

POLISH TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS (STRESZCZENIE)

Podsumowanie prospektu

Sekcja A

Wprowadzenie i ostrzeżenia.

Niniejszy Prospekt dotyczy emisji obligacji "**Green Finance Capital AG Subordinated Step-Up Bond 2022-2030**" o łącznej wartości nominalnej do 25.000.000,00 EUR, które są imienne oraz oprocentowane według stałej stopy procentowej o wartości nominalnej 1,00 EUR każda ("**Obligacja**" lub "**Obligacje**"), z dniem wykupu 2 lipca 2030 r. ("**Data zapadalności**"). Czas trwania Obligacji upływa w dniu 30 czerwca 2030 r. (włącznie). Obligacje stanowią bezpośrednie, niezabezpieczone, podporządkowane zobowiązania Emitenta, równorzędne wobec siebie (pari passu). Obligacje będą emitowane przez Green Finance Capital AG ("**Emitent**") i oferowane publicznie w Księstwie Liechtenstein, Austrii, Bułgarii, Chorwacji, Republice Czeskiej, Niemczech, we Włoszech, Luksemburgu, Polsce, Rumunii, Słowacji, Słowenii i Szwajcarii ("**Państwa objęte Ofertą**").

Ostrzeżenia.

Niniejsze streszczenie należy czytać jako wstęp do Prospektu. Każda decyzja o inwestycji w Obligacje powinna być dokonana przez inwestora w oparciu o wszystkie informacje zawarte w Prospekcie. Inwestorzy mogą utracić całość lub część zainwestowanego kapitału. W przypadku wystąpienia do sądu z roszczeniem związanym z informacjami zawartymi w Prospekcie, skarżący inwestor może być zobowiązany na podstawie obowiązujących przepisów prawa krajowego, do poniesienia kosztów tłumaczenia Prospektu przed wszczęciem postępowania. Odpowiedzialność cywilna spoczywa wyłącznie na tych osobach, które przedstawiły streszczenie, łącznie z jego tłumaczeniem, jednakże jedynie w przypadku, gdy streszczenie wprowadza w błąd, jest niedokładne lub niespójne w zestawieniu z pozostałymi częściami Prospektu lub gdy nie zawiera, w zestawieniu z pozostałymi częściami Prospektu, informacji kluczowych mających pomóc inwestorom w procesie podejmowania decyzji o inwestycji w Obligacje.

Nazwa i międzynarodowy numer identyfikacyjny papierów wartościowych (ISIN) Obligacji.

Nazwa Obligacji brzmi: **Green Finance Capital AG Subordinated Step-Up Bond 2022-2030**. Międzynarodowy numer identyfikacyjny papierów wartościowych (ISIN): LI1193740761.

Tożsamość i dane kontaktowe Emitenta, w tym jego identyfikator osoby prawnej (LEI).

Emitentem jest Green Finance Capital AG z siedzibą w Vaduz FL-9490, Fürst-Franz-Josef-Straße 68, w Księstwie Liechtenstein. Pozostałe dane kontaktowe Emitenta: nr tel. +423 376 44 88, e-mail: office@greenfinance-capital.com. Identyfikator osoby prawnej (LEI) Emitenta: 52990003C6FKCKSZS240.

Tożsamość i dane kontaktowe właściwego organu zatwierdzającego Prospekt oraz, jeżeli jest to inny organ, właściwego organu, który zatwierdził dokument rejestracyjny lub powszechny dokument rejestracyjny

Niniejszy Prospekt został zatwierdzony przez Urząd ds. Rynku Finansowego Księstwa Liechtenstein (*Financial Market Authority Liechtenstein*), tj. właściwy organ zgodnie z Rozporządzeniem Prospektowym (Rozporządzenie (EU) 2017/1129). Adres oraz dane kontaktowe Urzędu ds. Rynku Finansowego Księstwa Liechtenstein: Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz w Księstwie Liechtenstein, nr tel.: +423 236 73 73, e-mail: [info@fma-li.li](mailto:info@fma.li) oraz nr faksu: +423 236 73 74.

Data zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego.

Niniejszy Prospekt został zatwierdzony w dniu 1 czerwca 2022 r.

Sekcja B - Emitent

Podsekcja

Kto jest Emitentem Obligacji?

