

## Sun Contracting AG

### 1. NACHTRAG

vom 09.04.2020

zum

### Prospekt vom 18.07.2019

Dieser Nachtrag ("**Nachtrag**") stellt im Sinne des Art 19 Wertpapierprospektgesetz vom 23.05.2007, Liechtensteinisches Landesgesetzblatt 2007/196, ausgegeben am 27.07.2007, in der Fassung vor dem 21.07.2019 ("**WPPG**"), einen Nachtrag zum Prospekt vom 18.07.2019 ("**Original Prospekt**") für das öffentliche Angebot ("**Angebot**") der Sun Contracting Namens-Anleihe 2019 der Sun Contracting AG ("**Emittentin**" oder "**Gesellschaft**") dar. Der Nachtrag steht in Ergänzung zum Original Prospekt und sollte im Zusammenhang mit dem Original Prospekt gelesen werden (Original Prospekt zusammen mit dem Nachtrag, der "**Prospekt**").

Der Original Prospekt wurde am 18.07.2019 von der Finanzmarktaufsicht Liechtenstein ("**FMA Liechtenstein**") zur Geschäftszahl AZ 7415/284'280 39000 / 902301 / CHF 5000 gebilligt und von der FMA Liechtenstein gebilligt an die Finanzmarktaufsichtsbehörden in Österreich, Deutschland, Tschechien, Ungarn, Bulgarien, Luxemburg, Italien und in der Slowakei notifiziert.

Der Original Prospekt wurde nach seiner Billigung bei der FMA Liechtenstein hinterlegt, der ESMA über die FMA Liechtenstein zugänglich gemacht und in elektronischer Form auf der Internetseite der Emittentin unter [www.sun-contracting.com](http://www.sun-contracting.com) veröffentlicht sowie durch Hinweisbekanntmachung am 25.07.2019 im Amtsblatt zur Wiener Zeitung und am 26.07.2019 im Liechtensteiner Vaterland kundgemacht.

Dieser Nachtrag wurde am 23.03.2020 gemäß den Bestimmungen des WPPG bei der FMA Liechtenstein zur Billigung eingereicht und von der FMA Liechtenstein am 09.04.2020 gebilligt und an die Finanzmarktaufsichtsbehörden in Österreich, Deutschland, Tschechien, Ungarn, Bulgarien, Luxemburg, Italien, in der Slowakei sowie in Polen und Rumänien notifiziert. Der Nachtrag zum Prospekt wurde unverzüglich nach seiner Billigung bei der FMA Liechtenstein hinterlegt, der ESMA über die FMA Liechtenstein zugänglich gemacht und in elektronischer Form auf der Internetseite der Emittentin unter [www.sun-contracting.com](http://www.sun-contracting.com) veröffentlicht. Der Nachtrag steht dem Publikum sohin in elektronischer Form auf der Internetseite der Emittentin unter [www.sun-contracting.com](http://www.sun-contracting.com) zur Verfügung. Der Nachtrag wird zudem durch Hinweisbekanntmachung im Amtsblatt zur Wiener Zeitung und im Liechtensteiner Vaterland kundgemacht.

**Der Nachtrag ist kein Angebot und keine Einladung zum Verkauf und keine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf der Teilschuldverschreibungen.**

#### **WIDERRUFSMÖGLICHKEIT FÜR ZEICHNER**

Angaben des vorliegenden Nachtrages, die wichtige neue Umstände oder wesentliche Unrichtigkeiten oder Ungenauigkeiten in Bezug auf die im Original Prospekt enthaltenen Angaben betreffen und die Bewertung der vom Original Prospekt erfassten Wertpapiere gemäß Art 19 WPPG beeinflussen könnten, berechtigen Anleger, die sich bereits vor Veröffentlichung des darauf bezogenen Prospektnachtrages zu einem Erwerb oder einer Zeichnung der Wertpapiere verpflichtet haben, ihre Zusagen innerhalb der gesetzlichen Frist von zwei Arbeitstagen nach der Veröffentlichung dieses Nachtrages zu widerrufen, vorausgesetzt, dass der wichtige neue Umstand oder die wesentliche Unrichtigkeit oder Ungenauigkeit vor dem endgültigen Schluss des öffentlichen Angebots und der Lieferung der Wertpapiere eingetreten ist.

**Die inhaltliche Richtigkeit der in diesem Nachtrag gemachten Angaben ist nicht Gegenstand der Prüfung durch die FMA Liechtenstein im Rahmen der diesbezüglichen gesetzlichen Vorgaben.**

Triesen, am 09.04.2020

---

Die folgenden wichtigen neuen Umstände oder wesentlichen Unrichtigkeiten oder Ungenauigkeiten im Zusammenhang mit Informationen des Original Prospektes, die geeignet sind, die Bewertung der Wertpapiere zu beeinflussen, wurden festgestellt und durch Nachtrag berichtet.

**Der Original Prospekt wird an den nachstehend genannten Stellen geändert wie folgt (Seitenzahlen in diesem Nachtrag beziehen sich auf die Seitenzahlen im Original Prospekt):**

## **1. ÄNDERUNGEN DER COVER-PAGE UND DER HINWEISE DES ORIGINAL PROSPEKTES**

### **1.1. Seite 1:**

Auf Seite 1 der Cover-Page wird der erste Satz des ersten Absatzes im Zusammenhang mit der Ausweitung des öffentlichen Angebotes der Teilschuldverschreibungen auf die Republik Polen und Rumänien geändert, so dass dieser nunmehr lautet wie folgt:

*„Die Sun Contracting AG mit dem Sitz in FL-9495 Triesen, Austrasse 14, Fürstentum Liechtenstein (die **"Emittentin"** oder die **"Gesellschaft"**), beabsichtigt, eine auf Namen lautende Anleihe im Gesamtnennbetrag von bis zu EUR 96.000.000,00, die in auf den Namen lautende, untereinander gleichberechtigte fix verzinsliche Teilschuldverschreibungen (die **"Teilschuldverschreibungen"** oder die **"Anleihe"**) im Nennbetrag von EUR 0,96 je Stück eingeteilt ist, zu begeben und im Fürstentum Liechtenstein, der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland sowie in Tschechien, Ungarn, Bulgarien, Luxemburg, Italien, in der Slowakei, Polen und Rumänien öffentlich anzubieten.“*

### **1.2. Seite 2:**

Auf Seite 2 der Cover-Page wird der zweite Satz des sechsten Absatzes in Bezug auf die Notifizierung des gebilligten Prospektes an die zuständigen Aufsichtsbehörden in der Republik Polen (Komisja Nadzoru Finansowego) und in Rumänien (Financial Supervisory Authority) geändert, so dass dieser nunmehr lautet wie folgt:

*„Dieser Prospekt wurde bei der FMA Liechtenstein als für die Billigung dieses Prospekts zuständige Behörde gemäß WPPG eingereicht und von der FMA Liechtenstein gebilligt an die Finanzaufsichtsbehörde in Österreich, die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht in der Bundesrepublik Deutschland sowie an die jeweils zuständigen Behörden in Tschechien, Ungarn, Bulgarien, Luxemburg, Italien, in der Slowakei, Polen und Rumänien notifiziert.“*

### **1.3. Seite 3 f**

Auf Seite 3 der Cover-Page wird der fünfte Absatz infolge der Ausweitung des öffentlichen Angebotes der Teilschuldverschreibungen auf die Republik Polen und Rumänien und im Zusammenhang mit der Notifizierung des gebilligten Prospektes an die zuständigen Aufsichtsbehörden in der Republik Polen (Komisja Nadzoru Finansowego) und in Rumänien (Financial Supervisory Authority) geändert, so dass dieser nunmehr lautet wie folgt

*„Dieser Prospekt wurde ausschließlich zu dem Zweck verfasst, ein öffentliches Angebot der Anleihen in Liechtenstein, Österreich, Deutschland sowie in Tschechien, Ungarn, Bulgarien, Luxemburg, Italien, der Slowakei, Polen und Rumänien zu ermöglichen. Die in diesem Prospekt enthaltenen Angaben wurden von der Emittentin zur Verfügung gestellt. Die Vervielfältigung und Verbreitung der Informationen zu einem anderen Zweck als dem Erwerb der Teilschuldverschreibungen ist unzulässig. Dieser Prospekt darf in keinem Land außerhalb von*

Liechtenstein, Österreich und Deutschland sowie außerhalb von Tschechien, Ungarn, Bulgarien, Luxemburg, Italien, der Slowakei, Polen und Rumänien veröffentlicht oder in Verkehr gebracht werden, in welchem betreffend die Teilschuldverschreibungen Vorschriften über die Registrierung, Zulassung oder sonstige Vorschriften im Hinblick auf ein öffentliches Zeichnungsangebot bestehen oder bestehen könnten. Die Teilschuldverschreibungen dürfen in keinem Land direkt oder indirekt verkauft werden, sofern nicht Umstände vorliegen, durch welche die Einhaltung aller geltenden Gesetze, Bestimmungen und Vorschriften des jeweiligen Landes gewährleistet ist. Die Angaben in diesem Prospekt sind nicht als rechtliche, wirtschaftliche oder steuerliche Beratung auszulegen. Es wird jedem Anleger ausdrücklich empfohlen, vor dem Erwerb von Teilschuldverschreibungen eigene Berater zu konsultieren. Anleger sollten eine eigenständige Beurteilung der rechtlichen, steuerlichen, finanziellen und sonstigen Folgen der mit dem Erwerb der Teilschuldverschreibungen verbundenen Risiken durchführen.“

## 2. ÄNDERUNGEN DER ZUSAMMENFASSUNG DES ORIGINAL PROSPEKTES

### 2.1. Seite 15 f

In der Zusammenfassung wird der erste Absatz in Punkt A.2 (*"Zustimmung der Emittentin zur Verwendung des Prospekts"*) in Bezug auf die Ausweitung des öffentlichen Angebots der Teilschuldverschreibungen auf die Republik Polen und Rumänien geändert, so dass dieser nunmehr lautet wie folgt:

<b>A.2</b>	<b>Zustimmung der Emittentin zur Verwendung des Prospekts</b>
	Die Sun Contracting AG (die <b>"Emittentin"</b> oder <b>"Gesellschaft"</b> ) erteilt ihre ausdrückliche Zustimmung zur Verwendung dieses Prospekts und allfälliger Nachträge für eine spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung der Teilschuldverschreibungen in Liechtenstein, Österreich, Deutschland, Tschechien, Ungarn, Bulgarien, Luxemburg, Italien, in der Slowakei sowie in Polen und in Rumänien ab dem Bankarbeitstag, welcher der Billigung und Veröffentlichung dieses Prospekts folgt. Dies ist voraussichtlich der 19.07.2019, da die Billigung am 18.07.2019 erfolgt ist.

