

GERMAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS (DEUTSCHE ZUSAMMENFASSUNG)

Zusammenfassung des Prospektes

Abschnitt A

Einleitung und Warnhinweise

Dieser Prospekt bezieht sich auf das öffentliche Angebot von Schuldverschreibungen des "**Green Finance Capital AG Bearer Bond 2024**" ("**Schuldverschreibungen**"). Die Schuldverschreibungen werden von der Green Finance Capital AG ("**Emittentin**") emittiert und im Fürstentum Liechtenstein sowie in Österreich, Bulgarien, Kroatien, Tschechien, Deutschland, Italien, Luxemburg, Polen, Rumänien, Slowakei, Slowenien und in der Schweiz („**Angebotsstaaten**“) öffentlich angeboten. Die Schuldverschreibungen weisen einen Gesamtnennbetrag von bis zu CHF 10.000.000,00 auf und sind in 10.000 untereinander gleichberechtigte, fix verzinsliche Schuldverschreibungen im Nennbetrag von CHF 1.000,00 je Stück eingeteilt. Die Laufzeit der Schuldverschreibungen endet am 31. Dezember 2029. Die Schuldverschreibungen sind am 15. Jänner 2030 zur Zahlung fällig ("**Maturity Date**") und sind untereinander gleichberechtigte, unbesicherte, unmittelbare, unbedingte Verbindlichkeiten der Emittentin.

Warnhinweise

Die Zusammenfassung sollte als Prospekt einleitung verstanden werden. Ein Anleger sollte sich daher bei einer Entscheidung, in die Wertpapiere (Schuldverschreibungen) zu investieren, auf den Prospekt als Ganzes stützen. Anleger können das gesamte angelegte Kapital oder einen Teil davon verlieren. Ein Anleger, der aufgrund der in dem Prospekt enthaltenen Informationen als Kläger Ansprüche vor einem Gericht geltend machen möchte, könnte nach nationalem Recht verpflichtet sein, die Kosten für die Übersetzung des Prospekts vor Prozessbeginn tragen zu müssen. Zivilrechtlich haften nur diejenigen Personen, die die Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben, und dies auch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder dass sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die Schuldverschreibungen für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden.

Bezeichnung und die internationale Wertpapier-Identifikationsnummer (ISIN) der Wertpapiere

Die Bezeichnung der Schuldverschreibungen ist **Green Finance Capital AG Bearer Bond 2024**. Die internationale Wertpapier-Identifikationsnummer (International Securities Identification Number; (ISIN)) lautet: CH1345110899.

Identität und Kontaktdaten des Emittenten, einschließlich der Rechtsträgerkennung (LEI);

Die Emittentin ist Green Finance Capital AG. Die Adresse und die Kontaktdaten der Emittentin sind: FL-9490 Vaduz, Fürst-Franz-Josef-Straße 68, Fürstentum Liechtenstein, Telefon: +423 376 44 88, E-Mail: office[at]greenfinance-capital.com. Die Rechtsträgerkennung (Legal Entity Identifier (LEI)) der Emittentin ist: 52990003C6FKCKSZS240.

Identität und Kontaktdaten der zuständigen Behörde, die den Prospekt billigt, und der zuständigen Behörde, die das Registrierungsformular oder das einheitliche Registrierungsformular gebilligt hat, sofern sie nicht mit der erstgenannten Behörde identisch ist.

Der Prospekt ist von der Finanzmarktaufsicht Liechtenstein als der zuständigen Behörde gemäß der *Verordnung (EU) 2017/1129 des europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 über den Prospekt, der beim öffentlichen Angebot von Wertpapieren oder bei deren Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt zu veröffentlichen ist und zur Aufhebung der Richtlinie 2003/71/EG* zuständigen Behörde gebilligt worden.

