

## Shrnutí prospektu

### Oddíl A

---

#### **Úvod a upozornění**

Tento prospekt se vztahuje na veřejnou nabídku dluhopisů **“Green Finance Capital AG Subordinated Step-Up Bond 2022-2030”** s celkovou jmenovitou hodnotou ve výši 25,000,000.00 EUR, které jsou rozděleny na dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou o jmenovité hodnotě 1,000.00 EUR za dluhopis **“Dluhopis” / „Dluhopisy”** a s datem splatnosti 2. července 2030  **(„Datum splatnosti”)**. Platnost Dluhopisů končí 30. června 2030 (včetně). Dluhopisy představují přímé, nezajištěné, podřízené a vzájemně rovnocenné obligace Emitenta. Veřejná nabídka Dluhopisů 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 učinit investici do Dluhopisů seznámit s celým prospektem. Investorovi může hrozit ztráta celého vloženého kapitálu nebo jeho části. 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 o investici do Dluhopisů.

#### **Název cenných papírů a jejich mezinárodní identifikační číslo (ISIN)**

Název Dluhopisů je **Green Finance Capital AG Subordinated Step-Up Bond 2022-2030**. Mezinárodní identifikační číslo cenných papírů (International Securities Identification Number; (ISIN)) je: LI1193740761.

#### **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. A 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](mailto:info@fma-li.li) a Fax: +423 236 73 74

#### **Datum schválení prospektu**

Tento prospekt byl schválen dne 1. června 2022.

## **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 smluv o zápůjčce společností (v postavení vydávatele) 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 (dříve: Green Finance GmbH), LVA24 Prozessfinanzierung GmbH, Green Business Center Linz GmbH, Green Business Center Graz GmbH, Green Assets AT GmbH and Zenith GmbH; „**Společnosti ve skupině**“). Výnosy z těchto emisí, nabídek a umístění, které budou poskytnuty Společností ve skupině prostřednictvím půjček („**Společnosti ve skupině v postavení vydávatele**“), budou použity těmito Společnostmi ve skupině v postavení vydávatele, 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 fotovoltaických smluv (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 vlastníkovi plochy nebo se dodává do veřejné sítě po dobu platnosti příslušné smlouvy.

### ***Hlavní akcionář emitenta včetně údajů o přímé nebo nepřímé účasti nebo o ovládání a o tom, kdo je takovým účastníkem či ovládajícím?***

Celková jmenovitá hodnota základního kapitálu Emitenta, zapsaná v Obchodním rejstříku činí 50.000,00 EUR, základní kapitál je rozdělený na 100 akcií na jméno v hodnotě à 500,00 EUR. 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 zapsaná 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, Lichtenštejnského knížectví. Hlavním akcionářem společnosti Green Finance Group AG je k dnešnímu dni pan Christian Schauer.

### ***Klíčoví členové představenstva***

Hlavním jednatelem emitenta je pan Christian Schauer, který je člen správní rady Emitenta (*Verwaltungsrat*).

### ***Statutární auditři***

Auditorem Emitenta je: Grant Thornton AG (dříve: ReviTrust Grant Thornton AG), FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Lichtenštejnské knížectví (Revisionsstelle). Účetní závěrky Emitenta pro hospodářský rok, který skončil 31. prosince 2019 ověřila společnost Deloitte (Liechtenstein) AG, FL-9495 Triesen, Landstrasse 123, Lichtenštejnské knížectví (Revisionsstelle). Účetní závěrky Emitenta pro hospodářské roky, končící 31. prosince 2018 a 31. prosince 2020 ověřila ReviTrust Grant Thornton AG.

### ***Které finanční informace o emitentovi jsou klíčové?***

Níže uvedené klíčové finanční informace byly převzaty z účetních závěrek Emitenta sestavených ke dni 31. prosince 2019, 31. prosince 2020 a 31. prosince 2021, které byly sestaveny podle lichtenštejnského práva, týkajícího se fyzických a právnických osob a zásadami řádného vedení účetnictví. Zdroje následujících informací: účetní závěrky Emitenta sestavené ke dni ke dni 31. prosince 2019, 31. prosince 2020 a 31. prosince 2021. Upozorňujeme, že společnost Deloitte (Lichtenštejnsko) AG používá při překladu účetní závěrky odlišnou terminologii.

