

Czech Translation of the Summary of the Prospectus

2. Shrnutí

Oddíl A

Úvod a upozornění

Tento Prospekt se vztahuje k veřejné nabídce dluhopisů " **Green Finance Capital AG Step-Up CHF Bond 2024-2032**" s celkovou jmenovitou hodnotou až do výše 25,000,000.00 CHF, které jsou rozděleny na Dluhopisy na jméno s pevnou úrokovou sazbou o jmenovité hodnotě jednoho dluhopisu 1,00 CHF ("**Dluhopis**" / "**Dluhopisy**") a s datem splatnosti 2. května 2032 ("**Datum splatnosti**"). Platnost Dluhopisů končí 30. dubna 2032 (včetně). Dluhopisy představují přímé, nezajištěné a vzájemně rovnocenné obligace Emitenta. Dluhopisy budou vydávány společností Green Finance Capital AG ("**Emitent**") a veřejně nabízeny v Lichtenštejnském knížectví, Rakousku, Bulharsku, Chorvatsku, České republice, Německu, Itálii, Lucembursku, Polsku, Rumunsku, Slovensku, Slovinsku a Švýcarsku ("**Státy nabídky**").

Upozornění

Toto shrnutí je třeba chápat jako úvod k Prospektu. Investor by se měl před rozhodnutím investovat do Dluhopisů seznámit s celým Prospektem. Investor může přijít o část, nebo dokonce o všechny investované prostředky. Investor, který jako žalobce podá žalobu u soudu ohledně údajů uvedených v Prospektu, může dle národního práva nést náklady na překlad Prospektu před začátkem soudního řízení. Z hlediska občanskoprávního jsou odpovědné jen ty osoby, které vyhotovily a zprostředkovaly shrnutí včetně případného překladu, a to pouze v případě, že je shrnutí Prospektu zavádějící, nepřesné nebo si odporuje při společném výkladu s ostatními částmi Prospektu, nebo pokud shrnutí Prospektu při společném výkladu s ostatními částmi Prospektu neobsahuje požadované informace, které by investorovi pomohly při rozhodování, zda investovat do Dluhopisů.

Název Dluhopisů a jejich mezinárodní identifikační číslo (ISIN)

Název Dluhopisů je **Green Finance Capital AG Step-Up CHF Bond 2024-2032**. Mezinárodní identifikační číslo cenných papírů (International Securities Identification Number; (ISIN)) je: LI1338129011.

Totožnost a kontaktní údaje Emitenta včetně identifikátoru právnické osoby (LEI)

Emitentem je Green Finance Capital AG, se sídlem FL-9496 Vaduz, Fürst-Franz-Josef-Straße 68, Lichtenštejnské knížectví. Ostatní kontaktní údaje Emitenta jsou: telefon +423 376 44 88, e-mail: office[at]greenfinance-capital.com. Identifikátor právnické osoby (Legal Entity Identifier (LEI)) Emitenta je: 52990003C6FKCKSZS240.

Totožnost a kontaktní údaje příslušného orgánu, který prospekt schvaluje, a pokud se liší, příslušného orgánu, který schválil registrační dokument nebo univerzální registrační dokument.

Tento Prospekt byl schválený Úřadem pro dohled nad finančními trhy Lichtenštejnska, který je příslušným orgánem dle Nařízení o prospektu (Nařízení (EU) 2017/1129). Adresa a jiné kontaktní údaje Úřadu pro dohled nad finančními trhy Lichtenštejnska je:

Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Lichtenštejnské knížectví, telefon +423 236 73 73, e-mail info@fma-li.li a fax +423 236 73 74.

Datum schválení prospektu

Tento Prospekt byl schválen dne 2. dubna 2024.

Oddíl B - Emitent

Kdo je emitentem Dluhopisů?

Emitentem je společnost Green Finance Capital AG, akciová společnost založená, řízená a existující podle práva Lichtenštejnského knížectví a zapsaná v obchodním rejstříku Úřadu pro justici Lichtenštejnského knížectví („**Obchodní rejstřík**“) pod registračním číslem FL-0002.581.256-8 ode dne 4. května 2018.

