

## SLOVENIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS (IZVLEČEK)

### Povzetek prospekta

#### Oddelek A

---

##### *Uvod in opozorila*

Ta prospekt se nanaša na javno ponudbo Sun Invest AG ("Izdajatelj") obveznic "**Sun Invest Clean Energy Euro Bond 2022**" (slovenski prevod: "**Sun Invest Clean Energy Euro Obveznica 2022**") s Skupnim zneskom glavnice do 20.000.000,00 EUR, ki je razdeljena na obveznice s fiksno obrestno mero z Glavnico v višini 1.000,00 EUR na obveznico ("**Obveznica**" / "**Obveznice**") in z zapadlostjo 1. aprila 2028 ("**Datum zapadlosti**"). Obdobje Obveznic se konča (vključno z) 31. marcem 2028. Obveznice predstavljajo neposredne nepogojne in nezavarovane obveznosti Izdajatelja, ki so si glede vrstnega reda poplačila enakovredne (pari passu) med seboj. Obveznice so javno ponujene s strani Izdajatelja investitorjem s sedežem ali prebivališčem v eni izmed naslednjih držav ("**Države ponudbe**"): Lihtenštajn, Avstrija, Bolgarija, Hrvaška, Češka, Francija, Italija, Luksemburg, Poljska, Romunija, Slovaška, Slovenija in Švica.

##### *Opozorila*

Ta povzetek je potrebno brati kot uvod v Prospekt. Vsaka odločitev o naložbi v Obveznice s strani vlagatelja mora temeljiti na upoštevanju Prospekta kot celote. Vlagatelji lahko vložena sredstva izgubijo v celoti ali delno. V primeru vložitve tožbe na sodišče v zvezi s podatki iz Prospekta, je možno, da bo moral vlagatelj kot tožnik glede na nacionalno zakonodajo pred začetkom sodnega postopka nositi stroške prevoda tega Prospekta. Civilnopravna odgovornost se nanaša samo na tiste osebe, ki so predložile povzetek, vključno z njegovim prevodom, vendar le, če je povzetek zavajajoč, netočen ali neskladen, kadar se bere skupaj z drugimi deli Prospekta ali če, kadar se bere skupaj z drugimi deli Prospekta, ne daje ključnih informacij, ki bi bile vlagateljem v pomoč pri odločanju o morebitni naložbi v Obveznice.

##### *Ime in mednarodna identifikacijska številka vrednostnih papirjev (ISIN) Obveznic*

Ime Obveznic je **Sun Invest Clean Energy Euro Bond 2022**. Mednarodna identifikacijska številka vrednostnih papirjev (ISIN) je: DE000A3K2V54

##### *Identiteta in kontaktni podatki Izdajatelja, vključno z identifikatorjem pravnega subjekta (LEI)*

Izdajatelj je Sun Invest AG. Naslov in drugi kontaktni podatki Izdajatelja so FL-9496 Balzers, Landstrasse 15, Lihtenštajn, telefonska številka +423 38 001 00, e-mail: office(at)suninvestag.com. Identifikator pravnega subjekta (LEI) Izdajatelja je: 529900RFBNL9LC4T6626

##### *Identiteta in kontaktni podatki pristojnega organa, ki Prospekt potrdi, in pristojnega organa, ki je potrdil registracijski dokument ali univerzalni registracijski dokument*

Ta Prospekt je odobrila Uprava za finančni trg Lihtenštajn kot pristojni organ v skladu z Uredbo o prospektu. Naslov in drugi kontaktni podatki Uprave za finančni trg Lihtenštajn so Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Lihtenštajn, telefonska številka +423 236 73 73, email [info@fma-li.li](mailto:info@fma-li.li) in faks +423 236 72 38

##### *Datum odobritve Prospekta*

Ta Prospekt je bil odobren 11. marca 2022.

#### Oddelek B - Izdajatelj

##### Pododdelek

---

##### *Kdo je izdajatelj Obveznic ("Izdajatelj")?*

Izdajatelj obveznic je Sun Invest AG, delniška družba, ustanovljena, organizirana in obstoječa po zakonih Kneževine Lihtenštajn in registrirana v trgovinskem registru Urada za pravosodje Kneževine Lihtenštajn pod registrsko številko FL- 0002.654.161-3 od 2. marca 2021.

