

SLOVAKIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS

SÚHRN PROSPEKTU

Oddiel A

Úvod a upozornenia

Tento prospekt sa vzťahuje na verejnú ponuku dlhopisov "Sun Invest Clean Energy Euro Bond 2022" spoločnosti Sun Invest AG („**Emitent**“) s celkovou sumou istiny 20 000 000,00 EUR, ktorá je rozdelená na dlhopisy s pevným úrokom a sumou istiny 1 000,00 EUR za dlhopis ("**Dlhopis**" / "**Dlhopisy**") so splatnosťou 01.04.2028 ("**Dátum splatnosti**"). Doba platnosti Dlhopisov sa končí 31.03.2028 (vrátane). Dlhopisy predstavujú priame, nepodmienené a nezabezpečené záväzky Emitenta, ktoré majú medzi sebou rovnaké (*pari passu*) postavenie. Verejná ponuka Dlhopisov je adresovaná investorom, ktorí majú sídlo alebo bydlisko v jednom z nasledujúcich štátov ("**Štáty ponuky**"): Lichtenštajnsko, Rakúsko, Bulharsko, Chorvátsko, Česká republika, Francúzsko, Taliansko, Luxembursko, Poľsko, Rumunsko, Slovensko, Slovinsko a Švajčiarsko.

Upozornenia

Tento súhrn by sa mal chápať ako úvod k prospektu. Investor by mal pri každom rozhodnutí investovať do Dlhopisov zvážiť tento prospekt ako celok. Investori môžu prísť o celý investovaný kapitál alebo o jeho časť. Ak bude na súde vznesený nárok v súvislosti s informáciami obsiahnutými v prospekte, žalujúcemu investorovi sa môže podľa vnútroštátnych právnych predpisov uložiť povinnosť znášať náklady spojené s prekladom prospektu pred začatím súdneho konania. Občianskoprávnu zodpovednosť majú len tie osoby, ktoré súhrn vrátane jeho prekladu predložili, ale len v prípade, ak je tento súhrn zavádzajúci, nepresný alebo v rozpore s ostatnými časťami prospektu, alebo ak neobsahuje v spojení s inými časťami prospektu kľúčové informácie, ktoré majú investorom pomôcť pri rozhodovaní sa o investíciách do Dlhopisov.

Názov a medzinárodné identifikačné číslo cenných papierov (ISIN) dlhopisov

Názov Dlhopisov je **Sun Invest Clean Energy Euro Bond 2022**. Medzinárodné identifikačné číslo cenných papierov (ISIN) je: DE000A3K2V54

Totožnosť a kontaktné údaje emitenta vrátane jeho identifikátora ako právnickej osoby (LEI)

Emitentom je spoločnosť Sun Invest AG. Adresa a ostatné kontaktné údaje Emitenta sú FL-9496 Balzers, Landstrasse 15, Lichtenštajnsko, telefónne číslo +423 38 001 00, e-mail: office@suninvestag.com. Identifikátor 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 príslušným orgánom podľa Nariadenia o prospekte. 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, e-mail info@fma-li.li a fax +423 236 72 38

Dátum schválenia prospektu

Tento prospekt bol schválený dňa 11.03.2022.

Oddiel B – Emitent

Pododdiel

Kto je Emitentom Dlhopisov?

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

Hlavné činnosti emitenta?

Emitent je spoločnosť založená špeciálne na poskytovanie finančných prostriedkov spoločnostiam skupiny Sun Contracting Group ("**Spoločnosti skupiny**"; alebo ako celok "**Skupina Sun Contracting**"). Emitent môže vydávať dlhové nástroje a poskytovať výnosy z nich iným Spoločnostiam skupiny (prostredníctvom zmlúv o pôžičke), ktoré tieto Spoločnosti skupiny použijú na svoje príslušné obchodné účely. Spoločnosti skupiny sa zaoberajú inštaláciou a prevádzkou fotovoltaiických systémov (fotovoltaiika je technológia používaná na premenu slnečného žiarenia na elektrickú energiu) a predajom elektrickej energie, ktorá sa vyrába pomocou fotovoltaiických systémov na základe zmlúv, ktoré sa uzatvárajú so zákazníkmi ("**Fotovoltaiické zmluvy**"). Na základe týchto zmlúv bude spoločnosť Sun Contracting AG (alebo ktorákoľvek spoločnosť Skupiny Sun Contracting, ďalej len "**Zmluvný subjekt**") prevádzkovať fotovoltaiický 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 fotovoltaiických systémov, sa predáva zákazníkovi a/alebo sa dodáva do siete. V každom prípade má Emitent 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 časť základného imania, ktorá pripadá na každú akciu, je 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 ovláda 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

Spoločnosť Grant Thornton AG, FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Lichtenštajnské kniežatstvo (*Revisionsstelle*), člen Lichtenštajnskej asociácie audítorov, je súčasným štatutárnym audítorom 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?

