

2. Povzetek

Oddelek A

Uvod in opozorila

Ta Prospekt se nanaša na izdajo obveznic »**Green Finance Capital AG Podredna Step-Up Obveznica 2023-2031**« s skupnim nominalnim zneskom do 25.000.000,00 EUR, ki je razdeljen na imenske Obveznice s fiksno obrestno mero z nominalnim zneskom 1,00 EUR na obveznico (»**Obveznica**«/»**Obveznice**«) in z zapadlostjo 2. julija 2031 (»**Datum zapadlosti**«). Obdobje veljavnosti Obveznic se konča 30. junija 2031 (vključno s tem dnevom). Obveznice predstavljajo neposredne, nezavarovane in podrejene obveznosti Izdajatelja, ki se med seboj uvrščajo po principu *pari passu*. Obveznice bo izdala družba Green Finance Capital AG (»**Izdajatelj**«) in jih javno ponudil v Lihtenštajnu, Avstriji, Bolgariji, na Hrvaškem, Češkem, v Nemčiji, Italiji, Luksemburgu, na Poljskem, v Romuniji, na Slovaškem, v Sloveniji in Švici (»**Države ponudbe**«).

Opozorila

Ta povzetek je potrebno brati kot uvod v Prospekt. Vsaka odločitev o naložbi v Obveznice s strani vlagatelja mora temeljiti na upoštevanju Prospekta kot celote. Vlagatelji lahko izgubijo del ali ves vložen kapital. V primeru vložitve tožbe na sodišče v zvezi s podatki iz Prospekta je možno, da bo moral vlagatelj, kot tožnik glede na nacionalno zakonodajo, pred začetkom sodnega postopka nositi stroške prevoda tega Prospekta. Civilnopravna odgovornost se nanaša samo na tiste osebe, ki so predložile povzetek, vključno z njegovim prevodom, vendar le, če je povzetek zavajajoč, netočen ali neskladen, kadar se bere skupaj z drugimi deli Prospekta ali če, kadar se bere skupaj z drugimi deli Prospekta, ne daje ključnih informacij, ki bi bile vlagateljem v pomoč pri odločanju o morebitni naložbi v Obveznice.

Ime in mednarodna identifikacijska številka vrednostnih papirjev (ISIN) Obveznic

Ime Obveznic je Green Finance Capital AG Subordinated Step-Up Bond 2023-2031. Mednarodna identifikacijska številka vrednostnih papirjev (ISIN) je: LI1268920041.

Identiteta in kontaktni podatki Izdajatelja, vključno z identifikatorjem pravnega subjekta (LEI)

Izdajatelj je Green Finance Capital AG, ki ima sedež v FL-9490 Vaduz, Fürst-Franz-Josef-Straße 68, Liechtenstein. Drugi kontaktni podatki Izdajatelja so: telefonska številka +423 376 44 88, e-pošta: office[at]greenfinance-capital.com. Identifikator pravnega subjekta (LEI) Izdajatelja je: 52990003C6FKCKSZS240.

Identiteta in kontaktni podatki pristojnega organa, ki prospekt potrdi, in pristojnega organa, ki je potrdil registracijski dokument ali univerzalni registracijski dokument, kadar se ta organ razlikuje od prvega

Ta Prospekt je odobrila Uprava za finančni trg Lihtenštajn kot pristojni organ v skladu z Uredbo o prospektu (Uredba (EU) 2017/1129). Naslov in drugi kontaktni podatki Uprave za finančni trg Lihtenštajn so Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Lihtenštajn, telefonska številka +423 236 73 73, e-mail info@fma-li.li in faks +423 236 73 74.

Datum odobritve prospekta

Ta Prospekt je bil odobren 2. 6. 2023.

Oddelek B - Izdajatelj

Kdo je izdajatelj Obveznic?

Izdajatelj obveznic je Green Finance Capital AG, delniška družba, ustanovljena, organizirana in delujoča po zakonodaji Kneževine Lihtenštajn in registrirana v poslovnem registru Urada za pravosodje Kneževine Lihtenštajn (**»Poslovni Register«**) pod registrsko številko FL- 0002.581.256-8 od 4. 5. 2018.

Glavne dejavnosti Izdajatelja?