Hlavní činnosti Emitenta?

Emitent je účelovou entitou, která byla založena za účelem vydávání dluhových nástrojů, které jsou nabízeny a umístěny investorům. Výnosy, které budou získány v průběhu těchto emisí, nabídek a umístění, budou poskytnuty prostřednictvím podřízených úvěrových smluv společností ze skupiny Green Finance Group („**Skupina Green Finance**“; sestávající se v zásadě z: 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 a Zenith GmbH; „**Společnosti ve skupině**“). Výnosy z těchto emisí, nabídek a umístění, které budou poskytnuty Společností ve skupině prostřednictvím podřízených úvěrů („**úvěrované Společnosti ve skupině**“), budou použity těmito Společnosti ve skupině v postavení dlužníka, pro jejich příslušné hlavní podnikatelské účely, kterými jsou: developerská činnost, finanční služby, financování soudních sporů, zprostředkování pojištění, pronájem, obchodování s nejrůznějšími druhy majetku a zprostředkování fotovoltaických systémů a smluv týkajících se fotovoltaického smluvního systému (což je obchodní model, podle něhož je plocha (obvykle plocha střechy) poskytnuta jejím vlastníkem za účelem umožnění instalace fotovoltaického systému. Elektřina získávaná z fotovoltaického systému se buď prodává vlastníkově plochy nebo se dodává do veřejné sítě po dobu platnosti příslušné podkladové smlouvy.

Hlavní akcionář Emitenta včetně toho, zda je přímo nebo nepřímo vlastněn nebo ovládán a kým?

Celková jmenovitá hodnota základního kapitálu Emitenta, zapsaná v Obchodním rejstříku činí 50.000,- Euro, základní kapitál je rozdělený na 100 akcií na jméno v hodnotě à 500,- Euro. Akcie jsou emitované a zcela splacené. V okamžiku vydání tohoto Prospektu jsou všechny akcie Emitenta vlastněny společností Green Finance Group AG, akciovou společností založenou, řízenou a existující podle práva Lichtenštejnského knížectví a zapsanou v Obchodním rejstříku pod registračním číslem 0002.576.495-3. Společnost Green Finance Group AG má umístěné sídlo na FL-9490 Vaduz, Fürst-Franz-Josef-Straße 68, Lichtenštejnské knížectví. Ke dni vydání tohoto Prospektu je jediným nepřímým oprávněným vlastníkem společnosti Green Finance Group AG pan Dipl. Ing. (FH) Christian Schauer. Skrze společnost CSchauer Beteiligungs AG drží Dipl. Ing. (FH) Christian Shauer více než 25% společnosti Green Finance Group AG ve smyslu článku 3 Nařízení 2015/849/EU.

Klíčová členová představenstva

Hlavními jednateli Emitenta jsou Dipl. Ing. (FH) Christian Schauer a Mag. Ekaterina Todorova Yaneva, kteří jsou rovněž členy správní rady (*Verwaltungsrat*) Emitenta.

Statutární auditoři

Auditorem Emitenta je společnost AREVA Allgemeine Revisions- und Treuhand AG, FL-9490 Vaduz, Drescheweg 2, Lichtenštejnské knížectví. Účetní závěrku Emitenta za hospodářské roky, končící 31. prosince 2020 a 31. prosince 2021 ověřila společnost Grant Thornton AG.

Které finanční informace o emitentovi jsou klíčové?

Klíčové finanční informace byly převzaty z mezitímní účetní závěrky Emitenta ke dni 31. prosince 2023 a auditované roční účetní závěrky Emitenta ke dni 31. prosince 2022, které byly sestaveny podle lichtenštejnského zákona o fyzických a právnických osobách (*Persons and Companies Act of the Principality of Liechtenstein (PRG)*) a obecně přijímanými účetními zásadami. Zdroj následujících informací: mezitímní účetní závěrka Emitenta ke dni ke dni 31. prosince 2023, která doposud nebyla auditována ani přezkoumána, a auditovaná roční účetní závěrka Emitenta ke dni 31. prosince 2022.

