detsembril 2023 lõppenud majandusaasta aruandes korrigeeritud kujul) ja 31. detsembri 2021 seisuga, mis pärineb emitendi auditeeritud konsolideeritud finantsaruannetest 31. detsembril 2023 ja 31. detsembril 2022 lõppenud majandusaasta kohta (sealhulgas korrigeeritud võrdlusandmed 31. detsembril 2021 lõppenud majandusaasta kohta), mis on koostatud kooskõlas Euroopa Liidu poolt vastu võetud rahvusvaheliste finantsaruandlusstandarditega (edaspidi „IFRS“), ning (ii) 30. juunil 2024 ja 30. juunil 2023 lõppenud kuuekuuliste perioodide kohta, mis on võetud 30. juuni 2024 seisuga ja sellel kuupäeval lõppenud kuuekuulise perioodi auditeerimata konsolideeritud vahefinantsaruannetest, mis on koostatud kooskõlas Vahefinantsaruandlusega (IAS 34).

Emitendi konsolideeritud koondkasumiaruande valitud andmed (miljonites eurodes)

EUR	01.01.2023 – 31.12.2023 (auditeeritud)	01.01.2022 – 31.12.2022 (auditeeritud)	01.01.2021 – 31.12.2021 (auditeeritud)	01.01.2024 – 30.06.2024 (auditeerimata)	01.01.2023 – 30.06.2023 (auditeerimata)
Intressitulu	176,3	162,5	132,3	95,1	78,5
Kapitalirendi tegevustega seotud tasud	9,0	7,7	7,1	5,1	3,7
Tulu rendilepingu test	4,1	5,4	6,5	1,8	2,2
Aasta/perioodi koondkasum kokku	19,9	23,5	9,7	17,3	9,8
Aksionäridele omistatav kasum	20,1	15,3	2,1	12,1	9,8

Valitud emitendi konsolideeritud finantsseisundi aruande andmed (miljonites eurodes, v.a protsendid)

EUR	01.01.2023 – 31.12.2023 (auditeeritud)	01.01.2022 – 31.12.2022 (auditeeritud)	01.01.2021 – 31.12.2021 (auditeeritud)	01.01.2024 – 30.06.2024 (auditeerimata)	01.01.2023 – 30.06.2023 (auditeerimata)
Varad kokku	421,3	361,1	322,1	436,1	378,7
Omakapital kokku	65,4	54,1	31,4	75,0	58,7
Kohustused kokku	355,9	307,0	290,7	361,41	320,0
Omakapital ja kohustused kokku	421,3	361,1	322,1	436,1	378,7
Omakapital ja allutatud kohustused kokku	81,9	72,6	48,7	87,4	77,1
Emaettevõtte aktsionäridele	53,6	45,2	24,3	60,0	47,6

kuuluv omakapital kokku					
-------------------------	--	--	--	--	--

Emitendi konsolideeritud rahavoogude aruande valitud andmed (miljonites eurodes)

EUR	01.01.2023 – 31.12.2023 (auditeeritud)	01.01.2022 – 31.12.2022 (auditeeritud)	01.01.2021 – 31.12.2021 (auditeeritud)	01.01.2024 – 30.06.2024 (auditeerimata)	01.01.2023 – 30.06.2023 (auditeerimata)
Netorahavod äritegevusest	17,2	(0,6)	(27,7)	23,4	9,1
Netorahavod finantseerimistegevusest	(3,2)	9,1	18,1	(19,3)	0,2
Netorahavod investeerimistegevusest	(0,2)	(4,9)	10,5	(4,0)	(5,3)

Millised on konkreetse emitendiga seotud peamised riskid?

a. Kontserni äritegevuse ja sektoriga seotud riskid

Maksupositsioonide risk: Meie konsolideeritud finantsaruannete koostamine IFRS-i alusel ning teatud meie poolt võetud maksupositsioonid nõuavad juhtkonna hinnangut. Me võime olla seotud riskidega, mis tulenevad nendest hinnangutest, või olla negatiivselt mõjutatud uute raamatupidamisstandardite, finantsaruandluse nõuete või maksureeglite rakendamisest või olemasolevate tõlgenduste muutumisest.

