

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

**Secțiunea A**

---

***Introducere și avertismente***

Prezentul Prospect se referă la emiterea de obligațiuni în programul „**Green Finance Capital AG Subordinated Step-Up Bond 2021**” (dedicat obligațiunilor subordonate cu dobândă crescătoare emise în anul 2021 de societatea pe acțiuni Green Finance Capital AG), în valoare nominală totală de până la 25.000.000,00 EUR, care se împart în Obligațiuni înregistrate cu dobândă fixă, cu o valoare nominală de 1,00 EUR pe obligațiune („**Obligațiune**”/„**Obligațiuni**”) și cu scadență la [2 iulie] 2029 („**Data Scadenței**”). Termenul Obligațiunilor se încheie la [30 iunie] 2029 (inclusiv). Obligațiunile constituie obligații directe, negarantate și subordonate ale Emitentului, având rang pari passu între ele. Obligațiunile vor fi emise de Green Finance Capital AG („**Emitentul**”) și vor fi ofertate public în Liechtenstein, Austria, Germania, Luxemburg, Republica Cehă, Ungaria, Bulgaria, Italia, Slovacia, Polonia, România, Slovenia, Croația și Elveția („**Statele Ofertei**”).

***Avertismente***

Prezentul rezumat trebuie să fie citit cu titlu de introducere la Prospect. Orice decizie de a investi în Obligațiuni trebuie să se bazeze pe o examinare a întregului Prospect de către investitor. Este posibil ca investitorii să piardă integral sau parțial fondurile investite. În situația în care se introduce în instanță acțiune cu privire la informațiile cuprinse în Prospect, e posibil ca investitorul reclamant, în baza legislației naționale, să trebuiască să suporte toate costurile legate de traducerea prezentului Prospect anterior inițierii procedurii judiciare. Răspunderea civilă revine doar persoanelor care au prezentat rezumatul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar doar atunci când acesta este înșelător, inexact sau contradictoriu în raport cu celelalte părți ale Prospectului, sau atunci când acesta nu furnizează, în raport cu celelalte părți ale Prospectului, informațiile esențiale pentru a ajuta investitorii să decidă dacă să investească sau nu în Obligațiuni.

***Denumirea și numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN) aferente Obligațiunilor***

Denumirea Obligațiunilor este **Green Finance Capital AG Subordinated Step-Up Bond 2021**. Numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN) este: LI0594513009.

***Identitatea și datele de contact ale Emitentului, inclusiv identificatorul entității juridice (LEI)***

Emitentul este Green Finance Capital AG, cu sediul în FL-9490 Vaduz, Fürst-Franz-Josef-Straße 68, Liechtenstein. Celelalte date de contact ale Emitentului sunt: număr de telefon +423 376 44 88, e-mail: office[at]greenfinance.at. Identificatorul entității juridice (LEI) deținut de Emitent este: 52990003C6FKCKSZS240

***Identitatea și datele de contact ale autorității competente căreia îi revine competența de a aproba Prospectul și, în cazul în care aceasta este diferită, ale autorității competente care a aprobat documentul de înregistrare sau documentul universal de înregistrare***

Prezentul Prospect a fost aprobat de Autoritatea de Supraveghere Financiară din Liechtenstein, în calitatea sa de autoritate competentă în conformitate cu Regulamentul privind prospectele (Regulamentul (UE) 2017/1129). Adresa și celelalte detalii de contact ale Autorității de Supraveghere Financiară din Liechtenstein sunt: Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefon +423 236 73 73, e-mail info@fma-li.li și fax +423 236 73 74

## **Data aprobării prospectului**

Prezentul Prospect a fost aprobat la data de 7 iunie 2021.

## **Secțiunea B – Emitentul**

### **Subsecțiune**

---

#### ***Cine este Emitentul Obligațiunilor?***

Emitentul este Green Finance Capital AG, societate pe acțiuni înregistrată, organizată și funcționând în conformitate cu legislația Principatului Liechtenstein și înmatriculată la Registrul Comerțului din Principatul Liechtenstein cu numărul de înregistrare FL-0002.581.256-8 (Biroul de Justiție din Principatul Liechtenstein), din 4 mai 2018.

