

CZECH TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS

SHRNUTÍ

Oddíl A

Část

Úvod a upozornění

Tento prospekt se vztahuje k veřejné nabídce dluhopisů „**Sun Invest Registered Euro Bond 2022 – 2047**“ s celkovou jmenovitou hodnotou až 144.000.000,00 EUR, rozdělené na 150.000.000 kusů zaknihovaných, pevně úročených dluhopisů o jmenovité hodnotě 0,96 EUR za kus („**Dluhopisy**“) se splatností dne 3. 9. 2047 („**Datum splatnosti**“). Dluhopisy představují vzájemně rovnocenné, přímé a nezajištěné závazky společnosti Sun Invest AG („**Emitent**“). Platnost Dluhopisů začíná 1. 9. 2022 a končí 31. 8. 2047. Veřejnou nabídku činí Emitent investorům se sídlem či bydlištěm v dále uvedených státech („**Státy nabídky**“): Lichtenštejnsko, Rakousko, Bulharsko, Chorvatsko, Česká republika, Francie, Itálie, Lucembursko, Polsko, Rumunsko, Slovensko, Slovinsko nebo Švýcarsko.

Upozornění

Toto shrnutí je třeba chápat jako úvod k prospektu. Investor by se před rozhodnutím učinit investici do Dluhopisů měl seznámit s celým prospektem. Investorovi může hrozit ztráta celého vloženého kapitálu nebo jeho části. Investor, který jako žalobce podá žalobu u soudu týkající se 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 klíčové informace, které by investorovi pomohly při rozhodování o investici do Dluhopisů.

Název Dluhopisů a jejich mezinárodní identifikační číslo (ISIN)

Název Dluhopisů je **Sun Invest Registered Euro Bond 2022 – 2047**, s mezinárodním identifikačním číslem cenných papírů (International Securities Identification Number; (ISIN)): LI1209528705

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

Emitentem je společnost Sun Invest AG, FL-9496 Balzers, Landstrasse, Lichtenštejnsko, telefon: +423 38 001 00, e-mail: office@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 finančním trhem v Lichtenštejnsku, který je příslušným orgánem dle Nařízení o prospektu (Nařízení (EU) 2017/1129), Landstrasse 109, Postfach 279, FL-9490 Vaduz, Lichtenštejnsko, telefon: +423 236 73 73, e-mail info@fma-li.li a fax +423 236 72 38

Datum schválení prospektu

Prospekt byl schválen dne 12. 8. 2022.

Oddíl B – Emitent

Část

Kdo je emitentem Dluhopisů („Emitent“)?

Emitentem je společnost Sun Invest AG, akciová společnost zřízená, založená a platně existující podle práva Lichtenštejnska, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Justičním úřadem v Lichtenštejnsku pod registračním číslem FL- 0002.654.161-3 ode dne 2. 3. 2021.

Hlavní činnost Emitenta?

Emitent je projektovou společností a byl založen za účelem poskytování finančních prostředků společností v rámci skupiny Sun Contracting („**Společnosti v rámci skupiny**“, společně „**Skupina Sun Contracting**“). Emitent je oprávněn emitovat, nabízet a umisťovat dluhové nástroje a poskytovat jejich výnosy ostatním Společnostem v rámci skupiny (na základě úvěrových smluv), které použijí tyto výnosy pro své příslušné provozované obchodní činnosti. Činnost Sun Contracting AG a provozní Společností v rámci skupiny spočívá v instalaci a provozování fotovoltaických zařízení a prodeji elektrické energie, která je pomocí fotovoltaických zařízení vyrobena na základě smluv uzavíraných se zákazníky („**Fotovoltaický smluvní model**“). Podle těchto smluv bude společnost Sun Contracting AG (nebo jakákoliv provozní společnost v rámci skupiny Sun Contracting, „**Smluvní subjekt**“) provozovat fotovoltaická zařízení, které bude nainstalováno buď na střeše budovy, nebo na jiné ploše, kterou protistrana poskytne Smluvnímu subjektu, nebo na ploše, kterou Smluvní subjekt odkoupí. Smlouvy se uzavírají zpravidla na 20 let. Elektrina vyrobená prostřednictvím fotovoltaických zařízení se buď prodává zákazníkovi, anebo se dodává do veřejné sítě. V obou případech má Smluvní subjekt právo na odměnu za energii, která bude (nebo byla) prodána.

