

## 2. Slovak Translation of the Summary of the Prospectus (Summary)

### 2.1. Úvod a upozornenia

Tento prospekt (ďalej len "**Prospekt**") sa týka verejnej ponuky dlhopisov "**Sun Invest Registered Euro Bond 2024 – 2043**" zo dňa 31.01.2024 v celkovej menovitej hodnote do 144 000 000,00 EUR, ktorá je rozdelená na 150 000 000 kusov dlhopisov na meno s pevným úrokom s menovitou hodnotou 0,96 EUR za kus (ďalej len "**Dlhopisy**") a so splatnosťou 04.01.2044 (ďalej len "**Deň splatnosti**"). Dlhopisy predstavujú priame a nezabezpečené záväzky spoločnosti Sun Invest AG (ďalej len "**Emitent**"), ktoré majú medzi sebou rovnaké (*pari passu*) postavenie. Doba platnosti Dlhopisov sa začne 01.02.2024 a skončí sa 31.12.2043. Verejnú ponuku predkladá Emitent investorom, ktorí majú sídlo alebo bydlisko v jednom z nasledujúcich štátov (ďalej len "**Štáty ponuky**"): Lichtenštajnsko, Rakúsko, Belgicko, Bulharsko, Chorvátsko, Francúzsko, Taliansko, Luxembursko, Holandsko, Rumunsko, Slovensko, Slovinsko, Španielsko a Švajčiarsko. Informácie uvedené v tomto súhrne boli Emitentom predložené ku dňu registrácie Prospektu, pokiaľ nie je stanovené inak.

Tento súhrn by sa mal čítať ako úvod k Prospektu a akékoľvek rozhodnutie investovať do Dlhopisov by malo vychádzať z posúdenia Prospektu ako celku zo strany investora. Občianskoprávna zodpovednosť v súvislosti s týmto súhrnom sa vzťahuje len na osoby, ktoré súhrn vrátane jeho prekladu predložili, a to len v prípade, ak je 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. Investícia do Dlhopisov je spojená s rizikami a investor môže stratiť celú investíciu alebo jej časť. Ak sa na súde uplatní nárok týkajúci sa informácií obsiahnutých v Prospekte, žalujúci investor môže byť podľa vnútroštátnych právnych predpisov nútený znášať náklady na preklad Prospektu pred začatím súdneho konania.

#### *Názov a medzinárodné identifikačné číslo (ISIN) Dlhopisov*

Sun Invest Registered Euro Bond 2024 – 2043, ISIN kód LI1318787366.

#### *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 orgánu príslušného na schválenie Prospektu, dátum schválenie Prospektu*

Tento Prospekt schválil Úrad pre finančný trh Lichtenštajnska (ďalej len "**FMA Lichtenštajnsko**"), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Lichtenštajnsko; telefónne číslo: +423 236 73 73; email: info@fma-li.li; a to 31.01.2024.

### 2.2. Kľúčové informácie o Emitentovi

#### 2.2.1. *Kto je Emitentom cenných papierov?*

Emitentom je spoločnosť Sun Invest AG, dcérska spoločnosť spoločnosti Sun Contracting AG. Emitent bol založený a v súčasnosti pôsobí podľa lichtenštajnského práva vo forme akciovej spoločnosti (v nemčine: Aktiengesellschaft alebo AG). Hlavnou činnosťou Emitenta je pôsobiť ako účelový subjekt, ktorý poskytuje finančné prostriedky spoločnostiam skupiny Sun Contracting Group (ďalej len "**Spoločnosti skupiny**"), a to

prostredníctvom zmlúv o úvere. Činnosť skupiny Sun Contracting Group zahŕňa inštaláciu a prevádzku fotovoltických systémov a predaj elektrickej energie vyrobenej týmito systémami na základe zmlúv, ktoré sa uzatvárajú s klientmi (ďalej len "**Fotovoltické zmluvy**").

