

CZECH TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS (ČESKÉ SHRNUÍ)

Shrnutí prospektu

Oddíl A

Úvod a upozornění

Tento prospekt se vztahuje na veřejnou nabídku dluhopisů **“Sun Invest Clean Energy Euro Bond 2022”** společnosti Sun Invest AG („**Emitent**“) s celkovou jmenovitou hodnotou ve výši 20,000,000.00 CZK, které jsou rozděleny na dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou o jmenovité hodnotě 1,000.00 EUR za dluhopis (**“Dluhopis” / „Dluhopisy”**) a s datem splatnosti 1. dubna 2028 (**„Datum splatnosti”**). Platnost Dluhopisů končí 31. března 2028 (včetně). Dluhopisy představují přímé, nepodmíněné a nezajištěné vzájemně rovnocenné obligace emitenta. Veřejná nabídka Dluhopisů je činěna pro investory se sídlem nebo bydlištěm v jednom z následujících států (**„Státy nabídky”**): Lichtenštejnském knížectví, Rakousku, Bulharsku, Chorvatsku, České republice, Francii, Itálii, Lucembursku, Polsku, Rumunsku, Slovinsku a Švýcarsku.

Upozornění

Toto shrnutí je třeba chápat jako úvod k prospektu. Investor by se měl před rozhodnutím učinit investici do Dluhopisů seznámit s celým prospektem. Investorovi může hrozit ztráta celého vloženého kapitálu nebo jeho části. Investor, který jako žalobce podá žalobu u soudu ohledně údajů uvedených v prospektu, může dle národního práva nést náklady na překlad prospektu před začátkem soudního řízení. Z hlediska občanskoprávního jsou odpovědné jen ty osoby, které vyhotovily a zprostředkovaly shrnutí včetně případného překladu, a to pouze v případě, že je shrnutí prospektu zavádějící, nepřesné nebo si odporuje při společném výkladu s ostatními částmi prospektu, nebo pokud shrnutí prospektu při společném výkladu s ostatními částmi prospektu neobsahuje požadované informace, které by investorovi pomohly při rozhodování o investici do Dluhopisů.

Název cenných papírů a jejich mezinárodní identifikační číslo (ISIN)

Název Dluhopisů je **Sun Invest Clean Energy Euro Bond 2022**. Mezinárodní identifikační číslo cenných papírů (International Securities Identification Number; (ISIN)) je: DE000A3K2V54

Totožnost a kontaktní údaje Emitenta včetně identifikátoru právnické osoby (LEI);

Emitentem je Sun Invest AG. Adresa a kontaktní údaje Emitenta jsou: FL-9496 Balzers, Landstrasse 15, Lichtenštejnské knížectví, telefon: +423 38 001 00, e-mail: office[at]suninvestag.com. Identifikátor právnické osoby (Legal Entity Identifier (LEI)) Emitenta je: 529900RFBNL9LC4T6626

Totožnost a kontaktní údaje příslušného orgánu, který prospekt schvaluje, a pokud se liší, příslušného orgánu, který schválil registrační dokument nebo univerzální registrační dokument.

Tento prospekt byl schválený Úřadem pro dohled nad finančními trhy Lichtenštejnska, který je příslušným orgánem dle Nařízení o prospektu. Adresa Úřadu pro dohled nad finančními trhy Lichtenštejnska je: Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Lichtenštejnské knížectví. Telefon: +423 236 73 73, e-mail info@fma-li.li a Fax: +423 236 72 38

Datum schválení prospektu

Tento prospekt byl schválen dne 11. března 2022.

Oddíl B - Emitent

Kdo je emitentem Dluhopisů?

Emitentem je společnost Sun Invest AG, akciová společnost založená, řízená a existující podle práva Lichtenštejnského knížectví a zapsaná v obchodním rejstříku pod registračním číslem FL- 0002.654.161-3

(Rejstříkový úřad: Úřad pro justici Lichtenštejnského knížectví). Společnost Emitenta byla zapsána do obchodního rejstříku Lichtenštejnského knížectví dne 2. března 2021.