### 2.2. Seite 17

In Punkt B.5 (*„Ist die Emittentin Teil einer Gruppe, Beschreibung der Gruppe und der Stellung der Emittentin innerhalb dieser Gruppe.“*) wird der zweite Satz geändert, weil die Firma der BSW Solarpark GmbH in *„Sun Contracting Angern GmbH“* geändert worden ist. Der zweite Satz lautet nunmehr:

*„Die Emittentin ist als Muttergesellschaft zu jeweils 100 % an der Sun Contracting Germany GmbH, der sun-inotech GmbH und der SUN Contracting GmbH, die wiederum Beteiligungen an weiteren Gesellschaften (SUN CONTRACTING ANGERN GMBH (vormals: BSW Solarpark GmbH), enerXia Norica Plus GmbH) hält, beteiligt.“*

### 2.3. Seite 21 f

Im Zusammenhang mit anderen Emissionen der Emittentin, sohin dem partiarischen Nachrangdarlehen, der Sun-Contracting Namens-Anleihe 2018 sowie der Inhaberanleihe der Emittentin, werden die gezeichneten Veranlagungs- beziehungsweise Emissionsvolumina aktualisiert. Ferner wird ergänzt, dass der Prospekt, der im Zusammenhang mit der Inhaberanleihe veröffentlicht wurde, zwischenzeitlich durch den Nachtrag vom 20. September 2019 ergänzt und die Inhaberanleihe in den Handel der Wiener Börse einbezogen wurde. Punkt B.13 wird sohin geändert, wie folgt:

Der letzte Satz im zweiten Absatz wird aktualisiert, sodass er zu lauten hat:

*„Zum 19.02.2020 wurden partiarische Nachrangdarlehen im Gesamtbetrag von EUR 91.959.720 gezeichnet und angenommen (exklusive Agio).“*

Der letzte Satz im dritten Absatz wird aktualisiert, sodass er zu lauten hat:

*„Von der Sun Contracting Namens-Anleihe 2018 wurden Teilschuldverschreibungen im Gesamtbetrag von EUR 12.926.025 von Investoren gezeichnet und von der Emittentin angenommen (29.07.2019) (exklusive Agio).“*

Am Ende des vierten Absatzes wird folgender Text ergänzt:

*„Mit Nachtrag, der von der FMA Liechtenstein am 20.09.2019 gebilligt und von der Emittentin veröffentlicht wurde, wurde das öffentliche Angebot der Inhaberanleihe auf die Bundesrepublik Deutschland ausgedehnt. Über entsprechenden Antrag der Emittentin an die FMA Liechtenstein, wurde der Prospekt auch an die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht in der Bundesrepublik Deutschland notifiziert. Die Inhaberanleihe, ISIN AT0000A292R9, ist mit Erstnotiz am 21.11.2019 in den Handel der Wiener Börse, Vienna MTF, einbezogen worden. Von der Inhaberanleihe sind bislang Teilschuldverschreibungen im Gesamtbetrag von EUR 1.433.373 (Stand: 19.02.2020) von Investoren gezeichnet worden (exklusive Agio).“*

Punkt **B.13** lautet sohin wie folgt:

<b>B.13</b>	<b>Beschreibung aller Ereignisse aus der jüngsten Zeit der Geschäftstätigkeit der Emittentin, die für die Bewertung ihrer Zahlungsfähigkeit in hohem Maße relevant sind.</b>
	<p>Die Emittentin hat sämtliche Zahlungen in der Vergangenheit fristgerecht geleistet. Es bestehen keinerlei Rückstände.</p> <p>Die Emittentin hat am 29.05.2018 einen Prospekt für ein öffentliches Angebot eines partiarischen Nachrangdarlehens gemäß Schema C des Kapitalmarktgesetzes in Österreich veröffentlicht. Das maximale Volumen des partiarischen Nachrangdarlehens beträgt EUR 50.000.000,00 und wurde mit Nachtrag vom 24.05.2019 auf EUR 100.000.000,00 erhöht. Zum 19.02.2020 wurden partiarische Nachrangdarlehen im Gesamtbetrag von EUR 91.959.720 gezeichnet und angenommen (exklusive Agio).</p> <p>Darüber hinaus hat die Emittentin eine Anleihe („Sun Contracting Namens-Anleihe 2018“) im Gesamtnennbetrag von bis zu EUR 96.000.000,00 begeben, die in auf Namen lautende, untereinander gleichberechtigte fix verzinsliche Teilschuldverschreibungen im Nennbetrag von EUR 0,96 je Stück eingeteilt ist. Der Prospekt wurde von der FMA Liechtenstein am 30.07.2018 gebilligt und der Finanzmarktaufsichtsbehörde der Republik Österreich, der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht in der Bundesrepublik Deutschland, der Commission de Surveillance du Secteur Financier im Großherzogtum Luxemburg sowie den zuständigen Finanzmarktaufsichtsbehörden in Tschechien, Ungarn, Bulgarien, Italien und der Slowakei notifiziert. Am 11.06.2019 hat die Emittentin einen von der Finanzmarktaufsicht Liechtenstein gebilligten Nachtrag zu diesem Prospekt der Sun Contracting Namens-Anleihe 2018 veröffentlicht. Von der Sun Contracting Namens-Anleihe 2018 wurden Teilschuldverschreibungen im Gesamtbetrag von EUR 12.926.025 von Investoren gezeichnet und von der Emittentin angenommen (29.07.2019) (exklusive Agio).</p> <p>Des Weiteren begibt die Emittentin eine Inhaberanleihe im Gesamtnennbetrag von bis zu EUR 10.000.000,00 (die "Inhaberanleihe"), die in auf den Inhaber lautende, untereinander gleichberechtigte fix verzinsliche Teilschuldverschreibungen im Nennbetrag von EUR 1.000,00 je Stück eingeteilt ist und voraussichtlich im Zeitraum vom 19.07.2019 (einschließlich) bis zum 18.07.2020 (einschließ-</p>

lich) Anlegern im Fürstentum Liechtenstein und in der Republik Österreich öffentlich angeboten wird. Der Prospekt wurde von der FMA Liechtenstein am 18.07.2019 gebilligt und der Finanzmarktaufsichtsbehörde der Republik Österreich notifiziert. Der Ausgabekurs für die Teilschuldverschreibungen aus der Inhaberanleihe wird jeweils EUR 1.020,00 je Teilschuldverschreibung betragen. Die Teilschuldverschreibungen aus der Inhaberanleihe begründen unmittelbare und unbedingte, untereinander gleichberechtigte, unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die im Rang mit allen anderen gegenwärtigen oder künftigen unbesicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin gleichstehen, soweit diese anderen Verbindlichkeiten nicht nach geltendem zwingenden Recht bevorrechtet sind. Die Inhaberanleihe wird ab 01.10.2019 (einschließlich) bis zum 30.09.2024 (einschließlich) mit jährlich 5,00 % vom Nennbetrag verzinst. Mit Nachtrag, der von der FMA Liechtenstein am 20.09.2019 gebilligt und von der Emittentin veröffentlicht wurde, wurde das öffentliche Angebot der Inhaberanleihe auf die Bundesrepublik Deutschland ausgedehnt. Über entsprechenden Antrag der Emittentin an die FMA Liechtenstein, wurde der Prospekt auch an die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht in der Bundesrepublik Deutschland notifiziert. Die Inhaberanleihe, ISIN AT0000A292R9, ist mit Erstnotiz am 21.11.2019 in den Handel der Wiener Börse, Vienna MTF, einbezogen worden. Von der Inhaberanleihe sind bislang Teilschuldverschreibungen im Gesamtbetrag von EUR 1.433.373 (Stand: 19.02.2020) von Investoren gezeichnet worden (exklusive Agio).

Die Emittentin ist als Muttergesellschaft zu jeweils 100 % seit 16.11.2018 an der Sun Contracting Germany GmbH, seit 05.09.2018 an der Sonnenstrom PV Konzept GmbH (nunmehr sun-inotech GmbH), eingetragen im österreichischen Firmenbuch zu FN 446110 w, und seit 05.09.2018 an der GW Energie Holding GmbH (nunmehr SUN Contracting GmbH), eingetragen im österreichischen Firmenbuch zu FN 348587 d, beteiligt. Die Beteiligungserwerbe erfolgten zum Zweck der Erweiterung des Anlagen-Portfolios der Emittentin. Die operative Tätigkeit der Tochtergesellschaften besteht in der Lieferung und Montage von Photovoltaikanlagen.

Der Wirtschaftsprüfer führte im Bericht der Revisionsstelle zur Abschlussprüfung 2018 folgendes aus:

Die Emittentin weist Forderungen in Höhe von EUR 2.714.746,37 aus. Der Wirtschaftsprüfer konnte die Einbringlichkeit von Forderungen im Umfang von EUR 1.062.266,78 nicht abschliessend beurteilen. Weiter weist die Gesellschaft Finanzanlagen in Höhe von EUR 9.780.000,59 aus. Der Wirtschaftsprüfer konnte die Werthaltigkeit von Finanzanlagen im Umfang von EUR 8.614.000,00 nicht abschliessend beurteilen. Der Wirtschaftsprüfer wies ferner darauf hin, dass die Jahresrechnung entgegen den Vorschriften von Art. 179a PGR nicht innerhalb von sechs Monaten nach Schluss des Geschäftsjahres dem obersten Organ zur Genehmigung unterbreitet worden ist. Der Wirtschaftsprüfer erteilte sohin für das am 31.12.2018 abgeschlossene Geschäftsjahr nur einen eingeschränkten Bestätigungsvermerk.

Darüber hinaus gab es in der jüngsten Zeit keine Ereignisse, die für die Geschäftstätigkeit der Emittentin und die Bewertung ihrer Zahlungsfähigkeit in hohem Maße relevant sind.

#### 2.4. Seite 25

In der Zusammenfassung wird Punkt **B.16** ("Soweit dem Emittenten bekannt, ob an ihm unmittelbare oder mittelbare Beteiligungen oder Beherrschungsverhältnisse bestehen, wer diese Beteiligungen hält bzw. diese Beherrschung ausübt und welcher Art die Beherrschung ist.") insofern geändert, als Herr Andreas Pachinger am 08.10.2019 die Aktien des Herrn Gerald Wirtl-Gutenbrunner erwarb, weswegen **B.16** nunmehr lautet wie folgt:

Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt EUR 1.000.000,00, eingeteilt in 100.000.000 Namensaktien zu je EUR 0,01 und ist zur Gänze einbezahlt. Die Aktionärsstruktur sieht aus wie folgt:

Aktionär	Anzahl der Aktien	Anteil in Prozent
Andreas Pachinger	99.000.000	99,00 %
Christian Bauer	1.000.000	1,00 %

<b>Summe</b>	<b>100.000.000</b>	<b>100,00 %</b>
Darüber hinaus bestehen nach Kenntnis der Emittentin keine wie immer gearteten Beherrschungsverhältnisse.		