Do skupiny Sun Contracting Group s materskou spoločnosťou Sun Contracting AG (Landstrasse 15, LI-9496 Balzers) patria tieto dcérske spoločnosti:

Sun Invest AG, Sun Contracting Germany GmbH (Frauenberg 1, DE-94575 Windorf), Sun Contracting Germany Management GmbH (Beim Zeugamt 8, DE-21509 Glinde), Sun Contracting Austria GmbH (predtým: Sun Contracting GmbH; Wegscheider Straße 26, AT4020 Linz), Sun Contracting Switzerland AG (Freigutstrasse 22, CH-8002 Zürich), Sun Contracting Poland sp. Z o.o. (Al. Zwycięstwa 241/10, PL-81-521 Gdynia), Sun Contracting Engineering GmbH (predtým: sun-inotech GmbH; Wegscheider Straße 26, AT-4020 Linz), Sun Contracting Projekt GmbH (Wegscheider Straße 26, AT4020 Linz) a Pansolar d.o.o. (Skakovci 15, SI-9261 Cankova). Dcérske spoločnosti skupiny Sun Contracting Group sa nachádzajú v Lichtenštajnsku, Nemecku, Rakúsku, Poľsku, Švajčiarsku a Slovinsku.

Ku dňu vyhotovenia tohto Prospektu vlastní spoločnosť Sun Contracting AG 100 % všetkých akcií Emitenta. Emitenta nepriamo ovláda pán Andreas Pachinger, ktorý je členom predstavenstva a ako väčšinový akcionár vlastní 90,00 % akcií spoločnosti Sun Contracting AG. Pán Andreas Pachinger má tak nepriamy kvalifikovaný podiel v Emitentovi. Ku dňu vyhotovenia tohto Prospektu si Emitent nie je vedomý žiadnych dohôd alebo okolností, ktoré by mohli k neskoršiemu dátumu viesť k zmene kontroly nad Emitentom.

Ku dňu vyhotovenia tohto Prospektu je pán Markus Urmann jediným členom predstavenstva Emitenta. Najvyšším riadiacim orgánom Emitenta je valné zhromaždenie akcionárov.

Súčasným štatutárnym audítorom Emitenta je spoločnosť BDO (Liechtenstein) AG, FL-9490 Vaduz, Wuhrstrasse 14 (*Revisionsstelle*), člen Lichtenštajskej asociácie audítorov. Audit účtovnej závierky Emitenta za účtovný rok, ktorý sa skončil 31.12.2021 vykonala spoločnosť Grant Thornton AG, FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15.

### 2.2.2. Aké sú kľúčové finančné informácie týkajúce sa Emitenta?

Zdrojom kľúčových finančných informácií týkajúcich sa Emitenta sú auditované ročné účtovné závierky Emitenta zostavené k 31.12.2022 a k 31.12.2021, ktoré boli vypracované v súlade so zákonom o osobách a spoločnostiach Lichtenštajnskeho kniežatstva (*the Persons and Companies Act of the Principality of Liechtenstein (PGR)*) a so všeobecne uznávanými účtovnými zásadami, ako aj priebežná účtovná závierka Emitenta zostavená k 30.09.2023, ktorá nebola predmetom auditu ani preskúmania.

Súvaha (v EUR)	30.09.2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>AKTÍVA</b>			
Dlhodobý majetok			
Nehmotný majetok	125 595,77	172 694,21	217 618,39
Pozemky, budovy a zariadenia	0,00	0,00	0,00
Finančný majetok	56 214 420,20	39 424 216,75	6 100 696,89
<b>Dlhodobý majetok spolu</b>	<b>56 340 015,97</b>	<b>39 596 910,96</b>	<b>6 318 315,28</b>
Obežný majetok			
Zásoby	0,00	0,00	0,00
Pohľadávky	3 095 328,41	3 145 496,18	19 440,31
Cenné papiere	0,00	0,00	0,00
Zostatky na bankových účtoch, poštové šeky, šeky a hotovosť	948 313,94	610 719,58	346 452,73
<b>Obežný majetok spolu</b>	<b>4 043 642,35</b>	<b>3 756 215,76</b>	<b>365 893,04</b>

