

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

A Fejezet

Bevezetés és figyelmeztetések

A jelen Tájékoztató a „**Green Finance Capital AG Subordinated Step-Up Bond 2021**” kötvényeknek legfeljebb összesen 25.000.000,00 euró névértéken történő kibocsátásához kapcsolódik, amely regisztrált, rögzített kamatozású, egyenként 1,00 euró névértékű kötvényekre („**Kötvény**” / „**Kötvények**”) oszlik, és amelyek lejárat dátuma 2029. július 2.] („**Lejárat Dátum**”). A Kötvények futamideje 2029. június 30-án jár le (a lejárat napját beleértve). A Kötvények közvetlen, biztosíték nélküli és alárendelt kötelezettségeket keletkeztetnek a Kibocsátó oldalán, amelyek egymás között pari passu besorolásúak. A Kötvények a Green Finance Capital AG (a „**Kibocsátó**”) által kibocsátásra és nyilvános ajánlattételre kerülnek Liechtensteinben, Ausztriában, Németországban, Luxemburgban, Csehországban, Magyarországon, Bulgáriában, Olaszországban, Szlovákiában, Lengyelországban, Romániában, Szlovéniában, Horvátországban és Svájcban („**Ajánlati Államok**”).

Figyelmeztetések

A jelen összefoglaló a Tájékoztató bevezetőjeként értelmezendő. A befektetőknek javasoljuk, hogy a Kötvényekbe történő befektetéssel kapcsolatos bármely döntésüket az egész Tájékoztató figyelembevételével hozzák meg. A befektetők részben vagy egészben elveszíthetik a befektetett összegeket. Amennyiben a Tájékoztatóban található információval kapcsolatos igényt bíróság előtt kívánnak érvényesíteni, a felperes befektető a nemzeti jog szabályai szerint az eljárás megindítását megelőzően köteles lehet a jelen Tájékoztató lefordításával kapcsolatos költségeket viselni. Polgári jogi felelőssége azon személyeknek merülhet fel, akik a jelen összefoglalót elkészítették, ideértve annak bármely fordítását, abban az esetben, ha a jelen összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy inkonzisztens a Tájékoztató egyéb részeivel, vagy amennyiben a Tájékoztató egyéb részeivel együtt olvasva nem nyújtja a befektetők eligazításához szükséges fontos információkat arra vonatkozóan, hogy a Kötvényekbe befektessenek-e.

A Kötvények megnevezése és nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN)

A Kötvények megnevezése **Green Finance Capital AG Subordinated Step-Up Bond 2021**. A Kötvények nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN): LI0594513009

A Kibocsátó megnevezése és elérhetőségei, ideértve a jogi személy-azonosítóját (LEI)

A Kibocsátó a Green Finance Capital AG, amelynek székhelye FL-9490 Vaduz, Fürst-Franz-Josef-Straße 68, Liechtenstein. A Kibocsátó egyéb elérhetőségei: telefonszám: +423 376 44 88, e-mail: [office\[at\]greenfinance.at](mailto:office[at]greenfinance.at). A Kibocsátó jogi személy-azonosítója (LEI): 52990003C6FKCKSZS240

A tájékoztatót jóváhagyó illetékes hatóság megnevezése és elérhetőségei, továbbá, ha az előbbtől eltér, annak az illetékes hatóságnak a megnevezése, amely a regisztrációs okmányt, illetve az egyetemes regisztrációs okmányt jóváhagyta

A jelen Tájékoztatót a Prospektus Rendeletnek (2017/1129 (EU) rendelet) megfelelően illetékes hatósággént Liechtenstein Pénzügyi Felügyeleti Hatósága hagyta jóvá. Liechtenstein Pénzügyi Felügyeleti Hatóságának címe és egyéb elérhetőségei: Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefonszám: +423 236 73 73, e-mail: info@fma-li.li és fax: +423 236 73 74.

A tájékoztató jóváhagyásának napja

A Tájékoztató 2021. június 7. napján került jóváhagyásra.