Izdajatelj je namenska družba, ustanovljena z namenom izdajanja dolžniških vrednostnih papirjev investitorjem. Prihodki, ustvarjeni iz naslova izdaj, ponudb in plasiranj, bodo preko podrednih posojilnih pogodb dani na razpolago družbam posojilojemalkam iz skupine Green Finance Group (**»Green Finance Group«**, ki jo v jedru sestavljajo: Green Finance Group AG, Green Finance Capital AG, Green Finance Broker AG, ImmoWerte GmbH, LVA24 Prozessfinanzierung GmbH, Green Business Center Linz GmbH, Green Business Center Graz GmbH, Green Assets AT GmbH, Green Business Center Wien GmbH, Green Castle Hantberg GmbH and Zenith GmbH; torej **»Družbe v skupini«**). Izkupički takšnih izdaj, ponudb in plasiranj, ki bodo na voljo Družbam v skupini preko podrednih posojil (**»Družbe posojilojemalke«**), bodo zadevne družbe uporabile za svoje splošne korporativne namene, med katere sodi: razvoj nepremičnin, finančne storitve, financiranje sodnih sporov, zavarovalniško posredovanje, dajanje v najem, trgovanje z vsemi vrstami premoženja in posredovanje fotovoltaičnih sistemov ter sporazumov v zvezi s fotovoltaičnimi pogodbami (pri čemer gre za poslovni model, pri katerem nudi lastnik površine (običajno strehe) slednjo na razpolago za instalacijo fotovoltaičnega sistema. Električna energija, ki bo proizvedena preko fotovoltaičnega sistema, bo bodisi prodana lastniku površine ali dovedena v omrežje v času veljavnosti temeljne pogodbe.

Glavni delničarji, vključno s tem, ali je v neposredni ali posredni lasti oziroma pod nadzorom in čigavim?

Skupni nominalni osnovni kapital Izdajatelja, vpisan v Poslovni Register Kneževine Lihtenštajn, znaša 50.000,00 EUR in je razdeljen na 100 imenskih delnic z deležem osnovnega kapitala, ki ga je mogoče pripisati vsaki delnici, v vrednosti 500,00 EUR. Delnice so izdane in v celoti vplačane. Na dan tega izdaje tega Prospekta so delnice Izdajatelja v celoti v lasti družbe Green Finance Group AG, delniške družbe, ustanovljene, organizirane in delujoče po zakonodaji Kneževine Lihtenštajn in registrirane v Poslovnem Registru pod registrsko številko FL-0002.576.495-3. Green Finance Group AG ima sedež na naslovu FL-9490 Vaduz, Fürst-Franz-Josef-Straße 68, Kneževina Lihtenštajn. Na dan izdaje tega Prospekta je g. Christian Schauer, dipl. inž. (FH) edini posredni dejanski lastnik družbe Green Finance Group AG. Preko družbe CSchauer Beteiligungs AG, ima Christian Schauer, dipl. inž. (FH) v lasti več kot 25 % družbe Green Finance Group AG v smislu 6. točke 3. člena Direktive 2015/849/EU.

Ključni direktorji

Ključni direktor Izdajatelja je g. Christian Schauer, dipl. inž. (FH), ki je tudi član upravnega odbora (*Verwaltungsrat*).

Zakoniti revizorji

Zakoniti revizor Izdajatelja je družba AREVA Allgemeine Revisions- und Treuhand AG, FL-9490 Vaduz, Drescheweg 2, Kneževina Lihtenštajn, ki na dan izdaje tega Prospekta revidira računovodske izkaze Izdajatelja za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2022. Računovodske izkaze Izdajatelja za poslovni leti, ki sta se končali 31. decembra 2020 in 31. decembra 2021, je revidirala družba Grant Thornton AG.

Katere so ključne finančne informacije o Izdajatelju?

Ključne finančne informacije izhajajo iz vmesnih računovodskih izkazov Izdajatelja na dan 31. 12. 2022 in so bile pripravljene v skladu z Zakonom o osebah in družbah Kneževine Lihtenštajn (PGR) in v skladu s splošno sprejetimi računovodskimi standardi. Vir naslednjih informacij: vmesni računovodski izkazi Izdajatelja na dan 31. 12. 2022, ki niso bili niti revidirani, niti pregledani in revidirane računovodske izkaze izdajatelja na dan 31. decembra 2021.