<b>AKTÍVA SPOLU</b>	<b>60 383 658,32</b>	<b>43 353 126,72</b>	<b>6 684 208,32</b>
<b>ZÁVÄZKY</b>			
Vlastné imanie			
Základné imanie	1 000 000,00	1 000 000,00	1 000 000,00
Kapitálové rezervy	0,00	0,00	0,00
Prenesený zisk/strata	-387 498,69	-80 038,84	0,00
Ročný zisk/strata	417 356,19	-307 459,85	-80 038,84
<b>Vlastné imanie spolu</b>	<b>1 029 857,49</b>	<b>612 501,31</b>	<b>919 961,16</b>
Rezervy	15 000,00	15 000,00	10 529,05
Záväzky	56 425 023,97	39 833 858,35	5 179 231,31
<b>Celkový vypožičaný kapitál</b>	<b>56 440 023,97</b>	<b>39 848 858,35</b>	<b>5 189 760,36</b>
Časové rozlíšenie a odklady	2 913 776,86	2 891 767,06	574 486,80
<b>CELKOVÉ ZÁVÄZKY</b>	<b>60 383 658,32</b>	<b>43 353 126,72</b>	<b>6 684 208,32</b>

<b>Výkaz ziskov a strát (v EUR)</b>	<b>od 01.01.2023 do 30.09.2023</b>	<b>od 01.01.2022 do 31.12.2022</b>	<b>od 02.03.2021 do 31.12.2021</b>
Príjmy	23 748,40	0,00	0,00
Ostatné prevádzkové výnosy	0,00	0,00	0,00
Výdavky na zakúpené služby	-30 249,89	0,00	0,00
<b>Hrubý zisk</b>	<b>-6 501,49</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Personálne výdavky			
Mzdy a platy	-126 284,60	-305 159,88	-48 132,60
Príspevky na sociálne zabezpečenie a výdavky na dôchodkové systémy a podporu	-98 743,00	-77 960,13	-10 474,25
<i>z toho pre dôchodkové systémy</i>	<i>(5 924,00)</i>	<i>(4 651,16)</i>	<i>(555,26)</i>
Odpisy a opravné položky na nehmotný majetok a nehnuteľnosti, stroje a zariadenia	-47 098,44	-62 797,90	-15 509,60
Ostatné prevádzkové náklady	-688 675,26	-4 088 485,64	-156 561,20
Ostatné úroky a podobné príjmy	3 218 797,23	5 364 337,19	254 734,38
<i>z toho od spriaznených spoločností</i>	<i>(365 538,00)</i>	<i>(1 287 976,21)</i>	<i>(213 017,91)</i>
Úroky a podobné náklady	-1 777 138,26	-1 137 325,90	-102 355,57
<i>z toho od spriaznených spoločností</i>	<i>0,00</i>	<i>(0)</i>	<i>(0)</i>
Daň z príjmu	-57 000,00	-67,59	-1 740,00
<b>Príjem po zdanení</b>	<b>417 356,18</b>	<b>-307 459,85</b>	<b>-80 038,84</b>
Ostatné dane	0,00	0,00	0,00
<b>Ročný zisk/strata</b>	<b>417 356,18</b>	<b>-307 459,85</b>	<b>-80 038,84</b>

