

A TÁJÉKOZTATÓ ÖSSZEFOGLALÓJA (HUNGARIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS)

ÖSSZEFOGLALÓ

A Fejezet

Bevezetés és figyelmeztetések

A jelen tájékoztató („Tájékoztató”) a „Sun Invest Registered CHF Bond 2021” kötvényeknek legfeljebb összesen 48.000.000,00 CHF tőkeösszegben történő nyilvános ajánlattételéhez kapcsolódik, amely regisztrált, rögzített kamatozású, egyenként 0,96 CHF névértékű kötvényekre („Kötvények”) oszlik, melyek lejárat dátuma 2046.09.03. („Lejárat dátum”). A Kötvények a Kibocsátó terhére közvetlen és biztosíték nélküli kötelezettségeket keletkeztetnek, amelyek egymás között egyenrangú besorolásúak. A Kötvények futamideje 2046.08.31-én jár le. A nyilvános ajánlattétel a Sun Invest AG (a „Kibocsátó”) által történik olyan befektetők részére, akiknek a székhelye vagy tartózkodási helye a következő országok valamelyikében („Ajánlati Államok”) található: Liechtenstein, Ausztria, Bulgária, Horvátország, Csehország, Franciaország, Magyarország, Olaszország, Luxemburg, Lengyelország, Románia, Szlovákia, Szlovénia vagy Svájc.

Figyelmeztetések

A jelen összefoglaló a Tájékoztató bevezetőjeként értelmezendő. A befektetőknek a Kötvényekbe történő befektetéssel kapcsolatos bármely döntést az egész Tájékoztató figyelembevételével kell meghozniuk. A befektetők részben vagy egészben elveszíthetik a befektetett tőkét. Amennyiben a Tájékoztatóban található információval kapcsolatos igényt bíróság előtt érvényesítenek, a felperes befektető a nemzeti jog szabályai szerint az eljárás megindítását megelőzően köteles lehet a jelen Tájékoztató lefordításával kapcsolatos költségeket viselni. Polgári jogi felelősség azon személyeket terhel, akik a jelen összefoglalót, illetve annak bármely fordítását elkészítették, de kizárólag abban az esetben, ha a jelen összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy inkonzisztens a Tájékoztató egyéb részeivel, vagy amennyiben a Tájékoztató egyéb részeivel együtt olvasva nem nyújt a befektetők számára fontos információkat annak eldöntéséhez, hogy a Kötvényekbe befektessenek-e.

A Kötvények megnevezése és nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN);

A Kötvények megnevezése **Sun Invest Registered CHF Bond 2021**. A Kötvények nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN): LI1128306654

A Kibocsátó megnevezése és elérhetőségei, ideértve a jogszemély-azonosítóját (LEI);

A Kibocsátó a Sun Invest AG. A Kibocsátó címe és egyéb elérhetőségei: FL-9496 Balzers, Landstrasse 15, Liechtenstein, telefonszám: +423 38 001 00, e-mail: office@suninvestag.com. A Kibocsátó jogszemély-azonosítója (LEI): 529900RFBNL9LC4T6626

A tájékoztatót jóváhagyó illetékes hatóság megnevezése és elérhetőségei, továbbá, ha az előbbtől eltér, annak az illetékes hatóságnak a megnevezése, amely a regisztrációs okmányt, illetve az egyetemes regisztrációs okmányt jóváhagyta

A jelen Tájékoztatót a Prospektus Rendeletnek (2017/1129 (EU) rendelet) megfelelően illetékes hatóságként a Liechtensteini Hercegség Pénzügyi Felügyeleti Hatósága hagyta jóvá. A Liechtensteini Hercegség Pénzügyi Felügyeleti Hatóságának címe és egyéb elérhetőségei: Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefonszám: +423 236 73 73, e-mail: info@fma-li.li és fax: +423 236 72 38.

A tájékoztató jóváhagyásának napja

A Tájékoztató 2021. augusztus 12-án került jóváhagyásra.

B Fejezet – Kibocsátó

Alfejezet

Ki a Kőtvények kibocsátója („Kibocsátó”)?

A Kibocsátó a Sun Invest AG, egy a Liechtensteini Hercegség cégnyilvántartásában szereplő, a Liechtensteini Hercegség jogának megfelelően alapított és aszerint működő részvénytársaság, amelyet a Liechtensteini Hercegség Igazságügyi Hivatala vett nyilvántartásba 2021.03.02-án.

A Kibocsátó fő tevékenységei?

