

## 2. Summary

### Oddiel A

#### *Úvod a upozornenia*

Tento Prospekt sa týka emisie dlhopisov "**Green Finance Capital AG Subordinated Step-Up Bond 2023-2031**" celkovej menovitej hodnote do 25 000 000,00 EUR, ktorá je rozdelená na dlhopisy na meno s pevným úrokom v menovitej hodnote 1,00 EUR za jeden dlhopis ("**Dlhopis**" / "**Dlhopisy**") a so splatnosťou 02.07.2031 ("**Dátum splatnosti**"). Doba platnosti Dlhopisov sa končí 30.06.2031 (vrátane). Dlhopisy predstavujú priame, nezabezpečené a podriadené záväzky emitenta, ktoré majú medzi sebou rovnaké (*pari passu*) postavenie. Dlhopisy spoločnosti Green Finance Capital AG ("**Emitent**") budú verejne ponúkané v Lichtenštajnsku, Rakúsku, Bulharsku, Chorvátsku, Českej republike, Nemecku, Taliansku, Luxembursku, Poľsku, Rumunsku, Slovensku, Slovinsku a Švajčiarsku ("**Štáty ponuky**").

#### *Upozornenia*

Tento súhrn by sa mal chápať ako úvod k Prospektu. Investor by mal pri každom rozhodnutí investovať do Dlhopisov zvážiť tento prospekt ako celok. Investori môžu prísť o celý investovaný kapitál alebo o jeho časť. Ak sa na súde vznesie nárok na základe informácií obsiahnutých v Prospekte, žalujúcemu investorovi sa môže podľa vnútroštátnych právnych predpisov uložiť povinnosť znášať náklady spojené s prekladom Prospektu pred začatím súdneho konania. Občianskoprávna zodpovednosť sa vzťahuje len na osoby, ktoré predložili súhrn vrátane jeho prekladu, no len v prípade, ak je tento súhrn zavádzajúci, nepresný alebo nekonzistentný pri čítaní spolu s ostatnými časťami Prospektu alebo ak pri čítaní spolu s ostatnými časťami Prospektu neposkytuje kľúčové informácie, ktoré majú investorom pomôcť pri zvažovaní, či investovať do Dlhopisov.

#### *Názov a medzinárodné identifikačné číslo (ISIN) Dlhopisov*

Názov Dlhopisov je Green Finance Capital AG Subordinated Step-Up Bond 2023-2031. Medzinárodné identifikačné číslo Dlhopisov (ISIN) je: LI1268920041.

#### *Totožnosť a kontaktné údaje Emitenta vrátane jeho identifikátora ako právnickej osoby (LEI)*

Emitentom je spoločnosť Green Finance Capital AG, so sídlom FL-9490 Vaduz, Fürst-Franz-Josef-Straße 68, Lichtenštajnsko. Ostatné kontaktné údaje Emitenta sú: telefónne číslo +423 376 44 88, e-mail: office[at]greenfinance-capital.com. Identifikátor právnickej osoby (LEI) Emitenta je: 52990003C6FKCKSZS240

#### *Totožnosť a kontaktné údaje príslušného orgánu, ktorý prospekt schvaľuje, a prípadne príslušného orgánu, ktorý schválil registračný dokument alebo univerzálny registračný dokument.*

Tento Prospekt bol schválený Úradom pre dohľad nad finančným trhom v Lichtenštajnsku, ktorý je kompetentným orgánom podľa Nariadenia o prospekte (Nariadenie (EÚ) 2017/1129). Adresa a ostatné kontaktné údaje Úradu pre dohľad nad finančným trhom v Lichtenštajnsku sú Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Lichtenštajnsko, telefónne číslo +423 236 73 73, e-mail info@fma-li.li a fax +423 236 73 74.

*Dátum schválenie prospektu*

Tento prospekt bol schválený dňa 02.06.2023.