Raskused potentsiaalsete klientide krediidiriski hindamisel. Vaatamata kontsernis kasutatavatele krediivõime hindamise ja sõidukite hindamise mudelitele ei pruugi kontserni ettevõtted olla võimelised õigesti hindama iga potentsiaalse kliendi jooksvat finantsseisundit ja määrama tema krediivõimelisust ja/või tagatise väärtust. Kontserni rahastamisotsused põhinevad osaliselt taotlejate esitatud teabel. Potentsiaalsed kliendid võivad esitada pettusega ebatäpseid andmeid, mille tulemuseks võib mitteavastamise korral olla kontserni klientide krediivõime ebatäpne hindamine. Potentsiaalsete klientide krediidiriski ebaõige hindamine, mis tuleneb kontserni ekslikust kliendihindamisest või klientide poolt pettusega esitatud ebaõigetest andmetest, võib avaldada olulist negatiivset mõju kontserni äritegevusele, finantsseisundile, majandustulemustele, väljavaadetele või rahavoogudele ning võib isegi kaasa tuua regulatiivseid sanktsioone (sealhulgas trahvide ja karistuste määramine, tegevuse peatamine või kontserni tegevuslubade tühistamine).

Vastaspoolse makseviivuse risk. Kontsern on avatud riskile, et kontserni kliendid või muud lepingulised vastaspooled võivad sattuda makseviivitusse või et klientide või muude lepinguliste vastaspoolte krediitkvaliteet võib halveneda. Selle tagajärjel võib tekkida negatiivne mõju kontserni tegevustulemustele.

Tagastatud sõidukite jääkväärtuse või müügitulu vähenemine. Tagastatud sõidukite jääkväärtuse või müügitulu vähenemine võib avaldada olulist negatiivset mõju sõidukifinantseerimise valdkonnas tegutsevate kontserni ettevõtete poolt antud kapitalirendi ja müügi-tagasirendi tagatise väärtusele.

Valuutariskid. Kontsern tegutseb erinevates jurisdiktsioonides ja pakub laenuoteid kohalikes vääringutes, milleks on muu hulgas euro (EUR), Gruusia lari (GEL), Rumeenia leu (RON),

Moldova leu (**MDL**), Albaania lekk (**ALL**), Armeenia dramm (**AMD**), Usbekistani somm (**UZS**), Keenia šilling (**KES**), Ugandan šilling (**UGX**), Põhja-Makedoonia denaar (**MKD**), Ukraina grivna (**UAH**), Lesotho loti (**LSL**), Sambia kvatša (**ZMW**), Botswana pula (**BWP**), Namiibia dollar (**NAD**), ning USA dollariga (**USD**) seotud laene. Seega on kontserni majandustulemused avatud valuutakursside kõikumistele ja suutmatus juhtida valuutariski võib avaldada olulist negatiivset mõju kontserni äritegevusele, finantsseisundile, majandustulemustele, väljavaadetele või rahavoogudele.

b. Kontserni finantsseisundiga seotud riskid

Kontserni käibekapitalivajaduse muutused. Kontserni käibekapitalivajadus võib turgude löikes oluliselt erineda, sõltudes osaliselt kasutatud autode finantseerimise ja tarbijakrediidi nõudluse erinevustest. Kui kontserni äritegevuse rahavoogudest ei piisa jooksvate rahavajaduste rahastamiseks, peab kontsern nende vajaduste rahuldamiseks kasutama oma sularahasaldot ja olemasolevaid krediidivõimalusi ning võimalikke lisakapitali allikaid.

