

CROATIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS

KRATAK SADRŽAJ

Odlomak A

Uvod i upozorenja

Ovaj se Prospekt odnosi na izdavanje obveznica „**Green Finance Capital AG Subordinated Step-Up Bond 2022-2030**“ u ukupnom nominalnom iznosu do 25.000.000,00 eura, koji se dijeli na registrirane obveznice s fiksnom kamatnom stopom nominalnog iznosa od 1,00 eura po obveznici („**Obveznica**“/„**Obveznice**“) i s dospijećem na dan 2. srpnja 2030. godine („**Datum dospijeća**“). Trajanje Obveznica završava na dan 30. lipnja 2030. godine (uključujući isti). Obveznice predstavljaju izravne, neosigurane i podređene obveze Izdavatelja, koje su međusobno jednako vrijedne. Obveznice će izdavati društvo Green Finance Capital AG („**Izdavatelj**“) te će biti javno ponuđene u Lihtenštajnu, Austriji, Bugarskoj, Hrvatskoj, Češkoj Republici, Njemačkoj, Italiji, Luksemburgu, Poljskoj, Rumunjskoj, Slovačkoj, Sloveniji i Švicarskoj („**Države na koje se ponuda odnosi**“).

Upozorenja

Ovaj se kratak sadržaj treba smatrati uvodom u Prospekt. Ulagач treba temeljiti odluku o ulaganju u Obveznice uzimajući u obzir Prospekt u cjelini. Ulagачi mogu izgubiti cijeli ili dio uloženi sredstava. Ako u odnosu na zahtjev koji se odnosi na informacije sadržane u Prospektu bude pokrenut postupak pred sudom, ulagač kao tužitelj mogao bi, sukladno nacionalnom zakonodavstvu, snositi troškove prijevoda ovog Prospekta prije pokretanja postupka pred sudom. Građanskopravnu odgovornost imaju samo one osobe koje su sastavile ovaj kratak sadržaj, uključujući bilo koji prijevod istog, ali samo u dijelovima u kojima je kratak sadržaj obmanjujući, netočan ili nedosljedan kada se čita zajedno s ostalim dijelovima ovoga Prospekta ili u dijelovima u kojima, kada se čita zajedno s ostalim dijelovima Prospekta, ne pruža ključne informacije koje bi predstavljale pomoć ulagačima pri donošenju odluke o ulaganju u predmetne Obveznice.

Naziv i međunarodni identifikacijski broj vrijednosnih papira (ISIN) Obveznica

Naziv Obveznica je **Green Finance Capital AG Subordinated Step-Up Bond 2022-2030**. Međunarodni identifikacijski broj vrijednosnih papira (ISIN) jest: LI1193740761.

Identitet i kontakt podaci Izdavatelja, uključujući i identifikacijsku oznaku pravnog subjekta (LEI)

Izdavatelj je društvo Green Finance Capital AG koje ima sjedište u FL-9490 Vaduz, Fürst-Franz-Josef-Straße 68, Lihtenštajn. Ostali kontakt podaci Izdavatelja su: broj telefona: +423 376 44 88, e-mail: office[at]greenfinance-capital.com. Identifikacijska oznaka Izdavatelja je: 52990003C6FKCKSZS240

Identitet i kontakt podaci nadležnog tijela koje odobrava prospekt, odnosno tijela koje je odobrilo registracijski dokument ili univerzalni registracijski dokument

Ovaj Prospekt je odobren od strane Tijela za nadzor financijskog tržišta Lihtenštajna kao nadležnog tijela prema Uredbi (EU) o prospektu (Uredba (EU) 2017/1129). Adresa i ostali kontakt podaci Tijela za nadzor financijskog tržišta Lihtenštajna su: Landstrasse 109, poštanski pretinac 279, 9490 Vaduz, Lihtenštajn, broj telefona: +423 236 73 73, e-mail: info@fma-li.li i faks: +423 236 73 74.