### **Glavne dejavnosti Izdajatelja?**

Izdajatelj je namenska družba, ki je bil ustanovljena za zagotavljanje sredstev družbam v skupini Sun Contracting ("Družbe v skupini"; vse skupaj kot "Skupina Sun Contracting"). Izdajatelj lahko izdaja dolžniške instrumente in iz tega naslova ustvarja prihodke, ki so na razpolago drugim Družbam v skupini (preko posojilnih pogodb), ki jih take Družbe v skupini, ki se zadolžujejo, uporabljajo za njihove splošne korporativne namene. Dejavnost Družb v skupini zajema namestitev in delovanje fotovoltaičnih sistemov (fotovoltaika, tehnologija, ki se uporablja za pretvorbo sončne svetlobe (sončnega sevanja) v električno energijo) in prodajo električne energije, ki se proizvaja s fotovoltaičnimi sistemi v skladu s sporazumi, ki se dogovorijo s kupci („Fotovoltaično pogodbenišvo“). V skladu s takšnimi sporazumi bo Sun Contracting AG (ali katero koli podjetje Skupine Sun Contracting ("Naročnik") upravljal fotovoltaični sistem, ki bo nameščen na strehi stavbe ali na drugi površini, ki jo mora dati na voljo nasprotna stranka Naročnika ali jo bo Naročnik kupil. Pogodbe se običajno sklepajo za obdobje 20 let. Električna energija, ki se proizvaja s fotovoltaičnimi sistemi, se bodisi proda stranki in/ali uporabi za napajanje omrežja. V obeh primerih je Izdajatelj upravičen do plačila glede na energijo, ki se prodaja (ali je bila prodana).

### **Glavni delničarji, vključno s tem, ali je v neposredni ali posredni lasti oziroma pod nadzorom in čigavim?**

Skupni nominalni osnovni kapital Izdajatelja, vpisan v poslovni register Kneževine Lihtenštajn, znaša 1.000.000,00 EUR in je razdeljen na 1.000.000 imenskih delnic z deležem osnovnega kapitala, ki ga je mogoče pripisati vsaki delnici z vrednostjo 1,00 EUR. Delnice Izdajatelja so izdane in v celoti vplačane in so v lasti družbe Sun Contracting AG, delniške družbe, ustanovljene, organizirane in obstoječe po zakonih Kneževine Lihtenštajn in registrirane v trgovinskem registru pod registrsko številko FL- 0002.555.661-3 (Urad za pravosodje Kneževine Lihtenštajn). Od datuma tega Prospekta dalje družbo Sun Contracting AG nadzoruje Andreas Pachinger, ki ima v lasti 99,00% delnic v družbi Sun Contracting AG.

### **Ključni direktorji**

Ključni direktor Izdajatelja je Georg Schneider, ki je edini član upravnega odbora Izdajatelja (*Verwaltungsrat*).

### **Zakoniti revizorji**

Grant Thornton AG, FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Kneževina Lihtenštajn (*Revisionsstelle*), član Združenja revizorjev Lihtenštajna, je trenutni zakoniti revizor Izdajatelja.

### **Katere so ključne finančne informacije o Izdajatelju?**

Izdajatelj je bil ustanovljen dne 23. februarja 2021 in je registriran v trgovinskem registru Kneževine Lihtenštajn od 2. marca 2021. Na dan tega Prospekta niso na voljo nobene ključne finančne informacije v zvezi z Izdajateljem.

### **Katera so ključna tveganja, ki so povezana z Izdajateljem?**

V vsaki kategoriji so dejavniki tveganja navedeni po prednostnem vrstnem redu, ki odraža njihovo pomembnost na podlagi verjetnosti njihovega nastanka in pričakovane velikosti negativnega vpliva na Izdajatelja.