Die Adresse der Finanzmarktaufsicht Liechtenstein lautet: Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein. Telefonnummer: +423 236 73 73, Telefax: +423 236 73 74, E-Mail info@fma-li.li

Datum der Billigung des Prospekts

Der Prospekt ist am 30. April 2024 gebilligt worden.

Abschnitt B – Die Emittentin

Wer ist der Emittent der Wertpapiere

Die Emittentin ist Green Finance Capital AG, eine nach dem Recht des Fürstentum Liechtenstein errichtete Aktiengesellschaft und im Handelsregister des Amtes für Justiz unter der Registernummer FL- 0002.581.256-8 seit 4. Mai 2018 eingetragen.

Haupttätigkeiten des Emittenten

Die Emittentin ist eine Zweckgesellschaft. Ihre Aufgabe besteht darin, Finanzinstrumente zu emittieren, anzubieten und bei Investoren zu platzieren. Die Erlöse aus dieser Emissionstätigkeit, den entsprechenden Angeboten und Platzierungen von Finanzinstrumenten wird die Emittentin den Green Finance Gruppengesellschaften über abzuschließende nachrangige Kreditverträge zur Verfügung stellen. Zu den Green Finance Gruppengesellschaften („**Green Finance Gruppe**“) zählen: 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, Green Hotel Römerstein GmbH und Zenith GmbH (im Folgenden die "**Gruppengesellschaften**"). Die kreditnehmenden Gruppengesellschaften werden die Mittel, die ihnen über nachrangige Kreditverträge zur Verfügung gestellt werden und aus den Erlösen der Emittentin aus der Emissions-, Angebots- und Platzierungstätigkeit bedient werden, dafür verwenden, die jeweils betriebenen Unternehmensgegenstände zu betreiben. Die Haupttätigkeiten der Green Finance Gruppengesellschaften umfassen die Immobilienentwicklung, Erbringung von Finanzdienstleistungen, Prozesskostenfinanzierung, Versicherungsvermittlung, Vermietung, Handel mit Waren aller Art und die Vermittlung von Photovoltaikanlagen und von Verträgen im Zusammenhang mit „*Photovoltaic Contracting*“ (ein Geschäftsmodell, bei dem Kunden Flächen – in der Regel Dachflächen – für die Installation und den Betrieb einer Photovoltaik Anlage zur Verfügung stellen und die mit diesen Anlagen erzeugte Energie an den Kunden verkauft oder entgeltlich ins Netz eingespeist wird).

Hauptanteilseigner des Emittenten, einschließlich Angabe, ob an ihm unmittelbare oder mittelbare Beteiligungen oder Beherrschungsverhältnisse bestehen und wer die Beteiligungen hält bzw. die Beherrschung ausübt

Das Aktienkapital der Emittentin beträgt EUR 50.000,00 und ist in 100 Namenaktien zu je EUR 500,00 eingeteilt und im Handelsregister des Fürstentum Liechtenstein eingetragen. Die ausgegebenen Aktien sind vollständig eingezahlt. Im Zeitpunkt der Erstellung dieses Prospektes ist die Green Finance Group AG (Hauptanteilseigner) die einzige Aktionärin der Emittentin. Die Green Finance Group AG ist eine nach dem Recht des Fürstentum Liechtenstein errichtete Aktiengesellschaft und im Handelsregister des Amtes für Justiz unter der Registernummer FL-0002.576.495-3 eingetragen. Green Finance Group AG hat ihren Sitz in FL-9490 Vaduz, Fürst-Franz-Josef-Straße 68, Fürstentum Liechtenstein. Zum Zeitpunkt des Prospektes ist Herr Dipl. Ing. (FH) Christian Schauer einziger indirekter wirtschaftlicher Eigentümer der Green Finance Group AG. Durch die CSchauer Beteiligungs AG hält Dipl. Ing. (FH) Christian Schauer mehr als 25% der Anteile an der Green Finance Group AG gemäß Art 3 Z 6 Verordnung (EU) 2015/849.