Hlavní činnosti Emitenta

Emitent je účelovou entitou, která byla založena, aby financovala společnosti skupiny Sun Contracting Group („Společnosti ve skupině“; celá skupina jako „Skupina Sun Contracting“). Za tímto účelem může Emitent vydávat dluhové nástroje a výnosy z nich poskytnout Společnostem ve skupině (formou smluv o zápůjčce), aby je využily pro své příslušné podnikatelské účely. Hlavní činnost Společností ve skupině spočívá v poskytování a provozování solárních zařízení (fotovoltaik, technologie, pomocí které se sluneční světlo (sluneční záření) přeměňuje na elektrickou energii) a prodeji elektrické energie, která je produkována prostřednictvím fotovoltaických systémů na základě smluv uzavíraných s klienty („Fotovoltaický smluvní model“). Dle těchto smluv Sun Contracting AG (nebo jakákoli společnost ze Skupiny Sun Contracting („Smluvní entita“) provozuje fotovoltaický systém instalovaný na střeše budovy nebo na jiné ploše, kterou dá k dispozici smluvní strana Smluvní entity nebo na ploše zakoupené Smluvní entitou. Smlouvy se uzavírají zpravidla na 20 let. Elektřina získávaná z fotovoltaického zařízení se buď prodává zákazníkovi Fotovoltaického smluvního modelu, nebo se dodává do veřejné sítě. V obou případech získává odměnu s ohledem na energii, kterou prodá (nebo kterou prodal), Smluvní entita.

Hlavní akcionář emitenta včetně údajů o přímé nebo nepřímé účasti nebo o ovládání a o tom, kdo je takovým účastníkem či ovládajícím?

Celková jmenovitá hodnota základního kapitálu emitenta, zapsaná v obchodním rejstříku Lichtenštejnského knížectví, činí 1.000.000,00 EUR, základní kapitál je rozdělený na 1.000.000 akcií na jméno v hodnotě à 1 EUR. Akcie jsou emitované a zcela splacené a vlastněny společností Sun Contracting AG, akciovou společností založenou, řízenou a existující podle práva Lichtenštejnského knížectví a zapsaná v obchodním rejstříku pod registračním číslem FL- 0002.555.661-3 (Rejstříkový úřad: Úřad pro justici Lichtenštejnského knížectví). V okamžiku vydání tohoto prospektu ovládá Sun Contracting AG pan Andreas Pachinger, který vlastní 99 % akcií společnosti Sun Contracting AG.

Klíčové členové představenstva

Hlavním jednatelem emitenta je pan Georg Schneider, který je člen správní rady Emitenta (*Verwaltungsrat*).

Statutární auditři

Současným statutárním auditorem emitenta je: Grant Thornton AG (dříve: ReviTrust Grant Thornton AG), FL- 9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Lichtenštejnské knížectví (*Revisionsstelle*), člen Lichtenštejnské Asociace Auditorů.

Které finanční informace o emitentovi jsou klíčové?

Emitent byl založen dne 23. února 2021 a je zapsán v obchodním rejstříku Lichtenštejnského knížectví od 2. března 2021. Ke dni vydání tohoto Prospektu nejsou k dispozici žádné klíčové finanční informace ohledně Emitenta.

Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro emitenta?

Rizikové faktory byly v rámci každé kategorie seřazeny v pořadí podle jejich priority, která zohledňuje jejich významnost v závislosti na pravděpodobnosti jejich výskytu a očekávanému rozsahu jejich negativního dopadu na emitenta.

Rizika, která jsou pro Emitenta specifická.