A Kibocsátó egy különleges célú entitás, amely a Sun Contracting Group társaságai (a „**Group Társaságok**”; együttesen: a „**Sun Contracting Csoport**”) számára nyújt finanszírozást. A Kibocsátó hitelinstrumentumokat bocsáthat ki és az azokból származó bevételeket (hitelszerződések révén) hozzáférhetővé teheti más Group Társaságoknak, hogy a kölcsönvevő Group Társaságok azokat üzleti céljaikra használhassák. A Group Társaságok üzleti tevékenységként fotovoltaikus rendszerek telepítésével és működtetésével foglalkoznak, amely technológiát arra használják, hogy a napfényt (a napsugárzást) elektromossággá alakítsák és a fotovoltaikus rendszerekből kinyert elektromosságot az ügyfelekkel kötött szerződések („**Fotovoltaikus Szerződések**”) szerint eladják. Az említett szerződések alapján a Sun Contracting AG (vagy bármely más Sun Contracting Csoporthoz tartozó társaság, a „**Szerződő Entitás**”) köteles fotovoltaikus rendszert működtetni, amelyet az épület tetején vagy más, a Szerződő Entitással szerződő fél által elérhetővé vagy megvásárolhatóvá tett felületen létesített. A szerződések futamideje általában 20 éves időszakot jelent. A fotovoltaikus rendszer által generált elektromosság eladásra kerül az ügyfél részére és/vagy betáplálásra kerül a hálózatba. Mindkét esetben a Szerződő Entitás az eladásra kerülő (vagy eladott) energia után ellenértékre jogosult.

Fő részvényesek, beleértve azt is, hogy kinek áll közvetlen vagy közvetett tulajdonában, illetve ellenőrzése alatt

A Liechtensteini Hercegség cégnyilvántartása szerint a Kibocsátó alaptőkéjének össznévértéke 1.000.000,00 euró, amely 1.000.000 darab egyenként 1,00 euró névértékű részvényből áll. A Kibocsátó részvényeinek kibocsátása megtörtént, azok teljes mértékben befizetésre kerültek a Sun Contracting AG által, amely egy a Liechtensteini Hercegség cégnyilvántartásában szereplő, a Liechtensteini Hercegség jogának megfelelően alapított és aszerint működő részvénytársaság, amelyet a Liechtensteini Hercegség cégnyilvántartása (a Liechtensteini Hercegség Igazságügyi Hivatala) vett nyilvántartásba FL-0002.555.661-3 nyilvántartási számon. A jelen Tájékoztató kibocsátásának időpontjáig a Sun Contracting AG Andreas Pachinger befolyása alatt áll, aki a Sun Contracting AG részvényeinek 99,00%-ával rendelkezik.

Legfontosabb vezetőségi tagok

A Kibocsátó legfontosabb vezetőségi tagja Georg Schneider, aki a Kibocsátó igazgatóságának (*Verwaltungsrat*) egyedüli tagja.

Kötelező könyvvizsgálók

A Kibocsátó jelenlegi kötelező könyvvizsgálói a Grant Thornton AG, FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Liechtensteini Hercegség (*Revisionsstelle*).

Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

A Kibocsátót 2021.02.23-án alapították és 2021.03.02-án került bejegyzésre a Liechtensteini Hercegség kereskedelmi nyilvántartásába. A jelen Tájékoztató elkészítésének időpontjában semmilyen kiemelt pénzügyi információ nem elérhető a Kibocsátóra vonatkozóan.

Melyek a Kibocsátóhoz kapcsolódó legfontosabb specifikus kockázatok?

Az alábbi kockázati tényezők fontossági sorrendben szerepelnek kategóriánként, amely tükrözi azok lényegességét a felmerülésük lehetősége és a Kibocsátót érintő negatív hatásuk mértéke alapján.

A Kibocsátóhoz kapcsolódó kockázatok

A Kibocsátó egy start-up társaság.

A Kibocsátó 2021.03.02. óta létezik. A saját tőkéje 1.000.000,00 euró. A Kibocsátó nem rendelkezik eszközökkel. Start-up társaságként a Kibocsátó nem rendelkezik cégtörténettel, amely a befektetők számára elérhetővé tehető. Ehelyett az érdeklődő befektetőknek javasolt a Sun Contracting AG és más Group Társaságok cégtörténetének áttekintése, mivel a Kibocsátó a Sun Contracting AG befolyása alatt áll, amely utóbbi a Group Társaságok közül a legfontosabb társaság, függ továbbá a Kibocsátó valamennyi további Group Társaságtól. A Sun Contracting AG utolsó, 2020. december 31-i auditált pénzügyi beszámolója szerint a Sun Contracting AG összes kötelezettségeinek értéke 58.959.415,90 euró (2019-ben 27.189.572,40 euró), összes hiteleinek értéke 56.294.584,58 euró (2019-ben 25.175.890,56 euró), míg saját tőkéje 2.664.831,32 euró (2019-ben 2.013.681,84 euró) volt. Tehát tőkeerős társaságról van szó, amelynek adósságainak saját tőkéjéhez való viszonya nagyon magas, így a Sun Contracting AG a működési nyereségében történő változásokra érzékenyebb.