Hlavní akcionář Emitenta včetně údajů o přímé nebo nepřímé účasti nebo o ovládnutí a o tom, kdo je takovým účastníkem či ovládajícím

Celkový upsaný základní kapitál Emitenta činí 1.000.000,00 EUR, rozdělený na 1.000.000 akcií na jméno v hodnotě à 1,00 EUR a zapsaný v obchodním rejstříku Lichtenštejnska. Akcie Emitenta jsou emitované, zcela splacené a jejich majitelem je společnost Sun Contracting AG (zapsaná v obchodním rejstříku pod číslem FL-0002.555.661-3 vedeném Justičním úřadem Lichtenštejnska). V současnosti Emitenta ovládá pan Andreas Pachinger, který vlastní 99,00 % akcií Emitenta (tj. nepřímo vlastní a ovládá Emitenta).

Totožnost hlavních jednatelů

Hlavním jednatelem a jediným členem správní rady Emitenta je pan Georg Schneider.

Totožnost auditora

Auditorem Emitenta (*Revisionsstelle*) je společnost Grant Thornton AG, FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15.

Které finanční informace o Emitentovi jsou klíčové?

Zdroj dále uvedených informací: Klíčové finanční informace byly převzaty z účetní závěrky Emitenta sestavené ke dni 31. 12. 2021 (za účetní období od 2. 3. 2021 do 31. 12. 2021).

| Rozvaha (v EUR) | 31/12/2021 |
|---|--------------|
| Aktiva | |
| A. Stálá aktiva | |
| I. Finanční investice | 0 |
| II. Movitý majetek | 0 |
| III. Nemovitý majetek | 0 |
| IV. Nehmotný majetek | 217.618,39 |
| Stálá aktiva celkem | 217.618,39 |
| B. Oběžná aktiva | |
| I. Pohledávky | 6.120.137,20 |
| II. Peněžní prostředky na účtech, šeky a hotovost | 346.452,73 |
| C. Časové rozlišení aktiv | 0 |
| Oběžná aktiva celkem | 6.466.589,93 |
| Aktiva celkem | 6.684.208,32 |
| Pasiva | |

| | |
|--|--------------|
| A. Vlastní kapitál | |
| I. Upsaný základní kapitál | 1.000.000,00 |
| II. Kapitálové fondy | 0 |
| III. Zisk z minulých let | 0 |
| IV. Výsledek hospodaření běžného účetního období (+zisk/-ztráta) | -80.038,84 |
| Vlastní kapitál celkem | 919.961,16 |
| Dluhy | |
| B. Závazky | 5.179.231,31 |
| C. Časové rozlišení pasiv | 574.486,80 |
| D. Rezervy | 10.529,05 |
| Celkový dluh | 5.764.247,16 |
| Pasiva celkem | 6.684.208,32 |

| Výkaz zisků a ztrát (v EUR) | 02/03/2021 až 31/12/2021 |
|--|---------------------------------|
| 1. Tržby z prodeje výrobků a služeb | 0 |
| 2. Náklady na materiál a služby | 0 |
| Výsledek hospodaření před zdaněním | |
| 3. Personální náklady | -58.606,85 |
| 4. Ostatní provozní náklady | -156.561,20 |
| 5. Odpisy a opravné položky | -15.509,60 |
| 6. Výnosy z vlastního kapitálu | 0 |
| 7. Úroky a podobné náklady | -102.355,57 |
| 8. Úroky a podobné výnosy | 254.734,38 |
| Výsledek hospodaření za běžné účetní období | -78.298,84 |
| Daně | -1.740,00 |
| Výsledek hospodaření po zdanění (+ zisk / - ztráta) | -80.038,84 |