Emitent je „start-up“

Emitent je zapsán v obchodním rejstříku od 2. března 2021. Celková jmenovitá hodnota společnosti činí 1.000.000 EUR. Emitent nevlastní žádný majetek. Jakožto nově založená společnost nemá Emitent žádnou podnikatelskou historii, kterou by investoři mohli posoudit. Místo toho musí zájímaví se investoři ohodnotit historii společnosti Sun Contracting AG a/nebo každé Společnosti ve skupině, protože úspěch Emitenta je silně

závislý na společnosti Sun Contracting AG, jakožto nejdůležitější ze Společností ve skupině, a také na každé Společnosti ve skupině. Dle posledních auditovaných účetních závěrek ke dni 31. prosince 2020 činily celkové závazky společnosti Sun Contracting AG celkem 58.959.415,90 EUR (2019: 27.189.572,40 EUR) a cizí kapitál celkem 56.294.584,58 (2019: 25.175.890,56 EUR), přičemž vlastní kapitál činil 2.664.831,32 EUR (2019: 2.013.681,84 EUR). Jeho finanční zadluženost; poměr cizího kapitálu k vlastnímu kapitálu, je velmi vysoká; a tudíž Sun Contracting AG je citlivější na změny provozního zisku. V účetních závěrkách společnosti Sun Contracting AG ohledně účetního roku, končícího 31. prosince 2020, statutární auditor konstatoval, že rozvaha obsahuje finanční aktiva ve výši 41.266.354,62 EUR. Vymahatelnost pohledávek ve výši 6.764.000 EUR však statutární auditor nemohl posoudit.

Emitent není provozní společností.

Emitent je entitou založenou za speciálním účelem a tím je emitování dluhových nástrojů, jakými jsou finanční nástroje a/nebo investice (*Veranlagungen*) a/nebo kapitálové investice (*Vermögensanlagen*). Zisky z takové emise budou Emitentem (ve formě zápůjček) poskytnuty společností ve Skupině Sun Contracting. Aby mohl Emitent plnit své závazky z Dluhopisů, musí se spoléhat na financování ze strany Společností ve skupině, protože platby související s úroky a platby jistiny Dluhopisů budou ve skutečnosti hrazeny z peněžního toku, generovaného financujícími Společnostmi ve skupině. Investoři do Dluhopisů („**Držitelé Dluhopisů**“) nebudou mít žádnou možnost vymáhat nároky ze zápůjček, ani jakýkoliv regresní nárok vůči těmto financujícím Společnostem ve skupině v souvislosti se zápůjčkami, které Emitent poskytl Společnostem ve skupině. Držitelé Dluhopisů nebudou mít žádný přímý nárok na uhrazení nesplacené částky vůči žádné půjčující Společnosti ve skupině v rámci Skupiny Sun Contracting. Stejně tak nemohou Držitelé Dluhopisů a jiní věřitelé Emitenta přihlásit své pohledávky, včetně pohledávek na zaplacení úroků, do insolvenčního řízení v případě, že buď společnost Sun Contracting AG nebo některá ze Společností ve skupině budou nuceni podat na sebe invenční návrh.

Emitent není omezen v dalším zadlužování ani v získávání záruk, které jsou buď ve stejném pořadí jako závazky Emitenta z Dluhopisů nebo v lepším

Emitent nesjednal ani neuzavřel v souvislosti s emisí Dluhopisů žádnou smlouvu, pokud jde o jeho schopnost se dál zadlužovat nebo žádat záruky, které jsou buď ve stejném pořadí jako závazky Emitenta z Dluhopisů nebo v lepším. Vznik jakéhokoliv takového dalšího zadlužení může v případě insolvence nebo likvidace Emitenta výrazně zvýšit pravděpodobnost odkladu nebo prodlení s platbou úroků nebo jistiny Dluhopisů a/nebo může snížit částku, kterou mohou Držitelé Dluhopisů získat.

Rizika související s podnikáním Emitenta

Emitent a jeho schopnost provádět úhradu plateb úroků a jistiny Dluhopisů podléhá rizikům, kterým je vystavena každá půjčující Společnost ve skupině.

