

**Prospectus for**  
**the public offer of**  
**GREEN FINANCE CAPITAL AG SUBORDINATED STEP-UP BOND 2020**  
**of**  
**GREEN FINANCE CAPITAL AG**

---

**CZECH TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS**  
**(SHRnutí PROSPEKTU)**

**Shrnutí**

**Odstavec A**

---

***Úvod a upozornění***

Tento prospekt se vztahuje k veřejné nabídce částečných dluhopisů **“Green Finance Capital AG Subordinated Step-Up Bond 2020”** (**“částečné dluhopisy”**). Částečné dluhopisy jsou emitovány společností Green Finance Capital AG („**emitent**“) a jsou veřejně nabízeny v Lichtenštejnsku, Rakousku, Německu, Lucembursku, České republice, Maďarsku, Bulharsku, Itálii a na Slovensku. Částečné dluhopisy mají celkovou nominální hodnotu až do 10.000.000,00 EUR a jsou rozděleny na jednotlivé částečné dluhopisy s fixní úrokovou sazbou v hodnotě 1,00 EUR za dluhopis, přičemž každý jednotlivý dluhopis s sebou nese stejná práva. Platnost částečných dluhopisů končí 14. dubna 2028. Částečné dluhopisy jsou splatné 21. dubna 2028 („**den splatnosti**“) a představují závazky společnosti Green Finance Capital AG, které jsou vůči sobě postavené na stejnou úroveň, jsou nezajištěné, bezprostřední, bezpodmínečné a podřízené.

***Upozornění***

Shrnutí je úvodem prospektu. Investor by se před rozhodnutím učinit investici do cenných papírů (částečných dluhopisů) měl seznámit s celým prospektem. Investorovi může hrozit ztráta celého uloženého kapitálu nebo jeho části. Investor, který jako žalobce podá žalobu u soudu na základě informací obsažených v prospektu, 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 částečných dluhopisů.

***Název cenných papírů a jejich mezinárodní identifikační číslo (ISIN);***

Název částečného dluhopisu je **Green Finance Capital AG Subordinated Step-Up Bond 2020**. Mezinárodní identifikační číslo cenného papíru (International Securities Identification Number; (ISIN)) je: LI0540683989

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

Emitent je společnost Green Finance Capital AG. Adresa a kontaktní údaje společnosti jsou: FL-9490 Vaduz, Fürst-Franz-Josef-Straße 68, Lichtenštejnsko, Telefon: 00423 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 Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71 ES.

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

***Datum schválení prospektu***

Prospekt byl schválen dne 9. dubna 2020.

**Odstavec B – Emitent**

---

***Kdo je emitentem cenného papíru***

Emitent je společnost Green Finance Capital AG („**Emitent**“), akciová společnost zřízená dle lichtenštejnského práva, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném u Justičního úřadu pod registračním číslem FL-0002.581.256-8.

Emitent byl založen dne 3. května 2018 v Lichtenštejnsku a dne 4. května 2018 zapsán do obchodního rejstříku vedeného u Justičního úřadu Lichtenštejnska.

***Hlavní činnosti emitenta***

Emitent je účelovou společností, která byla založena za účelem převzetí 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, dále jen „společnosti skupiny Green Finance“). Za tímto účelem může emitent upisovat dluhopisy a výnosy z upsaných dluhopisů převést společností skupiny Green Finance. Jedinými podstatnými majetkovými aktivy emitenta tak jsou výnosy z upsaných dluhopisů, které jsou dále převáděny na společnosti skupiny Green Finance, aby tyto společnosti mohly naplnit své podnikatelské cíle.

Hlavní činností společností skupiny Green Finance je development nemovitostí, poskytování finančních služeb, zprostředkování pojištění, financování nákladů různých procesů, pronájem movitých věcí, obchod se zbožím všeho druhu a zprostředkování fotovoltaických zařízení a smluv v souvislosti se „smluvním modelem pro fotovoltaická zařízení“ (obchodní model, kdy majitel domu poskytne střechem domu k dispozici pro instalaci fotovoltaického zařízení a získaná energie se prodá či uloží do sítě).