Datum odobrenja prospekta

Ovaj Prospekt odobren je dana 1. lipnja 2022. godine.

Odlomak B – Izdavalelj

Pod-odlomak

Tko je Izdavalelj Obveznica?

Izdavalelj je društvo Green Finance Capital AG, dioničko društvo, osnovano, uređeno i nastalo prema propisima Lihtenštajna te upisano u trgovački registar Ureda za pravosuđe Kneževine Lihtenštajn („**trgovački registar**“) pod registarskom oznakom: FL-0002.581.256-8 od 4. svibnja 2018. godine.

Glavne djelatnosti Izdavalelja?

Izdavalelj je subjekt posebne namjene koji je osnovan kako bi izdavao dužničke instrumente koji se nude ulagačima i plasiraju kod njih. Prihodi koji će se ostvariti tijekom takvih izdavanja, ponuda i plasiranja stavit će se putem ugovora o zajmu na raspolaganje društvima zajmoprimcima iz grupacije Green Finance („**Grupacija Green Finance**“ koju čine: Green Finance Group AG, Green Finance Capital AG, Green Finance Broker AG, ImmoWerte GmbH (prije: Green Finance GmbH), LVA24 Prozessfinanzierung GmbH, Green Business Center Linz GmbH, Green Business Center Graz GmbH, Green Assets AT GmbH i Zenith GmbH; „**Društva iz grupacije**“). Prihode od takvih izdavanja, ponuda i plasiranja koji će se putem zajmova staviti na raspolaganje drugim Društvima iz grupacije („**Društva zajmoprimci iz grupacije**“) Društva zajmoprimci iz grupacije koristit će u svoje opće korporativne svrhe, kao što su: razvoj imovine, financijske usluge, financiranje sudskih sporova, posredovanje u osiguranju, davanje u zakup, trgovanje svim vrstama imovine i posredovanje u vezi s fotonaponskim sustavima i ugovorima u vezi s ugovaranjem fotonaponskih poslova (riječ je o poslovnom modelu prema kojem vlasnik stavlja na raspolaganje površinu (najčešće krov) kako bi se olakšala instalacija fotonaponskog sustava; električna energija koja se generira putem fotonaponskog sustava ili će se prodati vlasniku površine ili će se napajati u mrežu tijekom trajanja glavnog ugovora).

Većinski dioničari, uključujući i je li u izravnom ili neizravnom vlasništvu ili pod kontrolom neke osobe i koje?

Ukupni nominalni iznos temeljnog kapitala Izdavalelja koji je upisan u trgovački registar iznosi 50.000,00 EUR i podijeljen je na 100 registriranih dionica, s time da svakoj dionici pripada udio u temeljnom kapitalu od 500,00 EUR. Dionice su izdane i plaćene u cijelosti. Od dana izdavanja ovog Prospekta dionice u Izdavalelju u potpunosti su u vlasništvu društva Green Finance Group AG, dioničkog društva, osnovanog, uređenog i nastalog prema propisima Lihtenštajna te upisanog u trgovački registar pod registarskom oznakom: FL-0002.576.495-3. Društvo Green Finance Group AG ima sjedište u FL-9490 Vaduz, Fürst-Franz-Josef-Straße 68, Kneževina Lihtenštajn. Na dan izdavanja ovog Prospekta glavni dioničar društva Green Finance Group AG je Christian Schauer.

Glavni direktori

Glavni direktor Izdavalelja je Christian Schauer koji je i član uprave društva (*Verwaltungsrat*).

Ovlašteni revizori

Ovlašteni revizor Izdavalelja je društvo Grant Thornton AG (ranije: ReviTrust Grant Thornton AG), FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Lihtenštajn (*Revisionsstelle*). Financijska izvješća Izdavalelja za financijsku godinu koja je završila dana 31. prosinca 2019. godine revidirana su od strane društva Deloitte (Lihtenštajn) AG, FL-9495 Triesen, Landstrasse 123, Lihtenštajn (*Revisionsstelle*). Financijska izvješća Izdavalelja za financijske godine koje su završile 31. prosinca 2018. godine i 31. prosinca 2020. godine revidirana su od strane društva ReviTrust Grant Thornton AG.

