

## SLOVENIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS

### Povzetek prospekta

#### Oddelek A

---

##### *Uvod in opozorila*

Ta Prospekt se nanaša na javno ponudbo obveznic »**Sun Invest Registered Euro Bond 2022 - 2047**« s skupnim zneskom glavnice do 144.000.000,00 EUR, ki je razdeljena na 150.000.000 imenskih obveznic s fiksno obrestno mero z nominalnim zneskom 0,96 EUR na obveznico (»**Obveznica**«/»**Obveznice**«) z datumom zapadlosti 3. 9. 2047 (»**Datum Zapadlosti**«). Obveznice predstavljajo neposredne in nezavarovane obveznosti izdajatelja Sun Invest AG (»**Izdajatelj**«), ki so si glede vrstnega reda poplačila enakovredne (pari passu) med seboj. Obdobje veljavnosti obveznic se bo začelo 1. 9. 2022 in končalo 31. 8. 2047 (vključno) Obveznice bodo javno izdane s strani Izdajatelja v sledečih državah (»**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 izgubijo del ali ves vložen kapital. 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 Registered Euro Bond 2022 - 2047** z oznako ISIN: LI1209528705

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

Izdajatelj je Sun Invest AG, FL-9496 Balzers, Landstrasse 15, Lihtenštajn, telefonska številka +423 38 001 00, e-mail: office@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, kadar se ta organ razlikuje od prvega*

Ta Prospekt je odobrila Uprava za finančni trg Lihtenštajn kot pristojni organ v skladu z Uredbo o prospektu (Uredba (EU) 2017/1129). Naslov in drugi kontaktni podatki Uprave za finančni trg Lihtenštajn so Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Lihtenštajn, telefonska številka +423 236 73 73, e-mail [info@fma-li.li](mailto:info@fma-li.li) in faks +423 236 73 74

##### *Datum odobritve prospekta*

Ta Prospekt je bil odobren 12. 8. 2022.

#### Oddelek B - Izdajatelj

##### Pododdelek

---

##### *Kdo je izdajatelj Obveznic (»Izdajatelj«)?*

Izdajatelj obveznic je Sun Invest AG, delniška družba, ustanovljena, organizirana in obstoječa po zakonodaji Kneževine Lihtenštajn ter od 2. 3. 2021 registrirana v Trgovinskem Registru Urada za pravosodje Kneževine Lihtenštajn (»**Trgovinski Register**«) pod registrsko številko FL- 0002.654.161-3.

##### *Glavne dejavnosti Izdajatelja?*

Izdajatelj je namenska družba, ustanovljena z namenom zagotavljanja sredstev družbam skupine Sun Contracting Group („**Družbe v skupini**“; skupaj „**Skupina Sun Contracting**“). Izdajatelj lahko izda, ponudi in

plasira dolžniške instrumente ter izkupiček od njih da na voljo drugim Družbam v skupini (prek posojilnih pogodb), ki bodo te izkupičke uporabile za svoje poslovne namene. Dejavnosti Sun Contracting AG in operativnih Družb v skupini obsegajo namestitvev in obratovanje fotovoltaičnih sistemov ter prodajo električne energije, proizvedene s fotovoltaičnimi sistemi v skladu s pogodbami, ki jih sklenejo s strankami („**Fotovoltaično pogodbenišvo**“). V skladu s takšnimi sporazumi mora Sun Contracting AG (ali katero koli operativno podjetje Skupine Sun Contracting; „**Naročnik**“) upravljati fotovoltaični sistem, ki bo nameščen na strehi stavbe ali na drugi površini, ki bo na voljo nasprotni stranki Naročnika ali na površini, ki jo bo kupil Naročnik. Pogodbe se običajno sklepajo za obdobje 20 let. Električna energija, ki je proizvedena s fotovoltaičnimi sistemi, se proda odjemalcu in/ali se odda v omrežje. Kakor koli že, Naročnik je upravičen do nadomestila glede na energijo, ki bo (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 Trgovinski 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, v vrednosti 1,00 EUR. Delnice so izdane, v celoti vplačane in v lasti družbe Sun Contracting AG (registrirane v Trgovinskem Registru pod registrsko številko FL-0002.555.661-3; Urad za pravosodje Kneževine Lihtenštajn). Sun Contracting AG obvladuje Andreas Pachinger, ki je imetnik 99,00 % delnic (in ki je posledično posredni lastnik in upravljalec Izdajatelja).