### **Tveganja, povezana z Izdajateljem**

#### **Izdajatelj je zagonsko (start-up) podjetje.**

Izdajatelj je vpisan v sodnem registru od 2. marca 2021. Njegov osnovni kapital znaša 1.000.000,00 EUR. Izdajatelj nima nobenih sredstev. Izdajatelj kot zagonsko podjetje sploh nima zgodovine podjetja, ki bi jo vlagatelji lahko ocenili. Namesto tega morajo zainteresirani vlagatelji oceniti zgodovino podjetja Sun Contracting AG in/ali Družb v skupini, ker je Izdajatelj močno odvisen od Sun Contracting AG, ki je najpomembnejše podjetje med Družbami v skupini, in od vsake od Družb v skupini. Po zadnjih revidiranih računovodskih izkazih na dan 31. decembra 2020 so skupne obveznosti družbe Sun Contracting AG znašale 58.959.415,90 EUR (2019: 27.189.572,40 EUR), skupen dolg je znašal 56.294.584,58 EUR (2019: 25.175.890,56 EUR), lastniški kapital pa 2.664.831,32 EUR (2019: 2.013.681,84 EUR). Njegovo finančno razmerje med dolgom in lastniškim kapitalom je zelo visoko, zato je Sun Contracting AG bolj občutljiv na spremembe v dobičku iz poslovanja. Zakoniti revizor je v svojem poročilu o računovodskih izkazih družbe Sun Contracting AG za poslovno leto, ki se je končalo 31. decembra 2020, navedel, da so v bilanci stanja zajeta finančna sredstva v višini 41.266.354,62 EUR. Vendar pa ni mogel oceniti sposobnosti povrnitve finančnih sredstev v višini 6.764.000,00 EUR.

### **Izdajatelj ni delujoče podjetje.**

Izdajatelj je namenska družba, ki je ustanovljena za izdajo dolžniških instrumentov, kot so finančni instrumenti in/ali naložbe (*Veranlagungen*) in/ali kapitalske naložbe (*Vermögensanlagen*). Izkupiček, ki ga bo zbral med takšnimi izdajami, bo Izdajatelj (s posojili) zagotovil podjetjem Skupine Sun Contracting. Da bi izpolnil svoje obveznosti iz Obveznic, se Izdajatelj zanaša in se bo zanašal na Družbe v skupini, saj bodo plačila obresti in odplačila v zvezi z Obveznicami dejansko plačana iz denarnih tokov, ustvarjenih z zadolževanjem Družb v skupini. Vlagatelji v obveznice (»**Imetniki obveznic**«) ne bodo imeli pravice do izterjave posojil ali kakršnegakoli drugega neposrednega zahtevka proti Družbam v skupini glede posojil, ki jih je Izdajatelj odobril Družbam v skupini. Imetniki obveznic zato ne bodo imeli nobenega neposrednega zahtevka za neporavnan znesek do nobene Družbe v skupini Skupine Sun Contracting. Poleg tega Imetniki obveznic in upniki Izdajatelja ne morejo vložiti zahtevka, vključno z zahtevkom za obresti, pri insolvenčnem sodišču, če mora družba Sun Contracting AG ali katera koli druga Družba v skupini vložiti zahtevo z začetek postopka zaradi insolventnosti.

### **Izdajatelj ni omejen glede dodatnega zadolževanja ali prevzemanja jamstev s prioritetenim (*senior*) ali z enakim (*pari passu*) vrstnim redom z Obveznicami.**

Izdajatelj ni soglašal z, ter ni prevzel nobenih strogih zavez v povezavi z izdajo Obveznic glede zmožnosti dodatnega zadolževanja ali prevzemanja jamstev z enakim (*pari passu*) ali s prioritetenim (*senior*) vrstnim redom glede na obveznosti iz ali v povezavi z Obveznicami. Vsaka dodatna zadolženost Izdajatelja lahko znatno poveča verjetnost odloga plačila obresti ali glavnice po Obveznicah ali zamude pri plačilih obresti ali glavnice in/ali lahko zniža znesek, ki ga prejmejo Imetniki obveznic v primeru insolventnosti ali likvidacije Izdajatelja.