Bilanca stanja (v EUR)	31/12/2022	31/12/2021
Sredstva		
A. Osnovna sredstva		
I. Investicije	44.155.888,25	27.637.522,02
B. Kratkoročna sredstva		
I. Terjatve do dobaviteljev	91.390,00	91.390,00
II. Bančna stanja, stanja poštних žiro računov, čekov	685.637,02	425.173,33
C. Predplačila in vnaprej vračunani prihodki	3.225,18	11.764,36
Skupna kratkoročna sredstva, predplačila in vnaprej vračunani prihodki	780.252,20	528.327,69
Skupaj sredstva	44.936.132,45	28.165.849,71
Lastniški kapital in obveznosti		
A. Lastniški kapital		
I. Vplačan osnovni kapital	50.000,00	50.000,00
II. Zakonite rezerve	1.967,00	1.023,00
III. Preneseni dobiček	0,00	0,00
IV. Letni dobiček za tekoče leto	10.956,02	9.651,41
Skupni lastniški kapital	62.923,02	60.674,41
Obveznosti		
B. Obveznosti		
Obveznosti do dobaviteljev	0,00	0,00
Druge obveznosti v zvezi z DDV	1.534,14	2.587,20
Posojila	44.859.725,31	28.093.902,20
C. Akontacije in odloženi prihodki		
Odloženi prihodki	0,00	0,00
Odloženi prihodki 10.000,00 CHF	10.127,10	6.948,70
D. Rezervacije 1.800,00 CHF	1.822,88	1.737,20
Skupne obveznosti	44.873.209,43	28.105.175,30
Celotni lastniški kapital in obveznosti	44.936.132,45	28.165.849,71

Izkaz poslovnega izida	01/01/2022 do 31/12/2022	01/01/2021 do 31/12/2021
-------------------------------	--------------------------	--------------------------

(v EUR)		
Neto prodaja	0,00	0,00
Stroški storitev	0,00	0,00
Bruto dobiček	0,00	0,00
Drugi operativni stroški		
Plače in nadomestila	-18.291,77	0,00
Administrativni stroški/stroški posvetovanj	-45.089,18	-65.266,57
Stroški oglaševanja	0,00	-36.187,20
Drugi stroški	-10.118,31	-4.587,21
Obresti in podobni stroški	-1.286.134,87	-796.556,68
Obresti in podobni prihodki	1.372.509,76	914.060,12
Dobiček iz običajnih dejavnosti	12.875,63	11.462,46
Plačilo davčnih obveznosti	-1.919,61	-1.811,05
Letni dobiček	10.956,02	9.651,41

Izkaz denarnih tokov (v EUR)	01/01/2022 do 31/12/2022	01/01/2021 do 31/12/2021
Dobiček / (izguba) za leto	10.956	9.651
Spremembe rezervacij	86	73
Spremembe terjatev	0	91.390
Spremembe posojil	-16.518.358	-16.059.338
Spremembe vnaprej plačanih stroškov in odloženih stroškov	8.539	44.946
Spremembe obveznosti	16.764.770	16.299.238
Spremembe časovnih razmejitev in odloženih prihodkov	3.178	1.401
Denarni tok iz poslovanja	269.171	387.361
Plačila iz naložb	0	0
Denarni tok iz naložbenih dejavnosti	0	0
Kapitalska plačila	-8.707	-10.724
Denarni tok iz financiranja	-8.707	-10.724
SPREMEMBA DENARJA IN DENARNIH USTREZNIKOV	260.464	376.638
Denar in denarni ustrezniki na dan 1. 1.	425.173	48.535
Denar in denarni ustrezniki na dan 31. 12.	685.637	425.173
SPREMEMBA DENARJA IN DENARNIH USTREZNIKOV	260.464	376.638

Katera so ključna tveganja, ki so povezana z Izdajateljem?

V vsaki kategoriji so dejavniki tveganja navedeni po prednostnem vrstnem redu, ki odraža njihovo pomembnost na podlagi verjetnosti njihovega nastanka in pričakovane velikosti negativnega vpliva na Izdajatelja.

Tveganja, povezana z Izdajateljem

Izdajatelj ni delujoče podjetje.