A Kibocsátó nem működő társaság.

A Kibocsátó egy különleges célú entitás, amelyet hitelinstrumentumok, mint pl. pénzügyi eszközök, tőkebefektetések és/vagy befektetések kibocsátására hoztak létre. Az ilyen eszközöknek a Kibocsátó által történő kibocsátásából (alárendelt hitelek révén) bevételeket szereznek a Group Társaságok. A Kötvények által meghatározott kötelezettségeinek a teljesítése érdekében a Kibocsátó a kölcsönvevő Group Társaságokra támaszkodik és fog támaszkodni, mivel a Kötvények kamatainak és visszavásárlási értékének kifizetése gyakorlatilag a kölcsönvevő Group Társaságok által generált pénzforgalomból történik majd. A Kötvények befektetői („Kötvénytulajdonosok”) nem jogosultak és nem lesznek jogosultak a Kibocsátó által a Group Társaságok részére nyújtott hitelekre tekintettel hitelt felvenni a kölcsönvevő Group Társaságtól vagy közvetlenül igényt érvényesíteni velük szemben. Így a Kötvénytulajdonosoknak semmilyen hitelekkel kapcsolatos közvetlen igénye nem keletkezhet a Sun Contracting Csoport Group Társaságaival szemben. Továbbá a Kötvénytulajdonosok és a Kibocsátó hitelezői bíróság előtt sem érvényesíthetnek fizetésképtelenségi igényt, ideértve a kamatokkal kapcsolatos igényeket is, abban az esetben, ha a Sun Contracting AG vagy bármely más kölcsönvevő Group Társaság fizetésképtelenségi eljárást indít.

A kölcsönvevő Group Társaságnak nyújtandó bármely hitelből eredő kötelezettségek a kölcsönvevő Group Társaság biztosítatlan kötelezettségei és a jövőben is biztosítatlanok maradnak.

A Kibocsátó nem korlátozott abban, hogy a Kötvényeken túlmenően további senior vagy egyenrangú besorolású adósságokat (kötelezettségeket) vagy garanciákat vállaljon.

A Kibocsátó a Kötvények kibocsátásával kapcsolatosan semmilyen, további adósságok vállalására vagy a Kötvényekben meghatározott kötelezettségekkel egyenrangú vagy senior besorolású garanciák vállalására vonatkozó korlátozó nyilatkozatot nem tett, ilyen tartalmú megállapodást nem kötött. Ilyen további adósságvállalás felmerülése jelentősen növelheti a kamat- és a tőkefizetés elhalasztásának vagy nemteljesítésének valószínűségét a Kötvények kapcsán és/vagy csökkentheti a Kibocsátó fizetésképtelensége vagy felszámolása esetén a Kötvénytulajdonosok által behajtható összeget.

A Kibocsátó üzleti tevékenységéhez kapcsolódó kockázatok

A Kibocsátó maga és kamatfizetési képessége a Kötvények után, valamint a Kötvények visszaváltására vonatkozó képessége ki van téve a Group Társaságokat érintő kockázatoknak.

Különleges célú entitásként, amelynek célja anyagi támogatás nyújtása a Sun Contracting Csoport Group Társaságai részére a Kibocsátó maga és kamatfizetési képessége a Kötvények után, valamint a Kötvények visszaváltására vonatkozó képessége ki van téve a Group Társaságokat érintő kockázatoknak, amelyek egyebek mellett az alábbiak:

(a) A Sun Contracting AG jelentősen eladósodott.

