

BULGARIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS

РЕЗЮМЕ

Раздел А

Въведение и предупреждения

Този проспект („Проспект“) се отнася до публичното предлагане на облигации на „Sun Invest Registered Euro Bond 2022-2047“ с обща номинална стойност до 144 000 000,00 евро, която е разделена на 150 000 000 поименни облигации с фиксирана лихва с номинална стойност 0.96 евро на облигация („Облигации“) и с падеж на 03.09.2047 г. („Дата на падеж“). Облигациите представляват преки и необезпечени задължения на Sun Invest AG („Емитентът“), които са равнозначни помежду си. Срокът на облигациите ще започне на 01.09.2022 г. и ще приключи на 31.08.2047 г. Публичното предлагане се извършва от Емитента на инвеститори, чиито съответни седалища или местопребиваване са в една от следните държави („Държави на предлагане“): Лихтенщайн, Австрия, България, Хърватия, Чешка република, Франция, Италия, Люксембург, Полша, Румъния, Словакия, Словения или Швейцария.

Предупреждения

Това резюме трябва да се чете като въведение към Проспекта. Всяко решение на инвеститор за инвестиране в Облигациите трябва да се основава на Проспекта като цяло. Инвеститорите могат да загубят целия или част от инвестирания капитал. Когато иск, свързан с информацията, съдържаща се в Проспекта, е предявен пред съд, ищецът инвеститор може, съгласно националното законодателство, да поеме разходите за превод на този Проспект преди започване на съдебно производство. Гражданската отговорност е свързана само с лицата, които са внесли резюме, включително всеки негов превод, но само когато това резюме е подвеждащо, неточно или несъвместимо, когато се чете заедно с другите части на Проспекта или когато не предоставя, когато се чете заедно с останалите части на Проспекта, ключова информация за подпомагане на инвеститорите при обмисляне дали да се инвестира в облигациите.

Името и международният идентификационен номер на ценни книжа (ISIN) на Облигациите

Името на облигациите е Sun Invest Registered Euro Bond 2022-2047 с ISIN: LI1209528705

Идентичността и данните за контакт на Емитента, включително неговия идентификатор на юридическо лице (LEI)

Емитентът е Sun Invest AG, FL-9496 Balzers, Landstrasse 15, Лихтенщайн, телефонен номер +423 38 001 00, e-mail: office@suninvestag.com. Идентификатор на юридическо лице (LEI) на Емитента: 529900RFBNL9LC4T6626

Идентичността и данните за контакт на компетентния орган, одобряващ проспекта и, когато е различен, на компетентния орган, одобрил документа за регистрация или универсалния документ за регистрация

Този Проспект е одобрен от Органа за финансов пазар Лихтенщайн като компетентен орган съгласно Регламента за проспекта (Регламент (ЕС) 2017/1129) Landstrasse 109, Postfach 279, FL-9490 Вадуц, Лихтенщайн, телефонен номер +423 236 73 73, имейл info@fma-li.li и факс +423 236 72 38

Датата на одобрение на проспекта

Този проспект е одобрен на 12 август 2022 г.

Раздел Б - Емитент

Подраздел

Кой е емитентът на Облигациите („Емитент“)?

Емитентът е Sun Invest AG, акционерно дружество, регистрирано, организирано и валидно съществуващо съгласно законите на Лихтенщайн и регистрирано в търговския регистър на Службата на правосъдието на Лихтенщайн под регистрационен номер FL- 0002.654.161- 3 от 2 март 2021 г.

Основни дейности на Емитента?