Izdajatelj je namenska družba, ustanovljena z namenom izdaje dolžniških vrednostnih papirjev in dajanjem izkupička iz tega naslova na razpolago (preko podrednih posojil) Družbam v skupini, zato, da lahko Družbe posojilojemalke zasledujejo svoje gospodarske namene. Izdajatelj ne opravlja drugih dejavnosti. Da bi izpolnil svoje obveznosti iz Obveznic, se bo Izdajatelj zanašal na Družbe posojilojemalke, saj bodo plačila obresti in

odplačila v zvezi z Obveznicami dejansko plačana iz denarnih tokov in prometa, ki ga bodo ustvarile Družbe posojilojemalke. Izdajatelj ne bo mogel vplivati na korporativno upravljanje niti ne bo imel pravice do odločanja glede kakršnih koli odločitev, ki jih bodo sprejele druge Družbe v skupini (posojilojemalke). Imetniki obveznic Obveznice («**Imetniki Obveznic**») ne bodo imeli pravice do izterjave posojil ali kakršnegakoli drugega neposrednega zahtevka proti Družbam posojilojemalkam glede posojil, ki jih je Izdajatelj odobril Družbam v skupini. Imetniki Obveznic ne bodo imeli nobenega neposrednega zahtevka glede neporavnanih zneskov do nobene Družbe posojilojemalke v skupini Green Finance Group. Poleg tega Imetniki Obveznic in (drugi) upniki Izdajatelja ne bodo mogli vložiti zahtevka ali tožbe, kar vključuje zahtevke glede obresti, pri insolvenčnem sodišču, če bo morala katera koli Družba posojilojemalka vložiti predlog za začetek postopka zaradi insolventnosti.

Izdajatelj ni omejen glede dodatnega zadolževanja ali zahtev po jamstvih, ki so nadrejene (*senior*) ali enakovredne (*pari passu*) Obveznicam.

Izdajatelj ni soglašal z, ter niti ni prevzel nobenih strogih zavez v povezavi z izdajo Obveznic, kar zadeva njegovo zmožnost, da se dodatno zadolži ali zaprosi za jamstva, ki so enakovredna (*pari passu*) ali nadrejena (*senior*) obveznostim iz Obveznic ali v zvezi z njimi. Izdajatelj ni omejen pri izdajanju dodatnih finančnih instrumentov in lahko kadarkoli najema tudi posojila. Nadaljnje zadolževanje ali dolžniško financiranje s strani Izdajatelja lahko negativno vpliva na tržno vrednost Obveznic. Imetniki Obveznic so prav tako izpostavljeni tveganju, da Izdajatelj sklene pogodbo o financiranju, ki lahko vsebuje določbe, ki so za upnike in pogodbene partnerje takšnih pogodb o financiranju ugodnejše od pogojev Obveznic. Takšne določbe lahko med drugim vključujejo krajše roke ali ugodnejše pravice do predčasne odpovedi ali višje obrestne mere ali podobne določbe. Nadaljnje dolžniško financiranje lahko negativno vpliva na sposobnost Izdajatelja, da izpolni svoje plačilne obveznosti iz naslova Obveznic in lahko zmanjša obseg sredstev namenjenih za odkup Obveznic. Zadolžitev ali zahteva za kakršno koli dodatno zadolžitev ali jamstvo lahko bistveno poveča verjetnost neizpolnjevanja obveznosti Izdajatelja iz Obveznic (plačila obresti ali glavnice se ne izvajajo ali se izvajajo kasneje) in/ali lahko zmanjša zneske, ki jih lahko izterjajo Imetniki Obveznic v primeru insolventnosti ali likvidacije Izdajatelja. Osnovni kapital Izdajatelja znaša 50.000,00 EUR. V primeru nadaljnega povečanja dolžniškega kapitala s strani Izdajatelja ali v primeru uspešne ponudbe in plasiranja Obveznic (odvisno od obsega izdaje, ki bo plasirana vlagateljem), se bo finančni vzvod Izdajatelja občutno povečal.