#### ***Care sunt principalele activități ale Emitentului?***

Emitentul este constituit ca un vehicul investițional specializat, cu scopul de a furniza fonduri societăților din Grupul Green Finance (care este format din: Green Finance Group AG, Green Finance Capital AG, Green Finance Broker AG, Green Finance GmbH, LVA24 Prozessfinanzierung GmbH, Green Business Center Linz GmbH și Zenith GmbH; „**Societățile din Grup**”). Emitentul poate emite titluri de creanță și poate pune încasările din acestea la dispoziția altor Societăți din Grup (prin împrumuturi). Singurele active materiale ale Emitentului vor fi încasările din emisiuni de titluri de creanță care vor fi puse la dispoziția altor Societăți din Grup, pentru a fi utilizate în scopurile comerciale generale ale fiecăreia dintre acestea. Societățile din Grup sunt implicate în dezvoltări imobiliare, servicii financiare, finanțarea procedurilor judiciare, intermediere în asigurări, închiriere, tranzacționare cu toate tipurile de active, intermediere de sisteme fotovoltaice și acorduri cu privire la contractarea sistemelor fotovoltaice (care este un model de afaceri în cadrul căruia suprafețe din acoperiș sunt puse la dispoziție de către proprietarii acestora, pentru montarea de panouri solare. Energia generată prin intermediul panourilor solare se vinde fie proprietarului acoperișului sau este introdusă în rețea pe o anumită perioadă de timp).

#### ***Cine sunt acționarii majoritari, cu precizarea faptului dacă Emitentul este deținut sau controlat în mod direct sau indirect și de către cine?***

Capitalul social nominal total al Emitentului, astfel cum este acesta înregistrat la Registrul Comerțului din Liechtenstein, este de 50.000,00 EUR și este divizat în 100 acțiuni nominative, cu o valoare a capitalului social atribuibilă fiecărei acțiuni de 500,00 EUR. Acțiunile sunt emise și vărsate integral. La data prezentului Prospect, Emitentul este deținut integral de către Green Finance Group AG, care este societate pe acțiuni înregistrată, organizată și funcționând în conformitate cu legislația Principatului Liechtenstein și înmatriculată la Registrul Comerțului din Principatul Liechtenstein cu numărul de înregistrare FL-0002.576.495-3 (Biroul de Justiție din Principatul Liechtenstein). Green Finance Group AG are sediul în FL-9490 Vaduz, Fürst-Franz-Josef-Straße 68, Principatul Liechtenstein. La data prezentului Prospect, acționarul majoritar al societății Green Finance Group AG este Christian Schauer.

#### ***Principalii administratori***

Principalul administrator al Emitentului este Christian Schauer, care este și membru al consiliului de administrație (*Verwaltungsrat*).

#### ***Auditorii legali***

Auditorii legali ai Emitentului sunt: Grant Thornton AG (anterior: ReviTrust Grant Thornton AG), cu sediul în FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Liechtenstein (*Revisionsstelle*). Situațiile financiare ale Emitentului aferente exercițiului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2019 au fost auditate de Deloitte (Liechtenstein) AG, cu sediul în FL-9495 Triesen, Landstrasse 123, Liechtenstein (*Revisionsstelle*). Situațiile financiare ale Emitentului aferente exercițiului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2018 au fost auditate de ReviTrust Grant Thornton AG.

**Care sunt informațiile financiare principale referitoare la Emitent?**

Principalele informații financiare, care sunt indicate în tabelul de mai jos, rezultă din situațiile financiare ale Emitentului la data de 31 decembrie 2018 (exercițiu financiar scurt, acoperind intervalul 4 mai 2018 - 31 decembrie 2018), la data de 31 decembrie 2019 și la data de 31 decembrie 2020, care au fost întocmite în conformitate cu prevederile Legii Persoanelor și Societăților din Principatul Liechtenstein (PGR) și cu principiile contabile general acceptate.

