

**Prospectus**  
**for the public offer of**  
**GREEN FINANCE CAPITAL AG SUBORDINATED STEP-UP BOND 2021**  
**of**  
**GREEN FINANCE CAPITAL AG**  
**Summary (Czech Translation)**

**Odstavec A**

---

***Úvod a upozornění***

Tento prospekt se vztahuje na vydání dluhopisů **“Green Finance Capital AG Subordinated Step-Up Bond 2021”** s celkovou nominální hodnotou až do 25.000.000,00 EUR, které jsou rozděleny na jednotlivé dluhopisy s fixní úrokovou sazbou v nominální hodnotě 1,00 EUR za dluhopis (**“Dluhopis”/“Dluhopisy”**) a se splatností dne 2. července 2029 (**„Datum splatnosti“**). Platnost Dluhopisů končí 30. června 2029 (včetně). Dluhopisy představují závazky Emitenta, které jsou vůči sobě postavené na stejnou úroveň, jsou nezajištěné, bezprostřední, bezpodmínečné a podřízené. Dluhopisy jsou emitovány společností Green Finance Capital AG (**„Emitent“**) a jsou veřejně nabízeny v Lichtenštejnsku, Rakousku, Německu, Lucembursku, České republice, Maďarsku, Bulharsku, Itálii, na Slovensku, v Polsku, Rumunsku, Slovinsku, Chorvatsku a ve Švýcarsku (**„Státy nabídky“**).

***Upozornění***

Shrnutí je úvodem Prospektu. Investor by se před rozhodnutím učinit investici do Dluhopisů měl seznámit s celým Prospektem. Investorovi může hrozit ztráta všech vložených prostředků nebo jejich části. Investor, který jako žalobce podá žalobu u soudu na základě informací obsažených v Prospekту, může dle národního práva nést náklady na překlad Prospektu před začátkem soudního řízení. Dle občanského práva jsou odpovědné jen ty osoby, které předložily a předaly shrnutí včetně případného překladu, a to pouze v případě, že shrnutí, pokud bylo čteno spolu s dalšími částmi Prospektu, je zavádějící, nesprávné nebo si odporuje nebo, čteno spolu s dalšími částmi Prospektu, neposkytuje základní informace, které by investorovi pomohly při rozhodování o investici do Dluhopisů.

***Název Dluhopisů a jejich mezinárodní identifikační číslo (ISIN)***

Název Dluhopisů je **Green Finance Capital AG Subordinated Step-Up Bond 2021**. Mezinárodní identifikační číslo cenného papíru (ISIN): LI0594513009

***Totožnost a kontaktní údaje Emitenta, včetně jeho identifikačního označení právnické osoby (LEI)***

Emitentem je společnost Green Finance Capital AG se sídlem FL-9490 Vaduz, Fürst-Franz-Josef-Straße 68, Lichtenštejnsko. Dalšími kontaktními údaji Emitenta jsou: telefon +423 376 44 88, e-mail: office[at]greenfinance.at.

Identifikátor právnické osoby (Legal Entity Identifier (LEI)) emitenta je: 52990003C6FKCKSZS240.

***Totožnost a kontaktní údaje příslušného orgánu, který Prospekt schvaluje, a pokud se liší, příslušného orgánu, který schválil registrační dokument nebo univerzální registrační dokument.***

Prospekt byl schválen Úřadem pro dohled nad finančním trhem v Lichtenštejnsku, který je dozorovou institucí příslušnou dle Nařízení o prospektu (Nařízení (EU) 2017/1129).

Adresa Úřadu pro dohled nad finančním trhem v Lichtenštejnsku je: Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Lichtenštejnsko. Telefon: +423 236 73 73, e-mail: info@fma-li.li a fax: +423 236 73 74.

#### ***Datum schválení Prospektu***

Prospekt byl schválen dne 7. června 2021.