Koje su ključne financijske informacije o Izdavalelju?

Ključne financijske informacije prikupljene su iz financijskih izvješća Izdavalelja od dana 31. prosinca 2019. godine, 31. prosinca 2020. godine i 31. prosinca 2021. godine, koja su pripremljena u skladu s Zakonom o osobama i društvima Kneževine Lihtenštajn te opće prihvaćenim računovodstvenim načelima. Izvor sljedećih informacija: godišnja financijska izvješća Izdavalelja od dana 31. prosinca 2019. godine, 31. prosinca 2020. godine i 31. prosinca 2021. godine. Napominjemo da Deloitte (Liechtenstein) AG u svojim prijevodima financijskih izvješća koristi drugačiju terminologiju.

Bilanca (u EUR)	31/12/2021	31/12/2020	31/12/2019
Aktiva			
A. Dugotrajna imovina			
I. Financijska imovina	27.637.522,02	11.578.184,09	5.377.000,00
B. Kratkotrajna imovina			
I. Potraživanja	91.390,00	182.780,00	91.390,00
II. Depozit kod banaka, bankovni depozit	425.173,33	48.535,41	71.071,83
C. Obračunati prihodi i unaprijed plaćeni troškovi*	11.764,36	56.710,44	217.875,27
Ukupna kratkotrajna imovina (i obračunati prihodi i unaprijed plaćeni troškovi)*	516.563,33	231.315,41* (288.025,85)*	380.337,10
Ukupna aktiva	28.165.849,71	11.866.209,94	5.757.337,10
Kapital i pasiva			
A. Kapital			
I. Temeljni kapital	50.000,00	50.000,00	50.000,00
II. Zakonske rezerve	1.023,00	459,00	165,00
III. Prijenos	0	0	3.130,52
IV. Godišnja dobit (+dobit/-gubitak)	9.651,41	11.287,58	5.880,53
Ukupan kapital	60.674,41	61.746,58	59.176,05
Pasiva			
B. Rezerviranja za poreze	1.737,20	1.664,30	854,00
C. Obveze			
Obveze prema vjerovnicima trećih	0	2.110,00	36.000,00
Obveze koje se odnose na PDV	2.587,20	0	2.772,00
Obveze s osnove zajma trećih	28.093.805,82	11.793.310,56	5.593.978,98
Klirinški račun	96,38	1.830,90	0

Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućeg razdoblja			
Dospjele obveze	0	0	61.796,07
Dospjele obveze CHF	6.948,70	5.547,60	2.760,00
Ukupna pasiva	28.105.175,30	11.804.463,36	5.698.161,05
Ukupni kapital i pasiva	28.165.849,71	11.866.209,94	5.757.337,10

* U financijskim izvješćima za godinu koja je završila dana 31. prosinca 2020. godine iznos pod stavkom "obračunati prihodi i unaprijed plaćeni troškovi" (56.710,44 EUR) dodan je iznosu pod stavkom "ukupna kratkotrajna imovina" u odnosu na poslovnu godinu koja je završila dana 31. prosinca 2020. godine. U financijskim izvješćima za godinu koja je završila dana 31. prosinca 2021. godine iznos pod stavkom "ukupna kratkotrajna imovina" ne obuhvaća iznos za "obračunati prihodi i unaprijed plaćeni troškovi" u odnosu na godinu koja je završila dana 31. prosinca 2020. godine.

