

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

ITALIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS
(NOTA DI SINTESI DEL PROSPETTO)

Sezione A

Introduzione e Avvertenze

Il presente Prospetto si riferisce all'offerta pubblica delle obbligazioni parziarie "**Green Finance Capital AG Subordinated Step-Up Bond 2020**" ("**Teilschuldverschreibungen**" ~ "**obbligazioni parziarie**"). Le obbligazioni parziarie sono emesse dalla Green Finance Capital AG ("**Emittente**") e offerte al pubblico nel Principato del Liechtenstein nonché in Austria, in Germania, nel Lussemburgo, nella Repubblica Ceca, in Ungheria, Bulgaria, Italia e Slovacchia. Le obbligazioni parziarie presentano un valore nominale complessivo che va fino a EUR 10.000.000,00 e sono suddivise in obbligazioni parziarie paritarie a tasso d'interesse fisso, con un importo nominale di EUR 1,00 ciascuna. La decorrenza delle obbligazioni parziarie termina il 14 aprile 2028. Le obbligazioni parziarie scadono al pagamento il giorno 21 aprile 2028 ("**Maturity Date**") e costituiscono obbligazioni paritarie, non garantite, dirette, incondizionate e postergate della Green Finance Capital AG.

Avvertenze

La nota di sintesi dovrebbe essere letta come un'introduzione al Prospetto. Di conseguenza qualsiasi decisione di investire nei titoli dovrebbe basarsi sull'esame del Prospetto completo da parte dell'investitore. L'investitore potrebbe incorrere in una perdita totale o parziale del capitale investito. Qualora sia proposto un ricorso dinanzi all'organo giurisdizionale in merito alle informazioni contenute nel Prospetto, l'investitore ricorrente potrebbe essere tenuto,

Un investitore che in veste di attore voglia far valere dei diritti davanti a un giudice, a causa delle informazioni contenute nel Prospetto, secondo la Legge nazionale potrebbe essere suscettibile di accollarsi le spese di traduzione del Prospetto, prima dell'inizio del processo. Dal punto di vista civilistico sono responsabili soltanto quelle persone che abbiano presentato e trasmesso la nota di sintesi corredata di eventuali traduzioni, e ciò anche soltanto per il caso che la nota di sintesi, se letta insieme alle altre parti del Prospetto, sia fuorviante, imprecisa o incoerente o che, se letta insieme alle altre parti del Prospetto, non fornisca le informazioni fondamentali che in relazione ad investimenti nelle obbligazioni parziarie costituirebbero un aiuto per la decisione degli investitori.

Denominazione e codice identificativo dei valori mobiliari a livello internazionale (ISIN) dei titoli

La denominazione della obbligazione parziaria è **Green Finance Capital AG Subordinated Step-Up**

Bond 2020. Il numero internazionale di identificazione degli strumenti finanziari (ISIN) è: LI0540683989

Identità e dati di contatto dell’Emittente, ivi compresa l’identificazione dell’entità legale (LEI);

L’Emittente è la Green Finance Capital AG. L’indirizzo e i dati di contatto dell’Emittente sono: FL-9490 Vaduz, Fürst-Franz-Josef-Straße 68, Principato del Liechtenstein, Telefono: 00423 376 44 88, e-mail: office[at]greenfinance.at.

L’identificazione dell’entità legale (Legal Entity Identifier (LEI)) dell’Emittente è: 52990003C6FKCKSZS240.

Identità e dati di contatto dell’autorità competente che approva il Prospetto, e dell’autorità competente che ha approvato il modulo di registrazione o il modulo unico di registrazione, ove non sia identica alla prima autorità nominata.

Il Prospetto è stato approvato dall’autorità di vigilanza sui mercati regolamentati di strumenti finanziari del Liechtenstein in quanto conforme al Regolamento (UE) 2017/1129 del Parlamento europeo e del Consiglio del 14 giugno 2017 relativo al prospetto da pubblicare per l’offerta pubblica o l’ammissione alla negoziazione di titoli in un mercato regolamentato, e che abroga la direttiva 2003/71/CE.

L’indirizzo dell’autorità di vigilanza sui mercati regolamentati di strumenti finanziari del Liechtenstein è il seguente: Landstrasse 109, Postfach [= casella postale] 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein. Numero di telefono: +423 236 73 73, telefax: +423 236 73 74, e-mail info@fma-li.li.

Data di approvazione del Prospetto

Il Prospetto è stato approvato in data 9 aprile 2020.