Jako entita založená za speciálním účelem, kterým je poskytování financování Společnostem ve Skupině Sun Contracting, podléhá schopnost Emitenta provádět úhradu plateb úroků a jistiny Dluhopisů veškerým rizikům, kterým je vystavena každá Společnost ve skupině a kterými jsou mimo jiné:

(a) Společnost Sun Contracting AG je výrazně zadlužena

Společnost Sun Contracting AG jako mateřská společnost Emitenta je nejvýznamnější společností v rámci Skupiny Sun Contracting, která (i) poskytuje služby v oblasti výroby solární energie a prodeje této elektřiny nebo (ii) poskytuje tyto služby prostřednictvím svých dceřiných společností a (iii) nabývá podíly ve společnostech, které působí v oblasti solární/obnovitelné energie. Společnost Sun Contracting AG může rovněž zakládat účelové subjekty za účelem projektového řízení určitých aktiv. Podle poslední auditované účetní závěrky k 31. prosinci 2020 činily celkové závazky společnosti Sun Contracting AG 58.959.415,90 EUR (2019: 27.189.572,40 EUR) a cizí kapitál celkem 56.294.584,58 EUR (2019: 25.175.890,56 EUR), přičemž vlastní kapitál činil 2.664.831,32 EUR (2019: 2.013.681,84 EUR). Její finanční zadluženost je velmi vysoká, a proto je Sun Contracting AG citlivější na změny provozního zisku.

Statutární auditor vydal kvalifikovanou zprávu auditora k účetním závěrkám společnosti Sun Contracting AG k 31. prosinci 2018, k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2020. Ve vztahu k účetnímu roku končícímu dne 31. prosince 2018 neměl statutární auditor možnost získat údaje o vymahatelnosti pohledávek v hodnotě 1.062.266,78 EUR a o návratnosti finančních aktiv ve výši 8.614.000,00 EUR. Ve vztahu k účetnímu roku končícímu dne 31. prosince 2019 neměl statutární auditor možnost získat údaje o návratnosti finančních aktiv ve výši 8,614,000.00 EUR. Ve vztahu k účetnímu roku končícímu dne 31. prosince 2020 neměl statutární auditor možnost získat údaje o návratnosti finančních aktiv ve výši 6.764.000,00 EUR.

(b) Riziko likvidity by mohlo omezit schopnost společnosti Sun Contracting AG a každé ze Společností ve skupině provádět plánované činnosti a rozšiřovat své podnikání. Společnost Sun Contracting AG a každá ze Společností ve skupině jsou vystaveny riziku, že nebudou schopny získat dostatek finančních prostředků pro plánované rozšíření svých příslušných podnikatelských aktivit.

Skupina Sun Contracting se zabývá podnikáním v oblasti obnovitelných zdrojů energie (fotovoltaika) a poskytuje služby související s fotovoltaikou (instalace fotovoltaických systémů a prodej elektřiny). Nejen s ohledem na výsledky Konference o změně klimatu (Climate Change Conference - COP 21), která se konala 12. prosince 2015 v Paříži, Skupina Sun Contracting věří, že se zabývá rozvíjejícím se odvětvím. Likvidita neboli snadný přístup k finančním prostředkům je pro podnikatelskou činnost Skupiny Sun Contracting zásadní. Nedostatek likvidity nebo nedostatek přístupu k finančním prostředkům může znamenat, že Skupina Sun Contracting nebude mít k dispozici dostatek finančních prostředků na udržení nebo navýšení svých aktivit, které spotřebují značné množství finančních prostředků. Průmyslová činnost Skupiny Sun Contracting je kapitálově náročná a její průběžné financování je rozhodující pro udržení podnikatelských aktivit v obdobích, kdy je čistý provozní peněžní tok záporný nebo nedostatečný pro pokrytí kapitálových výdajů a/nebo pro udržení či navýšení podnikatelských aktivit v souladu s jejími podnikatelskými plány. Skupina Sun Contracting je vystavena riziku, že výnosy získané emisí Dluhopisů nebudou stačit na rozšíření jejího podnikání.

(c) Obchodní model Skupiny Sun Contracting v oblasti fotovoltaické kontraktace je v zásadě závislý na výrobě elektřiny z fotovoltaických systémů. Skutečné výsledky se mohou lišit od korporátního plánování.