| Výkaz o peněžních tocích (v EUR) | 31/12/2021 |
|---|--------------------|
| Výsledek hospodaření (výsledky za období) | -80.038,84 |
| + Odpisy stálých aktiv | 15.509,60 |
| +/- Zvýšení/snížení stavu rezerv | 10.529,05 |
| +/- Zvýšení/snížení stavu pohledávek a jiných aktiv | -6.120.137,20 |
| +/- Zvýšení/snížení stavu závazků | 5.753.718,11 |
| = Cash flow z provozní činnosti | -420.419,28 |
| - Platby na investici do pozemků, budov a zařízení | -233.127,99 |
| - Platby na investice do finančních aktiv | 0 |
| + Zisky z vyřazení finančních aktiv | 0 |
| = Cash flow z investiční činnosti | -233.127,99 |

| | |
|---|---------------------|
| + Platby společníků | 1.000.000,00 |
| - Platby společníkům | 0 |
| + Příjmy z úvěrů | 0 |
| - Platby splátek úvěrů | 0 |
| = Cash flow z finančních aktivit | 1.000.000,00 |
| Stav peněžních prostředků a ekvivalentů na začátku období | 0 |
| Stav peněžních prostředků a ekvivalentů na konci období | 346.452,73 |

Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro daného 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 začínající společností (start-upem).

Emitent nedisponuje žádným majetkem. Jako projektová společnost kromě emisí, nabídek a umístování dluhových nástrojů za účelem poskytování výnosů z nich Společnostem v rámci skupiny ve formě úvěrů nevykonává žádné další činnosti. Jako začínající společnost (start-up) nemá Emitent firemní historii, kterou by investoři mohli hodnotit. Zájemci z řad investorů si místo toho musejí prověřit a zhodnotit firemní historii společnosti Sun Contracting AG a Společností v rámci skupiny, protože Emitent na těchto společnostech ve velké míře závisí.

Emitent není provozní společnost.

Emitent je založen za účelem emise dluhových nástrojů, např. finančních nástrojů, investic (*Veranlagungen*) anebo kapitálových investic (*Vermögensanlagen*). Výnosy, které mají být z těchto emisí vygenerovány, bude Emitent (na základě nezajištěných úvěrů) poskytovat společností v rámci Skupiny Sun Contracting. Za účelem splnění svých povinností v souvislosti s Dluhopisy Emitent závisí a bude záviset na dlužnících z řad Společností v rámci skupiny, protože platby úroků a částek za odkup budou prováděny z peněžních toků a obrátu v budoucnosti vygenerovaného dlužníky z řad Společností v rámci skupiny. Investoři do Dluhopisů („**Majitelé dluhopisů**“) nejsou a nebudou mít nárok na vymáhání úvěrů ani nebudou mít žádné přímé právo regresu jakéhokoliv druhu vůči dlužníkům z řad Společností v rámci skupiny za jakékoliv úvěry, které Emitent těmto Společnostem v rámci skupiny poskytl. Majitelé dluhopisů nebudou mít právo požadovat úhradu uvedených nesplacených částek přímo od dlužníků z řad Společností v rámci skupiny. Je-li společnost Sun Contracting AG nebo kterýkoliv z dlužníků z řad Společností v rámci skupiny povinen vyhlásit úpadek, nejsou Majitelé dluhopisů a (další) věřitelé Emitenta oprávněni podávat návrhy či uplatňovat nároky, včetně nároků na úroky, u insolvenčního soudu.

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

Emitent nesjednal ani neuzavřel v souvislosti s emisí Dluhopisů žádnou smlouvu nebo dohodu omezující jeho schopnost dalšího zadlužování ani poskytování záruk, které jsou ve stejném nebo lepším pořadí jako závazky Emitenta z Dluhopisů nebo v lepším postavení. Jakékoliv další zadlužování může významně zvýšit nebezpečí, že se Emitent buď ocitne v prodlení s plněním svých povinností hradit úroky či jistinu z Dluhopisů nebo tyto platební povinnosti nesplní vůbec. Rovněž zde existuje riziko, že v případě úpadku nebo likvidace Emitenta dojde ke snížení částky k uspokojení pohledávek Majitelů dluhopisů Emitenta.