Sezione B – L’Emittente

Chi è l’Emittente dei titoli

L’Emittente è la Green Finance Capital AG (“**Emittente**”), una società per azioni costituita secondo la Legge del Principato del Liechtenstein ed iscritta nel Registro di commercio dell’Ufficio della Giustizia con il numero di registrazione FL-0002.581.256-8.

L’Emittente è stata costituita il 3 maggio 2018 nel Principato del Liechtenstein ed iscritta nel Registro di commercio dell’Ufficio della Giustizia del Principato del Liechtenstein in data 4 maggio 2018.

Attività principali dell’Emittente

L’Emittente è una società veicolo costituita per provvedere al finanziamento delle “**Green Finance Gruppengesellschaften**” [~ “**società di gruppo Green Finance**”] (annoverano fra le società di gruppo Green Finance: Green Finance Group AG, Green Finance Capital AG, Green Finance Broker AG, Green Finance GmbH, LVA24 Prozessfinanzierung GmbH, in appresso denominate le “**società di gruppo Green Finance**”). A tale scopo l’Emittente può emettere obbligazioni e distribuire alle società di gruppo Green Finance i ricavi derivanti dalle obbligazioni piazzate. Gli unici valori patrimoniali sostanziali dell’Emittente sono quindi i ricavi derivanti dalle obbligazioni piazzate, inoltrati alle società di gruppo Green Finance per permettere a queste società di attuare il loro rispettivo oggetto d’impresa.

Le attività principali delle società di gruppo Green Finance comprendono lo sviluppo di beni immobili, l'erogazione di servizi finanziari, la mediazione di assicurazioni, il finanziamento di spese processuali, la concessione in noleggio di beni mobili, il commercio in beni di qualsiasi genere e la mediazione di impianti fotovoltaici e di contratti in relazione al "Photovoltaic Contracting" (un modello gestionale in cui i proprietari di case mettono le superfici coperte della loro casa a disposizione per l'installazione di un impianto fotovoltaico e l'energia prodotta si vende o s'immette nella rete).

Maggiori azionisti dell'Emittente, compreso se è direttamente o indirettamente posseduta o controllata e da quali soggetti

Il capitale azionario dell'Emittente ammonta ad EUR 50.000,00 ed è ripartito in 100 azioni nominali da EUR 500,00 cadauna, e iscritto nel Registro di commercio del Principato del Liechtenstein. Le azioni emesse sono interamente liberate. Nel momento del presente Prospetto la Green Finance Group AG (titolare principale delle partecipazioni) è socio unico dell'Emittente. Green Finance Group AG è una società per azioni costituita secondo il diritto del Principato del Liechtenstein ed iscritta nel Registro di commercio dell'Ufficio della Giustizia al numero di registro FL-0002.576.495-3. Nel momento del presente Prospetto il signor Christian Schauer è titolare principale delle partecipazioni Green Finance Group AG.

Identità dei suoi principali amministratori delegati

Sono principali amministratori delegati dell'Emittente il signor Clemens Laternser e il signor Christian Schauer, entrambi membri del Consiglio di amministrazione dell'Emittente.

Identità dei suoi revisori legali

È revisore legale dell'Emittente: ReviTrust Grant Thornton AG, FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Principato del Liechtenstein (*ente di revisione*). Il conto annuale dell'Emittente per l'anno d'esercizio che si è chiuso in data 31 dicembre 2018 è stato revisionato dalla ReviTrust Grant Thornton AG (Audit).

Quali sono le informazioni finanziarie fondamentali relative all'Emittente?

Le informazioni finanziarie fondamentali che seguono sono desunte dal conto annuale dell'anno d'esercizio che si è chiuso in data 31 dicembre 2018 (esercizio ponte), redatto secondo le norme del diritto delle persone e delle società del Liechtenstein. Il bilancio è stato redatto tenendo conto delle norme legali nonché dei principi della rendicontazione a regola d'arte.

