

## Súhrn prospektu (Slovakian Translation of the Summary)

### Oddiel A

---

#### **Úvod a upozornenia**

Tento prospekt („**Prospekt**“) sa vzťahuje na verejnú ponuku dlhopisov „**Sun Invest Registered Euro Bond 2021**“ s celkovou sumou istiny do 144 000 000,00 EUR, ktorá je rozdelená na registrované dlhopisy s pevným úrokom s nominálnou hodnotou 0,96 EUR za dlhopis („**Dlhopisy**“) so splatnosťou 03.09.2046 („**Dátum splatnosti**“). Dlhopisy predstavujú priame a nezabezpečené záväzky Emitenta, ktoré majú medzi sebou postavenie *pari passu*. Lehota Dlhopisov končí 31.08.2046. Verejnú ponuku uskutočňuje spoločnosť Sun Invest AG („**Emitent**“) pre investorov, ktorí majú sídlo alebo bydlisko v jednom z nasledujúcich štátov („**Štáty ponuky**“): Lichtenštajnsko, Rakúsko, Bulharsko, Chorvátsko, Česká republika, Francúzsko, Maďarsko, Taliansko, Luxembursko, Poľsko, Rumunsko, Slovensko, Slovinsko alebo Švajčiarsko.

#### **Upozornenia**

Tento súhrn by mal byť chápaný ako úvod do Prospektu. Akékoľvek rozhodnutie investora investovať do Dlhopisov by malo byť založené na zvážení Prospektu ako celku. Investori môžu stratiť celý investovaný kapitál alebo jeho časť. Ak sa na súde vznesie nárok na základe informácií obsiahnutých v Prospekte, žalujúcemu investorovi sa môže podľa vnútroštátnych právnych predpisov uložiť povinnosť znášať náklady spojené s prekladom Prospektu pred začatím samotného súdneho konania. Občianskoprávna zodpovednosť sa vzťahuje len na osoby, ktoré predložili súhrn vrátane jeho prekladu, ale len v prípade, ak je tento súhrn zavádzajúci, nepresný alebo nekonzistentný pri čítaní spolu s ostatnými časťami Prospektu alebo ak pri čítaní spolu s ostatnými časťami Prospektu neposkytuje kľúčové informácie, ktoré majú investorom pomôcť pri zvažovaní, či investovať do Dlhopisov.

#### **Názov a medzinárodné identifikačné číslo (ISIN) Dlhopisov**

Názov Dlhopisov je **Sun Invest Registered Euro Bond 2021**. Medzinárodné identifikačné číslo Dlhopisov (ISIN) je: LI1128291351.

#### **Totožnosť a kontaktné informácie o Emitentovi, vrátane jeho identifikačného čísla, ako právnickej osoby (LEI)**

Emitentom je Sun Invest AG, so sídlom: FL-9496 Balzers, Landstrasse 15, Lichtenštajnsko. Ďalšie kontaktné informácie Emitenta sú: telefónne číslo +423 38 001 00, e-mail: office@suninvestag.com. Identifikačné číslo Emitenta, ako právnickej osoby (LEI), je: 529900RFBNL9LC4T6626.

#### **Totožnosť a kontaktné údaje príslušného orgánu, ktorý Prospekt schvaľuje, a prípadne príslušného orgánu, ktorý schválil registračný dokument alebo univerzálny registračný dokument**

Tento Prospekt bol schválený Úradom pre dohľad nad finančným trhom v Lichtenštajnsku, ktorý je kompetentným orgánom podľa Nariadenia o prospekte (Nariadenie (EU) 2017/1129). Adresa a ostatné kontaktné údaje Úradu pre dohľad nad finančným trhom v Lichtenštajnsku sú Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Lichtenštajnsko, telefónne číslo +423 236 73 73, email [info@fma-li.li](mailto:info@fma-li.li) a fax +423 236 72 38.

#### **Dátum schválenie Prospektu**

Tento Prospekt bol schválený dňa 12.08.2021.

### Oddiel B – Emitent

#### Pododdiel

---

#### **Kto je emitentom Dlhopisov („Emitent“)?**

Emitentom je spoločnosť Sun Invest AG, akciová spoločnosť, ktorá je založená, organizovaná a platne existuje podľa zákonov Lichtenštajnska a je zaregistrovaná v obchodnom registri Úradu spravodlivosti Lichtenštajnského kniežatstva pod registračným číslom FL - 0002.654.161-3 od 02.03.2021.