## **Oddiel B – Emitent**

*Kto je emitentom Dlhopisov?*

Emitentom je spoločnosť Green Finance Capital AG, akciová spoločnosť, ktorá je založená, organizovaná a existuje podľa zákonov Lichtenštajnského kniežatstva a je zaregistrovaná v obchodnom registri Úradu spravodlivosti Lichtenštajnského kniežatstva ("**Obchodný register**") pod registračným číslom FL-0002.581.256-8 od 04.05.2018.

*Hlavné činnosti Emitenta?*

Emitent je účelovo zriadený subjekt, ktorý je založený na vydávanie dlhových nástrojov, ktoré sa majú ponúkať investorom a ktoré sa majú u nich umiestňovať. Výnosy, ktoré sa získajú v priebehu takýchto emisií, ponúk a umiestnení, budú poskytnuté prostredníctvom zmlúv o podriadených úveroch požičiavajúcim si spoločnostiam zo skupiny Green Finance Group ("**Green Finance Group**", ktorú v podstate tvoria: 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; "**Spoločnosti skupiny**"). Výnosy z takýchto emisií, ponúk a umiestnení, ktoré budú sprístupnené Spoločnostiam skupiny prostredníctvom podriadených úverov ("**Požičiavajúce si Spoločnosti skupiny**"), použijú tieto požičiavajúce si Spoločnosti skupiny na svoje príslušné všeobecné podnikové účely, ako napríklad: rozvoj nehnuteľností, finančné služby, financovanie súdnych sporov, sprostredkovanie poistenia, prenájom, obchodovanie so všetkými druhmi aktív a sprostredkovanie fotovoltických systémov a fotovoltických zmlúv (čo je obchodný model, podľa ktorého vlastník dáva k dispozícii plochu (zvyčajne plochu strechy) na uľahčenie inštalácie fotovoltického systému). Elektrická energia, ktorá sa bude vyrábať prostredníctvom fotovoltického systému, sa buď predá vlastníkovi plochy, alebo sa dodá do siete počas platnosti zmluvy.

*Hlavní akcionári vrátane informácie, či sú priamo alebo nepriamo vlastníci alebo riadení a kým?*

Celková hodnota základného imania Emitenta zapísaná v Obchodnom registri predstavuje 50 000,00 EUR a je rozdelená na 100 akcií na meno, pričom časť základného imania, ktorá pripadá na každú akciu, je 500,00 EUR. Akcie sú emitované a úplne splatené. K dátumu vydania tohto Prospektu sú akcie Emitenta v úplnom vlastníctve spoločnosti Green Finance Group AG, ktorá je akciovou spoločnosťou založenou, organizovanou a existujúcou podľa zákonov Lichtenštajnského kniežatstva a je zaregistrovaná v Obchodnom registri pod registračným číslom FL-0002.576.495-3. Green Finance Group AG sídli na adrese FL-9490 Vaduz, Fürst-Franz-Josef-Straße 68, Lichtenštajnské kniežatstvo. Ku dňu vydania tohto Prospektu je pán Dipl. Ing. (FH) Christian Schauer jediný nepriamy užívateľ výhod spoločnosti Green Finance Group AG. Prostredníctvom spoločnosti CSchauer Beteiligungs AG vlastní Dipl. Ing. (FH) Christian Schauer viac ako 25 % spoločnosti Green Finance Group AG v zmysle článku 3 bodu 6 smernice 2015/849/EÚ.

*Hlavní výkonní riaditelia*

Hlavným konateľom Emitenta je Dipl. Ing. (FH) Christian Schauer, ktorý je zároveň členom predstavenstva (Verwaltungsrat).

### Štatutárni audítori

Štatutárnym audítorom Emitenta je spoločnosť AREVA Allgemeine Revisions- und Treuhand AG, FL-9490 Vaduz, Drescheweg 2, Lichtenštajnsko, ktorá ku dňu vyhotovenia Prospektu vykonáva audit účtovnej závierky Emitenta za účtovný rok, ktorý sa skončil 31.12.2022. Audit účtovnej závierky Emitenta za účtovné obdobie, ktoré sa skončilo 31.12.2020 a 31.12.2021, vykonala spoločnosť Grant Thornton AG.

