

SLOVAKIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS

SÚHRN PROSPEKTU

Oddiel A

Úvod a upozornenia

Tento prospekt ("Prospekt") sa týka verejnej ponuky dlhopisov "Sun Invest Registered CHF Bond 2022 - 2047" v celkovej menovitej hodnote do 48 000 000,00 CHF, ktorá je rozdelená na 50 000 000 dlhopisov na meno s pevným úrokom v menovitej hodnote 0,96 CHF za jeden dlhopis ("Dlhopisy") a so splatnosťou 03.09.2047 (ďalej len "Deň splatnosti"). Dlhopisy predstavujú priame a nezabezpečené záväzky spoločnosti Sun Invest AG ("Emitent"), ktoré majú medzi sebou rovnaké (*pari passu*) postavenie. Doba platnosti Dlhopisov sa začne 01.09.2022 a skončí sa 31.08.2047. Verejnú ponuku robí Emitent 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 alebo 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 sa na súde vznesie nárok na základe informácií obsiahnutých v Prospekte, žalujúcemu investorovi sa môže podľa vnútroštátnych právnych predpisov uložiť povinnosť znášať náklady spojené s prekladom Prospektu pred začatím súdneho konania. Občianskoprávna zodpovednosť sa vzťahuje len na osoby, ktoré predložili súhrn vrátane jeho prekladu, no len v prípade, ak je tento súhrn zavádzajúci, nepresný alebo nekonzistentný pri čítaní spolu s ostatnými časťami Prospektu alebo ak pri čítaní spolu s ostatnými časťami Prospektu neposkytuje kľúčové informácie, ktoré majú investorom pomôcť pri zvažovaní, či investovať do Dlhopisov

Názov a medzinárodné identifikačné číslo (ISIN) Dlhopisov

Názov Dlhopisov je Sun Invest Registered CHF Bond 2022 - 2047, s prideleným ISIN: LI1209697328

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

Emitentom je spoločnosť Sun Invest AG, FL-9496 Balzers, Landstrasse 15, Lichtenštajnsko, telefónne číslo +423 38 001 00, e-mail: office@suninvestag.com. Identifikátor právnickej osoby (LEI) Emitenta 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 schválil Úrad pre finančný trh Lichtenštajnska ako príslušný orgán podľa nariadenia o prospekte (nariadenie (EÚ) 2017/1129), so sídlom: Landstrasse 109, Postfach 279, FL-9490 Vaduz, Lichtenštajnsko, telefónne číslo +423 236 73 73, e-mail info@fma-li.li a fax +423 236 72 38

Dátum schválenia prospektu

Prospekt bol schválený dňa 12.08.2022.

Oddiel B – Emitent

Pododdiel

Kto je emitentom Dlhopisov?

Emitentom je Sun Invest AG, akciová spoločnosť, založená, organizovaná a platne existujúca podľa lichtenštajnského práva a 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 založený na poskytovaní finančných prostriedkov spoločnostiam skupiny Sun Contracting Group ("Spoločnosti skupiny"; ako celok "skupina Sun Contracting Group") a môže vydávať, ponúkať a umiestňovať dlhové nástroje a poskytovať výnosy z nich iným Spoločnostiam skupiny (prostredníctvom zmlúv o úvere), ktoré tieto výnosy použijú na svoje príslušné podnikové účely. Podnikanie spoločnosti Sun Contracting AG a prevádzkových Spoločností skupiny zahŕňa inštaláciu a prevádzku fotovoltaiických systémov a predaj elektrickej energie, ktorá sa vyrába pomocou fotovoltaiických systémov na základe zmlúv, ktoré sa uzatvárajú so zákazníkmi ("Fotovoltaiické zmluvy"). Podľa týchto zmlúv spoločnosť Sun Contracting AG (alebo ktorákoľvek prevádzková spoločnosť skupiny Sun Contracting Group; ďalej len "Zmluvný subjekt") prevádzkuje fotovoltaiický systém, ktorý má byť nainštalovaný buď na streche budovy, alebo na inej ploche, ktorú má poskytnúť protistrana Zmluvného subjektu, alebo na ploche, ktorú má Zmluvný subjekt kúpiť. Zmluvy sa zvyčajne uzatvárajú na obdobie 20 rokov. Elektrická energia vyrobená pomocou fotovoltaiických systémov sa predáva zákazníkovi a/alebo sa dodáva do siete. V každom prípade má Zmluvný subjekt nárok na odmenu za energiu, ktorá má byť (alebo bola) predaná.