Emitentem Obligacji jest Green Finance Capital AG, spółka akcyjna, utworzona, zorganizowana i działająca pod prawem Księstwa Liechtenstein, zarejestrowana w rejestrze handlowym prowadzonym przez Biuro Sprawiedliwości Księstwa Liechtenstein („**Rejestr handlowy**”) pod numerem rejestracyjnym FL-0002.581.256-8 od 4 maja 2018 r.

Podstawowa działalność Emitenta

Emitent jest spółką celową, utworzoną w celu emisji instrumentów dłużnych, które będą oferowane i plasowane u inwestorów. Wpływy uzyskane z tego tytułu będą udostępniane w drodze pożyczek spółkom z Grupy Green Finance ("**Grupa Green Finance**", w skład której wchodzi przede wszystkim: Green Finance Group AG, Green Finance Capital AG, Green Finance Broker AG, ImmoWerte GmbH (uprzednio: Green Finance GmbH), LVA24 Prozessfinanzierung GmbH, Green Business Center Linz GmbH, Green Business Center Graz GmbH, Green Assets AT GmbH i Zenith GmbH; "**Spółki z Grupy**"). Środki uzyskane z takich emisji, ofert i plasowań, które zostaną udostępnione Spółkom z Grupy w formie pożyczek ("**Spółki z Grupy - Pożyczkobiorcy**"), zostaną wykorzystane przez Spółki z Grupy – Pożyczkobiorców w celu realizacji przez te spółki celów korporacyjnych, takich jak: działalność deweloperska, usługi finansowe, finansowanie sporów sądowych, pośrednictwo ubezpieczeniowe, wynajem, obrót wszelkiego rodzaju aktywami oraz pośrednictwo w zakresie systemów fotowoltaicznych i zawieranie umów na fotowoltaikę. To model biznesowy polegający na tym, że właściciel udostępnia swoją powierzchnię (zwykle na dachu) w celu zamontowania na niej instalacji fotowoltaicznej. Prąd wytworzony przez instalację fotowoltaiczną jest sprzedawany właścicielowi albo wprowadzany do sieci energetycznej w trakcie trwania umowy na fotowoltaikę.

Główni akcjonariusze, w tym wskazanie, kto jest bezpośrednim lub pośrednim właścicielem lub sprawuje kontrolę nad Emitentem.

Kapitał akcyjny Emitenta zarejestrowany w Rejestrze handlowym Księstwa Liechtenstein wynosi 50.000,00 EUR i dzieli się na 100 akcji imiennych, o wartości 500 EUR każda. Akcje są w pełni opłacone. Na dzień sporządzenia niniejszego Prospektu właścicielem wszystkich akcji Emitenta jest Green Finance Group AG, spółka akcyjna, utworzona, zorganizowana i istniejąca pod prawem Księstwa Liechtenstein zarejestrowana w Rejestrze handlowym pod numerem FL-0002.576.495-3. Green Finance Group AG ma siedzibę w Vaduz FL-9490, Fürst-Franz-Josef-Straße 68, w Księstwie Liechtenstein. Na dzień sporządzenia niniejszego Prospektu większościowym akcjonariuszem Green Finance Group AG jest Christian Schauer.

Członkowie zarządu.

Kluczowym dyrektorem zarządzającym Emitenta jest Christian Schauer, który jest również członkiem zarządu (*Verwaltungsrat*).

Biegli rewidenci.

Biegłym rewidentem Emitenta jest Grant Thornton AG (uprzednio: ReviTrust Grant Thornton AG), z siedzibą w Schaan FL-9494, Bahnhofstrasse 15, w Księstwie Liechtenstein (*Revisionsstelle*). Sprawozdanie finansowe Emitenta za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2019 r. zostało zbadane przez Deloitte (Liechtenstein) AG, FL-9495 Triesen, Landstrasse 123 w Księstwie Liechtenstein (*Revisionsstelle*). Sprawozdania finansowe Emitenta za lata obrotowe, który zakończyły się 31 grudnia 2018 r. oraz 31 grudnia 2020 r. były zbadane przez ReviTrust Grant Thornton AG.