### Aké sú kľúčové finančné informácie týkajúce sa Emitenta?

Kľúčové finančné informácie sú odvodené z priebežnej účtovnej závierky Emitenta k 31.12.2022, ktorá bola zostavená v súlade so zákonom o osobách a spoločnostiach Lichtenštajnskeho kniežatstva (*Persons and Companies Act of the Principality of Liechtenstein*) (PGR) a so všeobecne uznávanými účtovnými zásadami. Zdroj nasledujúcich informácií: priebežná ročná účtovná závierka Emitenta k 31.12.2022, ktorá nebola auditovaná ani preskúmaná a auditovaná účtovná závierka Emitenta k 31.12.2021.

| Súvaha (v EUR)  | 31.12.2022           | 31.12.2021           |
|---|----------------------|----------------------|
| <b>Aktíva</b>   |                      |                      |
| A. Dlhodobý majetok   |                      |                      |
| I. Investície   | 44 155 888,25        | 27 637 522,02        |
| B. Obežné aktíva  |                      |                      |
| I. Pohľadávky z obchodného styku                            | 91 390,00            | 91 390,00            |
| II. Zostatky na bankových účtoch, poštové žirové účty, šeky | 685 637,02           | 425 173,33           |
| C. Preddavky a výnosy budúcich období                       | 3 225,18             | 11 764,36            |
| Obežný majetok, preddavky a časovo rozlíšené výnosy spolu   | 780 252,20           | 528 327,69           |
| <b>Aktíva spolu</b>   | <b>44 936 132,45</b> | <b>28 165 849,71</b> |
| <b>Vlastné imanie a záväzky</b>                             |                      |                      |
| A. Vlastný kapitál akcionára                                |                      |                      |
| I. Upísané základné imanie                                  | 50 000,00            | 50 000,00            |
| II. Záonné rezervy  | 1 967,00             | 1 023,00             |
| III. Prenesený zisk   | 0,00                 | 0,00                 |
| IV. Ročný zisk za daný rok                                  | 10 956,02            | 9 651,41             |
| Vlastné imanie akcionárov spolu                             | 62 923,02            | 60 674,41            |
| Pasíva  |                      |                      |
| B. Záväzky  |                      |                      |
| Záväzky z obchodného styku                                  | 0,00                 | 0,00                 |
| Ostatné záväzky týkajúce sa DPH                             | 1 534,14             | 2 587,20             |
| Úver  | 44 859 725,31        | 28 093 902,20        |
| C. Časové rozlíšenie a výnosy budúcich období               |                      |                      |
| Výnosy budúcich období                                      | 0,00                 | 0,00                 |
| Výnosy budúcich období 10 000,00 CHF                        | 10 127,10            | 6 948,70             |
| D. Rezervy 1 800,00 CHF                                     | 1 822,88             | 1 737,20             |
| Pasíva spolu  | 44 873 209,43        | 28 105 175,30        |
| <b>Vlastné imanie a záväzky spolu</b>                       | <b>44 936 132,45</b> | <b>28 165 849,71</b> |

| Výkaz ziskov a strát (v EUR)        | 01.01.2022 do 31.12.2022 | 01.01.2021 do 31.12.2021 |
|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|
| Čisté tržby                         | 0,00                     | 0,00                     |
| Náklady na služby                   | 0,00                     | 0,00                     |
| <b>Hrubý zisk</b>                   | <b>0,00</b>              | <b>0,00</b>              |
| Ostatné prevádzkové náklady         |                          |                          |
| Mzdy a odmeny                       | -18 291,77               | 0,00                     |
| Administratívne výdavky/konzultácie | -45 089,18               | -65 266,57               |
| Výdavky na marketing                | 0,00                     | -36 187,20               |
| Ostatné výdavky                     | -10 118,31               | -4 587,21                |
| Úroky a obdobné výdavky             | -1 286 134,87            | -796 556,68              |
| Úroky a obdobné príjmy              | 1 372 509,76             | 914 060,12               |