## 2.5. Seiten 30/31/32

In Abschnitt D – Risiken, D.2 „Zentrale Angaben zu den Risiken, die der Emittentin eigen sind.“ wird unter „MARKT- UND UNTERNEHMENSBEZOGENE RISIKEN“ am Ende des Abschnittes auf Seite 32 folgender Risikofaktor ergänzt:

*„Der Ausbruch der Erkrankung COVID-19 (ausgelöst durch den Erreger SARS-CoV-2) führte bislang zu Krankheitsfällen in 176 Ländern (Stand: 18. März 2020). Am 11. März 2020 wurde die Krankheit von der Weltgesundheitsorganisation zur Pandemie erklärt. Zahlreiche Länder verordneten unter anderem, dass das Betreten von Betriebsstätten des Handels und von Dienstleistungsunternehmen sowie von Freizeit- und Sportbetrieben untersagt ist („lock down“). Die Auswirkungen dieser Maßnahmen auf die Wirtschaft kann zum jetzigen Zeitpunkt nicht vorhergesagt werden. Dies kann sich negativ auf die Geschäftstätigkeit und die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Emittentin auswirken.“*

## 2.6. Seite 33

In der Zusammenfassung wird der vierte Satz in Punkt E.4 („Beschreibung aller für die Emission/das Angebot wesentlichen Interessen und Interessenkonflikte.“) geändert, weil Herr Andreas Pachinger am 08.10.2019 die Aktien des Herrn Gerald Wirtl-Gutenbrunner erwarb und nunmehr 99 % der Anteile an der Emittentin hält. Der vierte Satz in E.4 lautet nunmehr wie folgt:

*„Die Emittentin steht unter dem beherrschenden Einfluss von Herrn Andreas Pachinger, der als Mehrheitseigentümer 99,00 % der Anteile hält und der ebenso wie Herr Clemens Gregor Laternser einzelvertretungsbefugtes Verwaltungsratsmitglied der Emittentin ist.“*

### 3. ÄNDERUNGEN DER ZUSAMMENFASSUNG DES ORIGINAL PROSPEKTES IN DER TSCHECHISCHEN SPRACHE

#### 3.1. Seite 35 f

In der Zusammenfassung wird der erste Absatz in Punkt A.2 ("*Souhlas Emitenta s použitím prospektu*") in Bezug auf die Ausweitung des öffentlichen Angebots der Teilschuldverschreibungen auf die Republik Polen und Rumänien geändert, so dass dieser nunmehr lautet wie folgt:

<b>A.2</b>	<b>Souhlas Emitenta s použitím prospektu</b>
	Společnost Sun Contracting AG („ <b>Emitent</b> “ nebo „ <b>Společnost</b> “) uděluje svůj výslovný souhlas s používáním tohoto prospektu a případných dodatků pro pozdější obchodování nebo konečné umístění Dluhopisů v Lichtenštejnsku, Rakousku, Německu, v České republice, Maďarsku, Bulharsku, Lucembursku, Itálii, na Slovensku, jakož i v Polsku a v Rumunsku od bankovního pracovního dne, který následuje po schválení a zveřejnění tohoto prospektu. Tímto dnem bude předběžně 19.7.2019, pokud bude prospekt schválen dne 18.07.2019.

#### 3.2. Seite 37

In **B.5** („*Je-li Emitent součástí nějaké skupiny, uveďte popis této skupiny a postavení Emitenta v ní:*“) wird der zweite Satz geändert, weil die Firma der BSW Solarpark GmbH in „Sun Contracting Angern GmbH“ geändert worden ist. Der zweite Satz lautet nunmehr:

*„Emitent má jako mateřská společnost vlastnický podíl o velikosti 100 % na společnostech Sun Contracting Germany GmbH, sun-inotech GmbH a SUN Contracting GmbH, které dále drží majetkovou účast na dalších společnostech (SUN CONTRACTING ANGERN GMBH (dříve: (BSW Solarpark GmbH, enerXia Norica Plus GmbH).“*

#### 3.3. Seite 40 f

Im Zusammenhang mit anderen Emissionen der Emittentin, sohin dem partiarischen Nachrangdarlehen, der Sun-Contracting Namens-Anleihe 2018 sowie der Inhaberanleihe der Emittentin, werden die gezeichneten Veranlagungs- beziehungsweise Emissionsvolumina aktualisiert. Ferner wird ergänzt, dass der Prospekt, der im Zusammenhang mit der Inhaberanleihe veröffentlicht wurde, zwischenzeitlich durch den Nachtrag vom 20. September 2019 ergänzt und die Inhaberanleihe in den Handel der Wiener Börse einbezogen wurde. Punkt **B.13** wird sohin geändert, wie folgt:

Der letzte Satz im zweiten Absatz wird aktualisiert, sodass er zu lauten hat:

*„Ke dni 19.02.2020 byly podepsány a přijaty podřízené zápůjčky s právem podílu na zisku v celkové výši cca 91.959.720 EUR (bez emisního ážia).“*

Der letzte Satz im dritten Absatz wird aktualisiert, sodass er zu lauten hat:

„Ze Sun Contracting dluhopisů na jméno 2018 byly investory upsány a Emitentem přijaty částečné dluhopisy v celkové výši 12.926.025 EUR (29.07.2019) (bez emisního ážia).“

Am Ende des vierten Absatzes wird folgender Text ergänzt:

„Dodatkem k prospektu, který byl 20.09.2019 schválen Úřadem pro dohled na finančním trhem Lichtenštejnského knížectví a emitentem zveřejněn, byla veřejná nabídka dluhopisů na jméno rozšířena na Spolkovou republiku Německo. Na základě příslušné žádosti emitenta podané u Úřadu pro dohled na finančním trhem Lichtenštejnského knížectví byl prospekt notifikován taktéž Úřadu pro dohled na finančním trhem Spolkové republiky Německo. Dluhopisy na jméno, ISIN AT0000A292R9, byly poprvé obchodovány na Vídeňské burze, Vienna MTF, dne 21.11.2019. Z částečných dluhopisů na jméno byly investory upsány částečné dluhopisy v celkové výši 1.433.373 EUR (stav: 19.02.2020) (bez emisního ážia).“

Punkt B.13 lautet sohin wie folgt:

<b>B.13</b>	<b>Popis veškerých nedávných událostí specifických pro emitenta, které mají podstatný význam při hodnocení platební schopnosti Emitenta.</b>
	<p>Emitent uhradil veškeré platby v minulosti včas. Neexistují žádné nedoplatky.</p> <p>Emitent zveřejnil dne 29.05.2018 prospekt veřejné nabídky podílových podřízených zápůjček podle schématu C rakouského zákona o kapitálových trzích. Maximální objem podílových podřízených zápůjček činí 50.000.000,00 EUR, které byly Dodatkem z 24.05.2019 navýšeny na 100.000.000,00 EUR. Ke dni 19.02.2020 byly podepsány a přijaty podřízené zápůjčky s právem podílu na zisku v celkové výši cca 91.959.720 EUR (bez emisního ážia).</p> <p>Nadto vydal Emitent dluhopisy („Sun Contracting dluhopisy na jméno 2018“) v celkové výši až 96.000.000,00 EUR, které jsou rozdělené na fixně úročené částečné dluhopisy na jméno v nominální hodnotě 0,96 EUR / kus, přičemž každý dluhopis je spojen se stejnými právy. Prospekt byl 30.07.2018 schválen Úřadem pro dohled nad finančním trhem Lichtenštejnského knížectví, a které notifikoval Úřad pro dohled nad finančním trhem Republiky Rakousko, Spolkový úřad pro dohled nad finančními službami v Spolkové republice Německo, Commission de Surveillance du Secteur Financier v Lucemburském velkovévodství, jakož i příslušné instituce pro dohled nad finančním trhem v České republice, Maďarsku, Bulharsku, Itálii a na Slovensku. Dne 11.06.2019 Emitent zveřejnil Dodatek k tomuto Prospektu Sun Contracting dluhopisů na jméno 2018, který byl schválen Úřadem pro dohled nad finančním trhem Lichtenštejnského knížectví. Ze Sun Contracting dluhopisů na jméno 2018 byly investory upsány a Emitentem přijaty částečné dluhopisy v celkové výši 12.926.025 EUR (29.07.2019) (bez emisního ážia).</p> <p>Emitent dále vydává dluhopisy na doručitele v celkové výši až 10.000.000,00 EUR („Dluhopisy na doručitele“), které jsou rozdělené na fixně úročené částečné dluhopisy na doručitele v nominální hodnotě 1.000,00 EUR / kus, přičemž každý dluhopis je spojen se stejnými právy, a v předpokládané době od 19.07.2019 (včetně) do 18.07.2020 (včetně) je veřejně nabídné investorům v Lichtenštejnském knížectví a v Rakousku. Prospekt byl schválen Úřadem pro dohled nad finančním trhem Lichtenštejnského knížectví a notifikován Úřadu pro dohled nad finančním trhem Republiky Rakousko. Emisní kurz pro částečné dluhopisy z dluhopisů na doručitele bude ve výši 1.020,00 / částečný dluhopis. Tyto částečné dluhopisy z dluhopisů na doručitele představují přímé a nepodmíněné, vzájemně se stejnými právy spojené, nezajištěné a nepodřízené závazky Emitenta a to ve stejném pořadí se všemi dalšími existujícími či budoucími nezajištěnými a nepodřízenými závazky Emitenta, pokud jim tyto další závazky nejsou dle platného zákona nadřizené. Dluhopisy na doručitele budou od 01.10.2019 (včetně) do 30.09.2024 (včetně) úročeny sazbou 5,00 % p.a. z jejich nominální hodnoty. Dodatkem k prospektu, který byl 20.09.2019 schválen Úřadem pro dohled na finančním trhem Lichtenštejnského knížectví a emitentem zveřejněn, byla veřejná nabídka dluhopisů na jméno rozšířena na Spolkovou republiku Německo. Na základě příslušné žádosti emitenta podané u Úřadu pro dohled na finančním trhem Lichtenštejnského knížectví byl prospekt notifikován taktéž Úřadu pro dohled na finančním trhem Spolkové republiky Německo. Dluhopisy na jméno, ISIN</p>



	<p>AT0000A292R9, byly poprvé obchodovány na Vídeňské burze, Vienna MTF, dne 21.11.2019. Z částečných dluhopisů na jméno byly investory upsány částečné dluhopisy v celkové výši 1.433.373 EUR (stav: 19.02.2020) (bez emisního ážia).</p> <p>Emitent jako mateřská společnost se podílí vždy ve výši 100 % od 16.11.2018 na společnosti Sun Contracting Germany GmbH, od 5.9.2018 na společnosti Sonnenstrom PV Konzept GmbH (nyní sun-inotech GmbH), zapsané v rakouském obchodním rejstříku ve složce FN 446110 w, a od 5.9.2018 na společnosti GW Energie Holding GmbH (nyní SUN Contracting GmbH), zapsané v rakouském obchodním rejstříku ve složce FN 348587 d. Nabytí podílů se uskutečnilo za účelem rozšíření investičního portfolia Emitenta. Provozní činnost dceřiných společností spočívá v dodávkách montáží fotovoltaických zařízení.</p> <p>Auditor uvedl ve zprávě auditora o závěrečném auditu za rok 2018 následující:</p> <p>Emitent má pohledávky ve výši 2.714.746,37 EUR. Auditor nemohl hodnověrně posoudit vymahatelnost pohledávek ve výši 1.062.266,78 EUR. Společnost, kromě výše uvedeného, vykazuje finanční majetek ve výši 9.780.000,59 EUR. Auditor nemohl hodnověrně posoudit hodnotu finančního majetku ve výši 8.614.000,00 EUR. Auditor dále poukázal na to, že v rozporu s ustanovením čl. 179a PGR (Lichtenštejnský zákon o fyzických osobách a společnostech) účetní závěrka nebyla předložena nejvyššímu orgánu ke schválení do šesti měsíců od skončení účetního období. Auditor tak za účetní období končící 31. prosincem 2018 poskytl pouze omezenou zprávu auditora.</p> <p>V poslední době nedošlo k žádným událostem než výše uvedeným, které jsou relevantní pro obchodní činnost Emitenta a pro posouzení jeho solventnosti.</p>
--	--