Hlavní akcionári vrátane informácie, či sú priamo alebo nepriamo vlastní alebo riadení a kým?

Celková hodnota upísaného základného imania Emitenta zapísaného v lichtenštajnskom obchodnom registri predstavuje 1 000 000,00 EUR a toto základné imanie je rozdelené na 1 000 000 akcií na meno, pričom na každú akciu pripadá podiel na základnom imaní vo výške 1,00 EUR. Akcie Emitenta sú vydané, plne splatené a sú v držbe spoločnosti Sun Contracting AG (zapísanej v obchodnom registri pod číslom FL-0002.555.661-3; Úrad spravodlivosti Lichtenštajnskeho kniežatstva). V súčasnosti spoločnosť Sun Contracting AG ovláda Andreas Pachinger, ktorý vlastní 99,00 % jej akcií (a teda nepriamo vlastní a ovláda Emitenta).

Hlavní výkonní riaditelia

Kľúčovým výkonným riaditeľom a jediným členom predstavenstva Emitenta je Georg Schneider.

Štatutárni audítori

Štatutárnym audítorom (*Revisionsstelle*) Emitenta je spoločnosť Grant Thornton AG, FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15.

Aké sú kľúčové finančné informácie týkajúce sa Emitenta?

Zdroj týchto informácií: Kľúčové finančné informácie sú odvodené z účtovnej závierky Emitenta k 31.12.2021 (za obdobie od 02.03.2021 do 31.12.2021).

Súvaha (v EUR)	31/12/2021
Aktíva	
A. Dlhodobé aktíva	
I. Finančné investície	0
II. Hnuteľný majetok	0
III. Nehnuteľný majetok	0
IV. Nehmotný majetok	217 618,39
Dlhodobé aktíva spolu	217 618,39
B. Krátkodobé aktíva	
I. Pohľadávky	6 120 137,20
II. Zostatky na bankových účtoch, poštové žirové zostatky, šeky a hotovosť v pokladni	346 452,73
C. Náklady budúcich období	0
Krátkodobé aktíva spolu	6 466 589,93

Celkové aktíva	6 684 208,32
Závazky	
A. Vlastný kapitál	
I. Upísané základné imanie	1 000 000,00
II. Zákonné rezervy	0
III. Prenesený zisk	0
IV. Ročný + zisk/ - strata	-80 038,84
Vlastné imanie spolu	919 961,16
Dlhý	
B. Závazky	5 179 231,31
C. Výnosy budúcich období	574 486,80
D. Rezervy	10 529,05
Dlhý spolu	5 764 247,16
Závazky spolu	6 684 208,32

Výkaz ziskov a strát (v EUR)	od 02/03/2021 do 31/12/2021
1. Čisté tržby	0
2. Náklady na materiál/služby	0
Hrubý zisk	0
3. Výdavky na zamestnancov	-58 606,85
4. Ostatné prevádzkové výdavky	-156 561,20
5. Odpisy a úpravy hodnoty	-15 509,60
6. Príjmy z účastí	0
7. Úroky a obdobné výdavky	-102 355,57
8. Úroky a podobné príjmy	254 734,38
Výsledky z bežnej podnikateľskej činnosti	-78 298,84
Dane	-1 740,00
Výsledok za rok (+ zisk/ - strata)	-80 038,84

Výkaz peňažných tokov (v EUR)	31/12/2021
Výsledok za rok (+ zisk/ - strata)	-80 038,84
+ Odpisy dlhodobého majetku	15 509,60
+/- Zvýšenie/zníženie rezerv	10 529,05
+/- Zníženie/zvýšenie pohľadávok a iných aktív	-6 120 137,20
+/- Zvýšenie/zníženie pasív	5 753 718,11
= Peňažné toky z prevádzkových činností	-420 419,28

- Platby za investície do nehnuteľností, strojov a zariadení	-233 127,99
- Platby za investície do finančného majetku	0
+ Výnosy z predaja finančného majetku	0
= Peňažné toky z investičnej činnosti	-233 127,99
+ Platby akcionárov	1 000 000,00
- Platby akcionárom	0
+ Výnosy z prijatia úverov	0
- Platby na splácanie úverov	0
= Peňažné toky z finančných činností	1 000 000,00
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	346 452,73

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Emitenta (Rizikové faktory boli v rámci každej kategórie uvedené v poradí, ktoré odráža ich významnosť na základe pravdepodobnosti ich výskytu a očakávaného rozsahu ich negatívneho vplyvu na Emitenta)?