<b>Výkaz peňažných tokov (v EUR)</b>	<b>30.09.2023</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
Výsledok za rok (+zisk/-strata)	417 356,18	-307 459,85	-80 038,84
+/- Finančné výsledky	-1 441 658,97	-4 227 011,29	0,00
<b>Príjmy pred úrokmi</b>	<b>-1 024 302,79</b>	<b>-4 534 471,14</b>	<b>-80 038,84</b>
+ Odpisy dlhodobého majetku	47 098,44	62 797,90	15 509,60
+/- Zvýšenie/zníženie rezerv	0,00	4 470,95	10 529,05
+/- Zníženie/zvýšenie pohľadávok a iných aktív	50 167,77	-3 126 055,87	-19 440,31*
+/- Zvýšenie/zníženie záväzkov	16 613 175,42	36 971 907,30	5 753 718,11
<b>= Peňažný tok z prevádzkovej činnosti</b>	<b>15 686 138,84</b>	<b>29 378 649,14</b>	<b>5 680 277,61*</b>
- Platby za investície do nehnuteľností, budov a zariadení	0,00	-17 873,72	-233 127,99
- Platby za investície do finančného majetku	-16 790 203,45	-33 323 519,86	-6 100 696,89*
+ Výnosy z predaja finančného majetku	0,00	0,00	0,00
<b>= Peňažný tok z</b>	<b>-16 790 203,45</b>	<b>-33 341 393,58</b>	<b>-6 333 824,88*</b>

<b>investičnej činnosti</b>			
+ Platby akcionárov	0,00	0,00	1 000 000,00
- Platby akcionárom	0,00	0,00	0,00
+ Výnosy z prijatia úverov	-1 777 138,26	-1 137 325,90	0,00
- Platby na splácanie pôžičiek	3 218 797,23	5 364 337,19	0,00
<b>= Peňažné toky z finančných činností</b>	<b>1 441 658,97</b>	<b>4 227 011,29</b>	<b>1 000 000,00</b>
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	610 719,58	346 452,73	0
Peňažné prostriedky a ekvivalenty na konci obdobia	948 313,94	610 719,58	346 452,73

Údaje označené \* sú zmenené z dôvodu zmien v účtovníctve vykonaných novým štatutárnym audítorom a nemusia sa zhodovať s údajmi v príslušných prílohách.

### 2.2.3. Aké sú kľúčové riziká špecifické pre Emitenta?

Emitent nie je prevádzkovou spoločnosťou. Emitent je zriadený na vydávanie dlhových nástrojov, ako sú finančné nástroje, investície (*Veranlagungen*) a/alebo kapitálové investície (*Vermögensanlagen*). Výnosy poskytne Emitent (prostredníctvom nezabezpečených úverov) Spoločnostiam skupiny. Majitelia dlhopisov nie sú a nebudú oprávnení vymáhať úvery alebo mať priamy regresný nárok voči požičiavajúcim si Spoločnostiam skupiny; nebudú mať priamy nárok na takúto nesplatenú sumu voči požičiavajúcej si Spoločnosti skupiny a nemôžu podať návrh či uplatniť si pohľadávku na konkurznom súde. Emitent nevykonáva žiadne iné činnosti okrem emisií, ponúk a umiestňovania dlhových nástrojov s cieľom poskytnúť výnosy z nich požičiavajúcim si Spoločnostiam skupiny. Emitent ako relatívne mladá spoločnosť nemá podnikovú históriu, ktorú by mohli investori hodnotiť.

Zadlženosť. Sun Contracting AG je najdôležitejšou spoločnosťou v skupine Sun Contracting Group. Podľa účtovnej závierky zostavenej k 31.12.2022 predstavujú celkové záväzky spoločnosti Sun Contracting AG 126 141 012,81 EUR, celkový cudzí kapitál 123 189 471,39 EUR, zatiaľ čo celkové vlastné imanie 714 816,88 EUR. Finančná zadlženosť spoločnosti, pomer dlhu k vlastnému imaniu, je veľmi vysoká a spoločnosť Sun Contracting AG je citlivejšia na zmeny prevádzkového zisku. Podľa účtovnej závierky zostavenej k 31.12.2022 predstavujú celkové záväzky Emitenta 43 353 126,72 EUR, celkový cudzí kapitál predstavuje 39 848 858,35 EUR, zatiaľ čo jeho celkové vlastné imanie predstavuje 612 501,31 EUR. Jeho finančná zadlženosť, pomer dlhu k vlastnému imaniu, je veľmi vysoká a Emitent je citlivejší na zmeny prevádzkového zisku. Emitent v súvislosti s emisiou Dlhopisov neuzavrel ani nesúhlasil s uzavretím obmedzujúcich zmlúv, pokiaľ ide o jeho schopnosť zadlžiť sa dodatočne alebo získať záruky rovnocenné alebo nadradené záväzkom z Dlhopisov. Akékoľvek ďalšie zadlženie 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 platobnej neschopnosti alebo likvidácie Emitenta.