Anyatársaságként a Sun Contracting AG a Sun Contracting Csoport legfontosabb társasága, amely (i) napenergia generálással és az abból kinyerhető elektromosság eladásával kapcsolatos szolgáltatásokat nyújt, (ii) az említett szolgáltatásokat leányvállalatain keresztül nyújtja, és (iii) részvényeket vásárol olyan társaságokban, vagy

eszközöket vásárol olyan társaságoktól, amelyek a nap-/megújuló energia területén működnek. A Sun Contracting AG különleges célú entitásokat hozhat létre abból a célból, hogy projektalapon bizonyos eszközöket működtessenek. A Sun Contracting AG utolsó, 2020. december 31-i auditált pénzügyi beszámolója szerint a Sun Contracting AG összes kötelezettségeinek értéke 58.959.415,90 euró (2019-ben 27.189.572,40 euró), összes hiteleinek értéke 56.294.584,58 euró (2019-ben 25.175.890,56 euró), míg saját tőkéje 2.664.831,32 euró (2019-ben 2.013.681,84 euró) volt. Tehát tőkeerős társaságról van szó, így a Sun Contracting AG a működési nyereségében történő változásokra érzékenyebb.

A megbízott könyvvizsgáló minősített könyvvizsgálói véleményeket adott ki a Sun Contracting AG pénzügyi beszámolóival kapcsolatosan 2018. december 31-ével, 2019. december 31-ével és 2020. december 31-ével bezárólag. A 2018. december 31-ével végződő pénzügyi év tekintetében a könyvvizsgáló nem tudta megvizsgálni a követelések behajthatóságát 1.062.266,78 euró összegben és a pénzügyi eszközök behajthatóságát 8.614.000,00 euró összegben. A 2019. december 31-ével végződő pénzügyi év tekintetében a könyvvizsgáló nem tudta megvizsgálni a pénzügyi eszközök behajthatóságát 8.614.000,00 euró összegben. A 2020. december 31-ével végződő pénzügyi év tekintetében a könyvvizsgáló nem tudta megvizsgálni a pénzügyi eszközök behajthatóságát 6.764.000,00 euró összegben.

(b) A likviditási kockázat korlátozhatja a Sun Contracting AG és a Group Társaságok arra vonatkozó képességét, hogy a tervezett tevékenységekben részt vegyenek és üzletüket növeljék. A Sun Contracting AG és a Group Társaságok ki vannak téve annak kockázatnak, hogy az üzleti tevékenységük tervezett növekedéshez esetlegesen nem képesek elegendő forrást összegyűjteni.

A Sun Contracting Csoport megújuló energiával kapcsolatos (fotovoltaikus) üzleti tevékenységet folytat és fotovoltaikus szolgáltatásokat nyújt (fotovoltaikus rendszerek telepítése és elektromosság árusítása). Egyebek közt a 2015.12.12-i párizsi klímaváltozás konferencia (COP 21) eredményeire tekintettel a Sun Contracting Csoport hiszi, hogy ez egy feltörekvő iparág. A likviditás, az összegek gyors hozzáférhetősége létfontosságú a Sun Contracting Csoport tevékenységei számára. A likviditás hiánya azzal járhat, hogy a Sun Contracting Csoport nem rendelkezne azon tevékenységei fenntartásához vagy növeléséhez szükséges tőkével, amelyek jelentős mértékű tőke felhasználását igénylik. A Sun Contracting Csoport ipari tevékenysége tőkeigényes és az ezzel kapcsolatos tevékenységek folyamatos finanszírozása kritikus fontosságú annak érdekében, hogy az üzleti tevékenységet akkor is fent lehessen tartani, amikor a nettó működési cash-flow negatív vagy nem fedezi a tőkeráfordításokat; és/vagy azért, hogy az üzleti terveknek megfelelően üzleti tevékenységeit fenn tudja tartani vagy növelni tudja. A Sun Contracting Csoport ki van téve annak a kockázatnak, hogy a Kötvények kibocsátásából befolyó bevétel nem lesz elegendő az üzletük növelésére.

(c) A Sun Contracting Csoport fotovoltaikus szerződéskötéssel kapcsolatos üzleti modellje lényegében a fotovoltaikus rendszerek által előállított elektromos energiától függ. A tényleges eredmény eltérhet a vállalati tervektől.

A Group Társaságok a Fotovoltaikus Szerződésekből származó bevételekre vonatkozó számításait az átlagos teljesítményre, a fotovoltaikus rendszerek múltbeli karbantartási költségeire és azon terület várható éghajlati viszonyaira alapozzák, ahova fotovoltaikus rendszer telepítésre kerül. A fotovoltaikus rendszerek több műszaki alkatrészből állnak, amelyek várható átlagos élettartama körülbelül 20 év. A tényleges éghajlati viszonyok és az adott fotovoltaikus rendszer tartós teljesítményét illetően lényeges a bizonytalanság. Ennélfogva egy fotovoltaikus rendszer tényleges teljesítménye a vártnál/számítottnál alacsonyabb is lehet, például alacsonyabb napsugárzás következtében és/vagy a fotovoltaikus rendszer alulteljesítése esetén és/vagy a fotovoltaikus rendszer megnövekedett karbantartási költségei következtében és/vagy további beruházások szükségessége esetén.