Riziká týkajúce sa Emitenta

Emitent je start-upová spoločnosť.

Emitent nemá žiadny majetok a nevykonáva žiadne činnosti okrem emisií, ponúk a umiestňovania dlhových nástrojov s cieľom poskytnúť výnosy z nich požičiavajúcim si Spoločnostiam skupiny. Emitent nemá firemnú históriu, ktorú by mohli zainteresovaní investori hodnotiť, a tak musia títo investori preskúmať a posúdiť podnikovú históriu spoločnosti Sun Contracting AG a Spoločností skupiny, pretože Emitent je od týchto spoločností značne závislý.

Emitent nie je prevádzkovou spoločnosťou.

Emitent je zriadený na vydávanie, ponuku a umiestňovanie dlhových nástrojov, ako sú finančné nástroje, investície (*Veranlagungen*) a/alebo kapitálové investície (*Vermögensanlagen*) a na poskytovanie výnosoch z týchto dlhových nástrojov (prostredníctvom nezabezpečených úverov) spoločnostiam skupiny Sun Contracting Group. Pri plnení svojich záväzkov z Dlhopisov je a bude Emitent závislý na Spoločnostiach skupiny, ktoré si požičiavajú, nakoľko platby týkajúce sa úrokov a splátok Dlhopisov budú realizované z peňažných obrátov, ktoré budú tieto spoločnosti generovať. Investori do Dlhopisov ("**Majitelia dlhopisov**") nie sú a nebudú oprávnení vymáhať úvery ani mať priamy regresný nárok voči požičiavajúcim si Spoločnostiam skupiny v súvislosti s akýmkoľvek úvermi, ktoré Emitent poskytol takýmto Spoločnostiam skupiny. Majitelia dlhopisov nebudú mať priamy nárok na takúto nesplatenú sumu voči Spoločnosti skupiny, ktorá si požičiava. Majitelia dlhopisov a (iní) veritelia Emitenta si nebudú môcť uplatniť pohľadávku, vrátane úrokov, na konkurznom súde, ak Sun Contracting AG alebo niektorá zo Spoločností skupiny, ktorá si požičiava, bude musieť podať návrh na vyhlásenie konkurzu.

Emitent nie je obmedzený v prijímaní dodatočného zadĺženia alebo v požadovaní záruk, ktoré sú nadradené alebo rovnocenné s Dlhopismi.

Emitent v súvislosti s emisiou Dlhopisov neuzavrel a neuzavrie obmedzujúce zmluvy, pokiaľ ide o jeho schopnosť dodatočne sa zadĺžiť alebo získať záruky rovnocenné (*pari passu*) alebo nadradené záväzkom z Dlhopisov. Ďalšie zadĺženie môže výrazne zvýšiť pravdepodobnosť oneskorenia alebo omeškania platieb úrokov alebo istiny z Dlhopisov a/alebo môže znížiť sumu, ktorú môžu Majitelia dlhopisov získať späť v prípade konkurzu alebo likvidácie Emitenta.

Riziká súvisiace s podnikaním Emitenta

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

Emitent je subjekt, ktorého účelom je poskytovať finančné prostriedky spoločnostiam skupiny Sun Contracting Group, a jeho schopnosť vyplácať úroky z Dlhopisov a vyplácať Dlhopisy bude podliehať všetkým rizikám, ktorým je vystavená každá zo Spoločností skupiny, čo sú okrem iného nasledujúce riziká:

(a) Spoločnosť Sun Contracting AG je značne zadlžená.