### 3.4. Seite 43f

In der Zusammenfassung wird Punkt **B.16** ("*V rozsahu, v němž je to Emitentovi známo, uveďte, zda je Emitent přímo nebo nepřímo vlastněn nebo ovládán a kým, a popište povahu takového ovládání:*") insofern geändert, als Herr Andreas Pachinger am 08.10.2019 die Aktien des Herrn Gerald Wirtl-Gutenbrunner erwarb, weswegen Punkt **B.16** nunmehr lautet wie folgt:

<b>B.16</b>	<b>V rozsahu, v němž je to Emitentovi známo, uveďte, zda je Emitent přímo nebo nepřímo vlastněn nebo ovládán a kým, a popište povahu takového ovládání:</b>												
	<p>Základní kapitál společnosti činí 1.000.000,- EUR a je rozdělen na 100.000.000 kusů akcií na jméno vždy v nominální hodnotě 0,01 EUR a je zcela splacen. Akcionářská struktura je následující:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">Akcionář</th> <th style="text-align: center;">Počet akcií</th> <th style="text-align: center;">Podíl v procentech</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Andreas Pachinger</td> <td style="text-align: center;">99.000.000</td> <td style="text-align: center;">99,00%</td> </tr> <tr> <td>Christian Bauer</td> <td style="text-align: center;">1.000.000</td> <td style="text-align: center;">1,00%</td> </tr> <tr> <td><b>Celkem</b></td> <td style="text-align: center;"><b>100.000.000</b></td> <td style="text-align: center;"><b>100,00%</b></td> </tr> </tbody> </table> <p>Kromě výše uvedeného neexistují dle informace Emitenta žádné ovládací vztahy jakéhokoli druhu.</p>	Akcionář	Počet akcií	Podíl v procentech	Andreas Pachinger	99.000.000	99,00%	Christian Bauer	1.000.000	1,00%	<b>Celkem</b>	<b>100.000.000</b>	<b>100,00%</b>
Akcionář	Počet akcií	Podíl v procentech											
Andreas Pachinger	99.000.000	99,00%											
Christian Bauer	1.000.000	1,00%											
<b>Celkem</b>	<b>100.000.000</b>	<b>100,00%</b>											

### 3.5. Seiten 48/49

In Abschnitt D – Rizika, D.2 „*Hlavní údaje o hlavních rizicích, která jsou specifická pro Emitenta.*“ wird unter „*RIZIKA SOUVISEJÍCÍ S TRHEM A OBCHODNÍ ČINNOSTÍ*“ am Ende des Abschnittes auf Seite 49 folgender Risikofaktor ergäntzt:

*„Rozšíření onemocnění, způsobené novým koronavirem COVID-19 (způsobené původcem SARS-CoV-2), vedlo prozatím k výskytu onemocnění v 176 zemích (stav: 18. Března 2020). Dne 11. Března 2020 prohlásila Světová zdravotnická organizace současný stav za pandemii. Mnoho zemí nařizuje, mimo jiné, zákaz vstupu do provozoven obchodů a služeb a do volnočasových a sportovních zařízení (“lock down”). Dopady na hospodářství nelze v současné době odhadnout. Toto se může negativně projevit na obchodní činnost a stav jmění, financí a výnosů emitenta.“*

### **3.6. Seite 51**

In der Zusammenfassung wird der vierte Satz in Punkt **E.4** („*Popis jakéhokoli zájmu, který je pro emisi/nabídku významný, včetně zájmů konfliktních.*“) geändert, weil Herr Andreas Pachinger am 08.10.2019 die Aktien des Herrn Gerald Wirtl-Gutenbrunner erwarb und nunmehr 99 % der Anteile an der Emittentin hält. Der vierte Satz in **E.4** lautet nunmehr wie folgt:

*„Emitent je pod převažujícím vlivem Andrease Pachingera, který jako většinový vlastník drží 99,00 % podílů a který je společně s panem Clemensem Gregorem Laternserem členem správní rady Emitenta s právem samostatného zastupování.“*

#### 4. ÄNDERUNGEN DER ZUSAMMENFASSUNG DES ORIGINAL PROSPEKTES IN DER UNGARISCHEN SPRACHE

##### 4.1. Seite 52 f

In der Zusammenfassung wird der erste Absatz in Punkt **A.2** ("*A Kibocsátó hozzájárulása a tájékoztatónak a további felhasználásához*") in Bezug auf die Ausweitung des öffentlichen Angebots der Teilschuldverschreibungen auf die Republik Polen und Rumänien geändert, so dass dieser nunmehr lautet wie folgt:

A.2	A Kibocsátó hozzájárulása a tájékoztatónak a további felhasználásához
	A Sun Contracting AG (a "Kibocsátó" vagy " Társaság") ezennel kifejezetten hozzájárul ahhoz, hogy a jelen tájékoztató, illetve annak esetleges kiegészítései a kötvények újraértékesítése vagy végleges értékesítése érdekében Liechtensteinban, Ausztriában, Németországban, Csehországban, Magyarországon, Bulgáriában, Luxemburgban, Olaszországban, Szlovákiában, Lengyelországban, Romániában felhasználásra kerüljön az első banki munkanaptól kezdődően, miután a jelen tájékoztató jóváhagyásra és közzétételre került. Ennek időpontja előreláthatólag 2019.07.19, mivel a Tájékoztató 2019.07.18.-án jóváhagyásra került.

##### 4.2. Seite 54

In **B.5** ("*Amennyiben a kibocsátó egy csoport tagja, a csoport és a kibocsátónak a csoporton belüli pozíciójának ismertetése*") wird der zweite Satz geändert, weil die Firma der BSW Solarpark GmbH in „Sun Contracting Angern GmbH“ geändert worden ist. Der zweite Satz lautet nunmehr:

*„A Kibocsátó anyavállalata a Sun Contracting Germany GmbH-nak, a sun-inotech GmbH-nak és a SUN Contracting GmbH-nak, mely utóbbi szintén rendelkezik részesedéssel további társaságokban (Sun Contracting Angern GmbH (korábban: BSW Solarpark GmbH), enerXia Norica Plus GmbH).”*

##### 4.3. Seite 57 f

Im Zusammenhang mit anderen Emissionen der Emittentin, sohin dem partiarischen Nachrangdarlehen, der Sun-Contracting Namens-Anleihe 2018 sowie der Inhaberanleihe der Emittentin, werden die gezeichneten Veranlagungs- beziehungsweise Emissionsvolumina aktualisiert. Ferner wird ergänzt, dass der Prospekt, der im Zusammenhang mit der Inhaberanleihe veröffentlicht wurde, zwischenzeitlich durch den Nachtrag vom 20. September 2019 ergänzt wurde und die Inhaberanleihe in den Handel der Wiener Börse einbezogen wurde. Punkt **B.13** wird sohin geändert, wie folgt:

Der letzte Satz im zweiten Absatz wird aktualisiert, sodass er zu lauten hat:

*„2020.02.19-ig EUR 91.959.720 összegű profitmegosztási alárendelt kölcsön került jegyzésre és elfogadásra (felár nélkül).”*

Der letzte Satz im dritten Absatz wird aktualisiert, sodass er zu lauten hat:

*„2019.07.29-ig a Sun Contracting 2018-as Névre Szóló Kötvényekből összesen mintegy EUR 12.926.025 értékű kötvényt jegyeztek és fogadtak el (felár nélkül).“*

Am Ende des vierten Absatzes wird folgender Text ergänzt:

*„A Liechtensteini Nagyhercegség Pénzügyi Piaci Hatósága által 2019.09.20-án jóváhagyott és a Kibocsátó által közzétett Tájékoztató kiegészítéseként a Bemutatóra Szóló Kötvényekre vonatkozó nyilvános ajánlattétel lehetőségét Németországra is kiterjesztettük. A Kibocsátó általi alkalmazása során a tájékoztatóról megfelelően informáltuk Németország Szövetségi Pénzügyi Felügyeleti Hatóságát. Az AT0000A292R9 ISIN kóddal rendelkező Bemutatóra Szóló Kötvényt a Bécsi Értéktőzsdén (piac: Bécsi MTF) bevezették és kereskednek azzal. A kereskedés első napja 2019.11.21. volt. 2020.02.19-ig a Bemutatóra Szóló Kötvényekből összesen mintegy EUR 1.433.373 értékű kötvényt jegyeztek a befektetők és fogadott el a Kibocsátó (felár nélkül).“*

Punkt **B.13** lautet sohin wie folgt:

<b>B.13</b>	<b>Kifejezetten a Kibocsátóval összefüggő, a kibocsátó fizetőképességének értékelését lényegesen befolyásoló közelmúltbeli események ismertetése</b>
	<p>A Kibocsátó minden fizetési kötelezettségét a múltban határidőre rendezte. Semmilyen ki nem fizetett kötelezettsége nem áll fenn.</p> <p>A Kibocsátó 2018.05.29. napján közzétett egy tájékoztatót egy alárendelt profitmegosztási kölcsönrel kapcsolatos nyilvános ajánlattételre az osztrák tőkepiaci törvény C melléklete szerint. Az alárendelt profitmegosztási kölcsön legmagasabb összege EUR 50.000.000,00, amelyet EUR 100.000.000,00-re növeltek (a tájékoztató 2019.05.24-ei kiegészítése szerint). 2020.02.19-ig EUR 91.959.720 összegű profitmegosztási alárendelt kölcsön került jegyzésre és elfogadásra (felár nélkül).</p> <p>Emellett a Kibocsátó névre szóló kötvényt bocsátott ki („Sun Contracting 2018-as Névre Szóló Kötvény”) EUR 96,000,000.00 aggregált tőkeösszeggel, amely névre szóló, egyenlő mértékű fix kamatozású kötvényekre oszlik kötvényenként EUR 0.96 névértékkel. A vonatkozó tájékoztatót a Liechtensteini Nagyhercegség Pénzügyi Piaci Hatósága 2018.07.30-án jóváhagyta, és arról értesítésre került az Osztrák Köztársaság Pénzügyi Piaci Hatósága, Németország Szövetségi Pénzügyi Felügyeleti Hatósága, a luxembourgi Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) és a Cseh Köztársaság, Magyarország, Bulgária, Olaszország és Szlovákia hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóságai. 2019.06.11-én a Kibocsátó kiegészítő tájékoztatót tett közzé a Sun Contracting 2018-as Névre Szóló Kötvényekkel kapcsolatban, amelyet a Liechtensteini Nagyhercegség Pénzügyi Piaci Hatósága jóváhagyott. 2019.07.29-ig a Sun Contracting 2018-as Névre Szóló Kötvényekből összesen mintegy EUR 12.926.025 értékű részkötvényt jegyeztek és fogadtak el (felár nélkül).</p> <p>Továbbá a Kibocsátó bemutatóra szóló kötvényt bocsát ki összesen EUR 10.000.000,00 aggregált tőkeértékben (a "Bemutatóra Szóló Kötvény"), amely egyenlő mértékű fix kamatozású bemutatóra szóló kötvényekből áll kötvényenként EUR 1.000,00 tőkeösszeggel, amelyek nyilvános felajánlásra kerülnek előreláthatólag a 2019.07.19-től 2020.07.18-ig terjedő időszakban (a kezdő- és zárónapokat is beleértve) a Liechtensteini Nagyhercegségben és az Osztrák Köztársaságban. A Liechtensteini Nagyhercegség Pénzügyi Piaci Hatósága 2019.07.18-án jóváhagyta a vonatkozó tájékoztatót és értesítette az Osztrák Köztársasági Pénzügyi Piaci Hatóságát. A Bemutatóra Szóló Kötvények kibocsátási ára kötvényenként EUR 1,020.00 lesz. A Bemutatóra Szóló Kötvények a Kibocsátó közvetlen és feltétel nélküli kötelezettségeit képezik, egymáshoz egyenrangúként viszonyulnak, nem alárendeltek és nem rendelkeznek biztosítékkal, és egyenrangúként viszonyulnak a Kibocsátó összes jelenlegi és jövőbeli biztosíték nélküli és nem alárendelt kötelezettségeihez olyan mértékben, amennyiben az ilyen egyéb kötelezettségeket jogszabály előnyben nem részesíti. A Bemutatóra Szóló Kötvények aggregált tőkeösszege után kamat fizetendő 2019.10.01-től (a kezdőnapot is belefoglalva)</p>