(d) A Group Társaságok megnövekedett versenynek vannak kitéve.

Számos joghatóságban olyan szabályozások vagy jogszabályok kerültek vagy kerülnek bevezetésre, amelyek célja az üvegházhatást okozó gázok kibocsátásának korlátozása vagy csökkentése. A szigorúbb kibocsátás csökkentési célkitűzések – különösen a megújuló energiaforrásokra vonatkozó támogatások - azt eredményezhetik, hogy más versenytársak is arra a piacra lépnek, amelyen a Group Társaságok is tevékenykednek. Ez megnövekedett

versenyhez, árleszorító hatásához és ahhoz vezethet, hogy a Group Társaságok nem lesznek képesek (vagy csak kisebb mértékben lesznek képesek) új vevőket szerezni.

(e) Viszonylag fiatal társaságként a Sun Contracting AG korlátozott társasági múlttal rendelkezik, kevés tapasztalattal, és lehetséges, hogy nem képes elérni vagy fenntartani profitabilitását vagy megfelelően megjósolni jövőbeli eredményeit. A Sun Contracting AG nem rendelkezik hosszútávú tapasztalattal hatósági engedélyek beszerzése, ügyfelekkel és beszállítókkal való kommunikáció terén a fotovoltaikus piacon.

Viszonylag új versenytársként (a Sun Contracting AG-t 2017-ben alapították) a Sun Contracting Csoport tapasztaltabb, ismertebb és jól működő versenytárs cégekkel verseng. A verseny kockázata különösen (új) ügyfelek szerzése körében merül fel a Sun Contracting AG és bármely Group Társaság tekintetében. A Sun Contracting AG és bármely Group Társaság különösen nehéz helyzetben lehet nagyobb versenytárs cégekkel szemben, akik képesek lehetnek jobb árat kitárgyalni a beszállítóktól, többféle terméket és szolgáltatást gazdaságosabban előállítani vagy nagyobb marketingösszegekből előnyhöz jutni.

(f) A Group Társaságok számítási, tervezési és finanszírozási kockázatnak vannak kitéve a fotovoltaikus rendszerek fejlesztése és üzembehelyezése kapcsán. Ezen kívül a tetőre felszerelt fotovoltaikus rendszerek kapcsán is fennáll a kockázat veszélye.

A fotovoltaikus rendszerek megépítése és működtetése is kockázatokat rejt, amely magában foglalja a tervezési, finanszírozási és működtetési kockázatokat. Lehetséges, hogy a Group Társaságok nem megfelelően vagy hibásan tervezik meg a fotovoltaikus rendszert, ami azzal az eredménnyel járhat, hogy az ügyfél nem jut a kívánt vagy számított elektromos energia mennyiséghez és a Group Társaság elesik a tervezett bevételtől. A tetőre felszerelt fotovoltaikus rendszerek többek között ki vannak téve annak a kockázatnak is, hogy a tetőszerkezet statikája és teherviselési képessége nem megfelelően kerül kiszámításra vagy azt rosszul mérik fel és így a fotovoltaikus rendszer felszerelésére kijelölt tető szerkezeti nem bírja el a terhelést. Következésképpen előfordulhat, hogy kiegészítő beruházás vagy akár a fotovoltaikus rendszerek leszerelése, illetve helyettesítő tető beszerzése válik szükségessé. Ilyen esetekben a Group Társaságoknak többletköltsége keletkezik.

(g) A Group Társaságok a fotovoltaikus rendszerek felszerelése és karbantartása során harmadik felekre támaszkodnak.

A Group Társaságok harmadik feleket vesznek igénybe a fotovoltaikus rendszerek üzembehelyezési és karbantartási munkálatainak elvégzése során. Ezek a vállalkozók gyakran alvállalkozókkal dolgoznak. Ennek eredményeként a Group Társaságok ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy a vállalkozók és alvállalkozók a kijelölt feladatokat rosszul végzik el, késedelmesen teljesítik vagy egyáltalán nem is teljesítik azokat, amelyek a Group Társaságokat terhelő többletköltségekkel vagy az ügyfelek által a Group Társaságok ellen tett jogi lépésekkel járhatnak. Továbbá a vállalkozók, alvállalkozók vagy más szerződéses partnerek teljesítése hibás lehet fizetésektelenségi eljárások okán és ez esetben előfordulhat, hogy más vállalkozókkal kell őket helyettesíteni, amely többletköltségekkel járhat.