**Bilanțuri:**

| Bilanț (în EUR)   | 31 decembrie 2020    | 31 decembrie 2019   | 31 decembrie 2018 |
|---|----------------------|---------------------|-------------------|
| <b>Active</b>   |                      |                     |                   |
| A. Active imobilizate   |                      |                     |                   |
| I. Investiții (active financiare)   | 11.578.184,09        | 5.377.000,00        | 418.000,00        |
| B. Active circulante  |                      |                     |                   |
| I. Creanțe comerciale   | 182.780,00           | 91.390,00           | 41.800,00         |
| II. Sold bancar, solduri la conturile poștale curente, cecuri și casa       | 48.535,41            | 71.071,83           | 33.747,19         |
| C. Cheltuieli înregistrate în avans și venituri angajate                    | 56.710,44            | 217.875,27          | 7.407,49          |
| Total active curente, cheltuieli înregistrate în avans și venituri angajate | 288.025,85           | 380.337,10          | 82.954,68         |
| <b>Total active</b>   | <b>11.866.209,94</b> | <b>5.757.337,10</b> | <b>500.954,68</b> |
| <b>Capital propriu și pasive</b>  |                      |                     |                   |
| A. Capital propriu al acționarilor  |                      |                     |                   |
| I. Capital social subscris  | 50.000               | 50.000,00           | 50.000,00         |
| II. Rezerve legale  | 459,00               | 165,00              | 0                 |
| III. Profit reportat  | 0                    | 3.130,52            | 0                 |
| IV. Profitul anual al exercițiului financiar                                | 11.287,58            | 5.880,53            | 3.295,52          |
| Capital propriu al acționarilor - total                                     | 61.746,58            | 59.176,05           | 53.295,52         |
| Datorii   |                      |                     |                   |
| B. Datorii  |                      |                     |                   |
| Datorii comerciale  | 2.110,00             | 36.000,00           | 0                 |
| Alte datorii în legătură cu TVA   | 0                    | 2.772,00            | 0                 |
| Împrumuturi   | 11.793.310,56        | 5.593.978,98        | 443.399,66        |
| Cont de compensare  | 1.830,90             | 0                   | 0                 |
| C. Angajamente și venituri amânate  |                      |                     |                   |
| Venituri amânate  | 0                    | 61.796,07           | 0                 |
| Venituri amânate CHF 3,000  | 5.547,60             | 2.760,00            | 2.662,20          |
| D. Provizioane  | 1.664,30             | 854,00              | 1.597,30          |
| <b>Total pasive</b>   | <b>11.804.463,36</b> | <b>5.698.161,05</b> | <b>447.659,16</b> |

|  |               |              |            |
|--|---------------|--------------|------------|
| <b>Total capital propriu și pasive</b> | 11.866.209,94 | 5.757.337,10 | 500.954,68 |
|--|---------------|--------------|------------|

(Sursa: situațiile financiare anuale ale Emitentului la data de 31 decembrie 2018, la data de 31 decembrie 2019 și la data de 31 decembrie 2020)

| <b>Contul de profit și pierdere</b>          | De la 01/01/2020 la 31/12/2020 | De la 01/01/2019 la 31/12/2019 | De la 04/05/2018 la 31/12/2018 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| (În EUR)                                     |                                |                                |                                |
| Venit net din vânzări                        | 0                              | 0                              | 0                              |
| Cheltuieli cu serviciile                     | 0                              | 0                              | 0                              |
| <b>Profit brut</b>                           | <b>0</b>                       | <b>0</b>                       | <b>0</b>                       |
| Alte cheltuieli din exploatare               |                                |                                |                                |
| <i>Cheltuieli administrative/consultanță</i> | <i>-33.570,27</i>              | <i>-13.886,79</i>              | <i>-38.676,40</i>              |
| <i>Cheltuieli de marketing</i>               | <i>0</i>                       | <i>-38.772,20</i>              | <i>0</i>                       |
| <i>Alte cheltuieli</i>                       | <i>-5.632,37</i>               | <i>-513,61</i>                 | <i>-419,71</i>                 |
| Dobânzi și cheltuieli similare               | -437.534,30                    | -206.192,26                    | -6.231,13                      |
| Diferente schimb valutar                     | -145,96                        | 0                              | 0                              |
| Dobânzi și venituri similare                 | 490.698,82                     | 266.195,21                     | 50.220,06                      |
| <b>Rezultatul activității curente</b>        | <b>13.815,92</b>               | <b>6.830,55</b>                | <b>4.892,82</b>                |
| Impozite                                     | -2.528,34                      | -950,02                        | -1.597,30                      |
| <b>Profitul exercițiului financiar</b>       | <b>11.287,58</b>               | <b>5.880,53</b>                | <b>3.295,52</b>                |