Podstawowe informacje finansowe dotyczące Emitenta

Podstawowe informacje finansowe wynikają ze sprawozdań finansowych Emitenta za lata obrotowe kończące się odpowiednio 31 grudnia 2019 r., 31 grudnia 2020 r. oraz 31 grudnia 2021 r., sporządzonych zgodnie z przepisami Ustawy *Person and Companies Act of the Principality of Liechtenstein* (PGR) oraz ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości. Poniższe informacje pochodzą odpowiednio z rocznego sprawozdania Emitenta za rok obrotowy kończący się odpowiednio w dniu 31 grudnia 2019 r., 31 grudnia 2020 r., oraz 31 grudnia 2021 r. Należy

mieć na uwadze, że Deloitte (Liechtenstein) AG stosuje inną terminologię w tłumaczeniu sprawozdań finansowych.

| Bilans (in EUR) | 31/12/2021 | 31/12/2020 | 31/12/2019 |
|---|----------------------|------------------------------|---------------------|
| Assets | | | |
| A. Aktywa trwałe | | | |
| I. Aktywa finansowe | 27.637.522,02 | 11.578.184,09 | 5.377.000,00 |
| B. Aktywa obrotowe | | | |
| I. Należności | 91.390,00 | 182.780,00 | 91.390,00 |
| II. Depozyt w bankach/ Depozyt bankowy/Środki pieniężne | 425.173,33 | 48.535,41 | 71.071,83 |
| C. Czynne rozliczenia międzyokresowe przychodów i rozliczenia międzyokresowe kosztów* | 11.764,36 | 56.710,44 | 217.875,27 |
| Aktywa obrotowe razem (oraz czynne rozliczenia międzyokresowe przychodów i rozliczenia międzyokresowe kosztów)* | 516.563,33 | 231.315,41* (288.025,85)* | 380.337,10 |
| Aktywa razem | 28.165.849,71 | 11.866.209,94 | 5.757.337,10 |
| Pasywa / Kapitał własny i zobowiązania | | | |
| A. Kapitał | | | |
| I. Kapitał akcyjny | 50.000,00 | 50.000,00 | 50.000,00 |
| II. Rezerwy ustawowe | 1.023,00 | 459,00 | 165,00 |
| III. Zysk (strata) z lat ubiegłych / (<i>brought forward</i>) | 0 | 0 | 3.130,52 |
| IV. Roczny zysk (+zysk/-strata) | 9.651,41 | 11.287,58 | 5.880,53 |
| Kapitał razem | 60.674,41 | 61.746,58 | 59.176,05 |
| Zobowiązania | | | |
| B. Rezerwy na podatki | 1.737,20 | 1.664,30 | 854,00 |
| C. Zobowiązania | | | |
| Zobowiązania wobec osób trzecich | 0 | 2.110,00 | 36.000 |
| Zobowiązania z tytułu podatku VAT | 2.587,20 | 0 | 2.772,00 |
| Pożyczki od osób trzecich | 28.093.805,82 | 11.793.310,56 | 5.593.978,98 |
| Rachunek rozliczeniowy | 96,38 | 1.830,90 | 0 |
| Odroczone | | | |
| Bierne rozliczenia międzyokresowe | 0 | 0 | 61,796.07 |
| Bierne rozliczenia międzyokresowe w CHF | 6.948,70 | 5.547,60 | 2.760,00 |

| | | | |
|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| Zobowiązania razem | 28.105.175,30 | 11.804.463,36 | 5.698.161,05 |
| Pasywa razem | 28.165.849,71 | 11.866.209,94 | 5.757.337,10 |

* W sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2020 r. kwota w pozycji " Czynne rozliczenia międzyokresowe przychodów i rozliczenia międzyokresowe kosztów " (56 710,44 EUR) została dodana do kwoty w pozycji "Aktywa obrotowe razem" w odniesieniu do roku obrotowego kończącego się w dniu 31 grudnia 2020 r. W sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2021 r. kwota w pozycji "Aktywa obrotowe razem" nie obejmuje kwoty w pozycji "Czynne rozliczenia międzyokresowe przychodów i rozliczenia międzyokresowe kosztów" za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2020 r.