### **Hlavné činnosti Emitenta?**

Emitent je účelovo zriadený subjekt, ktorý bol založený na poskytovanie finančných prostriedkov každej zo spoločností skupiny Sun Contracting (ďalej len „**Spoločnosti skupiny**“; ako celok „**Skupina Sun Contracting**“). Emitent môže vydávať dlhové nástroje a výnosy z nich poskytovať Spoločnostiam skupiny (prostredníctvom úverov), ktoré tieto Spoločnosti skupiny, ktoré si požičiavajú, použijú na svoje príslušné obchodné účely. Podnikanie Spoločností skupiny zahŕňa inštaláciu a prevádzku fotovoltaických systémov (fotovoltaika, technológia využívaná na premenu slnečného žiarenia na elektrickú energiu) a predaj elektrickej energie, ktorá sa vyrába pomocou fotovoltaických systémov na základe zmlúv, ktoré sa uzatvárajú so zákazníkmi („**Fotovoltaické zmluvy**“). Na základe týchto zmlúv bude spoločnosť Sun Contracting AG (alebo ktorákoľvek spoločnosť Skupiny Sun Contracting, ďalej len "**Zmluvný subjekt**") prevádzkovať fotovoltaický systém, ktorý bude nainštalovaný buď na streche budovy, alebo na inej ploche, ktorú poskytne protistrana Zmluvného subjektu alebo ktorú Zmluvný subjekt zakúpi. Zmluvy sa zvyčajne uzatvárajú na obdobie 20 rokov. Elektrická energia, ktorá sa vyrába pomocou fotovoltaických systémov, sa predáva zákazníkovi a/alebo sa dodáva do siete. V každom prípade má Zmluvný subjekt nárok na odmenu za energiu, ktorá sa má predať (alebo bola predaná).

### **Hlavní akcionári vrátane informácie, či sú priamo alebo nepriamo vlastníci alebo riadení a kým?**

Celková hodnota základného imania Emitenta zapísaná v obchodnom registri Lichtenštajnského kniežatstva predstavuje 1 000 000,00 EUR a je rozdelená na 1 000 000 akcií na meno, pričom na každú akciu pripadá podiel na základnom imaní vo výške 1,00 EUR. Akcie Emitenta sú vydané, plne splatené a sú v držbe spoločnosti Sun Contracting AG, akciovej spoločnosti založenej, organizovanej a platne existujúcej podľa práva Lichtenštajnského kniežatstva a zapísanej v obchodnom registri pod registračným číslom FL-0002.555.661-3 (Úrad spravodlivosti Lichtenštajnského kniežatstva). Ku dňu vyhotovenia tohto Prospektu spoločnosť Sun Contracting AG kontroluje Andreas Pachinger, ktorý vlastní 99,00 % akcií spoločnosti Sun Contracting AG.

### **Hlavní výkonní riaditelia**

Hlavným výkonným riaditeľom Emitenta je Georg Schneider, ktorý je jediným členom predstavenstva Emitenta (*Verwaltungsrat*).

### **Štatutárni audítori**

Grant Thornton AG, FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Lichtenštajnské kniežatstvo (*Revisionsstelle*) sú súčasnými štatutárnymi audítormi Emitenta.

### **Aké sú kľúčové finančné informácie týkajúce sa Emitenta?**

Emitent bol založený 23.02.2021 a od 02.03.2021 je zapísaný v obchodnom registri Lichtenštajnského kniežatstva. K dátumu vyhotovenia tohto Prospektu nie sú k dispozícii žiadne kľúčové finančné informácie týkajúce sa Emitenta.

### **Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Emitenta?**

V rámci každej kategórie boli rizikové faktory uvedené v poradí, ktoré odráža ich významnosť na základe pravdepodobnosti ich výskytu a očakávaného rozsahu ich negatívneho vplyvu na Emitenta.