(Sursa: situațiile financiare anuale ale Emitentului la data de 31 decembrie 2018, la data de 31 decembrie 2019 și la data de 31 decembrie 2020)

| <b>Situația fluxurilor de numerar (in EUR)</b>                       | De la 01/01/2020 la 31/12/2020 | De la 01/01/2019 la 31/12/2019 | De la 04/05/2018 la 31/12/2018 |
|--|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| Profit / (pierdere) pentru exercițiul financiar                      | 11.288                         | 5.881                          | 3.296                          |
| Variația provizioanelor  | 810                            | -743                           | 1.597                          |
| Variația creanțelor  | -91.390                        | -49.590                        | -41.800                        |
| Variația împrumuturilor  | -6.201.184                     | -4.959.000                     | -418.000                       |
| Variația cheltuielilor efectuate în avans și a cheltuielilor amânate | 161.165                        | -210.468                       | -7.408                         |
| Variația datoriilor  | 6.164.500                      | 5.189.351                      | 443.400                        |
| Variația angajamentelor și veniturilor amânate                       | -59.008                        | 61.894                         | 2.662                          |
| <b>Fluxuri de numerar din activități de exploatare</b>               | <b>-13.819</b>                 | <b>37.325</b>                  | <b>-16.253</b>                 |
| <b>Fluxuri de numerar din activități de investiții</b>               | <b>0</b>                       | <b>0</b>                       | <b>0</b>                       |
| Plată de capital   | -8.717,05                      | 0                              | 50.000                         |
| <b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare</b>                | <b>-8.717,05</b>               | <b>0</b>                       | <b>50.000</b>                  |

|  |                |               |               |
|--|----------------|---------------|---------------|
| <b>VARIAȚIA NUMERARULUI ȘI A ECHIVALENTELOR DE NUMERAR</b> | <b>-22.536</b> | <b>37.325</b> | <b>33.747</b> |
| Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie            | 71.072         | 33.747        | 0             |
| Numerar și echivalente de numerar la 31 decembrie          | 48.535         | 71.072        | 33.747        |
| <b>VARIAȚIA NUMERARULUI ȘI A ECHIVALENTELOR DE NUMERAR</b> | <b>-22.536</b> | <b>37.325</b> | <b>33.747</b> |

(Sursa: situațiile financiare anuale ale Emitentului la data de 31 decembrie 2018, la data de 31 decembrie 2019 și la data de 31 decembrie 2020)

Nu au existat modificări semnificative ale situației financiare sau ale poziției de tranzacționare ale Emitentului, care să fi avut loc după perioada vizată de informațiile financiare (începând cu 31 decembrie 2020, data ultimelor situații financiare auditate).

#### ***Care sunt riscurile majore specifice Emitentului?***

Riscurile majore au fost listate, pentru fiecare categorie, într-o ordine de priorități ce reflectă gradul lor de importanță în funcție de probabilitatea producerii acestora și magnitudinea previzionată a impactului lor negativ asupra Emitentului.

**Nici Emitentul, nici Green Finance Group AG, nici Green Finance Broker AG sau Green Business Center Linz GmbH nu au un istoric sau o experiență comercială de lungă durată. Este posibil ca niciuna dintre societăți să nu obțină ori să nu își mențină profitabilitatea sau să nu își previzioneze cu exactitate rezultatele proprii din viitor.**

Scurta istorie comercială a Emitentului și a societăților Green Finance Group AG, Green Finance Broker AG și Green Business Center Linz GmbH împiedică evaluarea activității actuale și a perspectivelor de viitor de către fiecare dintre aceste societăți și poate crește riscul investițiilor în Obligațiuni. Emitentul dorește să finanțeze dezvoltarea activității fiecărei Societăți din Grup cu fondurile care urmează să fie încasate prin plasarea datoriei (printre altele, prin Obligațiuni). Emitentul, Green Finance Group AG, Green Finance Broker AG și Green Business Center Linz GmbH dispun de experiență limitată cu privire la modelul de afaceri dorit și nu au un istoric dovedit. Acest lucru poate avea un efect negativ asupra activității comerciale și asupra activelor nete, situației financiare și situației câștigurilor Emitentului.