|   |                  |                  |
|---|------------------|------------------|
| <b>Výsledok z bežných obchodných činností</b> | <b>12 875,63</b> | <b>11 462,46</b> |
| Uhradené dane                                 | -1 919,61        | -1 811,05        |
| <b>Zisk za rok</b>                            | <b>10 956,02</b> | <b>9 651,41</b>  |

| <b>Výkaz peňažných tokov (v EUR)</b>                               | 01.01.2022 do 31.12.2022 | 01.01.2021 do 31.12.2021 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Zisk / (strata) za rok   | 10 956                   | 9 651                    |
| Zmeny v rezervách  | 86                       | 73                       |
| Zmeny v pohrádkach   | 0                        | 91 390                   |
| Zmeny v úveroch  | -16 518 358              | -16 059 338              |
| Zmeny v nákladoch budúcich období a výdavkoch budúcich období      | 8 539                    | 44 946                   |
| Zmeny v pasívach   | 16 764 770               | 16 299 238               |
| Zmeny v časovom rozlíšení a výnosoch budúcich období               | 3 178                    | 1 401                    |
| <b>Peňažný tok z prevádzkových činností</b>                        | <b>269 171</b>           | <b>387 361</b>           |
| Investičné platby  | 0                        | 0                        |
| <b>Peňažný tok z investičnej činnosti</b>                          | <b>0</b>                 | <b>0</b>                 |
| Kapitálová platba  | -8 707                   | -10 724                  |
| Peňažný tok z finančných činností                                  | -8 707                   | -10 724                  |
| <b>ZMENA STAVU PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV</b> | <b>260 464</b>           | <b>376 638</b>           |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 1. januáru             | 425 173                  | 48 535                   |
| Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty k 31. decembru           | 685 637                  | 425 173                  |
| <b>ZMENA STAVU PEŇAŽNÝCH PROSTRIEDKOV A PEŇAŽNÝCH EKVIVALENTOV</b> | <b>260 464</b>           | <b>376 638</b>           |

*Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Emitenta?*

Rizikové faktory boli v rámci každej kategórie uvedené v poradí, ktoré odráža ich významnosť na základe pravdepodobnosti ich výskytu a očakávaného rozsahu ich negatívneho vplyvu na Emitenta.

Riziká týkajúce sa Emitenta

Emitent nie je prevádzkovou spoločnosťou.

Emitent je ako účelový subjekt zriadený na vydávanie dlhových nástrojov a na poskytovanie výnosov z týchto emisií (prostredníctvom podriadených úverov) Spoločnostiam skupiny s cieľom umožniť požičiavajúcim si Spoločnostiam skupiny realizovať ich príslušné podnikové ciele. Emitent nevykonáva žiadne iné činnosti. Emitent je a bude pri plnení svojich záväzkov z Dlhopisov závislý na požičiavajúcich si Spoločnostiach skupiny, pretože platby týkajúce sa úrokov a splátok v súvislosti s Dlhopismi majú byť v skutočnosti hradené z peňažných tokov a obrátov, ktoré budú vytvárať požičiavajúce si Spoločnosti skupiny. Emitent nebude môcť ovplyvňovať správu a riadenie spoločnosti ani nebude mať právo vyjadrovať sa k žiadnym rozhodnutiam, ktoré majú prijať iné (požičiavajúce si) Spoločnosti skupiny. Majitelia Dlhopisov ("**Majitelia Dlhopisov**") nie sú a nebudú oprávnení vymáhať podriadené úvery ani mať priamy regresný nárok voči požičiavajúcim si Spoločnostiam skupiny v súvislosti s akýmikoľvek úvermi, ktoré Emitent poskytol takýmto Spoločnostiam skupiny. Majitelia Dlhopisov nebudú mať priamy nárok na takúto nesplatenú sumu voči žiadnej požičiavajúcej si Spoločnosti skupiny Green Finance Group. Okrem toho Majitelia Dlhopisov a (iní) veritelia Emitenta nemôžu podať návrh alebo si nárokovať pohrádku, vrátane úrokov, na

konkurznom súde, ak niektorá z požičiavajúcich si Spoločností skupiny musí podať návrh na vyhlásenie konkurzu.