| Rachunek zysków I strat | 01/01/2021 - 31/12/2021 | 01/01/2020 - 31/12/2020 | 01/01/2019 - 31/12/2019 |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| (in EUR) | | | |
| Zysk brutto | 0 | 0 | 0 |
| 1. Pozostałe koszty operacyjne | | | |
| a. Koszty administracyjne | -65.266,57 | -33.570,27 | -13.886,79 |
| b. Koszty marketingowe | -36.187,20 | 0 | -38.772,00 |
| c. Pozostałe koszty | -4.587,21 | -5.632,37 | -513,61 |
| 2. Różnice kursowe | | | |
| a. Odsetki I opłaty bankowe | -796.554,63 | -437.534,30 | -206.192,26 |
| b. Niezrealizowane straty z tytułu transakcji wymiany walut | -2,05 | -145,96 | 0 |
| 3. Przychody finansowe | | | |
| a. Odsetki od pożyczek | 914.047,93 | 490.698,82 | 266.195,21 |
| b. Niezrealizowane zyski z tytułu transakcji wymiany walut | 12,19 | 0 | 0 |
| Zysk z działalności | 11.462,46 | 13.815,92 | 6.830,55 |
| Podatki | -1.811,05 | -2.528,34 | -950,02 |
| Zysk za rok obrotowy | 9.651,41 | 11.287,58 | 5.880,53 |

| Rachunek przepływów pieniężnych (in EUR) | 01/01/2021 - 31/12/2021 | 01/01/2020 - 31/12/2020 | 01/01/2019 - 31/12/2019 |
|--|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Zysk / (strata) za rok obrotowy | 9.651 | 11.288 | 5.881 |
| Zmiany stanu rezerw | 73 | 810 | -743 |
| Zmiany stanu należności | 91.390 | -91.390 | -49.590 |
| Zmiany stanu pożyczek | -16.059,338 | -6,201.184 | -4.959.000 |
| Zmiana stanu czynnych rozliczeń międzyokresowych | 44.946 | 161.165 | -210.468 |

| | | | |
|--|----------------|------------------|---------------|
| kosztów i kosztów przyszłych okresów | | | |
| Zmiana stanu zobowiązań | 16.299.238 | 6.164.500 | 5.189.351 |
| Zmiana stanu biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów i przychodów przyszłych okresów | 1.401 | -59.008 | 61.894 |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | 387.361 | -13.819 | 37.325 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej | 0 | 0 | 0 |
| Kapitał wpłaty/ capital payment | -10.724 | -8.717,05 | 0 |
| Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej | -10.724 | -8.717,05 | 0 |
| ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW | 376.638 | -22.536 | 37.325 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 1 stycznia | 48.535 | 71.072 | 33.747 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na dzień 31 grudnia | 425.173 | 48.535 | 71.072 |
| ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH I ICH EKWIWALENTÓW | 376.638 | -22.536 | 37.325 |

Jakie są główne rodzaje ryzyka charakterystyczne dla Emitenta?

Ryzyka zostały opisane w ramach każdej kategorii w kolejności odzwierciedlającej ich istotność na podstawie prawdopodobieństwa wystąpienia oraz szacowanej skali negatywnego wpływu na Emitenta.

Ryzyka związane z Emitentem

Emitent nie jest spółką operacyjną.

Emitent, działający jako spółka celowa, został utworzony w celu emisji instrumentów dłużnych oraz udostępniania (w formie pożyczek) wpływów z tych emisji Spółkom z Grupy - Pożyczkobiorcom w celu umożliwienia tym spółkom realizacji celów korporacyjnych. Emitent nie prowadzi innej działalności. Należyte wypełnianie przez Emitenta zobowiązań z tytułu Obligacji będzie uzależnione od Spółek z Grupy - Pożyczkobiorców, ponieważ płatności z tytułu odsetek i wykup Obligacji będą dokonywane z przepływów pieniężnych generowanych przez Spółki z Grupy - Pożyczkobiorców. Emitent nie będzie miał żadnego wpływu na zarządzanie tymi spółkami (*corporate governance*) ani jakiegokolwiek decyzje podejmowane przez te spółki. Inwestorzy nabywający Obligacje ("**Obligatariusze**") nie mają i nie będą mieli tytułu prawnego do egzekwowania spłaty pożyczek ani nie będą mieli bezpośredniego regresu do Spółek z Grupy - Pożyczkobiorców w związku z jakimikolwiek pożyczkami udzielonymi przez Emitenta Spółkom z Grupy. Wobec powyższego Obligatariuszom nie będzie przysługiwało żadne bezpośrednie roszczenie o zapłatę zaległych kwot wobec jakiegokolwiek Spółki z Grupy

– Pożyczkobiorcy należącej do Spółki z Grupy Green Finance. Ponadto, Obligatariusze i (inni) wierzyciele Emitenta nie będą mogli składać wniosków lub zgłaszać wierzytelności, w tym wierzytelności o zapłatę odsetek, w postępowaniu upadłościowym, jeśli jakakolwiek Spółka z Grupy - Pożyczkobiorca będzie musiała złożyć wniosek o ogłoszenie upadłości.