Rizikové faktory boli v rámci každej kategórie zoradené v poradí podľa priority, ktorá odráža ich závažnosť na základe pravdepodobnosti ich výskytu a očakávaného rozsahu ich negatívneho dopadu na Emitenta.

Riziká týkajúce sa emitenta

Emitent je start-upová spoločnosť

Emitent je zapísaný v obchodnom registri od 02.03.2021. Jeho základné imanie predstavuje 1 000 000,00 EUR. Emitent nemá žiadny majetok. Emitent, ako novozaložená spoločnosť, nemá žiadnu podnikovú históriu, ktorú by mohli investori posúdiť. Namiesto toho musia zainteresovaní investori hodnotiť podnikovú históriu spoločnosti Sun Contracting AG a/alebo každej zo Spoločností skupiny, pretože Emitent je veľmi závislý od spoločnosti Sun Contracting AG, ktorá je najpodstatnejšou spoločnosťou v rámci Spoločností skupiny, a zároveň 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. Štatutárny audítor vo svojej správe o účtovnej závierke spoločnosti Sun Contracting AG za hospodársky rok, ktorý sa skončil 31.12.2020, uviedol, že účtovná závierka obsahuje finančné aktíva vo výške 41 266 354,62 EUR. Spätnú vymožiteľnosť finančných aktív vo výške 6 764 000 EUR však štatutárny audítor nemohol posúdiť.

Emitent nie je prevádzkovou spoločnosťou

Emitent je účelovo založená spoločnosť, ktorá je zriadená na vydávanie dlhových nástrojov, ako sú finančné nástroje a/alebo investície (Veranlagungen) a/alebo kapitálové investície (Vermögensanlagen). 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 nebudú mať priamy nárok na takúto nesplatenú sumu voči žiadnej zo spoločností Skupiny Sun Contracting. Majitelia dlhopisov a (iný) veritelia Emitenta navyše nebudú môcť podať prihlášku pohľadávky, vrátane úrokov, na konkurznom súde, ak Sun Contracting AG alebo ktorákoľvek zo Skupiny spoločnosti bude musieť podať návrh na vyhlásenie konkurzu.

Emitent nie je obmedzený v prijímaní dodatočného zadlženia alebo v získavaní záruk s vyšším alebo rovnocenným (*pari passu*) postavením k Dlhopisom.

Emitent v súvislosti s emisiou Dlhopisov neuzavrel ani nesúhlasil s uzavretím žiadnych obmedzujúcich zmlúv pokiaľ ide o jeho schopnosť prevziať ďalšie zadlženie alebo získať záruky s rovnakým (*pari passu*) alebo nadradeným postavením k záväzkom vyplývajúcim z Dlhopisov. Akékoľvek prevzatie takéhoto dodatočného zadlženia môže výrazne zvýšiť pravdepodobnosť omeškania alebo nesplácania úrokov alebo istiny z Dlhopisov a/alebo môže znížiť sumu, ktorú môžu Majitelia dlhopisov získať späť v prípade platobnej neschopnosti alebo likvidácie Emitenta.

Riziká týkajúce sa podnikania Emitenta

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

Emitent, ako subjekt, ktorého účelom 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, ktorými sú okrem iného, nasledujúce 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, 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 finančný rok, ktorý sa skončil 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 zdroje. Priemyselné činnosti Skupiny Sun Contracting sú kapitálovo náročné a pokračujúce financovanie týchto činností je rozhodujúce pre udržanie podnikateľských aktivít najmä 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 podnikateľskými plánmi. Skupina Sun Contracting je vystavená riziku, že výnosy získané emisiou finančných nástrojov (akými sú Dlhopisy) nebudú stačiť na udržanie, resp. rozšírenie jej podnikania.