**Ključni direktorji**

Ključni direktor in edini član uprave Izdajatelja je Georg Schneider.

**Zakoniti revizorji**

Zakoniti revizor Izdajatelja (*Revisionsstelle*) je Grant Thornton AG, FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15.

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

Vir naslednjih informacij: Ključne finančne informacije izhajajo iz računovodskih izkazov Izdajatelja na dan 31. 12. 2021 (vključuje obdobje od 2. 3. 2021 do 31. 12. 2021).

Bilanca stanja (v EUR)	<b>31. 12. 2021</b>
<b>Sredstva</b>	
<b>A. Osnovna sredstva</b>	
I. Finančne naložbe	0
II . Premičnine	0
III. Nepremičnine	0
IV. Neopredmetena sredstva	217.618,39
Celotna osnovna sredstva	217.618,39
<b>B. Kratkoročna sredstva</b>	
I. Terjatve	6.120.137,20
II. Bančna stanja, stanja na žiro računih, čeki in gotovina v blagajni	346.452,73
<b>C. Vnaprej plačani stroški</b>	0
Skupna kratkoročna sredstva	6.466.589,93
Bilančna vsota	6.684.208,32
<b>Obveznosti</b>	
<b>A. Lastniški kapital</b>	
I. Vpisan kapital	1.000.000,00
II. Zakonske rezerve	0

III. Preneseni dobiček	0
IV. Letni dobiček +dobiček/-izguba	-80.038,84
Celotni lastniški kapital	919.961,16
Dolgovi	
<b>B. Obveznosti</b>	<b>5.179.231,31</b>
<b>C. Odloženi prihodki</b>	<b>574.486,80</b>
<b>D. Rezervacije</b>	<b>10.529,05</b>
Skupni dolgovi	5.764.247,16
Skupne obveznosti	6.684.208,32

Izkaz poslovnega izida (v EUR)	2. 3. 2021 do 31. 12. 2021
1. Neto prihodki	0
2. Stroški materiala/storitev	0
<b>Bruto dobiček</b>	<b>0</b>
3. Stroški dela	-58.606,85
4. Drugi poslovni odhodki	-156.561,20
5. Amortizacija in popravki vrednosti	-15.509,60
6. Prihodki od udeležbe	0
7. Obresti in podobni odhodki	-102.355,57
8. Obresti in podobni prihodki	254.734,38
<b>Rezultat iz poslovanja</b>	<b>-78.298,84</b>
Davki	-1.740,00
<b>Rezultat leta (+ dobiček/- izguba)</b>	<b>-80.038,84</b>

Izkaz denarnih tokov (v EUR)	31. 12. 2021
Rezultat leta (+ dobiček/- izguba)	-80.038,84
+ Amortizacija osnovnih sredstev	15.509,60
+/- povečanje/zmanjšanje rezervacij	10.529,05
+/- zmanjšanje/povečanje terjatev in drugih sredstev	-6.120.137,20
+/- povečanje/zmanjšanje obveznosti	5.753.718,11
<b>Denarni tok iz poslovanja</b>	<b>-420.419,28</b>
- Plačila za naložbe v opredmetena osnovna sredstva	-233.127,99
- Plačila za naložbe v finančna sredstva	0
+ Prihodki od odsvojitve finančnih sredstev	0
<b>Denarni tok iz naložbenih dejavnosti</b>	<b>-233.127,99</b>
+ Plačila delničarjev	1.000.000,00
- Plačila delničarjem	0
+ Prihodki od najema posojil	0