Zanašanje na ključno osebje

G. Christian Schauer dipl. inž. (FH) opravlja izvršne vloge pri Izdajatelju, Green Finance Group AG in več hčerinskih družbah Green Finance Group AG. Uspeh Green Finance Group je odvisen od odločitev, ki jih sprejme g. Christian Schauer, dipl. inž. (FH) v zvezi z npr. strategijo, kapitalskimi izdatki itd. Poleg tega Družbe v skupini niso dolžne najemati posojil pri Izdajatelju (temveč se lahko obrnejo na tretje posojilodajalce). Morebitna odločitev, ki jo sprejme g. Christian Schauer, dipl. inž. (FH) v imenu ene od Družb v skupini, lahko negativno vpliva na druge Družbe v skupini.

Tveganja, povezana s poslovanjem Izdajatelja

Izdajatelj in njegova zmožnost plačevanja obresti na Obveznice ter plačil v zvezi z njihovim unovčenjem bo izpostavljen vsem tveganjem, ki jim je izpostavljena vsaka izmed Družb v skupini.

Kot družba, ki zagotavlja financiranje znotraj skupine, je oziroma bo zmožnost Izdajatelja, da izpolni svoje obveznosti iz Obveznic in izvede ustrezna plačila v zvezi z obrestmi in glavnico, odvisna od tega, ali bo Izdajatelj prejel obresti na nezavarovana podrejena posojila in odplačila nezavarovanih podrejenih posojil od takih Družb posojilojemalk, ki jim bo odobrila ali jim je že odobrila nezavarovana podrejena posojila. Na Izdajatelja bo negativno vplivalo neizpolnjevanje obveznosti katere koli Družbe posojilojemalke. Če odplačila podrejenih posojil ne bodo dosegla zneska, potrebnega za odkup Obveznic in plačilo obresti od Obveznic na Datum Zapadlosti ali pred katerim koli drugim datumom odkupa (v primeru prenehanja), potem Izdajatelj morda ne bo mogel izpolniti svojih obveznosti iz naslova Obveznic. Izdajateljeva sposobnost plačil iz naslova Obveznic je torej podvržena vsem tveganjem, ki jim je izpostavljena vsaka od Družb v skupini. Dejavnosti Družb v skupini so izpostavljene in so predmet obsežne zakonske regulacije ter nadzora. Od Družb v skupini se lahko v skladu z veljavno zakonodajo zahteva tudi pridobitev ustreznih licenc, dovoljenj, pooblastil, koncesij in drugih odobritev v zvezi z njihovo dejavnostjo. Pridobivanje potrebnih dovoljenj je lahko zapleten in dolgotrajen proces z velikimi finančnimi obremenitvami. Vsaka Družba v skupini je izpostavljena tveganju, da morebiti ne pridobi vseh ustreznih licenc, dovoljenj, pooblastil, koncesij ali drugih soglasij za svojo dejavnost. Družba LVA24 Prozessfinanzierung GmbH je v pomembnem obsegu vključena v sodne postopke, ki lahko negativno vplivajo nanjo v primeru negativnega izida. Delujoče Družbe v skupini, ki se ukvarjajo s trgom nepremičnin, so izpostavljene tveganju, da se zaradi upada ali splošnega zloma nepremičninskega trga znatno zmanjša vrednost sredstev, ki jih imajo v lasti. Takšne družbe so nadalje izpostavljene tveganju, da ne bodo mogle pridobiti najemnikov in/ali kupcev za zadevne nepremičnine. Družba LVA24 Prozessfinanzierung GmbH zagotavlja storitve v zvezi s financiranjem sodnih sporov in je podvržena tveganju nezmožnosti podaje zanesljive ocene o izidu pravnih postopkov ter s tem zagotovitve ustreznih jamstev v zvezi z izidom teh postopkov. Družba LVA24 Prozessfinanzierung GmbH glede na svoje računovodske izkaze na dan 31. 12. 2022 izkazuje negativni lastniški kapital v višini 1.042.857,81 EUR.

Oddelek C – Vrednostni papirji

Katere so glavne značilnosti Obveznic?

