

GREEN CITY KRAFT WERKS PARK III

Inhaberschuldverschreibungen
Kraftwerkspark III – Tranche C
Nachtrag Nr. 1 zum Wertpapier-
prospekt vom 13. März 2018

ISIN DE000A2G8V82

3,5% Zinsen p.a., Laufzeit bis 2026



Nachtrag Nr. 1
vom 13. Dezember 2018
zum

Wertpapierprospekt der Green City Energy Kraftwerkspark III GmbH & Co. KG
vom 13. März 2018
für das öffentliche Angebot der
Inhaberschuldverschreibungen Kraftwerkspark III – Tranche C
mit einem angebotenen Gesamtnennbetrag von 25.000.000 Euro
Wertpapierkennnummer (WKN): A2G8V8
International Securities Identification Number (ISIN): DE000A2G8V82

Dieses Dokument (der „**Nachtrag Nr. 1**“) stellt einen Prospekt nachtrag im Sinne des Art. 16 der RICHTLINIE 2003/71/EG DES EUROPÄISCHEN PARLAMENTS UND DES RATES vom 4. November 2003, in der Fassung der RICHTLINIE 2010/73/EG vom 24. November 2010 (die „**Prospekt-Richtlinie**“), dar. Der Nachtrag Nr. 1 erfolgt zu dem bereits veröffentlichten Wertpapierprospekt „Inhaberschuldverschreibungen Kraftwerkspark III – Tranche C“ vom 13. März 2018 (der „**Wertpapierprospekt**“) der Green City Energy Kraftwerkspark III GmbH & Co. KG (die „**Emittentin**“) betreffend das öffentliche Angebot von Inhaberschuldverschreibungen der Tranche C (die „**Schuldverschreibungen**“).

Der Nachtrag Nr. 1 ist gemeinsam mit dem Wertpapierprospekt zu lesen.

Der Wertpapierprospekt wurde am 13. März 2018 von der Finanzaufsicht in Luxemburg (Commission de Surveillance du Secteur Financier – die „**CSSF**“) gebilligt. Der Wertpapierprospekt wurde durch die CSSF gemäß Art. 19 des luxemburgischen Gesetzes vom 10. Juli 2005 betreffend den Wertpapierprospekt über Wertpapiere (das „**Prospektgesetz**“) an die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (die „**BaFin**“) notifiziert.

Dieser Nachtrag Nr. 1 wurde gemäß dem Prospektgesetz bei der CSSF als zuständige Behörde zur Billigung eingereicht und am 13. Dezember 2018 von der CSSF gebilligt. Dieser Nachtrag Nr. 1 wird auf der Internetseite der Emittentin (www.greencity-energy.de/kwpiii) und auf der Internetseite der Luxemburger Börse (www.bourse.lu) veröffentlicht. Es wurde beantragt, den Nachtrag Nr. 1 an die BaFin gemäß Art. 19 des Prospektgesetzes zu notifizieren.

Die Emittentin übernimmt die Verantwortung für den gesamten Inhalt dieses Nachtrags Nr. 1 und erklärt, dass ihres Wissens die Angaben im Nachtrag Nr. 1 richtig sind und keine

wesentlichen Umstände ausgelassen worden sind. Die Emittentin erklärt ferner, dass sie bei der Erstellung des Nachtrags Nr. 1 die erforderliche Sorgfalt hat walten lassen, um sicherzustellen, dass die im Nachtrag Nr. 1 genannten Angaben ihres Wissens nach richtig sind und keine Tatsachen ausgelassen worden sind, die die Aussagen des Nachtrags Nr. 1 wahrscheinlich verändern.

Nach Artikel 16 der Prospektrichtlinie und Artikel 13.2 des Prospektgesetzes können Anleger, die vor der Veröffentlichung dieses Nachtrags Nr. 1 eine auf den Erwerb oder die Zeichnung der aufgrund des Wertpapierprospekts angebotenen Wertpapiere gerichtete Willenserklärung abgegeben haben, diese innerhalb von zwei Werktagen nach Veröffentlichung dieses Nachtrags Nr. 1 widerrufen, sofern der neue Umstand oder die Unrichtigkeit vor dem endgültigen Schluss des öffentlichen Angebots und vor der Lieferung der Wertpapiere eingetreten ist.