Емитентът е субект със специално предназначение и е създаден да предоставя средства на дружества от групата Sun Contracting („Дружества от групата“; като цяло „Група Sun Contracting“). Емитентът може да емитира предлага и пласира дългови инструменти и да предоставя приходите от тях на други Дружества от групата (чрез договори за заем), които ще използват тези приходи за техните съответни корпоративни цели. Бизнесът на Sun Contracting AG и неговите действащи Дружества от групата включва инсталирането и експлоатацията на фотоволтаични системи и продажбата на електроенергия, която се произвежда с фотоволтаични системи съгласно споразумения, сключени с клиенти („Фотоволтаично договаряне“). Съгласно такива споразумения, Sun Contracting AG (или всяко действащо дружество от Групата Sun Contracting, „Възложител“) ще експлоатира фотоволтаична система, която ще бъде инсталирана или на покрив на сграда или на друга повърхност, предоставена от контрагент на Възложителя или на друга повърхност, закупена от Възложителя. Споразуменията обикновено се сключват за срок от 20 години. Електроенергията, която се произвежда с фотоволтаични системите се продава на клиента и/или се подава в мрежата. И в двата случая, Възложителят има право на възнаграждение с оглед на енергията, която ще бъде (или е била) продадена).

Основни акционери, включително дали са пряко или косвено притежавани или контролирани и от кого?

Общият записан акционерен капитал на Емитента, регистриран в търговския регистър на Лихтенщайн, възлиза на 1 000 000,00 Евро и е разделен на 1 000 000 поименни акции, като част от акционерния капитал, приписван на всяка акция е от 1,00 Евро. Акциите в Емитента са издадени, изцяло платени и се държат от Sun Contracting AG (регистрирано в търговския регистър под FL-0002.555.661-3; Служба на правосъдието на Лихтенщайн). Към момента Sun Contracting AG се контролира от Андреас Пачингер, който държи 99,00% от неговите акции (и който съответно непряко притежава и контролира Емитента).

Ключови управляващи директори

Ключов управляващ директор и едноличен член на съвета на директорите на Емитента е Георг Шнадер.

Задължителен одитор

Задължителният одитор (*Revisionsstelle*) на Емитента е Grant Thornton AG, FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15.

Каква е ключовата финансова информация по отношение на емитента?

Източник на следната информация: Ключовата финансова информация е извлечена от финансовите отчети на Емитента към 31 декември 2021 г. (обхващащи периода от 2 март 2021 до 31 декември 2021 г.)

Баланс (в Евро)	31/12/2021
Активи	
А. Дълготрайни активи	
I. Финансови инвестиции	0
II. Движимо имущество	0
III. Недвижимо имущество	0
IV. Нематериални активи	217,618.39
Общо дълготрайни активи	217,618.39
Б. Текущи активи	
I. Вземания	6,120,137.20
II. Банкови салда, пощенски джиро салда, чекове и пари в брой	346,452.73
В. Предплатени разходи	0
Общо текущи активи	6,466,589.93
Общо активи	6,684,208.32

Задължения	
А. Собствен капитал	
I. Записан акционерен капитал	1,000,000.00
II. Законови печалби	0
III. Пренесена печалба	0
IV. Годишна +Печалба/-Загуба	-80,038.84
Общо собствен капитал	919,961.16
Дългове	
Б. Пасиви	5,179,231.31
В. Приходи за бъдещи периоди	574,486.80
Г. Провизии	10,529.05
Общо дългове	5,764,247.16
Общо задължения	6,684,208.32

Отчет за приходите (в Евро)	02/03/2021 - 31/12/2021
1. Нетни продажби	0
2. Разходи за материали и услуги	0
Брутна печалба	0
3. Разходи за персонал	-58,606.85
4. Други оперативни разходи	-156,561.20
5. Амортизация и корекции на стойността	-15,509.60
6. Приходи от съучастия	0
7. Лихви и подобни разходи	-102,355.57
8. Лихви и подобни приходи	254,734.38
Резултат от обикновени бизнес дейности	-78,298.84
Данъци	-1,740.00
Резултат за годината (+ Печалба/- Загуба)	-80,038.84

Отчет за паричния поток (в Евро)	31/12/2021
Резултат за годината (+Печалба / -Загуба)	-80,038.84
+ Амортизация на дълготрани активи	15,509.60
+/- Увеличение/Намаление в провизиите	10,529.05
+/- Увеличение/Намаление във вземанията и други активи	-6,120,137.20
+/- Увеличение/Намаление в задълженията	5,753,718.11
= Паричен поток от оперативни дейности	-420,419.28
- Плащания за инвестиции в имущество, машини и съоръжения	-233,127.99
- Плащания за инвестиции във финансови активи	0
- Постъпления от продажба на финансови активи	0