Spoločnosť Sun Contracting AG je najdôležitejšou spoločnosťou zo Spoločností skupiny. Podľa poslednej auditovanej účtovnej závierky k 31.12.2020 predstavujú celkové záväzky spoločnosti Sun Contracting AG sumu 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 skromnú sumu vo výške 2 664 831,32 EUR (2019: 2 013 681,84 EUR). Podľa predbežnej a neauditovanej účtovnej závierky k 31.12.2021 predstavujú celkové záväzky spoločnosti Sun Contracting AG 81 975 023,44 EUR, celkové dlhy 81 358 905,37 EUR, zatiaľ čo vlastné imanie je stále vo výške 2 664 831,32 EUR. Spoločnosť Sun Contracting AG zaznamenala za hospodársky rok, ktorý sa skončil 31.12.2021, stratu vo výške 2 048 713,25 EUR. Finančná zadlženosť tejto spoločnosti, pomer dlhu k vlastnému imaniu, veľmi vysoká a spoločnosť Sun Contracting AG je citlivejšia na zmeny prevádzkového zisku. Audítor vydal k účtovnej závierke spoločnosti Sun Contracting AG k 31.12.2018 (nebolo možné posúdiť návratnosť pohľadávok vo výške 1 062 266,78 EUR a vymožitelnosť finančného majetku vo výške 8 614 000,00 EUR), k účtovnej závierke k 31.12.2019 (nebolo možné posúdiť vymožitelnosť finančného majetku vo výške 8 614 000,00 EUR) a k účtovnej závierke 31.12.2020 (nebolo možné posúdiť vymožitelnosť finančného majetku vo výške 6 764 000,00 EUR) výrok s výhradou.

(b) Riziko financovania 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 príslušných podnikateľských aktivít.

Pre skupinu Sun Contracting Group je dôležitý rýchly prístup k finančným prostriedkom. Nedostatok týchto prostriedkov alebo nedostatočný prístup k týmto prostriedkom môže znamenať, že skupina Sun Contracting Group nebude mať k dispozícii dostatok finančných prostriedkov na udržanie alebo rozšírenie svojich aktivít, ktoré vyžadujú značné množstvo finančných prostriedkov. Priebežné financovanie týchto aktivít je rozhodujúce pre ich udržanie, najmä v obdobiach, keď je čistý prevádzkový peňažný tok záporný alebo nedostatočný na pokrytie kapitálových výdavkov a/alebo na udržanie alebo zvýšenie podnikateľských aktivít. Skupina Sun Contracting Group je vystavená riziku, že výnosy získané z emisie finančných nástrojov (ako sú napríklad Dlhopisy) nebudú postačovať na financovanie alebo rozšírenie podnikateľských aktivít

(c) Obchodný model skupiny Sun Contracting Group v oblasti fotovoltaických zmlúv je podstatne závislý od elektrickej energie, ktorá sa má vyrábať pomocou fotovoltaických systémov. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od plánov spoločnosti.

Výpočty možných výnosov prevádzkových Spoločností skupiny vychádzajú zo skúseností s priemerným výkonom a nákladmi na údržbu fotovoltaických systémov v minulosti, ako aj z klimatických podmienok, ktoré možno očakávať v oblasti, kde sa má inštalovať fotovoltaický systém. Predpokladá sa, že priemerná životnosť fotovoltaických systémov je približne 20 rokov. Neistota pretrváva, pokiaľ ide o skutočné klimatické podmienky a výkonnosť fotovoltaického systému, ktorá sa môže ukázať nižšia, ako sa predpokladalo.

(d) Spoločnosti skupiny sú a budú vystavené zvýšenej konkurencii.

Prísnejšie ciele v oblasti znižovania emisií vo viacerých jurisdikciách, najmä v súvislosti s dotáciami v súvislosti s obnoviteľnými zdrojmi 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 prevádzkové Spoločnosti skupiny nebudú schopné získavať nových klientov (alebo len v menšej miere).

(e) Spoločnosť Sun Contracting AG a skupina Sun Contracting Group ako celok (resp. niektoré Spoločnosti skupiny) sú stále v počiatočnom štádiu svojej existencie a čelia konkurencii skúsenejších, etablovaných a známych spoločností.

Spoločnosť Sun Contracting AG (založená v septembri 2017) a prevádzkové Spoločnosti skupiny môžu čeliť silnej konkurencii zo strany skúsenejších, známejších a etablovanejších spoločností, pokiaľ ide o získavanie (nových) klientov, a môžu mať problémy pri súťažení s väčšími spoločnosťami, ktoré môžu byť schopné vyjednať lepšie ceny od dodávateľov, vyrábať tovar a služby vo veľkom meradle hospodárnejšie alebo využívať väčšie marketingové rozpočty.

(f) Spoločnosti skupiny sú vystavené riziku odhadu, ako aj riziku plánovania a financovania v súvislosti s vývojom a inštaláciou fotovoltaických systémov. Okrem toho existuje riziko v súvislosti so strešnými fotovoltaickými systémami.