## **Odstavec B – Emitent**

---

### ***Kdo je emitentem Dluhopisů***

Emitentem je společnost Green Finance Capital AG, akciová společnost zřízená, organizovaná a existující podle lichtenštejnského práva, zapsaná v obchodním rejstříku Lichtenštejnska pod registračním číslem FL-0002.581.256-8 (Justiční úřad Lichtenštejnského knížectví) od 4. května 2018.

### ***Hlavní činnosti Emitenta***

Emitent je účelovou entitou, která byla založena, aby převzala financování společností **skupiny Green Finance** (do skupiny Green Finance patří: Green Finance Group AG, Green Finance Capital AG, Green Finance Broker AG, Green Finance GmbH, LVA24 Prozessfinanzierung GmbH, Green Business Center Linz GmbH a Zenith GmbH, dále jen „**Společnosti ve skupině**“). Za tímto účelem může Emitent upisovat dluhopisy a výnosy z upsaných dluhopisů převést Společnostem ve skupině (formou půjčky). Jedinými podstatnými majetkovými aktivy Emitenta tak jsou výnosy z upsaných dluhopisů, které jsou dále převáděny na Společnosti ve skupině, aby tyto společnosti mohly naplnit své příslušné podnikatelské cíle. Hlavní činností Společností ve skupině je rozvoj nemovitostí, poskytování finančních služeb, litigační financování, zprostředkování pojištění, pronájem, obchod se zbožím všeho druhu a zprostředkování fotovoltaických zařízení a smluv v souvislosti s fotovoltaickou kontraktací (obchodní model, kdy majitel domu poskytne střechu domu k dispozici pro instalaci takového fotovoltaického zařízení. Energie získaná z fotovoltaického zařízení se buď prodá majiteli střechy či uloží do sítě po určitou dobu).

### ***Hlavní akcionáři Emitenta včetně údajů o přímé nebo nepřímé účasti nebo o ovládnutí a o tom, kdo je takový účastníkem či ovládajícím***

Celková jmenovitá hodnota základního kapitálu Emitenta, zapsaného v obchodním rejstříku Lichtenštejnska, činí 50.000,00 EUR, základní kapitál je rozdělen na 100 akcií na jméno o jmenovité hodnotě 500,00 EUR. Akcie jsou emitované a plně splacené. V době vydání tohoto Prospektu je společnost Green Finance Group AG jediným akcionářem Emitenta, která je akciovou společností zřízenou, organizovanou a existující dle lichtenštejnského práva a je zapsána v obchodním rejstříku pod číslem FL-0002.576.495-3 (Justiční úřad Lichtenštejnského knížectví). Green Finance Group AG má sídlo v FL-9490 Vaduz, Fürst-Franz-Josef-Straße 68, Lichtenštejnsko. V době vydání tohoto Prospektu je hlavním akcionářem společnost Green Finance Group AG pan Christian Schauer.

### **Klíčová členová představenstva**

Klíčovým členem představenstva Emitenta je Christian Schauer, který je zároveň členem správní rady Emitenta (*Verwaltungsrat*).

### **Statutární auditoři**

Statutárním auditorem Emitenta je: Grant Thornton AG (dříve: ReviTrust Grant Thornton AG), se sídlem FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Lichtenštejnsko (*Revisionsstelle*). Účetní závěrka Emitenta za hospodářský rok, který končil 31. prosince 2019, byla ověřena společností Deloitte (Lichtenštejnsko) AG, se sídlem FL-9495, Triesen, Landstrasse 123, Lichtenštejnsko (*Revisionsstelle*). Účetní závěrka Emitenta za hospodářský rok, který končil 31. prosince 2018, byla ověřena společností ReviTrust Grant Thornton AG (*Revisionsstelle*).

### **Které finanční informace o Emitentovi jsou klíčové?**

Klíčové finanční informace uvedené v tabulce níže pocházejí z účetní závěrky Emitenta za hospodářský rok končící k 31. prosinci 2018 (neúplný hospodářský rok zahrnující období od 4. května 2018 do 31. prosince 2018), za hospodářský rok končící k 31. prosinci 2019 a za hospodářský rok končící k 31. prosinci 2020, které byly sestaveny dle Zákona o právu osob a právu obchodních společností Lichtenštejnského knížectví („PGR“) a dle zásad řádného vedení účetnictví.