= Паричен поток от инвестиционни дейности	-233,127.99
+ Плащания от акционери	1,000,000.00
- Плащания на акционери	0
+ Постъпления от тегелене на заеми	0
- Плащания за погасяване на заеми	0
= Паричен поток от финансови дейности	1,000,000.00
Кеш и кешови еквиваленти в началото на периода	0
Кеш и кешови еквиваленти в края на периода	346,452.73

Кои са ключовите рискове, които са специфични за Емитента (Във всяка категория рисковите фактори са изброени в приоритетен ред, който отразява тяхната същественост въз основа на вероятността от тяхното възникване и очаквания размер на отрицателното им въздействие върху Емитента)?

Рискове, свързани с Емитента

Емитентът е стартираща компания.

Емитентът няма никакви активи. Като предприятие със специална цел, то не извършва никакви други дейности, освен емитирането, предлагането и пласирането на дългови инструменти, за да предостави приходите от тях на заемащите Дружества от групата. Като новосъздадена компания, Емитентът няма корпоративна история, която да може да бъде оценена от инвеститорите. Вместо това, заинтересованите инвеститори трябва да прегледат и оценят корпоративната история на Sun Contracting AG и на Дружествата от групата, тъй като Емитентът е силно зависим от тези компании.

Емитентът не е действаща компания.

Емитентът е създаден да емитира дългови инструменти, като финансови инструменти, инвестиции (*Veranlagungen*) и/или капиталови инвестиции (*Vermögensanlagen*). Приходите, които ще бъдат събрани по време на такива емисии, ще бъдат предоставени от Емитента (чрез необезпечени заеми) на компании от групата Sun Contracting. За да изпълни задълженията си по Облигациите, Емитентът разчита и ще разчита на заемащите Дружества от групата, тъй като плащанията по отношение на лихвите и плащанията по обратно изкупуване по Облигациите ще бъдат извършвани от паричните потоци и оборотите, генерирани от Дружествата от групата заемополучатели. Инвеститорите в облигации („Притежатели на облигации“) нямат и няма да имат право да налагат заеми или да имат какъвто и да е пряк ресурс в сравнение със заемащите Дружества от групата по отношение на заеми, предоставени от Емитента на такива Дружества от групата. Притежателите на облигации няма да имат пряко вземане за такава непогасена сума срещу заемащо Дружество от групата. Притежателите на облигации и (други) кредитори на Емитента не могат да предявяват молба или иск, включително за лихва, пред съда по несъстоятелността, ако Sun Contracting AG или някое от заемащите Дружества от групата трябва да подадат молба за несъстоятелност.

Емитентът не е ограничен да поема допълнителна задължнялост или да изисква гаранции, класиращи старши или равнозначни с Облигациите.

Емитентът нито е сключил, нито се е съгласил да сключи ограничителни споразумения във връзка с емитирането на Облигациите, що се отнася до способността му да поема допълнителна задължнялост или да получава гаранции, класиращи се равнозначно или по-високи от задълженията по Облигациите. Всяка допълнителна задължнялост може значително да увеличи вероятността за забавяне или неизпълнение на плащания на лихви или главница по Облигациите и / или може да намали сумата, възстановяема от притежателите на Облигации в случай на несъстоятелност или ликвидация на Емитента.

Рискове, свързани с деността на Емитента

Емитентът и способността му да плаща лихва по и да изкупува Облигациите ще бъде подложен на всички рискове, на които е изложено всяко от Дружествата от групата.

Като субект, чиято цел е да предоставя средства на Дружествата от групата на Sun Contracting, Емитентът и способността му да плаща лихва по и да изкупува Облигациите ще бъдат подложени на всички рискове, на които всяко от Дружествата от групата е изложено, които са inter alia следните рискове:

(а) Sun Contracting AG има значителна неизплатена задължнялост.