### **Riziká súvisiace s Emitentom**

#### **Emitent je startup-ová spoločnosť.**

Emitent existuje od 02.03.2021. Jeho základné imanie predstavuje 1 000 000,00 EUR. Emitent nemá žiadny majetok. Emitent, ako startup-ová spoločnosť nemá žiadnu podnikovú históriu, ktorú by mohli investori posúdiť. Namiesto toho musia zainteresovaní investori posúdiť históriu spoločnosti Sun Contracting AG a Spoločností skupiny, pretože Emitent je silne závislý od spoločnosti Sun Contracting AG, ktorá je najpodstatnejšou spoločnosťou v rámci Spoločností skupiny, a zároveň je závislý aj od každej zo Spoločností skupiny. Podľa poslednej auditovanej účtovnej závierky k 31.12.2020 predstavujú celkové záväzky spoločnosti Sun Contracting AG 58 959 415,90 EUR (2019: 27 189 572,40 EUR), celkové dlhy 56 294 584,58 EUR (2019: 25 175 890,56 EUR), zatiaľ čo vlastné imanie predstavuje 2 664 831,32 EUR (2019: 2 013 681,84 EUR). Jej finančná zadlženosť, pomer dlhu k vlastnému imaniu, je veľmi vysoká, preto je spoločnosť Sun Contracting AG citlivejšia na zmeny prevádzkového zisku.

### **Emitent nie je prevádzkovou spoločnosťou**

Emitent je účelovo založená spoločnosť, ktorá je zriadená na vydávanie dlhových nástrojov, ako sú finančné nástroje, kapitálové investície a/alebo investície. Výnosy, ktoré sa majú získať v priebehu takýchto emisií poskytne Emitent (prostredníctvom úverov) spoločnostiam Skupiny Sun Contracting. Aby mohol Emitent splniť svoje záväzky vyplývajúce z Dlhopisov, je a bude odkázaný na požičiavajúce si Spoločnosti skupiny, pretože platby týkajúce sa úrokov a splátok pri splatení Dlhopisov budú uhrádzané z peňažných tokov a obrátov, ktoré budú generovať Spoločnosti skupiny, ktoré si požičiavajú. Investori do Dlhopisov ("**Majitelia dlhopisov**") nie sú a nebudú oprávnení vymáhať úvery alebo mať priamy akýkoľvek regresný nárok voči požičiavajúcim si Spoločnostiam skupiny v súvislosti s akýmkoľvek úvermi, ktoré boli poskytnuté Emitentom Spoločnostiam skupiny. Majitelia dlhopisov tak nebudú mať priamy nárok na takúto nesplatenú sumu voči žiadnej zo spoločností Skupiny Sun Contracting. Majitelia dlhopisov a veritelia Emitenta navyše nebudú môcť podať prihlášku pohľadávky, vrátane úrokov, na konkurznom súde, ak Sun Contracting AG alebo ktorákoľvek z požičiavajúcich si Spoločností skupiny bude musieť podať návrh na vyhlásenie konkurzu.

Záväzky z akéhokoľvek úveru, ktorý bude poskytnutý Spoločnosti skupiny, ktorá si požičiava, sú a budú nezabezpečenými záväzkami takejto Spoločnosti skupiny.

### **Emitent nie je obmedzený v prijímaní ďalších dlhov alebo v získavaní záruk, ktoré sú nadradené alebo rovnocenné s Dlhopismi.**

Emitent v súvislosti s emisiou Dlhopisov neuzavrel ani nesúhlasil s uzavretím žiadnych obmedzujúcich zmlúv, pokiaľ ide o jeho schopnosť zadĺžiť sa dodatočne alebo získať záruky rovnocenné alebo nadradené záväzkom z Dlhopisov. Každý vznik takéhoto dodatočného dlhu môže významne zvýšiť pravdepodobnosť odkladu alebo omeškania platieb úrokov alebo istiny z Dlhopisov a/alebo môže znížiť sumu, ktorú môžu investori do Dlhopisov získať späť v prípade platobnej neschopnosti alebo likvidácie Emitenta.

### **Riziká súvisiace s podnikaním Emitenta**

#### **Emitent a jeho schopnosť vyplácať úroky z Dlhopisov a splácať Dlhopisy bude podliehať všetkým rizikám, ktorým je vystavená každá zo Spoločností skupiny.**

Emitent ako účelový subjekt, ktorého úlohou je poskytovať finančné prostriedky spoločnostiam Skupiny Sun Contracting, a jeho schopnosť vyplácať úroky z Dlhopisov a vyplácať Dlhopisy bude podliehať všetkým rizikám, ktorým je vystavená každá zo Spoločností skupiny, medzi ktoré patria okrem iného tieto riziká:

#### **(a) Spoločnosť Sun Contracting AG má významnú nesplatenú zadlženosť.**

Spoločnosť Sun Contracting AG ako materská spoločnosť je najdôležitejšou spoločnosťou v rámci skupiny Sun Contracting, ktorá (i) poskytuje služby v oblasti výroby solárnej energie a predaja tejto energie alebo (ii) poskytuje takéto služby prostredníctvom svojich dcérskych spoločností a (iii) nadobúda podiely/majetkovú účasť v spoločnostiach, ktoré pôsobia v oblasti solárnej/obnoviteľnej energie. Spoločnosť Sun Contracting AG môže tiež založiť účelové subjekty (projektové spoločnosti), ktorých úloha spočíva v prevádzkovaní určitých aktív na základe rôznych projektov. Podľa poslednej auditovanej účtovnej závierky k 31.12.2020 predstavovali celkové záväzky spoločnosti Sun Contracting AG 58 959 415,90 EUR (2019: 27 189 572,40 EUR) – celkové dlhy vo výške 56 294 584,58 EUR (2019: 25 175 890,56 EUR), zatiaľ čo jej vlastné imanie bolo vo výške 2 664 831,32 EUR (2019: 2 013 681,84 EUR). Z uvedeného dôvodu je finančná zadlženosť spoločnosti Sun Contracting AG veľmi vysoká a táto spoločnosť je tak citlivejšia na zmeny prevádzkového zisku.

Štatutárny audítor vydal výrok s výhradou k účtovným závierkam Sun Contracting AG zostaveným k 31.12.2018, k 31.12.2019 a k 31.12.2020. Pokiaľ ide o účtovné obdobie, ktoré sa skončilo 31.12.2018, audítor nebol schopný jednoznačne posúdiť vymáhateľnosť finančných aktív vo výške 1 062 266,78 EUR a návratnosť finančných prostriedkov vo výške 8 614 000,00 EUR. Pokiaľ ide o účtovné obdobie, ktoré sa skončilo 31.12.2019, štatutárny audítor nebol schopný posúdiť návratnosť finančných aktív vo výške 8 614 000,00 EUR. Pokiaľ ide o účtovné obdobie, ktoré sa skončilo 31.12.2020, štatutárny audítor nebol schopný posúdiť návratnosť finančných aktív vo výške 6 764 000,00 EUR.

**(b) Riziko likvidity by mohlo obmedziť schopnosť spoločnosti Sun Contracting AG a každej zo Spoločností skupiny vykonávať plánované činnosti a rozširovať svoje podnikanie. Spoločnosť Sun Contracting AG a každá zo Spoločností skupiny sú vystavené riziku, že nebudú schopné získať dostatok finančných prostriedkov na plánované rozšírenie svojich obchodných aktivít.**

Skupina Sun Contracting sa zaoberá podnikaním v oblasti obnoviteľných zdrojov energie (fotovoltaika) a poskytuje služby súvisiace s fotovoltaikou (inštalácia fotovoltaických systémov a predaj elektriny). Aj vzhľadom na výsledky konferencie o zmene klímy (COP 21), ktorá sa konala 12.12.2015 v Paríži, sa skupina Sun Contracting domnieva, že sa angažuje v rozvíjajúcom sa odvetví. Likvidita, resp. ľahký prístup k finančným prostriedkom je pre obchodné aktivity Skupiny Sun Contracting nevyhnutný. Nedostatok likvidity môže znamenať, že Skupina Sun Contracting nebude mať k dispozícii dostatok finančných prostriedkov na udržanie alebo rozšírenie svojich aktivít, na ktoré sú potrebné značné finančné prostriedky. Priemyselné činnosti Skupiny Sun Contracting sú kapitálovo náročné a pokračujúce financovanie týchto činností je rozhodujúce pre udržanie podnikateľských aktivít v obdobiach, keď je čistý prevádzkový peňažný tok záporný alebo nedostatočný na pokrytie kapitálových výdavkov a/alebo na udržanie alebo zvýšenie podnikateľských aktivít v súlade s jej podnikateľskými plánmi. Skupina Sun Contracting je vystavená riziku, že výnosy získané emisiou Dlhopisov nebudú stačiť na rozšírenie jej podnikania.