**Hlavní akcionář emitenta včetně údajů o přímé nebo nepřímé účasti nebo o ovládnutí a o tom, kdo je takový účastníkem či ovládajícím**

Kapitál emitenta činí 50.000,00 EUR a je rozdělen na 100 akcií na jméno o jmenovité hodnotě 500,00 EUR a zapsán v obchodním rejstříku Lichtenštejnska. Vydané akcie jsou v plném rozsahu splacené. V době vydání tohoto prospektu je společnost Green Finance Group AG (hlavní akcionář) jediným akcionářem emitenta. Společnost Green Finance Group AG je akciovou společností zřízenou dle lichtenštejnského práva a je zapsána v obchodním rejstříku vedeném u Justičního úřadu Lichtenštejnska pod číslem FL-0002.576.495-3. V době vydání tohoto prospektu je hlavním akcionářem společnost Green Finance Group AG pan Christian Schauer.

**Hlavní jednatel**

Hlavními jednatelem emitenta jsou pánové Clemens Gregor Laternser a Christian Schauer, oba jsou členové správní rady emitenta.

**Auditor**

Auditorem emitenta je: ReviTrust Grant Thornton AG, FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Lichtenštejnsko (auditor). Účetní závěrka emitenta za hospodářský rok, který končil 31. prosince 2018, byla ověřena společností ReviTrust Grant Thornton AG (audit).

**Které finanční informace o emitentovi jsou klíčové?**

Níže uvedené důležité finanční informace pocházejí z účetní závěrky za hospodářský rok končící k 31. prosince 2018 (neúplný hospodářský rok), která byla sestavena dle lichtenštejnských předpisů o právu osob a právu obchodních společností. Účetní závěrka byla sestavena dle zákonných předpisů a zásad řádného vedení účetnictví.

Bilance (v EUR)	31. prosinec 2018
<b>Aktiva</b>	
<b>Aktivní položky za dané období</b>	7.407,49
Oběžná aktiva	493.547,19
Investiční majetek	
<b>Celkem aktiva</b>	500.954,68
<b>Pasiva</b>	
Cizí kapitál	447.659,16
<i>Krátkodobé závazky</i>	
<i>Dlouhodobé závazky</i>	443.399,66
<i>Rezervní fond</i>	1.597,30
<i>Náklady příštích období</i>	2.662,20
Vlastní kapitál	53.295,52
<b>Celkem pasiva</b>	500.954,68

(Zdroj: účetní závěrka emitenta k 31. prosinci 2018)

Ve výkazu zisku a ztrát za uvedené období k 31.12.2018 (od 4. května 2018 do 31. prosince 2018) (neúplný hospodářský rok) je uvedeno následující:

Výkaz zisku a ztrát	od 4.května 2018 do 31. prosince 2018
(v EUR)	
Čistý obrát	0

Náklady na služby	0
Hrubý výsledek	0
Ostatní provozní náklady	
<i>Administrativní náklady/Poradenství</i>	-38.676,40
<i>Ostatní provozní náklady</i>	-419,71
Úroky a jiné výdaje	-6.231,13
Úroky a jiné výnosy	50.220,06
Hospodářský výsledek z běžné činnosti	4.892,82
Daně	-1.597,30
Hospodářský výsledek za rok	3.295,52

(Zdroj: účetní závěrka emitenta k 31. prosinci 2018)

V přehledu peněžních toků k účetní závěrce za uvedené období k 31.12.2018 (od 4. května 2018 do 31. prosince 2018) (neúplný hospodářský rok) je uvedeno následující:

Přehled peněžních toků	od 4. května 2018 do 31. prosince 2018
(v EUR)	
Výsledek za období	3.295,52
Operativní cash flow	3.295,52
Cash flow z investiční činnosti	0
Cash flow z financování	0

(Zdroj: účetní závěrka emitenta k 31. prosinci 2018)

Auditor poznamenal, že účetní závěrky nebyla v souladu s předpisy dle čl. 179a lichtenštejského zákona o osobách a společnostech (PGR) předložena do šesti měsíců po ukončení hospodářského roku nejvyššímu orgánu ke schválení.

Emitent prohlašuje, že se jeho perspektivy od zveřejnění poslední ověřené účetní závěrky výrazně nezhoršily. (k 31.prosinci 2018).

#### Neověřená mezitímní účetní závěrka emitenta ke 30. září 2019

Mezitímní účetní závěrka k 30. září 2019 nebyla ověřena ani kontrolována (Review).