(c) Obchodný model Skupiny Sun Contracting v oblasti Fotovoltaických zmlúv je podstatne 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, o ktorých sa predpokladá, že ich priemerná životnosť je približne 20 rokov. V súvislosti so skutočnými klimatickými podmienkami a trvalým výkonom príslušných fotovoltaických systémov pretrváva značná neistota. Z uvedeného dôvodu 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 a budú 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 schvaľovacími procesmi regulačných orgánov či 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 (resp. niektoré Spoločnosti skupiny, keďže Sun Contracting AG kúpila akcie alebo podiely spoločností, ktoré už niekoľko rokov pôsobia vo fotovoltaickom priemysle) konkurencii skúsenejších, známejších a etablovaných firiem. Konkurenčné riziko spoločnosti Sun Contracting AG a ktorejkoľvek zo Spoločností skupiny existuje najmä v súvislosti so získavaním (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 systém 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 (či iný priestor). 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 môžu poveriť tretie strany 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 pridelenú úlohu 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 vyplývajúceho z prevádzky fotovoltaických systémov.

Fotovoltaický systém môžu ovplyvniť chyby alebo poruchy, ktoré 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 môže príležitostne zvážiť a preskúmať možnosť nadobudnutia podielov alebo aktív od spoločností, ktoré pôsobia v rovnakom alebo doplnkovom odbore, ak sa na to naskytne príležitosť za atraktívne ceny alebo ak sa akcie zdajú byť podhodnotené. Sun Contracting AG zváži 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 je 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 poistné 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 zodpovedností, ktorým môže byť každá zo Spoločností skupiny vystavená.

Spoločnosti skupiny sú vystavené a podliehajú značnému počtu zákonov a predpisov a zároveň sú vystavené nepriaznivým vplyvom na ich obchodnú a finančnú kondíciu, ako aj na ich prevádzkové výsledky v dôsledku zmien v právnom rámci.

Zmeny alebo doplnenia platného právneho a daňového rámca alebo akékoľvek zmeny alebo doplnenia oficiálneho a záväzného výkladu akýchkoľvek takýchto zákonov môže mať vplyv na Spoločnosti skupiny, pretože výpočet a plánovanie každej zo Spoločností skupiny týkajúce sa vstupu na trh vychádza z prevládajúceho právneho a daňového rámca, ktorý sa môže následne zmeniť alebo doplniť. Akékoľvek zmeny a doplnenia platných zákonov a predpisov môžu dokonca spôsobiť, že obchodný model Spoločnosti skupiny bude čiastočne alebo úplne nerentabilný.

Oddiel C – Cenné papiere

Pododdiel

Aké sú kľúčové vlastnosti Dlhopisov?

- Dlhopisy predstavujú priame, nepodmienené, nezabezpečené záväzky Emitenta, ktoré majú medzi sebou postavenie *pari passu*.
- Dlhopisy budú vydané v nominálnej hodnote 1 000,00 EUR kus ("**Menovitá hodnota**").
- Počiatočná ponuková cena je 100 % Menovitej hodnoty („**Emisná cena**“).
- Dlhopisy sú denominované v mene Euro.
- Medzinárodné identifikačné číslo cenných papierov (ISIN): DE000A3K2V54
- Dlhopisy majú platnosť 6 rokov, od 01.04.2022 (vrátane) do 31.03.2028 (vrátane), a ich splatnosť je naplánovaná na 01.04.2028 (ďalej len „**Dátum splatnosti**“).
- Dlhopisy budú úročené úrokovou sadzbou 5,20 % ročne z ich celkovej Menovitej hodnoty, splatné štvrtročne pozadu 01.01., 01.04., 01.07. a 01.10. každého kalendárneho roka až do splatnosti.

Kde sa bude s Dlhopismi obchodovať?

Emitent má v úmysle požiadať o obchodovanie s Dlhopismi na Viedenskej burze cenných papierov (Vienna MTF).

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Dlhopisy?

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

Dlhopisy nemusia byť vhodnou investíciou pre investorov.

Majitelia dlhopisov nie sú oprávnení vypovedať Dlhopisy počas doby ich platnosti bez uvedenia dôvodu. Potenciálne investorom sa odporúča, aby pred prijatím investičného rozhodnutia vyhľadali individuálne poradenstvo a zohľadnili svoje znalosti a skúsenosti (týkajúce sa investícií do finančných nástrojov), 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 poistené ani zaručené žiadnym vládny orgánom alebo inou inštitúciou a nie sú chránené ani zabezpečené v rámci (zákonného) systému ochrany vkladov (garancia vkladov alebo náhrady 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 nevyplatiť úrokové platby a/alebo 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 (ktorá môže byť ovplyvnená rizikami súvisiacimi s Emitentom, ako je opísané vyššie). Materializácia úverového rizika môže mať za následok čiastočné alebo úplné zlyhanie Emitenta, pokiaľ ide o úroky a/alebo splácania istiny.