Identität der Hauptgeschäftsführer

Die Hauptgeschäftsführer der Emittentin sind Dipl. Ing. (FH) Christian Schauer und Mag. Ekaterina Todorova Yaneva, die Mitglieder des Verwaltungsrates der Emittentin sind.

Identität der Abschlussprüfer

Der Abschlussprüfer der Emittentin ist: AREVA Allgemeine Revisions- und Treuhand AG, FL-9490 Vaduz, Drescheweg 2, Fürstentum Liechtenstein. Die Jahresrechnungen der Emittentin für die Geschäftsjahre, die am 31. Dezember 2020 und am 31. Dezember 2021 endeten, wurden von der Grant Thornton AG geprüft.

Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über den Emittenten?

Die unten angeführten wesentlichen Finanzinformationen sind der Zwischenjahresrechnung der Emittentin für das Geschäftsjahr, das am 31. Dezember 2023, endete und der geprüften und begutachteten Jahresrechnung der Emittentin für das Geschäftsjahr, das am 31. Dezember 2022 endete, entnommen. Die Jahresrechnungen der Emittentin werden unter Berücksichtigung der Vorschriften des liechtensteinischen Personen- und

Gesellschaftsrechts sowie der Grundsätze ordnungsmässiger Rechnungslegung erstellt. Die Quelle der folgenden Informationen ist die Zwischenjahresrechnung der Emittentin zum 31. Dezember 2023, die weder geprüft noch begutachtet wurde, sowie die geprüfte und begutachtete Jahresrechnung der Emittentin zum 31. Dezember 2022.

| Bilanz (in EUR) | 31. Dezember 2023 | 31. Dezember 2022 |
|--|----------------------|----------------------|
| Aktiven | | |
| A. Anlagevermögen | | |
| I. Darlehensforderungen gegenüber verbundenen Unternehmen | 63.401.200,25 | 44.155.880,25 |
| Total Anlagevermögen | 63.401.200,25 | 44.155.880,25 |
| B. Umlaufvermögen | | |
| I. Forderungen aus Lieferungen und Leistungen | 91.390,00 | 91.390,00 |
| II. Bankguthaben, Postgiroguthaben, Schecks | 275.728,66 | 685.637,02 |
| C. Aktive Rechnungsabgrenzungsposten | 0,00 | 3.225,18 |
| Total Umlaufvermögen und aktive Rechnungsabgrenzungsposten | 367.118,66 | 780.252,20 |
| Total Aktiven | 63.768.318,91 | 44.936.132,45 |
| Eigen- und Fremdkapital | | |
| A. Eigenkapital | | |
| I. Gezeichnetes Aktienkapital | 50.000,00 | 50.000,00 |
| II. Gesetzliche Reserven | 5.000,00 | 1.967,00 |
| III. Gewinnvortrag | 75,75 | 0,00 |
| IV. Jahresgewinn | 3.626,14 | 10.956,02 |
| Total Eigenkapital | 58.701,89 | 62.923,02 |
| B. Rückstellungen für Ertragssteuern | 1.936,11 | 1.822,88 |
| C. Verbindlichkeiten | | |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 1.265,21 | 0,00 |
| MWST Lastkonto | 7.846,63 | 1.534,14 |
| Darlehen Dritte | 61.345.198,55 | 43.613.087,00 |
| Verbindlichkeiten Nahestehende | 2.342.614,36 | 1.246.638,31 |
| Total Fremdkapital | 63.696.924,75 | 44.861.259,45 |
| D. Noch nicht gezahlte Ausgaben | 10.756,16 | 10.127,10 |
| Total Passiven | 63.768.318,91 | 44.936.132,45 |