#### **Emitentul nu este o societate care desfășoară activități economice.**

Singurul scop al Emitentului este acela de a acționa drept vehicul investițional specializat, de a emite titluri de creanță (cum ar fi Obligațiunile) și de a pune încasările din acestea la dispoziția altor Societăți din Grup (prin împrumuturi), pentru a le permite Societăților din Grup să își urmărească scopurile comerciale proprii. În calitate de societate care furnizează finanțare intragrup, capacitatea Emitentului de a efectua plăți cu privire la dobânzile și principalul Obligațiunilor este afectată de capacitatea acestuia de a încasa dobânzi la împrumuturi de la și de rambursarea împrumuturilor de către Societățile din Grup cărora le va acorda sau le-a acordat deja împrumuturi. Prin urmare, Emitentul și capacitatea sa de a plăti dobânzi și de a răscumpăra Obligațiunile vor fi expuse tuturor riscurilor la care este expusă fiecare dintre Societățile din Grup. Activitățile Societăților din Grup sunt expuse și supuse unor legi și reglementări ample, ce vizează diverse aspecte. În conformitate cu legile și reglementările în vigoare, Societățile din Grup pot fi obligate să solicite licențe, permise, autorizații, avize și alte aprobări din partea autorităților de stat în legătură cu activitățile pe care le desfășoară. Obținerea avizelor necesare din partea autorităților de stat poate reprezenta un proces deosebit de complex, ce necesită mult timp și poate presupune acțiuni costisitoare. În plus, Societățile din Grup sunt expuse riscului de a nu fi obținut toate aceste licențe, permise, autorizații, avize și alte aprobări din partea autorităților de stat în legătură cu activitățile pe care le desfășoară.

**Emitentul nu este restrictionat sa contracteze datorii suplimentare sau obtina garanții care au un rang superior sau pari passu cu cel al Obligațiunilor.**

Emitentul nu a agreat și nu a încheiat niciun acord restrictiv în legătură cu emiterea Obligațiunilor în ceea ce privește capacitatea sa de a contracta datorii sau de a solicita garanții suplimentare care au un rang egal sau superior obligațiilor care îi revin în temeiul Obligațiunilor sau în legătură cu acestea. Emitentul nu este supus niciunor restricții de a emite instrumente financiare suplimentare. Emitentul poate, de asemenea, să obțină oricând finanțare prin împrumut. Continuarea împrumutării sau finanțarea datoriilor de către Emitent pot afecta negativ valoarea de piață a Obligațiunilor. Obligatarii sunt, de asemenea, expuși riscului ca Emitentul să fi încheiat sau să încheie acorduri de finanțare, care pot conține dispoziții mai favorabile pentru creditorii și partenerii contractanți din respectivele acorduri de finanțare decât Termenii și Condițiile Obligațiunilor. Aceste dispoziții pot include, printre altele, termene mai scurte sau drepturi de reziliere anticipată mai favorabile sau rate ale dobânzii mai mari ori dispoziții similare. Finanțarea suplimentară prin împrumut poate avea un efect negativ asupra valorii de piață a Obligațiunilor și asupra capacității Emitentului de a-și îndeplini obligațiile de plată în temeiul Obligațiunilor și poate reduce fondurile din care vor fi răscumpărate Obligațiunile. Producerea oricărei astfel de îndatorări suplimentare sau obtinerea unor astfel de garanții suplimentare poate spori semnificativ probabilitatea amânării plăților dobânzilor aferente Obligațiunilor și/sau poate reduce suma recuperabilă de către Obligatari în eventualitatea intrării în insolvență sau a lichidării Emitentului. Capitalul social al Emitentului este de 50.000,00 EUR. În cazul plasamentului de Obligațiuni efectuat cu rezultat favorabil și în eventualitatea suplimentării de capital de către Emitent prin împrumut, avantajul Emitentului va crește în bună măsură, în funcție de volumul de emisiuni care urmează să fie plasat.

