

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

Odlomak A

Uvod i upozorenja

Ovaj se Prospekt odnosi na izdavanje obveznica „**Green Finance Capital AG Subordinated Step-Up Bond 2021**“ u ukupnom nominalnom iznosu do 25.000.000,00 eura, koji se dijeli na registrirane obveznice s fiksnom kamatnom stopom nominalnog iznosa od 1.,00 eura po obveznici („**Obveznica**“/„**Obveznice**“) i s dospeljećem na dan 2. srpnja 2029. godine („**Datum dospeljeća**“). Trajanje Obveznica završava na dan 30. lipnja 2029. godine (uključujući isti). Obveznice predstavljaju izravne, neosigurane i podređene obveze Izdavatelja, koje su međusobno jednako vrijedne. Obveznice će izdavati društvo Green Finance Capital AG („**Izdavatelj**“) te će biti javno ponuđene u Lihtenštajnu, Austriji, Njemačkoj, Luksemburgu, Češkoj Republici, Mađarskoj, Bugarskoj, Italiji, Slovačkoj, Poljskoj, Rumunjskoj, Sloveniji, Hrvatskoj i Švicarskoj („**Države na koje se ponuda odnosi**“).

Upozorenja

Ovaj se kratak sadržaj treba smatrati uvodom u Prospekt. Ulagач treba temeljiti odluku o ulaganju u Obveznice uzimajući u obzir Prospekt u cjelini. Ulagачi mogu izgubiti cijeli ili dio uloženih sredstava. Ako u odnosu na zahtjev koji se odnosi na informacije sadržane u Prospektu bude pokrenut postupak pred sudom, ulagач kao tužitelj mogao bi, sukladno nacionalnom zakonodavstvu, snositi troškove prijevoda ovog Prospekta prije pokretanja postupka pred sudom. Građanskopravnu odgovornost imaju samo one osobe koje su sastavile ovaj kratak sadržaj, uključujući bilo koji prijevod istog, ali samo u dijelovima u kojima je kratak sadržaj obmanjujući, netočan ili nedosljedan kada se čita zajedno s ostalim dijelovima ovoga Prospekta ili u dijelovima u kojima, kada se čita zajedno s ostalim dijelovima Prospekta, ne pruža ključne informacije koje bi predstavljale pomoć ulagачima pri donošenju odluke o ulaganju u predmetne Obveznice.

Naziv i međunarodni identifikacijski broj vrijednosnih papira (ISIN) Obveznica

Naziv Obveznica je **Green Finance Capital AG Subordinated Step-Up Bond 2021**. Međunarodni identifikacijski broj vrijednosnih papira (ISIN) jest: LI0594513009.

Identitet i kontakt podaci Izdavatelja, uključujući i identifikacijsku oznaku pravnog subjekta (LEI)

Izdavatelj je društvo Green Finance Capital AG koje ima sjedište u FL-9490 Vaduz, Fürst-Franz-Josef-Straße 68, Lihtenštajn. Drugi kontakt podaci Izdavatelja su: broj telefona: +423 376 44 88, e-mail: office[at]greenfinance.at. Identifikacijska oznaka Izdavatelja je: 52990003C6FKCKSZS240

Identitet i kontakt podaci nadležnog tijela koje odobrava prospekt, odnosno tijela koje je odobrilo registracijski dokument ili univerzalni registracijski dokument

Ovaj Prospekt je odobren od strane Tijela za nadzor financijskog tržišta Lihtenštajna kao nadležnog tijela prema Uredbi (EU) o prospektu (Uredba (EU) 2017/1129). Adresa i drugi kontakt podaci Tijela za nadzor financijskog tržišta Lihtenštajna su: Landstrasse 109, poštanski pretinac 279, 9490 Vaduz, Lihtenštajn, broj telefona: +423 236 73 73, e-mail: info@fma-li.li i faks: +423 236 73 74.