Račun dobiti i gubitaka	1/1/2021 do 31/12/2021	1/1/2020 do 31/12/2020	1/1/2019 do 31/12/2019
(u EUR)			
Bruto dobit	0	0	0
1. Ostali operativni izdatci			
a. Administrativni izdatci	-65.266,57	-33.570,27	-13.886,79
b. Marketinški izdatci	-36.187,20	0	-38.772,00
c. Ostali izdatci	-4.587,21	-5.632,37	-513,61
2. Tečajne razlike			
a. Troškovi kamate i naknada banke	-796.554,63	-437.534,30	-206.192,26
b. Nerealizirani tečajni gubitak	-2,05	-145,96	0
3. Financijski prihod			
a. Kamate na zajmove	914.047,93	490.698,82	266.195,21
b. Nerealizirani tečajni dobitak	12,19	0	0
Prihodi od redovnih poslovnih djelatnosti	11.462,46	13.815,92	6.830,55
Porezi	-1.811,05	-2.528,34	-950,02
Godišnja dobit	9.651,41	11.287,58	5.880,53

Izveštaj o novčanim tokovima (u EUR)	1/1/2021 do 31/12/2021	1/1/2020 do 31/12/2020	1/1/2019 do 31/12/2019
Dobit / (gubitak) godine	9.651	11.288	5.881
Promjene rezerve	73	810	-743
Promjene potraživanja	91.390	-91.390	-49.590
Promjene zajmova	-16.059.338	-6.201.184	-4.959.000
Promjene unaprijed plaćenih i odgođenih troškova	44.946	161.165	-210.468
Promjene pasive	16.299.238	6.164.500	5.189.351
Promjene rezerviranja i odgođenog dohotka	1.401	-59.008	61.894
Operativni novčani tok	387.361	-13.819	37.325
Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti	0	0	0
Kapitalna plaćanja	-10.724	-8.717,05	0
Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti	-10.724	-8.717,05	0
PROMJENE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	376.638	-22.536	37.325
Novac i novčani ekvivalenti na dan 1. siječnja	48.535	71.072	33.747
Novac i novčani ekvivalenti na dan 31. prosinca	425.173	48.535	71.072
PROMJENE NOVCA I NOVČANIH EKVIVALENATA	376.638	-22.536	37.325

Koji su ključni rizici specifični za Izdavatelja?

Faktori rizika navedeni su unutar svake kategorije u redosljedu prioriteta koji odražava njihovu važnost na temelju vjerojatnosti njihove pojave i očekivanog opsega njihovog negativnog utjecaja na Izdavatelja.

Rizici povezani s Izdavateljem

Izdavatelj nije operativno društvo.

Izdavatelj je kao subjekt posebne namjene osnovan za izdavanje dužničkih instrumenata te da pritom ostvarene prihode stavi na raspolaganje (putem zajmova) Društvima iz grupacije kako bi omogućio Društvima zajmoprimcima iz grupacije da slijede svoje korporativne svrhe. Izdavatelj ne obavlja druge djelatnosti. Kako bi ispunio svoje obveze po Obveznicama, Izdavatelj se oslanja i oslanjat će se na Društva zajmoprimce iz grupacije jer će se plaćanja u vezi s kamatama i otplate vezane za Obveznice zapravo vršiti iz novčanih tokova i prometa koje ostvare Društva zajmoprimci iz grupacije. Izdavatelj neće moći utjecati na korporativno upravljanje Društava zajmoprimaca iz grupacije niti će imati pravo glasa u vezi bilo koje odluke donesene od strane drugih Društava (zajmoprimaca) iz grupacije. Imatelji Obveznica („**Vlasnici obveznica**“) nemaju niti će imati pravo izvršiti zajmove ni bilo kakvo pravo izravnog regresa prema Društvima zajmoprimcima iz grupacije u odnosu na bilo koji zajam koje je Izdavatelj dao tim Društvima iz grupacije. Vlasnici obveznica neće imati izravna potraživanja za takav nepodmireni iznos prema bilo kojem od Društava zajmoprimaca iz grupacije Green Finance. Nadalje, Vlasnici obveznica i (ostali) vjerovnici Izdavatelja ne mogu podnijeti prijedlog ili tužbu, niti za kamate, stečajnom sudu ako bilo koje od Društava zajmoprimaca iz grupacije mora podnijeti zahtjev za stečaj.