**Obligatarii sunt expuși riscului ca Emitentul să nu efectueze deloc sau să efectueze doar parțial plățile de dobândă și/sau de răscumpărare în temeiul Obligațiunilor, aici fiind inclus riscul de a pierde integral fondurile investite (riscul de credit).**

Investitorii se confruntă cu riscul ca Emitentul să nu își achite obligațiile de plată a dobânzii și/sau a răscumpărării în temeiul Obligațiunilor, ca urmare a unei situații financiare depreciate. Investiția în Obligațiuni nu constituie depozit bancar și nu intră sub incidența vreunui sistem de garantare a depozitelor. Din cauza faptului că Obligațiunile sunt datorii subordonate ale Emitentului, Obligatarii ar fi printre primii investitori ai Emitentului care ar suferi pierderi dacă s-ar produce riscul de credit. Producerea oricărei îndatorări suplimentare poate spori semnificativ probabilitatea amânării plăților dobânzilor sau de răscumpărare aferente Obligațiunilor și/sau poate reduce suma recuperabilă de către Obligatari în eventualitatea intrării în insolvență sau a lichidării Emitentului.

**Potențiale conflicte de interese**

Christian Schauer deține funcții executive în cadrul Emitentului, Green Finance Group AG, Green Finance GmbH, Green Finance Broker AG, LVA24 Prozessfinanzierung GmbH, Green Business Center Linz GmbH și Zenith GmbH. Orice decizie luată de Christian Schauer în numele uneia dintre Societățile din Grup poate avea un impact nefavorabil asupra celorlalte Societăți din Grup (de ex. asupra Emitentului), care pot fi afectate negativ de respectiva hotărâre. Mai mult, Societățile din Grup nu sunt obligate să împrumute de la Emitent. Acestea pot apela în schimb la orice creditor terți.

**Capacitatea Emitentului de a efectua plăți cu privire la dobânzi și principal în temeiul Obligațiunilor este afectată de capacitatea acestuia de a încasa dobânzi la împrumuturi de la și de rambursarea împrumuturilor de către Societățile din Grup cărora le-a acordat împrumuturi.**

Capacitatea Emitentului de a-și îndeplini obligațiile de plată în temeiul Obligațiunilor va fi afectată negativ de nerambursarea împrumuturilor acordate oricăreia dintre Societățile din Grup. În cazul în care valoarea rambursărilor din împrumuturi nu ajunge la suma necesară pentru răscumpărarea Obligațiunilor și pentru plata dobânzilor Obligațiunilor la Data Scadenței sau înainte de aceasta, Emitentul nu va putea să își onoreze obligațiile (rambursarea și dobânzile) în temeiul Obligațiunilor.