- Obveznice z mednarodno identifikacijsko številko vrednostnih papirjev (ISIN) LI1268920041 predstavljajo neposredne, nepogojne in nezavarovane in podrejene obveznosti Izdajatelja, ki so si glede vrstnega reda poplacačila enakovredne (*pari passu*) med seboj.
- Obveznice so denominirane v evrih, izdane so v enotah po 1,00 EUR in so prenosljive samo v minimalnih nominalnih zneskih 1,00 EUR in vseh integralnih mnogokratnikih 1,00 EUR, ki presegajo ta znesek. Najnižji znesek za vpis znaša 1.000,00 EUR.
- Obdobje Obveznic je 8 let, od vključno 1. 7. 2023 do in vključno s 30. 6. 2031, v plačilo pa zapadejo 2. 7. 2031 (»**Datum Zapadlosti**«).
- Obresti od Obveznic se obračunavajo od skupnega nominalnega zneska (i) od 1. 7. 2023 (vključno) do 30. 6. 2027 (vključno) po stopnji 3,00 % letno in (ii) od 1. 7. 2027 (vključno) do 30. 6. 2031 (vključno) po fiksni obrestni meri 8,00 % letno.
- Obresti od Obveznic se ne bodo izplačevale v času veljavnosti Obveznic. Izdajatelj bo na obračunane in neplačane obresti plačal obresti v višini 3,00 % ali 8,00 %

letno (odvisno od obrestnega obdobja). V skladu s tem se znesek letnih obrestnih donosov za obrestno obdobje izračuna po izteku obrestnega obdobja in prišteje nominalnemu znesku vpisanih Obveznic. Obrestno obdobje je obdobje od in vključno s Prvim Datumom Valute (kot je opredeljeno v oddelku D) ali od in vključno z vsemi ustreznimi Nadaljnji Datumi Valute (kot je opredeljeno v oddelku D) do 30. 6. 2024 (vključno) in nato od 1. 7. vsakega leta (vključno) do 30. 6. vsakega leta (vključno).

- Morebitna plačila obresti se vrnejo ob koncu obdobja veljavnosti Obveznic ali – če so Obveznice prenehale veljati v primeru neplačila ali jih Izdajatelj odkupi pred koncem obdobja – v času odplačila nominalnega zneska Obveznic.

Kje se bo trgovalo z Obveznicami?

Izdajatelj ne namerava vložiti vloge za uvrstitev Obveznic v trgovanje na organiziran trg, večstranski sistem trgovanja (»**MTF**«), organizirani sistem trgovanja (»**OTF**«) ali katerokoli drugo mesto trgovanja.

Katera so ključna tveganja, ki so značilna za Obveznice?

Dejavniki tveganja so navedeni po prednostnem vrstnem redu, ki odraža njihovo pomembnost glede na verjetnost njihovega pojava in pričakovani obseg njihovega negativnega vpliva na Izdajatelja.

Terjatve po Obveznicah so podrejene (*qualifiziert nachrangig*).

Obveznosti Izdajatelja v zvezi z Obveznicami so neposredne, nezavarovane in podrejene (i) razvrščene nižje (*junior*) od vseh sedanjih ali prihodnjih nepodrejenih finančnih instrumentov ali drugih obveznosti Izdajatelja; (ii) enakovredne (*pari passu*) med seboj in vsaj enakovredne (*pari passu*) z vsemi drugimi sedanjimi ali prihodnjimi nezavarovanimi finančnimi instrumenti ali drugimi Izdajateljevimi obveznostmi, ki so uvrščene ali so izražene kot nižje od vseh nepodrejenih finančnih instrumentov ali obveznosti Izdajatelja. V primeru likvidacije ali insolventnosti Izdajatelja ali kakršnega koli postopka za preprečitev insolventnosti Izdajatelja so obveznosti Izdajatelja po Obveznicah podrejene terjatvam imetnikov nepodrejenih obveznosti, tako, da se plačila iz naslova Obveznic ne bodo vršila, dokler ne bodo v celoti poravnane vse terjatve do Izdajatelja iz naslova obveznosti, ki so nadrejene obveznostim iz Obveznic. Imetniki Obveznic morajo soglašati, da uvedba insolvenčnih postopkov zoper Izdajatelja v zvezi z njegovimi obveznostmi iz naslova Obveznic ni potrebna. Obveznice ne prispevajo k ugotavljanju, ali obveznosti Izdajatelja presegajo njegova sredstva (prezadolženost; *Überschuldung*). Imetniki Obveznic niso upravičeni od Izdajatelja zahtevati plačil iz naslova Obveznic do Datuma Zapadlosti (ali katerega koli drugega datuma odkupa; npr. v primeru prenehanja; datuma predčasnega odkupa), če in dokler je lastniški kapital Izdajatelja negativen ali lahko postane negativen zaradi kakršnih koli plačil Imetnikom Obveznic iz naslova Obveznic. Ker je namen Izdajatelja omejen na financiranje drugih Družb v skupini in ker ne opravlja drugih poslovnih dejavnosti, so tudi obveznosti iz Obveznic strukturno podrejene.