Emitent nie je obmedzený v prijímaní dodatočného zadĺženia alebo v požadovaní záruk, ktoré sú nadradené alebo rovnocenné s Dlhopismi.

Emitent v súvislosti s emisiou Dlhopisov neuzavrel ani nesúhlasil s uzavretím žiadnych obmedzujúcich zmlúv, pokiaľ ide o jeho schopnosť dodatočne sa zadlžiť alebo požiadať o záruky rovnocenné alebo nadradené záväzkom vyplývajúcim z Dlhopisov alebo v súvislosti s nimi. Emitent nie je obmedzený v emitovaní ďalších finančných nástrojov a môže kedykoľvek využiť aj úverové financovanie. Ďalšie požičiavanie alebo dlhové financovanie zo strany Emitenta môže mať negatívny vplyv na trhovú hodnotu Dlhopisov. Majitelia Dlhopisov sú tiež vystavení riziku, že Emitent uzavrel alebo môže uzavrieť zmluvy o financovaní, ktoré môžu obsahovať ustanovenia, ktoré sú pre veriteľov a zmluvných partnerov takýchto zmlúv o financovaní výhodnejšie ako podmienky Dlhopisov. Takéto ustanovenia môžu okrem iného zahŕňať kratšie lehoty alebo výhodnejšie práva na predčasné ukončenie zmlúv, vyššie úrokové sadzby alebo podobné ustanovenia. Ďalšie dlhové financovanie môže mať nepriaznivý vplyv na schopnosť Emitenta plniť svoje platobné záväzky z Dlhopisov a môže znížiť objem finančných prostriedkov, z ktorých budú Dlhopisy splatené. Prijatie akéhokoľvek takéhoto dodatočného dlhu alebo vyžiadanie akýchkoľvek záruk môže výrazne zvýšiť pravdepodobnosť neplnenia záväzkov Emitenta z Dlhopisov (platby úrokov alebo istiny sa nevykonajú alebo sa vykonávajú neskôr) a/alebo môže znížiť sumy, ktoré môžu Majitelia Dlhopisov získať späť v prípade platobnej neschopnosti alebo likvidácie Emitenta. Základné imanie Emitenta je 50 000,00 EUR. V prípade akéhokoľvek ďalšieho navýšenia dlhového kapitálu Emitenta alebo v prípade úspešnej ponuky a umiestnenia Dlhopisov (v závislosti od objemu emisie, ktorá bude umiestnená u investorov), sa vo veľkej miere zvýši zadlženosť Emitenta.

Závislosti na kľúčových osobách.

Dipl. Ing. (FH) Christian Schauer zastáva výkonné funkcie v Emitentovi, Green Finance Group AG a vo viacerých dcérskych spoločnostiach Green Finance Group AG. Úspech skupiny Green Finance Group závisí od rozhodnutí, ktoré Dipl. Ing. (FH) Christian Schauer prijme napr. v súvislosti so stratégiou, kapitálovými výdavkami atď. Okrem toho Spoločnosti skupiny nie sú povinné požičiavať si od Emitenta (namiesto toho sa môžu obrátiť na tretie strany). Akékoľvek rozhodnutie, ktoré Dipl. Ing. (FH) Christian Schauer prijme v mene jednej zo Spoločností skupiny, môže mať nepriaznivý vplyv na ostatné Spoločnosti skupiny.

Riziká súvisiace s podnikaním Emitenta

Emitent a jeho schopnosť vyplácať úroky z Dlhopisov a splácať Dlhopisy bude podliehať všetkým rizikám, ktorým je vystavená každá z požičiavajúcich si Spoločností skupiny.