Rizika, která jsou pro Emitenta specifická v souvislosti s jeho obchodní činností

Emitent a jeho schopnost hradit úroky z Dluhopisů a odkoupit je podléhá veškerým rizikům, jimž podléhá každá ze Společností v rámci skupiny.

Jako subjekt, jehož provozovanou obchodní činností je poskytovat finanční prostředky Společnostem v rámci skupiny v rámci Skupiny Sun Contracting, podléhá Emitent a jeho schopnost hradit úroky z Dluhopisů a odkoupit je veškerým rizikům, jimž podléhá každá ze Společností v rámci skupiny, a mimo jiné se jedná o tato rizika:

(a) společnost Sun Contracting AG je výrazně zadlužená.

Společnost Sun Contracting AG je nejvýznamnější společností mezi Společnostmi v rámci skupiny. Podle poslední auditem ověřené účetní závěrky společnosti ke dni 31. 12. 2020 činí celkové závazky společnosti Sun Contracting AG 58.959.415,90 EUR (2019: 27.189.572,40 EUR), celková zadluženost činí 56.294.584,58 EUR (2019: 25.175.890,56 EUR), přičemž vlastní kapitál dosahuje skromné výše 2.664.831,32 EUR (2019: 2.013.681,84 EUR). Podle předběžné a neauditované účetní závěrky k 31. 12. 2021 činí celkové závazky Sun Contracting AG 81.975.023,44 EUR a celková zadluženost 81.358.905,37 EUR, zatímco vlastní kapitál stále činí 2.664.831,32 EUR. Společnost Sun Contracting AG vykázala za hospodářský rok, který skončil 31. 12. 2021, ztrátu ve výši 2.048.713,25 EUR. Její míra finanční zadluženosti, tj. poměr dluhu k vlastnímu kapitálu, je velice vysoká a společnost Sun Contracting AG je citlivější na změny výsledku hospodaření z běžné činnosti. Auditor vydal k účetní závěrce společnosti Sun Contracting AG ke dni 31. 12. 2018 (nebylo možné ověřit návratnost pohledávek ve výši 1.062.266,78 EUR a vymahatelnost finančních aktiv ve výši 8.614.000,00 EUR), ke dni 31. 12. 2019 (nebylo možné ověřit vymahatelnost finančních aktiv ve výši 8.614.000,00 EUR) a ke dni 31. 12. 2020 (nebylo možné ověřit vymahatelnost finančních aktiv ve výši 6.764.000,00 EUR) výrok auditora s výhradou.

(b) riziko v souvislosti s financováním by mohlo omezit schopnost společnosti Sun Contracting AG a jednotlivých Společností v rámci skupiny provozovat nebo dále rozvíjet obchodní aktivity. Společnost Sun Contracting AG a jednotlivé Společnosti v rámci skupiny podléhají riziku, že nebudou schopny získat dostatečné prostředky na plánované rozšíření svých obchodních aktivit.

Rychlý přístup k finančním prostředkům je pro Skupinu Sun Contracting a její obchodní aktivity zásadní. Nedostatek finančních prostředků či jejich nedosažitelnost mohou vést k tomu, že Skupina Sun Contracting nebude mít dostatek finančních prostředků na provozování či další rozvíjení svých podnikatelských aktivit, neboť provoz jeho podnikání spotřebuje podstatnou část prostředků. Činnosti Skupiny Sun Contracting jsou kapitálově náročné a je důležité zachovat stabilní financování těchto činností k udržení obchodních aktivit, obzvláště když je výnos z běžné obchodní činnosti (net operating cash flow) záporný nebo nedostačuje ke krytí investičních nákladů anebo k provozování nebo dalšímu rozvíjení obchodních aktivit. Smluvní skupina Sun je proto vystavena riziku, že výnosy z emise finančních nástrojů (např. Dluhopisů) nebudou postačovat k financování nebo rozšíření obchodních aktivit.