**(c) Obchodný model Skupiny Sun Contracting v oblasti fotovoltaických zmlúv je v podstate závislý od elektrickej energie, ktorá sa má vyrábať pomocou fotovoltaických systémov. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od plánovaných.**

Výpočty ktorejkoľvek zo Spoločností skupiny týkajúce sa príjmov, ktoré majú byť dosiahnuté v súvislosti s Fotovoltaickými zmluvami, vychádzajú z priemerného výkonu a nákladov na údržbu fotovoltaických systémov v minulosti, ako aj z klimatických podmienok, ktoré sa očakávajú v oblasti, kde sa má inštalovať fotovoltaický systém. Fotovoltaické systémy sa skladajú z niekoľkých technických komponentov, ktorých priemerná životnosť je približne 20 rokov. V súvislosti so skutočnými klimatickými podmienkami a trvalým výkonom príslušných fotovoltaických systémov pretrváva značná neistota. Preto sa môže ukázať, že skutočný výkon fotovoltaického systému je nižší ako vypočítaný, napr. z dôvodu nižšieho slnečného žiarenia a/alebo z dôvodu nedostatočného výkonu fotovoltaického systému a/alebo zvýšených nákladov na údržbu fotovoltaického systému a/alebo potreby ďalších investícií.

**(d) Spoločnosti skupiny sú vystavené zvýšenej konkurencii.**

V mnohých jurisdikciách už boli vydané alebo sa zvažujú nariadenia alebo zákony na obmedzenie alebo zníženie emisií skleníkových plynov. Prísnejšie ciele v oblasti znižovania emisií, najmä v súvislosti s dotáciami na obnoviteľné zdroje energie, môžu viesť k vstupu ďalších konkurentov na trh, na ktorom pôsobia Spoločnosti skupiny, čo môže viesť k zvýšenej konkurencii, zvýšenému tlaku na ceny a môže mať za následok, že Spoločnosti skupiny nebudú schopné získať nových klientov (alebo ich získajú menej).

**(e) Spoločnosť Sun Contracting AG má ako relatívne mladá spoločnosť len obmedzenú podnikovú históriu, nemá dostatok skúseností a nemusí byť schopná dosiahnuť alebo udržať ziskovosť, ani presne predpovedať príslušné budúce výsledky. Spoločnosti Sun Contracting AG chýbajú dlhodobé skúsenosti so schvaľovaním regulačnými orgánmi alebo v súvislosti s rokovaniami s klientmi a dodávateľmi vo fotovoltaickom priemysle.**

Ako relatívne nový konkurent (spoločnosť Sun Contracting AG bola založená v roku 2017) čelí Skupina Sun Contracting konkurencii skúsenejších, známejších a etablovaných firiem. Konkurenčné riziko spoločnosti Sun Contracting AG a ktorejkoľvek z jej Spoločností skupiny existuje najmä v súvislosti so získaním (nových) klientov. Spoločnosť Sun Contracting AG a ktorákoľvek zo Spoločností skupiny môže mať problém konkurovať väčším spoločnostiam, ktoré môžu byť schopné vyjednať lepšie ceny od dodávateľov, vyrábať tovar a služby vo veľkom rozsahu hospodárnejšie alebo využívať väčšie marketingové rozpočty.

**(f) Spoločnosti skupiny sú vystavené riziku výpočtu, ako aj riziku plánovania a financovania v súvislosti s vývojom a inštaláciou fotovoltaických systémov. Okrem toho existuje riziko v súvislosti so strešnými fotovoltaickými systémami.**

Riziká spojené s výstavbou a prevádzkou fotovoltaických systémov zahŕňajú plánovacie, finančné a prevádzkové riziká. Spoločnosti skupiny môžu nedostatočne alebo nesprávne naplánovať fotovoltaické systémy, čo môže mať za následok, že klient nezíska požadované alebo vypočítané množstvo energie a Spoločnosť skupiny príde o predpokladanú odmenu. Strešné fotovoltaické systémy sú vystavené riziku, že (okrem iného) statika a nosnosť strešnej konštrukcie je nesprávne vypočítaná alebo odhadnutá a že strecha, na ktorej má byť fotovoltaický

system namontovaný, môže byť konštrukčne nevhodná na záťaž spôsobenú fotovoltaickým systémom. V dôsledku toho môžu byť potrebné ďalšie investície, prípadne sa fotovoltaické systémy budú musieť demontovať alebo bude potrebné zaobstarať náhradnú strechu. V každom z týchto prípadov by príslušnej Spoločnosti skupiny vznikli dodatočné náklady.