Sun Contracting AG е най-същественото дружество в Дружествата от групата. Според последните му одитирани финансови отчети към 31 декември 2020 г. общите задължения на Sun Contracting AG възлизат на 58 959 415,90 (2019: 27 189 572,40) Евро, общите дългове възлизат на 56 294 584,58 (2019: 25 175 890,56) Евро, докато акционерният му собствен капитал възлиза на оскъдните 2 664 831,32 (2019: 2 013 681,84) Евро. Според неговите предварителни и неодитирани финансови отчети към 31 декември 2021 г., общите задължения на Sun Contracting AG възлизат на 81 975 023,44 Евро, общите дългове възлизат на 81 358 905,37 Евро, докато акционерният капитал все още възлиза на 2 664 831,32 Евро. Sun Contracting AG отчете загуба за стопанската година, приключила на 31 декември 2021 г., в размер на 2 048 713,25 Евро. Финансовите му възможности, съотношението дълг-собствен капитал, са много високи и Sun Contracting AG е по-чувствително към промените в оперативната печалба.

Одиторът е издал квалифицирани одитни становища по отношение на финансовите отчети на Sun Contracting AG към 31 декември 2018 г. (събираемостта на вземания в размер на 1 062 266,78 Евро и възстановимостта на финансови активи в размер на 8 614 000,00 Евро не са могли да бъдат оценени), към 31 декември 2019 г. (възстановимостта на финансови активи в размер на 8 614 000,00 Евро не са могли да бъдат оценени) и към 31 декември 2020 г. (възстановимостта на финансови активи в размер на 6 764 000,00 Евро не са могли да бъдат оценени).

(б) Финансовият риск би могъл да ограничи способността на Sun Contracting AG и всяко от Дружествата от групата да се ангажират с планирани дейности и да разширят съответния си бизнес. Sun Contracting AG и всяко от Дружествата от групата са изложени на риска да не могат да наберат достатъчно средства за планираното разширяване на съответните си бизнес дейности.

Достъпът до средства е от съществено значение за групата Sun Contracting и нейните бизнес дейности. Липсата на средства или липсата на достъп до средства може да означава, че групата Sun Contracting няма да разполага с достатъчно средства за поддържане или увеличаване на дейността си, което използва значителни суми средства. Промислените дейности на групата Sun Contracting са капиталоемки и продължаващото финансиране на такива дейности е от решаващо значение за поддържане на бизнес дейностите, особено в периоди, когато нетният оперативен паричен поток е отрицателен или недостатъчен за покриване на капиталовите разходи и / или за поддържане или увеличаване на бизнес дейностите. Групата Sun Contracting е изложена на риск приходите, събрани от емитирането на финансови инструменти (като Облигациите), да не са достатъчни за финансирането или за разширяване на дейностите му.

(в) Бизнес моделът на групата Sun Contracting по отношение на фотоволтаичното договаряне по същество зависи от електричеството, което ще се произвежда от фотоволтаичните системи. Действителните резултати могат да се различават от корпоративното планиране.

Изчисленията на възможните приходи се базират на опита на действащите Дружества от групата по отношение на средната производителност и разходите за поддръжка на фотоволтаични системи в миналото, както и на климатичните условия, които се очакват в района, където трябва да бъде инсталирана фотоволтаична система. За фотоволтаичните системи се смята, че имат среден живот от около 20 години. Остават несигурности по отношение на действителните климатични условия и производителността на фотоволтаична система, която може да се окаже по-ниска от очакванията.

(г) Дружествата от групата са и ще бъдат обект на засилена конкуренция.

По-строгите цели за намаляване на емисиите в някои юрисдикции, особено във връзка със субсидии по отношение на възобновяеми енергийни източници, могат да доведат до излизането на други конкуренти на пазара, на който Дружествата от групата работят, което може да доведе до засилена конкуренция,

повишен ценови натиск и може да доведе до невъзможност за набавяне на нови клиенти (или само в по-малка степен) в действащите Дружества от групата.