(c) obchodní model Skupiny Sun Contracting ohledně obchodování s fotovoltaikou podstatně závisí na elektřině, která bude vyrobena fotovoltaickými zařízeními. Skutečné výsledky se mohou lišit od obchodního plánu.

Při kalkulaci potenciálních příjmů vycházejí provozní Společnosti v rámci skupiny ze zkušeností s průměrným výkonem a z nákladů na údržbu fotovoltaických zařízení, které vznikaly v minulosti, a rovněž zohledňují klimatické podmínky, které lze ze zkušeností očekávat na místě, kde má být fotovoltaické zařízení umístěno. Fotovoltaická zařízení mají obvyklou provozní životnost zhruba 20 let. Přetrvává tak nejistota v souvislosti se skutečnými klimatickými podmínkami a s výkonností fotovoltaického zařízení, které mohou být nižší, než se očekává.

(d) Společnosti v rámci skupiny podléhají a budou podléhat větší konkurenci.

Přísnější cíle v oblasti snižování emisí skleníkových v několika zemích, zejména v souvislosti se státní podporou výroby obnovitelných energií, mohou vést k tomu, že na trh, na kterém působí Společnosti v rámci skupiny, budou pronikat další konkurenti, což může vést k větší konkurenci, vyššímu tlaku na ceny a může to způsobit, že provozní Společnosti v rámci skupiny nebudou schopny zajistit si nové zákazníky (nebo jen v menší míře).

(e) společnost Sun Contracting AG a Smluvní skupina Sun jako celek (nebo některé ze Společností v rámci skupiny) jsou stále v raných fázích svého vývoje a čelí konkurenci zkušenějších, zavedených a známých společností.

Společnost Sun Contracting AG (založená v září 2017) a Společnosti v rámci skupiny se mohou setkat s konkurencí zkušenějších, známějších a zavedených společností. Konkurenční riziko, kterému čelí společnost Sun Contracting AG a jakékoliv z provozních Společností v rámci skupiny, existuje zejména s ohledem na akvizici (nových) zákazníků. Může se stát, že společnost Sun Contracting AG a kterákoliv z jejích Společností v rámci skupiny může zažít těžkosti při konkurenci s většími společnostmi, které mohou být schopné vyjednat lepší ceny u svých dodavatelů, vyrábět zboží a služby ve velkých objemech úsporněji či využívat větší rozpočty na marketing.

(f) Společnosti v rámci skupiny podléhají riziku nesprávné kalkulace a plánování, jakož i nesprávně odhadnutého financování v souvislosti s vývojem a instalacemi fotovoltaických zařízení. Dále existuje riziko v souvislosti se střešními fotovoltaickými zařízeními.

V důsledku nesprávného nebo nedostatečného naplánování fotovoltaických zařízení ze strany provozních Společností v rámci skupiny může dojít k tomu, že zákazníkovi nebude dodáno takové množství elektřiny, které bylo vypočteno a dohodnuto se zákazníkem. A proto se může i stát, že Společnost v rámci skupiny neobdrží vypočítanou odměnu. Výstavba střešních fotovoltaických zařízení s sebou nese mimo jiné riziko, že bude nesprávně vypočtena nebo odhadnuta statika nebo nosnost střešní konstrukce, a že tedy střecha, na níž se plánuje instalace fotovoltaického zařízení, bude konstrukčně nevhodná k tomu, aby unesla zatížení takového zařízení. To by mohlo mít za následek, že bude nutné vynaložit další investiční výdaje nebo bude dokonce nutné odstranit již nainstalované fotovoltaické zařízení anebo bude nezbytné zajistit náhradní plochu. Se všemi těmito případy by byly spojené další náklady, které by musela nést Společnost v rámci skupiny.