Mezitímní účetní závěrka (v EUR)	30. září 2019
<b>Aktiva</b>	
<b>Aktivní položky za dané období</b>	128.025,17
Oběžná aktiva	3.773.313,62
Investiční majetek	
<b>Celkem aktiva</b>	3.901.338,79
<b>Pasiva</b>	
Cizí kapitál	3.819.212,71
Krátkodobé závazky	
Dlouhodobé závazky	3.817.615,41
Rezervní fond	1.597,30
Náklady příštích období	0
Vlastní kapitál	82.126,08
<b>Celkem pasiva</b>	3.901.338,79

(Zdroj: mezitímní neověřená účetní závěrka emitenta ke 30. září 2019)

Zkrácený výkaz zisku a ztrát za období od 1.ledna 2019 do 30. září 2019:

Zkrácený výkaz zisku	od 1. ledna 2019 do 30. září 2019
(v EUR)	
Čistý obrat	0
Náklady na služby	0
Hrubý výsledek	0
Ostatní provozní náklady	
Administrativní náklady/Poradenství	-11.126,79
Ostatní provozní náklady	-513,61
Úroky a jiné výdaje	-129.240,83
Úroky a jiné výnosy	171.405,11
Hospodářský výsledek z běžné činnosti	30.523,88
Daně	-1.693,32
Zisk/ztráta	28.830,56

(Zdroj: mezitimní neověřená účetní závěrka emitenta ke 30. září 2019)

Přehled peněžních toků za období od 1. ledna 2019 do 30. září 2019:

Výkaz peněžních toků	od 1. ledna 2019 do 30. září 2019
(v EUR)	
Zisk za období	28.830,56
Operativní cash flow	28.830,56
Cash flow z investiční činnosti	0
Cash flow z financování	0

(Zdroj: mezitimní neověřená účetní závěrka emitenta ke 30. září 2019)

Neexistovaly žádné podstatné změny ve finanční nebo obchodní situaci emitenta, které by nastaly po období, které zahrnuje minulé informace o finanční situaci.

#### ***Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro daného emitenta?***

**Emitent jakož i Green Finance Group AG a Green Finance Broker AG nemají v současné době v oblasti start-up podniků v souvislosti s obchodními modely, o které usilují, ještě žádné dlouhodobé zkušenosti, a proto se nemohou opřít o dlouhodobou obchodní historii, není tedy jasné, zda budou obchodní modely, o které emitent usiluje, ziskové, případně dlouhodobě ziskové, a nelze ani předpovědět vyhlídky do budoucna.**

Krátká podnikatelská historie neumožňuje emitentovi ohodnotit jeho 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 skupiny Green Finance úpisem nabízených dluhopisů. Jako start-up podnik má emitent pouze omezené zkušenosti v souvislosti s obchodním modelem, který plánuje uplatnit. Toto může mít negativní dopady na obchodní činnost Emitenta, na jeho majetkovou a finanční situaci a na jeho výnosy.

#### **Emitent sám neprovozuje žádný podnik.**

Jediným podnikatelským účelem emitenta jako účelové společnosti je získávání cizího kapitálu, respektive upisování dluhopisů, včetně částečných dluhopisů, které jsou předmětem tohoto prospektu, za účelem vyplacení výnosů z dluhopisů společností skupiny Green Finance ve formě smluv o zápůjčkách, aby společností skupiny Green Finance bylo umožněno provozovat předmět jejich podnikání. Jako společnosti, která poskytuje úvěry a zápůjčky společností skupiny Green

Finance, je schopnost emitenta splácet platby z částečných dluhopisů (splacení jmenovité hodnoty i úroků) závislá na tom, zda obdrží od společností skupiny Green Finance úroky a splátky ze již uzavřených nebo v budoucnu uzavřených smluv o zápůjčkách. V souvislosti se schopností emitenta obdržet splátky a platby úroků je emitent vystaven riziku, kterému jsou vystaveny i společnosti Green Finance Group.