Výpočty kterékoli ze Společností ve skupině týkající se příjmů, které mají být generovány v souvislosti s fotovoltaickými zakázkami, vycházejí z průměrného výkonu a nákladů na údržbu fotovoltaických systémů v minulosti a z klimatických podmínek, které lze očekávat v oblasti, kde má být fotovoltaický systém instalován. Fotovoltaické systémy se skládají z několika technických komponentů, u nichž se předpokládá průměrná životnost přibližně 20 let. S ohledem na skutečné klimatické podmínky a trvanlivost příslušných fotovoltaických systémů přetrvávají podstatné nejistoty. Proto se může ukázat, že skutečný výkon fotovoltaického systému je nižší, než bylo vypočteno, např. v důsledku nižšího slunečního záření a/nebo v důsledku nedostatečného výkonu fotovoltaického systému a/nebo zvýšených nákladů na údržbu fotovoltaického systému a/nebo potřeby případných dalších investic.

(d) Společnosti ve skupině jsou vystaveny zvýšené konkurenci

V řadě jurisdikcí již byly vydány nebo se zvažují předpisy nebo zákony, které mají omezit nebo snížit emise skleníkových plynů. Přísnější cíle v oblasti snižování emisí, zejména v souvislosti s dotacemi ve vztahu k obnovitelným zdrojům energie, mohou zapříčinit vstup dalších konkurentů na trh, na kterém působí Společnosti ve skupině, což může vést k nárůstu konkurenčního boje, zvýšenému tlaku na ceny a může mít za následek, že Společnosti ve skupině nebudou schopny získat nové klienty (nebo jen v menší míře).

(e) Společnost Sun Contracting AG má jako relativně mladá společnost pouze omezenou firemní historii, nemá dostatek dlouhodobých zkušeností a nemusí být schopna dosáhnout či udržet ziskovost nebo předpovědět své budoucí výsledky přesně. Společnost Sun Contracting AG nemá dlouhodobé zkušenosti se schvalovacím procesem regulačních orgánů nebo s jednáním se zákazníky a dodavateli ve fotovoltaickém průmyslu.

Jako relativně nový hráč na trhu (Sun Contracting AG funguje od roku 2017) čelí Skupina Sun Contracting (nebo alespoň některé Společnosti ve skupině, protože společnost Sun Contracting AG zakoupila akcie nebo podíly společností, které již několik let působí ve fotovoltaickém průmyslu) konkurenci zkušenějších, známějších a

zavedených firem. Konkurenční riziko společnosti Sun Contracting AG a kterékoli ze Společností ve skupině existuje zejména v souvislosti se získáváním (nových) klientů. Společnost Sun Contracting AG a kterékoli ze Společností ve skupině může mít potíže konkurovat větším společnostem, které mohou být schopny vyjednat lepší ceny od dodavatelů, vyrábět zboží a služby ve velkém měřítku hospodárněji nebo využívat větší marketingové rozpočty.

(f) V souvislosti s vývojem a instalací fotovoltaických systémů jsou Společnosti ve skupině vystaveny riziku výpočtu a riziku plánování a financování. Dále existuje riziko v souvislosti se střešními fotovoltaickými systémy.

Rizika spojená s výstavbou a provozem fotovoltaických systémů zahrnují riziko plánování, financování a provozní. Společnosti ve skupině mohou fotovoltaické systémy naplánovat nedostatečně nebo nesprávně, což může mít za následek, že klient nezíská požadované nebo vypočtené množství energie. A Společnost ve skupině přijde o zamýšlenou odměnu. U střešních fotovoltaických systémů existuje riziko, že (mimo jiné) statika a nosnost střešní konstrukce je chybně vypočtena nebo odhadnuta a že střecha, na níž má být fotovoltaický systém namontován, může být konstrukčně nevhodná, aby unesla jeho zatížení. V důsledku toho mohou být nutné další investice nebo může být dokonce nutné fotovoltaické systémy demontovat či pořídit náhradní střechu. V každém z těchto případů by příslušné Společnosti ve skupině vznikly dodatečné náklady.