#### **Rozvaha:**

| Bilance (v EUR)  | 31. prosinec 2020    | 31. prosinec 2019   | 31. prosinec 2018 |
|--|----------------------|---------------------|-------------------|
| <b>Aktiva</b>  |                      |                     |                   |
| <b>A. Dlouhodobý majetek</b>   |                      |                     |                   |
| I. Investice (finanční aktiva)   | 11.578.184,09        | 5.377.000,00        | 418.000,00        |
| <b>B. Oběžná aktiva</b>  |                      |                     |                   |
| I. Pohledávky z obchodního styku   | 182.780,00           | 91.390,00           | 41.800,00         |
| II. Zůstatky na účtu, zůstatky na poštovním žiru, šeky a hotovost v pokladně | 48.535,41            | 71.071,83           | 33.747,19         |
| C. Poskytnuté zálohy a příjmy příštích období                                | 56.710,44            | 217.875,27          | 7.407,49          |
| Celkem oběžná aktiva a poskytnuté zálohy a příjmy příštích období            | 288.025,85           | 380.337,10          | 82.954,68         |
| <b>Celkem aktiva</b>   | <b>11.866.209,94</b> | <b>5.757.337,10</b> | <b>500.954,68</b> |
| <b>Vlastní kapitál a závazky</b>   |                      |                     |                   |
| <b>A. Vlastní zdroje</b>   |                      |                     |                   |
| I. Základní kapitál  | 50.000               | 50.000,00           | 50.000,00         |
| II. Zákonné rezervy  | 459,00               | 165,00              | 0                 |
| III. Výsledek hospodaření minulých let                                       | 0                    | 3.130,52            | 0                 |

|  |                      |                     |                   |
|--|----------------------|---------------------|-------------------|
| IV. Výsledek hospodaření běžného účetního období | 11.287,58            | 5.880,53            | 3.295,52          |
| Celkem vlastní zdroje                            | 61.746,58            | 59.176,05           | 53.295,52         |
| Závazky  |                      |                     |                   |
| B. Cizí zdroje                                   |                      |                     |                   |
| Závazky z obchodního styku                       | 2.110,00             | 36.000,00           | 0                 |
| Ostatní závazky z daně z přidané hodnoty         | 0                    | 2.772,00            | 0                 |
| Půjčky a úvěry                                   | 11.793.310,56        | 5.593.978,98        | 443.399,66        |
| Clearingový účet                                 | 1.830,90             | 0                   | 0                 |
| C. Dluhy a výdaje příštích období                |                      |                     |                   |
| Výdaje příštích období                           | 0                    | 61.796,07           | 0                 |
| Výdaje příštích období 3.000 CHF                 | 5.547,60             | 2.760,00            | 2.662,20          |
| D. Rezervy                                       | 1.664,30             | 854,00              | 1.597,30          |
| Celkem závazky                                   | 11.804.463,36        | 5.698.161,05        | 447.659,16        |
| <b>Celkem vlastní kapitál a závazky</b>          | <b>11.866.209,94</b> | <b>5.757.337,10</b> | <b>500.954,68</b> |

(Zdroj: účetní závěrka Emitenta k 31. prosinci 2018, k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2020)