B Fejezet – Kibocsátó

Alfejezet

Ki a Kötvények kibocsátója?

A Kibocsátó a Green Finance Capital AG egy 2018. május 4. óta létező, a liechtensteini cégnyilvántartásában szereplő, a liechtensteini jognak megfelelően alapított és aszerint működő részvénytársaság, amelynek nyilvántartási száma: FL-0002.581.256-8 (Liechtenstein Igazságügyi Hivatala).

A Kibocsátó fő tevékenységei?

A Kibocsátó egy különleges célú entitás, amelyet azért hoztak létre, hogy forrásokat nyújtson a Green Finance Group társaságai (amely a következőkből áll: Green Finance Group AG, Green Finance Capital AG, Green Finance Broker AG, Green Finance GmbH, LVA24 Prozessfinanzierung GmbH, Green Business Center Linz GmbH és Zenith GmbH; a „**Group Társaságok**”) részére. A Kibocsátó adósságinstrumentumokat bocsáthat ki és azokat más Group Társaságok számára elérhetővé tehet (hitelek révén). A Kibocsátó anyagi eszközei egyedül hitelek nyújtásából származnak, amelyeket általános társasági célokra történő felhasználásra elérhetővé tesz más Group Társaságok részére. A Group Társaságok ingatlanfejlesztési, pénzügyi szolgáltatási, jogvita finanszírozási, biztosítási brókeri, bérleti, eszközkereskedelmi és fotovoltaiikus rendszerekkel kapcsolatos brókeri tevékenységekkel, valamint a fotovoltaiikus rendszerekkel kapcsolatos szerződésekkel (amely egy üzleti modell, amely szerint a tetőfelületet a tulajdonos szabaddá teszi napelemeknek a tetőre történő elhelyezése céljából) foglalkoznak. A napelem által keletkező energiát vagy a tulajdonosnak eladják vagy meghatározott időtartamra a hálózatba betáplálásra kerül.

Fő részvényesek, beleértve azt is, hogy kinek áll közvetlen vagy közvetett tulajdonában, illetve ellenőrzése alatt?

A liechtensteini cégnyilvántartás szerint a Kibocsátó törzstőkéjének össznévértéke 50.000,00 euró, amely 100 darab 500,00 euró értékű részvényből áll. A részvények kibocsátása megtörtént, és azok teljes mértékben befizetésre kerültek. A jelen Tájékoztató kiadásának időpontjáig a Kibocsátó valamennyi részvénye a Green Finance Group AG tulajdonában van, amely egy, a liechtensteini cégnyilvántartásában szereplő, a liechtensteini jognak megfelelően alapított és aszerint működő részvénytársaság, amelynek nyilvántartási száma: FL-0002.576.495-3 (Liechtenstein Igazságügyi Hivatala). A Green Finance Group AG székhelye: FL-9490 Vaduz, Fürst-Franz-Josef-Straße 68, Liechtenstein. A jelen Tájékoztató kiadásának időpontjáig a Green Finance Group AG fő részvényese Christian Schauer.

Legfontosabb vezetőségi tagok

A Kibocsátó legfontosabb vezetőségi tagja Christian Schauer, aki az igazgatótanács tagja is (*Verwaltungsrat*).

Kötelező könyvvizsgálók

A Kibocsátó kötelező könyvvizsgálója a Grant Thornton AG (korábban: ReviTrust Grant Thornton AG), FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Liechtenstein (*Revisionsstelle*). A Kibocsátó 2019. december 31-ig tartó üzleti évére vonatkozó pénzügyi beszámolóját a Deloitte (Liechtenstein) AG, FL-9495 Triesen, Landstrasse 123, Liechtenstein (*Revisionsstelle*) ellenőrizte. A Kibocsátó 2018. december 31-ig tartó üzleti évére vonatkozó pénzügyi beszámolóját a ReviTrust Grant Thornton AG ellenőrizte.

Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

Az alábbi táblázatban bemutatott, a Kibocsátóra vonatkozó információk a Kibocsátó 2018. december 31-i (rövid üzleti éves, 2018. május 4. és 2018. december 31. közötti időszakra vonatkozó), 2019. december 31-i és 2020. december 31-i, a liechtensteini személyekről és társaságokról szóló törvénynek (PGR) megfelelően elkészített pénzügyi beszámolóiból származnak, és az általánosan elfogadott könyvelési elveknek megfelelően készültek.

Mérleg (euróban)	2020. december 31.	2019. december 31.	2018. december 31.
Eszközök			
A. Befektetett eszközök			
I. Befektetések (pénzügyi eszközök)	11.578.184,09	5.377.000,00	418.000,00
B. Forgóeszközök			
I. Vevőkövetelések	182.780,00	91.390,00	41.800,00
II. Banki egyenlegek, postai giro egyenlegek, csekkek és készpénz	48.535,41	71.071,83	33.747,19
C. Előtörlesztések és aktív időbeli elhatárolások	56.710,44	217.875,27	7.407,49
Forgó eszközök és előtörlesztések és aktív időbeli elhatárolások összesen	288.025,85	380.337,10	82.954,68
Eszközök összesen	11.866.209,94	5.757.337,10	500.954,68
Saját tőke és Források			
A. Saját tőke			
I. Jegyzett tőke	50.000	50.000,00	50.000,00
II. Tőketartalék	459,00	165,00	0
III. Előirányzott profit	0	3.130,52	0
IV. Az adott évre vonatkozó éves profit	11.287,58	5.880,53	3.295,52
Teljes saját tőke	61.746,58	59.176,05	53.295,52
Kötelezettségek			
B. Kötelezettségek			
Vevői kötelezettségek	2.110,00	36.000,00	0
Egyéb ÁFÁ-val kapcsolatos kötelezettségek	0	2.772,00	0
Hitelek	11.793.310,56	5.593.978,98	443.399,66
Elszámolószámla	1.830,90	0	0

C. Passzív időbeli elhatárolások			
Halasztott bevételek	0	61.796,07	0
Halasztott bevételek CHF 3.000	5.547,60	2.760,00	2.662,20
D. Céltartalék	1.664,30	854,00	1.597,30
Kötelezettségek összesen	11.804.463,36	5.698.161,05	447.659,16
Saját tőke és kötelezettségek összesen	11.866.209,94	5.757.337,10	500.954,68

(Forrás: a Kibocsátó 2018. december 31-i, 2019. december 31-i és 2020. december 31-i éves pénzügyi beszámolóí)

Eredménykimutatás	2020.01.01-től 2020.12.31-ig	2019.01.01-től 2019. 12.31-ig	2018.05.04-től 2018.12.31-ig
(euróban)			
Értékesítés nettó árbevétele	0	0	0
Szolgáltatások költsége	0	0	0
Bruttó bevétel	0	0	0
Egyéb működési költségek			
<i>Adminisztratív költségek/konzultációk</i>	<i>-33.570,27</i>	<i>-13.886,79</i>	<i>-38.676,40</i>
<i>Marketing költségek</i>	<i>0</i>	<i>-38.772,20</i>	<i>0</i>
<i>Egyéb költségek</i>	<i>-5.632,37</i>	<i>-513,61</i>	<i>-419,71</i>
Kamatok és hasonló kiadások	-437.534,30	-206.192,26	-6.231,13
Valuta árfolyamkülönbségek	-145,96	0	0
Kamatok és hasonló bevételek	490.698,82	266.195,21	50.220,06
Szakos üzleti tevékenység eredménye	13.815,92	6.830,55	4.892,82
Adó	-2.528,34	-950,02	-1.597,30
Éves nettó nyereség	11.287,58	5.880,53	3.295,52

(Forrás: a Kibocsátó 2018. december 31-i, 2019. december 31-i és 2020. december 31-i éves pénzügyi beszámolóí)

