

CROATIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS

KRATAK SADRŽAJ

Odlomak A

Uvod i upozorenja

Ovaj se Prospekt odnosi na javnu ponudu društva Sun Invest AG („**Izdavatelj**“) obveznica „**Sun Invest Clean Energy Euro Bond 2022**“ u ukupnom iznosu glavnice do 20.000.000,00 eura, koji se dijeli na obveznice s fiksnom kamatnom stopom iznosa glavnice od 1.000,00 eura po jedinici („**Obveznica**“/„**Obveznice**“) i s dospijecom na dan 1. travnja 2028. godine („**Datum dospijeca**“). Trajanje Obveznica završava na dan 31. ožujka 2028. godine (uključujući taj dan). Obveznice predstavljaju izravne, bezuvjetne i neosigurane obveze Izdavatelja koje su međusobno jednako vrijedne. Obveznice će izdavati Izdavatelj ulagačima sa sjedištem ili prebivalištem u jednoj od sljedećih država („**Države na koje se ponuda odnosi**“): Lihtenštajn, Austrija, Bugarska, Hrvatska, Češka Republika, Francuska, Italija, Luksemburg, Poljska, Rumunjska, Slovačka, Slovenija i Švicarska.

Upozorenja

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

Naziv i međunarodni identifikacijski broj vrijednosnih papira (ISIN) Obveznica

Naziv Obveznica je **Sun Invest Clean Energy Euro Bond 2022**. Međunarodni identifikacijski broj vrijednosnih papira (ISIN) jest: DE000A3K2V54

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

Izdavatelj je društvo Sun Invest AG. Adresa i drugi kontakt podaci Izdavatelja su FL - 9496 Balzers, Landstrasse 15, Lihtenštajn, broj telefona: +423 38 001 00, e-mail: office(at)suninvestag.com. Identifikacijska oznaka pravnog subjekta (LEI) Izdavatelja je: 529900RFBNL9LC4T6626

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

Ovaj Prospekt je odobren od strane Tijela za nadzor financijskog tržišta Lihtenštajna kao nadležnog tijela prema Uredbi o prospektu. Adresa i drugi kontakt podaci Tijela za nadzor financijskog tržišta Lihtenštajna su: Landstrasse 109, poštanski prečinac 279, 9490 Vaduz, Lihtenštajn, broj telefona: +423 236 73 73, e-mail: info@fma-li.li i faks: +423 236 72 38

Datum odobrenja prospekta

Ovaj Prospekt je odobren dana 11. ožujka 2022. godine.

Odlomak B – Izdavalelj

Pod-odlomak

Tko je Izdavalelj Obveznica?

Izdavalelj je društvo Sun Invest AG, dioničko društvo, osnovano, uređeno i valjano nastalo prema propisima Kneževine Lihtenštajn te je od dana 2. ožujka 2021. godine upisano u trgovački registar Ureda za pravosuđe Kneževine Lihtenštajn pod registracijskom oznakom: FL- 0002.654.161-3.

Glavne djelatnosti Izdavalelja?

Izdavalelj je društvo posebne namjene koje je osnovano kako bi osiguralo sredstva društvima iz grupacije Sun Contracting („**Društva iz grupacije**“; u cjelini „**Grupacija Sun Contracting**“). Izdavalelj može izdavati dužničke instrumente i prihod od njih staviti na raspolaganje drugim Društvima iz grupacije (putem ugovora o zajmu) kako bi se koristio u opće korporativne svrhe tih Društava iz grupacije koja se zadužuju. Poslovna djelatnost Društava iz grupacije obuhvaća instalaciju i rukovanje fotonaponskim sustavima (fotonapon je tehnologija koja pretvara sunčevu svjetlost (solarno zračenje) u električnu energiju) i prodaju električne energije koja se proizvodi u fotonaponskim sustavima u skladu sa sporazumima koji će se sklopiti s klijentima („**Ugovaranja fotonaponskih poslova**“). Prema tim ugovorima društvo Sun Contracting AG (ili bilo koje društvo iz Grupacije Sun Contracting, „**Naručitelj**“) će rukovati fotonaponskim sustavom koji će se instalirati ili na krov zgrade ili na drugu površinu koju će druga ugovorna strana Naručitelja staviti na raspolaganje ili na površinu koju će Naručitelj kupiti. Ugovori se sklapaju na uobičajeno razdoblje od 20 godina. Električna energija koju generira fotonaponski sustav prodaje se klijentu i/ili ista odlazi u električnu mrežu. U oba slučaja Naručitelj je ovlašten naplatiti naknadu za energiju koja se prodaje (koja se prodavala).