Emitent jest uprawniony do zaciągania dodatkowego zadłużenia lub uzyskiwania gwarancji/poręczeń, takiej samej rangi (pari passu) jak zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji lub mających wobec nich pierwszeństwo bez ograniczeń.

W związku z emisją Obligacji Emitent nie zgodził na jakiegokolwiek ograniczenia dotyczące jego zdolności do zaciągania dodatkowego zadłużenia lub żądania gwarancji o takiej samej randze lub mających wobec nich pierwszeństwo. Emitent nie ma ograniczeń w zakresie emitowania dodatkowych instrumentów finansowych. Emitent może również w każdej chwili zaciągać kredyty/pożyczki. Zaciąganie kredytów/pożyczek lub finansowanie zadłużenia przez Emitenta może negatywnie wpłynąć na wartość rynkową Obligacji. Obligatariusze są również narażeni na ryzyko związane z zawartymi dotychczas lub w przyszłości przez Emitenta umowami o finansowanie, które mogą zawierać postanowienia korzystniejsze dla wierzycieli i kontrahentów takich umów o finansowanie niż Warunki Emisji Obligacji. Takie postanowienia mogą między innymi obejmować krótsze terminy lub korzystniejsze uprawnienia do wcześniejszego rozwiązania umów, wyższe oprocentowanie lub podobne postanowienia. Takie finansowanie może mieć negatywny wpływ na wartość rynkową Obligacji i zdolność Emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z Obligacji oraz może zmniejszyć środki, z których Obligacje mają być wykupione. Zaciągnięcie jakiegokolwiek dodatkowego kredytu/pożyczki lub uzyskanie gwarancji może znacząco zwiększyć prawdopodobieństwo odroczenia płatności odsetek z tytułu Obligacji i/lub może zmniejszyć kwotę możliwą do odzyskania przez Obligatariuszy w przypadku niewypłacalności lub likwidacji Emitenta. Kapitał akcyjny Emitenta wynosi 50.000,00 EUR. W przypadku pozyskania przez Emitenta dalszego kapitału lub udanej Oferty i plasowania Obligacji (w zależności od wielkości emisji plasowanych Obligacji) wystąpi znaczący efekt dźwigni finansowej.

Poleganie na kluczowym personelu.

Christian Schauer pełni funkcje kierownicze u Emitenta, w Green Finance Group AG i w kilku innych spółkach zależnych od Green Finance Group AG. Sukces Grupy Green Finance zależy od decyzji podejmowanych przez Christiana Schauera w zakresie np. strategii, nakładów kapitałowych itd. Ponadto, Spółki z Grupy nie są zobowiązane do zaciągania pożyczek od Emitenta (o udzielenie pożyczki mogą zwrócić się do dowolnego pożyczkodawcy). Każda decyzja podjęta przez Christiana Schauera w imieniu jednej ze Spółek z Grupy może mieć negatywny wpływ na pozostałe Spółki z Grupy.

Ryzyka związane z działalnością biznesową Emitenta

Emitent i jego zdolność do zapłaty odsetek oraz wykupu Obligacji będzie narażony na wszystkie ryzyka, na które narażone są Spółki z Grupy – Pożyczkobiorcy.