Erfolgsrechnung

| Erfolgsrechnung | 1. Jänner 2023 bis zum 31. Dezember 2023 | 1. Jänner 2022 bis zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|--|
| (in EUR) | | |
| Personalkosten | 0,00 | -19.036,77 |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen | -133.629,72 | -54.462,49 |
| Betriebsergebnis | -133.629,72 | -73.499,261.372.509,76 |
| Zinsen und ähnliche Erträge | 2.194.168,55 | 1.372.509,76 |
| Zinsen und ähnliche Aufwendungen | -2.053.142,42 | -1.286.134,87 |
| Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit | 7.396,41 | 12.875,63 |
| Gezahlte Steuern | -3.770,27 | -1.919,61 |
| Jahresgewinn | 3.626,14 | 10.956,02 |

Kapitalflussrechnung

| Kapitalflussrechnung | 1. Jänner 2023 bis zum 31. Dezember 2023 | 1. Jänner 2022 bis zum 31. Dezember 2022 |
|---|--|--|
| (in EUR) | | |
| Jahresergebnis (+Gewinn/-Verlust) | 3.626 | 10.956 |
| Veränderungen Rückstellungen | 113 | 86 |
| Veränderungen Forderungen | 0 | 0 |
| Veränderungen Darlehen | -19.245.320 | -16.518.358 |
| Veränderungen aktive Rechnungsabgrenzungsposten | 3.225 | 8.539 |
| Veränderungen Verbindlichkeiten | 18.835.665 | 16.764.770 |
| Veränderungen passive Rechnungsabgrenzungsposten | 629 | 3.178 |
| Cash flow aus der laufenden Geschäftstätigkeit | -402.061 | 269.171 |
| Investitionstätigkeiten | 0 | 0 |
| Cash flow aus Investitionstätigkeiten | 0 | 0 |
| Ausschüttungen | -7.847 | 8.707 |
| Cash flow aus Finanzierungstätigkeiten | -7.847 | 8.707 |
| Veränderungen Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | -409.908 | 260.464 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 1. Jänner | 685.637 | 425.173 |
| Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum 31. Dezember | 275.729 | 685.637 |
| Veränderungen Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente | -409.908 | 260.464 |

Welches sind die zentralen Risiken, die für den Emittenten spezifisch sind?

In jeder Kategorie sind die Risikofaktoren in der Reihenfolge ihrer Bedeutung für die Emittentin angeordnet, um die Wesentlichkeit eines Risikofaktors für die Emittentin, die Wahrscheinlichkeit eines Eintritts und die negativen Auswirkungen auf die Emittentin hervorzuheben.

Risiken, die für die Emittentin spezifisch und wesentlich sind.

Die Emittentin betreibt kein operativ tätiges Unternehmen.

Die Emittentin wurde gegründet, um Schuldtitel wie Finanzinstrumente, Veranlagungen und/oder Vermögensanlagen zu begeben. Die Erlöse werden von der Emittentin (über unbesicherte Darlehen) an Gruppengesellschaften vergeben. Die Anleihegläubiger sind nicht berechtigt und werden nicht berechtigt sein, Ansprüche aus Darlehen geltend zu machen oder einen direkten Rückgriff auf die kreditnehmenden Gruppengesellschaften zu nehmen; sie haben keinen direkten Anspruch auf ausstehende Beträge gegen eine kreditnehmende Gruppengesellschaft und können keinen Antrag oder eine Klage beim Insolvenzgericht einreichen. Die Emittentin übt keine anderen Tätigkeiten aus als die Emission, das Angebot und die Platzierung von Schuldtiteln, um die Erlöse den kreditnehmenden Gruppengesellschaften zur Verfügung zu stellen.