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

Ukupni nominalni iznos temeljnog kapitala Izdavalelja koji je upisan u trgovački registar Kneževine Lihtenštajn iznosi 1.000.000,00 eura i podijeljen je na 1.000.000 registriranih dionica, s time da svakoj dionici pripada udio u temeljnom kapitalu od 1,00 eura. Dionice u Izdavalelju su izdane, plaćene u cijelosti, a drži ih društvo Sun Contracting AG, dioničko društvo, osnovano, uređeno i valjano nastalo prema propisima Kneževine Lihtenštajn te upisano u trgovački registar pod registracijskom oznakom: FL-0002.555.661-3 (Ured za pravosuđe Kneževine Lihtenštajn). Od dana izdavanja ovog Prospekta društvom Sun Contracting AG upravlja Andreas Pachinger koji drži 99,00% dionica u društvu Sun Contracting AG.

Glavni direktori

Glavni direktor Izdavalelja jest Georg Schneider koji je jedini član uprave društva Izdavalelja (*Verwaltungsrat*).

Ovlašteni revizor

Društvo Grant Thornton AG, FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Kneževina Lihtenštajn (*Revisionsstelle*), član Lihtenštajnskog udruženja revizora, trenutno su ovlašteni revizori Izdavalelja.

Koje su ključne financijske informacije o Izdavalelju?

Izdavalelj je osnovan 23. veljače 2021. godine i od 2. ožujka 2021. godine upisan je u trgovački registar Kneževine Lihtenštajn. Na dan objave ovog Prospekta nisu dostupne ključne financijske informacije o Izdavalelju.

Koji su ključni rizici specifični za Izdavalelja?

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

Rizici povezani s Izdavateljem

Izdavatelj je startup društvo.

Izdavatelj je upisan u sudski registar od 2. ožujka 2021. godine. Njegov temeljni kapital iznosi 1.000.000,00 eura. Izdavatelj ne raspolaže nikakvom imovinom. Kao novoosnovano društvo Izdavatelj nema korporativnu povijest koja bi bila dostupna ulagačima radi procjene. Umjesto toga, zainteresirani ulagači moraju procijeniti korporativne povijesti društva Sun Contracting AG i/ili svakog od Društava iz grupacije jer uspjeh Izdavatelja u velikoj mjeri ovisi o društvu Sun Contracting AG, koje je najvažnije društvo među Društvima iz grupacije, i o svakom pojedinom Društvu iz grupacije. Prema posljednjim revidiranim financijskim izvještajima na dan 31. prosinca 2020. godine ukupne obveze društva Sun Contracting AG iznose 58.959.415,90 eura (2019. godine: 27.189.572,40 eura), ukupni dugovi iznose 56.294.584,58 eura (2019. godine: 25.175.890,56 eura), dok kapital društva iznosi 2.664.831,32 eura (2019: 2.013.681,84 eura). Dakle, financijski gearing društva Sun Contracting AG, odnosno omjer dugovanja prema kapitalu, vrlo je visok: zbog toga je isto osjetljivije na promjene u operativnoj dobiti. Ovlašteni revizor je u svom izvješću o financijskim izvještajima društva Sun Contracting AG glede poslovne godine koja je završila dana 31. prosinca 2020. godine primijetio da bilanca uključuje financijsku imovinu u iznosu od 41.266.354,62 eura. Međutim, ovlašteni revizor nije mogao procijeniti povrat financijske imovine u iznosu od 6.764.000,00 eura.