(h) A Group Társaságok ki vannak téve a fotovoltaikus rendszerek működéséből fakadó kockázatoknak.

Hibák vagy hiányosságok befolyásolhatnak egy fotovoltaikus rendszert és ezek működési zavarhoz vezethetnek, amely során nem vagy csupán csökkent mennyiségben kerül elektromos energia előállításra és a vevő részére átadásra vagy a hálózatba táplálásra. Váratlan károk harmadik feleket is sérthetnek. Ennek eredményeként, a Group Társaságoknak a károkozást meg kell téríteni és a költségeket is viselni kell, ami a felelősségük része (amennyiben a harmadik felek követeléseit a biztosítás nem fedezi).

(i) A Sun Contracting AG ki van téve a jövőbeli beszerzések helytelen felmérése kockázatának.

Időről időre a Sun Contracting AG kiegészítő üzletek vagy eszközök megvásárlásának lehetőségét mérlegeli, amennyiben erre vonzó áron lehetőség adódik. A Sun Contracting AG mérlegeli a kibocsátótól kölcsönvett összegek ráfordítását és a Kötvényeknek a Kibocsátó által történő kibocsátásának növelését lehetséges jövőbeli beszerzések érdekében. Fennáll a kockázata, hogy a Sun Contracting AG helytelenül méri fel egy lehetséges beszerzés kockázatait, illetve hogy a jogi, gazdasági vagy műszaki kockázatok nem kerültek felmérésre vagy nem megfelelően kerültek felmérésre.

(j) A Group Társaságok ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy a meglévő biztosítási fedezet nem lesz elegendő arra, hogy valamennyi előre látható kárt fedezzen.

A Group Társaságok biztosításai úgy lettek megkötve, hogy azok a Group Társaságokat érintő legtöbb kockázatra kiterjedjenek, azonban lehetetlen valamennyi olyan lehetséges kockázattal számolni, ami a társaságok működéséhez kötődhet. Megfelelő fedezet kereskedelmileg ésszerű áron nem mindig érhető el, annak érdekében, hogy valamennyi lehetséges kockázatot fedezzen, továbbá nincs arra vonatkozó garancia, hogy, amennyiben elérhető, egy ilyen fedezet elegendő lesz valamennyi veszteség és felelősség fedezetére, amelyeknek a Group Társaságok ki lehetnek téve.

C Fejezet – Értékpapírok

Alfejezet

Melyek a Kötvények fő jellemzői?

- A Kötvények a Kibocsátóra nézve közvetlen, feltétel nélküli, biztosítatlan kötelezettséget keletkeztetnek, amelyek egymás között egyenrangú besorolásúak.
- Nemzetközi értékpapír-azonosító szám (ISIN): LI1128306654
- A Kötvények svájci frankban denomináltak és egyenként 0,96 CHF névértéken kerülnek kibocsátásra.
- A kezdeti ajánlati ár („**Kibocsátási Ár**”) Kötvényenként 1,00 CHF, amely tartalmazza az egyes Kötvényenként számított 0,04 CHF értékű áziót is. A Kötvények kizárólag legalább 1,00 CHF összegben vagy az 1,00 CHF egész számú többszörösének megfelelő összegben átruházhatók. A minimális jegyzési összeg 1.000,00 CHF.
- A Kötvények 2021.09.01-jétől 2046.08.31-ig tartó, 25 éves futamidővel rendelkeznek, és a tervek szerint 2046.09.03. napján válthatók vissza („**Lejárat** Dátum”).
- A Kötvények után az aggregált tőkeösszeg évi 5,00%-ának megfelelő kamat jár. A futamidőtől függően az éves kamatláb (i) (7 éves időszak után) 5,50%-ra, (ii) (10 éves időszak után) 6,00%-ra, (iii) (15 éves időszak után) 6,50%-ra, és (iv) (20 éves időszak után) 7,00%-ra növekszik. Bónusz kamatok csak a jövőbeli Kamatidőszakokra vonatkozóan alkalmazandók, a korábbi Kamatidőszakokra nem.
- A Kötvénytulajdonosok kamatos kamatot kapnak a ki nem fizetett kamatok után 5,00%-tól 7,00%-ig terjedő éves kamatlábbal, amely a Kötvények névértékének (tőke) visszafizetése során is jár. Ennek megfelelően az éves kamatbevételek a Kamatidőszak végén számítandók és hozzáadódnak a névértékhez. A kamatos kamathoz tartozó kamatláb megegyezik a névértékhez kapcsolódóan alkalmazandó kamatlábbal. A kamatidőszak az Első Értéknaptól (beleértve) vagy bármely releváns További Értéknaptól (beleértve) 2022.08.31-ig („**Első Kamatidőszak**”) illetve ezt követően minden év 09.01-től (beleértve) 08.31-ig (beleértve) tart („**További Kamatidőszak**”; „**Első Kamatidőszak**” és „**További Kamatidőszak**” együttesen „**Kamatidőszak**”).
- A (kamatos) kamat kifizetése lejáratkor történik (**Lejáratkori Esedékesség**) a Kötvények futamideje végén, vagy – amennyiben a Kötvényeket a futamidő lejáratát megelőzően felmondták vagy azokat a Kibocsátó visszavásárolta – a Kötvények névértékének visszafizetésekor.