(g) V souvislosti s instalací a údržbou fotovoltaických zařízení jsou Společnosti v rámci skupiny závislé na třetích osobách.

Provozní Společnosti v rámci skupiny jsou vystaveny riziku, že zadaná plnění budou provedena třetími stranami, které byly pověřeny instalací a údržbou fotovoltaického systému, buď vadně, pozdě nebo vůbec provedena nebudou, což může dotčeným Společnostem v rámci skupiny způsobit vznik dalších nákladů nebo vést k tomu, že se Společnosti v rámci skupiny dostane se svými zákazníky do soudních sporů. Třetí osoby se mohou dostat do prodlení či nesplnit svoje závazky v důsledku insolvenčního řízení, a mohou být nahrazeny dalšími dodavateli, a i toto může vést k vzniku dalších nákladů.

(h) Společnosti v rámci skupiny podléhají riziku v souvislosti s provozem fotovoltaického zařízení.

Defektní nebo vadná fotovoltaická zařízení mohou být důvodem k přerušení provozu fotovoltaického zařízení, během něhož bude vyrobeno a k dispozici k dodání zákazníkům nebo do sítě pouze menší množství elektřiny nebo vůbec žádná elektřina. Újma může vzniknout i třetím osobám, a proto mohou být Společnosti v rámci skupiny povinny vyplatit dotčeným osobám kompenzaci a být zatíženy dalšími náklady v rámci své odpovědnosti k náhradě škody (pokud nejsou tyto nároky kryty z pojištění).

(i) společnost Sun Contracting AG podléhá riziku nesprávného posouzení budoucích akvizic.

Může se stát, že společnost Sun Contracting AG nabyde v případě, že jsou ceny přiměřené, nebo se zdá, že akcie jsou podhodnocené, akcie či majetek společností, které vykonávají stejnou či doplňkovou obchodní aktivitu. Společnost Sun Contracting AG může k financování těchto akvizic využít finanční prostředky, které si půjčí od Emitenta nebo které vygeneruje Emitent. Může se stát, že společnost Sun Contracting AG posoudí rizika (mimo jiné právní, ekonomická nebo technická) určité akvizice nesprávně či nedostatečně.

(j) Společnosti v rámci skupiny jsou vystaveny riziku, že stávající pojistná ochrana nebude dostačovat k pokrytí veškerých možných škod.

Může se stát, že žádná ze Společností v rámci skupiny nebude schopna sjednat pojištění proti veškerým potenciálním rizikům v souvislosti se svou příslušnou provozní činností. Adekvátní pojistnou ochranu všech potenciálních rizik ne vždy lze získat za ekonomicky přiměřených podmínek. Navíc nelze zaručit, že existuje dostatečná pojistná ochrana pro každou potenciální odpovědnost každé Společnosti v rámci skupiny, jakož i každé riziko, kterému je vystavená.

Společnosti v rámci skupiny jsou podřízené řadě zákonů a právních předpisů, které jsou pro ně závazné, a podléhají riziku negativních dopadů na obchodní aktivity a finanční situaci, jakož i na výsledek hospodaření z důvodu změn právní úpravy.

Změny stávající právní úpravy nebo změny aktuálního závazného výkladu a interpretace zákonů mohou mít vliv na některou ze Společností v rámci skupiny, protože svoje kalkulace v souvislosti se vstupem na trh opírá o stávající právní úpravu. Následkem změn stávající právní úpravy by se dokonce mohl obchodní model Společnosti v rámci skupiny stát zčásti nebo zcela nerentabilním.

Oddíl C – Cenné papíry

Část

Jaké jsou hlavní rysy Dluhopisů?