Izdavatelj nije ograničen u odnosu na dodatna zaduženja niti zahtijevanja jamstava povlaštenog ranga ili jednakovrijednog s Obveznicama.

Izdavatelj nije pristao niti je sklopio bilo kakve ograničavajuće sporazume u vezi s izdavanjem Obveznica u pogledu dodatnih zaduženja istog ili zahtijevanja jamstva jednakovrijednih s Obveznicama ili povlaštenog ranga u odnosu na obveze po Obveznicama ili u vezi s njima. Izdavatelj nije ograničen u pogledu izdavanja dodatnih financijskih instrumenata i može u bilo koje vrijeme uzeti zajam. Daljnje uzimanje zajma ili financiranje duga od strane Izdavatelja mogu imati negativan utjecaj na tržišnu vrijednost Obveznica. Vlasnici obveznica izloženi su i riziku da je Izdavatelj možda sklopio ili će sklopiti sporazume o financiranju koji mogu sadržavati odredbe koje više pogoduju vjerovnicima i ugovornim partnerima takvih sporazuma o financiranju nego što je to slučaj s uvjetima Obveznica. Takve odredbe mogu, između ostalog, uključivati kraće rokove ili povoljnija prava na prijevremeni raskid ili više kamatne stope ili slične odredbe. Daljnje dužničko financiranje može imati negativan utjecaj na sposobnost Izdavatelja da ispunjava svoje obveze plaćanja po Obveznicama te može smanjiti sredstva iz kojih će se Obveznice otkupiti. Nastanak bilo kakvog dodatnog zaduženja ili zahtijevanja bilo kakvih jamstava mogao bi značajno povećati vjerojatnost neispunjavanja obveza Izdavatelja po Obveznicama (ne vrše se plaćanja kamata ili Glavnice ili se vrše s kasnijim datumom) i/ili smanjiti iznose naplative od strane Vlasnika obveznica u slučaju insolventnosti ili likvidacije Izdavatelja. Temeljni kapital Izdavatelja iznosi 50.000,00 EUR. U slučaju da Izdavatelj prikuplja daljnji dužnički kapital ili u slučaju uspješnosti Ponude i plasiranja Obveznica (ovisno o volumenu izdavanja koji se plasira ulagačima), izdavateljeva moć će se povećati u velikoj mjeri.

Oslanjanje na ključno osoblje.

Christian Schauer ima izvršne funkcije u Izdavatelju, društvu Green Finance Group AG, i nekoliko društava-kćeri društva Green Finance Group AG. Uspjeh Grupacije Green Finance ovisit će o odlukama koje će donositi Christian Schauer u odnosu na primjerice strategiju, kapitalne izdatke itd. Nadalje, Društva iz grupacije nisu dužna uzimati zajmove od Izdavatelja (umjesto toga mogu se obratiti trećim osobama kao zajmodavcima). Svaka odluka koju će Christian Schauer donijeti u ime jednog od Društava iz grupacije može imati negativan utjecaj na druga Društva iz grupacije.

Rizici povezani s poslovanjem Izdavatelja

Izdavatelj i njegova sposobnost plaćanja kamata po Obveznicama i otkupa Obveznica podložni su svim rizicima kojima je izloženo svako Društvo zajmoprimac iz grupacije.

Budući da je Izdavatelj društvo koje omogućuje financiranje unutar grupacije, njegova sposobnost da ispunjava svoje obveze po Obveznicama i vrši odgovarajuća plaćanja kamata i Glavnice ovisi i ovisit će o činjenici hoće li Izdavatelj primiti kamate u odnosu na neosigurane zajmove i otplate neosiguranih zajmova od tih Društava zajmoprimaca iz grupacije kojima će dodijeliti ili je već dodijelio neosigurane zajmove. Zakašnjela plaćanja od