Riziká znehodnotenia. Zmeny na trhu s energiou a fotovoltikou, ekonomické prostredie, náklady na kapitál a iné predpoklady pre výpočet (napr. zostávajúca doba životnosti) môžu viesť k zníženiu hodnoty majetku Spoločností skupiny.

Poistné riziká. Skupina Sun Contracting Group nemusí byť schopná získať poistné krytie pre každé potenciálne riziko spojené s jej činnosťou. Primerané poistné krytie za primerané sadzby nie je vždy komerčne dostupné a nie je možné zaručiť, že existujúce krytie pokryje všetky straty a záväzky, ktorým môžu byť Spoločnosti skupiny vystavené.

Regulačné riziká. Zmeny platných zákonov alebo zmeny predtým záväzného výkladu týchto zákonov môžu ovplyvniť skupinu Sun Contracting Group, pretože výpočty týkajúce

sa vstupu na trh vychádzajú z platných zákonov. Akékoľvek zmeny a doplnenia platných zákonov môžu spôsobiť, že obchodný model Spoločnosti skupiny sa stane čiastočne alebo úplne nerentabilným.

Riziká Spoločností skupiny. Emitent ako subjekt, ktorého účelom je poskytovať finančné prostriedky Spoločnostiam skupiny, bude vystavený všetkým rizikám, ktorým je vystavená každá zo Spoločností skupiny, čo sú okrem iného tieto riziká:

- (i) Riziká likvidity. Emitent je pri plnení svojich finančných záväzkov závislý na platbách úrokov od Spoločností skupiny, ako aj na voľných peňažných prostriedkoch a peňažných ekvivalentoch. V prípade, že Emitent nebude mať dostatočnú likviditu, je ohrozená jeho schopnosť plniť si záväzky z Dlhopisov.
- (ii) Konkurenčné trhové prostredie. Skupina Sun Contracting Group môže čeliť konkurencii zo strany skúsenejších, známejších a etablovanejších spoločností alebo jednoducho ďalšej konkurencii, ktorá môže byť schopná získať lepšie ceny od dodávateľov, vyrábať tovary a služby vo väčšom rozsahu hospodárnejšie alebo využívať väčšie marketingové rozpočty.
- (iii) Výpočet a plánovanie. Prevádzkové Spoločnosti skupiny môžu nedostatočne alebo nesprávne naplánovať fotovoltické systémy, čo môže mať za následok, že klientovi nebude dodané množstvo energie, ktoré bolo vypočítané a dohodnuté s klientom, čo bude mať za následok aj zníženú odmenu. Ďalšie kapitálové výdavky môžu byť potrebné, ak by bolo potrebné demontovať fotovoltické systémy a/alebo zaobstarat náhradný priestor. Výpočty možných príjmov vychádzajú zo skúseností prevádzkových Spoločností skupiny s ohľadom na priemerný výkon a náklady na údržbu fotovoltických systémov v minulosti, ako aj na klimatické podmienky, ktoré možno očakávať v oblasti, kde sa má fotovoltický systém inštalovať. Fotovoltické systémy sa môžu ukázať ako menej výkonné, než sa očakávalo.
- (iv) Závislosť od tretích strán. Prevádzkové Spoločnosti skupiny sú vystavené riziku, že tretie strany, ktoré sú najaté na inštaláciu a údržbu fotovoltických systémov, môžu podať nedostatočný výkon alebo môžu zlyhať pri plnení pridelených úloh načas, resp. tieto úlohy nesplniť vôbec, čo môže viesť buď k dodatočným nákladom, ktoré budú znášať dotknuté Spoločnosti skupiny, alebo k právnym krokom, ktoré klienti podniknú voči niektorej zo Spoločností skupiny.
- (v) Prevádzkové riziká. Chyby alebo poruchy môžu ovplyvniť fotovoltický systém a môžu mať za následok prerušenie prevádzky, počas ktorého sa nevyrába žiadna elektrická energia alebo sa vyrába len znížené množstvo elektrickej energie, ktorá je k dispozícii na poskytovanie klientom alebo na dodávanie do siete. Škody by mohli poškodiť tretie strany.
- (vi) Nesprávne posúdenie budúcnosti. Spoločnosť Sun Contracting AG môže pri použití finančných prostriedkov požičaných Emitentom nadobúdať akcie alebo aktíva spoločností, ktoré pôsobia v rovnakej alebo doplnkovej oblasti podnikania, ak sú ceny primerané alebo ak sa akcie zdajú byť podhodnotené. Spoločnosť Sun Contracting AG môže riziká spojené s takouto akvizíciou vyhodnotiť nesprávne, nedostatočne alebo vôbec (okrem iného právne, ekonomické alebo technické riziká).