Datum odobrenja prospekta

Ovaj Prospekt je odobren na dan 7. lipnja 2021. godine.

Odlomak B – Izdavalelj

Pod-odlomak

Tko je Izdavalelj Obveznica?

Izdavalelj je društvo Green Finance Capital AG, dioničko društvo, osnovano, uređeno i nastalo prema propisima Lihtenštajna te upisano u trgovački registar Lihtenštajna pod registarskom oznakom: FL-0002.581.256-8 (registarski ured: Ured za pravosuđe Kneževine Lihtenštajn) od 4. svibnja 2018. godine.

Glavne djelatnosti Izdavalelja?

Izdavalelj je subjekt posebne namjene koje je osnovano kako bi osiguralo sredstva društvima iz grupacije Green Finance (koju čine: Green Finance Group AG, Green Finance Capital AG, Green Finance Broker AG, Green Finance GmbH, LVA24 Prozessfinanzierung GmbH, Green Business Center Linz GmbH i Zenith GmbH; „**Društva iz grupacije**“). Izdavalelj može izdavati dužničke instrumente i prihod od njih staviti na raspolaganje drugim Društvima iz grupacije (putem zajmova). Jedina materijalna imovina Izdavalelja bit će prihod od izdavanja duga koji će biti stavljen na raspolaganje drugim Društvima iz grupacije kako bi se koristio u opće korporativne svrhe istih. Društva iz grupacije bave se razvojem imovine, financijskim uslugama, financiranjem sudskih sporova, posredovanjem u osiguranju, davanjem u zakup, trgovanjem svim vrstama imovine i posredovanjem u vezi s fotonaponskim sustavima i ugovorima u vezi s ugovaranjem fotonaponskih poslova (što je poslovni model prema kojem vlasnik na raspolaganje stavlja krov kako bi se postavio solarni niz koji se može montirati na taj krov. Energija koja se generira putem solarnog niza ili će se prodati vlasniku krova ili će se napajati u mrežu na određeno vremensko razdoblje).

Većinski dioničari, uključujući i je li u izravnom ili neizravnom vlasništvu ili pod kontrolom neke osobe i koje?

Ukupni nominalni iznos temeljnog kapitala Izdavalelja koji je upisan u trgovački registar Lihtenštajna iznosi 50,000.00 EUR i podijeljen je na 100 registriranih dionica, s time da svakoj dionici pripada udio u temeljnom kapitalu od 500,00 EUR. Dionice su izdane i plaćene u cijelosti. Od dana izdavanja ovog Prospekta dionice u Izdavalelju u potpunosti su u vlasništvu društva Green Finance Group AG, dioničkog društva, osnovanog, uređenog i nastalog prema propisima Lihtenštajna te upisanog u trgovački registar Lihtenštajna pod registarskom oznakom: FL-0002.576.495-3 (registarski ured: Ured za pravosuđe Kneževine Lihtenštajn). Društvo Green Finance Group AG ima sjedište u FL-9490 Vaduz, Fürst-Franz-Josef-Straße 68, Kneževina Lihtenštajn. Na dan izdavanja ovog prospekta glavni dioničar društva Green Finance Group AG je Christian Schauer.

Glavni direktori

Glavni direktor Izdavalelja je Christian Schauer, koji je i član uprave društva (*Verwaltungsrat*).

Ovlašteni revizori

Ovlašteni revizor Izdavalelja je društvo Grant Thornton AG (ranije: ReviTrust Grant Thornton AG), FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Lihtenštajn (*Revisionsstelle*). Financijska izvješća Izdavalelja za financijsku godinu, koja je završila dana 31. prosinca 2019. godine revidirana je od strane društva Deloitte (Lihtenštajn) AG, FL-9495 Triesen, Landstrasse 123, Lihtenštajn (*Revisionsstelle*). Financijska izvješća Izdavalelja za financijsku godinu, koja je završila dana 31. prosinca 2018. godine, revidirana su od strane društva ReviTrust Grant Thornton AG.