Izdavatelj nije operativno društvo.

Izdavatelj je društvo posebne namjene koje je osnovano u svrhu izdavanja dužničkih instrumenata, kao što su financijski instrumenti/ili ulaganje (*Veranlagungen*) i/ili kapitalna ulaganja (*Vermögensanlagen*). Pritom ostvarene prihode Izdavatelj stavlja na raspolaganje (putem zajmova) društvima iz grupacije Sun Contracting. Kako bi Izdavatelj ispunio svoje obveze po Obveznicama, oslanja se i oslanjat će se na Društva iz grupacije koja se zadužuju budući da se plaćanja kamata i otkup u odnosu na Obveznice učinkovito isplaćuju iz novčanih tokova i prometa koje će ostvariti Društva iz grupacije koja se zadužuju. Ulagачi u Obveznice („**Vlasnici obveznica**“) glede zajmova koje je Izdavatelj odobrio takvim Društvima iz grupacije nisu niti će biti ovlašteni izvršiti te zajmove ili imati pravo izravne žalbe u odnosu na Društva iz grupacije koja se zadužuju. Vlasnici obveznica neće imati izravna potraživanja za takve nepodmirene iznose prema bilo kojem Društvu iz grupacije Sun Contracting koje se zadužuje. Nadalje, Vlasnici obveznica i (drugi) vjerovnici Izdavatelja ne mogu podnijeti zahtjev ili prijaviti tražbinu, ni u odnosu na kamate, stečajnom sudu ako društvo Sun Contracting AG ili bilo koje Društvo iz grupacije koje se zadužuje mora podnijeti zahtjev za pokretanje stečajnog postupka.

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

Izdavatelj nije sklopio niti je pristao sklopiti kakve ograničavajuće sporazume u vezi s izdavanjem Obveznica glede svoje mogućnosti da dođe do dodatnih zaduženja ili jamstva jednakovrijednih s Obveznicama ili povlaštenog ranga u odnosu na obveze po Obveznicama. Nastanak bilo kakvog dodatnog zaduživanja moglo bi značajno povećati mogućnost kašnjenja, ili izostanak plaćanja kamata ili glavnice po Obveznicama i/ili smanjiti iznos nadoknadiv Vlasnicima obveznica u slučaju insolventnosti ili likvidacije Izdavatelja.

Rizici povezani s poslovanjem Izdavatelja

Izdavatelj i njegova sposobnost plaćanja kamata i otkupa Obveznica izloženi su svim rizicima kojima je izloženo i svako od Društava iz grupacije koje se zadužuje.

Kao društvo čija je svrha osiguravanje sredstava Društvima iz grupacije Sun Contracting Izdavatelj i njegova sposobnost plaćanja kamata i otkupa Obveznica bit će izložena svim rizicima kojima je izloženo svako od Društava iz grupacije, a ti su rizici među ostalim sljedeći:

(a) Društvo Sun Contracting AG ima značajan neotplaćeni dug.

Kao društvo majka, društvo Sun Contracting AG najvažnije je društvo unutar Grupacije Sun Contracting koje (i) pruža usluge u vezi s proizvodnjom solarne energije i prodajom električne energije ili (ii) pruža te usluge putem svojih društava kćeri i (iii) stječe udjele u društvima ili imovinu od društava koja posluju u sektoru

solarne/obnovljive energije. Društvo Sun Contracting AG može također osnovati subjekte posebne namjene u svrhu upravljanja određenom imovinom na osnovi projekta. Prema posljednjim revidiranim financijskim izvještajima na dan 31. prosinca 2020. godine ukupne obveze društva Sun Contracting AG iznose 58.959.415,90 eura (2019. godine: 27.189.572,40 eura), ukupni dugovi iznose 56.294.584,58 eura (2019. godine: 25.175.890,56 eura), dok kapital društva iznosi 2.664.831,32 eura (2019: 2.013.681,84 eura). Dakle, financijski gearing društva Sun Contracting AG vrlo je visok i prema tome osjetljiviji na promjene u operativnoj dobiti.