Verschuldung

Gemäß ihrer geprüften Jahresrechnung zum 31. Dezember 2022 belaufen sich die Passiven der Emittentin auf EUR 44.936.132,45, das totale Fremdkapital auf EUR 44.861.259,45, während sich das Eigenkapital auf EUR 62.923,02 beläuft. Der Verschuldungsgrad ist sehr hoch, weswegen die Emittentin dem Risiko von Schwankungen der Umsatzerlöse besonders stark ausgesetzt ist. Die Emittentin verfügt im Zusammenhang mit der Emission der Schuldverschreibungen über keine beschränkenden Verpflichtungen hinsichtlich ihrer Fähigkeit zur Aufnahme zusätzlichen Fremdkapitals oder zur Erlangung von Garantien, die gleichrangig oder vorrangig zu den Verpflichtungen aus den Schuldverschreibungen sind. Jede zusätzliche Verschuldung kann die Wahrscheinlichkeit einer Verzögerung oder eines Ausfalls von Zins- oder Rückzahlungen im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen erheblich erhöhen und/oder den von den Anleihegläubigern im Falle einer Insolvenz oder Liquidation der Emittentin erzielbaren Kapitalbetrag verringern.

Abhängigkeit von Schlüsselkräften.

Dipl. Ing. (FH) Christian Schauer ist sowohl Mitglied des Verwaltungsrates der Emittentin als auch Mitglied im Verwaltungsrat der Green Finance Group AG. Darüber hinaus ist er Geschäftsführer verschiedener Tochtergesellschaften der Green Finance Group AG. Der Erfolg der Green Finance Gruppe hängt im wesentlichen von seinen Entscheidungen im Zusammenhang mit beispielsweise Strategie, Investitionen, etc... ab. Jede Entscheidung, die er in einer dieser Funktionen für eine Gruppengesellschaft trifft, kann negative Auswirkungen auf die übrigen Gruppengesellschaften haben. Ferner ist keine Gruppengesellschaft verpflichtet, Kreditverträge mit der Emittentin abzuschließen. Gruppengesellschaften können sich auch an dritte Kreditgeber wenden.

Risiken, die in Bezug auf die Geschäftstätigkeit und die Branche der Emittentin spezifisch sind.

Die Emittentin sowie ihrer Fähigkeit, Zinsen aus den Schuldverschreibungen zu bedienen und Rückzahlungen auf die Schuldverschreibungen zu leisten, unterliegen denselben Risiken wie die kreditnehmenden Gruppengesellschaften.

Als Gesellschaft, die intern die Finanzierung der Gruppengesellschaften übernommen hat, ist sie in ihre Fähigkeit, Zinsen aus den Schuldverschreibungen zu bedienen und entsprechende Rückzahlungen zu leisten, davon abhängig, ob sie selbst Zinsen und Rückzahlungen aus den unbesicherten nachrangigen Kreditverträgen erhält, die sie mit den kreditnehmenden Gruppengesellschaften abschließt. Die Emittentin wird durch Zahlungsausfälle der kreditnehmenden Gruppengesellschaften beeinträchtigt. Sollten daher Zinszahlungen und Rückzahlungen durch die Green Finance Gruppengesellschaften ausbleiben oder nicht in einem Ausmaß bedient werden, die es der Emittentin ermöglicht, fällige Beträge aus den Schuldverschreibungen zu bezahlen, könnte die Emittentin ihren Verpflichtungen aus den Schuldverschreibungen, nämlich Zinsen zu bedienen und Rückzahlungen zu leisten, nicht nachkommen. Die Emittentin unterliegt daher im Zusammenhang mit ihren Verpflichtungen, Rückzahlungen und Zinszahlungen aufgrund der Schuldverschreibungen zu leisten jenen Risiken, denen auch die Gruppengesellschaften unterliegen. Die Gruppengesellschaften sind im Zusammenhang mit den jeweils betriebenen Unternehmensgegenständen zahlreichen gesetzlichen sowie regulatorischen Vorschriften unterworfen und könnten aufgrund der geltenden Rechtslage verpflichtet sein, entsprechende Berechtigungen, Konzessionen und sonstige Bewilligungen einzuholen. Die Einholung entsprechender Konzessionen, Berechtigungen und Bewilligungen könnte ein komplexer sowie zeitintensiver Aufwand sein und zudem mit hohem finanziellen Aufwand verbunden sein. Die einzelnen Gruppengesellschaften unterliegen sohin auch dem Risiko, nicht über alle Konzessionen, Berechtigungen und Bewilligungen zu verfügen, die im Zusammenhang mit dem jeweils betriebenen Unternehmensgegenstand vorausgesetzt und notwendig sind. Jene Gruppengesellschaften der Green Finance Gruppe, die im Immobilienmarkt tätig sind, sind dem Risiko ausgesetzt, dass die jeweils gehaltenen Vermögenswerte aufgrund eines Nachfragerückgangs oder eines generellen Konjunkturabschwungs wesentlich an Wert verlieren könnten. Ebenso sind diese Gesellschaften dem Risiko ausgesetzt, Mieter und Käufer nicht in ausreichender Anzahl zu finden. Die LVA24 Prozessfinanzierung GmbH erbringt Dienstleistungen im Zusammenhang mit Prozesskostenfinanzierungen und ist dementsprechend dem Risiko ausgesetzt, dass eine zuverlässige Prognose über Prozessausgänge nicht möglich ist und dass Verfahrensergebnisse dementsprechend auch nicht garantiert werden können.