| Výkaz zisku                                  | od 01/01/2020 do 31/12/2020 | od 01/01/2019 do 31/12/2019 | od 04/05/2018 do 31/12/2018 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| (v EUR)                                      |                             |                             |                             |
| Čistý obrát                                  | 0                           | 0                           | 0                           |
| Náklady na služby                            | 0                           | 0                           | 0                           |
| Hrubý výsledek                               | 0                           | 0                           | 0                           |
| Ostatní provozní náklady                     |                             |                             |                             |
| <i>Administrativní náklady/Poradenství</i>   | -33.570,27                  | -13.886,79                  | -38.676,40                  |
| <i>Marketingové náklady</i>                  | 0                           | -38.772,20                  | 0                           |
| <i>Ostatní provozní náklady</i>              | -5.632,37                   | -513,61                     | -419,71                     |
| Úroky a jiné výdaje                          | -437.534,30                 | -206.192,26                 | -6.231,13                   |
| Rozdíl kurzového rozdílu cizích měn          | -145,96                     | 0                           | 0                           |
| Úroky a jiné výnosy                          | 490.698,82                  | 266.195,21                  | 50.220,06                   |
| <b>Hospodářský výsledek z běžné činnosti</b> | <b>13.815,92</b>            | <b>6.830,55</b>             | <b>4.892,82</b>             |
| Daně   | -2.528,34                   | -950,02                     | -1.597,30                   |
| <b>Hospodářský výsledek za rok</b>           | <b>11.287,58</b>            | <b>5.880,53</b>             | <b>3.295,52</b>             |

(Zdroj: účetní závěrka emitenta k 31. prosinci 2018, k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2020)

| Přehled peněžních toků (v EUR) | od 01/01/2020 do 31/12/2020 | od 01/01/2019 do 31/12/2019 | od 04/05/2018 do 31/12/2018 |
|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Zisk / (ztráta) za období      | 11.288                      | 5.881                       | 3.296                       |
| Změny v rezervách              | 810                         | -743                        | 1.597                       |

|   |                  |               |                |
|---|------------------|---------------|----------------|
| Změny v pohledávkách  | -91.390          | -49,590       | -41.800        |
| Změny v půjčkách / úvěrech                                      | -6.201.184       | -4.959,000    | -418.000       |
| Změny v přijatých zálohách a výdajích příštích období           | 161.165          | -210.468      | -7.408         |
| Změny v závazcích   | 6.164,500        | 5.189,351     | 443.400        |
| Změny v poskytnutých zálohách a příjmech příštích období        | -59.008          | 61.894        | 2.662          |
| <b>Cash flow z operativních činností</b>                        | <b>-13.819</b>   | <b>37.325</b> | <b>-16.253</b> |
| <b>Cash flow z investiční činnosti</b>                          | <b>0</b>         | <b>0</b>      | <b>0</b>       |
| Vyplacení kapitálu  | -8.717,05        | 0             | 50.000         |
| <b>Cash flow z finančních činností</b>                          | <b>-8.717,05</b> | <b>0</b>      | <b>50.000</b>  |
| <b>ZMĚNA V PENĚŽNÍCH PROSTŘEDCÍCH A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTECH</b> | <b>-22.536</b>   | <b>37.325</b> | <b>33.747</b>  |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 1. lednu             | 71.072           | 33.747        | 0              |
| Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 31. prosinci         | 48.535           | 71.072        | 0              |
| <b>ZMĚNA V PENĚŽNÍCH PROSTŘEDCÍCH A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTECH</b> | <b>-22.536</b>   | <b>37.325</b> | <b>33.747</b>  |

(Zdroj: účetní závěrka emitenta k 31. prosinci 2018, k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2020)

Neexistovaly žádné podstatné změny ve finanční nebo obchodní situaci Emitenta, které by nastaly po období, které je zahrnuto v informacích o finanční situaci (od 31. prosince 2020, data poslední ověřené účetní závěrky).

#### ***Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro Emitenta?***

Rizikové faktory byly v každé kategorii seřazeny dle priority, která odpovídá jejich důležitosti, založené na pravděpodobnosti jejich výskytu a očekávaném významu jejich negativního dopadu na Emitenta.