Chybné plánovanie fotovoltaických systémov prevádzkovými Spoločnosťami skupiny môže mať za následok zníženie výroby elektrickej energie a tým aj stratu príjmov, pretože klientom môže byť dodané menšie množstvo elektrickej energie, ako bolo vypočítané. V súvislosti so strešnými fotovoltaickými systémami existuje riziko, že statika a nosnosť konkrétnej strechy môže byť nesprávne posúdená alebo podcenená, čo môže viesť k tomu, že takáto strecha bude konštrukčne nevhodná na zaťaženie fotovoltaickým systémom. V takýchto prípadoch by mohlo dôjsť k demontáži fotovoltaického systému a/alebo k potrebe nahradiť zamýšľanú strechu inou strechou, čo by viedlo k dodatočným nákladom, ktoré by vznikli dotknutej Spoločnosti skupiny.

(g) Spoločnosti skupiny sú závislé od tretích strán, pokiaľ ide o inštaláciu a údržbu fotovoltaických systémov.

Prevádzkové Spoločnosti skupiny si najímajú tretie strany na inštaláciu a údržbu fotovoltaických systémov. Spoločnosti skupiny sú vystavené riziku, že dodávatelia a ich subdodávatelia (v závislosti od prípadu) môžu podať nedostatočný výkon alebo môžu zlyhať pri plnení pridelených úloh načas alebo ich nesplniť vôbec, čo môže viesť buď k dodatočným nákladom, ktoré budú znášať dotknuté Spoločnosti skupiny, alebo k právnym krokom, ktoré klienti podniknú proti niektorej zo Spoločností skupiny. Tretie strany môžu zlyhať aj v dôsledku akéhokoľvek konkurzného konania, ktoré sa voči nim vedie, a môžu byť nahradené inými dodávateľmi, čo môže viesť k dodatočným nákladom.

(h) Spoločnosti skupiny sú vystavené riziku vyplývajúceho z prevádzky fotovoltaických systémov.

Chyby alebo poruchy môžu ovplyvniť fotovoltaický systém a môžu mať za následok prerušenie prevádzky, počas ktorého sa nevyrába žiadna elektrická energia alebo sa vyrába len obmedzené množstvo elektrickej energie, ktorá sa môže dodať zákazníkovi alebo do siete. Takéto udalosti by mohli poškodiť tretie strany. V dôsledku toho môže byť potrebné poškodené strany odškodniť a náklady môžu znášať Spoločnosti skupiny v rámci svojej zodpovednosti (ak nie sú kryté poistením).

(i) Spoločnosť Sun Contracting AG je vystavená riziku nesprávneho posúdenia budúcich akvizícií.

Spoločnosť Sun Contracting AG môže nadobúdať podiely alebo aktíva v spoločnostiach, ktoré pôsobia v rovnakej alebo doplnkovej oblasti podnikania, ak sú ceny primerané alebo ak sa akcie zdajú byť podhodnotené. Spoločnosť Sun Contracting AG môže na financovanie takýchto akvizícií použiť finančné prostriedky, ktoré si požičia od Emitenta a ktoré Emitent získa. Spoločnosť Sun Contracting AG môže nesprávne, nedostatočne alebo vôbec nevyhodnotiť riziká (okrem iného právne, ekonomické alebo technické) akvizície.

(j) Spoločnosti skupiny sú vystavené riziku, že existujúce poistné krytie nebude dostatočné na pokrytie všetkých možných škôd.

Žiadna zo Spoločností skupiny nemusí byť schopná získať poistenie pre 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 v prípade, ak je takéto krytie dostupné, bude dostatočné na pokrytie všetkých strát a záväzkov, ktorým môže byť každá zo Spoločností skupiny vystavená.

Spoločnosti skupiny sú vystavené a podliehajú značnému počtu zákonov a predpisov.