Schopnosť Emitenta ako spoločnosti, ktorá poskytuje vnútro-skupinové financovanie, plniť svoje záväzky vyplývajúce z Dlhopisov a uskutočňovať príslušné platby týkajúce sa úrokov a istiny je a bude závisieť od toho, či Emitent bude dostávať úroky z nezabezpečených podriadených úverov a splátky nezabezpečených podriadených úverov od požičiavajúcich si Spoločností skupiny, ktorým poskytne alebo už poskytol nezabezpečené podriadené úvery. Emitent bude nepriaznivo ovplyvnený neplnením záväzkov zo strany ktorejkoľvek požičiavajúcej si Spoločnosti skupiny. Ak splátky úverov nedosiahnu sumu potrebnú na

splatenie Dlhopisov a vyplatenie úrokov z Dlhopisov k Dátumu splatnosti alebo k inému dátumu splatenia (v prípade zániku), potom Emitent nemusí byť schopný splniť svoje záväzky vyplývajúce z Dlhopisov, a preto bude Emitent a jeho schopnosť splatiť záväzky z Dlhopisov podliehať všetkým rizikám, ktorým je vystavená každá zo Spoločností skupiny. Činnosti Spoločností skupiny sú vystavené a podliehajú rozsiahlym zákonom a predpisom. Spoločnosti skupiny môžu byť tiež podľa platných právnych predpisov povinné požiadať o vládne licencie, povolenia, oprávnenia, koncesie a iné súhlasy v súvislosti so svojimi činnosťami. Získanie potrebných vládnych povolení môže byť zložitý a časovo náročný proces, ktorý môže byť zároveň aj nákladný. Každá Spoločnosť skupiny je vystavená riziku, že nezíska všetky vládne licencie, povolenia, oprávnenia, koncesie a iné povolenia týkajúce sa jej príslušných činností. Spoločnosť LVA24 Prozessfinanzierung GmbH je vo veľkej miere zapojená do súdnych konaní, ktorých prehra môžu mať na túto spoločnosť podstatný nepriaznivý vplyv. Prevádzkové Spoločnosti skupiny, ktoré pôsobia na trhu s nehnuteľnosťami, sú vystavené riziku, že hodnota držaných aktív môže výrazne klesnúť v dôsledku poklesu alebo všeobecného kolapsu trhu s nehnuteľnosťami. Takéto spoločnosti sú tiež vystavené riziku, že sa im nepodarí získať nájomcov a/alebo kupcov pre tieto nehnuteľnosti. Spoločnosť LVA24 Prozessfinanzierung GmbH poskytuje služby v súvislosti s financovaním súdnych sporov a je vystavená riziku, ktoré spočíva v nemožnosti spoľahlivo predpovedať výsledok súdnych konaní a že v súvislosti s tým nemožno poskytnúť žiadne záruky pokiaľ ide o výsledky akéhokoľvek súdneho konania. Podľa účtovnej závierky zostavenej k 31.12.2022 vykázala spoločnosť LVA24 Prozessfinanzierung GmbH záporné vlastné imanie vo výške 1 042 857,81 EUR.

## **Oddiel C – Cenné papiere**

*Aké sú hlavné charakteristiky Dlhopisov?*

- Dlhopisy s medzinárodným identifikačným číslom cenných papierov (ISIN) LI1268920041 predstavujú priame, nezabezpečené a podriadené záväzky Emitenta, ktoré majú medzi sebou rovnaké postavenie (pari passu).
- Dlhopisy sú denominované v mene Euro, vydávajú sa v nominálnej hodnote 1,00 EUR a sú prevoditeľné len v minimálnej menovitej hodnote 1,00 EUR a v akýchkoľvek celých násobkoch 1,00 EUR nad túto hodnotu. Minimálna upísaná suma je 100,00 EUR.
- Dlhopisy majú splatnosť 8 rokov, od (vrátane) 01.07.2023 do (vrátane) 30.06.2031, a ich splatnosť je naplánovaná na 02.07.2031 ("**Dátum splatnosti**").
- Dlhopisy budú úročené z ich celkovej menovitej hodnoty (i) od 01.07.2023 (vrátane) do 30.06.2027 (vrátane) pevnou úrokovou sadzbou vo výške 3,00 % ročne a (ii) od 01.07.2027 (vrátane) do 30.06.2031 (vrátane) pevnou úrokovou sadzbou vo výške 8,00 % ročne.
- Výplaty úrokov v súvislosti s Dlhopismi sa nebudú uskutočňovať počas doby platnosti Dlhopisov. Emitent bude vyplácať zložený úrok vo výške 3,00 % alebo 8,00 % (v závislosti od úročeného obdobia) ročne z naakumulovaného a nevyplateného úroku. Výška ročného úrokového výnosu za úročené obdobie sa preto vypočíta po uplynutí úročeného obdobia a pripočíta sa k menovitej hodnote upísaných Dlhopisov. Úročené obdobie je obdobie od Prvého dňa pripísania (ako je definovaný v časti D) alebo od príslušného Ďalšieho dňa pripísania (ako je