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

Hoci bude podaná žiadosť o prijatie Dlhopisov na kótovanie a obchodovanie na Viedenskej burze cenných papierov (Vienna MTF), neexistuje žiadna záruka, že takáto žiadosť bude prijatá alebo že sa vytvorí aktívny trh obchodovania s Dlhopismi. Dlhopisy nemusia mať v čase vydania a prijatia na obchodovanie vytvorený trh na obchodovanie. Pokračujúca likvidita nemusí vydržať, ak sa vyvinie sekundárny trh. Majitelia dlhopisov sú vystavení riziku, že nebudú môcť predať svoje Dlhopisy vôbec alebo len za ceny, ktoré sú nižšie ako ceny, ktoré požadujú, alebo za ceny, ktoré im nezabezpečia výnos porovnateľný s podobnými investíciami, ktoré majú rozvinutý trh.

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 15.03.2022 do pravdepodobne 11.03.2023 („**Obdobie ponuky**“). Ponuka bude prebiehať priebežne a skončí sa po úplnom umiestnení Dlhopisov alebo po ukončení alebo najneskôr jeden rok po dátume schválenia tohto Prospektu. Investori, ktorí majú v úmysle získať a upísať Dlhopisy, si musia stiahnuť a vyplniť prihlasovací formulár, ktorý je k dispozícii na adrese <https://suninvestag.com/ceb-euro-bond-2022/> („**Formulár na upísanie**“). Ďalej sa od investorov požaduje, aby poskytli podrobnosti o účte cenných papierov na ktorý majú byť Dlhopisy pripísané po tom, ako Emitent prijme ponuku na upísanie a dôjde k úhrade Emisnej ceny. Vyplnený a podpísaný Formulár na upísanie a kópia dokladu totožnosti investora budú zaslané Emitentovi na emailovú adresu zeichnung@suninvestag.com. Emitent informuje investora o prijatí alebo odmietnutí jeho ponuky na upísanie prostredníctvom e-mailu, ktorý bude odoslaný na e-mailovú adresu, ktorú investor použil na odoslanie Formulára na upísanie. Investor následne vykoná platbu upísanej sumy zodpovedajúcu Menovitej hodnote vynásobenej počtom upísaných Dlhopisov, a to bez poplatkov ("**Suma úpisu**") na účet ("**Depozitný účet**"), ktorý Emitent vedie u platobného agenta (Baader Bank Aktiengesellschaft, "**Platobný agent**"). Hneď po uskutočnení platby Sumy úpisu a jej prevodu na Depozitný účet Emitenta prevedie Platobný agent Dlhopisy na účet cenných papierov investora v najbližší Deň valuty (ktorým je buď 01.04.2022 alebo prvý deň každého nasledujúceho mesiaca počas Obdobia ponuky, ak sa upísovanie uskutoční po 01.04.2022). Ak je úverová inštitúcia, ktorá vedie účet cenných papierov na účet investora, ochotná vysporiadať obchod s Dlhopismi

priamo s Platobným agentom, môže investor alternatívne dať pokyn tejto úverovej inštitúcii, aby zadala objednávku Dlhopisov Platobnému agentovi (documentation@baaderbank.de). Takéto objednávky Dlhopisov sa vyrovnávajú na základe princípu dodania oproti platbe.

Prečo sa tento Prospekt vypracúva?

Čistý výnos z predaja Dlhopisov sa odhaduje na 16 700 000,00 EUR a bude k dispozícii Spoločnostiam skupiny prostredníctvom nezabezpečených úverových zmlúv na financovanie obchodných účelov Spoločností skupiny, ktoré si požičiavajú, t. j. na zvýšenie počtu fotovoltaiických projektov v súvislosti s Fotovoltaiickými zmluvami. Spoločnosť Sun Contracting AG môže tiež nadobúdať aktíva od spoločností alebo podiely v spoločnostiach, ktoré pôsobia v doplnkových alebo rovnakých oblastiach podnikania. Takéto akvizície môžu byť financované z výnosov, ktoré budú získané z ponuky Dlhopisov.