Abschnitt C – Schuldverschreibungen

Welches sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

- Die Schuldverschreibungen, mit der internationale Wertpapier-Identifikationsnummer (International Securities Identification Number; ISIN: CH1345110899), begründen untereinander gleichberechtigte, unmittelbare, unbesicherte und unbedingte Verbindlichkeiten der Emittentin.
- Die Schuldverschreibungen lauten auf CHF (Schweizer Franken), werden in einer Stückelung von CHF 1.000,00 je Stück begeben und sind nur in Mindestnennbeträgen von CHF 1.000,00 oder einem ganzzahligen Vielfachen von CHF 1.000,00 über diesem Betrag übertragbar. Der Mindestbetrag der Zeichnung beträgt CHF 10.000,00.
- Die Schuldverschreibungen haben eine Laufzeit von fünf Jahren und acht Monaten, vom 1. Mai 2024 (einschließlich) bis zum 31. Dezember 2029 (einschließlich), und sind am 15. Jänner 2030 ("**Maturity Date**") zur Rückzahlung fällig.
- Die Schuldverschreibungen werden zwischen 1. Mai 2024 (einschließlich) und 31. Dezember 2029 (einschließlich) mit jährlich 6,5 % vom Nennbetrag verzinst.
- Zinsen sind quartalsweise nachträglich jeweils am 1. Januar, 1. April, 1. Juli und 1. Oktober eines jeden Kalenderjahres bis zur Fälligkeit zahlbar.

Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Die Emittentin beabsichtigt, den Handel der Schuldverschreibungen an einer oder allen der folgenden Börsen zu beantragen: Wiener Börse (Vienna MTF), Freiverkehr der Frankfurter Wertpapierbörse, Freiverkehr der Münchner Börse und/oder Freiverkehr der Prager Wertpapierbörse.

Welches sind die zentralen Risiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind?

Die Risikofaktoren sind in der Reihenfolge ihrer Bedeutung für die Emittentin angeordnet, um die Wesentlichkeit eines Risikofaktors für die Emittentin, die Wahrscheinlichkeit eines Eintritts und die negativen Auswirkungen auf die Emittentin hervorzuheben.

Nicht-zweckmäßige Investition.