Der Widerruf muss keine Begründung enthalten und ist in Textform an die Green City Energy Kraftwerkspark III GmbH & Co. KG, Zirkus-Krone-Straße 10, 80335 München, zu richten. Zur Fristwahrung genügt die rechtzeitige Absendung. Der letzte Tag für einen Widerruf ist der 17. Dezember 2018.

Die Schuldverschreibungen sind nicht und werden nicht gemäß dem United States Securities Act von 1933 in der jeweils geltenden Fassung (der „**US Securities Act**“) registriert und dürfen innerhalb der Vereinigten Staaten von Amerika oder an eine oder für Rechnung oder zugunsten einer U.S.-Person (wie in Regulation S unter dem US Securities Act definiert) weder angeboten noch verkauft werden, es sei denn, dies erfolgt gemäß einer Befreiung von den Registrierungspflichten des US Securities Act.

Aufgrund folgender aktueller Entwicklungen erstellt die Emittentin diesen Nachtrag Nr. 1: Die Emittentin hat am 6. Dezember 2018 sämtliche Kommanditanteile an ihrer Tochtergesellschaft Green City Energy Windpark Bürgerwald GmbH & Co. KG verkauft und die Übertragung der Kommanditanteile unter verschiedenen aufschiebenden Bedingungen vereinbart. Die Konzernmutter Green City AG, vormals firmierend als Green City Energy AG, hat am 27. November 2018 die von ihr zugunsten der Emittentin abgegebene Patronatsklärung, die zunächst bis zum 31. Dezember 2018 befristet war, um ein Jahr verlängert.

Die Emittentin trägt den veröffentlichten Wertpapierprospekt vom 13. März 2018 wie folgt nach:

Im Abschnitt „I. Zusammenfassung – B.5 Beschreibung der Gruppe und der Stellung der Emittentin innerhalb der Gruppe“ auf Seite 4 f. des Wertpapierprospekts wird der dritte Absatz wie folgt neu gefasst:

„Die Emittentin hält jeweils 100 Prozent der Kommanditanteile und damit sämtliche Kapitalanteile an der Green City Energy Windpark Sindorsdorf GmbH & Co. KG, der Green City Energy Windpark Gischberg GmbH & Co. KG, der Green City Energy Windpark Fuchsstadt GmbH & Co. KG und der Green City Energy Windpark Blumberg GmbH & Co. KG sowie 56,20 Prozent der Kommanditanteile an der Green City Energy Windpark Buchschwabach GmbH & Co. KG. Die Emittentin hält weiterhin jeweils 100 Prozent der Geschäftsanteile an der Green City Energy KWP III Invest Italien GmbH und an der Green City Energy KWP III Invest Frankreich GmbH. Die Green City Energy KWP III Invest Frankreich GmbH hält selbst jeweils 100 Prozent der Gesellschaftsanteile an den französischen Projektgesellschaften Mecobox 1 SARL und MECO 15 SARL und die Green City Energy KWP III Invest Italien GmbH hält selbst jeweils 100 Prozent der Gesellschaftsanteile an den italienischen Projektgesellschaften RITE ALTO S. R. L., FRISON S. R. L., IDROLETTRICA SAN GIOVANNI S. R. L., HYDROCAD S. R. L. und GCE Villarfocchiaro S. R. L.“

In dem Abschnitt „I. Zusammenfassung – D2 Zentrale Risiken, die der Emittentin eigen sind“ auf Seite 9 des Wertpapierprospekts wird der erste Absatz wie folgt neu gefasst:

„Eine Insolvenz der Emittentin während der Laufzeit der Schuldverschreibungen wäre mit einem Teil- oder Totalverlust des eingesetzten Kapitals und nicht gezahlter Zinsen verbunden. Zum Bilanzstichtag des letzten geprüften Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr 2016 sowie zum Stichtag des ungeprüften Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr 2017 ist die Emittentin bilanziell überschuldet. Eine Insolvenzantragspflicht besteht jedoch aufgrund einer bis zum 31. Dezember 2019 befristeten Patronatsklärung der Green City AG nicht.“