#### *Rizika související s Emitentem*

**Ani Emitent ani Green Finance Group AG a Green Finance Broker AG nebo Green Business Center Linz GmbH nemají dlouhotrvající podnikatelskou historii nebo zkušenost. Žádná ze společností nemusí být schopna dosáhnout nebo udržet ziskovost nebo přesně předpovědět jejich příslušné budoucí výsledky.**

Krátká podnikatelská historie Emitenta, Green Finance Group AG, Green Finance Broker AG a Green Business Center Linz GmbH, brání každé jednotlivé společnosti ohodnotit současný obchodní model ani správně odhadnout budoucí prognózy, čímž se zvyšuje riziko, které je s investicí do Dluhopisů spojené. Emitent má v plánu financovat rozšíření obchodního modelu Společností ve skupině prostřednictvím nabídky dluhových instrumentů (mimo jiné Dluhopisů). Emitent, Green Finance Group

AG, Green Finance Broker AG a Green Business Center Linz GmbH mají pouze omezené zkušenosti v souvislosti s tímto konkrétním obchodním modelem a žádné prokazatelné působení v minulosti. Toto může mít negativní dopady na obchodní činnost Emitenta a na jeho čistá aktiva, finanční situaci a na jeho výnosy.

#### **Emitent sám neprovozuje žádný závod.**

Jediným účelem Emitenta je plnit roli účelové entity a emitování dluhových nástrojů (jako jsou Dluhopisy) za účelem zisku, určeného (skrze půjčky) Společnostem ve skupině za účelem provozování jejich předmětu podnikání. Jako společnosti, která poskytuje vnitroskupinové financování, je schopnost Emitenta splácet úroky a jistinu platby Dluhopisů závislá na tom, zda obdrží od Společností ve skupině úroky a splátky z již uzavřených nebo v budoucnu uzavřených smluv o půjčkách. Proto Emitent a jeho schopnost platit úroky a splatit Dluhopisy bude podléhat rizikům, kterým podléhá každá ze Společností ve skupině. Činnosti Společností ve skupině jsou vystaveny a podrobeny rozsáhlým právním předpisům a pravidlům regulujícím různé oblasti. Společnosti ve skupině mohou být dle příslušného práva a pravidel povinné zajistit vládní licence, povolení, autorizace, koncese a jiné souhlasy s jejich činností. Získání potřebných vládních povolení může být zvláště komplexní a časově náročný proces a nákladné. Nadto jsou Společnosti ve skupině vystaveny riziku, že příslušné vládní licence, povolení, autorizace, koncese a jiné souhlasy s jejich činností nezískají.

#### **Emitent není omezen v dalším zadlužování ani v získávání záruk, které jsou buď ve stejném pořadí jako závazky Emitenta z Dluhopisů nebo v lepším**

Emitent nesjednal ani neuzavřel v souvislosti s emisí Dluhopisů žádnou smlouvu v souvislosti s jeho schopností se dále zadlužovat nebo žádat záruky, které jsou buď ve stejném pořadí jako závazky Emitenta z Dluhopisů nebo v lepším. Emitent není omezen ve vydání dalších finančních nástrojů. Emitent si může kdykoliv vzít finanční úvěr. Další zadlužování nebo financování dluhu Emitentem může nepříznivě ovlivnit tržní hodnotu Dluhopisů. Držitelé Dluhopisů mohou být dále vystaveni riziku, že Emitent sjednal nebo uzavřel fundingové smlouvy, které mohou obsahovat ustanovení, jež jsou příznivější pro věřitele a smluvní strany takových fundingových smluv oproti ustanovením Všeobecných obchodních podmínek pro Dluhopisy. Taková ustanovení mohou mimo jiné obsahovat krátké lhůty nebo výhodné podmínky předčasného ukončení smlouvy nebo vyšší úroky a podobná ujednání. Další dluhové financování může mít nepříznivý vliv na tržní hodnotu Dluhopisů a na schopnost Emitenta dostát svým platebním závazkům spojeným s Dluhopisy a může snížit prostředky určené na výplatu Dluhopisů. Způsobení jakéhokoliv takového dalšího zadlužení nebo získání jakýchkoliv záruk může v případě insolvence nebo likvidace Emitenta výrazně zvýšit pravděpodobnost odkladu platby úroků z Dluhopisů a/nebo může snížit částku, kterou mohou držitelé Dluhopisů získat. Základní kapitál Emitenta je 50.000,00 EUR. V případě úspěšné nabídky Dluhopisů a v případě jakéhokoliv dalšího dluhového kapitálu zapříčeno Emitentem se zadlužení Emitenta výrazně navýší v závislosti na nabízeného objemu úpisu.