### **Tveganja, povezana z poslovanjem Izdajatelja**

#### **Izdajatelj in njegova zmožnost plačevanja obresti na Obveznice, ter njihovo unovčenje, bodo izpostavljeni vsem tveganjem, ki jim je izpostavljena vsaka od Družb v skupini.**

Kot družba, katere namen je zagotoviti sredstva Družbam v skupini Skupine Sun Contracting, Izdajatelju in njegovi zmožnosti plačevanja obresti ter odkupa, bodo Obveznice izpostavljene vsem tveganjem, ki jim je izpostavljena vsaka izmed Družb v skupini, ki so med drugim naslednja:

#### **(a) Družba Sun Contracting AG ima znatno neporavnano zadolženost.**

Kot matična družba je Sun Contracting AG najpomembnejša družba v Skupini Sun Contracting, ki (i) zagotavlja storitve v zvezi s proizvodnjo sončne energije in prodajo tovrstne električne energije ali (ii) zagotavlja takšne storitve prek svojih hčerinskih družb in (iii) prevzema deleže, ali sredstva, v družbah, ki delujejo na področju sončne/obnovljive energije. Sun Contracting AG lahko ustanovi tudi subjekte s posebnim namenom za upravljanje določenih sredstev na podlagi projekta. Po zadnjih revidiranih računovodskih izkazih na dan 31. decembra 2020 so skupne obveznosti družbe Sun Contracting AG znašale 58.959.415,90 EUR (2019: 27.189.572,40 EUR), skupen dolg je znašal 56.294.584,58 EUR (2019: 25.175.890,56 EUR), lastniški kapital pa 2.664.831,32 EUR (2019: 2.013.681,84 EUR). Njegovo finančno razmerje med dolgom in lastniškim kapitalom je zelo visoko, zato je Sun Contracting AG bolj občutljiv na spremembe v dobičku iz poslovanja.

Zakoniti revizor je izdal kvalificirana revizijska mnenja v zvezi z računovodskimi izkazi družbe Sun Contracting AG na dan 31. decembra 2018, 31. decembra 2019 in 31. decembra 2020. V zvezi s poslovnim letom, ki se je končalo na dan 31. decembra 2018, revizor ni mogel oceniti unovčljivosti terjatev v višini 1.062.266,78 EUR in oceniti sposobnosti povrnitve finančnih sredstev v višini 8.614.000,00 EUR. V zvezi s poslovnim letom, ki se je končalo 31. decembra 2019, zakoniti revizor ni mogel oceniti sposobnosti povrnitve finančnih sredstev v višini 8.614.000,00 EUR. V zvezi s poslovnim letom, ki se je končalo na dan 31. decembra 2020, zakoniti revizor ni mogel oceniti sposobnosti povrnitve finančnih sredstev v višini 6.764.000,00 EUR.

#### **(b) Tveganje financiranja bi lahko omejilo sposobnost Sun Contracting AG in vsake Družbe v skupini, da sodeluje v načrtovanih dejavnostih in razširi svoje poslovanje. Sun Contracting AG in vsaka od Družb v skupini so izpostavljeni tveganju, da ne bodo mogli zbrati dovolj sredstev za načrtovano širitev svojih poslovnih dejavnosti.**

Skupina Sun Contracting se ukvarja z dejavnostjo obnovljivih virov energije (fotovoltaika) in zagotavlja storitve, povezane s fotovoltaiko (namestitve fotovoltaičnih sistemov in prodaja električne energije). Nenazadnje tudi v luči rezultatov Konference o podnebnih spremembah (COP 21) v Parizu 12. decembra 2015 Skupina Sun

Contracting meni, da je del industrije v vzponu. Dostop do sredstev je bistvenega pomena za Skupino Sun Contracting in njeno poslovno dejavnost. Pomanjkanje sredstev ali dostopa do sredstev lahko pomeni, da Skupina Sun Contracting ne bo imela na voljo dovolj sredstev za vzdrževanje ali povečanje svojih dejavnosti, za katero je potrebna znatna količina sredstev. Industrijske dejavnosti Skupine Sun Contracting so kapitalsko intenzivne, nadaljnje financiranje takih dejavnosti pa je ključnega pomena za ohranjanje poslovanja v obdobjih, ko je neto poslovni denarni tok negativen ali nezadosten za kritje investicijskih izdatkov in/ali za ohranjanje ali povečanje poslovnih dejavnosti v skladu s svojimi poslovnimi načrti. Skupina Sun Contracting je izpostavljena tveganju, da izkupiček, zbran z izdajo Obveznic, ne bo zadostoval za razširitev poslovanja.