- Plačila od odplačila posojil	0
<b>Denarni tok iz financiranja</b>	<b>1.000.000,00</b>
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki na začetku obdobja	0
Denarna sredstva in njihovi ustrezniki konec obdobja	346.452,73

**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 podjetje.**

Izdajatelj nima sredstev in ne opravlja drugih dejavnosti z izjemo izdajanja, ponujanja in dajanja na trg dolžniških finančnih instrumentov z namenom zagotavljanja finančnih sredstev Družbam v skupini. Izdajatelj nima zgodovine poslovanja, ki bi jo vlagatelji lahko ocenili. Namesto tega morajo zainteresirani vlagatelji oceniti zgodovino podjetja Sun Contracting AG in Družb v skupini, ker je Izdajatelj močno odvisen teh družb.

**Izdajatelj ni delujoče podjetje.**

Izdajatelj je namenska družba, ustanovljena z namenom izdaje dolžniških instrumentov kot so finančni instrumenti, kapitalski instrumenti (*Veranlagungen*) in/ali 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 bo Izdajatelj zanašal na zadolževanje Družb v skupini, saj bodo plačila obresti in odplačila v zvezi z Obveznicami dejansko plačana iz denarnih tokov, ustvarjene z zadolževanjem Družb v skupini. Vlagatelji v Obveznice („**Imetniki Obveznic**“) ne bodo imeli pravice do izterjave posojil ali kakršnegakoli drugega neposrednega zahtevka proti zadolženim 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, ki se zadolžuje, vložiti zahtevo za začetek postopka zaradi insolventnosti.

**Izdajatelj ni omejen glede dodatnega zadolževanja ali prevzemanja jamstev z enakim (*pari passu*) ali s prioritetenim (*senior*) 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 s 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 namenska družba, katere namen je zagotoviti sredstva Družbam v skupini 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.**

Sun Contracting AG je najpomembnejše podjetje med Družbami skupine. Njegovo poslovanje obsega storitve v zvezi s proizvodnjo in prodajo sončne energije, ki jih lahko zagotavlja tudi prek svojih podružnic, hčerinskih podjetij in podjetij, ki bodo šele ustanovljena. Po zadnjih revidiranih računovodskih izkazih na dan 31. 12. 2020 znašajo skupne obveznosti Sun Contracting AG 58.959.415,90 EUR (2019: 27.189.572,40 EUR), skupni dolgovi 56.294.584,58 EUR (2019: 25.175.890,56 EUR), medtem ko njen lastniški kapital znaša 2.664.831,32 EUR (2019: 2.013.681,84 EUR). Glede na predhodne in nerevidirane računovodske izkaze na dan 31. 12 2021 znašajo skupne obveznosti družbe Sun Contracting AG 81.975.023,44 EUR, skupni dolgovi 81.358.905,37 EUR, lastniški kapital

pa še vedno znaša 2.664.831,32 EUR. Družba Sun Contracting AG je v poslovnem letu, ki se je končalo 31. 12. 2021, zabeležila izgubo v višini 2.048.713,25 EUR. Zato je njegova finančna zmogljivost, razmerje med dolgom in lastniškim kapitalom zelo visoka in Sun Contracting AG je bolj občutljiv na spremembe dobička iz poslovanja. Revizor je izdal revizijsko mnenje s pridržkom glede računovodskih izkazov družbe Sun Contracting AG na dan 31. 12. 2018 (izterljivosti terjatev v višini 1.062.266,78 EUR in izterljivosti finančnih sredstev v višini 8.614.000,00 EUR ni bilo mogoče oceniti), na dan 31. 12. 2019 (nadomestljivosti finančnih sredstev v višini 8.614.000,00 EUR ni bilo mogoče oceniti) in na dan 31. 12. 2020 (nadomestljivosti finančnih sredstev v višini 6.764.000,00 EUR ni bilo mogoče oceniti).