Jako spółka zapewniająca finansowanie wewnątrzgrupowe, zdolność Emitenta do wywiązywania się ze swoich zobowiązań z tytułu Obligacji oraz do dokonywania odpowiednich płatności w zakresie odsetek i spłaty Kapitału jest i będzie uzależniona od tego, czy Emitent będzie otrzymywał odsetki od niezabezpieczonych pożyczek oraz od spłaty niezabezpieczonych pożyczek przez Spółki z Grupy - Pożyczkobiorców, którym Emitent udzielił lub już udzielił niezabezpieczonych pożyczek. Niewykonanie zobowiązań przez którąkolwiek Spółkę z Grupy - Pożyczkobiorcę będzie miało niekorzystny wpływ na Emitenta. Jeżeli kwota spłaconych pożyczek będzie niższa od kwoty niezbędnej do wykupu Obligacji i zapłaty odsetek od Obligacji w Dniu Zapadalności lub przed tym dniem lub w jakimkolwiek innym dniu wykupu (w przypadku rozwiązania umowy), wówczas Emitent może nie wywiązać się ze swoich zobowiązań wynikających z Obligacji. W związku z powyższym, Emitent i jego zdolność do płatności z tytułu Obligacji będą podlegać wszystkim ryzykom, na które narażona jest każda Spółka z Grupy. Działalność Spółek z Grupy jest regulowana przez liczne przepisy prawa i regulacje. Spółki z Grupy mogą być również zobowiązane, na mocy obowiązujących przepisów prawa, do ubiegania się o licencje, zezwolenia, upoważnienia, koncesje i inne zgody w związku z prowadzoną działalnością. Uzyskanie niezbędnych zezwoleń może być procesem złożonym i czasochłonnym oraz może wiązać się z koniecznością podejmowania kosztownych przedsięwzięć. Spółki z Grupy są narażone na ryzyko nieuzyskania koniecznych licencji, zezwoleń, upoważnień, koncesji i innych zgód w związku z prowadzoną działalnością. ImmoWerte GmbH (uprzednio: Green Finance GmbH) i LVA24 Prozessfinanzierung GmbH są zaangażowane w znaczącym zakresie w procesy sądowe, których

przegrana może mieć istotny negatywny wpływ na każdą z nich. Spółki z Grupy, które działają na rynku nieruchomości, są narażone na ryzyko znacznego spadku wartości posiadanych aktywów w wyniku pogorszenia koniunktury lub ogólnego załamania na rynku nieruchomości. Powyższe Spółki są także narażone na ryzyko, polegające na tym, że nie będą w stanie pozyskać najemców i/lub nabywców nieruchomości. Zgodnie ze sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020 r. zobowiązania ImmoWerte GmbH (uprzednio: Green Finance GmbH) Green Finance GmbH wynoszą 16.632.718,13 EUR. LVA24 Prozessfinanzierung GmbH świadcząca usługi w zakresie finansowania postępowań sądowych jest narażona na ryzyko związane z tym, że wiarygodna prognoza wyniku postępowań sądowych jest niemożliwa, a w związku z tym niemożliwe jest udzielenie jakichkolwiek gwarancji co do wyniku postępowań sądowych. Zgodnie ze sprawozdaniem finansowym sporządzonym na dzień 31 grudnia 2020 r. LVA24 Prozessfinanzierung GmbH wykazała ujemny kapitał własny w wysokości 1.141. 251,35 EUR.

Sekcja C - Papiery wartościowe

Podsekcja

Jakie są główne cechy Obligacji?

- Obligacje o Międzynarodowym Numerze Identyfikacyjnym Papierów Wartościowych (ISIN) LI1193740761 stanowią bezpośrednio, niezabezpieczone i podporządkowane zobowiązania Emitenta równe wobec siebie (pari passu).
- Obligacje są denominowane w Euro i będą emitowane w nominałach 1,00 EUR każda. Obligacje są zbywalne wyłącznie w minimalnej kwocie nominalnej 1,00 EUR każda lub w kwocie stanowiącej wielokrotność 1,00 EUR powyżej tej kwoty. Minimalna kwota subskrypcji wynosi 500,00 EUR.
- Obligacje są emitowane na 8-letni okres, od 1 lipca 2022 r. włącznie do 30 czerwca 2030 r. włącznie, z datą wykupu w dniu 2 lipca 2030 r. ("**Data Zapadalności**").
- Obligacje będą oprocentowane od ich łącznej wartości nominalnej (i) od dnia 1 lipca 2022 r. (włącznie) do dnia 30 czerwca 2026 r. (włącznie) według stopy procentowej wynoszącej 3,00 % w skali roku oraz (ii) oraz od dnia 1 lipca 2026 r. (włącznie) do dnia 30 czerwca 2030 r. (włącznie) według stałej stopy procentowej wynoszącej 8,00 % w skali roku.
- Odsetki od Obligacji nie będą wypłacane do dnia wykupu Obligacji. Emitent zapłaci odsetki złożone w wysokości 3,00 % lub 8,00 % w skali roku (w zależności od Okresu Odsetkowego) od naliczonych i niezapłaconych odsetek. W związku z powyższym, kwota przysługujących odsetek jest obliczana na koniec Okresu Odsetkowego i dodawana do kwoty nominalnej subskrybowanych Obligacji. Okresem Odsetkowym będzie okres od Pierwszej Daty Waluty (zgodnie z definicją w Części D) włącznie lub od odpowiedniej Dalszej Daty Waluty (zgodnie z definicją w Części D) włącznie do dnia 30 czerwca 2023 roku (włącznie), a następnie od dnia 1 lipca każdego roku (włącznie) do dnia 30 czerwca każdego roku (włącznie).
- Zapłata odsetek ma miejsce w Dacie Zapadalności Obligacji lub - w przypadku, gdy wykup Obligacji będzie wcześniejszy w związku ze zdarzeniami uprawniającym Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu lub gdy Obligacje zostaną odkupione przez Emitenta przed upływem terminu wykupu - w momencie spłaty kwoty nominalnej Obligacji.