**(g) Spoločnosti skupiny sú v súvislosti s inštaláciou a údržbou fotovoltaických systémov závislé od tretích strán.**

Spoločnosti skupiny využívajú služby tretích strán v súvislosti s inštaláciou a údržbou fotovoltaických systémov. Takíto dodávatelia často spolupracujú so subdodávateľmi. V dôsledku toho sú Spoločnosti skupiny vystavené riziku, že dodávatelia a subdodávatelia vykonajú pridelenú prácu nedostatočne, nedodajú pridelené úlohy načas alebo ich nedodajú vôbec, čo môže viesť k dodatočným nákladom, ktoré budú znášať Spoločnosti skupiny, alebo k právnym krokom zo strany klientov voči ktorejkoľvek zo Spoločností skupiny. Okrem toho dodávatelia, subdodávatelia alebo iné zmluvné strany môžu zlyhať aj v dôsledku prípadného konkurzného konania, ktorým prechádzajú, a môžu byť nahradení inými dodávateľmi, čo môže viesť k dodatočným nákladom.

**(h) Spoločnosti skupiny sú vystavené riziku vyplývajúcemu z prevádzky fotovoltaických systémov.**

Chyby alebo poruchy môžu ovplyvniť fotovoltaický systém a môžu mať za následok prerušenie prevádzky, počas ktorého sa nevyrába žiadna elektrická energia alebo sa vyrába len znížené množstvo elektrickej energie, ktorá sa dodáva zákazníkovi alebo do siete. Nepredvídané škody by mohli poškodiť tretie strany. V dôsledku toho môže byť potrebné nahradiť škodu a znášať náklady ako súčasť zodpovednosti Spoločností skupiny (pokiaľ výsledné nároky tretích strán na náhradu škody nie sú plne kryté poistením).

**(i) Spoločnosť Sun Contracting AG je vystavená riziku nesprávneho posúdenia budúcich akvizícií.**

Spoločnosť Sun Contracting AG z času na čas zvažuje možnosť akvizície doplnkových podnikov alebo aktív, ak sa na to naskytne príležitosť za atraktívne ceny. Sun Contracting AG zvaží použitie finančných prostriedkov, ktoré si požičia od Emitenta a ktoré Emitent získa vydaním Dlhopisov, na financovanie takýchto budúcich akvizícií. Existuje riziko, že spoločnosť Sun Contracting AG nesprávne vyhodnotí riziká potenciálnej akvizície alebo že právne, ekonomické alebo technické riziká nebudú určené alebo nebudú určené správne.

**(j) Spoločnosti skupiny sú vystavené riziku, že existujúce poistné krytie nebude dostatočné na pokrytie všetkých možných škôd.**

Hoci poistenia každej zo Spoločností skupiny sú určené na krytie väčšiny rizík, ktorým je každá zo Spoločností skupiny vystavená, žiadna zo Spoločností skupiny nie je schopná zohľadniť všetky potenciálne riziká spojené s jej príslušnými činnosťami. Primerané krytie za primerané sadzby nie je vždy komerčne dostupné na pokrytie všetkých potenciálnych rizík a nie je možné zaručiť, že takéto krytie, ak je dostupné, bude dostatočné na pokrytie všetkých strát a zodpovednosti, ktorým môže byť každá zo Spoločností skupiny vystavená.

## Oddiel C – Cenné papiere

### Pododdiel

---

#### **Aké sú kľúčové vlastnosti Dlhopisov?**

- Dlhopisy predstavujú priame, nepodmienené, nezabezpečené záväzky Emitenta, ktoré majú medzi sebou postavenie *pari passu*.
- Medzinárodné identifikačné číslo cenných papierov (ISIN): LI1128291351
- Dlhopisy sú denominované v eurách a sú vydané v nominálnej hodnote 0,96 EUR za kus.
- Počiatková ponuková cena („**Emisný kurz**“) je 1,00 EUR za jeden Dlhopis a zahŕňa prémie vo výške 0,04 EUR za jeden Dlhopis. Dlhopisy sú prevoditeľné len v minimálnych sumách 1,00 EUR a v akýchkoľvek celých násobkoch 1,00 EUR nad túto sumu. Minimálna výška upísania je 1 000,00 EUR.
- Dlhopisy majú platnosť 25 rokov, od 01.09. 2021 do 31.08. 2046, a ich splatnosť je naplánovaná na 03.09. 2046 (ďalej len „**Dátum splatnosti**“).
- Dlhopisy budú úročené úrokovou sadzbou 5,00 % ročne z ich celkovej menovitej hodnoty. V závislosti od doby platnosti sa ročná úroková sadzba vo vzťahu k Dlhopisom zvýši na (i) 5,50 % (po dobe platnosti 7 rokov), na (ii) 6,00 % (po dobe platnosti 10 rokov), na (iii) 6,50 % (po dobe platnosti 15 rokov) a na (iv)

7,00 % (po dobe platnosti 20 rokov). Takéto zvýšené úroky sa budú vzťahovať len na budúce Úrokové obdobia, ale nie na predchádzajúce Úrokové obdobia.