Imetniki Obveznic so izpostavljeni tveganju zelo omejene likvidnosti Obveznic in tveganju, da za Obveznice ne bo sekundarnega trga.

Obveznice ne bodo niti namenjene niti sprejete v trgovanje na organiziran trg MTF, OTF ali katero koli drugo mesto trgovanja (»**Kotacija**«). Likvidnost Obveznic bo zelo omejena.

Imetniki Obveznic so izpostavljeni tveganju, da obveznic sploh ne bodo mogli prodati ali pa jih bodo lahko prodali le pod manj ugodnimi pogoji ali ne po cenah, ki jih želijo. Zaradi omejenosti Kotacije je tržna vrednost Obveznic težko določljiva (kar je dodatno oteženo pri stalnem vrednotenju).

Obveznice so nezavarovane in nimajo niti varčevalnih računov niti zavarovanih vlog banke. Obveznice niso niti zavarovane niti zanje ne jamči nobena vladna agencija ali druga institucija.

Obveznice so nezavarovane in niso zavarovane oziroma zanje ne jamči nobena vladna agencija, katera koli druga institucija ali katera koli tretja oseba. Naložba v Obveznice ni bančni depozit in ne sodi v okvir sheme za zaščito vlog (shema zajamčenih vlog oziroma odškodnin za vlagatelje). V primeru insolventnosti Izdajatelja Imetniki Obveznic ne smejo pričakovati in naj ne pričakujejo povračila vloženih sredstev od katere koli tretje osebe.

Obveznice so zapleteni finančni instrumenti, ki morda niso primerna naložba za vse vlagatelje.

Obveznosti iz obveznic so podrejene (in strukturno podrejene); ni niti amortizacije niti nobenih plačil obresti pred Datumom Zapadlosti, pred odpovedjo ali pred ponovnim odkupom s strani Izdajatelja. Priporočljivo je, da potencialni vlagatelji pred odločitvijo o naložbi poiščejo individualni nasvet ter pri odločanju upoštevajo svoje znanje, izkušnje, finančno stanje in naložbene cilje (vključno s stopnjo dovoljenega tveganja).

Oddelek D – Ponudba

Pod katerimi pogoji in v kakšnem časovnem okvirju lahko vlagatelji investirajo v Obveznice?

Obveznice bodo javno ponujene vlagateljem, ki imajo svoj sedež ali prebivališče v eni od Držav Ponudbe v obdobju od predvidoma 3. 6. 2023 do predvidoma 2. 6. 2024. Vlagatelji, ki nameravajo vpisati Obveznice, morajo vložiti svojo vpisno zahtevo neposredno Izdajatelju preko njegove spletne strani <https://www.greenfinance-capital.com/bond23/>. Postopek identifikacije vlagatelja vključuje pregled kopije uradnega identifikacijskega dokumenta vlagatelja, ki ga je treba naložiti na vpisno platformo Izdajatelja. Izdajatelj bo vlagatelje po elektronski pošti obvestil, ali so bile njihove vpisne zahteve sprejete ali zavrnjene. Vpisane Obveznice se plačajo 1. 7. 2023 (»**Prvi Datum Valute**«) ali če se Obveznice vpišejo pozneje - prvi ali petnajsti dan vsakega meseca (vsak »**Nadaljnji Datum Valute**«).

Zakaj je bil pripravljen ta Prospekt?

Vsaka od Družb v skupini se pri opravljanju in širitvi svoje dejavnosti zanaša na dolžniški kapital. Razlog za to ponudbo Obveznic s strani Izdajatelja je zbiranje sredstev, ki bodo prek posojilnih pogodb posredovane Družbam v skupini z namenom zasledovanja in širitve njihove dejavnosti. Pričakuje se, da bo čisti izkupiček od izdaje Obveznic znašal približno 23.750.000,00 EUR po odbitku provizij in ocenjenih stroškov v zvezi s ponudbo, ki jih plača Izdajatelj (če je obseg izdaje v celoti plasiran vlagateljem).