Rozvaha (v Euro)	31.12.2023	31.12.2022
Aktiva		
A. Finanční majetek		
I. Úvěry přijaté od propojených osob	63,401,200.25	44,155,888.25
Finanční majetek celkem	63,401,200.25	44,155,880.25
B. Oběžná aktiva		
I. Pohledávky	91,390.00	91,390.00
II. Bankovní vklady	275,728.66	685,637.02
Oběžná aktiva celkem	367,118.66	777,027.02
C. Náklady příštích období	0.00	3,225.18
AKTIVA CELKEM	63,768,318.91	44,936,132.45
PASIVA		
A. Vlastní kapitál		
I. Základní kapitál	50,000.00	50,000.00
II. Zákonné rezervy	5,000.00	1,967.00
III. Výsledek hospodaření minulých let	75.75	0.00
IV. Výsledek hospodaření běžného účetního období	3,626.14	10,956.02
Vlastní kapitál celkem	58,701.89	62,923.02
B. Záloha na daň z příjmů	1,936.11	1,822.88
C. Závazky		
I. Daňové závazky	7,846.63	1,534.14
II. Úvěry třetí osoby	61,345,198.55	43,613,087.00
III. Závazky vůči propojeným osobám	2,342,614.36	1,246,638.31
IV. Závazky z dodávky zboží a služeb	1,265.21	0.00
Závazky celkem	63,696,924.75	44,861,259.45
D. Neuhrazené výdaje	10,756.16	10,127.10
PASIVA CELKEM	63,768,318.91	44,936,132.45

Výkaz zisku a ztráty (v Euro)	od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023	od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022
Náklady na zaměstnance	0.00	-19,036.77
Ostatní provozní náklady	-133,629.72	-54,462.49
Provozní výsledek	-133,629.72	-73,499.26
Příjem z úroků	2,194,168.55	1,372,509.76
Výdaje na úroky ze závazků	-2,053,142.42	-1,286,134.87
Výsledek běžných výdajů	7,396.41	12,875.63
Daně	-3,770.27	-1,919.61
Roční výsledek (+ zisk/- ztráta)	3,626.14	10,956.02

Přehled o peněžních tocích (v Euro)	od 1. ledna 2023 do 31. prosince 2023	od 1. ledna 2022 do 31. prosince 2022
Zisk / (ztráta) za období	3,626	10,956
Změny ve stavu rezerv	113	86
Změny ve stavu pohledávek	0	0
Změny ve stavu půjček / úvěrů	-19,245,320	-16,518,358
Změny ve stavu nákladů příštích období	3,225	8,539
Změny ve stavu závazků	18,835,665	16,764,770
Změny v časovém rozlišení	629	3,178
Peněžní tok z provozní činnosti	-402,061	269,171
Investiční výdaje	0	0
Peněžní tok z investiční činnosti	0	0
Kapitálové výdaje	-7,847	-8,707
Peněžní tok z finanční činnosti	-7,847	-8,707
ZMĚNA VE STAVU PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTŮ	-409,908	260,464
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 1. lednu	685,637	425,173
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 31. prosinci	275,729	685,637
ZMĚNA VE STAVU PENĚŽNÍCH PROSTŘEDKŮ A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTŮ	-409,908	260,464

Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro Emitenta?

Rizikové faktory byly v rámci každé kategorie seřazeny v pořadí podle jejich priority, která zohledňuje jejich význam ve vztahu k pravděpodobnosti jejich výskytu a očekávanému rozsahu jejich negativního dopadu na Emitenta.

Rizika, která jsou specifická pro Emitenta

Nepodnikající společnost.