- Dluhopisy, číslo ISIN LI1209528705, představují přímé, nepodmíněné, nezajištěné závazky Emitenta, které jsou vzájemně rovnocenné (*pari passu*).
- Dluhopisy jsou denominovány v eurech a vydávány v nominální hodnotě 0,96 EUR za kus.
- Jsou nabízeny za původní cenu („**Emisní cena**“) 1,00 EUR, která obsahuje ážio ve výši 0,04 EUR na jeden kus. Dluhopisy jsou převoditelné pouze v nominálních hodnotách minimálně 1,00 EUR nebo v celých násobcích 1,00 EUR. Minimální částka úpisu je 1.000,00 EUR.
- Dluhopisy mají platnost 25 let, a to od 1. 9. 2022 do 31. 8. 2047, a jsou splatné 3. 9. 2047 („**Datum splatnosti**“).
- Dluhopisy jsou ročně úročeny 5,00 % ročně (p.a.) ze své celkové nominální hodnoty. Podle doby platnosti Dluhopisů se úroková sazba zvyšuje podle stanoveného harmonogramu na (i) 5,50 % p.a. (po 7 letech), na (ii) 6,00 % p.a. (po 10 letech), na (iii) 6,50 % p.a. (po 15 letech), na (iv) 7,00 % p.a. (po 20 letech).
- Majitelé dluhopisů obdrží k naběhlým a nevyplaceným částkám úroků úroky z úroků ve výši 5,00 % p.a. až 7,00 % p.a, které budou rovněž splatné v okamžiku splacení nominální částky Dluhopisů. Výše ročních výnosů z úroků za Úrokové období (jak je tento pojem vymezen dále) bude vypočtena po uplynutí daného Úrokového období a přičtena k nominální hodnotě upsaných Dluhopisů vždy ke Dni úhrady virtuálních úroků (jak je tento pojem vymezen dále) až do dne splatnosti Dluhopisů. Úroky z Dluhopisů splatné v budoucnu budou tedy hrazeny z úvodního kapitálu (nominální částka upsaných Dluhopisů) i z úroků, které naběhly z předchozích let. Úroková sazba složených úroků odpovídá analogicky úrokové sazbě úroků, které jsou počítány pro úroky, které mají být vypočítány v souvislosti s nominální hodnotou upsaných Dluhopisů. Úrokové období bude obdobím ode Dne první splatnosti (včetně) nebo příslušného Dne další splatnosti (včetně) až do 31. 8. 2023 (včetně) („**První úrokové období**“) a následně od 1. 9. každého roku (včetně, „**Den úhrady virtuálních úroků**“) až do 31. 8. každého roku (včetně) („**Následující úrokové období**“), „**První úrokové období**“ a „**Následující úrokové období**“ společně „**Úrokové období**“).
- úroky a úroky z úroků (složené úroky) jsou splatné na konci („**Bullet Maturity**“) platnosti Dluhopisů, nebo – pokud budou Dluhopisy Emitentem vypovězeny nebo prodány před koncem doby platnosti – v okamžiku výplaty jistiny zaplacené na Dluhopisy („**Den předčasného odkupu**“).

Kde budou Dluhopisy obchodovány?

Dluhopisy nebudou připuštěny k obchodování na Regulovaném trhu (ve smyslu článku 4 odst. 1 číslo 21 MiFID II) nebo v Mnohostranném obchodním systému Evropské unie (ve smyslu článku 4 odstavec 1 č. 22 MiFID II) nebo v Organizovaném obchodním systému Evropské unie (ve smyslu článku 4 odstavec 1 č. 23 MiFID II) nebo na jakémkoliv jiném místě obchodování.

Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro Dluhopisy (Rizikové faktory byly seřazeny v pořadí podle jejich priority, která zohledňuje jejich významnost v závislosti na pravděpodobnosti jejich výskytu a očekávanému rozsahu jejich negativního dopadu na Emitenta.)?

Majitelé dluhopisů podléhají riziku omezené likvidity Dluhopisů a jsou vystaveni riziku, že se pro Dluhopisy nevytvoří žádný sekundární trh.