In dem Abschnitt „II. Risikofaktoren – 2.1 Insolvenz der Emittentin“ auf Seite 17 des Wertpapierprospekts wird der erste Absatz wie folgt neu gefasst:

„Es besteht das Risiko, dass die Emittentin während der Laufzeit der Schuldverschreibungen insolvent wird, was mit einem Teil- oder Totalverlust des eingesetzten Kapitals und nicht gezahlter Zinsen verbunden wäre. Zum Bilanzstichtag des letzten geprüften Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr 2016 sowie zum Stichtag des ungeprüften Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr 2017 ist die Emittentin bilanziell überschuldet. Eine Insolvenzantragspflicht bestand jedoch aufgrund der von der Green City AG am 11. Dezember 2015 abgegebenen und am 14. Dezember 2017 verlängerten Patronatsklärung, deren Geltung bis zum 31. Dezember 2018 befristet war, nicht. Am 27. November 2018 hat die Green City AG die Patronatsklärung um ein weiteres Jahr, d.h. bis zum 31. Dezember 2019 verlängert, weshalb auch gegenwärtig keine Insolvenzantragspflicht besteht.“

In dem Abschnitt „II. Risikofaktoren – 2.23 Forderungsrisiken“ auf Seite 23 des Wertpapierprospekts wird der dritte Satz wie folgt neu gefasst:

„Die wesentlichen Darlehensforderungen der Emittentin (inkl. Zinsforderungen) gegenüber anderen, teilweise auch konzernangehörigen Unternehmen belaufen sich zum Datum des Nachtrags auf rund 34 Millionen Euro.“

In dem Abschnitt „IV. Angaben über die Emittentin – 4.3 Beschreibung der Stellung der Emittentin innerhalb der Gruppe“ auf Seite 42 f. des Wertpapierprospekts wird die Ziffer 4.3 wie folgt neu gefasst:

„4.3 Beschreibung der Stellung der Emittentin innerhalb der Gruppe

Die Green City Energy Kraftwerkspark III GmbH & Co. KG ist eine Gesellschaft innerhalb der Gruppe, die sich planmäßig sowohl durch die Ausgabe von Inhaberschuldverschreibungen sowie gegebenenfalls weiterer Finanzierungsinstrumente als auch durch die Vereinnahmung von Kommanditkapital von der Konzernmutter finanziert und die ihrerseits im Rahmen des Tätigkeitsbereichs der Unternehmensgruppe Projekte im Rahmen ihres Unternehmensgegenstands realisieren wird, also insbesondere in einzelne Kraftwerke bzw. Kraftwerksbetreibergesellschaften investieren wird. Es ist insbesondere geplant, Kraftwerkskapazitäten beispielsweise von der Konzernmutter in das Portfolio der Emittentin zu übernehmen, um so den eigenen Kraftwerksbestand auszubauen.

Sobald die aufschiebenden Bedingungen im Hinblick auf die Übertragung sämtlicher Kommanditanteile an der Green City Energy Windpark Bürgerwald GmbH & Co. KG eintreten (siehe dazu unter IV.5.1.1), hält die Emittentin Anteile an folgenden Gesellschaften

(Stand: 6. Dezember 2018, unter Berücksichtigung der Veräußerung der Kommanditanteile an der Green City Energy Windpark Bürgerwald GmbH & Co. KG, die erst zu einem späteren Zeitpunkt wirksam wird):