Likviidsusriskid. Kontsern on avatud likviidsusriskidele, mis tulenevad tema varade ja kohustuste tähtaegade erinevusest, mis võib takistada teda kohustuste õigeaegsel täitmisel. Kui lühi- ja eelkõige pikaajaline rahastamine rahvusvahelistelt kapitaliturgudelt ei ole võimalik või kui varade ja kohustuste tähtaegade vahel esineb ebakõla, võib see avaldada olulist negatiivset mõju kontserni äritegevusele, finantsseisundile, majandustulemustele, väljavaadetele või rahavoogudele.

c. Õiguslik ja regulatiivne risk

Teatavates riikides, kus kontsern tegutseb, esineb korrupsioonirikumiste oht. Korrupsioonivastaste seaduste, sealhulgas altkäemaksuvastaste seaduste mittetäitmine võib kaasa tuua karistusi ja sanktsioone, mis võivad avaldada olulist negatiivset mõju kontserni mainele ja äritegevusele.

3. osa. Väärtpaberid

Millised on väärtpaberite peamised omadused?

Liik, klass ja ISIN-kood

Kuni 16 900 000 uut emiteeritud dematerialiseeritud lihtaktsiat nimiväärtusega 0,01 eurot aktsia kohta emitendi poolt rahalise sissemakse alusel tehtava kapitali suurendamise teel („**baasaktsiad**“), kuni 6 000 000 olemasolevat dematerialiseeritud lihtaktsiat nimiväärtusega 0,01 eurot aktsia kohta, mis kuuluvad kõigile emitendi aktsionäridele proportsionaalselt nende osalusega emitendis käesoleva prospekti kuupäeva seisuga (edaspidi „**müüvad aktsionärid**“), tingimusel, et müüvate aktsionäride otsusel kasutatakse suurendamise võimalust („**mahu suurendamise optioon**“) („**lisanduvad aktsiad**“). Võimaliku ülejaotamise katmiseks võib pakkumist suurendada kuni 1 600 000 emitendi dematerialiseeritud lihtaktsia võrra nimiväärtusega 0,01 eurot aktsia kohta, mis pärinevad emitendi poolt otsustatavast kapitali suurendamisest rahalise sissemakse vastu (edaspidi „**ülejaotamise aktsiad**“, koos baasaktsiate ja lisanduvate aktsiatega „**pakutavad aktsiad**“). Seetõttu pakutakse pakkumise käigus kuni 24 500 000 pakutavat aktsiat. Pakkumise arveldamise lihtsustamiseks ja kiirendamiseks on pakutavateks aktsiateks laenava aktsionäri osalusest pärinevad ja peakorraldajale laenatud olemasolevad aktsiad. Pärast pakkumise lõpetamist kasutab emitent pakkumisest saadud puhastulu oma olemasoleva aktsiakapitali suurendamiseks ja uute dematerialiseeritud lihtaktsiate nimiväärtusega 0,01 eurot aktsia kohta emiteerimiseks peakorraldajale (edaspidi „**uued aktsiad**“ ja koos pakutavate aktsiatega „**aktsiad**“), mis antakse laenavale aktsionäriale. Pakutavate aktsiate rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN) on ISIN LU2818110020.

Aktsiad on vabalt võõrandatavad ja omavahel asendatavad. Aktsiatähti ei ole välja antud ja ei anta.

Aktsiate arv, nimiväärtus, valuuta ja tähtaeg

Prospekti kuupäeva seisuga on emitendi aktsiakapital 1 000 500 eurot, mis moodustub 100 050 000 elektroonilises vormis lihtaktsiast. Iga emiteeritud aktsia nimiväärtus on 0,01 eurot. Kõik aktsiad on emiteeritud ja nende eest on täielikult tasutud. Aktsiad on nomineeritud eurodes, nende suhtes kohaldatakse Luksemburgi Suurhertsogiriigi seadusi ning jaepakkumise,

noteerimise ja kauplemisele võtmise valuuta on euro. Kõik olemasolevad aktsiad annavad aktsionäridele samasugused õigused (sealhulgas üks aktsia, üks hääl).

Aktsiatega seotud õigused

Emitendi iga aktsia annab aktsionärile emitendi aktsionäride üldkoosolekul ühe hääle. Emitendi iga aktsia annab selle omanikule ühesugused õigused osale emitendi varadest ja kasumist.