**(c) Poslovni model Skupine Sun Contracting glede Fotovoltaičnega pogodbenišтва je v glavnem odvisen od električne energije, ki jo bodo proizvajali fotovoltaični sistemi. Dejanski rezultati se lahko razlikujejo od korporativnih načrtov.**

Izračuni katere koli Družbe v skupini glede prihodkov, ustvarjenih v povezavi s Fotovoltaičnim pogodbeništvom, temeljijo na povprečni uspešnosti in stroških vzdrževanja fotovoltaičnih sistemov sistemov v preteklosti ter na pričakovanih podnebni razmerah na območju, kjer bo fotovoltaični sistem nameščen. Fotovoltaični sistemi so sestavljeni iz več tehničnih komponent, katerih življenjska doba naj bi bila v povprečju vsaj 20 let. Materialne negotovosti ostajajo glede na dejanske podnebne razmere in trajne lastnosti ustreznih fotovoltaičnih sistemov. Zato se lahko dejanska zmogljivost fotovoltaičnega sistema izkaže za nižjo od tiste, ki je bila izračunana, npr. zaradi manjšega sončnega sevanja in/ali zaradi slabe učinkovitosti fotovoltaičnega sistema in/ali povečanih stroškov vzdrževanja fotovoltaičnega sistema in/ali potrebe po dodatnih naložbah.

**(d) Družbe v Skupini so in bodo izpostavljene povečani konkurenci.**

V številnih jurisdikcijah so bili oziroma so v obravnavi predpisi ali zakoni za omejevanje ali zmanjšanje emisij toplogrednih plinov. Strožji cilji zmanjšanja emisij, zlasti v zvezi s subvencijami za obnovljive vire energije, lahko privedejo do vstopa drugih konkurentov na trg, na katerem že delujejo Družbe v skupini, kar lahko privede do povečane konkurence, povečanega pritiska na cene in lahko povzroči, da Družbe v skupini ne bodo mogle pridobivati novih strank (ali samo v manjšem obsegu).

**(e) Kot relativno mlado podjetje ima Sun Contracting AG le omejeno zgodovino poslovanja, nima izkušenj in morda ne bo mogla doseči ali vzdrževati donosnosti ali natančno napovedati svojih prihodnjih rezultatov. Sun Contracting AG nima dolgoročnih izkušenj z odobritvami s strani regulatornih organov ali v odnosih s strankami in dobavitelji v fotovoltaični industriji.**

Kot relativno nov konkurent (Sun Contracting AG je bil ustanovljen septembra 2017) Skupina Sun Contracting na trgu konkurira z bolj izkušenimi, bolj znanimi in uveljavljenimi podjetji. Konkurenčno tveganje Sun Contracting AG in katere koli Družbe v skupini obstaja zlasti pri pridobivanju (novih) strank. Sun Contracting AG in katere koli njena Družba v skupini lahko težko konkurirajo večjim podjetjem, ki se bodo morda lažje pogajala za boljše cene dobaviteljev, bolj ugodno proizvajala blago in storitve ali izkoristila večje proračune za marketing.

**(f) Družbe v skupini so izpostavljene tveganju izračuna, pa tudi tveganju načrtovanja in financiranja v zvezi z razvojem in namestitvijo fotovoltaičnih sistemov. Poleg tega obstaja tveganje glede fotovoltaičnih sistemov na strehi.**

Tveganja pri gradnji in delovanju fotovoltaičnih sistemov vključujejo načrtovanje, financiranje in operativna tveganja. Družbe v skupini lahko fotovoltaične sisteme načrtujejo nezadostno ali nepravilno, kar lahko povzroči, da druga pogodbeni stranka ne dobi želene ali izračunane količine energije. Skladno s tem lahko Družba v Skupini ostane brez predvidenega plačila. Fotovoltaični sistemi na strehi so izpostavljeni tveganju, da se (med drugim) statika in nosilnost strešne konstrukcije napačno izračuna ali napačno oceni in da je streha, na kateri naj bi bil nameščen fotovoltaični sistem, strukturno neprimerna za takšno obremenitev. Posledično bodo morda potrebne dodatne naložbe ali pa bo morda potrebno razstaviti fotovoltaične sisteme ali pa bo potrebno naročilo nadomestne strehe. V vsakem od teh primerov bi Družbi v skupini nastali dodatni stroški.