Anleger unterliegen dem Risiko eines teilweisen oder vollständigen Ausfalls der Emittentin, Zins- und/oder Tilgungszahlungen, zu denen die Emittentin unter den Schuldverschreibungen verpflichtet ist, zu leisten. Die Anleihegläubiger sind daher dem Risiko ausgesetzt, dass die Emittentin aufgrund einer verschlechterten Finanzlage ihren Zins- und/oder Tilgungsverpflichtungen aus den Schuldverschreibungen nicht nachkommen kann. Die Anleihegläubiger sind nicht berechtigt, die Schuldverschreibungen während der Laufzeit ordentlich zu kündigen. Potenziellen Anlegern wird empfohlen, sich vor einer Investitionsentscheidung individuell beraten zu lassen, wobei ihre Kenntnisse und Erfahrungen (in Bezug auf Investitionen in Finanzinstrumente), ihre finanzielle Situation und ihre Investitionsziele (einschließlich ihrer Risikobereitschaft) zu berücksichtigen sind.

Mangelnde Sicherheit

Die Schuldverschreibungen sind unbesichert, weder durch eine staatliche Stelle oder sonstige Institution versichert oder garantiert und nicht im Rahmen eines (gesetzlichen) Einlagensicherungssystems (Einlagensicherung oder Anlegerentschädigung) geschützt oder gesichert. Im Falle einer Insolvenz der Emittentin können und sollten die Anleihegläubiger nicht mit einer Rückzahlung des investierten Kapitals durch Dritte rechnen.

Kreditrisiko

Mit der Investition in die Schuldverschreibungen ist die Übernahme eines Kreditrisikos gegenüber der Emittentin verbunden. Da es sich bei den Schuldverschreibungen um unbesicherte Verbindlichkeiten der Emittentin handelt, für deren Bedienung kein direkter Rückgriff auf Vermögenswerte oder Garantien besteht, müssen sich die Anleihegläubiger darauf verlassen, dass die Emittentin in der Lage ist, alle im Rahmen der Schuldverschreibungen fälligen Beträge zu zahlen. Der Marktwert der Schuldverschreibungen hängt von der Kreditwürdigkeit der Emittentin ab. Eine Verwirklichung des Kreditrisikos kann zu einem teilweisen oder vollständigen Ausfall der Emittentin bei Zins- und/oder Tilgungszahlungen führen. Die Schuldverschreibungen lauten auf CHF (Schweizer Franken) und die Zahlungen im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen, einschließlich der Zinsen, erfolgen in CHF. Demgegenüber sind die Gruppengesellschaften überwiegend in Mitgliedsstaaten des Europäischen Wirtschaftsraums (EWR) tätig, in denen der Euro die Landeswährung ist. Die Bilanzen der Gruppengesellschaften werden in Euro erstellt, ausgegeben und veröffentlicht. Die Berechnungen der Gruppengesellschaften werden in Euro erstellt. Die Vermögenswerte der Gruppengesellschaften werden in

Euro bewertet. Die von den Gruppengesellschaften zu erzielenden Umsätze sind und werden überwiegend in Euro erzielt. Folglich ist die Emittentin dem Risiko ausgesetzt, dass der CHF im Vergleich zum Euro an Wert gewinnt. In einem solchen Fall erhöht sich auch die Belastung der auf CHF lautenden Schuldverschreibungen.

Begrenzte Liquidität

Obwohl die Zulassung der Schuldverschreibungen zur Notierung und zum Handel an einer oder allen der folgenden Börsen beantragt wird: Wiener Börse (Vienna MTF), Freiverkehr der Frankfurter Börse, Freiverkehr der Münchner Börse und/oder Freiverkehr der Prager Börse, gibt es keine Gewähr dafür, dass einem solchen Antrag stattgegeben wird oder dass sich ein aktiver Handelsmarkt entwickelt, wenn einem Antrag stattgegeben wird. Anleihegläubiger sind dem Risiko ausgesetzt, dass sie ihre Schuldverschreibungen nicht oder nur zu Preisen verkaufen können, die unter den von ihnen angestrebten Preisen liegen, oder zu Preisen, die ihnen keine vergleichbare Rendite wie bei ähnlichen Investitionen mit einem entwickelten Handelsmarkt bieten.