Firma (juristischer und kommerzieller Name)	Sitz	Anteilshöhe (Kapitalanteil) in Prozent
Unmittelbare Beteiligungen		
Green City Energy Windpark Sindorsdorf GmbH & Co. KG	München	100,00
Green City Energy Windpark Gischberg GmbH & Co. KG	München	100,00
Green City Energy Windpark Buchschwabach GmbH & Co. KG	München	56,20
Green City Energy Windpark Fuchsstadt GmbH & Co. KG	München	100,00
Green City Energy Windpark Blumberg GmbH & Co. KG	München	100,00
Green City Energy KWP III Invest Italien GmbH	München	100,00
Green City Energy KWP III Invest Frankreich GmbH	München	100,00
Mittelbare Beteiligungen		
Mecobox 1 SARL	Capdenac-Gare	100,00
MECO 15 SARL	Capdenac-Gare	100,00
RITE ALTO S.R.L.	Bozen	100,00
FRISON S.R.L.	Bozen	100,00
IDROELETTRICA SAN GIOVANNI S.R.L.	Bozen	100,00
HYDROCAD S.R.L.	Bozen	100,00
GCE Villarfocchiardo S.R.L.	Rivoli	100,00

“
In dem Abschnitt „IV. Angaben über die Emittentin – 4.4 Abhängigkeit der Emittentin von anderen Einheiten innerhalb der Gruppe“ auf Seite 44 des Wertpapierprospekts wird der dritte Satz des zweiten Absatzes wie folgt neu gefasst:

„Von der Green City AG ist die Emittentin auch im Rahmen der abgegebenen Patronatserklärung abhängig, in der die Konzernmutter sich gegenüber der Emittentin bis zum 31. Dezember 2019 zur Ausstattung mit ausreichenden Finanzmitteln verpflichtet hat, um die Insolvenzantragspflicht trotz bilanzieller Überschuldung zu verhindern.“

In dem Abschnitt „IV. Angaben über die Emittentin – 5.1 Überblick über die Projekte und mögliche weitere Projekte der Emittentin“ auf Seite 45 des Wertpapierprospekts wird die Tabelle wie folgt neu gefasst:

”

Übersicht der Investitionstätigkeit in Projekte des Kraftwerkspark III

Projekt	Land/Region	Leistung	Gesamtinvest ^{*)}	Invest KWP III (aktueller Stand)	Status
Windpark Sindorsdorf	Deutschland, Bayern	5,5 MW	10,5 Mio. €	3,5 Mio. €	in Betrieb
Windpark Gischberg	Deutschland, Saarland	6,4 MW	12,3 Mio. €	3,4 Mio. €	in Betrieb
Windpark Buchschwabach ^{**)}	Deutschland, Bayern	2,4 MW	5,0 Mio. €	0,9 Mio. €	in Betrieb
Windpark Fuchsstadt	Deutschland, Bayern	11,1 MW	17,3 Mio. €	4,0 Mio. €	im Bau
Windpark Blumberg	Deutschland, Baden-Württemberg	13,6 MW	22,6 Mio. €	2,6 Mio. €	Baubeginn in Kürze
Solarpark Mecobox	Frankreich, diverse Départements im Süden	1,5 MWp	2,8 Mio. €	0,8 Mio. €	in Betrieb
Solarpark Mecobox 2	Frankreich, diverse Départements im Süden	2,0 MWp	4,0 Mio. €	0,9 Mio. €	8 Anlagen in Betrieb / 2 im Bau
Wasserkraftwerke Venetien 2 ◆ Rite Alto ◆ Frison ◆ San Giovanni ◆ Rite Basso	Italien, Venetien	2,2 MW	20,0 Mio. €	12,2 Mio. €	in Betrieb
Wasserkraftwerk Villarfocchiardo	Italien, Piemont	0,5 MW	3,7 Mio. €	2,9 Mio. €	in Betrieb
Speicher	Deutschland, Bayern	2,0 MW	2,0 Mio. €	0,0 Mio. €	Baubeginn geplant im ersten Quartal 2019

“

In dem Abschnitt „IV. Angaben über die Emittentin – 5.1 Überblick über die Projekte und mögliche weitere Projekte der Emittentin“ auf Seite 45 des Wertpapierprospekts wird die Ziffer 5.1.1 wie folgt neu gefasst:

„5.1.1 Windpark Bürgerwald

Die Emittentin hat im November 2015 alle Kommanditanteile und damit sämtliche Kapitalanteile an der Green City Energy Windpark Bürgerwald GmbH & Co. KG erworben. Im Rahmen der Optimierung ihres Portfolios hat die Emittentin sämtliche Anteile im Dezember 2018 mit notariellem Vertrag verkauft. Die in dem Vertrag vereinbarte Abtretung der Gesellschaftsanteile steht unter verschiedenen aufschiebenden Bedingungen, deren Eintritt bis Ende Januar erwartet wird. Es wurde vereinbart, dass die Übertragung unabhängig vom tatsächlichen dinglichen Übergang der Kommanditanteile wirtschaftliche Wirkung bereits zum 1. September 2018 entfaltet.“

In dem Abschnitt „IV. Angaben über die Emittentin – 5.1 Überblick über die Projekte und mögliche weitere Projekte der Emittentin“ auf Seite 47 des Wertpapierprospekts wird die Ziffer 5.1.9 wie folgt neu gefasst:

„5.1.9 Solarpark René

Die Green City Energy KWP III Invest Frankreich GmbH hat im Januar 2018 die französische Projektgesellschaft RENESOLA FRANCE SPV1 SARL erworben. Im Zuge der Optimierung ihres Portfolios hat die Green City Energy KWP III Invest Frankreich GmbH im September 2018 ihre Anteile an dieser französischen Projektgesellschaft veräußert.“

In dem Abschnitt „IV. Angaben über die Emittentin – 5.1 Überblick über die Projekte und mögliche weitere Projekte der Emittentin“ auf Seite 48 des Wertpapierprospekts wird die Ziffer 5.1.15 wie folgt neu gefasst:



„5.1.15 Speicherprojekt

Die Green City Energy Windpark Sindorsdorf GmbH & Co. KG hat im Oktober 2018 einen Generalunternehmervertrag für die Lieferung und Installation eines Batteriegroßspeichers am Standort des Windparks Sindorsdorf abgeschlossen. Dieser stationäre Batteriespeicher läuft mit einer installierten Leistung von 2 MW, die eine prognostizierte Kapazität von durchschnittlich 2,19 MWh pro Jahr ermöglichen wird.

Die gesamten Investitionskosten des Speicherprojekts liegen bei rund 2 Millionen Euro, die voraussichtlich im ersten Halbjahr 2019 von der Emittentin eingebracht werden sollen.“

In dem Abschnitt **„IV. Angaben über die Emittentin – 5.5 Investitionen“** auf Seite 49 des Wertpapierprospekts wird der erste Satz wie folgt neu gefasst:

„Die Emittentin hat sich bisher an 10 Projekten beteiligt (siehe Ziffer 5.1).“

Der dritte Satz dieses Abschnitts wird wie folgt neu gefasst:

„Jedoch wurden erste Vorbereitungen im Hinblick auf den möglichen Erwerb der unter Kapitel IV. Ziffer 5.1.12–5.1.14 erwähnten weiteren Projekte getätigt.“

In dem Abschnitt **„IV. Angaben über die Emittentin – 6. Wesentliche Verträge der Emittentin“** auf Seite 50 des Wertpapierprospekts wird der zweite Absatz wie folgt neu gefasst:

„Die Konzernmutter hat gegenüber der Emittentin am 27. November 2018 eine bereits zuvor abgegebene Patronatsklärung verlängert. Durch die Patronatsklärung verpflichtet sich die Konzernmutter, stets ihren Einfluss dahingehend geltend zu machen, dass die Emittentin ihren Verpflichtungen nachkommt, sowie die Emittentin stets finanziell so auszustatten, dass sie ihren Verbindlichkeiten gegenüber Gläubigern (Dritten) nachkommen kann. Diese Verpflichtungen der Green City AG gelten bis zum 31. Dezember 2019.“

Herausgeber
Green City Energy Kraftwerkspark III GmbH & Co. KG
Zirkus-Krone-Straße 10
80335 München
Telefon +49 89 890668-800
Telefax +49 89 890668-880
info@greencity-energy.de
greencity-energy.de/kwpii