Cash-flow kimutatás (euróban)	2020.01.01-től 2020.12.31-ig	2019.01.01-től 2019.12.31-ig	2018.05.04-től 2018.12.31-ig
Éves nyereség / (vesztés)	11.288	5.881	3.296
Céltartalék változása	810	-743	1.597
Kintlévőségek változása	-91.390	-49.590	-41.800
Hitelek változása	-6.201.184	-4.959.000	-418.000
Előtörlesztések és elhatárolt költségek változása	161.165	-210.468	-7.408
Kötelezettségek változása	6.164.500	5.189.351	443.400
Elhatárolások és halasztott bevételek változása	-59.008	61.894	2.662
Működési tevékenységből származó készpénzforgalom	-13.819	37.325	-16.253
Befektetési tevékenységből származó készpénzforgalom	0	0	0
Tőkebefizetések	-8.717,05	0	50.000
Finanszírozási tevékenységből származó készpénzforgalom	-8.717,05	0	50.000
PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA	-22.536	37.325	33.747
Pénzeszközök január 1-jén	71.072	33.747	0
Pénzeszközök december 31-én	48.535	71.072	33.747
PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA	-22.536	37.325	33.747

(Forrás: a Kibocsátó 2018. december 31-i, 2019. december 31-i és 2020. december 31-i éves pénzügyi beszámolóí)

A pénzügyi információk által lefedett időszakot követően (2020. december 31., azaz az utolsó ellenőrzött pénzügyi beszámoló időpontja óta) nem történt érdemi változás a Kibocsátó pénzügyi helyzetében vagy kereskedelmi helyzetében.

Melyek a Kibocsátóhoz kapcsolódó legfontosabb specifikus kockázatok?

A kockázati tényezők minden kategóriában érdemi fontossági sorrendben kerültek feltüntetésre a bekövetkezésük valószínűsége és a Kibocsátóra gyakorolt negatív hatásuk várható mértéke alapján.

Sem a Kibocsátó, sem a Green Finance Group AG, sem a Green Finance Broker AG, sem pedig a Green Business Center Linz GmbH nem rendelkezik hosszas cégtörténettel vagy tapasztalattal. Lehetséges, hogy egyik cég sem képes jövedelmezőség elérésére vagy fenntartására vagy jövőbeli eredményeik pontos megjóslására.

A Kibocsátó, a Green Finance Group AG, a Green Finance Broker AG és a Green Business Center Linz GmbH rövid társasági múltja megnehezíti a társaságok számára a jelenlegi üzleti tevékenységük és jövőbeli kilátásaik megítélését és növelheti a Kötvényekbe való befektetés kockázatát. A Kibocsátónak szándékában áll a Kötvényekből begyűjtött bevételekből a Group Társaságok üzleti tevékenysége kiterjesztését finanszírozni. A Kibocsátó, a Green Finance Group AG, a Green Finance Broker AG és a Green Business Center Linz GmbH csak korlátozott tapasztalatokkal rendelkeznek a tervezett üzleti tevékenységeikre vonatkozóan és nincsenek korábbi eredményeik. Ez negatívan hathat a Kibocsátó üzleti tevékenységére és a nettó eszközeire, pénzügyi helyzetére és bevételeire.

A Kibocsátó nem üzemeltető társaság.

A Kibocsátó kizárólagos célja, hogy különleges célú entitásként működjön és adósságinstrumentumokat (mint például kötvényeket) bocsásson ki és azokat (hitelek révén) elérhetővé tegye a Group Társaságok részére, hogy lehetővé tegye a Group Társaságoknak társasági céljaik minél teljesebb körű megvalósítását. Csoporton belüli finanszírozást nyújtó társaságként a Kibocsátó azon képességére, hogy a kamatokra és a tőkére vonatkozóan kifizetéseket teljesít a Kötvények után, kihatással van a Kibocsátó azon képessége, hogy kamatokat kap az általa nyújtott hitelek után, valamint az ilyen, a Group Társaságok számára nyújtott hiteleknek a Group Társaságok által történő visszafizetése is. Így a Kibocsátó kamatfizetési képessége, és a Kötvények visszaváltásával kapcsolatos képessége a Group Társaságokkal szemben fennálló kockázatoktól függ. A Group Társaságok tevékenysége kiterjedt jogi és felügyeleti szabályozásnak van kitéve. A Group Társaságok az alkalmazandó jogszabályok és előírások alapján a tevékenységeikkel kapcsolatosan kötelesek lehetnek különféle hatósági engedélyek, felhatalmazások, koncessziók és más hozzájárulások beszerzésére. A szükséges hatósági engedélyek beszerzése különösen komplex és időigényes eljárás lehet és költséges kötelezettségvállalásokkal is járhat. Továbbá, a Group Társaságok ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy a tevékenységeikkel kapcsolatosan esetlegesen elmulasztották az említett hatósági engedélyek, felhatalmazások, koncessziók és egyéb hozzájárulások maradéktalan beszerzését.