Ovlašteni revizor izdao je uvjetna revizorska mišljenja u vezi s financijskim izvještajima društva Sun Contracting AG na dan 31. prosinca 2018. godine, 31. prosinca 2019. godine i 31. prosinca 2020. godine. U vezi s financijskom godinom koja je završila 31. prosinca 2018. godine, revizor nije mogao procijeniti naplatu potraživanja u iznosu od 1.062.266,78 eura niti procijeniti povrat financijske imovine u iznosu od 8.614.000,00 eura. U vezi s financijskom godinom koja je završila 31. prosinca 2019. godine, zakonski revizor nije mogao procijeniti povrat financijske imovine u iznosu od 8.614.000,00 eura. U vezi s financijskom godinom koja je završila 31. prosinca 2020. godine, zakonski revizor nije mogao procijeniti povrat financijske imovine u iznosu od 6.764.000,00 eura.

(b) Rizik financiranja može ograničiti sposobnost sudjelovanja društva Sun Contracting AG i svakog od Društava iz grupacije u planiranim aktivnostima i povećanje njihovog poslovanja. Društvo Sun Contracting AG i svako od Društava iz grupacije izloženi su riziku da neće moći prikupiti dovoljno sredstava za planirano proširenje svojih poslovnih aktivnosti.

Grupacija Sun Contracting bavi se obnovljivim izvorima energije (fotonapon) i pruža usluge u vezi s fotonaponom (instaliranje fotonaponskih sustava i prodaja električne energije). Uzevši u obzir prije svega ishod Konferencije o klimatskim promjenama (COP 21) u Parizu 12. prosinca 2015. godine, Grupacija Sun Contracting vjeruje da je dio industrije koja se razvija. Postojeći pristup sredstvima ključan je za poslovanje Grupacije Sun Contracting i njezine poslovne aktivnosti. Nedostatak sredstava ili nepostojanje pristupa sredstvima može značiti da Grupacije Sun Contracting neće imati na raspolaganju dovoljno sredstva za održavanje ili povećanje svoje aktivnosti, za što je potreban znatan iznos sredstava. Industrijske aktivnosti Grupacije Sun Contracting iziskuju veliki kapital te daljnje financiranje takvih aktivnosti ključno je za održavanje poslovnih aktivnosti posebice u periodima kada su neto operativni novčani tokovi negativni ili nedovoljni za pokriće kapitalnih izdataka i/ili održavanje ili povećanje poslovnih aktivnosti sukladno poslovnom planu. Grupacija Sun Contracting izložena je riziku da sredstva prikupljena izdavanjem financijskih instrumenata (poput Obveznica) neće biti dovoljna za financiranje ili proširenje njezinog poslovanja.

(c) Poslovni model Grupacija Sun Contracting glede Ugovaranja fotonaponskih poslova u bitnome ovisi o električnoj energiji koja će se proizvesti putem fotonaponskih sustava. Stvarni rezultati mogu odstupati od korporativnih planova.

Izračun koje izradi bilo koje Društvo iz grupacije u odnosu na planirane prihode koji će se ostvariti u vezi s Ugovaranjem fotonaponskih poslova temelje se na prosječnim učincima i troškovima održavanja fotonaponskih sustava u prošlosti kao i klimatskim uvjetima koji se očekuju na području gdje će se fotonaponski sustav postaviti. Fotonaponski sustav sastoji se od nekoliko tehničkih komponenti, za koje se procjenjuje da imaju prosječan rok trajanja od barem 20 godina. Značajne nesigurnosti postoje u odnosu na stvarne klimatske uvjete i trajnost učinkovitosti pojedinog fotonaponskog sustava. Stoga stvarna učinkovitost fotonaponskog sustava može biti niža od predviđene, npr. zbog manjeg solarnog zračenja i/ili zbog nedovoljne učinkovitosti fotonaponskog sustava i/ili povećanja troškova održavanja fotonaponskog sustava i/ili potrebe za dodatnim ulaganjima.