(g) Společnosti ve skupině jsou při instalaci a údržbě fotovoltaických systémů závislé na třetích osobách.

Společnosti ve skupině si pro instalaci a údržbu fotovoltaických systémů najímají třetí strany. Tito dodavatelé často spolupracují se subdodavateli. V důsledku toho jsou Společnosti ve skupině vystaveny riziku, že dodavatelé a subdodavatelé nebudou plnit zadané úkoly včas nebo je nebudou plnit vůbec, což může vést k dodatečným nákladům, které ponese Společnosti ve skupině, nebo k právním krokům ze strany klientů vůči některé ze Společností ve skupině. Kromě toho mohou dodavatelé, subdodavatelé nebo jakákoli jiná smluvní strana neplnit své závazky v důsledku případného insolvenčního řízení, kterým procházejí, a mohou být nuceni nahradit je jinými dodavateli, což zase může vést k dodatečným nákladům.

(h) Společnosti ve skupině jsou vystaveny riziku spojenému s provozem fotovoltaických systémů.

Závady nebo poruchy mohou ovlivnit fotovoltaický systém a mohou vést k přerušení provozu, během něhož se nevyrábí žádná elektřina nebo se vyrábí pouze snížené množství elektřiny, kterou je možné dodat zákazníkům nebo dodat do sítě. Nepředvídané škody by mohly způsobit újmu třetím stranám. V důsledku toho se může stát, že škody bude nutné nahradit a náklady budou muset nést Společnosti ve skupině v rámci své odpovědnosti (pokud výsledné nároky třetích stran na náhradu škody nejsou plně kryty pojištěním).

(i) Společnost Sun Contracting AG je vystavena riziku nesprávného posouzení akvizic.

Společnost Sun Contracting AG by mohl příležitostně zvažovat nebo přezkoumávat příležitost akvizice podílů nebo aktiv ve společnostech, které působí ve stejném nebo doplňkovém oboru podnikání., pokud se k tomu naskytne příležitost za atraktivní ceny nebo pokud se akcie/podíly zdají být podhodnocené. Společnost Sun Contracting AG bude zvažovat, zda k financování takových potenciálních akvizic použije finanční prostředky, které si vypůjčí od Emitenta a které získá Emitent emisí Dluhopisů. Existuje riziko, že společnost Sun Contracting AG nesprávně vyhodnotí rizika potenciální akvizice nebo že právní, ekonomická či technická rizika nebudou identifikována nebo nebudou posouzena správně.

(j) Společnosti ve skupině jsou vystaveny riziku, že stávající pojistné krytí nebude dostatečné pro pokrytí všech myslitelných škod.

Přestože pojištění každé ze Společností ve skupině mají pokrýt většinu rizik, kterým je každá ze Společností ve skupině vystavena, žádná ze Společností ve skupině není schopna zohlednit všechna potenciální rizika spojená s jejími příslušnými činnostmi. Ne vždy je na trhu dostupné odpovídající pojištění za přiměřené sazby, které by pokrylo všechna potenciální rizika, a nelze zaručit, že pokud je takové pojištění k dispozici, bude dostatečné pro pokrytí všech ztrát a odpovědnosti, kterým může být každá ze Společností ze skupiny vystavena.

Společnosti ve skupině se musí řídit značným množstvím zákonů a předpisů a v důsledku změn právního rámce jsou vystaveny nepříznivým dopadům na své obchodní a finanční podmínky a provozní výsledky.

Změny nebo úpravy platného právního a daňového rámce nebo jakákoli úprava či změna oficiálního a závazného výkladu takových zákonů mohou mít vliv na Společnosti ve skupině, protože výpočet a plánování každé ze Společností ve skupině týkající se vstupu na trh vychází z platného právního a daňového rámce, který může být následně změněn nebo upraven. Jakékoli změny platných zákonů a předpisů mohou dokonce způsobit, že obchodní model Společnosti ve skupině bude částečně nebo zcela nerentabilní.