A Kibocsátó nem korlátozott abban, hogy a Kötvényekhez képest senior vagy pari passu besorolású további adósságokat halmozzon fel vagy garanciákat szerezzen.

A Kibocsátó nem járult hozzá ahhoz, és nem kötött szerződést arra vonatkozóan, hogy a Kötvények kibocsátásával kapcsolatosan további, a Kötvényekkel kapcsolatosan vállalt kötelezettségeihez képest senior vagy pari passu besorolású adósságvállalási vagy garanciaigénylési képességét bármilyen formában korlátozni köteles. A Kibocsátó további pénzügyi eszközök kibocsátásában nem korlátozott. A Kibocsátó bármikor vehet fel finanszírozási hitelt. A Kibocsátó további kölcsönfelvételei vagy hitelfinanszírozásai a Kötvények piaci értékét hátrányosan befolyásolhatják. A Kötvénytulajdonosok viselik annak a kockázatát, hogy a Kibocsátó olyan további

finanszírozási szerződéseket kötött vagy köt meg, amelyek a hitelezőkre és a finanszírozási szerződések szerződő partnereire nézve a Kötvények Általános Szerződési Feltételeinél kedvezőbb rendelkezéseket tartalmaznak. Az ilyen rendelkezések egyebek mellett rövidebb futamidőt vagy kedvezőbb rendkívüli felmondási jogokat vagy magasabb kamatlábakat vagy hasonló rendelkezéseket írhatnak elő. A további hitelfinanszírozás hátrányosan befolyásolhatja a Kötvények piaci értékét és a Kibocsátó azon képességét, hogy a Kötvényekkel kapcsolatos fizetési kötelezettségeit teljesítse, továbbá csökkentheti azoknak a forrásoknak az összegét, amelyekből a Kötvényekkel kapcsolatos kifizetések teljesítendőek. Ilyen további adósságok vagy garanciák felvétele jelentősen növelheti a Kötvények alapján fizetendő kamatkifizetések halasztásának valószínűségét és/vagy csökkentheti a Kibocsátó fizetési képzetlensége vagy felszámolása esetén a Kötvénytulajdonosok számára visszatérítendő összegeket. A Kibocsátó jegyzett tőkéje 50.000,00 euró. A Kötvények sikeres befektetése és a kölcsöntőke Kibocsátó által történő további növelése esetén a Kibocsátó befolyása a befektetett volumen függvényében nagymértékben növekedni fog.

A Kötvénytulajdonosok viselik annak a kockázatát, ha a Kibocsátó részben vagy egészben képtelen kamat és/vagy visszaváltási kifizetéseket teljesíteni a Kötvények alapján, ideértve a befektetett tőke teljes elvesztését is (hitelkockázat).

A Kötvénytulajdonosok viselik annak kockázatát, ha a Kibocsátó egy esetleges értékvesztett pénzügyi helyzet eredményeként elmulasztja kamat és/vagy visszaváltási kötelezettségeit teljesíteni a Kötvények alapján. A Kötvényekbe történő befektetés nem banki betét és nem tartozik semmilyen betétbiztosítási rendszer hatálya alá. Abból a tényből adódóan, hogy a Kötvények a Kibocsátó alárendelt kölcsönei, a Kötvénytulajdonosok a Kibocsátó első olyan befektetői, akik veszteségeket szenvedhetnek hitelkockázat felmerülése esetén. További eladósodás felmerülése jó eséllyel jelentős mértékben növeli a Kötvények utáni kamatkifizetések teljesítése elmaradásának vagy a visszaváltási kifizetésnek a valószínűségét, illetve a Kibocsátó fizetési képzetlensége vagy felszámolása csökkentheti a Kötvénytulajdonosok számára visszatéríthető összegeket.