Rozvaha (v EUR)	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
<b>Aktiva (Assets)</b>			
A. Dlouhodobá aktiva ( <i>Fixed Assets</i> )			
I. Finanční aktiva ( <i>Financial Assets</i> )	27.637.522,02	11.578.184,09	5.377.000,00
B. Oběžná aktiva ( <i>Current Assets</i> )			
I. Pohledávky ( <i>Receivables</i> )	91.390,00	182.780,00	91.390,00
II. Vklady v bankách ( <i>Deposit with banks, Bank deposit</i> )	425.173,33	48.535,41	71.071,83
C. Nahromaděné výnosy, předplacené náklady * ( <i>Accrued income and prepaid expenses</i> )	11.764,36	56.710,44	217.875,27
Oběžná aktiva celkem (a Nahromaděné výnosy, předplacené náklady)* ( <i>Total current assets (and accrued income and prepaid expenses)</i> )	516.563,33	231.315,41* (288.025,85)*	380.337,10
<b>Aktiva celkem (Total Assets)</b>	<b>28.165.849,71</b>	<b>11.866.209,94</b>	<b>5.757.337,10</b>
<b>Pasiva (Equity and Liabilities)</b>			
A. Vlastní kapitál ( <i>Equity</i> )			
I. Základní kapitál společnosti ( <i>Share capital</i> )	50.000,00	50.000,00	50.000,00
II. Zákonné rezervy ( <i>Statutory reserves</i> )	1.023,00	459,00	165,00
III. Výsledek hospodaření minulých let ( <i>Brought forward</i> )	0	0	3.130,52
IV. Roční zisk (+zisk/ztráta) ( <i>Annual profit (+gain/-loss)</i> )	9.651,41	11.287,58	5.880,53
Celkem vlastní kapitál ( <i>Total equity</i> )	60.674,41	61.746,58	59.176,05
Závazky ( <i>Liabilities</i> )			
B. Daňové zálohy ( <i>Provision for taxes</i> )	1.737,20	1.664,30	854,00
C. Závazky ( <i>Payables</i> )			
Věřitelé třetí osoby ( <i>Creditors third</i> )	0	2.110,00	36.000,00
Daňové závazky z DPH ( <i>Tax liabilities VAT</i> )	2.587,20	0	2.772,00

Půjčky třetí osoby ( <i>Loans third</i> )	28.093.805,82	11.793.310,56	5.593.978,98
Zúčtovací účet ( <i>Clearing account</i> )	96,38	1.830,90	0
Položka s odloženou splatností ( <i>Deferred Item</i> )			
Časově rozlišené závazky ( <i>Accrued liabilities</i> )	0	0	61.796,07
Časově rozlišené závazky v CHF ( <i>Accrued liabilities in CHF</i> )	6.948,70	5.547,60	2.760,00
Závazky celkem ( <i>Total liabilities</i> )	28.105.175,30	11.804.463,36	5.698.161,05
<b>Pasiva celkem (<i>Total Equity and Liabilities</i>)</b>	<b>28.165.849,71</b>	<b>11.866.209,94</b>	<b>5.757.337,10</b>

\* V účetní závěrce za rok, který skončil 31.12.2020, byla částka v položce "Nahromaděné výnosy, předplacené náklady" (56.710,44 EUR) přičtena k částce v položce "Oběžná aktiva celkem" týkající se hospodářského roku, který skončil 31.12.2020. V účetní závěrce za rok, který skončil 31.12.2021, částka v položce "Oběžná aktiva celkem" nezahrnuje částku za "Nahromaděné výnosy, předplacené náklady" týkající se roku, který skončil 31.12.2020.