## **Secțiunea C – Valorile mobiliare**

### **Subsecțiune**

---

#### ***Care sunt caracteristicile principale ale Obligațiunilor?***

- Obligațiunile constituie obligații directe, negarantate și subordonate ale Emitentului, având rang pari passu între ele.
- Obligațiunile sunt exprimate în euro și sunt emise cu valori nominale de 1,00 EUR, fiind transferabile numai în valori minime cumulate, de principiu, de 1,00 EUR și orice multipli întregi de 1,00 EUR care depășesc această sumă. Valoarea minimă de subscriere este de 500,00 EUR.
- Numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN) este: LI0594513009.
- Obligațiunile au un termen de 8 ani, începând de la și inclusiv [1 iulie] 2021, până la și inclusiv [30 iunie] 2029 și sunt programate să fie răscumpărate la [2 iulie] 2029 („**Data Scadenței**”).
- Obligațiunile sunt purtătoare de dobândă la valoarea lor nominală cumulată (i) de la [1 iulie] 2021 (exclusiv) până la [30 iunie] 2024 (inclusiv), cu o rată de 3,00% pe an și (ii) de la [1 iulie] 2024 (inclusiv) până la [30 iunie] 2029 (inclusiv), cu o rată fixă a dobânzii de 8,00% pe an.
- Obligatarii vor beneficia de o dobândă compusă în cuantum de la 3,00% până la 8,00% pe an asupra dobânzii neachitate, care, la rândul ei, se va plăti la data rascumparării valorii nominale (principalului) privind Obligațiunile. În consecință, valoarea veniturilor anuale din dobânzi se calculează la sfârșitul Perioadei Dobânzii și se adaugă la valoarea nominală. Rața dobânzii pentru dobânda compusă corespunde ratei aplicate pentru dobânda ce se calculează cu privire la valoarea nominală.
- Plățile aferente dobânzii sunt rambursabile ca plăți unice - tip „bullet” (Scadență Finală de tip „bullet”, într-o singură tranșă) la sfârșitul termenului Obligațiunilor sau – dacă Obligațiunile sunt lichidate în caz de neplată sau în urma răscumpărării de către Emitent înainte de încheierea termenului – la momentul rambursării valorii nominale plătite pentru Obligațiuni.

#### ***Unde vor fi tranzacționate Obligațiunile?***

Emitentul nu intenționează să depună cerere pentru listarea Obligațiunilor pe o piață reglementată (astfel cum este aceasta definită la articolul 4 pct. 21 din Directiva 2014/65/UE), pe o facilitare de tranzacționare multilaterală (Multilateral Trading Facility, „**MTF**”, astfel cum este aceasta definită la articolul 4 pct. 22 din Directiva 2014/65/UE) ori pe o facilitare de tranzacționare organizată (Organised Trading Facility, „**OTF**”, astfel cum este aceasta definită la articolul 4 pct. 23 din Directiva 2014/65/UE) sau în orice alt loc de tranzacționare.

#### ***Care sunt riscurile majore specifice Obligațiunilor?***

Riscurile majore au fost listate într-o ordine de priorități ce reflectă gradul lor de importanță în funcție de probabilitatea producerii acestora și magnitudinea previzionată a impactului lor negativ asupra Emitentului.

#### ***Creanțele aferente Obligațiunilor sunt subordonate.***

Obligațiile Emitentului în temeiul Obligațiunilor sunt directe, negarantate și de rang subordonat, fiind (i) inferioare tuturor instrumentelor financiare sau altor obligații ale Emitentului, prezente sau viitoare, care nu sunt subordonate; (ii) de rang egal între ele și cel puțin de rang egal cu toate celelalte instrumente financiare sau alte obligații ale Emitentului care nu sunt garantate, prezente sau viitoare, care se clasifică sau sunt exprimate drept inferioare în rang față de toate instrumentele sau obligațiile financiare nesubordonate ale Emitentului. În eventualitatea lichidării sau a intrării în insolvență a Emitentului sau a oricărei proceduri pentru evitarea intrării în insolvență a Emitentului, obligațiile Emitentului în temeiul Obligațiunilor sunt subordonate creanțelor tuturor deținătorilor de obligații nesubordonate, astfel încât, în orice astfel de situație, plățile privind Obligațiunile nu se vor efectua până când nu vor fi onorate integral toate creanțele față de Emitent în temeiul obligațiilor de rang superior celor în temeiul Obligațiunilor, în conformitate cu Termenii și Condițiile sau potrivit legislației în vigoare. Obligatarii trebuie să accepte că nu este necesară inițierea procedurii de insolvență împotriva Emitentului în legătură cu obligațiile sale în temeiul Obligațiunilor. Obligațiunile nu se iau în calcul atunci când se stabilește dacă pasivele Emitentului îi depășesc activele (supra-îndatorare (*Überschuldung*) în sensul art. 67 (3) din Codul austriac al Insolvenței (*Insolvenzordnung*) sau în sensul prevederilor similare din legislația Principatului Liechtenstein). Obligatarii nu au dreptul de a pretinde plăți de la Emitent din sau în legătură cu Obligațiunile, atât timp cât

capitalul propriu al Emitentului este negativ sau poate deveni negativ din cauza oricăror plăți care trebuie efectuate către Obligatari în temeiul Obligațiunilor (astfel încât totalul pasivelor Emitentului să depășească valoarea activelor acestuia).