Aktsiate staatus ja nõudeõiguse järk

Emitendi maksejõuetuse korral on aktsiad allutatud kõikidele ülejäänud väärtpaberitele ja nõuetele. Kõik aktsiad annavad aktsionäridele õiguse saada osa jaotamisele kuuluvast likvideerimisjaotisest või maksejõuetusjärgist proportsionaalselt nende osa suurusega aktsiakapitalis.

Aktsiate võõrandatavus

Emitendi aktsiad on vabalt võõrandatavad vastavalt elektroonilises vormis lihtaktsiate suhtes kehtivatele õiguslikele nõuetele. Emitendi aktsiate võõrandatavusele ei ole mingeid piiranguid, välja arvatud vastavalt võõrandamise keelu (*lock-up*) lepingus sätestatule, mis on sõlmitud muu hulgas emitendi, müüvate aktsionäride ja peakorraldaja vahel ning mille kohta on täiendavalt avaldatud informatsiooni prospektis.

Dividendipoliitika

Emitendi dividendide jaotamise poliitika (edaspidi „**dividendipoliitika**“) võeti vastu emitendi aktsionäride üldkoosolekul 8. augustil 2024. Dividendipoliitika on avaldatud emitendi veebisaidil <https://eleving.com/>. Dividendipoliitika sisaldab üldise teabe osa, dividendide jaotamise põhimõtteid, dividendide suuruse arvutamise ja määramise peamisi kaalutlusi, dividendide maksmise kuupäevi ja korda ning dividendide jaotamise ja maksmisega seoses avalikustamisele kuuluvat teavet. Emitent vaatab oma dividendipoliitika perioodiliselt läbi ja kaalub dividendide maksmist, kui see on asjakohane.

Kus väärtpaberitega kaubeldakse?

Aktsiad võetakse kauplemisele Nasdaq Riia reguleeritud väärtpaberiturul (Balti põhinimekirj) ja Frankfurdi börsi reguleeritud väärtpaberiturul (Prime Standard).

Millised on väärtpaberitega seotud peamised riskid?

Nasdaq Riia börsi turukapitalisatsiooni risk. Nasdaq Riia turul on võrreldes teiste väljakujunenud ja pikema ajalooa väärtpaberiturgudega oluliselt väiksem likviidsus ja suurem volatiilsus. Nasdaq Riia turu küllaltki väike turukapitalisatsioon ja madal likviidsus võivad avaldada negatiivset mõju aktsionäride võimalustele aktsiaid olulistes kogustes müüa. Investoritel ei pruugi olla võimalik müüa oma aktsiaid kiiresti pakkumise hinnavaheemikus oleva või sellest kõrgema hinnaga.

Likviidse kauplemisturu risk. Enne jaepakkumist ei ole aktsiatega avalikult kaubeldud ning ei saa olla kindel, et aktsiatele tekib või jääb ajas püsima likviidne kauplemisturg. Kui aktiivset kauplemist ei teki või see ei kesta, võib see negatiivselt mõjutada aktsiate likviidsust ja kauplemishinda.

Aktsia hinna ja aktsia väärtuse lahjendamise risk. Emitendi tulevased võlakirjade või kapitaliväärtpaberite pakkumised võivad negatiivselt mõjutada emitendi aktsiate turuhinda ning võivad oluliselt lahjendada olemasolevaid aktsiaosalusi emitendis. Täiendavate aktsiate või lihtaktsiateks konverteerimise õigust sisaldavate väärtpaberite emiteerimine võib lahjendamise tõttu potentsiaalselt vähendada emitendi aktsia hinda, kui olemasolevad aktsionärid oma senise osaluse taseme säilitamiseks sellistes emissioonides ei osale. Lisaks võib üksiku aktsionäri osalus emitendis lahjeneda, kui ta ei saa või otsustab mitte märkida hiljem emiteeritavaid uusi aktsiaid või vahetatavaid väärtpabereid proportsionaalselt oma senise osalusega.