Gdzie będą notowane Obligacje?

Emitent nie zamierza składać wniosku o notowanie Obligacji ani na Rynku Regulowanym, na wielostronnej platformie obrotu ("**MTF**"), zorganizowanej platformie obrotu ("**OTF**") ani w żadnym innym systemie obrotu.

Jakie są kluczowe ryzyka charakterystyczne dla Obligacji?

Ryzyka zostały uporządkowane w kolejności odzwierciedlającej ich istotność na podstawie prawdopodobieństwa ich wystąpienia oraz oczekiwanej skali ich negatywnego wpływu na Emitenta.

Wierzytelności z tytułu Obligacji są podporządkowane.

Zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji są bezpośrednio, niezabezpieczone, podporządkowane i plasują się (i) niższej niż wszystkie obecne lub przyszłe niepodporządkowane instrumenty finansowe lub inne zobowiązania

Emitenta; (ii) są równorzędne wobec siebie i co najmniej równorzędne ze wszystkimi innymi obecnymi lub przyszłymi niezabezpieczonymi instrumentami finansowymi lub innymi zobowiązaniami Emitenta, które plasują się, lub są „wyrażone jako plasujące się”, niższej niż wszystkie niepodporządkowane instrumenty finansowe lub zobowiązania Emitenta. W przypadku likwidacji lub niewypłacalności Emitenta lub jakiegokolwiek postępowania, które ma na celu zapobieżenie niewypłacalności Emitenta, zobowiązania Emitenta z tytułu Obligacji są podporządkowane roszczeniom wszystkich posiadaczy zobowiązań niepodporządkowanych. A zatem w każdym takim przypadku, płatności z tytułu Obligacji nie będą dokonywane do czasu, aż wszystkie roszczenia wobec Emitenta z tytułu zobowiązań, które mają rangę nadrzędną w stosunku do jego zobowiązań z tytułu Obligacji zostaną w pełni zaspokojone. Obligatariusze oświadczają, że wszczęcie postępowania upadłościowego wobec Emitenta w związku z jego zobowiązaniami wynikającymi z Obligacji nie musi być wszczęte. Obligacje nie są brane pod uwagę przy ustalaniu, czy zobowiązania Emitenta przekraczają jego aktywa (nadmierne zadłużenie (*Überschuldung*)). Obligatariusze nie mają prawa żądać od Emitenta płatności z tytułu Obligacji lub w związku z Obligacjami w Dniu Zapadalności (lub w innym terminie wykupu obligacji w przypadku gdy wykup Obligacji będzie wcześniejszy w związku ze zdarzeniami uprawniającym Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu; Przedterminowy Dzień Wykupu) tak długo, jak kapitał Emitenta jest ujemny lub może być ujemny z powodu jakichkolwiek płatności, która ma być dokonana na rzecz Obligatariuszy z tytułu Obligacji. Wobec faktu, że działalność Emitenta ograniczona jest do finansowania innych Spółek z Grupy oraz Emitent nie prowadzi żadnej innej działalności gospodarczej, zobowiązania z tytułu Obligacji są także strukturalnie podporządkowane

Inwestorzy narażeni są na ryzyko bardzo ograniczonej płynności (zbywalności) Obligacji oraz na ryzyko braku nabywców Obligacji na rynku wtórnym.