Vyššia moc. Mimoriadne udalosti a vyššiu moc nemôže Emitent predvídať ani ovplyvniť. Takéto udalosti môžu mať za následok prerušenie alebo úplnú stratu obchodných operácií Emitenta a/alebo niektorej zo Spoločností skupiny

## 2.3. Kľúčové informácie o cenných papieroch

### 2.3.1. Aké sú kľúčové vlastnosti cenných papierov?

- Dlhopisy, ISIN LI1318787366, predstavujú priame, nepodmienené, nezabezpečené záväzky Emitenta, ktoré majú medzi sebou rovnaké (*pari passu*) postavenie.
- Dlhopisy sú denominované mene euro a sú vydané v nominálnej hodnote 0,96 Eur za kus.
- Počiatočná ponuková cena (ďalej len "**Emisná cena**") je 1,00 Eur za kus a zahŕňa prémii vo výške 0,04 Eur za kus. Dlhopisy sú prevoditeľné len v minimálnych sumách 1,00 Eur a v akýchkoľvek celistvých násobkoch 1,00 Eur nad túto sumu. Minimálna suma úpisu je 1 000,00 Eur.
- Doba platnosti dlhopisov je 19 rokov a jedenásť mesiacov, od 01.02.2024 do 31.12.2043, a ich splatnosť je naplánovaná na 04.01.2044 (ďalej len "**Deň splatnosti**").
- Dlhopisy budú úročené úrokovou sadzbou 6,00 % 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) 6,50 % p.a. (po dobe splatnosti 7 rokov), na (ii) 7,00 % p.a. (po dobe splatnosti 14 rokov).
- Majitelia dlhopisov dostanú zložený úrok vo výške 6,00 % 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) bude vypočítaná po jeho uplynutí a bude pripočítaná k menovitej hodnote upísaných Dlhopisov v každý Dátum výplaty virtuálneho úroku (ako je definovaný nižšie) až do splatnosti Dlhopisov. Budúce úroky z Dlhopisov sa teda budú vyplácať z počiatočného kapitálu (menovitej hodnoty upísaných Dlhopisov) aj z úrokov, ktoré sa nahromadili z predchádzajúcich rokov. Úroková sadzba zloženého úroku zodpovedá úrokovej sadzbe, ktorá je platná pre úrok, ktorý sa vypočíta vzhľadom na menovitú hodnotu upísaných Dlhopisov. Úrokovým obdobím sa rozumie obdobie od Dátumu prvej valuty (vrátane) alebo príslušného Dátumu ďalšej valuty (vrátane) do 31.01.2025 (vrátane) (ďalej len "**Prvé úrokové obdobie**") a následne od 01.02. každého roka (vrátane; ďalej len "**Dátum výplaty virtuálneho úroku**") do 31.01. každého roka (vrátane; ďalej len "**Ďalšie úrokové obdobie**"; "Prvé úrokové obdobie" a "Ďalšie úrokové obdobie" spoločne ďalej len "**Úrokové obdobie**"). Za posledné úrokové obdobie sa považuje obdobie od 01.02.2043 (vrátane) do 31.12.2043 (vrátane) (ďalej len "**Posledné úrokové obdobie**").
- Úroky a zložené úrokové platby sú splatné vo forme jednorazových platieb (ďalej len "**Jednorazová splatnosť**") na konci doby platnosti Dlhopisov alebo - ak dôjde k zániku Dlhopisov alebo k ich odkúpeniu Emitentom pred uplynutím doby platnosti - v čase splatenia menovitej hodnoty Dlhopisov (ďalej len "**Deň predčasného splatenia**").