<b>Výkaz zisku (<i>Income Statement</i>)</b>	od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021	od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020	od 1. ledna 2019 do 31. prosince 2019
(v EUR)			
<b>Hrubý výsledek (<i>Gross Profit</i>)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Ostatní provozní náklady ( <i>Other operational expenses</i> )			
a. Administrativní náklady ( <i>Administration expenses</i> )	-65.266,57	-33.570,27	-13.886,79
b. Marketingové náklady ( <i>Advertising expenses</i> )	-36.187,20	0	-38.772,00
c. Ostatní provozní náklady ( <i>Other expenses</i> )	-4.587,21	-5.632,37	-513,61
2. Kurzové rozdíly ( <i>Foreign currency differences</i> )			
a. Úroky a bankovní poplatky ( <i>Interest expenses and fees with bank</i> )	-796.554,63	-437.534,30	-206.192,26
b. Nerealizované kurzové ztráty ( <i>Exchange losses non realized</i> )	-2,05	-145,96	0
3. Finanční příjmy ( <i>Financial Income</i> )			

a. Úroky z půjček ( <i>Interests on loans</i> )	914.047,93	490.698,82	266.195,21
b. Nerealizované kurzové příjmy ( <i>Exchange profits non realized</i> )	12,19	0	0
<b>Hospodářský výsledek z běžné činnosti (<i>Profit on ordinary activities</i>)</b>	<b>11.462,46</b>	<b>13.815,92</b>	<b>6.830,55</b>
Daně ( <i>Taxes</i> )	-1.811,05	-2.528,34	-950,02
<b>Hospodářský výsledek za rok (<i>Annual Profit</i>)</b>	<b>9.651,41</b>	<b>11.287,58</b>	<b>5.880,53</b>

<b>Přehled peněžních toků (v EUR) (<i>Cash flow Statement</i>)</b>	od 1. ledna 2021 do 31. prosince 2021	od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2020	od 1. ledna 2019 do 31. prosince 2019
Zisk / (ztráta) za období ( <i>Profit / (loss) for the year</i> )	9.651	11.288	5.881
Změny v rezervách ( <i>Changes in provisions</i> )	73	810	-743
Změny v pohledávkách ( <i>Changes in receivables</i> )	91.390	-91.390	-49.590
Změny v půjčkách / úvěrech ( <i>Changes in loans</i> )	-16.059.338	-6.201.184	-4.959.000
Změny v přijatých zálohách a výdajích příštích období ( <i>Changes in prepaid expenses and deferred charges</i> )	44.946	161.165	-210.468
Změny v závazcích ( <i>Changes in liabilities</i> )	16.299.238	6.164.500	5.189.351
Změny v poskytnutých zálohách a příjmech příštích období ( <i>Changes in accruals and deferred income</i> )	1.401	-59.008	61.894
<b>Cash flow z operativních činností (<i>Cash flow from operating activities</i>)</b>	<b>387.361</b>	<b>-13.819</b>	<b>37.325</b>
<b>Cash flow z investiční činnosti (<i>Cash flow from investing activities</i>)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Vyplacení kapitálu ( <i>Capital payment</i> )	-10.724	-8.717,05	0

Cash flow z finančních činností ( <i>Cash flow from financing activities</i> )	-10.724	-8.717,05	0
ZMĚNA V PENĚŽNÍCH PROSTŘEDCÍCH A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTECH ( <i>CHANGE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</i> )	376.638	-22.536	37.325
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 1. lednu ( <i>Cash and cash equivalents as at January 1</i> )	48.535	71.072	33.747
Peněžní prostředky a peněžní ekvivalenty k 31. prosinci ( <i>Cash and cash equivalents as at December 31</i> )	425.173	48.535	71.072
ZMĚNA V PENĚŽNÍCH PROSTŘEDCÍCH A PENĚŽNÍCH EKVIVALENTECH ( <i>CHANGE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS</i> )	376.638	-22.536	37.325

**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 významnost v závislosti na pravděpodobnosti jejich výskytu a očekávanému rozsahu jejich negativního dopadu na Emitenta.