Koje su ključne financijske informacije o Izdavatelju?

Ključne financijske informacije prikazane u tablici dolje prikupljene su iz financijskih izvješća Izdavatelja od dana 31. prosinca 2018. godine (kratka financijska godina te se pokriva period od 4. svibnja 2018. godine do 31. prosinca 2018. godine) i od dana 31. prosinca 2019. godine i 31. prosinca 2020. godine, koja su pripremljena u skladu s odredbama Zakona o osobama i društvima Kneževine Lihtenštajn te opće prihvaćenim računovodstvenim načelima.

Bilanca:

| Bilanca (u EUR) | 31. prosinca 2020. godine | 31. prosinca 2019. godine | 31. prosinca 2018. godine |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Aktiva | | | |
| A. Dugotrajna imovina | | | |
| I. Ulaganja (financijska imovina) | 11.578.184,09 | 5.377.000,00 | 418.000,00 |
| B. Kratkotrajna imovina | | | |
| I. Potraživanja od kupaca | 182.780,00 | 91.390,00 | 41.800,00 |
| II. Bankovne bilance, poštanske žiro-bilance, čekovi i novac u blagajnama | 48.535,41 | 71.071,83 | 33.747,19 |
| C. Uplaćeni predujmovi i prihod budućih razdoblja | 56.710,44 | 217.875,27 | 7.407,49 |
| Ukupna kratkotrajna imovina i prijevremena otplata i prihod budućeg razdoblja | 288.025,85 | 380.337,10 | 82.954,68 |
| Ukupna aktiva | 11.866.209,94 | 5.757.337,10 | 500.954,68 |
| Kapital i pasiva | | | |
| A. dionički kapital | | | |
| I. Upisan temeljni kapital | 50.000 | 50.000,00 | 50.000,00 |
| II. Zakonske rezerve | 459,00 | 165,00 | 0 |
| III. Zadržana dobit | 0 | 3.130,52 | 0 |
| IV. Godišnja dobit za godinu | 11.287,58 | 5.880,53 | 3.295,52 |
| Ukupan dionički kapital | 61.746,58 | 59.176,05 | 53.295,52 |
| Pasiva | | | |
| B. Pasiva | | | |
| Obveze prema dobavljačima | 2.110,00 | 36.000,00 | 0 |
| Druga pasiva koja se odnosi na PDV | 0 | 2.772,00 | 0 |
| Zajmovi | 11.793.310,56 | 5.593.978,98 | 443.399,66 |
| Klirinški račun | 1.830,90 | 0 | 0 |
| C. Dospjele obveze i odgođen dohodak | | | |
| odgođeni dohodak | 0 | 61.796,07 | 0 |
| odgođeni dohodak CHF 3.000 | 5.547,60 | 2.760,00 | 2.662,20 |
| D. Rezerve | 1.664,30 | 854,00 | 1.597,30 |

| | | | |
|--------------------------------|----------------------|---------------------|-------------------|
| Ukupna pasiva | 11.804.463,36 | 5.698.161,05 | 447.659,16 |
| Ukupni kapital i pasiva | 11.866.209,94 | 5.757.337,10 | 500.954,68 |

(Izvor: godišnja financijska izvješća Izdavatelja od 31. prosinca 2018. godine, 31. prosinca 2019. godine i 31. prosinca 2020. godine)