**(b) Likvidnostno tveganje bi lahko omejilo sposobnost družbe Sun Contracting AG in vsake Družbe v skupini, da sodeluje v načrtovanih dejavnostih in razširi svoje poslovanje. Družba 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.**

Likvidnost oziroma dostop do sredstev je bistvenega pomena Skupino Sun Contracting. Pomanjkanje likvidnosti 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. Nadaljnje financiranje dejavnosti skupine Sun Contracting 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 fotovoltaičnih pogodb 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 podnebnih razmerah na območju, kjer bo fotovoltaični sistem nameščen. Življenjska doba fotovoltaičnih sistemov naj bi bila v povprečju približno 20 let. Negotovosti ostajajo glede na dejanske podnebne razmere in trajne lastnosti ustreznih fotovoltaičnih sistemov, zaradi česar se lahko dejanska zmogljivost fotovoltaičnega sistema izkaže za nižjo od pričakovanih.

**(d) Družbe v skupini so izpostavljene povečani konkurenci.**

Strožji cilji zmanjšanja emisij, zlasti v zvezi s subvencijami za obnovljive vire energije, lahko privedejo do vstopa drugih konkurentov na trg, na katerem delujejo Družbe v skupini, kar lahko privede do povečane konkurence, povečanega pritiska na cene in lahko povzroči, da Družbe v skupini ne bodo mogle oziroma bodo lahko le v manjši meri pridobile nove stranke.

**(e) Družba Sun Contracting AG in Skupina Sun Contracting kot celota (ali nekatere od Družb v skupini) je v začetnih fazah poslovanja in se sooča z bolj izkušenimi, bolj znanimi in uveljavljenimi konkurenčnimi podjetji.**

Sun Contracting AG (ustanovljen septembra 2017) in skupina Sun Contracting Group na trgu konkurira z bolj izkušenimi, bolj znanimi in uveljavljenimi podjetji, zlasti pri pridobivanju (novih) strank. Družba Sun Contracting AG in katera koli Družba v skupini težko konkurira 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.**

Nezadostno ali nepravilno načrtovanje fotovoltaičnih sistemov Družb v skupini lahko povzroči, da naročnik ne dobi želene ali izračunane količine energije. Posledično lahko Družba v skupini izgubi sicer predvidene prihodke. 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 potrebno razstaviti fotovoltaične sisteme ali pa 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.**

Delujoče Družbe v skupini so izpostavljene tveganju, da tretje osebe, najete za namestitve in vzdrževanje fotovoltaičnih sistemov, pomankljivo opravijo dodeljene naloge ali jih ne izvedejo pravočasno ali pa jih sploh ne izvedejo, kar lahko privede do dodatnih stroškov, ki jih krijejo Družbe v skupini ali do pravnega postopka, ki ga sprožijo stranke proti kateri koli Družbi v skupini. Poleg tega lahko tretje osebe zamujajo ali ne izpolnijo svojih obveznosti, če so v postopku zaradi insolventnosti in jih je 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, zaradi česar ni mogoče proizvajati električne energije ali jo zagotavljati odjemalcem ali dovajati v omrežje. Nepredvidena škoda lahko škoduje tretjim osebam. Posledično nastane obveznost plačila odškodnine, stroške za to pa krije Družba v skupini kot del svoje odgovornosti (v primeru, da stroškov ne krije zavarovanje).

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

Družba Sun Contracting AG lahko pridobi deleže ali sredstva družb, ki so aktivne na enakem ali primerljivem trgu, v kolikor so cene razumne ali vrednost deležev podcenjena. Družba Sun Contracting AG bi si lahko sredstva za financiranje takih naložb izposodila pri Izdajatelju. Obstaja tveganje, da Družba Sun Contracting AG napačno oceni tveganja oziroma jih sploh ne oceni.