**Rizika, která jsou pro Emitenta specifická.**

**Emitent není provozní společností.**

Emitent je entitou založenou za speciálním účelem a tím je emitování dluhových nástrojů a zpřístupnit výnosy z těchto emisí (ve formě zápůjček) poskytnuty Společnostem ve skupině za účelem umožnění Společnostem ve skupině v postavení vydávatele provozování jejich předmětu podnikání. Emitent neprovozuje žádné jiné aktivity. Emitent je a bude při plnění svých závazků z Dluhopisů závislý na Společnostech ve skupině v postavení vydávatele, protože platby související s úroky a platby jistiny Dluhopisů budou ve skutečnosti hrazeny z peněžního toku, generovaného financujícími Společnostmi ve skupině v postavení vydávatele. Emitent nebude moci ovlivňovat řízení společnosti ani nebude mít právo rozhodovat o rozhodnutích, která mají být přijata jinými Společnostmi ve skupině v postavení vydávatele. Držitelé Dluhopisů („**Držitelé Dluhopisů**“) nemají a nebudou mít žádnou možnost vymáhat nároky ze zápůjček, ani jakýkoliv regresní nárok vůči těmto Společnostem ve skupině v postavení vydávatele v souvislosti se zápůjčkami, které Emitent poskytl těmto Společnostem ve skupině. Držitelé Dluhopisů nebudou mít žádný přímý nárok na uhrazení nesplacené částky vůči žádné Společnosti ve skupině v postavení vydávatele v rámci Skupiny Green Finance. Stejně tak nemohou Držitelé Dluhopisů a jiní věřitelé Emitenta přihlásit své pohledávky, včetně pohledávek na zaplacení úroků, do insolvenčního řízení v případě, že některá ze Společností ve skupině v postavení vydávatele bude nucena podat na sebe invenční návrh.

## **Emitent není omezen v dalším zadlužování ani v získávání záruk, které jsou buď ve stejném pořadí jako závazky Emitenta z Dluhopisů nebo v lepším**

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. Emitent není omezen ve vydání další finančních nástrojů a může si také kdykoli vzít úvěrové financování. Další zadlužování Emitenta může nepříznivě ovlivnit tržní cenu Dluhopisů. Držitelé Dluhopisů mohou být dále vystaveni riziku, že Emitent sjednal nebo uzavřel fundingové smlouvy, které mohou obsahovat ustanovení, jež jsou příznivější pro věřitele a smluvní strany takových fundingových smluv oproti ustanovením všeobecných obchodních podmínek pro Dluhopisy. Taková ustanovení mohou mimo jiné obsahovat kratší lhůty nebo výhodnější podmínky předčasného ukončení smlouvy nebo vyšší úrokové sazby a podobná ujednání. Další dluhové financování může mít nepříznivý vliv na schopnost Emitenta dostát svým platebním závazkům spojeným s Dluhopisy a může snížit prostředky určené na výplatu Dluhopisů. Způsobení jakéhokoliv takového dalšího zadlužení nebo poskytnutí záruk může v případě insolvence nebo likvidace Emitenta výrazně zvýšit pravděpodobnost neplnění povinností Emitanta z Dluhopisů (platby úroků nebo jistiny nebudou prováděny nebo budou prováděny později), a/nebo může snížit částky, kterou mohou Držitelé Dluhopisů získat. Základní kapitál Emitenta je 50.000,00 EUR. V případě úspěšné nabídky Dluhopisů (v závislosti na objemu emise, která má být umístěna u investorů) a v případě jakéhokoliv dalšího dluhového kapitálu zapříčeneného Emitentem se zadlužení Emitenta výrazně navýší.