| Račun dobiti i gubitaka | 1.1.2020. godine do 31.12.2020. godine | 1.1.2019. godine do 31.12.2019. godine | 4.5.2018. godine do 31.12.2018. godine |
|--|--|--|--|
| (u EUR) | | | |
| Neto prodaja | 0 | 0 | 0 |
| Troškovi za usluge | 0 | 0 | 0 |
| Bruto dobit | 0 | 0 | 0 |
| Ostali operativni izdatci | | | |
| <i>Administrativni izdatci /savjetovanja</i> | <i>-33.570,27</i> | <i>-13.886,79</i> | <i>-38.676,40</i> |
| <i>Marketinški izdatci</i> | <i>0</i> | <i>-38.772,00</i> | <i>0</i> |
| <i>Ostali izdatci</i> | <i>-5.632,37</i> | <i>-513,61</i> | <i>-419,71</i> |
| Kamate i slični troškovi | -437.534,30 | -206.192,26 | -6.231,13 |
| Devizne razlike | -145,96 | 0 | 0 |
| Kamate i sličan prihod | 490.698,82 | 266.195,21 | 50.220,06 |
| Rezultat redovnih poslovnih djelatnosti | 13.815,92 | 6.830,55 | 4.892,82 |
| Porezi | -2.528,34 | -950,02 | -1.597,30 |
| Dobit godine | 11.287,58 | 5.880,53 | 3.295,52 |

(Izvor: godišnja financijska izvješća Izdavatelja od 31. prosinca 2018. godine, 31. prosinca 2019. godine i 31. prosinca 2020. godine)

| Izveštaj o novčanim tokovima (u EUR) | 1.1.2020. godine do 31.12.2020. godine | 1.1.2019. godine do 31.12.2019. godine | 4.5.2018. godine do 31.12.2018. godine |
|--|--|--|--|
| Dobit / (gubitak) godine | 11.288 | 5.881 | 3.296 |
| Promjene rezerve | 810 | -743 | 1.597 |
| Promjene potraživanja | -91.390 | -49.590 | -41.800 |
| Promjene zajmova | -6.201.184 | -4.959.000 | -418.000 |
| Promjene unaprijed plaćenih i odgođenih troškova | 161.165 | -210.468 | -7.408 |
| Promjene pasive | 6.164.500 | 5.189.351 | 443.400 |
| Promjene rezerviranja i odgođenog dohotka | -59.008 | 61.894 | 2.662 |
| Operativni novčani tok | -13.819 | 37.325 | -16.253 |
| Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti | 0 | 0 | 0 |
| Kapitalna plaćanja | -8.717,05 | 0 | 50.000 |
| Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti | -8.717,05 | 0 | 50.000 |

| | | | |
|---|----------------|---------------|---------------|
| PROMJENE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA | -22.536 | 37.325 | 33.747 |
| Novac i novčani ekvivalenti na dan 1. siječnja | 71.072 | 33.747 | 0 |
| Novac i novčani ekvivalenti na dan 31. prosinca | 48.535 | 71.072 | 33.747 |
| PROMJENE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA | -22.536 | 37.325 | 33.747 |

(Izvor: godišnja financijska izvješća Izdavatelja od 31. prosinca 2018. godine, 31. prosinca 2019. godine i 31. prosinca 2020. godine)

Nije bilo bitnih promjena glede financijskog stanja ili tržišnog položaja Izdavatelja koje su nastupile nakon razdoblja na koje se odnose financijske informacije (do 31. prosinca 2020. godine, datum posljednjeg revidiranog financijskog izvješća)

Koji su ključni rizici specifični za Izdavatelja?

Faktori rizika navedeni su unutar svake kategorije u redosljedu prioriteta koji odražava njihovu važnost na temelju vjerojatnosti njihove pojave i očekivanog opsega njihovog negativnog utjecaja na Izdavatelja.

Rizici povezani s Izdavateljem

Niti Izdavatelj niti društvo Green Finance Group AG niti društvo Green Finance Broker AG niti društvo Green Business Center Linz GmbH nema dugogodišnju korporativnu povijest ili iskustvo. Moguće je da niti jedno od društava neće ostvariti ili održati profitabilnost ili precizno predvidjeti svoje buduće rezultate.