**Investitorii sunt expuși riscului de lichiditate (tranzacționabilitate) foarte limitată a Obligațiunilor și riscului de a nu exista piață secundară pentru Obligațiuni.**

Obligațiunile nu vor fi nici introduse, nici admise la tranzacționare pe o piață reglementată (articolul 4 alineatul 1 pct. 21 din Directiva 2014/65/UE), pe o MTF, o OTF sau în orice alt loc de tranzacționare. Prin urmare, lichiditatea Obligațiunilor va fi foarte limitată, iar investitorii sunt expuși riscului de a nu putea vinde Obligațiunile deloc sau de a le putea vinde numai în condiții mai dificile sau mai puțin favorabile sau la alt preț decât cel pe care îl doresc.

**Obligațiunile sunt instrumente financiare complexe care ar putea să nu reprezinte investiție adecvată pentru orice investitor.**

Obligațiile aferente Obligațiunilor sunt subordonate și nu există nicio amortizare înainte de Data Scadenței sau înainte de lichidarea acestora conform Termenilor și Condițiilor sau înainte de răscumpărarea acestora de către Emitent. Potențialilor investitori li se recomandă să solicite consultanță individuală înainte de adoptarea unei decizii de investiții, ținând seama de propriile cunoștințe, propria experiență, situație financiară și de propriile obiective de investiții (inclusiv de toleranța la risc).

**Obligatarii nu au dreptul de a influența Emitentul.**

Obligatarii devin creditori ai Emitentului și îi acordă Emitentului un împrumut. Obligațiunile nu conferă drepturi aplicabile acționarilor, în special de a participa sau de a vota în cadrul adunărilor generale ale Emitentului. Astfel, Obligatarii nu au nicio influență asupra politicilor comerciale sau deciziilor corporative adoptate de Emitent, motiv pentru care Emitentul își poate desfășura activitatea contrar intereselor Obligarilor.

## **Secțiunea D – Oferta**

### **Subsecțiune**

---

#### ***În ce condiții și în ce termen se poate investi în Obligațiuni?***

Obligațiunile vor fi oferite public investitorilor care își au sediul sau reședința în unul dintre Statele Ofertei, în perioada începând (probabil) de la data de 9 iunie 2021 și până (probabil) la data de 7 iunie 2022. Investitorii care doresc să subscrie pentru Obligațiuni își vor transmite cererile de subscriere direct către Emitent, online, pe site-ul web al acestuia: <https://www.greenfinance-capital.com/bond21/>. Procesul de identificare cu privire la un investitor presupune verificarea unei copii a unui document oficial de identificare a investitorului, copie care trebuie încărcată în platforma de subscriere. Investitorii vor fi informați ulterior de către Emitent cu privire la acceptarea sau respingerea ofertelor lor de subscriere de către acesta din urmă. În prezent, nu sunt avute în vedere cereri în format tipărit. Obligațiunile subscrise se plătesc la data de [1 iulie] 2021 („Data Primei Valori”) sau – în cazul în care Obligațiunile sunt subscrise la o dată ulterioară – în prima sau a cincisprezecea zi a fiecărei luni (fiecare reprezentând o „Data Valorii Ulterioare”).

#### ***Care este motivul pentru care s-a redactat prezentul Prospect?***

Oferta privind Obligațiunile se lansează pentru a permite Emitentului să finanțeze Societățile din Grup, pentru ca Societățile din Grup să își urmărească în continuare scopurile comerciale generale proprii. Încasările nete din emiterea Obligațiunilor (preconizate a fi de aproximativ 23.750.000,00 EUR după deducerea comisioanelor și a cheltuielilor estimate aferente Ofertei de plătit de către Emitent) vor fi puse la dispoziție de către Emitent Societăților din Grup. În acest scop, Emitentul va încheia contracte de împrumut negarantate cu Societățile din Grup.