Lehetséges érdekellentétek

Christian Schauer vezetőségi pozíciókat tölt be a Kibocsátónál, a Green Finance Group AG-nál, a Green Finance GmbH-nál, a Green Finance Broker AG-nál, az LVA24 Prozessfinanzierung GmbH-nál, a Green Business Center Linz GmbH-nál és a Zenith GmbH-nál. Bármely, Christian Sauer által valamely Group Társaság nevében meghozott döntés hátrányos hatással lehet más Group Társaságokra (pl. a Kibocsátóra), amelyet ezáltal negatívan érint az adott döntés. Továbbá, a Group Társaságok nem kötelesek a Kibocsátótól kölcsönt felvenni. Ehelyett fordulhatnak harmadik fél hitelezőkhöz.

A Kibocsátó üzleti tevékenységéhez kapcsolódó kockázatok

A Kibocsátó azon képessége, hogy a Kötvények kamatára és tőkéjére tekintettel kifizetéseket teljesít függ a Kibocsátó által az adós Group Társaságoknak nyújtott hitelek és azok kamatainak törlesztésétől.

A Kibocsátó Kötvényekkel kapcsolatos fizetési kötelezettségei teljesítésének képességét hátrányosan befolyásolhatják azon hitelekkel kapcsolatos hátralékok, amelyeket a Group Társaságok valamelyike késedelmesen teljesít. Amennyiben a visszafizetések nem fedezik a Kötvények visszaváltásához szükséges összeget és a Kötvények után fizetendő kamatok összegét a Lejárat dátum napján és azt megelőzően, ez esetben előfordulhat, hogy a Kibocsátó nem képes valamennyi, a Kötvényekkel kapcsolatos kötelezettségének (visszaváltás és kamatfizetés) helytállni.

C Fejezet – Értékpapírok

Alfejezet

Melyek a Kötvények fő jellemzői?

- A Kötvények közvetlen, biztosítatlan és alárendelt kötelezettséget keletkeztetnek a Kibocsátó oldalán, amelyek egymás között pari passu besorolásúak.
- A Kötvények euróban denomináltak és egyenként 1,00 euró névértékben kerülnek kibocsátásra és kizárólag minimum 1,00 euró aggregált teljes összegben vagy az 1,00 euró többszöröse értékében ruházhatók át. A minimális jegyzési összeg 500,00 euró.
- Nemzetközi értékpapír-azonosító szám (ISIN): LI0594513009
- A Kötvények 2021. július 1-től (a kezdőnapot beleértve) 2029. június 30-ig (a végnapot is beleértve) tartó, 8 éves futamidővel rendelkeznek, és 2029. július 2-től kezdődően lesznek visszaválthatók („Lejárat dátum”).
- A Kötvények az aggregált névértékük alapján kamatoznak (i) 2021. július 1-től (a kezdőnap kivételével) 2024. június 30-ig (a végnapot is beleértve) 3,00%-os éves kamatlábbal, és azt követően (ii) 2024. július 1-től (a kezdőnapot is beleértve) 2029. június 30-ig (a végnapot is beleértve) fix 8,00%-os rögzített éves kamatlábbal.
- A Kötvénytulajdonosok kamatos kamatot kapnak 3,00%-tól 8,00%-ig terjedő éves kamatlábbal az addig ki nem fizetett kamatok után, amely szintén a Kötvényekre befizetett, a névértékkel egyenértékű tőke visszafizetése napján fizetendő. Ennek megfelelően az éves kamatbevétel a Kamatidőszak végén számítandó és a névértékhez hozzáadódik. A kamatos kamat kamatlába a névérték tekintetében meghatározott kamathoz tartozó kamatlábbal egyenértékű.
- A kamatkifizetések egy alkalommal történnek (Egyszeri Esedékesség) a Kötvények futamideje lejáratakor, vagy – amennyiben a Kötvényeket a futamidő lejáratá előtt nemteljesítés miatt vagy a Kibocsátó általi visszavásárlás révén megszüntették – a Kötvényekre már befizetett tőke visszafizetésekor.