### **Závislost na klíčových osobách**

Christian Schauer vystupuje v roli výkonného orgánu Emitenta, společnosti Green Finance Group AG a několika dceřiných společností Green Finance AG. Úspěch Green Finance Group závisí na rozhodnutích, která 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 úvěry). Jakékoliv rozhodnutí Christiana Schauera jménem některé ze Společností ve skupině může mít nepříznivý dopad na další ostatní 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 půjčující 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 Společností ve skupině v postavení vydávatele úroky z nezajištěných půjček a splátky nezajištěných půjček, kterým poskytne nebo již poskytl nezajištěné půjčky. Emitent bude nepříznivě ovlivněn neplněním závazků ze strany kterékoli Společnosti ve skupině v postavení vydávatele. Pokud splátky 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 zániku), 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 vládní licence, povolení, oprávnění, koncese a další souhlasy v souvislosti se svými činnostmi. Získání potřebných vládních povolení může být složitý a časově náročný proces a může zahrnovat nákladné závazky. Každá Společnost ve skupině je vystavena riziku, že nezíská všechny vládní licence, povolení, oprávnění, koncese a jiná schválení týkající se jejich příslušných činností. Společnosti ImmoWerte GmbH (dříve: Green Finance GmbH) a LVA24 Prozessfinanzierung GmbH jsou v podstatné míře zapojeny do soudních řízení, což může mít v případě prohry těchto řízení na každou z těchto společností podstatný nepříznivý dopad. Provozní Společností ve skupině, které působí na trhu s nemovitostmi, jsou vystaveny riziku, že hodnota držených aktiv může výrazně klesnout v důsledku poklesu nebo celkového zhroutení trhu s nemovitostmi. Tyto společnosti jsou rovněž vystaveny riziku, že se jim nepodaří získat nájemce a/nebo kupce pro tyto nemovitosti. Podle účetní závěrky k 31. prosinci 2020 činí závazky společnosti ImmoWerte GmbH (dříve: Green Finance GmbH) 16.632.718,13 EUR. Společnost LVA24 Prozessfinanzierung GmbH poskytuje služby

týkající se financování soudních sporů a je vystavena riziku, že spolehlivá prognóza výsledku soudních řízení není možná a že v souvislosti s výsledkem jakéhokoli soudního řízení nelze poskytnout žádné odpovídající záruky. Podle účetní závěrky k 31. prosinci 2020 vykázala společnost LVA24 Prozessfinanzierung GmbH záporný vlastní kapitál ve výši 1.141.251,35 EUR.

## Oddíl C – Cenné papíry

### Pododdíl

---

#### ***Jaké jsou hlavní rysy Dluhopisů?***

- Dluhopisy s mezinárodním identifikačním číslem cenných papírů (ISIN): LI193740761 představují přímé, nezajištěné a podřízené závazky Emitenta, které jsou vůči sobě postavené na stejnou úroveň.
- Dluhopisy jsou v měně EURO a vydávány v hodnotě 1,00 EUR, přičemž tyto dluhopisy jsou převoditelné pouze za minimální jmenovitou hodnotu 1,00 EUR nebo za celočíselný násobek hodnoty 1,00 EUR nad tuto částku. Minimální hodnota úpisu je 500,00 EUR.
- Dluhopisy jsou vydávány na dobu 8 let, od 1. července 2022 do 30. června 2030 a jejich předpokládaná splatnost je ke dni 2. července 2030 (“**Den splatnosti**”).
- Dluhopisy budou úročeny z jejich celkové jmenovité hodnoty v období (i) mezi 1. červencem 2022 (včetně) a 30. červnem 2026 (včetně) roční sazbou 3 % p.a. a (ii) od 1. července 2026 (včetně) do 30. června 2030 (včetně) fixní roční sazbou 8 % p.a.
- Výplaty úroků v souvislosti s Dluhopisy nebudou prováděny po dobu trvání Dluhopisů. Emitent bude platit složený úrok ve výši 3,00 % nebo 8,00 % ročně (v závislosti na úrokovém období) z naběhlých a nezaplacených úroků. Částka ročního příjmu z úroků je tudíž vypočítána ke konci úrokového období a připočtena ke jmenovité hodnotě upsaných Dluhopisů. Úrokovým obdobím se rozumí období od Prvního dne splatnosti (jak je definováno v oddíle D) nebo od příslušného Následujícího dne splatnosti (jak je definováno v oddíle D) do 30. června 2023 (včetně) a poté od 1. července každého roku (včetně) do 30. června každého roku (včetně).
- Úroky se vyplácí až na konci doby platnosti Dluhopisů, nebo – bude-li platnost Dluhopisů ukončena z důvodu porušení smluvních ujednání nebo zpětné koupě Dluhopisů Emitentem dříve – v okamžiku, kdy bude splatná jmenovitá hodnota Dluhopisu.