<p>a Kötvények lejárat dátumáig, a lejárat napját is belefoglalva (thát 2024.09.30-ig), évente 5.00% fix kamatrátá szerint. A Liechtensteini Nagyhercegség Pénzügyi Piaci Hatósága által 2019.09.20-án jóváhagyott és a Kibocsátó által közzétett Tájékoztató kiegészítéseként a Bemutatóra Szóló Kötvényekre vonatkozó nyilvános ajánlattétel lehetőségét Németországra is kiterjesztettük. A Kibocsátó általi alkalmazása során a tájékoztatóról megfelelően informáltuk Németország Szövetségi Pénzügyi Felügyeleti Hatóságát. Az AT0000A292R9 ISIN kóddal rendelkező Bemutatóra Szóló Kötvényt a Bécsi Értéktőzsdén (piac: Bécsi MTF) bevezették és kereskednek azzal. A kereskedés első napja 2019.11.21. volt. 2020.02.19-ig a Bemutatóra Szóló Kötvényekből összesen mintegy EUR 1.433.373 értékű kötvényt jegyeztek a befektetők és fogadott el a Kibocsátó (felár nélkül).</p> <p>A Kibocsátónak mint anyatársaságnak 2018.11.16. óta 100%-os részesedése van a Sun Contracting Germany GmbH-ban, 2018.09.05. óta a Sonnenstrom PV Konzept GmbH-ban (most már sun-inotech GmbH), az osztrák cégjegyzékben FN 446110 w számon bejegyezve, és 2018.09.05. óta a GW Energie Holding GmbH-ban (most már SUN Contracting GmbH), az osztrák cégjegyzékben FN 348587 d számon bejegyezve. Az részesedésszerzésekre a Kibocsátó erőmű-portfóliójának bővítése céljából került sor. A leányvállalatok operatív tevékenysége napelemes rendszerek szállítása és szerelése.</p> <p>A jog szerinti Könyvvizsgáló jelentésében az alábbiakat állapította meg a 2018-as évre vonatkozó beszámolóval kapcsolatban:</p> <p>A Kibocsátó EUR 2,714,746.37 összegű követelésekkel rendelkezik. A Könyvvizsgáló EUR 1,062,266.78 összegű követelés behajthatóságát nem tudta egyértelműen értékelni. Emellett a Kibocsátó pénzügyi eszközöket EUR 9,780,000.59 összegben jelentett be. A Könyvvizsgáló EUR 8,614,000 összegű pénzügyi eszköz megtérülését nem tudta egyértelműen értékelni. Továbbá a Könyvvizsgáló jelezte, hogy a PGR [a Liechtensteini Nagyhercegség Személyekről és Társaságokról szóló Törvénye] 179a szakasza követelményeinek ellenére a Kibocsátó a pénzügyi kimutatásokat a pénzügyi év végétől számított hat hónapon belül nem nyújtotta be a legfőbb szervnek jóváhagyásra.</p> <p>A fentiek következményeként a Könyvvizsgáló a 2018.12.31.-án végződő pénzügyi évre vonatkozó véleményét korlátozó záradékkal látta el.</p> <p>Ezen túlmenően a közelmúltban nem következett be semmilyen olyan esemény, amely a Kibocsátó üzemszerű működése és a fizetőképességének megállapítása szempontjából jelentős mértékben releváns lehetne.</p>
--

#### 4.4. Seite 61f

In der Zusammenfassung wird Punkt **B.16** ("Amennyiben a Kibocsátó számára ismert, tájékoztatás arról, hogy a Kibocsátó közvetlenül vagy közvetve más személy tulajdonában vagy ellenőrzése alatt van-e, e más személy megnevezése, az ellenőrzés jellegének leírása") insofern geändert, als Herr Andreas Pachinger am 08.10.2019 die Aktien des Herrn Gerald Wirtl-Gutenbrunner erwarb, weswegen **B.16** nunmehr lautet wie folgt:

<b>B.16</b>	<b>Amennyiben a Kibocsátó számára ismert, tájékoztatás arról, hogy a Kibocsátó közvetlenül vagy közvetve más személy tulajdonában vagy ellenőrzése alatt van-e, e más személy megnevezése, az ellenőrzés jellegének leírása</b>		
	A társaság alaptőkéje teljes egészében befizetésre került, mértéke 1.000.000,00 EUR és 100.000.000 db egyenként 0,01 EUR névértékű, névre szóló részvényből áll. A részvényesek összetétele az alábbi:		
	<b>Részvényes</b>	<b>Részvények száma</b>	<b>Részesedés mértéke százalékban</b>
	Andreas Pachinger	99.000.000	99,00%
	Christian Bauer	1.000.000	1,00%
	<b>Összesen</b>	<b>100.000.000</b>	<b>100,00%</b>
	Ezen túlmenően a Kibocsátó tudomása szerint semmilyen egyéb irányítási viszony nem áll fenn.		

#### 4.5. Seiten 66/67/68

In Abschnitt D – Kockázatok, **D.2** „A Kibocsátóra vagy annak ágazatára jellemző sajátos kockázatokkal kapcsolatos alapvető információk” wird unter „PIAC- ÉS TÁRSASÁG SPECIFIKUS KOCKÁZATOK” am Ende des Abschnittes auf Seite 68 folgender Risikofaktor ergänzt:

*„(A SARS-CoV-2 által okozott) COVID-19 vírus kitörése világszerte több országot érintett. 2020. március 18-ig 176 ország jelentett be fertőzéssel kapcsolatos eseteket. 2020. március 11-én az Egészségügyi Világszervezet világméretűvé minősítette a COVID-19-et. Több ország kormánya tiltotta meg – egyebek mellett – egyes üzlethelyiségekbe és szolgáltatást nyújtó cégek területére, valamint a szabadidős- és sportlétesítményekbe történő belépést („lock down”). Az ilyen intézkedéseknek az egyes országok gazdaságára gyakorolt hatása jelenleg nem becsülhető meg. Lehetséges, hogy káros anyagi hatással lesznek az általános ügyekre, az üzletre, a kilátásokra, a vezetőségre, a konsolidált pénzügyi helyzetre, a részvénytulajdonosok saját tőkéjére vagy a Kibocsátó tevékenységeinek eredményeire.”*

#### 4.6. Seite 70

In der Zusammenfassung wird der vierte Satz in Punkt **E.4** („A kibocsátás/ajánlattétel szempontjából lényeges érdekeltségek bemutatása, ideértve az összeférhetetlen érdekeltségeket is“) geändert, weil Herr Andreas Pachinger am 08.10.2019 die Aktien des Herrn Gerald Wirtl-Gutenbrunner erwarb und nunmehr 99 % der Anteile an der Emittentin hält. Der vierte Satz in **E.4** lautet nunmehr wie folgt:

*„Andreas Pachinger, aki többségi tulajdonosként 99,00%-os részesedéssel rendelkezik, és aki - akárcsak Clemens Gregor Laternser is - a Kibocsátó igazgatóságának önálló képviselőre jogosult tagja, meghatározó befolyással rendelkezik a Kibocsátóban.”*

## 5. ÄNDERUNGEN DER ZUSAMMENFASSUNG DES ORIGINAL PROSPEKTES IN DER BULGARISCHEN SPRACHE

### 5.1. Seite 71 f

In der Zusammenfassung wird der erste Absatz in Punkt **A.2** ("**Съгласие на емитента за използване на проспекта**") in Bezug auf die Ausweitung des öffentlichen Angebots der Teilschuldverschreibungen auf die Republik Polen und Rumänien geändert, so dass dieser nunmehr lautet wie folgt:

A.2	Съгласие на емитента за използване на проспекта
	Sun Contracting AG (Сън Контрактинг АД) („Емитентът“ или „Дружеството“) дава своето изрично съгласие за използването на този проспект и евентуални допълнения за последващо препродаване или окончателно пласиране на Частични облигации в Лихтенщайн, Австрия, Германия, Чехия, Унгария, България, Люксембург, Италия, Словакия, Полша и Румъния, считано от първия работен ден на банката, след одобрението и публикуването на този проспект. Този ден е вероятно 19.07.2019 г., тъй като проспектът е бил одобрен на 18.07.2019 г.