(д) Sun Contracting AG и групата Sun Contracting като цяло (или някои от Дружествата от групата) са все още в начален етап и са изправени пред конкуренция от по-опитни, утвърдени и добре известни компании.

Sun Contracting AG (създадено през 2017 г.) и Дружествата от групата може да се изправят пред конкуренция с по-опитни, по-известни и утвърдени действащи фирми. Конкуrentният риск, с който Sun Contracting AG и която и да е от действащите Дружества от групата се сблъскват, съществува по-специално по отношение на придобиването на (нови) клиенти. Sun Contracting AG и която и да е от нейните Дружества от групата може да се борят, докато се конкурират с по-големи компании, които компании може да успеят да договорят по-добри цени от доставчици, да произвеждат стоки и услуги в голям мащаб по-икономично или да се възползват от по-големи маркетингови бюджети.

(е) Дружествата от групата са обект на риск от изчисления, както и рискове от планиране и финансиране във връзка с разработването и инсталирането на фотоволтаични системи. Освен това съществува риск по отношение на фотоволтаичните системи, монтирани на покрив.

Действащите Дружества от групата могат да планират фотоволтаични системи недостатъчно или неправилно, което може да доведе до това на клиента да не се предоставя количеството енергия, което е изчислено и договорено с клиент. Съответно, Дружество от групата може също да пропусне изчисленияте възнаграждения. Фотоволтаичните системи, базирани на покрив, са изложени на риск (inter alia) статиката и носещата способност на дадена покривна конструкция да бъдат погрешно изчислени или погрешно оценени и че покривът, на който трябва да бъде монтирана фотоволтаична система, може да бъде структурно неподходящ за носене на товара и. Може да се наложат допълнителни капиталови разходи или дори да се наложи да бъдат демонтирани фотоволтаични системи и/или да се наложи закупуването на резервно пространство. Във всяко от тези събития, съответното Дружество от групата би имало допълнителни разходи.

(ж) Дружествата от групата зависят от трети страни по отношение на инсталирането и поддръжката на фотоволтаични системи.

Действащите Дружества от групата са изложени на риск трети страни, наети за инсталирането и поддръжката на фотоволтаичните системи, да не изпълнят възложените задачи навреме или изобщо, което неизпълнение може да доведе или до допълнителни разходи, които ще бъдат поети от засегнатите Дружества от групата или в съдебни действия, които могат да бъдат предприети от клиенти срещу някое от Дружествата от групата. Трети страни могат да не изпълнят задълженията си, ако са предмет на производство по несъстоятелност, и може да се наложи да бъдат заменени с други изпълнители, което може да доведе до допълнителни разходи.

(з) Дружествата от групата са изложени на риска, произтичащ от експлоатацията на фотоволтаични системи.

Дефекти или неизправности могат да повлияят на фотоволтаичната система и могат да доведат до прекъсване на работата, през които периоди не се произвежда или могат да предоставят на клиентите или подават в мрежата само намалени количества електроенергия. Щетите могат да навредят на трети страни. В резултат на това засегнатите страни може да се наложи да бъдат компенсирани и разходите да бъдат поети от Дружествата от групата като част от тяхната отговорност (ако не са покрити от застраховка).

(и) Sun Contracting AG е изложена на риск от неправилна оценка на бъдещи придобивания.

Sun Contracting AG може да придобие акции в или активи от компании, които са активни в същия или в допълващ се бизнес, ако цените са разумни или акциите изглеждат подценени. Sun Contracting AG може да използва средствата, които да бъдат заети от и да бъдат набрани от Емитента за финансиране на такива придобивания. Sun Contracting AG може да извърши неправилна, неостатъчна или изобщо да не направи оценка на рисковете (inter alia правните, икономически или технически) на придобивка.

(к) Дружествата от групата са изложени на риск съществуващото застрахователно покритие да не е достатъчно за покриване на всички възможни щети.