Hol kereskednek a Kötvényekkel?

A Kibocsátó nem kéri a Kötvények Szabályozott Piacon (a MiFID II 4. cikk (1) bekezdés 21. pontjában meghatározottak szerint), multilaterális kereskedési rendszeren vagy MTF-en, (a MiFID II 4. cikk (1) bekezdés 23. pontjában meghatározottak szerint) szervezett kereskedési rendszeren vagy OTF-en vagy más kereskedési helyszínen történő bevezetésre vonatkozó kérelmet.

Melyek a Kötvényekre vonatkozó legfontosabb specifikus kockázatok?

Az alábbi kockázati tényezők fontossági sorrendben szerepelnek kategóriánként, amely tükrözi azok lényegességét a felmerülésük lehetősége és a Kibocsátót érintő negatív hatásuk mértéke alapján.

A Befektetők viselik a Kötvények korlátozott likviditásának (átruházhatóságának) kockázatát és ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy a Kötvényeknek nem fejlődik ki másodlagos piaca.

A Kötvények Szabályozott Piacon, MTF-en, OTF-en vagy más kereskedési helyszínen nem kerülnek bevezetésre. Ezáltal a Kötvények likviditása és átruházhatósága korlátozott lehet, így a Kötvénytulajdonosok ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy esetlegesen egyáltalán nem tudják majd eladni Kötvényeiket, vagy csak az általuk kívánt árnál alacsonyabb vagy olyan áron tudják majd eladni azokat, amely nem nyújt a számukra hasonló, a fejlett piaccal rendelkező befektetésekkel összehasonlítható hozamot.

A Kötvények bonyolult pénzügyi eszközök, így lehetséges, hogy nem megfelelőek minden befektető számára.

A Lejárat dátum vagy a Feltételek szerinti lejárat előtt vagy a Kibocsátó általi visszavásárlás előtt nincs amortizáció. A Kötvénytulajdonosok a futamidő első öt évében (továbbá a hat hónapos felmondási időben) nem jogosultak a Kötvények indoklás nélküli felmondására. A lehetséges befektetőknek javasoljuk, hogy befektetési döntésük meghozatala előtt vegyenek igénybe személyre szabott tanácsadást, amely ismereteiket, tapasztalataikat, pénzügyi helyzetüket és befektetési céljaikat (köztük kockázattűrő képességüket) figyelembe veszi.

A Kötvények biztosítatlanok és nem minősülnek megtakarítási számlának vagy biztosítatlan banki letéteknek. A Kötvényekre állami ügynökség vagy más intézmény biztosítékot vagy garanciát nem ad.

A Kötvények biztosítatlanok és nem minősülnek megtakarítási számlának vagy biztosítatlan banki letéteknek. A Kötvényekre állami ügynökség vagy más intézmény biztosítékot vagy garanciát nem ad, továbbá állami (kötelező) befektetővédelmi rendszer (betétbiztosítás vagy befektetőkártalanítás) keretében védelem nem illeti őket, illetve biztosítás sem terjed ki rájuk. A Kibocsátó fizetési képtelensége esetén a Kötvénytulajdonosok harmadik személyektől nem várhatják a befektetett összegek visszafizetését. A befektetők ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy a Kibocsátó részben vagy egészben nem képes kamat és/vagy visszavásárlási kifizetéseket teljesíteni, amelyeknek teljesítésére a Kibocsátó a Kötvények feltételei szerint köteles. Így a Kötvénytulajdonosok viselik annak a kockázatát, hogy a Kibocsátó hátrányos pénzügyi helyzetéből adódóan nem képes kamat- és/vagy tőkekifizetéseket teljesíteni a Kötvényeknek megfelelően.