Emitent je založen za účelem vydávání dluhových instrumentů, jako jsou finanční instrumenty, investice (*Veranlagungen*) a/nebo kapitálové investice (*Vermögensanlagen*). Zisk bude poskytován Emitentem (skrze nezajištěné zápůjčky/úvěry) Společnostem ve skupině. Držitelé dluhopisů nejsou a nebudou oprávněni vymáhat zápůjčky/úvěry nebo mít právo přímého postihu vůči jakékoliv z úvěrovaných Společností ve skupině; nebudou mít přímý nárok na tyto nesplacené částky vůči jakékoliv úvěrované Společnosti ve skupině; a nemohou podat návrh nebo přihlásit svůj nárok do insolvenčního řízení. Emitent neprovádí žádné další činnosti kromě vydávání, nabídky a umístění dluhových instrumentů za účelem poskytnutí zisku z těchto činností úvěrovaným Společnostem ve skupině.

Zadluženost. Podle poslední účetní závěrky k 31. prosinci 2022 činily celkové závazky Emitenta částku 44,936,132.45 Euro, celkové cizí zdroje částku 44,861,259.45 Euro, přičemž celkový vlastní kapitál odpovídá částce 62,923.02 Euro. Jeho finanční zadluženost, poměr pasiv k vlastnímu kapitálu, je velmi vysoký a Emitent je více citlivá na změny provozního zisku. Emitent nesjednal ani neuzavřel v souvislosti s emisí Dluhopisů žádnou smlouvu, pokud jde o jeho schopnost se dál zadlužovat nebo žádat záruky, které jsou buď ve stejném pořadí jako závazky Emitenta z Dluhopisů nebo v lepším. Vznik jakéhokoliv takového dalšího zadlužení může v případě insolvence nebo likvidace Emitenta výrazně zvýšit pravděpodobnost odkladu nebo prodlení s platbou úroků nebo jistiny Dluhopisů a/nebo může snížit částku, kterou mohou Držitelé Dluhopisů získat.

Závislost na klíčových osobách. Dipl. Ing. (FH) Christian Schauer vystupuje v roli výkonného orgánu Emitenta, společnosti Green Finance Group AG a několika dceřiných společností Green Finance Group AG. Úspěch Green Finance Group závisí na rozhodnutích, která Dipl. Ing. (FH) Christian Schauer přijme např. v oblasti strategie, kapitálových výdajů atd. Nadto nejsou Společnosti ve skupině povinny půjčovat si od Emitenta (místo toho se mohou obrátit na třetí osoby poskytující financování). Jakékoliv rozhodnutí učiněné Dipl. Ing. (FH) Christianem Schauerem jménem některé ze Společností ve skupině může mít nepříznivý dopad na další Společnosti ve skupině.

Rizika související s podnikáním Emitenta

Emitent a jeho schopnost provádět úhradu plateb úroků a jistiny Dluhopisů podléhá rizikům, kterým je vystavena každá financovaná Společnost ve skupině.

Schopnost Emitenta, jakožto společnosti poskytující vnitroskupinové financování, provádět úhradu plateb úroků a jistiny Dluhopisů, bude záviset na tom, zda Emitent obdrží od financovaných Společností ve skupině, kterým poskytne nebo již poskytl nezajištěné podřízené úvěry, úroky z těchto nezajištěných podřízených úvěrů a splátky těchto nezajištěných podřízených úvěrů. Emitent bude nepříznivě ovlivněn neplněním závazků ze strany kterékoli financované Společnosti ve skupině. Pokud splátky podřízených úvěrů nedosáhnou částky potřebné ke splacení Dluhopisů a výplatě úroků z Dluhopisů k Datu splatnosti či před tímto datem nebo k jinému datu splacení (v případě výpovědi či ukončení), nemusí být Emitent schopen dostát svým závazkům z Dluhopisů. Emitent a jeho schopnost provádět platby z Dluhopisů tedy bude podléhat všem rizikům, kterým je vystavena každá ze Společností ve skupině. Činnosti Společností ve skupině jsou vystaveny a podléhají rozsáhlým zákonným a jiným předpisům. Společnosti ve skupině mohou být také podle platných právních předpisů povinny žádat o správní licence, povolení, oprávnění, koncese a další souhlasy v souvislosti se svými činnostmi. Získání potřebných správních povolení může být složitý, časově náročný a nákladný proces. Každá Společnost ve skupině je vystavena riziku, že nezíská všechny správní licence, povolení, oprávnění, koncese a jiná schválení týkající se jejich příslušných činností. Provozní Společnosti ve skupině, které působí na trhu s nemovitými věcmi, jsou vystaveny riziku, že hodnota držaných aktiv může výrazně klesnout v důsledku poklesu nebo celkového zhroucení trhu s nemovitostmi. Tyto společnosti jsou rovněž vystaveny riziku, že se jim nepodaří získat nájemce a/nebo kupce pro tyto nemovitosti. Společnost LVA24 Prozessfinanzierung GmbH poskytuje služby v oblasti financování soudních sporů a podléhá tedy riziku, že spolehlivá prognóza výsledku soudních řízení není možná a že v souvislosti s výsledkem jakéhokoli soudního řízení nelze poskytnout žádné odpovídající záruky.