Dluhopisy nebudou připuštěny k obchodování na Regulovaném trhu, v Mnohostranném systému obchodování, ani v Organizovaném systému obchodování ani v jiném místě obchodování („Kótování“). Proto bude likvidita Dluhopisů velmi nízká. Může se tedy stát, že Majitelé dluhopisů nebudou moci Dluhopisy buď vůbec prodat, nebo je nebudou moci prodat za cenu, kterou požadují. Pokud nebudou Dluhopisy Kótovány, může být obtížné stanovit cenu pro obchodování Dluhopisů.

Investice do Dluhopisů nemusí být vhodná a pro investory prospěšná.

Majitelé dluhopisů během doby platnosti Dluhopisů neobdrží žádné výplaty úroků. Během prvních pěti let platnosti (plus šestiměsíční výpovědní lhůta) není možné Dluhopisy vypovědět bez uvedení důvodů (případ neplnění). Potenciálním investorům se doporučuje si před rozhodnutím investovat do Dluhopisů zajistit poradenství podle individuálního posouzení svých znalostí a zkušeností, jakož i finančních poměrů a investičních cílů (včetně rizikové tolerance).

Dluhopisy jsou nezajištěné a nejsou ani pojištěným vkladem v bance ani na spořicí účet. Dluhopisy nejsou pojištěné ani zaručené ze strany státního úřadu či jiné instituce.

Dluhopisy jsou nezajištěné a nejsou ani pojištěné ani zaručené ze strany státních úřadů nebo jiné třetí osoby. Investice do Dluhopisu není vkladem v bance a nespadá do programu na ochranu vkladů (záruka za vklady nebo náhrada investorům). V případě úpadku Emitenta Majitelé dluhopisů nemohou a neměli by očekávat vrácení svých vložených prostředků od jakékoliv třetí osoby.

Rizika pro Majitele dluhopisů jako věřitelů Emitenta (riziko neplnění)

Investice do Dluhopisů zahrnuje převzetí rizika neplnění ze strany Emitenta, který se může dopustit částečného či úplného neplnění svých povinností a závazků vyplývajících z Dluhopisů v důsledku insolvenčního řízení nebo ztížené finanční situace Emitenta nebo kterékoli z dlužníků z řad Společností v rámci skupiny, což může vést k tomu, že Majitelé dluhopisů přijdou o veškeré své vložené finanční prostředky.

Oddíl D – Nabídka

Pododdíl

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

Dluhopisy budou veřejně nabízeny investorům, kteří mají bydliště nebo sídlo v kterékoliv ze Zemí nabídky v časovém období přibližně od 13. 8. 2022 přibližně do 12. 8. 2023. Zájemci o Dluhopisy z řad investorů mohou podávat své žádosti o úpis on-line přes internetové stránky <https://xserv.kdportal.de/registration/> přímo u Emitenta. V rámci ověření totožnosti investora bude provedena kontrola kopie úředního průkazu totožnosti, který bude nahrán v rámci platformy pro upisování. Následně budou investoři, kteří podávají nabídku, informováni o přijetí nebo nepřijetí jejich příslušných nabídek k úpisu Emitentem. Úhrada za upsané Dluhopisy bude splatná 1. 9. 2022 („První den splatnosti“), nebo – pokud budou Dluhopisy upsány později – k 1. nebo 15. dni každého měsíce (vždy „Následující den splatnosti“).

Proč je tento prospekt sestavován?

Čisté výnosy z Nabídky Dluhopisů se odhadují na částku 142.500.000,00 EUR (v případě kompletního umístění) a Emitent je Společnostem v rámci skupiny poskytne na základě nezajištěných smluv o úvěru k financování provozované obchodní činnosti dlužníků z řad Společností v rámci skupiny, tj. ke zvyšování počtu fotovoltaických zařízení v souvislosti s Fotovoltaickým smluvním modelem. Společnost Sun Contracting AG může rovněž nabývat majetek či akcie/podíly společností, které působí v doplňkových nebo stejných oblastech podnikatelské činnosti. Tyto akvizice mohou být financovány z výnosů Nabídky Dluhopisů.