Нито едно от Дружествата в групата не може да получи гаранция за всеки потенциален риск, свързан със съответните му операции. Адекватното покритие при разумни цени не винаги е на разположение в

търговската мрежа, за да покрие всички потенциални рискове и не може да бъде дадено уверение, че, когато е налично, такова покритие би било достатъчно за покриване на всички загуби и отговорности, на които може да бъде изложена всяко от Дружествата от групата.

Дружествата от Групата са изложени и подлежат на значителен брой закони и подзаконовни актове и са обект на неблагоприятно въздействие върху техните бизнес и финансови условия, както и върху техните оперативни резултати поради промени в правната рамка.

Изменения в приложимото право или промяна в предварително обвързващо тълкуване на такива закони може да засегне Дружество от Групата, тъй като изчисленията по отношение на навлизането на пазарите се основава на преобладаващото право. Всякакви промени в приложимото законодателство могат дори да направят бизнес модела на Групата отчасти или изцяло неизгоден.

Раздел В - Ценни книжа

Подраздел

Какви са основните характеристики на Облигациите?

- Облигациите, ISIN LI1209528705, представляват преки, безусловни, необезпечени задължения на Емитента, равнозначни помежду си.
- Облигациите са деноминирани в Евро и се емитират в деноминации от 0,96 Евро всяка.
- Началната офертна цена („Емисионна цена“) е 1,00 Евро за дял и включва премия в размер на 0,04 евро за дял. Облигациите могат да се прехвърлят само в минимални суми от 1,00 Евро и всички неразделни кратни на 1,00 Евро над тях. Минималната сума за записване е 1 000,00 Евро.
- Срокът на облигациите е 25 години, от 01.09.2022 г. до 31.08.2047 г. и е предвидено да бъдат погасени на 03.09.2047 г. („Дата на падежа“).
- Облигациите носят лихва върху общата номинална стойност в размер на 5.00% годишно. В зависимост от срока на облигациите, лихвеният процент ще бъде увеличен според предварително определен график на (i) 5,50 % годишно (след срок от 7 години), на (ii) 6,00 % годишно (след срок от 10 години), на (iii) 6,50 % годишно (след срок от 15 години) и на (iv) 7,00 % годишно (след срок от 20 години).
- Притежателите на облигации ще получават сложна лихва от 5,00 % годишно до 7,00 % годишно върху начислена и неплатена лихва, която също ще бъде дължима в момента на изплащане на номиналната стойност на Облигациите. Размерът на годишния лихвен доход за лихвен период (както е дефиниран по-долу) се изчислява след изтичането му и се добавя към номиналната сума на записаните облигации на всяка дата на плащане на виртуална лихва (както е дефинирана по-долу) до падежа на облигациите. Следователно бъдещата лихва по Облигациите ще се плаща както върху началния капитал (номиналната сума на записаните Облигации), така и върху лихвите, натрупани от предходни години. Лихвеният процент на сложната лихва съответства на лихвения процент, който е приложен за изчисляване на лихвата по отношение на номиналната сума на записаните Облигации. Лихвен период е периодът от Първия вальор (включително) или всека съответен следващ вальор (включително) до 31.08.2023 г. (включително) („Първи лихвен период“) и след това от 1 септември на всяка година (включително; „Дата на плащане на виртуална лихва“) до 31 август всяка година (включително) („Допълнителен лихвен период“; „Първи лихвен период“ и „Допълнителен лихвен период“ заедно, „Лихвен период“).
- Плащанията на лихви и сложни лихви се изплащат като еднократни плащания („Булет падеж“) в края на срока на Облигациите или – ако Облигациите са прекратени или изкупени обратно от Емитента преди края на срока – в момента на изплащане на номиналната сума на Облигациите („Дата на предсрочно обратно изкупуване“).

Къде ще се търгуват Облигациите?

Облигациите няма да бъдат допускани до търговия на регулиран пазар (член 4, параграф 1, точка 21 от MiFID II), многостранна система за търговия или MTF (член 4, параграф 1, точка 22 от MiFID II), организирана система за търговия или OTF (член 4, параграф 1, т. 23 MiFID II) или всяко друго място за търговия.