strane bilo kojeg Društva zajmoprimca iz grupacije negativno će utjecati na Izdavatelja. Ako otplate zajmova budu manje od iznosa potrebnog za otkup Obveznica i za plaćanje kamata po Obveznicama na ili prije Datuma dospijeca ili bilo kojeg datuma otplate (u slučaju raskida), Izdavatelj možda neće biti u mogućnosti ispuniti svoje obveze po Obveznicama. Stoga će Izdavatelj i njegova sposobnost plaćanja po Obveznicama biti podložni svim rizicima kojima podliježe svako od Društava iz grupacije. Aktivnosti Društava iz grupacije izložene su i podliježu opsežnim zakonima i propisima. Od Društva iz grupacije može se, prema važećim zakonima, zahtijevati da ishode državne dozvole, dopusnice, ovlaštenja, koncesije i druga odobrenja u vezi sa svojim djelatnostima. Ishođenje potrebnih državnih dozvola može biti složen i dugotrajan proces, kao i prouzročiti velike troškove. Svako Društvo iz grupacije izloženo je riziku neishođenja svih državnih dozvola, dopusnica, ovlaštenja, koncesije i drugih odobrenja u pogledu svojih djelatnosti. Društva ImmoWerte GmbH (prije: Green Finance GmbH) i LVA24 Prozessfinanzierung GmbH u velikoj su mjeri uključena u sudske postupke što bi moglo imati znatan negativan utjecaj na svako od tih društava ako bi ta društva izgubila u tim postupcima. Operativna Društva iz grupacije koja posluju na tržištu nekretnina izložena su riziku da značajno padne vrijednost imovine u njihovom vlasništvu zbog recesije ili općeg sloma tržišta nekretnina. Ta su društva izložena riziku da neće moći osigurati zakupnike i/ili kupce za te nekretnine. Prema financijskim izvješćima od dana 31. prosinca 2020. godine obveze društva ImmoWerte GmbH (prije: Green Finance GmbH) iznose 16.632.718,13 EUR. Društvo LVA24 Prozessfinanzierung GmbH pruža usluge u vezi financiranja sudskih postupaka te je podložno riziku da se ne može pouzdano predvidjeti ishod sudskog postupka i da se prema tome ne mogu dati nikakva jamstva u vezi s ishodom bilo kojeg sudskog postupka. Prema financijskim izvješćima od dana 31. prosinca 2020. godine društvo LVA24 Prozessfinanzierung GmbH objavilo je negativni dionički kapital od 1.141.251,35 EUR.

Odlomak C – Vrijednosni papiri

Pod-odlomak

Koje su glavne značajke Obveznica?

- Obveznice s međunarodnim identifikacijskim brojem vrijednosnih papira (ISIN): LI1193740761 predstavljaju izravne, neosigurane i podređene obveze Izdavatelja, te su među sobom jednakovrijedne.
- Obveznice su izražene u eurima, a izdaju se u apoenima od 1,00 EUR i prenosive su samo u minimalnim nominalnim iznosima od 1,00 EUR i svim integralnim višekratnicima od 1,00 EUR koji premašuju navedeni iznos. Minimalni iznos ponude iznosi 500,00 EUR.
- Obveznice traju 8 godina, od uključujući 1. srpnja 2022. godine do uključujući 30. lipnja 2030. godine, a predviđeno je da se otkupljuju na dan 2. srpnja 2030. godine („Datum dospijeca“).
- Na Obveznice se obračunava kamata na njihov ukupni nominalni iznos (i) od (uključujući) 1. srpnja 2022. godine do (uključujući) 30. lipnja 2026. godine po stopi od 3,00 % godišnje i (ii) od (uključujući) 1. srpnja 2026. godine do (uključujući) 30. lipnja 2030. godine po fiksnoj kamatnoj stopi od 8,00 % godišnje.
- Plaćanja kamata u vezi s Obveznicama neće se vršiti tijekom roka trajanja Obveznica. Izdavatelj će plaćati kamate na kamate od ili 3,00 % ili 8,00 % (ovisno o Kamatnom razdoblju) godišnje na dospjele i neplaćene kamate. Sukladno tomu, iznos godišnjeg prihoda od kamata za Kamatno razdoblje izračunava se nakon isteka Kamatnog razdoblja i dodaje se nominalnom iznosu Obveznica za koje je dana ponuda. Kamatno razdoblje predstavlja razdoblje složenog ukamaćivanja od dana i uključujući Prvi datum valute knjiženja (kako je definirano u Odlomku D) ili od dana i uključujući bilo koji relevantni Daljnji datum valute knjiženja (kako je definirano u Odlomku D) do (uključujući) 30. lipnja 2023. godine i nakon toga od (uključujući) 1. srpnja svake godine do (uključujući) 30. lipnja svake godine.
- Bilo koje isplate kamata mogu se vratiti na kraju roka trajanja Obveznica, ili - ako su Obveznice raskinute u slučaju neispunjavanja obveza ili otkupa od strane Izdavatelja prije isteka roka - u trenutku otplate nominalnog iznosa Obveznica.