### 2.3.2. Kde sa bude s cennými papiermi 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.

### 2.3.3. Aké sú kľúčové riziká špecifické pre cenné papiere?

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 predať svoje Dlhopisy vôbec alebo nie za ceny, ktoré požadujú.

Investícia do Dlhopisov nemusí byť pre investorov vhodná. Majitelia Dlhopisov nedostanú počas doby platnosti Dlhopisov žiadne úrokové platby. Vypovedanie Dlhopisov bez udania dôvodu (prípady zlyhania) nie je počas prvých piatich rokov (plus výpovedná lehota šesť mesiacov) 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).

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

Riziká pre Majiteľov dlhopisov ako veriteľov Emitenta (riziko platobnej neschopnosti). Investícia do Dlhopisov zahŕňa prevzatie rizika platobnej neschopnosti Emitenta, ktorý môže čiastočne alebo úplne zlyhať pri plnení svojich záväzkov z Dlhopisov, čo môže mať za následok úplnú stratu investovaných prostriedkov Majiteľov Dlhopisov.

Žiadny vplyv. Majitelia Dlhopisov nemajú žiadny vplyv na obchodnú politiku, správu a riadenie spoločnosti ani na žiadne rozhodnutia, ktoré má Emitent prijať. Zájmy Emitenta a záujmy majiteľov Dlhopisov sa môžu rozchádzať a Emitent môže vykonávať svoju činnosť v rozpore so záujmami majiteľov Dlhopisov.

### 2.4. Kľúčové informácie o verejnej ponuke cenných papierov a/alebo prijatí na obchodovanie na regulovanom trhu

#### 2.4.1. *Za akých podmienok a v akom časovom harmonograme môžu investori investovať do tohto cenného papiera?*

Dlhopisy budú verejne ponúkané investorom, ktorí majú sídlo alebo bydlisko v ktoromkoľvek zo Štátov ponuky, a to pravdepodobne od 01.02.2024 do 30.01.2025 (ďalej len "**Obdobie ponuky**"). Záujemcovia o Dlhopisy môžu predkladať ponuky na upísanie online, a to priamo u Emitenta na jeho internetovej stránke <https://xserv.kdportal.de/registration/>. Identifikácia investora spočíva v nahliadnutí do kópie úradného dokladu totožnosti, ktorú je potrebné nahráť na upisovaciu platformu. Ponúkajúci investori budú Emitentom informovaní o tom, či ich príslušné ponuky na upísanie boli prijaté alebo zamietnuté. Upisované Dlhopisy sú splatné 01.02.2024 (ďalej len "**Dátum prvej valuty**") alebo - v prípade upísania Dlhopisov k akémukoľvek neskoršiemu dátumu - v prvý alebo pätnásty deň každého mesiaca (ďalej len "**Dátum ďalšej valuty**").

#### 2.4.2. *Prečo sa tento Prospekt vypracúva?*

Čistý výnos z ponuky Dlhopisov sa odhaduje na 142 500 000,00 Eur (v prípade úplného umiestnenia) a Emitent ho poskytne Spoločnostiam skupiny na financovanie ich podnikateľských zámerov zameraných na zvýšenie počtu fotovoltických systémov v súvislosti s Fotovoltickými zmluvami (buď priamo výstavbou alebo kúpou fotovoltických

systemov, alebo nepriamo kúpou podielov v spoločnostiach, ktoré vlastní a prevádzkujú fotovoltaické systémy).