Кои са ключовите рискове, които са специфични за Облигациите (Рисковите фактори са изброени в приоритетен ред, който отразява тяхната същественост въз основа на вероятността от тяхното възникване и очаквания размер на отрицателното им въздействие върху Емитента)?

Притежателите на облигации са изложени на риска от ограничена ликвидност на облигациите и са изложени на риска, че може да не се развие вторичен пазар за облигациите.

Облигациите може да не бъдат допуснати до търговия на регулиран пазар, MTF, OTF или друго място за търговия („Листване“). Ликвидността в облигациите ще бъде много ограничена. Притежателите на облигации може изобщо да не могат да продадат своите облигации или да не продадат на цените, които търсят. Без каквото и да е листване търговската цена на Облигациите може да бъде трудна за оценка.

Инвестирането в Облигациите може да не е уместно и подходящо за инвеститорите.

Притежателите на облигации няма да получат никакво плащане на лихви за срока на облигациите. Прекратяването на Облигациите без причина (случай на неизпълнение) не е осъществимо през първите пет години (плюс период на предизвестие от шест месеца) от техния срок. Препоръчва се на потенциалните инвеститори да потърсят индивидуален съвет преди вземане на инвестиционно решение, като се вземат предвид техните знания, опит, финансово състояние и инвестиционни цели (включително толерантност към риска).

Облигациите не са обезпечени и не са нито спестовни сметки, нито застраховани депозити на банка. Облигациите не са нито застраховани, нито гарантирани от нито една държавна агенция или друга институция.

Облигациите не са обезпечени и не са застраховани или гарантирани от която и да е държавна агенция или която и да е друга трета страна. Инвестиране в Облигациите не е банков депозити не е в обхвата на схема за защита на депозитите (гаранция за депозит или обезщетение за инвеститори). В случай на несъстоятелност на Емитента, Притежателите на облигации не могат и не трябва да очакват изплащане на инвестираните средства от трета страна.

Рискове за Притежателите на облигации като кредитори на Емитента (риск от неизпълнение)

Инвестирането в Облигациите включва поемане на риск от неизпълнение от Емитента, който може частично или напълно да не изпълни своите задължения по Облигациите поради процедура по несъстоятелност или влошена финансова ситуация на Емитента, или на което и да е Дружество от групата, което може да доведе до пълна загуба на инвестираните от Притежателите на облигации капитали.

Раздел Г - Предлагане

Подраздел

При какви условия и график инвеститорите могат да инвестират в Облигациите?

Облигациите ще бъдат публично предлагани на инвеститори, които имат съответните си седалища или местопребиваване в която и да е от Държавите на предлагане от вероятно 13.08.2022 г. до предполагаемо 12.08.2023 г. Заинтересованите от облигациите инвеститори могат да подават оферти за записване онлайн и директно до Емитента чрез неговия уебсайт <https://xserv.kdportal.de/registration/>. Идентификацията на инвеститор включва преглед на копие от официален документ за самоличност, който се качва в платформата за записване. Предлагащите инвеститори ще бъдат информирани от Емитента дали съответните им предложения за записване са били приети или отхвърлени. Записаните Облигации се изплащат на 1 септември 2022 г. („Първа дата на вальор“) или – ако Облигациите са записани на която и да е по-късна дата – на първия или петнадесетия ден от всеки месец (всяка „Допълнителна дата на вальор“).

Защо се създава този Проспект?

Нетните приходи от Предлагането на Облигациите се оценяват на 142 500 000,00 Евро (в случай на пълно пласиране) и ще бъдат предоставени от Емитента на Дружествата от групата чрез необезпечени договори за заем за финансиране на корпоративните цели на заемащите Дружества от групата, за увеличаване на броя на фотоволтаичните системи във връзка с Фотоволтаичното договаряне. Sun Contracting AG може също така да придобива активи от или акции в дружества, които са активни в допълващи или в същия

бизнес. Такива придобивания могат да бъдат финансирани с приходите, които се събират от Предлагането на Облигациите.