(d) Društva iz grupacije podložna su i bit će podložna povećanoj konkurenciji.

U brojnim zakonodavstvima uredbe i zakoni su već doneseni ili razmatraju kako bi se ograničilo ili smanjilo ispuštanje stakleničkih plinova. Stroži pragovi ispuštanja štetnih plinova, pogotovo kada su povezani s potporama za obnovljive izvore energije, mogu dovesti do ulaska drugih konkurenata na tržište na kojem već djeluju Društva iz grupacije, što pak može dovesti do povećane konkurencije, većeg cjenovnog pritiska i može rezultirati time da Društva iz grupacije ne mogu doći (ili mogu doći samo u manjoj mjeri) do novih klijenata.

(e) Kao relativno mlado društvo Sun Contracting AG ima ograničenu korporativnu povijest, nedostaje mu dugogodišnje iskustvo i možda neće moći postići ili održati profitabilnost ili točno predvidjeti svoje buduće rezultate. Društvo Sun Contracting AG nema dugogodišnje iskustvo s regulatornim odobrenjima ili u vezi s klijentima i dobavljačima u fotonaponskoj industriji.

Kao relativno novi konkurent (društvo Sun Contracting AG osnovano je u rujnu 2017. godine), Grupacija Sun Contracting (ili barem neka Društva iz grupacije, budući da je društvo Sun Contracting AG kupilo dionice ili udjele u društvima koja su već nekoliko godina aktivna u fotonaponskoj industriji) u konkurenciji je s iskusnijim, poznatijim i afirmiranijim postojećim društvima. Rizik u vezi s tržišnim natjecanjem s kojim se suočava društvo Sun Contracting AG i bilo koje od Društava iz grupacije posebice se odnosi na stjecanje (novih) klijenata. Društvu Sun Contracting AG i bilo kojem Društvu iz grupacije možda će biti teško nadmetati se s većim društvima koja će možda isposlovati bolje cijene dobavljača, proizvoditi robu i pružati usluge u velikim količinama ekonomičnije ili iskoristiti veće proračune za marketing.

(f) Društva iz grupacije podliježu riziku izračuna kao i rizicima u vezi s planiranjem i financiranjem, a koji su povezani s razvojem i instalacijom fotonaponskih sustava. Nadalje, postoji i rizik u pogledu fotonaponskih sustava koji se postavljaju na krov.

Rizici u vezi s izgradnjom i rukovanjem fotonaponskim sustavima uključuju rizike koji se odnose na planiranje, financiranje i rukovanje istima. Društva iz grupacije mogla bi nedovoljno ili netočno planirati fotonaponski sustav, a kao rezultat toga klijent možda ne bi bio opskrbljen dogovorenom ili izračunatom količinom energije. U skladu s time, Društva iz grupacije bi mogla izgubiti izračunatu naknadu. U slučaju fotonaponskih sustava koji se postavljaju na krov postoji (između ostalog) rizik da statika ili nosivost krovne strukture pogrešno izračunata ili je pogrešno procijenjena, pa krov na koji se treba ugraditi fotonaponski sustav može biti strukturno neprikladan za nošenje njegovog tereta. Posljedično, kapitalna ulaganja mogla bi biti nužna ili bi se fotonaponski sustav čak morao i demontirati i/ili bi bilo potrebno naći zamjenski krov (ili prostor). U bilo kojem od navedenih slučajeva dotičnom Društvu iz grupacije nastali bi dodatni troškovi.

(g) Društva iz grupacije ovise o trećim osobama u pogledu instalacije i održavanja fotonaponskih sustava.