### 5.2. Seite 73

In Punkt **B.5** („Ако емитентът е част от група — кратко описание на групата и позицията на емитента в нея.“) wird der zweite Satz geändert, weil die Firma der BSW Solarpark GmbH in „Sun Contracting Angern GmbH“ geändert worden ist. Der zweite Satz lautet nunmehr:

„Емитентът като дружество майка държи 100 % от Сън Контрактинг Германия ГмбХ, Сънинотех ГмбХ и Сън Контрактинг ГмбХ, които от своя страна имат участие в други дружества (Сън Контрактинг Ангерн ГмбХ (предишно наименование: БСВ Соларпарк ГмбХ, енерХиа Норика Плус ГмбХ).“

### 5.3. Seite 77 f

Im Zusammenhang mit anderen Emissionen der Emittentin, sohin dem partiarischen Nachrangdarlehen, der Sun-Contracting Namens-Anleihe 2018 sowie der Inhaberanleihe der Emittentin, werden die gezeichneten Veranlagungs- beziehungsweise Emissionsvolumina aktualisiert. Ferner wird ergänzt, dass der Prospekt, der im Zusammenhang mit der Inhaberanleihe veröffentlicht wurde, zwischenzeitlich durch den Nachtrag vom 20. September 2019 ergänzt und die Inhaberanleihe in den Handel der Wiener Börse einbezogen wurde. Punkt **B.13** wird sohin geändert, wie folgt:

Der letzte Satz im zweiten Absatz wird aktualisiert, sodass er zu lauten hat:

„Към 19/02/2020 г. са записани и приети субординирани кредити с право на участие в печалбата в размер на 91 959 720 евро (без премия).“

Der letzte Satz im dritten Absatz wird aktualisiert, sodass er zu lauten hat:

**„Към 29/07/2019 г. са записани и приети частични облигации на Sun Contracting Registered Bond 2018 на обща стойност приблизително 12 926 025 евро (без премия).“**

Am Ende des vierten Absatzes wird folgender Text ergänzt:

**„С допълнение към проспекта, който беше одобрен от Органа за финансов пазар на Княжество Лихтенщайн на 20/09/2019 г. и публикуван от Емитента, публичното предлагане на Облигациите на приносител беше разширено, за да включва Германия. Със заявление от Емитента проспектът е надлежно съгласуван с Федералния орган за финансов надзор на Германия. Облигацията на приносител, ISIN AT0000A292R9, е допусната до котиране и търговия на Виенската фондова борса (пазар: Виена MTF). Първият ден на търговия беше 21/11/2019 г. Към 19/02/2020 Облигации на приносител с обща сума от приблизително 1 433 373 евро са записани от инвеститори и приети от Емитента (без премия).“**

Punkt B.13 lautet sohin wie folgt:

<b>B.13</b>	<b>Описание на евентуалните произтекли по отношение на емитента неотдавнашни събития, които са от съществено значение при оценката на платежоспособността му.</b>
	<p>Емитентът е извършил всички плащания за минали периоди, спазвайки сроковете. Емитентът няма неизплатени дългове.</p> <p>Емитентът е публикувал на 29.05.2018 т. проспект за предлагане на субординиран кредит с право на участие в печалбата съгласно схема С на Закона за капиталовите пазари на Австрия. Максималния размер на субординирания кредит с право на участие в печалбата възлиза на 50 000 000.00 евро, който е увеличен до 100 000 000.00 евро (с допълнение към проспекта от 24/05/2019 г.). Към 19/02/2020 г. са записани и приети субординирани кредити с право на участие в печалбата в размер на 91 959 720 евро (без премия).</p> <p>Освен това, Емитентът е издал поименна облигация (“Sun Contracting Registered Bond 2018”) с обща сума на главницата до 96 000 000.00 EUR, която е разделена на поименни, равностойни облигации с фиксирана лихва с номинална стойност 0,96 EUR за облигация. Просpektът е одобрен от Органа за финансов пазар на Княжество Лихтенщайн на 30/07/2018 г. и са уведомени Органа за финансов пазар на Република Австрия, Федералния орган за финансов надзор на Германия, Комисията за надзор на финансовия сектор (CSSF) ) на Люксембург, както и компетентните надзорни органи в Чешката република, Унгария, България, Италия и Словакия. На 11/06/2019 г. Емитентът публикува допълнение към този проспект по отношение на Sun Contracting Registered Bond 2018, което е одобрено от Органа за финансов пазар на Княжество Лихтенщайн. Към 29/07/2019 г. са записани и приети частични облигации на Sun Contracting Registered Bond 2018 на обща стойност приблизително 12 926 025 евро (без премия).</p> <p>Освен това, Емитентът емитира облигация на приносител с обща сума на главницата до 10 000 000.00 EUR (“Облигация на приносител”), която е разделена на равностойни облигации на приносител с фиксирана лихва с главница по 1 000.00 EUR всяка, които да бъдат публично предлагани в периода от евентуално 19/07/2019 г. (включително) до 18/07/2020 г. (включително) към инвеститорите в Княжество Лихтенщайн и в Република Австрия. Просpektът е одобрен от Органа за финансов пазар на Княжество Лихтенщайн на 18/07/2019 г. и е уведомен Органа за финансов пазар на Австрия. Емисионната стойност на Облигациите на приносител ще бъде 1 020.00 EUR за Облигация на приносител. Облигациите на приносителя представляват преки и безусловни задължения на Емитента, класирайки се наравно между тях, които не са нито подчинени, нито обезпечени, и трябва да се класират</p>



	<p>наравно с всички други настоящи или бъдещи необезпечени и неподчинени задължения на Емитента, доколкото тези други задължения са не са привилегирани съгласно приложимия задължителен закон. Облигациите на приносител носят лихва върху общата им главница от и включително 01/10/2019 г. до и включително деня преди падежа на облигациите (т.е. 30/09/2024 г.) при фиксирана лихва от 5,00% годишно. С допълнение към проспекта, който беше одобрен от Органа за финансов пазар на Княжество Лихтенщайн на 20/09/2019 г. и публикуван от Емитента, публичното предлагане на Облигациите на приносител беше разширено, за да включва Германия. Със заявление от Емитента проспектът е надлежно съгласуван с Федералния орган за финансов надзор на Германия. Облигацията на приносител, ISIN AT0000A292R9, е допусната до котиране и търговия на Виенската фондова борса (пазар: Виена MTF). Първият ден на търговия беше 21/11/2019 г. Към 19/02/2020 Облигации на приносител с обща сума от приблизително 1 433 373 евро са записани от инвеститори и приети от Емитента (без премия).</p> <p>Емитентът в ролята му на дружество майка участва със 100 % в дяловете на Сън Контрактинг Германия ГмбХ от 16/11/2018 г., на Соненщорм ПВ Концепт ГмбХ (сега сън-инотех ГмбХ) от 05/09/2018 г., вписано в Австрийския Търговски регистър с номер FN 446110 w и на ГВ Енергие Холдинг ГмбХ (сега Сън Контрактинг ГмбХ) от 05/09/2018 г., вписано в Австрийския търговски регистър с номер FN 348587 d. Участието в други дружества е с цел да се разшири портфолиото на инсталациите на Емитента. Оперативната дейност на дъщерните дружества се състои основно в доставка и монтаж на фотоволтаични системи.</p> <p>В доклада на одиторите по закон относно одита на финансовите отчети за 2018 г. Одиторът е посочил следното:</p> <p>Емитентът има вземания в размер на 2 714 746.37 Евро. Одиторът не е в състояние да направи окончателна оценка на събираемостта на вземанията в размер на 1 062 266.78 Евро. В допълнение Емитентът отчита финансови активи в размер на 9 780 000.59 Евро. Одиторът не е в състояние да прецени окончателно възстановимостта на финансовите активи в размер на 8 614 000.00 Евро. Освен това Одиторът отбелязва, че в противоречие с разпоредбите на чл. 179а от PGR (Закон за лицата и дружествата на Княжество Лихтенщайн), финансовите отчети не са представени за одобрение от върховния орган в срок от шест месеца след края на финансовата година.</p> <p>Като последица, Одиторът е издал единствено квалифицирано одиторско становище във връзка с фискалната година, приключваща на 31.12.218 г.</p> <p>Извън това в най-скорошно време не е имало събития, които да са били релевантни от висок мащаб за предприемаческата дейност на и оценката на платежоспособността на емитента.</p>
--	---

#### 5.4. Seite 81

In der Zusammenfassung wird Punkt **V.16** ("Доколкото е известно на емитента се посочва дали той е пряко или непряко притежаван или контролиран и от кого, като се описва естеството на този контрол") insofern geändert, als Herr Andreas Pachinger am 08.10.2019 die Aktien des Herrn Gerald Wirtl-Gutenbrunner erwarb, weswegen Punkt **V.16** nunmehr lautet wie folgt:

<b>Б.16</b>	<b>Доколкото е известно на емитента се посочва дали той е пряко или непряко притежаван или контролиран и от кого, като се описва естеството на този контрол.</b>		
	Капиталът на дружеството възлиза на 1 000 000.00 Евро, разделен на 100 000 000 поименни акции всяка на стойност 0.01 Евро и е внесен в цялост. Разпределението на акциите е следното:		
	<b>Акционер</b>	<b>Брой на акциите</b>	<b>Отношение в процент</b>
	Андреас Пахингер	99 000 000	99.00%
	Кристиан Бауер	1 000 000	1.00%

	Сума	100 000 000	100.00%
Доколкото е известно на емитента не съществуват каквито и да било отношения на контрол.			

#### 5.5. Seiten 86/87

In Abschnitt D – Рискове, D.2 „Основна информация за ключовите рискове, специфични за емитента.” wird unter „РИСКОВЕ, СВЪРЗАНИ С ПАЗАРА И ДРУЖЕСТВОТО” am Ende des Abschnittes auf Seite 87 folgender Risikofaktor ergänzt:

**„Избухването на болестта COVID-19 (причинено от SARS-CoV-2) засегна няколко страни по света. Към 18 март 2020 г. 176 държави са съобщили за случаи. На 11 март 2020 г. Световната здравна организация прецени, че COVID-19 може да се характеризира като пандемия. Правителствата на няколко държави наложиха, inter alia, забрана за влизане в бизнес помещения и компании за услуги, както и за ползване на съоръжения за отдих и спорт („заключени“). Въздействието на тези мерки върху икономиките на отделните страни не може да бъде оценено към настоящия момент. Това може да има съществено неблагоприятно влияние върху съвместните дейности, бизнеса, перспективите, управлението, консолидираното финансово състояние, собствения капитал или резултатите от операциите на Емитента.”**

#### 5.6. Seite 89f

In der Zusammenfassung wird der vierte Satz in Punkt E.4 („Описание на всякакъв съществен за емисията/предлагането интерес, включително конфликт на интереси.“) geändert, weil Herr Andreas Pachinger am 08.10.2019 die Aktien des Herrn Gerald Wirtl-Gutenbrunner erwarb und nunmehr 99 % der Anteile an der Emittentin hält. Der vierte Satz in E.4 lautet nunmehr wie folgt:

**„Емитентът е под контролно влияние на г-н Андреас Пахингер, който, като мажоритарен акционер, притежава 99.00% от акциите и който, заедно с г-н Клеменс Грегор Латернсер, е член на съвета на директорите на Емитента и е с право на еднолично представителство на Дружеството.“**

## 6. ÄNDERUNGEN DER ZUSAMMENFASSUNG DES ORIGINAL PROSPEKTES IN DER ITALIENISCHEN SPRACHE

### 6.1. Seite 91 f

In der Zusammenfassung wird der erste Absatz in Punkt A.2 ("*Consenso dell'Emittente all'utilizzo del Prospetto*") in Bezug auf die Ausweitung des öffentlichen Angebots der Teilschuldverschreibungen auf die Republik Polen und Rumänien geändert, so dass dieser nunmehr lautet wie folgt:

<b>A.2</b>	<b>Consenso dell'Emittente all'utilizzo del Prospetto</b>
	La Sun Contracting AG (l'" <b>Emittente</b> " o la " <b>Società</b> ") acconsente espressamente all'utilizzo del presente Prospetto e degli eventuali Supplementi per la rivendita successiva o il collocamento definitivo dei Titoli in Liechtenstein, Austria, Germania, Repubblica Ceca, Ungheria, Bulgaria, Lussemburgo, Italia, Slovacchia, Polonia e Romania a partire dal giorno lavorativo bancario successivo a quello in cui è avvenuta l'approvazione e la pubblicazione del presente Prospetto. Ciò avverrà probabilmente il 19.07.2019, perché l'approvazione è avvenuta il 18.07.2019.