**Majitelé částečných dluhopisů podstupují riziko, že emitent nebude nebo bude jen částečně moci poskytnout úroky z částečných dluhopisů a/ nebo splatit jejich jmenovitou hodnotu, existuje tedy riziko úplné ztráty vloženého kapitálu (úvěrové riziko).**

Majitelé částečných dluhopisů jsou vystaveni riziku, že v důsledku zhoršení své hospodářské situace emitent nebude moci dostát svých závazkům z částečných dluhopisů ať už zcela nebo z části. Investice do částečných dluhopisů nejsou bankovní úspory / běžný vklad s proto nejsou zahrnuty do pojištění vkladů. Vzhledem k tomu, že povinnosti emitenta z částečných dluhopisů jsou podřízené, budou investiční věřitelé z částečných dluhopisů prvními věřiteli emitenta, vůči kterým by se projevilo úvěrové riziko a které by proto postihly výpadky plateb. Kromě toho se emitent nezavázal přestat přijímat cizí kapitál. Přijetí dalšího cizího kapitálu emitentem by mohl výrazně zvýšit možnost prodloužení emitenta s platbou úroků z částečných dluhopisů a/nebo by mohlo způsobit výpadek emitentových plateb v insolventi nebo vývoji emitenta nebo jej zvýšit.

## Oddíl C – Částečné dluhopisy

---

### *Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?*

- Částečné dluhopisy jsou závazky Green Finance Capital AG, které jsou vůči sobě postavené na stejnou úroveň, jsou nezajištěné, bezprostřední, bezpodmínečné a podřízené.
- Částečné dluhopisy budou vydávány v hodnotě 1,00 EUR / dluhopis, přičemž tyto dluhopisy jsou pouze za minimální jmenovitou hodnotu 1,00 EUR nebo za celočíselný násobek hodnoty 1,00 EUR nad tuto částku převoditelné. Minimální hodnota úpisu je 500,00 EUR.
- Částečné dluhopisy jsou v měně EURO.
- Mezinárodní identifikační číslo cenných papírů (ISIN) pro částečné dluhopisy je: LI0540683989
- Částečné dluhopisy jsou vydávány na dobu od 15. dubna 2020 do 14. dubna 2028 a jsou ke dni 21. dubna 2028 (“**Den splatnosti**“, “**Maturity Date**“) splatné.
- Částečné dluhopisy budou úročeny v období (i) mezi 15. dubnem 2020 (*vyjma*) a 14. dubnem 2023 (včetně) roční sazbou 3 % jmenovité hodnoty a (ii) od 15. dubna 2023 (včetně) do 14. dubna 2028 (včetně) roční sazbou 8 % jmenovité hodnoty.
- Navíc obdrží věřitelé z nevyplacených částek úroků úroky z úroků ve výši (i) 3 % ročně od 15. dubna 2021 (včetně) do 14. dubna 2024 (včetně) a (ii) 8 % od 15. dubna 2024 (včetně) do 14. dubna 2028 (včetně), které jsou rovněž splatné v okamžiku splacení jmenovité hodnoty připadající na částečné dluhopisy.
- Investiční věřitelé (investoři, kteří upsali částečné dluhopisy) si musí být vědomi skutečnosti, že jim během doby trvání částečných dluhopisů nebudou vyplaceny úroky. Úroky se nevyplácí průběžně, ale jsou splatné jednorázově až na konci doby jejich platnosti. Investiční věřitelé tedy obdrží úroky až na konci doby trvání částečných dluhopisů, nebo – budou-li částečné dluhopisy ukončeny dříve – v okamžiku, kdy bude splatná jmenovitá hodnota částečného dluhopisu.

### ***Kde budou cenné papíry 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 MiFID II) nebo žádost na zahrnutí částečných dluhopisů do mnohostranného obchodního systému Evropské unie (dle článku 4 číslo 22 MiFID II) nebo do organizovaného obchodního systému v rámci (dle čl. 4 písmeno 23 MiFID II) nebo mimo Evropskou unii.

### ***Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro tyto cenné papíry?***

#### **Částečné dluhopisy jsou podřízené.**

Závazky emitenta z částečných dluhopisů představují bezprostředním 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 k těmto podřízené označovány.

V případě zrušení, likvidace nebo insolvence emitenta nebo jakéhokoliv jiného procesu sloužícího k odvrácení insolvence emitenta, jsou závazky emitenta z částečných dluhopisů v postavení podřízených závazků vůči nárokům všech držitelů nepodřízených závazků, což znamená, že v takových případech budou závazky z částečných dluhopisů splaceny až ve chvíli, kdy budou plně vypořádány veškeré nároky vůči emitentovi ze závazků, které jsou za těchto investičních podmínek nebo dle zákona nadřazené závazkům emitenta z částečných dluhopisů.