Zmeny platných zákonov alebo zmeny predtým záväzného výkladu týchto zákonov môžu ovplyvniť Spoločnosť skupiny, pretože výpočty týkajúce sa vstupov na trh vychádzajú z platných zákonov. Akékoľvek zmeny a doplnenia platných právnych 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, ISIN LI1209697328, predstavujú priame, nepodmienené, nezabezpečené záväzky Emitenta, ktoré majú medzi sebou rovnaké (*pari passu*) postavenie.
- Dlhopisy sú denominované vo švajčiarskych frankoch (CHF) a sú vydané v nominálnej hodnote 0,96 CHF za kus.
- Počiatočná ponuková cena ("**Emisná cena**") je 1,00 CHF za kus a zahŕňa prémie vo výške 0,04 CHF za kus. Dlhopisy sú prevoditeľné len v minimálnej hodnote 1,00 CHF a v akýchkoľvek celistvých násobkoch 1,00 CHF nad túto hodnotu. Minimálna výška upísanej sumy je 1 000,00 CHF.
- Dlhopisy majú splatnosť 25 rokov, od 01.09.2022 do 31.08.2047, a ich splatnosť je naplánovaná na 03.09.2047 ("**Deň splatnosti**").
- Dlhopisy budú úročené úrokovou sadzbou 5,00 % ročne (p.a.) z ich celkovej menovitej hodnoty. V závislosti od doby splatnosti Dlhopisov sa úroková sadzba bude zvyšovať podľa vopred stanoveného harmonogramu na (i) 5,50 % p.a. (po dobe splatnosti 7 rokov), na (ii) 6,00 % p.a. (po dobe splatnosti 10 rokov) na (iii) 6,50 % p.a. (po dobe splatnosti 15 rokov) a na (iv) 7,00 % p.a. (po dobe splatnosti 20 rokov).
- Majitelia dlhopisov dostanú zložený úrok vo výške 5,00 % p.a. až 7,00 % p.a. z naakumulovaného a nevyplateného úroku, ktorý bude splatný aj v čase splatenia menovitej hodnoty Dlhopisov. Výška ročného úrokového výnosu za Úrokové obdobie (ako je definované nižšie) sa vypočíta po jeho uplynutí a pripočíta sa k menovitej hodnote upísaných Dlhopisov v každý Dátum výplaty virtuálnych úrokov (ako je definovaný nižšie) až do splatnosti Dlhopisov. Budúce úroky z Dlhopisov sa teda budú vyplácať z počiatočného kapitálu (menovitá hodnota upísaných Dlhopisov) aj z úrokov, ktoré sa nahromadili z predchádzajúcich rokov. Úroková sadzba zloženého úroku zodpovedá úrokovej sadzbe, ktorá sa použije pre úrok, ktorý sa vypočíta vzhľadom na menovitú hodnotu upísaných Dlhopisov. Úrokovým obdobím je obdobie od Dátumu prvej valuty (vrátane) alebo príslušného Dátumu ďalšej valuty (vrátane) do 31.08.2023 (vrátane) ("**Prvé úrokové obdobie**") a potom od 1. septembra každého roka (vrátane; "**Dátum výplaty virtuálneho úroku**") do 31. augusta každého roka (vrátane) ("**Ďalšie úrokové obdobie**"; "**Prvé úrokové obdobie**" a "**Ďalšie úrokové obdobie**" spoločne "**Úrokové obdobie**").
- Úroky a zložené úrokové platby sú splatné vo forme jednorazových platieb ("**Jednorazová splatnosť**") na konci doby splatnosti Dlhopisov alebo - ak dôjde k zániku Dlhopisov alebo k ich odkúpeniu Emitentom pred uplynutím doby splatnosti - v čase splatenia menovitej hodnoty Dlhopisov ("**Deň predčasného splatenia**").

Kde sa bude s Dlhopismi obchodovať?

Dlhopisy nebudú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu (článok 4 ods. 1 bod 21 MiFID II), v mnohostrannom obchodnom systéme alebo MTF (článok 4 ods. 1 bod 22 MiFID II), v organizovanom obchodnom systéme alebo OTF (článok 4 ods. 1 bod 23 MiFID II) ani na žiadnom inom obchodnom mieste.

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Dlhopisy (Rizikové faktory boli uvedené v poradí, ktoré odráža ich významnosť na základe pravdepodobnosti ich výskytu a očakávaného rozsahu ich negatívneho vplyvu na Emitenta)?

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

Dlhopisy nebudú prijaté na obchodovanie na regulovanom trhu, MTF, OTF ani na žiadnom inom obchodnom mieste (ďalej len "Kótovanie"). Likvidita Dlhopisov bude veľmi obmedzená. Majitelia Dlhopisov nemusia byť schopní predat' svoje Dlhopisy vôbec alebo nie za ceny, ktoré požadujú. Bez akéhokoľvek Kótovania môže byť ťažké odhadnúť obchodnú cenu Dlhopisov.

Investícia do Dlhopisov nemusí byť vhodná pre investorov.