- Majitelia Dlhopisov dostanú zložený úrok vo výške 5,00 % až 7,00 % ročne z nevyplateného úroku, ktorý bude splatný v čase splatenia menovitej hodnoty (istiny) Dlhopisov. V súlade s tým sa suma ročného úrokového výnosu vypočíta na konci Úrokového obdobia a pripočíta sa k nominálnej sume. Úroková sadzba zloženého úroku zodpovedá úrokovej sadzbe, ktorá sa uplatňuje pri výpočte úroku vzhľadom na nominálnu sumu. Úrokové obdobie je obdobie od Prvého dňa valuty (vrátane) alebo akéhokoľvek príslušného Dňa ďalšej valuty (vrátane) do 31.08.2022 (vrátane) („Prvé úrokové obdobie“) a potom od 01.9 každého roka (vrátane) do 31.08. každého roka (vrátane) („Ďalšie úrokové obdobie“; Prvé úrokové obdobie a Ďalšie úrokové obdobie spoločne „Úrokové obdobie“)
- (Zložené) Výplaty úrokov sú splatné ako priebežné platby (**Bullet Maturity**) na konci doby splatnosti Dlhopisov, alebo - ak dôjde k zániku Dlhopisov alebo k ich odkúpeniu Emitentom pred uplynutím doby splatnosti - v čase splatenia menovitej hodnoty Dlhopisov.

#### ***Kde sa bude s Dlhopismi obchodovať?***

Emitent nemá v úmysle podať návrh na kótovanie Dlhopisov na regulovanom trhu (ako je definovaný v článku 4 ods. 1 bod 21 MiFID II), v mnohostrannom obchodnom systéme alebo MTF (ako je definovaný v článku 4 ods. 1 bod 22 MiFID II), v organizovanom obchodnom systéme alebo OTF (ako je definovaný v článku 4 ods. 1 bod 23 MiFID II) alebo v inom obchodnom systéme.

#### ***Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Dlhopisy?***

Rizikové faktory boli uvedené v poradí, ktoré odráža ich významnosť na základe pravdepodobnosti ich výskytu a očakávaného rozsahu ich negatívneho vplyvu na Emitenta.

**Majitelia dlhopisov sú vystavení riziku obmedzenej likvidity (obchodovateľnosti) Dlhopisov a riziku, že sa nevytvorí sekundárny trh s Dlhopismi.**

Dlhopisy nebudú uvedené ani prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, MTF, OTF ani na inom obchodnom mieste. Likvidita a obchodovateľnosť Dlhopisov môže byť preto obmedzená a Majitelia Dlhopisov sú vystavení riziku, že svoje Dlhopisy nebudú môcť predat vôbec alebo len za ceny, ktoré budú nižšie ako ceny, ktoré požadujú, alebo za ceny, ktoré im nezabezpečia výnos porovnateľný s podobnými investíciami, pre ktoré existuje rozvinutý trh.

**Dlhopisy sú zložité finančné nástroje, ktoré nemusia byť vhodnou investíciou pre každého investora.**

Pred Dátumom splatnosti alebo pred ukončením podľa emisných podmienok alebo pred spätným odkúpením Emitentom nedochádza k amortizácii. Majitelia dlhopisov nie sú oprávnení vypovedať Dlhopisy počas prvých piatich rokov (plus šesťmesačná výpovedná lehota) trvania Dlhopisov bez udania dôvodu. Potenciálnym investorom sa odporúča, aby pred prijatím investičného rozhodnutia vyhľadali individuálne poradenstvo s ohľadom na svoje znalosti, skúsenosti, finančnú situáciu a investičné ciele (vrátane tolerancie rizika).