Društva iz grupacije mogu angažirati treće osobe u pogledu instalacije i održavanja fotonaponskih sustava. Takvi izvođači često rade s podizvođačima. Društva iz grupacije su stoga podložna riziku da izvođači i podizvođači izvedu zatražene radove loše, izvan zadanog roka ili ih uopće ne izvedu, što može rezultirati dodatnim troškovima koje snose Društva iz grupacije, ili sudskim postupcima koje bi klijenti pokrenuli protiv bilo kojeg Društva iz grupacije. Nadalje, izvođači, podizvođači ili bilo koja treća osoba koja predstavlja ugovornu stranu možda neće moći ispuniti obveze zbog stečajnih postupaka koji su u tijeku i možda će ih trebati zamijeniti drugim izvođačima, što pak može prouzročiti dodatne troškove.

(h) Društva iz grupacije podliježu riziku koji nastaje zbog rukovanja fotonaponskim sustavima.

Nedostaci ili greške mogu utjecati na fotonaponski sustav i mogu rezultirati prekidom rada, tijekom kojeg perioda se ne proizvodi energija ili se proizvodi samo smanjena količina energije te se može klijentima staviti na raspolaganje ili odlazi u mrežu. Nepredvidiva oštećenja mogu naškoditi trećim osobama. Kao posljedica, šteta će se možda morati nakaditi, a troškove će možda snositi Društva iz grupacije kao dio svoje odgovornosti (ako potraživanja za naknadu štete od strane trećih osoba u potpunosti ne pokriva osiguranje).

(i) Društvo Sun Contracting AG podliježe riziku pogrešne procjene budućih akvizicija.

S vremena na vrijeme Sun Contracting AG možda će razmotriti i ispitati mogućnost stjecanja dionica u društvima ili imovine iz društava koja djeluju u istoj poslovnoj grani ili komplementarnom području poslovanja kada se za to ukaže prilika s privlačnim cijenama ili ako se čini da su dionice podcijenjene. Društvo Sun Contracting AG razmotrit će korištenje sredstava koja će biti pozajmljena od Izdavatelja i koja će Izdavatelj ostvariti izdavanjem Obveznica za financiranje takvih potencijalnih akvizicija. Postoji rizik da društvo Sun Contracting AG pogrešno procijeni rizike potencijalne akvizicije ili da pravni, ekonomski ili tehnički rizici ne budu utvrđeni ili ne budu ispravno utvrđeni.

(j) Društva iz grupacije izložena su riziku da postojeće osiguranje neće biti dovoljno za pokriće svih mogućih šteta.

Iako je predviđeno da osiguranje Društava iz grupacije pokrije većinu rizika kojima su ista izložena, Društva iz grupacije ne mogu razmotriti svaki potencijalni rizik povezan s njihovim odgovarajućim aktivnostima. Prikladno osiguranje po razumnoj stopi nije uvijek dostupno na tržištu kako bi se pokrili svi potencijalni rizici i ne može se dati jamstvo, da bi takvo osiguranje, ako je i dostupno, bilo dovoljno da pokrije sve gubitke i dugove kojima bi Društva iz grupacije mogla biti izložena.

Društva iz grupacije izložena su i podložna značajnom broju zakona i propisa te podložna su negativnim utjecajima na njihove poslovne i financijske uvjete, kao i na rezultate poslovanja zbog izmjena u zakonskom okviru.

Izmjene ili promjene važećeg pravnog i poreznog okvira ili bilo koje izmjene ili promjene službenog i obvezujućeg tumačenja takvih zakona mogu utjecati na Društva iz grupacije jer se izračun i planiranje svakog Društva iz grupacije u pogledu ulaska na tržište temelje na prevladavajućim pravnim i poreznim okvirima koji bi se naknadno mogli promijeniti ili izmijeniti. Bilo kakve izmjene važećih zakona i propisa mogu poslovni model Društva iz grupacije učiniti čak djelomično ili u cijelosti neprofitnim.

Odlomak C – Vrijednosni papiri

Pod-odlomak

Koje su glavne značajke Obveznica?