#### **Držitelé Dluhopisů podstupují riziko, že Emitent nebude nebo bude jen částečně moci poskytnout úroky z Dluhopisů a/nebo splatit jejich jmenovitou hodnotu, existuje tedy riziko úplné ztráty vloženého kapitálu (úvěrové riziko).**

Investoři jsou vystaveni riziku, že v důsledku zhoršení hospodářské situace Emitenta nebude tento moci dostát svých závazkům z Dluhopisů ať už zcela nebo z části. Investice do Dluhopisů nejsou bankovní úspory / běžný vklad, a proto nejsou zahrnuty do pojištění vkladů. Vzhledem k tomu, že povinnosti Emitenta z Dluhopisů jsou podřízené, budou investiční věřitelé z Dluhopisů jedni z prvních věřitelů Emitenta, vůči kterým by se projevilo úvěrové riziko a které by proto postihly výpadky plateb. Způsobení jakéhokoliv dalšího zadlužení nebo poskytnutí záruk může v případě insolvence nebo

likvidace Emitenta výrazně zvýšit pravděpodobnost odkladu platby úroků z Dluhopisů a/nebo může snížit částku, kterou držitelé Dluhopisů získají.

### **Potencionální konflikt zájmů**

Christian Schauer vystupuje v roli výkonného orgánu Emitenta, společností Green Finance Group AG, Green Finance GmbH, Green Finance Broker AG, LVA24 Prozessfinanzierung GmbH, Green Business Center Linz GmbH a Zenith GmbH. Jakékoliv rozhodnutí Christiana Schauera jménem některé ze Společností ve skupině může mít nepříznivý dopad na další ostatní Společnosti ve skupině (např. Emitenta), které mohou být takovým rozhodnutím negativně ovlivněny. Nadto nejsou Společnosti ve skupině povinny půjčovat si od Emitenta. Místo toho se mohou obrátit na třetí osoby poskytující úvěry.

#### *Rizika související s podnikáním Emitenta*

### **Schopnost Emitenta provádět úhradu plateb v souvislosti s úroky a jistiny Dluhopisů je ovlivněna jeho schopností získat úroky půjček a splátky půjček od Společností ve skupině, kterým Emitent půjčky poskytl**

Schopnost Emitenta dostát svým platebním závazkům v souvislosti s úroky a jistinou Dluhopisů bude nepříznivě ovlivněna porušením závazků z půjček, poskytnutých některé Společnosti ve skupině. Pokud splátky půjček nebudou plně splaceny v míře, aby taková částka dostačovala pro výplatu Dluhopisů nebo úroků Dluhopisů v nebo přede Dnem splatnosti, může se stát, že Emitent nebude moci splnit své závazky (splacení a úroky) z Dluhopisů.