**(g) Družbe v skupini so glede namestitve in vzdrževanja fotovoltaičnih sistemov odvisne od tretjih oseb.**

Družbe v skupini za namestitve in vzdrževanje fotovoltaičnih sistemov lahko angažirajo tretje osebe. Takšni izvajalci pogosto sodelujejo s podizvajalci. Posledično so Družbe v skupini izpostavljene tveganju, da izvajalci in podizvajalci ne bodo uspešni ali ne bodo pravočasno izvedli dodeljenih nalog ali pa jih sploh ne bodo izvedli, kar

lahko privede do dodatnih stroškov, ki jih krijejo Družbe v skupini ali v pravnem postopku, ki ga sprožijo stranke proti kateri koli Družbi v skupini. Poleg tega lahko izvajalci, podizvajalci ali katera koli druga pogodbeni stranka zamujajo zaradi kakršnih koli postopkov insolventnosti v teku in jih bo morda treba nadomestiti z drugimi izvajalci, kar pa lahko povzroči dodatne stroške.

**(h) Družbe v skupini so izpostavljene tveganju, ki izhaja iz delovanja fotovoltaičnih sistemov.**

Napake oziroma nepravilnosti lahko vplivajo na fotovoltaični sistem in lahko privedejo do prekinitve obratovanja, med katerimi ni mogoče proizvajati električne energije ali jo zagotavljati odjemalcem ali dovajati v omrežje oziroma je to mogoče v manjših količinah. Nepredvidena škoda lahko škoduje tretjim osebam. Posledično lahko nastane obveznost plačila odškodnine, stroške za to pa krije Izdajatelj kot del svoje odgovornosti (v primeru, da odškodninski zahtevki tretjih oseb niso v celoti kriti z zavarovanjem).

**(i) Sun Contracting AG je izpostavljena tveganju napačne ocene bodočih prevzemov.**

Občasno lahko družba Sun Contracting AG preuči in preveri možnost pridobitve delnic ali sredstev podjetij, ki so dejavna v isti dejavnosti ali v dopolnilnih dejavnostih, če se za to ponudi priložnost po ugodnih cenah ali če se zdi, da so delnice podcenjene. Sun Contracting AG bo razmislila o uporabi sredstev, ki bi si jih izposodila pri Izdajatelju in ki bi jih Izdajatelj zbral z izdajo obveznic za financiranje takšnih prihodnjih prevzemov. Obstaja tveganje, da bo Sun Contracting AG napačno ocenila tveganja potencialnega prevzema ali da pravnih, ekonomskih ali tehničnih tveganj ne bo mogoče določiti ali pa jih ne bo mogoče pravilno določiti.

**(j) Družbe v skupini so izpostavljene tveganju, da obstoječe zavarovalno kritje ne bo zadostovalo za kritje vseh možnih škod.**

Čeprav naj bi zavarovanja posameznih Družb v skupini krila večino tveganj, ki jim je izpostavljena vsaka izmed Družb v skupini, nobena od Družb v skupini ne more predvideti vseh morebitnih tveganj, povezanih z njenim poslovanjem. Primerno kritje po razumnih stopnjah ni vedno komercialno dostopno za kritje vseh potencialnih tveganj in ni mogoče zagotoviti, da bi takšno kritje, če je na voljo, zadostovalo za kritje vseh izgub in obveznosti, ki jim je lahko izpostavljena vsaka izmed Družb v skupini.

**Družbe v skupini so izpostavljene velikemu številu zakonov in drugih predpisov ter so podvržene škodljivim vplivom na poslovne in finančne razmere kot tudi rezultate poslovanja zaradi sprememb pravnega okvirja.**

Dopolnitve ali spremembe veljavnega pravnega in davčnega okvirja ali kakršnekoli dopolnitve oziroma spremembe uradne in zavezujoče razlage teh zakonov lahko vplivajo na Družbe v skupini, ker izračun in načrtovanje Družb v skupini glede vstopa na trg temelji na prevladujočem pravnem in davčnem okvirju, ki bi lahko bil naknadno spremenjen ali dopolnjen. Kakršnekoli spremembe veljavne zakonodaje in predpisov lahko privedejo do tega, da postane poslovni model Družbe v skupini delno ali v celoti nedonosen.