Dividendide maksmise võimekusega seotud riskid. Tulevaste dividendide maksmine sõltub muu hulgas kontserni tegevustulemustest, finants- ja investeerimisvajadustest, jaotatavate reserve olemasolust ja aktsionäride heakskiidust. Emitendi ainus äritegevus seisneb kontserni äriühingute rahastamises ja kontserni valdusettevõtjana tegutsemises ning tal puudub muu tegevus peale tütarettevõtjates kapitaliosaluse omamise. Lisaks sisaldavad emitendi poolt võlgnikuna sõlmitud finantseerimiskokkulepped (ja tulevikus sõlmitavad

finantseerimiskokkulepped võivad sisaldada) tingimusi, millest tulenevad teatud piiranguid emitendi äritegevusele ja emitendi võimele dividende maksta. Kõik need tegurid võivad eraldi või ühiselt piirata emitendi võimet dividende maksta.

4. osa. Jaepakkumine ja kauplemisele võtmine

Millistel tingimustel ja millise ajakava alusel saan ma sellesse väärtpaberisse investeerida?

Jaepakkumine

Jaepakkumise käigus pakutakse märkimiseks ja müügiks kuni 16 900 000 baasaktsiat, kuni 6 000 000 lisanduvat aktsiat, (pluss kuni 1 600 000 täiendavat ülejaotamise aktsiat, mida võidakse jaotada vastavalt ülejaotamisotsioonile.

Pakkumise arvelduse lihtsustamiseks ja kiirendamiseks sõlmib emitent 20. septembril 2024. aastal või sellele lähedasel kuupäeval aktsiate laenamise lepingu (edaspidi „**aktsiate laenamise leping**“) peakorraldaja ning „AS ALPPES Capital“ vahel, mis on asutatud Läti seaduste alusel, mille registrijärgne asukoht on Jūras tänav 12, Liepāja, LV-3401, Läti, ja mis on registreeritud Läti Ettevõtete Registris numbriga 52103097551 (edaspidi „**laenav aktsionär**“). Kooskõlas aktsiate laenulepingu sätetega laenab juhtiv haldur laenavalt aktsionärielt vajaliku arvu pakutavaid aktsiaid ning jaotab need olemasolevad aktsiad investoritele pakkumise tingimustes kirjeldatud jaotamiseeskirja kohaselt.

Pakkumise netotulu (välja arvatud stabilisatsioonitulu) ning mahu suurendamise optsiooni tulu, kui optsiooni rakendatakse, edastatakse seejärel emitendile ja emitent kasutab seda oma olemasoleva aktsiakapitali suurendamiseks ning juhtivale haldurile kuni 18 500 000 uue elektroonilises vormis lihtaktsia emiteerimiseks nimiväärtusega 0,01 eurot (edaspidi „**uued aktsiad**“, ühiselt koos pakutavate aktsiatega „**aktsiad**“). Kui sellised pakutavate aktsiatega asendatavad uued aktsiad on emiteeritud, edastab juhtiv haldur uued aktsiad laenavale aktsionäriale, et täita aktsiate laenamise lepingust tulev kohustus tagastada laenavale aktsionäriale temalt laenatud pakutavad aktsiad.

Jaepakkumine koosneb esmasest avalikust pakkumisest Lätis, Eestis, Leedus ja Saksamaal. Peale selle algatab emitent prospektimääruse artikli 2(e) tähenduses kutselistele investoritele Eestis ja teatavates Euroopa Majanduspiirkonna lepinguriikides ning muudele valitud investoritele suunatud mitteavaliku pakkumise, toetudes teatavatele eranditele vastavate lepinguriikide seadustes (edaspidi „**institutsionaalne pakkumine**“, koos jaepakkumisega ühiselt „**pakkumine**“).

Emitent taotleb samaaegselt jaepakkumisega aktsiate noteerimist ja kauplemisele võtmist Nasdaq Riia börsil (Balti põhinimekiri) ja Frankfurdi börsi reguleeritud turul (Prime Standard).