Stato patrimoniale	31 dicembre 2018
(in EUR)	
Attività	
Ratei e risconti attivi	7.407,49
Attivo circolante	493.547,19
Immobilizzazioni	
Totale attività	500.954,68
Passività	
Capitale di terzi	447.659,16
<i>Debiti a breve termini</i>	
<i>Debiti a lungo termine</i>	443.399,66
<i>Riserve</i>	1.597,30
<i>Ratei e risconti passivi</i>	2.662,20

Capitale proprio	53.295,52
Totale Passività	500.954,68

(Fonte: conto annuale dell'Emittente al 31 dicembre 2018)

Il conto dei profitti e delle perdite dà il seguente risultato, nel periodo indicato nel bilancio revisionato al 31/12/2018 (dal 4 maggio 2018 al 31 dicembre 2018) (esercizio ponte):

Conto economico	dal 4 maggio 2018 al 31 dicembre 2018
(in EUR)	
Ricavi netti delle vendite	0
Spese per servizi	0
Utili lordi	0
Altri oneri aziendali	
<i>Spese amministrative / Consulenze</i>	<i>-38.676,40</i>
<i>Altri oneri aziendali</i>	<i>-419,71</i>
Interessi e spese simili	-6.231,13
Interessi e ricavi simili	50.220,06
Risultato delle attività ordinarie	4.892,82
Imposte	-1.597,30
Risultato annuale	3.295,52

(Fonte: conto annuale dell'Emittente al 31 dicembre 2018)

Il rendiconto finanziario presenta il seguente risultato, nel periodo indicato nel bilancio revisionato al 31/12/2018 (dal 4 maggio 2018 al 31 dicembre 2018) (esercizio ponte):

Rendiconto finanziario	dal 4 maggio 2018 al 31 dicembre 2018
(in EUR)	
Utile o perdita	3.295,52
Flussi finanziari operativi	3.295,52
Flussi finanziari da attività d'investimento	0
Flussi finanziari da attività di finanziamento	0

(Fonte: conto annuale dell'Emittente al 31 dicembre 2018)

Il revisore legale ha osservato che in contrasto alle norme di cui all'Art. 179a PGR [= Personen- und Gesellschaftsrecht ~ codice del Liechtenstein sulle persone e le società] il conto annuale non è stato presentato all'organo supremo per l'approvazione, entro sei mesi dalla chiusura dell'anno d'esercizio.

L'Emittente dichiara che dal giorno dell'ultimo bilancio revisionato e pubblicato le prospettive non sono sostanzialmente peggiorate (dal 31 dicembre 2018).

Valutazione intermedia non revisionata dell'Emittente al 30 settembre 2019

La chiusura intermedia dei conti al 30 settembre 2019 non è né revisionata né è stata sottoposta ad una revisione contabile (review).

Stato patrimoniale	30 settembre 2019
(in EUR)	
Attività	
Ratei e risconti attivi	128.025,17
Attivo circolante	3.773.313,62
immobilizzazioni	
Totale attività	3.901.338,79
Passività	
<i>Capitale di terzi</i>	3.819.212,71
<i>Debiti a breve termini</i>	
<i>Debiti a lungo termine</i>	3.817.615,41
<i>Riserve</i>	1.597,30
<i>Ratei e risconti passivi</i>	0
Capitale proprio	82.126,08
Totale Passività	3.901.338,79

(Fonte: chiusura intermedia dei conti non revisionata dell'Emittente al 30 settembre 2019)

Il conto dei profitti e delle perdite dell'esercizio troncato dà il seguente risultato, nel periodo che va dal 1° gennaio 2019 al 30 settembre 2019:

Conto economico (dell'esercizio troncato)	dal 1° gennaio 2019 al 30 settembre 2019
(in EUR)	
Ricavi netti delle vendite	0
Spese per servizi	0
Utili lordi	0
Altri oneri aziendali	
<i>Spese amministrative / Consulenze</i>	-11.126,79
<i>Altri oneri aziendali</i>	-513,61
Interessi e spese simili	-129.240,83
Interessi e ricavi simili	171.405,11
Risultato delle attività ordinarie	30.523,88
Imposte	-1.693,32
Risultato annuale	28.830,56

(Fonte: chiusura intermedia dei conti non revisionata dell'Emittente al 30 settembre 2019)

Il rendiconto finanziario presenta il seguente risultato, nel periodo che va dal 1° gennaio 2019 al 30 settembre 2019:

Rendiconto finanziario	dal 1° gennaio 2019 al 30 settembre 2019
(in EUR)	
Utile o perdita	28.830,56
Flussi finanziari operativi	28.830,56
Flussi finanziari da attività d'investimento	0
Flussi finanziari da attività di finanziamento	0

(Fonte: chiusura intermedia dei conti non revisionata dell'Emittente al 30 settembre 2019)

Non vi sono stati cambiamenti sostanziali nella situazione finanziaria o nella posizione commerciale dell'Emittente, verificatisi dopo il periodo coperto dalle informazioni finanziarie storiche.

Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?