Oddíl C – Cenné papíry

Pododdíl

Jaké jsou hlavní rysy Dluhopisů?

- Dluhopisy představují přímé, nepodmíněné a nezajištěné závazky Emitenta, které jsou vůči sobě vzájemně rovnocenné.
- Dluhopisy budou vydávány v nominální hodnotě 1,000.00 EUR za kus („**Jmenovitá hodnota**“).
- Počáteční nabídková cena činí 100% jmenovité hodnoty („**Cena za úpis**“).
- Dluhopisy jsou denominovány v eurech.
- Mezinárodní identifikační číslo cenných papírů (ISIN) je: DE000A3K2V54
- Dluhopisy mají platnost 6 let, a to od 1. dubna 2022 (včetně) do 31. března 2028 (včetně), a jsou plánované se splatností k 1. listopadu 2027 („**Datum splatnosti**“).
- Dluhopisy budou ročně úročeny sazbou 5,20 % jejich Jmenovité hodnoty se čtvrtletní splatností vždy k 1. lednu, 1. dubnu, 1. červenci a 1. říjnu každého kalendářního roku až do Data splatnosti.

Kde budou Dluhopisy obchodovány?

Emitent má v úmyslu podat žádost o přijetí Dluhopisů k obchodování na Vídeňské burze cenných papírů (Vienna MTF).

Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro Dluhopisy?

Rizikové faktory byly v rámci každé kategorie seřazeny v pořadí podle jejich priority, která zohledňuje jejich významnost v závislosti na pravděpodobnosti jejich výskytu a očekávanému rozsahu jejich negativního dopadu na Emitenta.

Dluhopisy nemusí být vhodnou nebo účelnou investicí pro investory.

Držitelé Dluhopisů nejsou oprávněni Dluhopisy řádně bez udání výpovědního důvodu vypovědět. Potenciálním investorům se doporučuje si před rozhodnutím investovat zajistit poradenství podle individuálního posouzení svých znalostí a zkušeností, jakož i finančních poměrů a investičních cílů (včetně rizikové tolerance).

Dluhopisy nejsou zajištěny a nejsou spořicími účty ani pojištěnými vklady banky. Dluhopisy nejsou pojištěny ani zaručeny žádným státním orgánem ani jinou institucí.

Dluhopisy nejsou zajištěny a nejsou spořicími účty ani pojištěnými vklady banky, ani nejsou zaručeny žádným státním orgánem nebo jinou institucí ani nejsou chráněny nebo zajištěny v rámci (zákonného) systému ochrany vkladů (pojištění vkladů nebo náhrada investorům). V případě insolvence Emitenta Držitelé Dluhopisů nemohou ani by neměli očekávat výplatu investovaných prostředků od žádné třetí osoby. Investoři jsou vystaveni riziku částečného nebo úplného selhání Emitenta při výplatě úrokových a/nebo umořovacích plateb, k nimž je Emitent povinen ve vztahu k Dluhopisům. Držitelé Dluhopisů jsou tedy vystaveni riziku, že Emitent v důsledku zhoršené finanční situace nesplní své úrokové a/nebo splátkové závazky z Dluhopisů.

Riziko pro držitele Dluhopisů jako věřitelů emitenta (úvěrové riziko)

Investování do Dluhopisů zahrnuje převzetí úvěrového rizika Emitentem. Vzhledem k tomu, že Dluhopisy představují nezajištěné závazky Emitenta, které netěží žádné výhody přímého zpeněžení jakékoliv majetku nebo záruk, mohou se držitelé Dluhopisů spolehnout pouze na schopnost Emitenta splatit částku, která je v souvislosti s Dluhopisy splatná. Tržní cena Dluhopisů bude závislá od úvěrové spolehlivosti Emitenta (mohou být ovlivněna riziky souvisejícími s Emitentem, jak je zde popsáno). Realizace úvěrového rizika může mít za následek částečné nebo úplné nesplnění povinností Emitenta ohledně úroků a/nebo splátek.