Eeldatav ajakava

Allpool esitatud ajakava sisaldab teatud olulisi orienteeruvaid kuupäevi seoses jaepakkumisega.

Algab ajavahemik, mille jooksul investorid võivad esitada ostutellimusi pakutavate aktsiate kohta („**pakkumisperiood**“) 23. september 2024

Pakkumisperioodi lõpp 8. oktoober 2024

Jaepakkumise tulemuste väljakuulutamine ja pakkumishinna määramine 9. oktoober 2024

Jaepakkumise arveldus 14. oktoober 2024

Esimene kauplemispäev Nasdaq Riia reguleeritud väärtpaberiturul (Balti põhinimekiri) ja Frankfurdi börsi reguleeritud väärtpaberiturul (Prime Standard) 16. oktoober 2024

Pakkumise hinnavahe

Pakkumishind on vahemikus 1,60 eurot kuni 1,85 eurot (edaspidi „**pakkumise hinnavahe**“). Pakkumise hinnavahekkku võib muuta kuni pakkumisperioodi lõpuni kohaldatavate seaduste ja nõuete kohaselt investorite nõudluse väljaselgitamise käigus

saadud teabe alusel. Pakkumise hinnavaheemiku või pakkumisperioodi muutmise korral peab emitent prospektimääruse kohaselt koostama prospekti lisa.

Emitent otsustab iga pakutava aktsia eest tasumisele kuuluva lõpliku pakkumishinna (edaspidi „**pakkumishind**“) pärast juhtiva halduriga konsulteerimist ja investorite nõudluse väljaselgitamist.

Kindla hulga pakutavate aktsiate omandamise korralduse (edaspidi „**märkimiskorraldus**“) võib esitada ainult pakkumisperioodi jooksul.

Jaepakkumisel saab märkimiskorraldusi esitada ainult pakkumisperioodi jooksul fikseeritud hinnaga 1,85 eurot ühe pakutava aktsia kohta (st pakkumise hinnavaheemiku maksimumväärtus) (edaspidi „**maksimumhind**“), märkides maksimaalse arvu pakutavaid aktsiaid, mida ollakse valmis ostma, ja ainult eurodes.

Kui (i) pakkumine tühistatakse täielikult, (ii) lõplik pakkumishind on maksimumhinnast madalam, (iii) märkimiskorraldus lükatakse tagasi või (iv) jaotusosa on väiksem kui nõuetekohaselt esitatud märkimiskorralduses märgitud pakutavate aktsiate kogus, vabastab finantsasutus investori rahakontol blokeeritud vahendid, mis ületavad jaotatud pakutavate aktsiate eest tasutud summat, viie tööpäeva jooksul pärast vastava sündmuse või arvelduse toimumist.

Jaotus

Emitent koos juhtiva halduriga otsustab aktsiate jaotuse eeldatavasti pärast pakkumisperioodi lõppu 9. oktoobril 2024. aastal või sellele lähedasel kuupäeval. Pakutavad aktsiad jaotatakse pakkumises osalevatele investorite vahel vastavalt järgmistele põhimõtetele, mida emitent võib muuta sõltuvalt pakkumise käigus laekunud märkimiskorralduste („**märkimiskorraldus**“) jaotusest, kogunõudlusest ja muudest asjaoludest:

- (i) ülemärkimise korral on emitendil õigus omal äranägemisel vähendada või lükata tagasi pakkumise käigus esitatud üksikuid märkimiskorraldusi. Eelmise lause kohaldamisel on tegemist „**ülemärkimisega**“, kui esitatud märkimiskorralduste kogumaht ületab pakutavate aktsiate kogumahtu. Märkimiskorralduste vähendamise või tagasilükkamise korral makstakse investoritele vastav märkimissumma tagasi, kui see on tasutud. Investoritele teatatakse depoopanga kaudu, millises ulatuses on nende märkimissoov täidetud;
- (ii) emitent määrab koos peakorraldajaga pakutavate aktsiate täpse jaotuse institutsionaalse pakkumise ja jaepakkumise vahel kindlaks omal äranägemisel;
- (iii) samadel asjaoludel koheldakse kõiki investoreid võrdselt, kusjuures sõltuvalt investorite arvust ja pakkumisega seotud huvist võib emitent kehtestada ühele investorile eraldatavate pakutavate aktsiate miinimum- ja maksimumarvu;
- (iv) jaotamise eesmärk on luua emitendile kindel ja usaldusväärne investorite baas;
- (v) investori esitatud võimalikud mitmed märkimiskorraldused liidetakse jaotamise eesmärgil ja
- (vi) igale investorile, kellel on õigus saada pakutavaid aktsiaid, jaotatakse täisarv pakutavaid aktsiaid ja vajaduse korral ümardatakse jaotatavate aktsiate arv allapoole lähima täisarvuni. Ülejäänud pakutavad aktsiad, mida ei saa jaotada eespool kirjeldatud korra kohaselt, jaotatakse investorite vahel juhuvaliku põhjal ja
- (vii) jaotus nendele investoritele, kes on märkinud jaepakkumises pakutavaid aktsiaid summas üle 100 000 euro, otsustatakse institutsionaalses pakkumises vastavalt emitendi ja peakorraldaja äranägemisele.

Emitent kuulutab pakkumise tulemused ja jaotuse välja eeldatavasti 9. oktoobril 2024. aastal või sellele lähedasel kuupäeval Nasdaq Riia ja Frankfurdi börsi elektrooniliste infosüsteemide kaudu ja emitendi veebisaidil (<https://eleving.com/investors/>). Pakkumise tulemustest teatatakse ühtlasi CSSFile.

Arveldamine ja kauplemine

Investoritele eraldatud pakutavad aktsiad kantakse nende väärtpaberikontole eeldatavasti 14. oktoobril 2024. aastal või sellele lähedasel kuupäeval, kasutades meetodit „väärtpaberiülekanne makse vastu“, kui need on märgitud finantsasutuste kaudu, samaaegselt

vastavate pakutavate aktsiate eest makse ülekandmisega vastavalt väljakuulutatud pakkumise tingimustele. Pakutavate aktsiate omandiõigus läheb asjaomastele investoritele üle, kui pakutavad aktsiad kantakse nende väärtpaberikontole proportsionaalselt iga konto kohta esitatud märkimiskorraldustes märgitud aktsiate arvuga, mis ümardatakse vastavalt vajadusele üles- või allapoole, et igale väärtpaberikontole kantaks täisarv pakutavaid aktsiaid. Kui ülekannet ei saa lõpule viia piisavate vahendite puudumise tõttu investori arvelduskontol, lükatakse vastava investori märkimiskorraldus tagasi ning investor kaotab kõik õigused jaotamisel talle eraldatud pakutavatele aktsiatele.

Kui investor on esitanud mitu märkimiskorraldust mitme väärtpaberikonto kaudu, kantakse sellisele investorile eraldatud pakutavad aktsiad üle kõikidele sellistele väärtpaberikontodele proportsionaalselt iga konto kohta esitatud märkimiskorralduses märgitud aktsiate arvuga, ümardatuna vastavalt vajadusele üles- või allapoole. Pakutavate aktsiatega kauplemine peaks Nasdaq Riia väärtpaberiturul (Balti põhinimekiri) ja Frankfurdi börsil (Prime Standard) algama 16. oktoobril 2024. aastal või sellele lähedasel kuupäeval.

Noteerimine ja kauplemisele võtmine

Emitent taotleb samaaegselt pakkumisega aktsiate noteerimist ja kauplemisele võtmist Nasdaq Riia börsi (Balti põhinimekiri) ja Frankfurdi börsi reguleeritud turul (Prime Standard). Aktsiate noteerimise ja kauplemisele võtmise eeldatav kuupäev on 16. oktoober 2024 või sellele lähedane kuupäev.