Sia l'Emittente che la Green Finance Group AG e la Green Finance Broker AG, essendo imprese start-up, attualmente non dispongono ancora di esperienze di lunga data in relazione ai modelli gestionali mirati e quindi non possono ancora avvalersi di una storia imprenditoriale di lunga data. Ecco perché non è chiaro se i modelli gestionali esercitati sono redditizi, o redditizi a lungo termine, ragion per cui non si può fornire un pronostico delle prospettive nel futuro.

La sua storia imprenditoriale di breve data rende difficile per l'emittente la valutazione del suo modello gestionale attuale e la stima precisa delle sue prospettive future, il che comporta un aumento del rischio inerente all'investimento nelle obbligazioni parziarie. L'Emittente prevede di finanziare con i ricavi derivanti al piazzamento dell'obbligazione parziaria l'espansione dei modelli gestionali delle società di gruppo Green Finance. Essendo un'impresa start-up, l'Emittente dispone soltanto di poca esperienza in merito al modello gestionale che intende esercitare. Ciò potrebbe avere ripercussioni negative sull'attività commerciale, sulla situazione patrimoniale, finanziaria e redditizia dell'Emittente.

L'Emittente stessa non gestisce nessun'impresa operativa.

Essendo una società veicolo, lo scopo unico dell'impresa dell'Emittente è quello risp. di assumere capitale di terzi e di emettere obbligazioni, ivi comprese le obbligazioni parziarie che formano l'oggetto del presente Prospetto, per distribuire alle società di gruppo Green Finance i ricavi derivanti dalle obbligazioni con gli accordi di prestito, onde permettere alle società di gruppo Green Finance di gestire il rispettivo oggetto dell'impresa. In veste d'impresa che eroga a favore delle società di gruppo Green Finance crediti e prestiti, la capacità dell'Emittente di prestare pagamenti a titolo delle obbligazioni parziarie (rimborso dell'importo nominale nonché pagamenti degli interessi) dipende dal fatto se l'Emittente da parte sua riceverà dei pagamenti di interessi e rimborsi della valuta del prestito, derivanti dagli accordi di prestito già stipulati o stipulandi ancora con le società di gruppo Green Finance. Di conseguenza l'Emittente è esposta ai rischi cui sono esposte altresì le società di gruppo Green Finance, per quanto riguarda la sua capacità di prestare rimborsi e pagamenti d'interessi.

Gli investitori sono esposti al rischio che l'Emittente non faccia fronte, o non interamente, ai suoi obblighi di rimborso o di pagamento d'interessi derivanti dalle obbligazioni parziarie, in seguito al peggioramento della sua situazione finanziaria. Questo rischio comprende anche la possibilità della perdita totale del capitale investito (rischio di credito).

Gli investitori sono esposti al rischio che l'Emittente non faccia fronte, o non interamente, ai suoi obblighi di pagamento derivanti dalle obbligazioni parziarie, in seguito al peggioramento della sua situazione finanziaria. Gli investimenti in obbligazioni parziarie non sono depositi bancari / depositi a vista e quindi non sono inclusi nella tutela dei risparmiatori. In seguito alla circostanza che gli obblighi dell'Emittente, derivanti dalle obbligazioni parziarie, sono postergate, i creditori di obbligazioni parziarie sarebbero i primi creditori dell'Emittente nei cui confronti si concretizzerebbe un rischio di credito e che quindi subirebbero perdite di pagamento. Inoltre l'Emittente non si è obbligata ad astenersi dall'ulteriore assunzione di capitale di terzi. L'assunzione di capitale di terzi supplementare ad opera dell'Emittente potrebbe incrementare sostanzialmente la probabilità di un ritardo da parte dell'Emittente nel pagamento degli interessi derivanti dalle obbligazioni parziarie, e/o potrebbe determinare o aumentare il rischio di una perdita di pagamento in caso di insolvenza o di liquidazione dell'Emittente.

Sezione C – Obbligazioni parziarie

Quali sono le principali caratteristiche dei titoli?