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

Nobena od Družb v skupini ne more predvideti vseh morebitnih tveganj, povezanih z njenim poslovanjem. Primerno kritje po razumnih cenah 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 in zavezane številnim zakonom in predpisom ter podvržene negativnim vplivom na svoje poslovne in finančne razmere ter rezultate poslovanja zaradi sprememb pravnega okvirja.**

Spremembe veljavne zakonodaje ali spremembe predhodno zavezujoče razlage takih zakonov lahko vplivajo na Družbe v skupini, ker izračuni in načrtovanje glede vstopov na trg temeljijo na prevladujoči veljavni zakonodaji. Kakršne koli spremembe veljavne zakonodaje in predpisov lahko celo povzročijo, da je poslovni model Družbe v skupini delno ali v celoti nedobičkonosen.

## **Oddelek C – Vrednostni papirji**

### **Pododdelek**

---

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

- Obveznice, ISIN LI1209528705, predstavljajo neposredne, nepogojne in nezavarovane obveznosti Izdajatelja, ki so si glede vrstnega reda poplačila enakovredne (pari passu) med seboj.
- Obveznice so denominirane v evrih in bodo izdane v apoenih po 0,96 EUR.
- Začetna ponudbena cena ("**Emisijski Znesek**") znaša 1,00 EUR na Obveznico in vključuje premijo v višini 0,04 EUR na Obveznico. Obveznice so prenosljive le v najnižjih zneskih 1,00 EUR in morebitnih večkratnikih, večjih od 1,00 EUR. Najnižji znesek za vpis znaša 1.000,00 EUR.
- Obdobje Obveznic je 25 let, od 1. 9. 2022 do 31. 8. 2047, v plačilo pa zapadejo 3. 9. 2047 ("**Datum Zapadlosti**").
- Obresti od Obveznic se obračunavajo od skupnega zneska glavnice po stopnji 5,00% na leto. Glede na rok dospelosti Obveznic se letna obrestna mera poveča na (i) 5,50% (po preteku 7 let), na (ii) 6,00% (po preteku 10 let) na (iii) 6,50 % (po preteku 15 let) in do (iv) 7,00% (po preteku 20 let).
- Imetniki Obveznic bodo prejeli sestavljene obresti od 5,00% do 7,00% letno na neplačane obresti, ki bodo plačljive tudi v času odplačila nominalnega zneska (glavnice) Obveznic. V skladu s tem se znesek letnih obresti izračuna na koncu Obrestnega Obdobja in doda nominalnemu znesku vpisanih Obveznic na datum virtualnega plačila obresti (kot definirano spodaj) do Zapadlosti Obveznic. Zato bodo

prihodnje obresti od Obveznic plačane tako na začetni kapital (nominalni znesek vpisanih obveznic), kot na obresti, ki so se nabrale iz prejšnjih let. Obrestna mera sestavljenih obresti ustreza obrestni meri, ki velja za izračun obresti glede na nominalni znesek. Obrestno obdobje je obdobje od Prvega Datuma Valute (vključno) ali katerega koli ustreznega Nadaljnega Datuma Valute do (vključno) 31. 8. 2023 (vključno) („**Prvo Obrestno Obdobje**“) in nato od 1. 9. vsakega leta do (vključno: „**Virtualni datum plačila Obresti**“) 31. 8. vsakega leta (vključno) („**Nadaljnje Obrestno Obdobje**“; „Prvo Obrestno Obdobje“ in „Nadaljnje Obrestno Obdobje“ skupaj kot „**Obrestno Obdobje**“)

- Plačilo (sestavljene) obresti se povrne v enkratnem znesku („**Bullet zapadlost**“) na koncu obdobja Obveznic, ali če Obveznice prenehajo v primeru neplačila ali jih odkupi Izdajatelj pred dospelostjo, ob odplačilu nominalnega zneska Obveznic („**Datum predčasnega odkupa**“).

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

Obveznice ne bodo predmet trgovanja na reguliranem trgu (21. točka 1. odstavka 4. člena MiFID II), večstranskem sistemu trgovanja ali MTF (22. točka 1. odstavka 4. člena MiFID II), organiziranem sistemu trgovanja ali OTF (23. točka 1. odstavka 4. člena MiFID II) ali katerem koli drugem mestu trgovanja.