Kein Einfluss

Die Anleihegläubiger haben keinen Einfluss auf die Geschäftspolitik, die Unternehmensführung und die Entscheidungen der Emittentin. Die Interessen der Emittentin und der Anleihegläubiger können auseinanderklaffen und die Emittentin kann ihre Geschäfte entgegen den Interessen der Anleihegläubiger führen.

Abschnitt D – Angebot

Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in dieses Wertpapier investieren?

Die Schuldverschreibungen werden öffentlich nur jenen Anlegern angeboten, die ihren Aufenthalt oder Sitz in einem der Angebotsstaaten haben. Die Angebotsfrist beginnt voraussichtlich am 1. Mai 2024 und endet voraussichtlich am 29. April 2025.

Anleger, die beabsichtigen, Schuldverschreibungen zu erwerben und zu zeichnen, werden gebeten, das Zeichnungsformular herunterzuladen und auszufüllen, das unter <https://greenfinance-capital.com/bearerbond24/> verfügbar ist ("**Zeichnungsschein**"). Die Anleger werden ferner gebeten, die Einzelheiten des Wertpapierdepots anzugeben, auf das die gezeichneten Schuldverschreibungen nach Annahme des Zeichnungsangebots durch die Emittentin und nach Zahlung des Angebotspreises geliefert werden sollen. Das ausgefüllte und unterzeichnete Zeichnungsformular sowie eine Kopie eines Ausweises des Anlegers sind per E-Mail an zeichnung@greenfinance-capital.com zu senden. Die Emittentin informiert den Anleger über die Annahme oder Ablehnung seines Zeichnungsangebots per E-Mail an die E-Mail-Adresse, die der Anleger für die Abgabe des Zeichnungsangebots verwendet hat. Danach hat der Anleger die Zahlung des Zeichnungsbetrages, der dem Nennbetrag multipliziert mit der Anzahl der gezeichneten Schuldverschreibungen entspricht, spesenfrei ("**Zeichnungsbetrag**") auf das Konto ("**Depotkonto**") zu leisten, das die Emittentin bei der Zahlstelle (Baader Bank Aktiengesellschaft, "**Zahlstelle**") unterhält. Sobald die Zahlung des Zeichnungsbetrages erfolgt ist und auf das Depotkonto der Emittentin überwiesen wurde, wird die Zahlstelle die Schuldverschreibungen am nächsten Valutatag (das ist entweder der 1. Mai 2024 oder der erste Tag jedes Folgemonats während des Angebotszeitraums, wenn die Zeichnungen nach dem 1. Mai 2024 erfolgen) auf das Depotkonto des Anlegers übertragen. Wenn das Kreditinstitut, das ein Wertpapierkonto für einen Anleger führt, bereit ist, einen Handel mit Schuldverschreibungen direkt mit der Zahlstelle abzuwickeln (Lieferung gegen Zahlung), kann ein Anleger alternativ dieses Kreditinstitut anweisen, eine Kauforder bezüglich der Schuldverschreibungen bei der Zahlstelle zu platzieren (documentation@baaderbank.de).

Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?

Die Gruppengesellschaften sind im Zusammenhang mit der Führung und dem Ausbau des jeweils betriebenen Unternehmensgegenstandes auf die Aufnahme von Fremdkapital angewiesen. Mit dem Angebot der Schuldverschreibungen beabsichtigt die Emittentin, Fremdkapital aufzunehmen, das sie den kreditnehmenden Gruppengesellschaften per Kreditverträgen zur Verfügung stellen wird, um es den kreditnehmenden Gruppengesellschaften zu ermöglichen, den jeweils betriebenen Unternehmensgegenstand zu betreiben und auszubauen. Die Emittentin schätzt den Nettoemissionserlös abzüglich der Kosten und Spesen im Fall einer vollständigen Platzierung der Schuldverschreibungen auf CHF 9.500.000,00.