Obligacje nie zostaną wprowadzone ani dopuszczone do obrotu na Rynku Regulowanym, MTF, OTF ani w żadnym innym systemie obrotu („**Notowanie**”). W związku z tym płynność Obligacji będzie bardzo ograniczona. Obligatariusze są narażeni na ryzyko polegające na tym, że mogą nie sprzedać Obligacji w ogóle, lub sprzedać je wyłącznie na gorszych warunkach lub wyłącznie po cenie niższej od pożądanej. W związku z tym, że Obligacje nie są Notowane w żadnym systemie obrotu, oszacowanie ceny rynkowej Obligacji może być trudne (tym bardziej trudne może być szacowanie ceny rynkowej w sposób ciągły).

Obligacje są niezabezpieczone i nie należy traktować ich jak oszczędności umieszczonych na rachunku oszczędnościowym lub jako ubezpieczony depozyt bankowy. Obligacje nie są ubezpieczone ani objęte gwarancją jakiegokolwiek agencji rządowej lub innej instytucji.

Obligacje nie są zabezpieczone ani objęte gwarancją jakiegokolwiek agencji rządowej, innej instytucji lub osoby trzeciej. Inwestycje w Obligacje nie należy traktować jak oszczędności umieszczonych na rachunku bankowym, które są objęte systemem ochrony depozytów (takich jak system gwarancji depozytów lub rekompensat dla inwestorów). W przypadku niewypłacalności Emitenta, Obligatariusze nie mogą i nie powinni oczekiwać zwrotu zainwestowanych środków od jakiegokolwiek osoby trzeciej.

Obligacje są złożonymi instrumentami finansowymi, które mogą nie być odpowiednią inwestycją dla każdego inwestora.

Zobowiązania z tytułu Obligacji są podporządkowane (i strukturalnie podporządkowane); nie występuje ani amortyzacja, ani płatności odsetkowe przed Datą Zapadalności, przed rozwiązaniem umowy lub przed wykupem przez Emitenta. Potencjalnym inwestorom zaleca się zasięgnięcie indywidualnej porady przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Należy wziąć pod uwagę wiedzę, doświadczenie, sytuację finansową oraz cele inwestycyjne (w tym tolerancję ryzyka) każdego inwestora indywidualnie.

Sekcja D - Oferta

Podsekcja

Na jakich warunkach i zgodnie z jakim harmonogramem inwestorzy mogą inwestować w Obligacje?

Obligacje będą oferowane publicznie wyłącznie inwestorom, którzy mają siedzibę lub miejsce zamieszkania w Państwach objętych Ofertą w okresie od (prawdopodobnie) 3 czerwca 2022 r. do (prawdopodobnie) 1 czerwca 2023 r. Inwestorzy, którzy zamierzają subskrybować Obligacje, składają ofertę na subskrypcję Obligacji bezpośrednio u Emitenta za pośrednictwem strony internetowej <https://www.greenfinance->

capital.com/bond22/. Proces identyfikacji inwestora polega na zapoznaniu się z kopią urzędowego dokumentu tożsamości inwestora, która zostanie umieszczona na platformie subskrypcyjnej. Inwestorzy zostaną następnie poinformowani drogą elektroniczną przez Emitenta o przyjęciu lub odrzuceniu ich oferty na subskrypcję. Obligacje objęte subskrypcją są płatne w dniu 1 lipca 2022 roku ("**Pierwsza Data Waluty**") lub - w przypadku złożenia zapisu na Obligacje w późniejszym terminie – w pierwszym lub piętnastym dnia każdego miesiąca ("**Kolejna Data Waluty**").

Dlaczego powstał ten Prospekt?

Spółki z Grupy korzystają z kapitału pożyczonego w celu prowadzenia i rozwijania działalności. Obligacje są oferowane przez Emitenta w celu zgromadzenia funduszy, a następnie przekazania ich w formie pożyczek Spółkom z Grupy – Pożyczkobiorcom, aby spółki te realizowały i rozwijały cele korporacyjne. Przewidywane wpływy netto z emisji Obligacji wyniosą około 23.750.000,00 EUR po potrąceniu prowizji i szacunkowych kosztów związanych z Ofertą ponoszonych przez Emitenta (jeżeli wielkość emisji zostanie w całości uplasowana u inwestorów).