***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 nastanka in pričakovani obseg njihovega negativnega vpliva na Izdajatelja)?

**Imetniki Obveznic so izpostavljeni tveganju zelo omejene likvidnosti (zamenljivosti) Obveznic in tveganju, da za Obveznice ne bo sekundarnega trga.**

Obveznice ne bodo sprejete v trgovanje na organiziran trg MTF, OTF ali katero koli drugo mesto trgovanja („**Kotacija**“). Likvidnost in zamenljivost Obveznic bo zelo omejena. Imetniki Obveznic so izpostavljeni tveganju, da Obveznic sploh ne bodo mogli prodati ali da jih ne bodo mogli prodati po željeni ceni. Ob odsotnosti kotacije je določitev tržne cene Obveznic otežena.

**Obveznice morda niso primerna naložba za vse vlagatelje.**

Imetniki Obveznic ne bodo prejeli obresti tekom veljavnosti Obveznic. Imetniki Obveznic niso upravičeni odpovedati Obveznic v prvih petih letih (plus odpovedni rok šest mesecev) obdobja Obveznice brez razloga. Priporočljivo je, da potencialni vlagatelji pred odločitvijo o naložbi poiščejo individualni nasvet ter pri odločanju upoštevajo svoje znanje, izkušnje, finančno stanje in naložbene cilje (vključno s stopnjo dovoljenega tveganja).

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

Obveznice niso zavarovane in zanje ne jamči nobena javna agencija ali druga institucija. Naložba v Obveznice ni bančni depozit in ni del zaščitne sheme (zajamčenih vlog ali odškodnine vlagateljem). V primeru insolventnosti Izdajatelja, Imetniki Obveznic ne smejo pričakovati in naj ne pričakujejo povračila vloženi sredstev od katere koli tretje osebe.

**Tveganja za Imetnike Obveznic kot upnike Izdajatelja (kreditno tveganje)**

Naložba v Obveznice vključuje prevzemanje tveganja neplačila Izdajatelja, ki lahko delno ali celo v celoti ne izpolni svojih obveznosti iz Obveznic zaradi insolvenčnih postopkov ali poslabšanega finančnega položaja Izdajatelja ali katere koli Družbe v skupini kot posojilojemalke, kar lahko povzroči, da Imetniki Obveznic utrpijo popolno izgubo vloženi sredstev.

## **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 13. 8. 2022 do predvidoma 12. 8. 2023. Vlagatelji, ki nameravajo vpisati Obveznice, morajo vložiti svojo vpisno zahtevo neposredno Izdajatelju preko njegove spletne strani <https://xserv.kdportal.de/registration/>. Postopek identifikacije vlagatelja vključuje pregled kopije uradnega identifikacijskega dokumenta vlagatelja, ki ga je treba naložiti na vpisno platformo. Izdajatelj bo vlagatelje

naknadno obvestil o sprejemu ali nesprejemu vpisa s strani Izdajatelja. Trenutno prijave v papirni obliki niso predvidene. Vpisane Obveznice se plačajo 1. 9. 2022 ("**Prvi Datum Valute**") ali – če se Obveznice vpišejo pozneje prvi ali petnajsti dan vsakega meseca (vsak "**Nadaljnji Datum Valute**").

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

Čisti izkupiček iz ponudbe Obveznic je ocenjen na 142.500.000,00 EUR (v primeru popolne uvrstitve) in ga bo Izdajatelj dal na razpolago Družbam v skupini prek nezavarovanih posojilnih pogodb za financiranje korporativnih namenov Družb v skupini, to je povečanje števila fotovoltaičnih sistemov v povezavi s fotovoltaičnim pogodbeništvom. Sun Contracting AG lahko pridobi tudi sredstva ali deleže v podjetjih, ki so aktivna na enakem ali primerljivem trgu. Takšne pridobitve se lahko financirajo s prihodki, zbranimi od ponudbe Obveznic.