Kratka korporativna povijest Izdavatelja, društva Green Finance Group AG, društva Green Finance Broker AG i društva Green Business Center Linz GmbH otežava svakom od navedenih društava procjenu trenutnog poslovanja i izgleda u budućnosti te mogu povećati rizik ulaganja u Obveznice. Izdavatelj namjerava financirati ekspanziju poslovanja svakog od Društava iz grupacije sa sredstvima prikupljenima plasiranjem dužničkih instrumenata (između ostalog Obveznicama). Izdavatelj, društvo Green Finance Group AG, društvo Green Finance Broker AG i društvo Green Business Center Linz GmbH imaju samo ograničena iskustva s navedenim namjeranim poslovnim modelom i nemaju dokazane rezultate. To bi moglo imati negativan utjecaj na poslovne aktivnosti i neto imovinu, stanje financija i zaradu Izdavatelja.

Izdavatelj nije operativno društvo.

Jedina svrha Izdavatelja jest djelovanje kao subjekt posebne namjene i izdavanje dužničkih instrumenata (kao što su to Obveznice) te da prihode ostvarene od navedenog stavi na raspolaganje (putem zajma) Društvima iz grupacije kako bi omogućio Društvima iz grupacije da slijede svoje korporativne svrhe. Kao društvo koje pruža financiranje unutar grupacije, sposobnost Izdavatelja glede zaprimanja kamata na zajmove i otplate zajmova od Društava iz grupacije kojima će odobriti zajmove ili ih je već odobrio utječe na sposobnost Izdavatelja da vrši plaćanja u vezi s kamatama i glavnicom Obveznica. Stoga će Izdavatelj i njegova sposobnost plaćanja kamata i otkupa Obveznica biti izloženi svim rizicima kojima je izloženo svako od Društava iz grupacije. Djelatnosti Društava iz grupacije izložene su i podliježu opsežnim zakonima i propisima kojima se uređuju različita pitanja. Sukladno mjerodavnim zakonima i propisima može se zahtijevati od Društva iz grupacije da zatraže državne licence, dozvole, autorizacije, koncesije i druga odobrenja u vezi s njihovim djelatnostima. Ishođenje potrebnih državnih dozvola može predstavljati posebno kompleksan i dugotrajan proces te može biti povezan s izdašnim troškovima postupaka. Osim toga, Društva iz grupacije izložena su riziku da nisu ishodila sve navedene državne licence, dozvole, autorizacije, koncesije ili druga odobrenja u vezi sa svojim djelatnostima.

Izdavatelj nije ograničen u odnosu na dodatna zaduženja niti dobivanja jamstava povlaštenog ranga ili jednakovrijednog s Obveznicama.

Izdavatelj nije pristao niti je sklopio kakve ograničavajuće sporazume u vezi s izdavanjem Obveznica glede svoje mogućnosti da dođe do dodatnih zaduženja ili da zatraži jamstva jednakovrijednog s Obveznicama ili povlaštenog ranga u odnosu na obveze po Obveznicama ili u vezi s istima. Izdavatelj nije ograničen u izdavanju dodatnih financijskih instrumenata. Izdavatelj također može u bilo koje vrijeme uzeti zajam za financiranje. Daljnje uzimanje zajma ili financiranja duga od strane Izdavatelja mogu imati negativan utjecaj na tržišnu vrijednost Obveznica. Vlasnici obveznica izloženi su i riziku da je Izdavatelj možda zaključio ili sklopio ugovore o financiranju koji mogu sadržavati odredbe koje više pogoduju vjerovnicima i ugovornim partnerima takvih ugovora o financiranju nego što je to slučaj s Uvjetima Obveznica. Takve odredbe mogu, između ostalog, uključivati kraće rokove ili povoljnija prava na prijevremeni raskid ili više kamatne stope ili slične odredbe. Daljnje dužničko financiranje može imati negativan utjecaj na tržišnu vrijednost Obveznica i sposobnost Izdavatelja da izvršava svoje obveze plaćanja po Obveznicama te može smanjiti sredstva iz kojih će se Obveznice otkupiti. Nastanak bilo kakvog dodatnog zaduženja ili dobivanje bilo kakvih jamstava moglo bi značajno povećati mogućnost odgode plaćanja kamata po Obveznicama i/ili smanjiti iznos nadoknativ Vlasnicima obveznica u slučaju insolventnosti ili likvidacije Izdavatelja. Temeljni kapital Izdavatelja iznosi 50.000,00 EUR. Ako Obveznice budu uspješno plasirane i u slučaju da Izdavatelj prikuplja daljnji dužnički kapital, izdavateljeva moć će se povećati u velikoj mjeri, ovisno o volumenu izdavanja koji se plasira.