Investiční věřitelé prohlašují na základě investičních podmínek, že na základě závazků emitenta z částečných dluhopisů nemusí být zahájeno žádné insolvenční řízení. Závazky z částečných dluhopisů nebudou zohledněny v procesu přezkoumání, zda závazky emitenta z částečných dluhopisů převyšují majetkové hodnoty emitenta; závazky emitenta z částečných dluhopisů tak nebudou zohledněny při kontrole, zda zde existuje předlužení dle § 67 (3) rakouského insolvenčního zákona nebo jiných obdobných zákonných předpisů členského státu Evropského hospodářského prostoru. Investiční věřitelé se zavazují, že nebudou po emitentovi požadovat žádné platby z nebo v souvislosti s částečnými dluhopisy, dokud je vlastní kapitál emitenta ve smyslu § 255(1) rakouského zákona o podnikání záporný nebo kvůli platbě emitenta z nebo v souvislosti s částečnými dluhopisy by mohl být záporný (takže vlastní kapitál je kvůli ztrátám spotřebovaný).

#### **Investiční věřitelé jsou vystaveni riziku malé likvidity a omezené obchodovatelnosti částečných dluhopisů a jsou ve vztahu k částečným dluhopisům vystaveni riziku, že pro ně neexistuje žádný trh.**

Částečné dluhopisy nebudou zahrnuty ani do regulovaného trhu (ve smyslu čl. 4 (1) číslo 21 Nařízení 2014/65/EU), ani do mnohostranného obchodního systému (ve smyslu čl. 4 (1) číslo 22 Nařízení 2014/65/EU), ani do organizovaného obchodního systému (ve smyslu čl. 4 (1) číslo 23 Nařízení 2014/65/EU) ani do jiného obchodního místa nebo připuštěny k obchodování. Proto bude likvidita a obchodovatelnost částečných dluhopisů velmi nízká. Investiční věřitelé jsou tak vystaveni riziku, že nebudou moci částečné dluhopisy buď vůbec prodat nebo za ztížených podmínek nebo za nižší cenu, než si věřitel představuje.

## **Částečné dluhopisy jsou komplexní finanční instrument, který není vhodný pro každého investora.**

Závazky emitenta z částečných dluhopisů jsou podřízené. Úroky nebudou splaceny dříve než (i) poslední den trvání částečných dluhopisů v den jejich splatnosti nebo (ii) k okamžiku výpovědi částečných dluhopisů dle daných podmínek. Během trvání částečných dluhopisů nebudou vypláceny žádné úroky. Investorům je tak doporučeno, aby si nechali poradit předtím, než se rozhodnou upsat částečné dluhopisy, a to vzhledem k jejich dosavadním znalostem, zkušenostem, jejich finanční situaci a investičním cílům a náchylnosti k riziku.

### **Odstavec D – nabídka**

---

#### ***Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohou investovat do tohoto cenného papíru?***

Částečné dluhopisy se nabízí jen investorům, kteří mají pobyt či sídlo v Lichtenštejnsku, Rakousku, Německu či v České republice, Maďarsku, Bulharsku, Lucembursku, Itálii a Slovensku. Lhůta pro podání nabídek počíná běžet 10. dubna 2020 a končí pravděpodobně 9. dubna 2021.

Investoři, kteří mají v úmyslu upsat částečné dluhopisy, musí podat návrh na úpis přímo u emitenta v rámci předepsaného online systému úpisu přes webové stránky <https://www.greenfinance.at/green-finance-capital-ag/>. Identifikace investora proběhne tak, že investor do portálu nahraje kopii svého občanského průkazu, který může být pověřenou osobou na místě ověřena. Emitent informuje investora e-mailem, zda úpis proběhl či nikoliv. Úpis částečných dluhopisů může proběhnout pouze online. Podání návrhu v papírové formě není možné. Upsané částečné dluhopisy mohou být zaplacený poprvé 15. dubna 2020 („**první den splatnosti**“). Poté – došlo-li k úpisu částečných dluhopisů později – mohou být částečné dluhopisy zaplacený vždy k 1. nebo 15. dni v měsíci (dále jen „**následující den splatnosti**“).

#### ***Proč je tento prospekt sestavován?***

Účelem nabídky je umožnit společností skupiny Green Finance přístup k takové likviditě, která je zapotřebí k rozvoji již provozované činnosti a předmětu podnikání. Čistý zisk z emise (tedy hrubý zisk z emise snížený o náklady) poskytne emitent společností skupiny Green Finance. Emitent odhaduje čistý zisk z emise v případě úplného úpisu částečných dluhopisů na 9.500.000,00 EUR.