Držitelé Dluhopisů jsou vystaveni riziku omezené likvidity Dluhopisů a toho, že pro tyto Dluhopisy nemusí existovat sekundární trh.

Ačkoliv Emitent bude podávat žádost o přijetí Dluhopisů na jejich zahrnutí a obchodování na Vídeňské burze cenných papírů (Vienna MTF), není nikde zaručeno, že žádost bude schválena, ani že se obchodování na trhu aktivně rozvine, bude-li žádost schválena. V době emise Dluhopisů a jejich přijetí k obchodování nemusí mít tyto Dluhopisy zavedený trh, na kterém se obchodují. Pokračující likvidita nemusí být zachována, pokud se nerozvine sekundární trh. Držitelé Dluhopisů jsou vystaveni riziku, že nebudou schopni prodat své Dluhopisy vůbec nebo pouze za ceny, kterou jsou pod cenami, jež očekávají, nebo za ceny, které nepovedou k zisku srovnatelném s obdobnými investicemi se zavedeným trhem.

Oddíl D – Nabídka

Pododdíl

Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohou investoři investovat do Dluhopisů?

Dluhopisy budou veřejně nabízeny investorům, kteří mají sídlo nebo bydliště v některých ze Států nabídky, a to pravděpodobně v časovém období od 15. března 2022 a do 11. března 2023 („**Období nabídky**“). Nabídka skončí po úplném upsání a vydání Dluhopisů nebo ukončením či jeden rok po schválení tohoto Prospektu. Žádáme investory, kteří chtějí nabýt a upsat Dluhopisy, aby si stáhli formulář úpisu, který je dostupný na <https://suninvestag.com/ceb-euro-bond-2022/> („**Formulář úpisu**“). Dále žádáme investory, aby vyplnili Formulář úpisu a poskytli informace o zajišťovacím účtu, na který mají být upsané Dluhopisy dodány poté, co byla nabídka na upsání emitentem přijata a platba Ceny za úpis byla provedena. Vyplněný a podepsaný Formulář úpisu a kopie investorova dokladu totožnosti musí být zaslána emitentovi e-mailem na adresu zeichnung@suninvestag.com. Emitent investory informuje e-mailem o přijetí nebo nepřijetí úpisu na e-mailovou adresu, ze které investor zaslal Formulář úpisu. Poté musí investor provést platbu upsané částky, která se skládá z jmenovité hodnoty upsaných Dluhopisů krát počet upisovaných Dluhopisů, bez poplatků („**Částka úpisu**“) na účet Emitenta („**Depositní účet**“), vedený u platebního agenta (Baader Bank Aktiengesellschaft, „**Platební agent**“). Jakmile je platba Částky úpisu provedena a převedena na depositní účet Emitenta, Platební agent převede Dluhopisy na zajišťovací účet investora následující den připsání (kterým bude buď 1. dubna 2022 nebo první den každého měsíce během Období nabídky, pokud budou úpisy prováděny po 1. dubnu 2022). Za předpokladu, že bankovní instituce, která vede zajišťovací účet jménem investora, je ochotna uskutečnit obchod v Dluhopisech přímo s Platebním agentem (dodání versus platba), může investor případně instruovat takovou bankovní instituci, aby zadala pokyn k nákupu Dluhopisů u Platebního agenta (documentation@baaderbank.de).

Proč je tento prospekt sestavován?

Předpokládá se dosažení čistého výnosu z Nabídky Dluhopisů ve výši 16.700.000,00 EUR, který bude Emitentem poskytnut Společnostem ve skupině prostřednictvím nezajištěných smluv o zápůjčce za účelem financování podnikatelských účelů Společností ve skupině, tj. zvýšení počtu fotovoltaických projektů v souvislosti s Fotovoltaickým smluvním modelem. Společnost Sun Contracting AG může také podle potřeby získávat podíly nebo aktiva ve společnostech, které působí v doplňkovém nebo stejném oboru podnikání. Tyto akvizice mohou být financovány z výnosů shromážděných prostřednictvím nabídky Dluhopisů.