Vlasnici obveznica izloženi su riziku da Izdavatelj djelomično ili potpuno neće uspjeti vršiti plaćanja kamate i/ili otkupa u vezi s Obveznicama uključujući rizik potpunog gubitka uložениh sredstava (kreditni rizik).

Ulagači su suočeni s rizikom da Izdavatelj možda ne izvrši svoje plaćanje kamata i/ili otkupa u vezi s Obveznicama kao rezultat oslabljene financijske situacije. Ulaganje u Obveznice ne predstavlja depozit u banci te nije obuhvaćeno opsegom sheme zaštite depozita. Budući da Obveznice predstavljaju podređene dugove Izdavatelja, Vlasnici obveznica bili bi među prvim ulagačima Izdavatelja koji bi pretrpjeli gubitke ako bi se ostvario kreditni rizik. Nastanak bilo kakvog dodatnog zaduženja mogao bi značajno povećati mogućnost odgode plaćanja kamata ili plaćanja otkupa u vezi s Obveznicama i/ili bi mogao smanjiti iznos nadoknativ Vlasnicima obveznica u slučaju insolventnosti ili likvidacije Izdavatelja.

Potencijalni sukobi interesa

Christian Schauer ima izvršne funkcije u Izdavatelju, društvu Green Finance Group AG, društvu Green Finance GmbH, društvu Green Finance Broker AG, društvu LVA24 Prozessfinanzierung GmbH, društvu Green Business Center Linz GmbH i društvu Zenith GmbH. Svaka odluka koju će Christian Schauer donijeti u ime jednog od Društava iz grupacije može imati negativan utjecaj na druga Društva iz grupacije (npr. na Izdavatelja), na koja bi takva odluka mogla nepovoljno utjecati. Nadalje, Društva iz grupacije nisu dužna uzimati zajam od Izdavatelja. Umjesto toga mogu se obratiti bilo kojoj trećoj osobi kao zajmodavcu.

Rizici povezani s poslovanjem Izdavatelja

Na sposobnost Izdavatelja da plaća kamate i glavnice po Obveznicama utječe njegova sposobnost zaprimanja kamata od zajmova i otplate zajmova od Društava iz grupacije kojima je iste odobrio.

Na sposobnost Izdavatelja da ispunjava obveze plaćanja po Obveznicama negativno će utjecati neispunjavanje obveza u odnosu na zajmove dodijeljene bilo kojem Društvu iz grupacije. Ako otplate zajmova budu manje od iznosa potrebnog za otkup Obveznica i za plaćanje kamata po Obveznicama na ili prije Datuma dospijea, Izdavatelj možda neće moći ispuniti svoje obveze (otplatu i plaćanje kamata) temeljem Obveznica.

Odlomak C – Vrijednosni papiri

Pod-odlomak

Koje su glavne značajke Obveznica?