Gdje će se trgovati Obveznicama?

Izdavatelj ne namjerava podnijeti zahtjev za upis Obveznica na uređeno tržište, multilateralnu trgovinsku platformu („MTF“), organiziranu trgovinsku platformu („OTF“) ili na bilo koje drugo mjesto trgovanja.

Koji su ključni rizici specifični za Obveznice?

Faktori rizika navedeni su u redoslijedu prioriteta koji odražava njihovu važnost na temelju vjerojatnosti njihove pojave i očekivanog opsega njihovog negativnog utjecaja na Izdavatelja.

Potraživanja na temelju Obveznica su podređena (subordinirana prema kvalifikaciji; *qualifiziert nachrangig*).

Obveze Izdavatelja na temelju Obveznica rangiraju se izravno, bez osiguranja i podređeno (i) niže u odnosu na sve sadašnje ili buduće nepodređene financijske instrumente ili druge obveze Izdavatelja; (ii) koje su međusobno jednako vrijedne, a barem jednakovrijedne u odnosu na sve ostale sadašnje ili buduće neosigurane financijske instrumente ili druge obveze Izdavatelja koje su rangirane ili su navedene u rangu nižem od svih nepodređenih financijskih instrumenata ili obveza Izdavatelja. U slučaju likvidacije ili insolventnosti Izdavatelja ili bilo kojeg postupka izbjegavanja insolventnosti Izdavatelja, obveze Izdavatelja po Obveznicama podređene su potraživanjima imatelja nepodređenih obveza, tako da u svakom takvom slučaju plaćanja u vezi s Obveznicama neće se vršiti dok se u cijelosti ne podmire sva potraživanja prema Izdavatelju po obvezama koje su rangirane više u odnosu na njegove obveze po Obveznicama. Vlasnici obveznica dužni su pristati da se protiv Izdavatelja ne trebaju pokretati stečajni postupci u vezi s njegovim obvezama po Obveznicama. Na temelju Obveznica ne može se utvrditi prelaze li obveze Izdavatelja vrijednost njegove imovine (prezaduženost; *Überschuldung*). Vlasnici obveznica nemaju pravo zahtijevati isplate od Izdavatelja iz ili u vezi s Obveznicama na Datum dospijeća (ili bilo koji drugi dan otkupa; primjerice u slučaju raskida; Datuma prijevremenog otkupa) ako i sve dok je kapital Izdavatelja negativan ili može postati negativan zbog bilo kakvih plaćanja koja će se izvršiti Vlasnicima obveznica u okviru Obveznica. Budući da je svrha Izdavatelja ograničena na financiranje drugih Društava iz grupacije i budući da Izdavatelj ne obavlja druge poslovne aktivnosti, obveze po Obveznicama također su strukturno podređene.

Ulagači su podložni riziku vrlo ograničene likvidnosti Obveznica te su izloženi riziku da neće postojati sekundarno tržište za Obveznice.