- Obveznice predstavljaju izravne, neuvjetovane i neosigurane obveze Izdavatelja, te su među sobom jednakovrijedne.
- Obveznice će se izdavati u apoenima od 1.000,00 euro svaka („Iznos glavnice“).
- Početna cijena ponude je 100% Iznosa glavnice („Cijena Izdavanja“).
- Obveznice su u eurima.
- Međunarodni identifikacijski broj vrijednosnih papira (ISIN): DE000A3K2V54
- Obveznice traju 6 godina, od (uključujući) dana 1. travnja 2022. godine do (uključujući) dana 31. ožujka 2028. godine i predviđeno je da se otkupljuju na dan 1. travnja 2028. godine („Datum dospijeca“).
- Obveznicama se obračunavaju kamate na ukupan Iznos glavnice po stopi od 5,20% godišnje koje se plaćaju na tromjesečnoj bazi unazad, i to na dane 1. siječnja, 1. travnja, 1. srpnja i 1. listopada svake kalendarske godine do dospijeca.

Gdje će se trgovati Obveznicama?

Izdavatelj namjerava podnijeti zahtjev za upis Obveznica na Bečkoj burzi (Vienna MTF).

Koji ključni rizici su specifični za Obveznice?

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

Obveznice možda nisu prikladna ili pogodna investicija za sve ulagače.

Vlasnici obveznica nisu ovlašteni na otkaz Obveznica tijekom trajanja Obveznica bez opravdanog razloga. Potencijalnim ulagačima preporuča se individualno savjetovanje prije donošenja odluke o ulaganju, uzimajući u obzir njihovo znanje i iskustvo (u vezi s financijskim instrumentima), financijsku situaciju i ciljeve koje žele postići ulaganjem (uključujući toleranciju rizika).

Obveznice nisu osigurane i nisu štedni računi niti su osigurani depoziti banke. Nijedna državna agencija ili neka druga institucija ne osigurava niti jamči za Obveznice.

Obveznice nisu osigurane niti ih bilo koja državna agencija ili neka druga institucija osigurava ili jamči za njih te nisu zaštićene niti osigurane u okviru (zakonskog) programa zaštite depozita (osiguranje depozita ili naknada štete ulagačima). U slučaju insolventnosti Izdavatelja, Vlasnici obveznica ne mogu i ne smiju očekivati povrat uložениh sredstava od bilo koje treće osobe. Ulagači su izloženi riziku djelomičnog ili potpunog neispunjavanja obveza Izdavatelja da izvrši plaćanja kamata i/ili otkupa koja je Izdavatelj obvezan izvršiti po Obveznicama. Vlasnici obveznica suočeni su stoga s rizikom da Izdavatelj ne ispuní svoje obveze da plati ili kamate i/ili obveze ili glavnice po Obveznicama kao posljedica oslabljene ili teške financijske situacije.

Rizici za Vlasnike obveznica kao vjerovnike Izdavatelja (Kreditni rizik)

Ulaganje u Obveznice uključuje upuštanje u kreditni rizik u odnosu na Izdavatelja. Budući da su Obveznice neosigurane obveze Izdavatelja, pri čemu nema prihoda iz izravnog korištenja bilo koje imovine ili jamstva, Vlasnici Obveznica moraju se pouzdati u Izdavateljevu sposobnost plaćanja bilo kojeg iznosa koji dospíje u vezi s Obveznicama. Tržišna vrijednost Obveznica ovisit će o bonitetu Izdavatelja (na koji mogu utjecati ovdje opisani rizici povezani s Izdavateljem). Nastanak kreditnog rizika može rezultirati djelomičnim ili potpunim neispunjavanjem obaveza od strane Izdavatelja u pogledu plaćanja kamata i/ili otkupa.

Vlasnici obveznica podložni su riziku ograničene likvidnosti Obveznica te su izloženi riziku da se neće razviti sekundarno tržište za Obveznice.