**Dlhopisy nie sú zabezpečené a nie sú sporiacimi účtami ani poistenými vkladmi v banke. Dlhopisy nie sú poistené ani zaručené žiadnym vládny orgánom ani inou inštitúciou.**

Dlhopisy nie sú zabezpečené a nie sú ani sporiacimi účtami, ani poistenými vkladmi banky, ani garantované žiadnym štátnym orgánom alebo inou inštitúciou a nie sú chránené alebo zabezpečené v rámci (zákonného) systému ochrany vkladov (garancia vkladov alebo náhrada pre investorov). V prípade platobnej neschopnosti Emitenta Majitelia dlhopisov nemôžu a nemali by očakávať vyplatenie investovaných prostriedkov od žiadnej tretej osoby. Investori sú vystavení riziku čiastočného alebo úplného omeškania Emitenta s úhradou úrokových a/alebo umorovacích platieb, ktoré je Emitent povinný vykonať na základe Dlhopisov. Majitelia dlhopisov sú teda vystavení riziku, že Emitent môže v dôsledku zhoršenej finančnej situácie nesplatiť úrokové platby a/alebo neuhradiť záväzky vyplatiť istinu z Dlhopisov.

#### **Riziká pre Majiteľov dlhopisov ako veriteľov Emitenta (Úverové riziko)**

Investícia do Dlhopisov zahŕňa prevzatie úverového rizika Emitenta. Keďže Dlhopisy sú nezabezpečenými záväzkami Emitenta, na ktoré sa nevzťahuje žiadny priamy nárok na akýkoľvek majetok alebo záruky, Majitelia dlhopisov sa môžu spoliehať len na schopnosť Emitenta zaplatiť akúkoľvek dlžnú sumu z Dlhopisov. Trhová hodnota Dlhopisov bude závisieť od úverovej bonity Emitenta (čo môže byť ovplyvnené rizikami súvisiacimi s

Emitentom, ako je opísané vyššie). Ak by sa úverová bonita Emitenta zhoršila, mohlo by to mať potenciálne veľmi vážne dôsledky pre Majiteľov dlhopisov, pretože: (i) Emitent nemusí byť schopný splniť všetky alebo časť svojich platobných záväzkov vyplývajúcich z Dlhopisov, (ii) môže dôjsť k poklesu trhovej hodnoty Dlhopisov a (iii) investori môžu prísť o celú svoju investíciu alebo jej časť. Realizácia úverového rizika môže mať za následok čiastočné alebo úplné zlyhanie Emitenta, pokiaľ ide o platby úrokov a/alebo splatenie.

## **Oddiel D - Ponuka**

### **Pododdiel**

---

#### ***Za akých podmienok a podľa akého harmonogramu môžu investori investovať do Dlhopisov?***

Verejná ponuka Dlhopisov sa uskutoční pre investorov, ktorí majú sídlo alebo bydlisko v ktoromkoľvek zo Štátov ponuky v období od pravdepodobne 13.08.2021 do pravdepodobne 12.08.2022. Investori, ktorí majú v úmysle upísať Dlhopisy, musia svoje žiadosti o upísanie predložiť online priamo Emitentovi prostredníctvom jeho webovej stránky <https://xserv.kdportal.de/registration/>. Proces identifikácie investora zahŕňa preskúmanie kópie úradného dokladu totožnosti investora, ktorý bude nutné nahrať na platformu pre upísanie. Emitent následne informuje investorov o tom, či prijíma alebo odmieta ich príslušné ponuky na upísanie. V súčasnosti Emitent nemá v úmysle prijímať žiadne ponuky v papierovej forme. Upísané Dlhopisy sú splatné 01.09.2021 („Prvý deň valuty“) alebo - ak sú Dlhopisy upísané k akémukoľvek neskoršiemu dátumu - prvý alebo pätnásty deň každého mesiaca („Ďalší deň valuty“).

#### ***Prečo sa tento Prospekt vypracúva?***

Ponuka Dlhopisov sa uskutočňuje s cieľom umožniť Emitentovi financovať Spoločnosti skupiny, aby mohli realizovať svoje všeobecné podnikové ciele. Emitent poskytne čistý výnos z emisie Dlhopisov (očakáva sa, že to bude približne 142 500 000,00 EUR po odpočítaní provízií a odhadovaných nákladov súvisiacich s ponukou, ktoré má Emitent uhradiť) Spoločnostiam skupiny. Na tieto účely uzavrie Emitent so Spoločnosťami skupiny nezabezpečené zmluvy o pôžičke.