Obveznice neće biti uvrštene u trgovanje na uređenom tržištu, na MTF-u, OTF-u ili bilo kojem drugom mjestu trgovanja („**uvršavanje na popis**“). Likvidnost Obveznica bit će vrlo ograničena. Vlasnici obveznica izloženi su riziku da možda uopće neće moći prodati Obveznice ili će ih moći prodati samo po nepovoljnijim uvjetima ili ispod cijena koje zahtijevaju. Zbog neuvršavanja cijena trgovanja Obveznica možda će se teško procijeniti (čak niti na stalnoj osnovi).

Obveznice ne predstavljaju osigurana sredstva niti štedni račun ili osigurane bankovne depozite. Obveznice nisu osigurane niti jamčene od strane bilo kojeg državnog tijela ili institucije.

Obveznice nisu osigurane niti je za njih sklopljeno osiguranje niti su jamčene od strane bilo kojeg državnog tijela, bilo koje druge institucije ili treće osobe. Ulaganje u Obveznice ne predstavlja bankovne depozite te se ne vrši u sklopu sustava zaštite depozita (depozitno jamstvo ili naknada štete za ulagače). U slučaju insolventnosti Izdavatelja Vlasnici obveznica ne smiju i ne trebaju očekivati povrat uložениh sredstava od bilo koje treće osobe.

Obveznice su složeni financijski instrument i možda nisu pogodna ili primjerena investicija za ulagače.

Obveze po Obveznicama su podređene (i strukturalno podređene); ne vrše se ni amortizacija niti bilo kakva plaćanja kamata prije Datuma dospijeća, prije raskida ili prije otkupa od strane Izdavatelja. Potencijalnim ulagačima preporuča se individualno savjetovanje prije donošenja odluke o ulaganju, uzimajući u obzir njihovo znanje, iskustvo, financijsku situaciju i ciljeve koje žele postići ulaganjem (uključujući toleranciju rizika).

Odlomak D – Ponuda

Pod-odlomak

Pod kojim uvjetima i u kojem roku ulagači mogu ulagati u Obveznice?

Obveznice će biti javno ponuđene ulagačima koji imaju sjedište ili boravište u jednoj od Država na koje se ponuda odnosi u pretpostavljenom razdoblju od 3. lipnja 2022. godine do 1. lipnja 2023. godine. Ulagači koji namjeravaju dati ponudu za Obveznice obvezni su predati svoj obrazac ponude online i izravno Izdavatelju na njegovoj internetskoj stranici <https://www.greenfinance-capital.com/bond22/>. Postupak identifikacije ulagača podrazumijeva pregled kopije službenog identifikacijskog dokumenta ulagača koji će biti potrebno učitati na platformu Izdavatelja za davanje ponude. Izdavatelj će putem e-poruke obavijestiti ulagače o tome jesu li njihove ponude prihvaćene ili ne. Obveznice za koje je dana ponuda mogu se platiti dana 1. srpnja 2022. godine („**Prvi datum valute knjiženja**“), ili - ako je ponuda za Obveznice dana kasnije - prvog ili petnaestog dana svakog mjeseca (svaka kao „**Daljnji datum valute knjiženja**“).

Zašto je Prospekt izrađen?

Svako od Društava iz grupacije oslanja se na dužnički kapital kako bi poslovalo i proširilo svoje poslovanje. Cilj koji se krije iza ponude Izdavatelja u odnosu na Obveznice jest prikupljanje sredstava koja će se putem zajmova dati na raspolaganje Društvima zajmoprimcima iz grupacije kako bi ona mogla slijediti i proširiti svoje korporativne ciljeve. Očekuje se da će neto prihod od izdavanja Obveznica iznositi približno 23.750.000,00 EUR nakon odbitka provizija i procijenjenih troškova koji se odnose na Ponudu koju plaća Izdavatelj (ako se volumen izdavanja u potpunosti plasira kod ulagača).