Majitelia dlhopisov nedostanú počas doby platnosti Dlhopisov žiadne platby úrokov. Vypovedanie Dlhopisov bez udania dôvodu (prípád neplnenia záväzkov) nie je počas prvých piatich rokov (plus šesťmesačná výpovedná lehota) ich platnosti možné. Potenciálnym investorom sa odporúča, aby pred prijatím investičného rozhodnutia vyhľadali individuálne poradenstvo s prihliadnutím na svoje znalosti, skúsenosti, finančnú situáciu a investičné ciele (vrátane tolerancie rizika).

Dlhopisy nie sú zabezpečené a nie sú ani sporiacimi účtami, ani poistenými vkladmi banky. Dlhopisy nie sú poistené ani zaručené žiadnym štátnym orgánom ani inou inštitúciou.

Dlhopisy nie sú zabezpečené a nie sú poistené ani zaručené žiadnym vládny orgánom ani žiadnou inou treťou stranou. Investícia do Dlhopisov nie je bankovým vkladom a nespadá pod systém ochrany vkladov (garancia vkladov alebo náhrada škody investorom). Majitelia dlhopisov v prípade platobnej neschopnosti Emitenta nemôžu a nemali by očakávať vyplatenie investovaných prostriedkov od žiadnej tretej strany.

Riziká pre Majiteľov dlhopisov ako veriteľov Emitenta (riziko zlyhania)

Investícia do Dlhopisov je spojená s prevzatím rizika platobnej neschopnosti Emitenta, ktorý môže čiastočne alebo dokonca úplne nespĺniť svoje záväzky z Dlhopisov v dôsledku konkurzného konania alebo zhoršenej finančnej situácie Emitenta alebo niektorých z požíčavajúcich si Spoločností skupiny, čo môže mať za následok úplnú stratu investovaných prostriedkov Majiteľov dlhopisov. Dlhopisy sú denominované v CHF a všetky platby súvisiace s Dlhopismi budú realizované v CHF. Spoločnosti skupiny pôsobia prevažne v členských štátoch Európskeho hospodárskeho priestoru, kde je domácou menou euro. Výpočty Spoločností skupiny sa uskutočňujú v eurách a ich aktíva sa oceňujú v eurách. Príjmy, ktoré budú dosahovať Spoločnosti skupiny, sú a budú predovšetkým v eurách. Emitent je vystavený riziku, že hodnota CHF sa môže v porovnaní s eurom zvýšiť a rovnako sa zvýši aj zaťaženie dlhu z Dlhopisov (ktoré sú denominované v CHF).

Oddiel D – Ponuka

Pododdiel

Za akých podmienok a v akom časovom harmonograme môžu investori investovať do Dlhopisov?

Dlhopisy budú verejne ponúkané investorom, ktorí majú sídlo alebo bydlisko v ktoromkoľvek Štáte ponuky, pravdepodobne od 13.08.2022 do 12.08.2023. Záujemcovia o Dlhopisy môžu predkladať ponuky na úpis online a priamo u Emitenta prostredníctvom jeho webového sídla <https://xserv.kdportal.de/registration/>. Identifikácia investora zahŕňa kontrolu kópie úradného dokladu totožnosti, ktorý sa nahrá na upisovaciu platformu. Investorov bude Emitent informovať o tom, či ich ponuky na úpisanie boli prijaté alebo zamietnuté. Upisované Dlhopisy sú splatné 01.09.2022 ("**Dátum prvej valuty**") alebo - v prípade úpisania Dlhopisov k akémukoľvek neskoršiemu dátumu - v prvý alebo pätnásty deň každého mesiaca ("**Dátum ďalšej valuty**").

Prečo sa tento Prospekt vypracúva?

Čistý výnos z ponuky Dlhopisov sa odhaduje na 47 500 000,00 CHF (v prípade úplného umiestnenia) a Emitent ho poskytne Spoločnostiam skupiny prostredníctvom nezabezpečených zmlúv o úvere na financovanie korporátnych účelov požíčavajúcich si Spoločností skupiny, t. j. na zvýšenie počtu fotovoltaických systémov v

súvislosti s Fotovoltaickými zmluvami. Spoločnosť Sun Contracting AG môže tiež nadobúdať aktíva alebo podiely v spoločnostiach, ktoré pôsobia v doplnkovej alebo rovnakej oblasti podnikania. Takéto akvizície môžu byť financované z výnosov, ktoré budú získané z ponuky Dlhopisov.