Oddíl C – Cenné papíry

Jaké jsou hlavní rysy Dluhopisů?

- Dluhopisy, s mezinárodním identifikačním číslem cenných papírů (International Securities Identification Number; (ISIN)) LI1338129011, představují přímé, nezajištěné závazky Emitenta, které jsou vůči sobě vzájemně rovnocenné.
- Dluhopisy jsou denominovány v CHF (švýcarský frank), budou vydávány v jednotkové nominální hodnotě 1,00 CHF a jsou převoditelné v minimálním množství 1,00 CHF a jakémkoliv celočíselném násobku 1,00 CHF nad tuto částku. Minimální částka úpisu je 1.000,00 CHF.

- Dluhopisy mají platnost 8 let, a to od 1. května 2024 (včetně) do 30. dubna 2032 (včetně), a jsou plánované se splatností k 2. května 2032 („**Datum splatnosti**“).
- Dluhopisy budou úročeny z jejich celkové nominální hodnoty (i) od 1. května 2024 (včetně) do 30. dubna 2027 (včetně) sazbou 4,00 % ročně a (ii) od 1. května 2027 (včetně) do 30. dubna 2032 (včetně) pevnou úrokovou sazbou 8,00 % ročně.
- Platby úroků z Dluhopisů nebudou prováděny během doby platnosti Dluhopisů. Emitent uhradí složený úrok ve výši 4,00 %, resp. 8,00 % (v závislosti na konkrétním Úrokovém období) ročně z narostlého a neuhrazeného úroku. Částka ročního úrokového výnosu za Úrokové období bude tedy počítána po uplynutí konkrétního Úrokového období a připočítána ke jmenovité hodnotě upsaných Dluhopisů. Úrokové období je období od Prvního data splatnosti (jak je definováno v Oddílu D), a to včetně tohoto Prvního data splatnosti, nebo od příslušného Dalšího data splatnosti (jak je definováno v Oddílu D), a to včetně tohoto Dalšího data splatnosti, až do 30. dubna 2025 (včetně) a dále od 1. května každého roku (včetně) až do 30. dubna každého roku (včetně).
- Každá platba úroku je splatná na konci platnosti Dluhopisů, nebo – pokud jsou Dluhopisy ukončeny z důvodu neplnění povinností nebo zpětného odkupu Dluhopisů Emitentem před koncem platnosti Dluhopisů – společně se splacením jmenovité hodnoty Dluhopisů.

Kde budou Dluhopisy obchodovány?

Emitent nemá v úmyslu podat žádost o přijetí Dluhopisů k obchodování na Regulovaném trhu, v Mnohostranném obchodním systému („**MTF**“), Organizovaném obchodním systému („**OTF**“), ani v jakémkoliv jiném obchodním systému.

Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro Dluhopisy?

Rizikové faktory byly v rámci každé kategorie seřazeny v pořadí podle jejich priority, která zohledňuje jejich význam v závislosti na pravděpodobnosti jejich výskytu a očekávanému rozsahu jejich negativního dopadu na Emitenta.

Investoři jsou vystaveni riziku velmi omezené likvidity Dluhopisů a jsou vystaveni riziku, že pro Dluhopisy nebude existovat žádný sekundární trh.