A Kötvénytulajdonosok mint a Kibocsátó hitelezőinek kockázatai (Hitelkockázat)

A Kötvényekbe történő befektetés a Kibocsátóra vonatkozó hitelkockázat vállalását is magában foglalja. Minthogy a Kötvények a Kibocsátó biztosítatlan kötelezettségei, amelyeket semmilyen közvetlen eszköz vagy biztosíték nem véd, a Kötvénytulajdonosok kizárólag a Kibocsátó azon képességére támaszkodhatnak, hogy képes lesz a Kötvényeknek megfelelő összegek kifizetésére. A Kötvények piaci értéke a Kibocsátó hitelképességének függvénye (amelyre hatással vannak a Kibocsátóhoz kapcsolódó, a fentiekben kifejtett kockázatok). A Kibocsátó hitelképességének romlása rendkívül súlyos következményekkel is járhat a Kötvénytulajdonosokra nézve, ugyanis előfordulhat, hogy (i) a Kibocsátó nem lesz képes valamennyi vagy néhány fizetési kötelezettségének a Kötvényeknek megfelelően eleget tenni, (ii) a Kötvények piaci értéke csökken és (iii) a befektetők befektetésüket részben vagy egészben elveszítik. A hitelkockázat materializálódása a Kibocsátó kamat- és/vagy visszavásárlási kifizetések teljesítésére vonatkozó képességének részleges vagy teljes elvesztését eredményezheti.

A Kötvények CHF-ban (svájci frankban) denomináltak és a Kötvényekkel kapcsolatos kifizetések, köztük a kamatkifizetések CHF-ban történnek. Másrészt, a Sun Contracting Csoport Group Társaságai elsődlegesen az Európai Gazdasági Térség államaiban tevékenykednek, ahol a beföldi valuta az euró. A Group Társaságok mérlegei euróban készülnek, kerülnek jóváhagyásra és közzétételre. A Group Társaságok pénzügyi számításait euróban végzik. A Group Társaságok eszközeinek értéke euróban van meghatározva. A Group Társaságok bevételeiket jelenleg és a jövőben is elsődlegesen euróban szerzik. Mindezek következményeként a Kibocsátó ki van téve annak a kockázatnak, hogy a svájci frank értéke növekszik az euróval szemben. Ebben az esetben pedig a Kötvényekből eredő – CHF-ban denominált – tartozások terhe is növekedni fog.

D Fejezet – Ajánlattétel

Alfejezet

Milyen feltételek és ütemezés alapján fektethetnek be a befektetők a Kötvényekbe?

A Kötvények nyilvános értékesítésre kerülnek olyan befektetők számára, akiknek székhelye vagy tartózkodási helye az Ajánlati Államok valamelyikében található (véltetően) 2021.08.13. és 2022.08.12. között. A Kötvények jegyzéséhez a befektetők jegyzési kérelmüket online, a Kibocsátó weboldalán, a <https://xserv.kdportal.de/registration/> -on kell közvetlenül megtegyék. A befektetőre vonatkozó azonosítási eljárás során a befektető hivatalos személyazonosító okmányának másolata kerül ellenőrzésre, amelyet a jegyzési felületre feltöltöttek. Ezt követően a Kibocsátó emailen tájékoztatja a befektetőket a jegyzés elfogadásáról vagy elutasításáról. Jelenleg papír alapú kérelmek bevezetése nincs tervben. A jegyzett Kötvények befizetése 2021.09.01-én válik esedékessé ("**Első Értéknap**") vagy – amennyiben a Kötvények jegyzésére ezt követően kerül sor – minden hónap első vagy tizenötödik napján (mind „**További Értéknap**").

Miért készült ez a Tájékoztató?

A Kötvények értékesítésére annak érdekében kerül sor, hogy a Kibocsátó támogatni tudja a Group Társaságokat társasági céljaik elérésében. A Kibocsátó nettó bevételekhez jut a Kötvények kibocsátásából (amelynek várható értéke a Kibocsátó által az Ajánlattal kapcsolatosan felmerült fizetendő díjak és a várható költségek levonását követően körülbelül 47.500.000,00 CHF), amely a Group Társaságok számára elérhető. E célból a Kibocsátó biztosítatlan hitelszerződéseket köt a Group Társaságokkal.