- Obveznice predstavljaju izravne, neosigurane i podređene obveze Izdavatelja, te su među sobom jednakovrijedne.
- Obveznice su izražene u eurima, a izdaju se u apoenima od 1,00 EUR i prenosive su samo u minimalnim ukupnim nominalnim iznosima glavnice od 1,00 EUR i svim integralnim višekratnicima od 1,00 EUR koji premašuju navedeni iznos. Minimalni iznos ponude iznosi 500,00 EUR.
- Međunarodni identifikacijski broj vrijednosnih papira (ISIN): LI0594513009
- Obveznice traju 8 godina, od uključujući 1. srpnja 2021. godine do uključujući 30. lipnja 2029. godine, a predviđeno je da se otkupljuju na dan 2. srpnja 2029. godine („Datum dospijeca“).
- Na obveznice se obračunava kamata na njihov ukupni nominalni iznos (i) od 1. srpnja 2021. godine (isključujući) do 30. lipnja 2024. godine (uključujući) po stopi od 3,00% godišnje i (ii) od 1. srpnja 2024. godine (uključujući) do 30. lipnja 2029. godine (uključujući) po fiksnoj kamatnoj stopi od 8,00% godišnje.
- Vlasnici obveznica dobivat će kamate na kamate od 3,00% do 8,00% godišnje na neplaćene kamate koje će se također plaćati na datum otkupa nominalnog iznosa (glavnice) u odnosu na Obveznice. Sukladno tomu, iznos godišnjeg prihoda od kamata izračunava se na kraju Kamatnog razdoblja i dodaje se nominalnom iznosu. Kamatna stopa kamata na kamate odgovara kamatnoj stopi koja se primjenjuje na kamate koje se izračunavaju s obzirom na nominalni iznos.
- Isplate kamata mogu se vratiti kao jednokratne otplate (Jednokratno dospijeca) na kraju roka trajanja Obveznica, ili - ako su Obveznice raskinute u slučaju neispunjavanja obveza ili otkupa od strane Izdavatelja prije isteka roka - u trenutku otplate nominalnog iznosa Obveznica.

Gdje će se trgovati Obveznicama?

Izdavatelj ne namjerava podnijeti zahtjev za upis Obveznica na uređeno tržište, multilateralnu trgovinsku platformu („MTF“), organiziranu trgovinsku platformu („OTF“) ili na bilo koje drugo mjesto trgovanja.

Koji su ključni rizici specifični za Obveznice?

Faktori rizika navedeni su u redoslijedu prioriteta koji odražava njihovu važnost na temelju vjerojatnosti njihove pojave i očekivanog opsega njihovog negativnog utjecaja na Izdavatelja.

Potraživanja na temelju Obveznica su podređena.

Obveze Izdavatelja na temelju Obveznica rangiraju se izravno, bez osiguranja i podređeno (i) niže u odnosu na sve sadašnje ili buduće nepodređene financijske instrumente ili druge obveze Izdavatelja; (ii) koje su međusobno jednako vrijedne, a barem jednakovrijedne u odnosu na sve ostale sadašnje ili buduće neosigurane financijske instrumente ili druge obveze Izdavatelja koje su rangirane ili su navedene u rangu nižem od svih nepodređenih financijskih instrumenata ili obveza Izdavatelja. U slučaju likvidacije ili insolventnosti Izdavatelja ili bilo kojeg postupka izbjegavanja insolventnosti Izdavatelja, obveze Izdavatelja po Obveznicama podređene su potraživanjima svih imatelja nepodređenih obveza, tako da u svakom takvom slučaju plaćanja u vezi s Obveznicama neće se vršiti dok se u cijelosti ne podmire sva potraživanja prema Izdavatelju po obvezama koje su rangirane više u odnosu na njegove obveze po Obveznicama u skladu s Uvjetima ili prema važećem zakonu. Vlasnici obveznica dužni su usuglasiti se da nije nužno pokretanje stečajnih postupaka protiv Izdavatelja u vezi s njegovim obvezama po Obveznicama. Na temelju Obveznica ne može se utvrditi prelaze li obveze Izdavatelja njegovu imovinu (prezaduženost (*Überschuldung*) u smislu članka 67. stavka 3. austrijskog Stečajnog zakona (*Insolvenzordnung*) ili u smislu usporedive odredbe bilo koje regulative u Kneževini Lihtenštajn). Vlasnici obveznica nemaju pravo zahtijevati isplate od Izdavatelja iz ili u vezi s Obveznicama sve dok je kapital Izdavatelja

negativan ili može postati negativan zbog bilo kakvih plaćanja koja će se izvršiti Vlasnicima obveznica u okviru Obveznica (tako da zbroj obveza Izdavatelja premašuje vrijednost njegove imovine).