#### **Kde budou Dluhopisy obchodovány?**

Emitent nemá v úmyslu podat žádost o veřejnou obchodovatelnost Dluhopisů na regulovaném trhu, v mnohostranném obchodním systému („**MTF**“), organizovaném obchodním systému („**OTF**“) nebo na jakémkoliv jiném tržním místě.

#### **Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro Dluhopisy?**

Rizikové faktory byly seřazeny dle priority, která odpovídá jejich důležitosti, založené na pravděpodobnosti jejich výskytu a očekávaném významu jejich negativního dopadu na Emitenta.

#### **Pohledávky z Dluhopisů jsou podřízené (*qualifiziert nachrangig*).**

Závazky Emitenta z Dluhopisů představují bezprostřední, nezajištěné a podřízené závazky Emitenta, které (i) jsou podřízené vůči všem existujícím nebo budoucím nepodřízeným finančním nástrojům nebo závazkům Emitenta; (ii) jsou mezi sebou postavené naroveň a alespoň postavené naroveň se všemi jinými existujícími nebo budoucími nezajištěnými instrumenty nebo závazky Emitenta, které jsou podřízené všem nepodřízeným závazkům nebo instrumentům Emitenta nebo které jako podřízené k těmto nepodřízeným závazkům nebo instrumentům Emitenta jsou označovány. V případě likvidace nebo insolvence Emitenta nebo jakéhokoli jiného procesu sloužícího k odvrácení insolvence Emitenta, jsou závazky Emitenta z Dluhopisů v postavení podřízených závazků vůči nárokům všech držitelů nepodřízených závazků, což znamená, že v takových případech budou závazky z Dluhopisů splaceny až ve chvíli, kdy budou plně vypořádány veškeré nároky vůči Emitentovi ze závazků nadřízených závazkům Emitenta z Dluhopisů. Držitelé Dluhopisů musí souhlasit s tím, že na základě závazků



Emitenta z Dluhopisů nebude zahájeno žádné insolvenční řízení. Závazky z Dluhopisů nebudou zohledněny v procesu přezkoumání, zda závazky Emitenta převyšují jeho majetek (předlužení (*Überschuldung*)). Držitelé Dluhopisů se zavazují, že nebudou po Emitentovi požadovat žádné platby v souvislosti s Dluhopisy k datu splatnosti (nebo jakémukoli jinému datu splacení; např. v případě výpovědi ; k Datu předčasného splacení), dokud je vlastní kapitál Emitenta záporný nebo kvůli platbě Emitenta držitelům Dluhopisů v souvislosti s Dluhopisy by mohl být záporný. Vzhledem k tomu, že účel Emitenta je omezen na financování ostatních Společností ve skupině a Emitent nevykonává žádnou jinou podnikatelskou činnost, jsou i závazky z Dluhopisů strukturálně podřízené.

**Investoři jsou vystaveni riziku malé likvidity a 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 nízká. 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 Kótované, 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.

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

Závazky emitenta z Dluhopisů jsou podřízené (a strukturálně podřízené); nedochází k amortizaci ani k úhradě úroků před Dnem splatnosti, před ukončením platnosti Dluhopisů nebo před zpětným nákupem Emitenta. 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).

## **Odstavec D – nabídka**

### **Podsekce**

---

#### **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. června 2022 do 1. června 2023. Investoři, kteří mají v úmyslu upsat Dluhopisy, musí podat žádost o úpis přímo u Emitenta online přes webové stránky <https://www.greenfinance-capital.com/bond22/>. Identifikace investora proběhne tak, že investor do portálu nahraje kopii svého identifikačního průkazu, která bude ověřena. Emitent poté informuje investora prostřednictvím emailu, zda byl úpis Emitentem přijat či nikoliv. Upsané Dluhopisy jsou splatné 1. července 2022 („První den splatnosti“), nebo – došlo-li k úpisu Dluhopisů později – vždy k prvnímu nebo patnáctému dni každého měsíce (dále jen „Následující den 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 smluv o zápůjčce předány 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 EUR po

odečtení poplatků a předpokládaných nákladů týkajících se Nabídky hrazených Emitentem (za předpokladu, že bude objem emise zcela umístěn u investorů).