definovaný v časti D) do 30.06.2024 (vrátane) a potom od 01.07. každého roka (vrátane) do 30.06. každého roka (vrátane).

- Všetky úrokové platby sú splatné na konci doby splatnosti Dlhopisov alebo - ak dôjde k zániku Dlhopisov v prípade neplnenia záväzkov alebo k ich odkúpeniu Emitentom pred uplynutím doby splatnosti - v čase splatenia menovitej hodnoty Dlhopisov.

*Kde sa bude s Dlhopismi obchodovať?*

Emitent nemá v úmysle podať žiadosť o kótovanie Dlhopisov na regulovanom trhu, v mnohostrannom obchodnom systéme ("**MTF**"), v organizovanom obchodnom systéme ("**OTF**") alebo na inom obchodnom mieste.

*Aké sú kľúčové riziká, ktoré sú špecifické pre Dlhopisy?*

Rizikové faktory boli uvedené v poradí, ktoré odráža ich významnosť na základe pravdepodobnosti ich výskytu a očakávaného rozsahu ich negatívneho vplyvu na Emitenta.

Pohľadávky z Dlhopisov sú podriadené (qualifiziert nachrangig).

Záväzky Emitenta vyplývajúce z Dlhopisov sú priame, nezabezpečené, podriadené a majú postavenie (i) podriadené voči všetkým súčasným alebo budúcim nepodriadeným finančným nástrojom alebo iným záväzkom Emitenta; (ii) pari passu medzi sebou a minimálne pari passu voči všetkým ostatným súčasným alebo budúcim nezabezpečeným finančným nástrojom alebo iným záväzkom Emitenta, ktoré majú alebo je vyjadrené, že majú mať podriadené postavenie voči všetkým nepodriadeným finančným nástrojom alebo záväzkom Emitenta. V prípade likvidácie alebo platobnej neschopnosti Emitenta alebo akéhokoľvek konania na odvrátenie platobnej neschopnosti Emitenta sú záväzky Emitenta z Dlhopisov podriadené pohľadávkam majiteľov nepodriadených záväzkov, takže v takomto prípade budú platby v súvislosti s Dlhopismi vykonané až po úplnom uspokojení všetkých pohľadávok voči Emitentovi zo záväzkov, ktoré majú prednosť pred jeho záväzkami z Dlhopisov. Majitelia Dlhopisov musia súhlasiť s tým, aby sa voči Emitentovi v súvislosti s jeho záväzkami z Dlhopisov nezačalo žiadne konkurzné konanie. Dlhopisy neprispievajú k zisteniu, či záväzky Emitenta prevyšujú jeho aktíva (predĺženie; Überschuldung). Majitelia Dlhopisov nie sú oprávnení požadovať od Emitenta platby z Dlhopisov alebo v súvislosti s Dlhopismi k Dátumu splatnosti (alebo k inému dátumu splatenia; napr. v prípade zániku; k dátumu predčasného splatenia), pokiaľ je vlastné imanie Emitenta záporné alebo sa môže stať záporným z dôvodu akýchkoľvek úhrad, ktoré majú byť Majiteľom Dlhopisov na základe Dlhopisov vyplatené. Keďže účel Emitenta je obmedzený na financovanie ostatných Spoločností skupiny a Emitent nevykonáva inú podnikateľskú činnosť, záväzky z Dlhopisov sú tiež štrukturálne podriadené.