### 6.2. Seite 93

In Punkt B.5 ("*Se l'emittente fa parte di un gruppo, descrizione del gruppo e della posizione che esso vi occupa.*") wird der zweite Satz geändert, weil die Firma der BSW Solarpark GmbH in „Sun Contracting Angern GmbH“ geändert worden ist. Der zweite Satz lautet nunmehr:

*“L'Emittente è la società controllantedi Sun Contracting Germany GmbH, di Sun-inotech GmbH e di Sun Contracting GmbH, la quale a sua volta detiene partecipazioni in altre società (Sun Contracting Angern GmbH (già: BSW Solarpark GmbH), EnerXia Norica Plus GmbH).”*

### 6.3. Seite 94f

In Punkt B.12 ("*Le informazione finanziarie selezionate*") wurde in der Tabelle "*Stato patrimoniale*" (Bilanz) versehentlich die Summe für „*Totale del passivo*“ (Summe Passiva) für das Finanzjahr, das am 31.12.2018 endete, nicht angeführt. Die Tabelle wird sohin um diese Summe „*Totale del passivo*“ ergänzt.

<b>Stato patrimoniale</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>
(in EUR)		
<b>Voci dell'attivo</b>		
Attività correnti	88.668	4.088.274,53
Immobilizzazioni	206.689	9.786.600,59
Totale dell'attivo	<b>295.357</b>	13.874.875,12
Voci del passivo		
Prestiti	118.619	12.277.886,97
<i>passivo a breve termine</i>		8.758.837,36
<i>passivo a lungo termine</i>		3.434.474,51

<i>Riserve tecniche</i>	10.962	74.370,00
<i>Conti di regolarizzazione passivo pagamenti da effettuare</i>	107.657	10.205,10
Fondi propri	176.738	1.596.988,15
<b>Totale del passivo</b>	<b>295.357</b>	<b>13.874.875,12</b>

(Fonte: Bilancio dell'Emittente al 31.12.2017 e bilancio dell'Emittente al 31.12.2018)

#### 6.4. Seite 96 f

Im Zusammenhang mit anderen Emissionen der Emittentin, sohin dem partiarischen Nachrangdarlehen, der Sun-Contracting Namens-Anleihe 2018 sowie der Inhaberanleihe der Emittentin, werden die gezeichneten Veranlagungs- beziehungsweise Emissionsvolumina aktualisiert. Ferner wird ergänzt, dass der Prospekt, der im Zusammenhang mit der Inhaberanleihe veröffentlicht wurde, zwischenzeitlich durch den Nachtrag vom 20. September 2019 ergänzt wurde und die Inhaberanleihe in den Handel der Wiener Börse einbezogen wurde. **B.13** wird sohin geändert, wie folgt:

Der letzte Satz im zweiten Absatz wird aktualisiert, sodass er zu lauten hat:

*„Al 19.02.2020 sono stati sottoscritti e accettati prestiti subordinati partecipativi per un totale di EUR 91.959.720 (al netto del premio).”*

Der letzte Satz im dritten Absatz wird aktualisiert, sodass er zu lauten hat:

*“Dal Sun Contracting prestito nominativo 2018 sono state sottoscritte da investito-ri e accettati dall'Emittente obbligazioni nell'importo complessivo di EUR 12.926.025 (29.07.2019) (al netto del premio).”*

Am Ende des vierten Absatzes wird folgender Text ergänzt:

*“Con un supplemento al Prospetto, che è stato approvato dall'Autorità di vigilanza dei mercati finanziari del Principato del Liechtenstein il 20/09/2019 e pubblicato dall'Emittente, l'offerta pubblica delle obbligazioni al portatore è stata estesa alla Germania. Su richiesta dell'Emittente il prospetto è stato conseguentemente notificato all'Autorità Federale di sorveglianza dei servizi finanziari della Repubblica Federale della Germania. Le obbligazioni al portatore, ISIN AT000000A292R9, sono state ammesse alla quotazione e alla negoziazione alla Borsa di Vienna (Mercato: MTF di Vienna). Il 21/11/2019 è stato il primo giorno di negoziazione. A partire da 19.02.2020 le obbligazioni al portatore per un importo totale di circa EUR 1.433.373 sono state sottoscritte dagli investitori e accettate dall'Emittente (al netto del premio).”*

Punkt **B.13** lautet sohin wie folgt:

<b>B.13</b>	<b>Descrizione di qualsiasi fatto recente relativo all'emittente che sia sostanzialmente rilevante per la valutazione della sua solvibilità.</b>
	L'Emittente ha tempestivamente adempiuto a tutti i suoi obblighi di pagamento in passato. Non vi sono residui.  In data 29.05.2018, l'Emittente ha pubblicato un Prospetto per una offerta pubblica di un prestito subordinato partecipativo ai sensi dello schema C della normativa relativa al mercato dei capitali in

Austria. Il volume massime del prestito subordinato partecipativo è di EUR 50.000.000,00 ed è stato aumentato con il supplemento del 24.05.2019 a EUR 100.000.000,00. Al 19.02.2020 sono stati sottoscritti e accettati prestiti subordinati partecipativi per un totale di EUR 91.959.720 (al netto del premio).

Inoltre l'Emittente ha emesso un prestito ("Sun Contracting prestito nominativo 2018") nell'ammontare complessivo nominale fino a EUR 96.000.000,00, suddiviso in singole obbligazioni nominative, con pari diritti tra di loro che fruttano interessi fissi nel valore nominativo di EUR 0,96 ciascuna. Il Prospetto è stato approvato dall'Autorità di sorveglianza del mercato finanziario di Liechtenstein il 30.07.2018, e notificato all'Autorità di sorveglianza del mercato finanziario della Repubblica Austriaca, all'Autorità Federale di sorveglianza dei servizi finanziari della Repubblica Federale della Germania, alla Commission de Surveillance du Secteur Financier nel Principato di Lussemburgo (CSSF) nonché alle competenti Autorità di sorveglianza del mercato finanziario in Repubblica Ceca, Ungheria, Bulgaria, Italia e Slovacchia. L'11.06.2019, l'Emittente ha pubblicato un supplemento al presente Prospetto relativo al Sun Contracting prestito nominativo 2018, approvato dall'Autorità di sorveglianza del mercato finanziario di Liechtenstein. Dal Sun Contracting prestito nominativo 2018 sono state sottoscritte da investitori e accettate dall'Emittente obbligazioni nell'importo complessivo di EUR 12.926.025 (allo stato del 29.07.2019) (al netto del premio).

Inoltre, l'Emittente ha emesso un prestito al portatore nel valore complessivo nominale fino a EUR 10.000.000,00 (il "prestito al portatore"), suddiviso in obbligazioni al portatore, con pari diritti tra di loro che fruttano interessi fissi nel valore nominativo di EUR 1.000,00 ciascuna, che sarà presumibilmente offerto al pubblico, cioè agli investitori nel Principato di Liechtenstein e nella Repubblica Austriaca, nel periodo dal 19.07.2019 (incluso) al 18.07.2020 (incluso). Il Prospetto è stato approvato dall'Autorità di vigilanza dei mercati finanziari di Liechtenstein ed è stato notificato all'Autorità di vigilanza dei mercati finanziari della Repubblica Austriaca. Il prezzo d'emissione per le obbligazioni dal prestito al portatore sarà pari a EUR 1.020,00 per ciascuna obbligazione. Le obbligazioni dal prestito al portatore costituiscono impegni diretti e assoluti dell'Emittente, con pari diritti tra di loro, non essendo né subordinate e né garantite, e con pari diritti altresì rispetto a tutte le altre obbligazioni assunte dall'Emittente, attuali o future, non assicurate o subordinate, nella misura in cui tali altre obbligazioni non siano privilegiate ai sensi della legge imperativa applicabile. Il prestito al portatore frutta interessi dal 01.10.2019 (incluso) al 30.09.2024 (incluso) nel tasso del 5,00% all'anno dall'importo nominale. Con un supplemento al Prospetto, che è stato approvato dall'Autorità di vigilanza dei mercati finanziari del Principato del Liechtenstein il 20/09/2019 e pubblicato dall'Emittente, l'offerta pubblica delle obbligazioni al portatore è stata estesa alla Germania. Su richiesta dell'Emittente il prospetto è stato conseguentemente notificato all'Autorità Federale di sorveglianza dei servizi finanziari della Repubblica Federale della Germania. Le obbligazioni al portatore, ISIN AT000000A292R9, sono state ammesse alla quotazione e alla negoziazione alla Borsa di Vienna (Mercato: MTF di Vienna). Il 21/11/2019 è stato il primo giorno di negoziazione. A partire da 19.02.2020 le obbligazioni al portatore per un importo totale di circa EUR 1.433.373 sono state sottoscritte dagli investitori e accettate dall'Emittente (al netto del premio).

L'Emittente è la società madre del 100% dal 16.11.2018 della Sun Contracting Germany GmbH, dal 05.09.2018 della Sonnenstrom PV Konzept GmbH (ora Sun-inotech GmbH), registrata nel registro delle imprese austriaco con il numero FN 446110 w, e dal 05.09.2018 della GW Energie Holding GmbH (ora Sun Contracting GmbH), registrata nel registro delle imprese austriaco con il numero FN 348587 d. Le acquisizioni sono state effettuate allo scopo di espandere il portafoglio di investimenti dell'Emittente. L'attività operativa delle società controllate consistono nella fornitura e installazione di impianti fotovoltaici.