Hol kereskednek a Kötvényekkel?

A Kibocsátó nem nyújt be a Kötvények szabályozott piacon (a 2014/65/EU irányelv 4. cikk 21. pontjában meghatározottak szerint), Multilaterális Kereskedési Rendszeren („MTF”, a 2014/65/EU irányelv 4. cikk 22. pontjában meghatározottak szerint), Szervezett Kereskedési Rendszeren („OTF”, a 2014/65/EU irányelv 4. cikk 23. pontjában meghatározottak szerint) vagy más kereskedési rendszereken történő bevezetésre vonatkozó kérelmet.

Melyek a Kötvényekre vonatkozó legfontosabb specifikus kockázatok?

A kockázati tényezők érdemi fontossági sorrendben kerültek feltüntetésre a bekövetkezésük valószínűsége és a Kibocsátóra gyakorolt negatív hatásuk várható mértéke alapján.

A Kötvényekből eredő követelések alárendelt követelések.

A Kötvények közvetlen, biztosíték nélküli és alárendelt kötelezettségeket keletkeztetnek a Kibocsátó oldalán, amelyek (i) a Kibocsátó valamennyi jelenlegi vagy jövőbeli nem alárendelt pénzügyi eszközéhez és más kötelezettségeihez képest junior besorolásúak; (ii) egymás között pari passu besorolásúak, és legalább pari passu besorolásúak a Kibocsátó minden más jelenlegi vagy jövőbeli biztosíték nélküli pénzügyi eszközével és más kötelezettségeivel, amelyeknek a besorolása a Kibocsátó valamennyi nem alárendelt kötelezettséghez és

pénzügyi eszközehez viszonyítva junior besorolású. A Kibocsátó felszámolása vagy fizetéseképtelensége esetén vagy a Kibocsátó a fizetéseképtelenség elkerülése érdekében indított eljárás során, a Kibocsátónak a Kötvényekből eredő kötelezettségei alárendeltek valamennyi, a Kötvényekhez viszonyítva senior besorolású, nem alárendelt kötelezettség jogosultjai által támasztott igényeknek, oly módon, hogy ez esetben a Kötvények tekintetében nyújtandó kifizetések nem történhetnek meg amíg valamennyi, a Kibocsátóval szemben támasztott olyan követelés teljes mértékben, az Általános Szerződési Feltételeknek vagy az alkalmazandó jognak megfelelően kielégítésre került. A Kötvénytulajdonosok hozzájárulnak ahhoz, hogy nem jogosultak fizetéseképtelenségi eljárást indítani a Kibocsátó ellen a Kötvényekből eredő kötelezettségek teljesítésével kapcsolatban. A Kötvényeket figyelmen kívül kell hagyni annak meghatározása során, hogy az osztrák fizetéseképtelenségi kódex (*Insolvenzordnung*) 67. § (3) bekezdése alapján vagy Liechtenstein hasonló jogszabályi rendelkezése szerint a Kibocsátó kötelezettségei meghaladják-e az eszközeit (túlzott eladósodottság) (*Überschuldung*). A Kötvénytulajdonosok nem jogosultak a Kötvényekből eredő vagy azokkal kapcsolatos kifizetéseket igényelni a Kibocsátótól mindaddig, amíg a Kibocsátó saját tőkéje negatív vagy negatívvá válhat a Kötvénytulajdonosnak a Kötvények alapján nyújtandó kifizetések teljesítésének eredményeként (azaz a kötelezettségeinek az összege meghaladja az eszközeinek az értékét).