Lahjendus

Käesoleva prospekti kuupäeva seisuga on emitendi aktsiate koguarv 100 050 000. Pakutavate aktsiate arv on kuni 24 500 000 (koos ülejaotamise optiooniga). Seega lahjenevad vahetult enne jaepakkumist ja institutsionaalset pakkumist emitendis olnud osalused pakkumise tagajärjel kuni 79,6% (eeldusel, et ülejaotamise optiooni ning mahu suurendamise optiooni kasutatakse täies ulatuse ning olemasolevad aktsionärid ei märgi pakkumise käigus pakutavaid aktsiaid nende osalusele vastaval määral). Emitendi aktsionäridele kuuluv konsolideeritud puhasväärtus ühe aktsia kohta on 30. juuni 2024. aasta seisuga 0,60 eurot (s.t. vastab emitendi aktsionäridele kuuluvale konsolideeritud omakapitali väärtusele ja Emitendi aktsiate arvule 30. juuni 2024. aasta seisuga).

Kulud

Kui kõik pakutavad aktsiad märgitakse, moodustavad pakkumise, noteerimise ja kauplemisele võtmise kogukulud eeldatavasti ligikaudu 3 000 000 eurot. Emitent ei võta investoritelt tasu kulude, kulutuste ega maksude katteks.

Miks see prospekt koostatakse?

Pakkumise ja kauplemisele võtmise põhjused

Pakkumise, noteerimise ja kauplemisele võtmise peamine põhjus on parema ligipääsu saamine kapitaliturgudele ning kaasatava kapitali kasutamine kontserni tegevuse arendamiseks, kasumliku kasvu jätkamiseks ning tegevuse pikaajalise tugeva finantsseisundi tagamiseks.

Laeuva tulu kasutamine ja hinnanguline netosumma

Emitent kavatses emitteerida uusi aktsiaid (sh potentsiaalseid ülejaotamise aktsiaid) koguses, mille tulemusena saadav brutotulu on kuni 30 000 000 eurot. Emitent ei saa osa lisanduvate aktsiate müügist saadud tulust (kui selline tulu tekib). Eeldades mahu suurendamise optiooni täielikku kasutamist, võib praeguse hetke seisuga eeldada lisanduvate aktsiate müügist saadavat brutotulu kuni 10 000 000 eurot.

Eeldades, et kõik pakutavad aktsiad (eeldades ülejaotamise optiooni ning mahu suurendamise optiooni kasutamist täies ulatuses) märgitakse ja emitteeritakse pakkumise hinnavaheemiku keskmise hinnaga, on emitendi saadav hinnanguline netotulu pakkumisest (pärast kulude mahaarvamist) 27 000 000 eurot (edaspidi „**netotulu**“) ja müüvate aktsionäride saadav hinnanguline netotulu (pärast kulude mahaarvamist) kuni 10 000 000 eurot.

Netotulust kuni 12 900 000 eurot kavatakse kasutada Eleving Grupi allutatud võlakirjade 2021/2031 täiemahulise lunastamisega jätkamiseks. Ülejäänud kuni 14 100 000 eurot netotulust kavatakse kasutada kontserni äritegevuse arendamiseks, sealhulgas uute

toodete turule toomiseks ja potentsiaalseks laienemiseks mitmetesse kanalitesse uutes riikides, rahastamiskulude vähendamiseks ja üldistel ärielistel eesmärkidel.

Emissiooni tagamise leping

Jaepakkumise suhtes ei kohaldata emissiooni tagamise lepingut.

Jaepakkumisega seotud olulised huvide konfliktid

Emitendi parima teadmise kohaselt ei ole olulisi huvide konflikte seoses aktsiate jaepakkumise ning Nasdaq Riia reguleeritud väärtpaberiturul ja Frankfurdi börsi reguleeritud väärtpaberiturul noteerimise ja kauplemisele võtmisega.

Käesolevas kokkuvõttes hüperlinkide abil viidatud veebisaitide sisu on üksnes informatiivse eesmärgiga ja ei ole kokkuvõtte osa.