- Le obbligazioni parziarie costituiscono debiti paritari tra di essi, non garantiti, diretti, incondizionati e postergati della Green Finance Capital AG.
- Le obbligazioni parziarie sono emesse in una pezzatura de EUR 1,00 cadauna e sono trasferibili soltanto per importi nominali minimi complessivi di EUR 1,00 o di un multiplo intero di EUR 1,00 superiore a tale importo. L'importo minimo della sottoscrizione è pari a EUR 500,00.
- Le obbligazioni parziarie sono emesse in Euro.
- Numero internazionale di identificazione degli strumenti finanziari (ISIN): LI0540683989
- Le obbligazioni parziarie hanno una decorrenza che va dal 15 aprile 2020 al 14 aprile 2028 e scadono al rimborso il giorno 21 aprile 2028 ("**Maturity Date**").
- Le obbligazioni parziarie sono fruttifere (i) al 3% p.a. dell'importo nominale, tra il 15 aprile 2020 (non incluso) e il 14 aprile 2023 (incluso), e (ii) all'8% p.a. dell'importo nominale dal 15° aprile 2023 (incluso) fino al 14 aprile 2028 (incluso).
- I creditori delle obbligazioni ricevono l'interesse composto sui rispettivi importi degli interessi non distribuiti, (i) pari al 3% p.a. dal 15 aprile 2021 (incluso) e il 14 aprile 2024 (incluso), e (ii) pari all'8% dal 15 aprile 2024 (incluso) fino al 14 aprile 2028 (incluso), che scadono anch'essi nel momento del rimborso del capitale versato sulle obbligazioni parziarie.
- I creditori delle obbligazioni (investitori che hanno sottoscritto delle obbligazioni parziarie) devono essere consapevoli del fatto che durante la decorrenza delle obbligazioni parziarie non ricevono distribuzioni di interessi. Gli interessi non saranno distribuiti correntemente ma scadono alla fine del periodo di decorrenza. Ciò significa che gli investitori riceveranno le distribuzioni degli interessi soltanto alla fine del periodo di decorrenza delle obbligazioni parziarie, o – ove le obbligazioni parziarie siano disdette prima – nel momento del rimborso del capitale versato sulle obbligazioni parziarie.

Dove saranno negoziati i titoli?

L'Emittente non prevede di presentare una domanda di ammissione delle obbligazioni parziarie al commercio su un mercato regolamentato nell'Unione Europea (ai sensi dell'articolo 4, numero 21 MiFID II) o una domanda di inserzione delle obbligazioni parziarie in un sistema multilaterale di negoziazione dell'Unione Europea (ai sensi dell'articolo 4, numero 22 MiFID II), o in un sistema organizzato di negoziazione dell'Unione Europea (ai sensi dell'articolo 4, numero 23 MiFID II) o anche al di fuori di tali mercati/sistemi.

Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

Le obbligazioni parziarie sono postergate.

I debiti dell'Emittente derivanti dalle obbligazioni parziarie costituiscono debiti dell'Emittente diretti, non garantiti e postergati, i quali sono (i) postergati rispetto a tutti gli strumenti o debiti dell'Emittente, attuali o futuri, non postergati; (ii) di pari rango fra di essi e almeno di pari rango con tutti gli strumenti o debiti dell'Emittente, attuali o futuri, non garantiti, che sono postergati rispetto a tutti gli strumenti o debiti dell'Emittente, attuali o futuri, non postergati, o che vengono indicati come postergati rispetto a questi ultimi.

In caso di scioglimento, liquidazione o insolvenza dell'Emittente o di altra procedura preventiva

dell'insolvenza dell'Emittente, i debiti dell'Emittente derivanti dalle obbligazioni parziarie sono postergate nel rango rispetto ai diritti vantati da tutti i titolari di debiti non postergati, cosicché in questi casi i pagamenti relativi alle obbligazioni parziarie avverranno soltanto dopo che saranno stati soddisfatti pienamente tutti i diritti vantati nei confronti dell'Emittente, derivanti da debiti dell'Emittente privilegiati rispetto alle obbligazioni parziarie, ai sensi delle presenti condizioni dell'obbligazione, o per legge.

In conformità alle condizioni dell'obbligazione i creditori dell'obbligazione dichiarano che non deve essere introdotta una procedura d'insolvenza nei confronti dell'Emittente, a causa dei debiti dell'Emittente derivanti dalle obbligazioni parziarie. I debiti derivanti dalle obbligazioni parziarie non saranno presi in considerazione nel corso della verifica se i debiti dell'Emittente superano i suoi valori patrimoniali; quindi i debiti dell'Emittente derivanti dalle obbligazioni parziarie non saranno presi in considerazione nel corso della verifica se si ha un indebitamento eccessivo ai sensi dell'art. 67 (3) della Legge fallimentare austriaca [österreichische Insolvenzordnung] o di una norma giuridica comparabile in uno Stato membro dello Spazio Economico Europeo. I creditori delle obbligazioni s'impegnano a non richiedere all'Emittente pagamenti derivanti da o relativi alle obbligazioni parziarie finché il capitale proprio dell'Emittente ai sensi dell'art. 255 (1) del Codice di commercio austriaco [österreichisches Unternehmensgesetzbuch] sia negativo o suscettibile di diventare negativo in seguito ad un pagamento dell'Emittente derivante da o relativo alle obbligazioni parziarie (quindi il capitale proprio è consumato dalle perdite).