Investori sú vystavení riziku veľmi obmedzenej likvidity Dlhopisov a riziku, že pre Dlhopisy nebude existovať sekundárny trh.

Dlhopisy nebudú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, MTF, OTF ani na žiadnom inom obchodnom mieste ("**Kótovanie**"). Likvidita dlhopisov bude veľmi obmedzená. Majitelia Dlhopisov sú vystavení riziku, že nebudú môcť Dlhopisy predať vôbec alebo len za menej výhodných podmienok, prípadne nie za ceny, ktoré požadujú. Vzhľadom na absenciu Kótovania môže byť ťažké odhadnúť obchodnú cenu Dlhopisov (nehovoriac o stálej cene).

Dlhopisy nie sú zabezpečené a nie sú ani sporiacimi účtami, ani poistenými vkladmi banky. Dlhopisy nie sú poistené ani zaručené žiadnym štátnym orgánom ani inou inštitúciou.

Dlhopisy nie sú zabezpečené a nie sú poistené ani zaručené žiadnym vládny orgánom, žiadnou inou inštitúciou ani žiadnou inou treťou stranou. Investícia do Dlhopisov nie je bankovým vkladom a nespadá do pôsobnosti systému ochrany vkladov (garancia vkladov alebo náhrada pre investorov). V prípade platobnej neschopnosti Emitenta Majiteľa Dlhopisov nemôžu a nemali by očakávať vyplatenie investovaných prostriedkov od žiadnej tretej strany.

Dlhopisy sú zložité finančné nástroje a nemusia byť vhodnou alebo primeranou investíciou pre investorov.

Záväzky z Dlhopisov sú podriadené (a štrukturálne podriadené); nedochádza k amortizácii ani k platbám úrokov pred Dňom splatnosti, pred zánikom alebo pred odkúpením zo strany Emitenta. Potenciálnym investorom sa odporúča, aby pred prijatím investičného rozhodnutia vyhľadali individuálne poradenstvo s ohľadom na svoje znalosti, skúsenosti, finančnú situáciu a investičné ciele (vrátane tolerancie rizika).

## **Oddiel D – Ponuka**

*Za akých podmienok a v akom časovom harmonograme môžu investori investovať do Dlhopisov?*

Dlhopisy budú verejne ponúkané v období pravdepodobne od 03.06.2023 do pravdepodobne 02.06.2024 investorom, ktorí majú sídlo alebo bydlisko v ktoromkoľvek zo Štátov ponuky. Investori, ktorí majú v úmysle upísať Dlhopisy, môžu predložiť svoju ponuku na upísanie online, a to priamo Emitentovi prostredníctvom jeho webovej stránky <https://www.greenfinance-capital.com/bond23/>. Proces identifikácie investora zahŕňa preskúmanie kópie oficiálneho identifikačného dokladu investora, ktorý je nutné nahráť na upisovaciu platformu Emitenta. Emitent bude investorov informovať e-mailom o tom, či ich ponuky na upísanie boli prijaté alebo odmietnuté. Upisované Dlhopisy sú splatné 01.07.2023 ("**Prvý deň pripísania**") alebo - ak sú Dlhopisy upísané k neskoršiemu dátumu - v prvý alebo pätnásty deň každého mesiaca ("**Ďalší deň pripísania**").

*Prečo sa tento prospekt vypracúva?*

Každá zo Spoločností skupiny sa spolieha na dlhový kapitál, aby mohla vykonávať a rozširovať svoje príslušné obchodné činnosti. Dôvodom tejto ponuky Dlhopisov zo strany Emitenta je zhromaždenie finančných prostriedkov, ktoré budú prostredníctvom zmlúv o podriadenom úvere postúpené požičiavajúcim si Spoločnostiam skupiny, aby tieto spoločnosti mohli realizovať a rozširovať svoje príslušné podnikateľské zámery. Očakáva sa, že čistý výnos z emisie Dlhopisov bude približne 23 750 000,00 EUR po odpočítaní provízií a odhadovaných nákladov spojených s ponukou, ktoré bude znášať Emitent (za predpokladu, že celý objem emisie bude umiestnený u investorov).