## **Oddelek C – Vrednostni papirji**

### **Pododdelek**

---

#### ***Katere so glavne značilnosti Obveznic?***

- Obveznice predstavljajo neposredne, nepogojne in nezavarovane obveznosti Izdajatelja, ki so si glede vrstnega reda poplačila enakovredne (pari passu) med seboj.
- Obveznice bodo izdane v apoenih po 1.000,00 EUR ("Glavnica").
- Začetna ponudbena cena je 100 % Glavnice ("Cena ob izdaji").
- Obveznice so denominirane v evrih.
- Mednarodna identifikacijska številka vrednostnih papirjev (ISIN): DE000A3K2V54
- Obdobje Obveznic je 6 let, od (vključno z) 1. aprila 2022 do (vključno z) 31. marca 2028, v plačilo pa zapadejo 1. aprila 2028 ("Datum zapadlosti").
- Obresti od Obveznic se obračunavajo od skupnega zneska Glavnice po stopnji 5,20 % na leto, plačljive kvartalno dne 1. januarja, 1. aprila, 1. julija in 1. oktobra vsakega koledarskega leta do Datuma zapadlosti.

### ***Kje se bo trgovalo z Obveznicami?***

Izdajatelj se namerava prijaviti za trgovanje z obveznicami na Dunajski borzi (Vienna MTF).

### ***Katera so ključna tveganja, ki so značilna za Obveznice?***

Dejavniki tveganja so navedeni po prednostnem vrstnem redu, ki odraža njihovo pomembnost glede na verjetnost njihovega pojava in pričakovani obseg njihovega negativnega vpliva na Izdajatelja.

#### **Obveznice so kompleksni finančni instrumenti, ki morda niso primerna naložba za vse vlagatelje.**

Imetniki obveznic niso upravičeni do prekinitve Obveznic v času trajanja Obveznic brez razloga. Potencialnim vlagateljem se priporoča, da se pred odločitvijo o naložbi posvetujejo s posamezniki, pri čemer upoštevajo njihovo znanje in izkušnje (glede naložb v finančne instrumente), finančno stanje in naložbene cilje (vključno s toleranco tveganja).

#### **Obveznice niso zavarovane in niso varčevalni računi ali zavarovane vloge banke. Obveznice niso zavarovane, niti zanje ne jamči nobena javna agencija ali druga institucija.**

Obveznice niso zavarovane, niti zanje ne jamči nobena javna agencija ali druga institucija in niso zaščitene ali zavarovane v okviru (zakonsko določene) jamstvene sheme (jamstvo za vloge ali odškodnina za vlagatelje). V primeru insolventnosti Izdajatelja Imetniki obveznic ne morejo in ne smejo pričakovati povračila vloženih sredstev od katere koli tretje osebe. Vlagatelji so izpostavljeni tveganju delnega ali popolnega neplačila Izdajatelja za plačilo obresti in / ali odplačil, ki jih je dolžan izdati Izdajatelj v okviru Obveznic. Imetniki obveznic se zato soočajo s tveganjem, da Izdajatelj zaradi oslabljenega finančnega stanja ne izpolni svojih obveznosti plačila in/ali oziroma glavnice iz Obveznic.

#### **Tveganja za Imetnike obveznic kot upnike Izdajatelja (kreditno tveganje)**

Naložba v Obveznice vključuje prevzem kreditnega tveganja za Izdajatelja. Ker so Obveznice nezavarovane obveznosti Izdajatelja in se Imetniki obveznic ne opirajo na neposredno premoženje ali jamstva, se lahko Imetniki obveznic zanesejo le na sposobnost Izdajatelja plačati kakršen koli zapadli znesek na podlagi Obveznic. Tržna vrednost Obveznic bo odvisna od kreditne sposobnosti Izdajatelja (na kar lahko vplivajo tveganja, povezana z Izdajateljem, opisana zgoraj). Uresničitev kreditnega tveganja lahko povzroči delno ali popolno neplačilo Izdajatelja glede plačil obresti in/ali odkupa.