## **Oddíl C – Zajištění**

### **Podsekcce**

---

#### ***Jaké jsou hlavní rysy Dluhopisů?***

- Dluhopisy jsou závazky Emitenta, které jsou vůči sobě postavené na stejnou úroveň, jsou přímé, nezajištěné a podřízené.
- Dluhopisy jsou v měně EURO a vydávány v hodnotě 1,00 EUR, přičemž tyto dluhopisy jsou převoditelné pouze za minimální jmenovitou hodnotu 1,00 EUR nebo za celočíselný násobek hodnoty 1,00 EUR nad tuto částku. Minimální hodnota úpisu je 500,00 EUR.
- Mezinárodní identifikační číslo cenných papírů (ISIN): LI0594513009
- Dluhopisy jsou vydávány na dobu 8 let, od a včetně 1. července 2021 do a včetně 30. června 2029 a jejich předpokládaná splatnost je ke dni 2. července 2029 (“**Den splatnosti**”).
- Dluhopisy budou úročeny v období (i) mezi 1. červencem 2021 (*vyjma*) a 30. červnem 2024 (včetně) roční sazbou 3 % p.a. a (ii) od 1. července 2024 (včetně) do 30. června 2029 (včetně) fixní roční sazbou 8 % p.a.
- Držitelé Dluhopisů obdrží z nevyplacených částek úroků úroky z úroků ve výši 3 % až 8 % ročně, které jsou rovněž splatné v datu splacení jmenovité hodnoty Dluhopisů. Částka ročního příjmu z úroků je tudíž vypočítána ke konci úrokového období a připočtena ke jmenovité hodnotě. Úroková sazba úroků z úroků odpovídá úrokové sazbě platné pro úroky počítané v souvislosti se jmenovitou hodnotou.
- Úroky se vyplácí jednorázově (Jednorázová splatnost) až na konci doby platnosti Dluhopisů, nebo – bude-li platnost Dluhopisů ukončena z důvodu porušení smluvních ujednání nebo zpětné koupě Dluhopisů Emitentem dříve – v okamžiku, kdy bude splatná jmenovitá hodnota Dluhopisu.

### ***Kde budou Dluhopisy obchodovány?***

Emitent nemá v úmyslu podat žádost o veřejnou obchodovatelnost částečných dluhopisů na regulovaném trhu v některé ze zemí Evropské unie (dle článku 4 číslo 21 Nařízení 2017/65/EU), mnohostranného obchodního systému („**MTF**“ článek 4 číslo 22 Nařízení 2017/65/EU) organizovaného obchodního systému („**OTF**“); čl. 4 číslo 23 Nařízení 2017/65/EU) nebo na jakémkoliv jiném tržním místě.

### ***Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro Dluhopisy?***

**Rizikové faktory byly seřazeny dle priority, která odpovídá jejich důležitosti, založené na pravděpodobnosti jejich výskytu a očekávaném významu jejich negativního dopadu na Emitenta.**

**Pohledávky z Dluhopisů jsou podřízené.**

Závazky Emitenta z Dluhopisů představují bezprostřední, nezajištěné a podřízené závazky Emitenta, které (i) jsou podřízené vůči všem existujícím nebo budoucím nepodřízeným nástrojům nebo závazkům Emitenta; (ii) jsou mezi sebou postavené naroveň a alespoň postavené naroveň se všemi jinými existujícími nebo budoucími nezajištěnými instrumenty nebo závazky Emitenta, které jsou podřízené všem nepodřízeným závazkům nebo instrumentům Emitenta nebo které jako podřízené k těmto nepodřízeným závazkům nebo instrumentům Emitenta jsou označovány. V případě likvidace nebo insolvence Emitenta nebo jakéhokoliv jiného procesu sloužícího k odvrácení insolvence Emitenta, jsou závazky Emitenta z Dluhopisů v postavení podřízených závazků vůči nárokům všech držitelů nepodřízených závazků, což znamená, že v takových případech budou závazky z Dluhopisů splaceny až ve chvíli, kdy budou plně vypořádány veškeré nároky vůči Emitentovi ze závazků, které jsou dle Všeobecných obchodních podmínek nebo dle zákona nadřazené závazkům Emitenta z Dluhopisů. Držitelé Dluhopisů musí souhlasit s tím, že na základě závazků Emitenta z Dluhopisů nemusí být zahájeno žádné insolvenční řízení. Závazky z Dluhopisů nebudou zohledněny v procesu přezkoumání, zda závazky Emitenta převyšují jeho majetek (předlužení (*Überschuldung*) ve smyslu § 67 (3) Rakouského insolvenčního zákona (*Insolvenzverordnung*) nebo ve smyslu srovnatelného ustanovení jakéhokoliv zákona Lichtenštejnského knížectví). Držitelé Dluhopisů se zavazují, že nebudou po Emitentovi požadovat žádné platby v souvislosti s Dluhopisy, dokud je vlastní kapitál Emitenta záporný nebo kvůli platbě Emitenta držitelům Dluhopisů v souvislosti s Dluhopisy by mohl být záporný (tak, že celková částka závazků Emitenta převyšuje hodnotu jeho majetku).