Ulagачi su podložni riziku vrlo ograničene likvidnosti (tržišne pogodnosti) Obveznica te su izloženi riziku da neće postojati sekundarno tržište za Obveznice.

Obveznice neće biti uvedene niti uvrštene u trgovanje na uređenom tržištu, na MTF-u, OTF-u ili bilo kojem drugom mjestu trgovanja. Stoga će likvidnost Obveznica biti vrlo ograničena, a ulagači su izloženi riziku da možda uopće neće moći prodati Obveznice ili će ih moći prodati samo pod težim ili nepovoljnijim uvjetima ili ispod cijena koje zahtijevaju.

Obveznice su složeni investicijski instrument koji možda nije pogodna investicija za sve ulagače.

Obveze po Obveznicama su podređene i amortizacija se ne vrši prije Datuma dospeljeća ili prije raskida/otkaza u skladu s Uvjetima ili prije otkupa od strane Izdavatelja. Potencijalnim ulagačima preporuča se individualno savjetovanje prije donošenja odluke o ulaganju, uzimajući u obzir njihovo znanje, iskustvo, financijsku situaciju i ciljeve koje žele postići ulaganjem (uključujući toleranciju rizika).

Vlasnici obveznica nisu ovlašteni utjecati na Izdavatelja.

Vlasnici obveznica postaju vjerovnici Izdavatelja te daju Izdavatelju zajam. Obveznicama se ne stječu dioničarska prava, a posebice se ne stječe pravo na sudjelovanje ili glasovanje na glavnoj skupštini Izdavatelja. Vlasnici obveznica stoga nemaju utjecaja na poslovnu politiku ili korporativne odluke Izdavatelja. Prema tome, Izdavatelj može voditi poslovanje protivno interesima Vlasnika obveznica.

Odlomak D – Ponuda

Pod-odlomak

Pod kojim uvjetima i u kojem roku ulagači mogu ulagati u Obveznice?

Obveznice će biti javno ponuđene samo onim ulagačima koji imaju sjedište ili boravište u jednoj od Država na koje se ponuda odnosi u pretpostavljenom razdoblju od 9. lipnja 2021. godine do 7. lipnja 2022. godine. Ulagачi koji namjeravaju dati ponudu za Obveznice obvezni su predati svoj obrazac ponude izravno Izdavatelju online na njegovoj internetskoj stranici <https://www.greenfinance-capital.com/bond21/>. Postupak identifikacije u odnosu na ulagača podrazumijeva pregled kopije službenog identifikacijskog dokumenta ulagača koji će biti potrebno učitati na platformu za davanje ponude. Izdavatelj će naknadno obavijestiti ulagače o tome je li on prihvatio njihovu ponudu ili nije. Trenutno se ne planiraju prijave u papirnatom obliku. Obveznice za koje je dana ponuda mogu se platiti dana 1. srpnja 2021. godine („**Prvi datum valute knjiženja**“), ili - ako je ponuda za Obveznice dana kasnije - prvog ili petnaestog dana svakog mjeseca (svaka kao „**Daljnji datum valute knjiženja**“).

Zašto je Prospekt izrađen?

Ponuda Obveznica sastavljena je kako bi omogućila Izdavatelju da financira Društva iz grupacije kako bi ona dalje mogla slijediti svoje opće korporativne svrhe. Izdavatelj će neto prihod od izdavanja Obveznica (očekuje se da će iznositi približno 23.750.000,00 EUR nakon odbitka provizija i procijenjenih troškova koji se odnose na Ponudu koju plaća Izdavatelj) staviti na raspolaganje Društvima iz grupacije. U tu svrhu Izdavatelj će s Društvima iz grupacije sklopiti neosigurane ugovore o zajmu.