I creditori dell'obbligazione sono esposti al rischio di una liquidità molto bassa e di una negoziabilità ristretta delle obbligazioni parziarie, e al rischio che non si sviluppi nessun mercato per le obbligazioni parziarie.

Le obbligazioni parziarie non saranno né inserite nel commercio su un mercato regolamentato (ai sensi dell'articolo 4, (1) n. 21 della Direttiva 2014/65/UE) né in un sistema multilaterale di negoziazione dell'Unione Europea regolamentato (ai sensi dell'articolo 4, (1) n. 22 della Direttiva 2014/65/UE) o in un sistema organizzato di negoziazione dell'Unione Europea (ai sensi dell'articolo 4, (1) n. 23 della Direttiva 2014/65/UE), o in altra sede di negoziazione, o ammesse alla negoziazione. Ecco perché la liquidità e la negoziabilità delle obbligazioni parziarie saranno molto basse. I creditori delle obbligazioni sono quindi esposti ai rischi di non poter vendere, o di poter vendere soltanto a condizioni aggravate o soltanto per un prezzo inferiore a quello desiderato, le obbligazioni parziarie.

Le obbligazioni parziarie sono strumenti finanziari complessi non adeguati a qualsiasi investitore.

Gli obblighi dell'Emittente derivanti dalle obbligazioni parziarie sono postergati. I pagamenti di interessi avverranno soltanto alla fine del periodo di decorrenza delle obbligazioni parziarie, il Maturity Date o in caso di disdetta delle obbligazioni parziarie. Durante il periodo di decorrenza delle obbligazioni parziarie non saranno pagati interessi. Di conseguenza si raccomanda agli investitori di farsi consigliare prima di decidere di sottoscrivere delle obbligazioni parziarie, in maniera approfondita e tenuto conto delle loro conoscenze, esperienze fin lì accumulate, della loro situazione finanziaria nonché degli scopi del loro investimenti e della loro propensione al rischio.

Sezione D – Offerta

A quali condizioni posso investire in questo titolo e qual è il calendario previsto?

Le obbligazioni parziarie sono offerte in pubblico soltanto ad investitori che abbiano la loro residenza o la loro sede nel Principato del Liechtenstein, nella Repubblica d'Austria, nella Repubblica Federale della Germania nonché nella Repubblica Ceca, in Ungheria, in Bulgaria, nel Lussemburgo, in Italia e in Slovacchia. Il termine di offerta inizia a decorrere in data 10 aprile 2020 e si terminerà presumibilmente in data 9 aprile 2021.

Gli investitori che intendono sottoscrivere le obbligazioni parziarie devono presentare le loro domande di sottoscrizione presso l'Emittente direttamente, nell'ambito della procedura di sottoscrizione on-line sul sito internet <https://www.greenfinance.at/green-finance-capital-ag/>. L'identificazione dell'investitore prima della rispettiva sottoscrizione avverrà caricando copia di un documento d'identità ufficiale sulla piattaforma di sottoscrizione. Gli investitori saranno informati dall'Emittente via e-mail dell'accettazione o meno della sottoscrizione. Non sono previste domande cartacee. Le obbligazioni parziarie sottoscritte sono pagabili per la prima volta il giorno 15° aprile 2020 ("**primo giorno di valuta**"). Successivamente – qualora le obbligazioni parziarie siano sottoscritte in un momento successivo – le obbligazioni parziarie saranno pagabili sempre il 1° o il 15° giorno di ciascun mese (sempre un "**giorno di valuta successivo**").

Perché è redatto il presente Prospetto?

L'offerta ha lo scopo di permettere alle società di gruppo Green Finance l'accesso alla liquidità necessaria per l'espansione dei rispettivi campi commerciali esercitati e per il raggiungimento degli obiettivi dell'impresa. Il ricavo netto dell'emissione (cioè il ricavo lordo dell'emissione a defalcazione delle spese) sarà messo a disposizione dall'Emittente alle società di gruppo Green Finance. In caso di piazzamento esauriente del prestito l'Emittente stima il ricavo netto dell'emissione a EUR 9.500.000,00.