**Investoři jsou vystaveni riziku malé likvidity a omezené likvidity (obchodovatelnosti) Dluhopisů a jsou vystaveni riziku, že pro Dluhopisy nebude existovat žádný sekundární trh.**

Dluhopisy nebudou zahrnuty nebo přijaty do regulovaného trhu (ve smyslu čl. 4 (1) číslo 21 Nařízení 2014/65/EU), ani do MTF, OTF ani do jiného obchodního místa nebo připuštěny k obchodování. Proto bude likvidita Dluhopisů velmi nízká a investoři jsou tak vystaveni riziku, že nebudou moci Dluhopisy buď vůbec prodat nebo za ztížených podmínek nebo za nižší cenu, než si věřitel představuje.

**Dluhopisy jsou komplexní finanční instrument, který není vhodný pro každého investora.**

Závazky emitenta z Dluhopisů jsou podřízené. Úroky budou splaceny až k poslednímu dni trvání Dluhopisů v Den splatnosti nebo před ukončením platnosti Dluhopisů v souladu se Všeobecnými obchodními podmínkami nebo před zpětným nákupem Emitenta. Potenciálním investorům je tak doporučeno, aby využili individuální poradenství předtím, než učiní investiční rozhodnutí, a to s



ohledem na jejich dosavadní znalosti, zkušenosti, jejich finanční situaci a investiční cíle (včetně tolerance rizika).

### **Držitelé Dluhopisů nesmí Emitenta ovlivnit**

Držitelé Dluhopisů se stanou věřiteli Emitenta a poskytnou mu půjčku. Dluhopisy v sobě neobsahují práva společníka, zejména právo účastnit se a hlasovat na valné hromadě Emitenta. Proto nemají držitelé Dluhopisů žádný vliv na obchodní strategii nebo korporátní rozhodování Emitenta, a proto může Emitent podnikat v rozporu se zájmy držitelů Dluhopisů.

## **Odstavec D – nabídka**

### **Podsekce**

---

#### ***Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohou investoři investovat do Dluhopisů?***

Dluhopisy budou veřejně nabízeny jen investorům, kteří mají své sídlo nebo bydliště v některém ze Států nabídky v období pravděpodobně od 9. června 2021 do 7. června 2022. Investoři, kteří mají v úmyslu upsat Dluhopisy, musí podat žádost o úpis přímo u Emitenta online přes webové stránky <https://www.greenfinance-capital.com/bond21/> . Identifikace investora proběhne tak, že investor do portálu nahraje kopii svého identifikačního průkazu, která bude ověřena. Emitent poté informuje investora, zda byly jejich nabídky na úpis Emitentem přijaty či nikoliv. V současné době není v plánu přijímat žádosti v tištěné podobě. Upsané Dluhopisy jsou splatné 1. července 2021 („**První den splatnosti**“), nebo – došlo-li k úpisu Dluhopisů později – vždy k prvnímu nebo patnáctému dni každého měsíce (dále jen „**Následující den splatnosti**“).

#### ***Proč je tento Prospekt sestavován?***

Účelem nabídky Dluhopisů je umožnit Emitentovi financovat Společnosti ve skupině, aby mohly tyto Společnosti ve skupině usilovat o své obecné korporátní cíle. Čistý zisk z emise Dluhopisů (jehož předpokládaná výše činí 23.750.000,00 EUR po odečtení poplatků a nákladů týkajících se nabídky hrazených Emitentem) poskytne Emitent Společnostem ve skupině. Za tímto účelem uzavře Emitent nezajištěné smlouvy o půjčce se Společnostmi ve skupině.