#### **Imetniki obveznic so izpostavljeni tveganju omejene likvidnosti Obveznic in tveganju, da za Obveznice ne bo sekundarnega trga.**

Čeprav bo vložena vloga za sprejem Obveznic v kotacijo in trgovanje na dunajski MTF, Dunajska borza, ni zagotovil, da bo taka vloga sprejeta ali da se bo v primeru odobritve vloge razvil aktivni trg trgovanja. Ob izdaji in sprejemu v trgovanje z Obveznicami morda ne bo vzpostavljen trgovni trg. Nadaljnja likvidnost morda ne bo vzdržana, če se razvije sekundarni trg. Imetniki obveznic so izpostavljeni tveganju, da svojih Obveznic sploh ne bodo mogli prodati ali le po cenah, ki so pod iskanimi cenami ali po cenah, ki jim ne bodo prinesle donosa, primerljivega s podobnimi naložbami, ki imajo razvit trg trgovanja.

## **Oddelek D – Ponudba**

### **Pododdelek**

#### ***Pod kakšnimi pogoji in v kakšnem časovnem razporedu lahko vlagatelji investirajo v Obveznice?***

Obveznice bodo javno ponujene vlagateljem, ki imajo svoj sedež ali prebivališče v eni od Držav ponudbe v obdobju od predvidoma 15. marca 2022 do predvidoma 11. marca 2023 ("**Veljavnost ponudbe**"). Ponudba se bo končala, ko bodo Obveznice v celoti vpisane in plasirane ali s prenehanjem ali eno leto po datumu potrditve tega Prospekta. Vlagatelji, ki nameravajo pridobiti in vpisati obveznice, morajo prenesti in izpolniti vpisni obrazec, ki je na voljo na spletni strani <https://suninvestag.com/ceb-euro-bond-2022/> ("**Vpisna zahteva**"). Vlagatelji bodo naknadno zaproseni, da posredujejo podrobnosti o računu vrednostnih papirjev, na katere bodo vpisane Obveznice dostavljene, potem ko bo Izdajatelj sprejel ponudbo za vpis in ko bo izvedeno plačilo Cene ob izdaji. Izpolnjena in podpisana Vpisna zahteva ter kopija osebnega dokumenta Vlagatelja se pošljeta Izdajatelju na

naslov [zeichnung@suninvestag.com](mailto:zeichnung@suninvestag.com). Izdajatelj mora vlagatelja obvestiti o sprejetju ali zavrnitvi njegove Vpisne zahteve po elektronski pošti, ki jo bo poslal na elektronski naslov, ki ga je Vlagatelj uporabil za oddajo Vpisne zahteve. Nato vlagatelj izvede plačilo zneska vpisa, ki ustreza znesku Glavnice, pomnoženem s številom vpisanih Obveznic, brezplačno ("**Znesek naročnine**") na račun ("**Depozitni račun**"), ki ga Izdajatelj vodi pri plačilnem zastopniku (Baader Bank Aktiengesellschaft, »**Plačilni zastopnik**«). Takoj, ko je plačilo Zneska naročnine opravljeno in preneseno na Depozitni račun Izdajatelja, Plačilni zastopnik prenese Obveznice na račun vrednostnih papirjev Vlagatelja na naslednji Datum valute (to je 1. april 2022 ali prvi dan vsakega naslednjega meseca v obdobju Veljavnosti ponudbe, če se Vlagatelj naroči po 1. aprilu 2022). Če je kreditna institucija, ki vodi račun vrednostnih papirjev v imenu vlagatelja, pripravljena poravnati trgovanje z Obveznicami neposredno s Plačilnim zastopnikom, lahko Vlagatelj alternativno naroči tej kreditni instituciji, da naroči Obveznice pri Plačilnem zastopniku ([dokumentacija@baaderbank.de](mailto:dokumentacija@baaderbank.de)).

***Zakaj je bil pripravljen ta Prospekt?***

Neto izkupiček od Ponudbe Obveznic je ocenjen na 16.700.000,00 EUR in ga bo Izdajatelj dal na voljo Družbam v skupini prek nezavarovanih posojilnih pogodb za financiranje korporativnih namenov zadolževanja Družb v skupini, to je za povečanje števila fotovoltaičnih projektov v zvezi s Fotovoltaičnim pogodbeništvom. Družba Sun Contracting AG lahko pridobi tudi sredstva ali deleže v podjetjih, ki so dejavna v dopolnilnih ali istih dejavnostih. Take pridobitve se lahko financirajo s prihodki, ustvarjene iz Ponudbe Obveznic.