A Befektetők viselik a Kötvények korlátozott likviditásának (átruházhatóságának) kockázatát és ki vannak téve annak kockázatának, hogy nem lesz másodlagos piaca a Kötvényeknek.

A Kötvények szabályozott piacon (2014/65/EU irányelv 4. cikk 21. pont), MTF-en, OTF-en vagy más kereskedési rendszereken nem kerülnek bevezetésre. Ezáltal a Kötvények likviditása rendkívül korlátozott lehet, és a Befektetők ki vannak téve annak kockázatának, hogy esetlegesen egyáltalán nem tudják majd eladni Kötvényeiket, vagy csak jóval rosszabb feltételek mellett vagy nem az általuk kívánt áron tudják majd eladni azokat.

A Kötvények bonyolult pénzügyi eszközök, így lehetséges, hogy nem megfelelőek minden befektető számára.

A Kötvényekből eredő kötelezettségek alárendeltek és nem amortizálódnak a Lejárati Dátum napját megelőzően vagy az Általános Szerződési Feltételek szerinti lejárat előtt vagy a Kibocsátó által történő visszavásárlást megelőzően. A lehetséges befektetőknek javasoljuk, hogy befektetési döntésük meghozatala előtt vegyenek igénybe személyre szabott tanácsadást, amely ismereteiket, tapasztalatukat, pénzügyi helyzetüket és befektetési céljaikat (köztük kockázattűrő képességüket) figyelembe veszi.

A Kötvénytulajdonosok nem jogosultak a Kibocsátó befolyásolására.

A Kötvénytulajdonosok a Kibocsátó hitelezőivé válnak és hitelt biztosítanak a Kibocsátó részére. A Kötvények nem biztosítanak részvényesi jogokat, köztük a Kibocsátó közgyűlésén történő részvételi vagy szavazati jogot sem. Így a Kötvénytulajdonosok nem képesek a Kibocsátó üzleti politikájának vagy társasági döntéseinek befolyásolására, ebből adódóan pedig a Kibocsátó a Kötvénytulajdonosok érdekeivel ellentétes módon is végezheti üzleti tevékenységét.

D Fejezet – Ajánlattétel

Alfejezet

Milyen feltételek és ütemezés alapján fektethetnek be a befektetők a Kötvényekbe?

A Kötvények nyilvános értékesítésre kerülnek olyan befektetők számára, akiknek székhelye vagy tartózkodási helye valamelyik Ajánlati Államban található vélhetően 2021. június 9. és 2022. június 7. között. A Kötvények jegyzéséhez a befektetők jegyzési ajánlatukat közvetlenül megtehetik online a Kibocsátó weboldalán: <https://www.greenfinance-capital.com/bond21/>. A befektetőre vonatkozó azonosítási eljárás lefolytatása során a befektető hivatalos személyazonosító okmánya másolatának megvizsgálására kerül sor, amely okmányt a jegyzési felületre kell feltölteni. A befektetőket a Kibocsátó értesíti a jegyzési ajánlatuk elfogadásáról illetve elutasításáról. Jelenleg nem tervezzük papír alapú kérelmek bevezetését. A jegyzett Kötvényekre vonatkozó befizetések 2021. július 1-án („**Első Értéknap**”) válnak esedékessé vagy – amennyiben a Kötvények jegyzésére ezt követően kerül sor – minden hónap első vagy tizenötödik napján (mind „**További Értéknap**”).

Miért készült ez a Tájékoztató?

A Kötvények értékesítésére annak érdekében kerül sor, hogy lehetővé tegye a Kibocsátó számára a Group Társaságok finanszírozását a Group Társaságok általános társasági céljai elérésének támogatása érdekében. A Kötvények kibocsátásából származó nettó összeget (amely előreláthatólag körülbelül 23.750.000,00 euró lesz, az Ajánlattétellel kapcsolatos, a Kibocsátó által fizetendő díjak és kiadások levonását követően) a Kibocsátó elérhetővé teszi a Group Társaságok számára. E célból a Kibocsátó biztosíték nélküli hitelszerződéseket köt majd a Group Társaságokkal.