Iako će se podnijeti zahtjev da se Obveznice prihvate za uvrštavanje i trgovanje na MTF-u Bečke burze, nema jamstva da će se takav zahtjev odobriti ili će se razviti aktivno tržište ako prijava bude prihvaćena. Obveznice možda nemaju uspostavljeno tržište kod izdavanja i prihvata za trgovanje. Kontinuirana likvidnost možda se neće održati ako se razvije sekundarno tržište. Vlasnici obveznica izloženi su riziku da možda uopće neće moći prodati svoje Obveznice ili da će ih moći prodati samo ispod cijena koje zahtijevaju ili po cijenama s kojima ne mogu ostvariti prihod usporediv sa sličnim ulaganjima koja imaju razvijena tržišta.

Odlomak D – Ponuda

Pod-odlomak

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

Obveznice će biti javno ponuđene ulagačima koji imaju sjedište ili boravište u jednoj od Država na koje se ponuda odnosi u razdoblju između vjerojatno 15. ožujka 2022. godine i 11. ožujka 2023. godine („**Vrijeme trajanja ponude**“). Ponuda će prestati nakon što je za Obveznice dana potpuna ponuda i nakon što se one u potpunosti plasiraju ili raskidom ili godinu dana nakon datuma odobrenja ovog Prospekta. Ulagači koji namjeravaju kupiti i dati ponudu za Obveznice obvezni su preuzeti i ispuniti obrazac ponude koji je dostupan na <https://suninvestag.com/ceb-euro-bond-2022/> („**Obrazac ponude**“). Nadalje, ulagači su obvezni navesti podatke o sigurnosnom računu na koji će se isplatiti Obveznice za koje je dana ponuda nakon što Izdavatelj prihvati ponudu te nakon što se izvrši uplata Cijene izdavanja. Potrebno je poslati ispunjen i potpisan Obrazac ponude te presliku osobnog dokumenta ulagača na e-mail Izdavatelja: zeichnung@suninvestag.com. Ulagači će naknadno biti obaviješteni e-mail porukom na e-mail adresu, koju je ulagač koristio prilikom davanja ponude, o tome je li Izdavatelj prihvatio njihovu ponudu ili nije. Ulagač će nakon toga bez naknade izvršiti uplatu u iznosu ponude koji se sastoji od Iznosa glavnice uvećanog za broj Obveznica za koje se daje ponuda („**Iznos ponude**“) na račun („**Depozitni račun**“) koji za Izdavatelja vodi platni agent (Baader Bank Aktiengesellschaft, „**Platni agent**“). Odmah po izvršenju uplate Iznosa ponude i prijenosu istog na Depozitni račun Izdavatelja, Platni agent će prenijeti Obveznice na sigurnosni račun ulagača na sljedeći Datum valute knjiženja (koji je ili 1. travnja 2022. godine ili prvog dana svakog mjeseca za Vrijeme trajanja ponude ako se ponuda da nakon 1. travnja 2022. godine). Ako je kreditna ustanova, koja u ime ulagača vodi sigurnosni račun, voljna izravno podmiriti trgovanje Obveznicama s

Platnim agentom (isporuka po plaćanju), ulagač može alternativno dati nalog toj kreditnoj ustanovi da Platnom agentu da nalog za kupnju u vezi s Obveznicama (documentation@baaderbank.de).

Zašto je Prospekt izrađen?

Neto prihodi od Ponude Obveznica procjenjuju se na 16.700.000,00 eura te će ih Izdavatelj staviti na raspolaganje Društvima iz grupacije putem ugovora o neosiguranim zajmovima radi financiranja korporativne svrhe Društava iz grupacije koja se zadužuju, tj. kako bi se povećao broj fotonaponskih projekata u vezi s Ugovaranjem fotonaponskih poslova. Društvo Sun Contracting AG također može stjecati imovinu iz ili dionice u društvima koja djeluju u komplementarnoj ili istoj poslovnoj grani. Takva stjecanja mogu se financirati iz prihoda prikupljenih iz Ponude Obveznica.