Dluhopisy nebudou zahrnuty nebo přijaty do obchodování na regulovaném trhu, MTF, OTF ani na jiném obchodním místě („**Kótování**“). Likvidita Dluhopisů tak bude velmi omezená. Držitelé Dluhopisů jsou tak vystaveni riziku, že nebudou moci Dluhopisy buď vůbec prodat nebo za ztížených podmínek nebo za nižší cenu, než si věřitel představuje. Vzhledem k tomu, že Dluhopisy nejsou předmětem Kótování, může být obtížné stanovit jejich obchodní cenu (natož trvalou).

Dluhopisy jsou nezajištěné a nejsou ani spořicími účty či pojištěnými vklady banky. Dluhopisy nejsou pojištěny ani zaručeny žádným státním orgánem ani jinou institucí.

Dluhopisy nejsou zajištěny a nejsou pojištěny ani zaručeny žádným státním orgánem, jinou institucí ani jinou třetí stranou. Investice do Dluhopisů není bankovním vkladem a nevztahuje se na ni systém ochrany vkladů (pojištění vkladů nebo kompenzace pro investory). V případě platební neschopnosti Emitenta nemohou a neměli by Držitelé Dluhopisů očekávat splacení investovaných prostředků od žádné třetí strany.

Měnové riziko. Dluhopisy jsou denominovány v CHF a všechny platby vztahující se k Dluhopisům se provádí v CHF. Provozní Společnosti ve skupině jsou činné převážně v členských státech Evropského hospodářského prostoru, kde je domovskou měnou Euro. Příjmy generované Společnostmi ve skupině jsou a budou primárně v měně Euro. Emitent čelí riziku, že hodnota CHF může ve srovnání s Eurem klesnout, čímž by došlo rovněž ke zvýšení dluhového zatížení Dluhopisů (denominovaných v CHF).

Dluhopisy jsou komplexní finanční instrument, který není vhodný či určený pro každého investora.

Závazky emitenta z Dluhopisů jsou strukturálně podřízené; nedochází k amortizaci ani k úhradě úroků před Dnem splatnosti, před ukončením platnosti Dluhopisů nebo před zpětným odkupem Emitentem. Potenciálním investorům je tak doporučeno, aby využili individuální poradenství předtím, než učiní investiční rozhodnutí, a to s ohledem na jejich dosavadní znalosti, zkušenosti, jejich finanční situaci a investiční cíle (včetně tolerance rizika).

Oddíl D – Nabídka

Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohou investoři investovat do Dluhopisů?

Dluhopisy budou veřejně nabízeny jen investorům, kteří mají své sídlo nebo bydliště v některém ze Států nabídky v období pravděpodobně od 3. dubna 2024 do 1. dubna 2025. Investoři, kteří mají v úmyslu upsat Dluhopisy, musí podat žádost o úpis přímo u Emitenta online přes webové stránky <https://www.greenfinance-capital.com/chfbond24/>. Ověření investora proběhne kontrolou kopie oficiálního identifikačního průkazu investora, kterou investor nahraje na upisovací platformu Emitenta. Emitent poté informuje investora prostřednictvím emailu, zda byl úpis Emitentem přijat či nikoliv. Upsané Dluhopisy jsou splatné 1. května 2024 („**První datum splatnosti**“), nebo – došlo-li k úpisu Dluhopisů později – vždy k prvnímu nebo patnáctému dni každého měsíce (dále jen „**Další datum splatnosti**“).

Proč je tento Prospekt sestavován?

Každá ze Společností ve skupině se spoléhá na dluhový kapitál, aby mohla pokračovat a rozšiřovat svou činnost. Důvodem této nabídky Dluhopisů ze strany Emitenta je nashromáždění finančních prostředků, které budou prostřednictvím podřízených úvěrových smluv poskytnuty Společnostem ve skupině, aby tyto společnosti mohly realizovat a rozšiřovat své podnikatelské záměry. Čistý zisk z emise Dluhopisů se předpokládá ve výši 23.750.000,00 CHF po odečtení poplatků a předpokládaných nákladů týkajících se Nabídky hrazených Emitentem (za předpokladu, že bude objem emise zcela umístěn u investorů).