Nella relazione della società di revisione sulla revisione del bilancio d'esercizio 2018 il revisore legale dei conti ha dichiarato quanto segue:

L'Emittente vanta un numero di crediti nell'ammontare di EUR 2.714.746,37. Il revisore non ha potuto giudicare in modo conclusivo la recuperabilità di crediti nella misura di EUR 1.062.266,78. Inoltre la società presenta investimenti finanziari nell'ammontare di EUR 9.780.000,59. Il revisore non ha potuto giudicare in modo conclusivo il valore intrinseco degli investimenti finanziari nella misura di EUR 8.614.000,00. Inoltre, il revisore fa presente che il bilancio annuale, contrariamente alle disposizioni dell'art. 179a PGR (Legge sulle persone e le società di Liechtenstein), non è stato presentato per l'approvazione all'organo supremo entro sei mesi dopo la fine dell'anno d'esercizio. Quindi

<p>il revisore conferisce solo un'attestazione limitata per l'anno d'esercizio terminato il 31.12.2018.</p> <p>Inoltre, non si sono verificati fatti recenti relativi all'Emittente che siano sostanzialmente rilevanti per la valutazione della sua solvibilità.</p>
---

#### 6.5. Seite 100

In der Zusammenfassung wird Punkt **B.16** ("Per quanto a conoscenza dell'emittente, indicare se l'emittente è direttamente o indirettamente posseduto o controllato e da chi e descrivere la natura di tale controllo.") insofern geändert, als Herr Andreas Pachinger am 08.10.2019 die Aktien des Herrn Gerald Wirtl-Gutenbrunner erwarb, weswegen Punkt **B.16** nunmehr lautet wie folgt:

<p>Il capitale sociale della società ammonta a EUR 1.000.000,00, suddiviso in 100.000.000 azioni nominative di EUR 0,01 ed è interamente versato. La struttura dell'azionariato si presenta come segue:</p>		
<b>Azionista</b>	<b>Numero di azioni</b>	<b>Percentuale della quota detenuta</b>
Andreas Pachinger	99.000.000	99,00%
Christian Bauer	1.000.000	1,00%
<b>Totale</b>	<b>100.000.000</b>	<b>100,00%</b>
<p>Per quanto a conoscenza dell'Emittente non vi sono altri rapporti di controllo.</p>		

#### 6.6. Seiten 105/106

In Abschnitt D – Rischi, D.2 „Informazioni fondamentali sui principali rischi che sono specifici per l'emittente.“ wird unter „RISCHI DI MERCATO E AZIENDALI“ am Ende des Abschnittes auf Seite 106 folgender Risikofaktor ergänzt:

*“L'epidemia della patologia COVID-19 (causata dalla SARS-CoV-2) ha colpito diversi Paesi in tutto il mondo. Al 18 marzo 2020, 176 Paesi hanno registrato episodi legati a tale patologia. L'11 marzo 2020 l'Organizzazione Mondiale della Sanità ha decretato che la COVID-19 possa essere considerata una pandemia. I governi di diversi Paesi hanno imposto, inter alia, che l'accesso ai locali commerciali e alle società di servizi, così come agli impianti sportivi e ricreativi, venga proibito ("lock down"). L'impatto di tali misure sull'economia dei singoli Paesi non può essere stimato in questo momento. Ciò può avere un effetto negativo rilevante sugli affari generali, sul business, sulle prospettive, sulla direzione, sulla situazione patrimoniale e finanziaria consolidata, sul patrimonio netto o sul risultato economico dell'Emittente.”*

#### 6.7. Seite 108f

In der Zusammenfassung wird der vierte Satz in Punkt **E.4** („Descrizione di eventuali interessi che sono significativi per l'emissione/l'offerta compresi interessi confliggenti.“) geändert, weil Herr Andreas Pachinger am 08.10.2019 die Aktien des Herrn Gerald Wirtl-Gutenbrunner erwarb und nunmehr 99 % der Anteile an der Emittentin hält. Der vierte Satz in **E.4** lautet nunmehr wie folgt:

*“L'Emittente è di proprietà esclusiva del signor Andreas Pachinger, il quale, in qualità di azionista di maggioranza, detiene il 99,00 % delle azioni e quale, oltre al signor Clemens Gregor Laternser, è l'unico rappresentante dell' Emittente.”*

## 7. ÄNDERUNGEN DER ZUSAMMENFASSUNG DES ORIGINAL PROSPEKTES IN DER SLOWAKISCHEN SPRACHE

### 7.1. Seite 110 f

In der Zusammenfassung wird der erste Absatz in Punkt **A.2** ("*Súhlas emitenta s použitím prospektu*") in Bezug auf die Ausweitung des öffentlichen Angebots der Teilschuldverschreibungen auf die Republik Polen und Rumänien geändert, so dass dieser nunmehr lautet wie folgt:

<b>A.2</b>	<b>Súhlas emitenta s použitím prospektu.</b>
	Spoločnosť Sun Contracting AG (" <b>Emitent</b> " alebo " <b>Spoločnosť</b> ") udeľuje svoj výslovný súhlas s použitím tohto prospektu a jeho prípadných dodatkov pre následný ďalší predaj alebo konečné umiestnenie čiastočných dlhopisov v Lichtenštajnsku, Rakúsku, Nemecku, Česku, Maďarsku, Bulharsku, Luxembursku, Taliansku, Slovensku, Poľsku a Rumunsku od bankového pracovného dňa nasledujúceho po schválení a zverejnení tohto prospektu. Týmto dňom bude pravdepodobne 19.07.2019, nakoľko prospekt bol schválený 18.07.2019.

### 7.2. Seite 112

In Punkt **B.5** ("*Ak je Emitent súčasťou skupiny, popis skupiny a postavenia Emitenta v tejto skupine.*") wird der zweite Satz geändert, weil die Firma der BSW Solarpark GmbH in „Sun Contracting Angern GmbH“ geändert worden ist. Der zweite Satz lautet nunmehr:

*„Emitent je materskou spoločnosťou so 100% účasťou na spoločnosti Sun Contracting Germany GmbH, sun-  
inotech GmbH a SUN Contracting GmbH, ktoré zároveň vlastnia podiely na ďalších spoločnostiach (Sun  
Contracting Angern GmbH (predtým ako: BSW Solarpark GmbH), enerXia Norica Plus GmbH).“*

### 7.3. Seite 115 f

In Punkt **B.13** ("*Opis všetkých nedávnych udalostí špecifických pre obchodnú činnosť Emitenta, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie platobnej schopnosti Emitenta.*") wurden versehentlich die ersten beiden Sätze der Zusammenfassung nicht in der slowakischen Übersetzung aufgenommen. Zu Beginn des Punktes **B.13** werden sohin folgende Sätze ergänzt:

*„Emitent v minulosti vykonal úhrady všetkých svojich záväzkov včas. Neexistujú žiadne nesplatené záväzky.“*

Im Zusammenhang mit anderen Emissionen der Emittentin, sohin dem partiarischen Nachrangdarlehen, der Sun-Contracting Namens-Anleihe 2018 sowie der Inhaberanleihe der Emittentin, werden die gezeichneten Veranlagungs- beziehungsweise Emissionsvolumina aktualisiert. Ferner wird ergänzt, dass der Prospekt, der im Zusammenhang mit der Inhaberanleihe veröffentlicht worden ist, zwischenzeitlich durch den Nachtrag vom 20. September 2019 ergänzt worden ist und die Inhaberanleihe in den Handel der Wiener Börse einbezogen worden ist.

Punkt **B.13** wird sohin geändert, wie folgt:

Der letzte Satz im ersten Absatz (ungeänderte Fassung) wird aktualisiert, sodass er zu lauten hat:

*„K 19.02.2020 boli upísané a prijaté podriadené pôžičky (spojené s podielom na zisku z financovanej činnosti) v celkovej výške 91 959 720 EUR (bez ohľadu na ážio).“*

Der letzte Satz im dritten Absatz (ungeänderte Fassung) wird aktualisiert, sodass er zu lauten hat:

*„Časť dlhopisu „Sun Contracting dlhopisy na meno“ bola upísaná investormi v celkovej výške 12.926.025 EUR (k 29.07.2019) a akceptovaná Emitentom. (bez ohľadu na ážio).“*

Am Ende des vierten Absatzes (ungeänderte Fassung) wird folgender Text ergänzt:

*„Dodatkom k prospektu, ktorý bol schválený Úradom pre dohľad nad finančným trhom Lichtenštajnského kniežatstva dňa 20.09.2019 a zverejnený Emitentom, bola verejná ponuka Dlhopisu na doručiteľa rozšírená aj na územie Nemecka. Na základe žiadosti Emitenta bol prospekt oznámený nemeckému Federálnemu úradu pre dohľad nad finančnými službami. Dlhopis na doručiteľa, ISIN AT0000A292R9 bol prijatý na obchodovanie na Viedenskej burze cenných papierov (trh: Vienna MTF). Prvým dňom obchodovania bol 21.11.2019. Ku dňu 19.02.2020 bol Dlhopis na ručiteľa upísaný investormi a prijatý Emitentom v celkovej hodnote približne 1 433 373 EUR (bez ohľadu na ážio).“*

Punkt **B.13** lautet sohin wie folgt:

<b>B.13</b>	<b>Opis všetkých nedávnych udalostí špecifických pre obchodnú činnosť Emitenta, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre vyhodnotenie platobnej schopnosti Emitenta.</b>
	<p>Emitent v minulosti vykonal úhrady všetkých svojich záväzkov včas. Neexistujú žiadne nesplatené záväzky.</p> <p>Dňa 29.05.2018 zverejnil Emitent v Rakúsku prospekt na verejnú ponuku na podielové podriadené pôžičky podľa schémy C rakúskeho zákona o kapitálovom trhu. Maximálny rozsah podielovej podriadenej pôžičky je 50 000 000,00 EUR, ktorý bol dodatkom zo 24.05.2019 navýšený na 100 000 000,00 EUR. K 19.02.2020 boli upísané a prijaté podriadené pôžičky (spojené s podielom na zisku z financovanej činnosti) v celkovej výške 91 959 720 EUR (bez ohľadu na ážio).</p> <p>Emitent okrem toho vydal dlhopisy („Sun Contracting dlhopisy na meno 2018“) v celkovej menovitej hodnote do 96 000 000 EUR, ktoré sú rozdelené na čiastkové dlhopisy s fixnou úrokovou sadzbou v menovitej hodnote 0,96 EUR/kus.</p> <p>Prospekt bol dňa 30.07.2018 schválený lichtenštajnským Úradom pre finančný trh a oznámený Úradu pre dohľad nad finančným trhom Rakúskej republiky, Spolkovému úradu pre dohľad nad finančnými službami v Spolkovej republike Nemecko, Komisii pre dohľad nad finančným sektorom v Luxemburskom veľkovejvodstve a príslušným orgánom dohľadu nad finančným trhom v Českej</p>



republike, Maďarsku, Bulharsku, Taliansku a Slovenskej republike. Dňa 11.06.2019 Emitent zverejnil dodatok k tomuto Prospektu pre dlhopisy „Sun Contracting dlhopisy na meno 2018“ schválený lichtenštajnským Úradom pre finančný trh. Časť dlhopisu „Sun Contracting dlhopisy na meno“ bola upísaná investormi v celkovej výške 12 926 025 EUR (k 29.07.2019) a akceptovaná Emitentom (bez ohľadu na ážio).

Emitent vydáva dlhopis na doručiteľa v celkovej menovitej hodnote do 10 000 000,00 EUR (ďalej len "Dlhopis na doručiteľa"), ktorý je rozdelený na čiastkové dlhopisy na doručiteľa s fixným úročením a nominálnou hodnotou 1 000,00 EUR za kus. Očakáva sa, že tento Dlhopis na doručiteľa Emitent verejne ponúkne investorom v Lichtenštajnskom kniežatstve a Rakúskej republike v období od 19.07.2019 (vrátane) do 18.07.2020 (vrátane). Dňa 18.07.2019 bol prospekt schválený Úradom pre dohľad nad finančným trhom Lichtenštajnského kniežatstva a následne oznámený Rakúskemu Úradu pre dohľad nad finančným trhom. Emisný kurz čiastkových dlhopisov z Dlhopisu na doručiteľa bude 1 020,00 EUR za čiastkový dlhopis. Čiastkové dlhopisy z Dlhopisu na doručiteľa predstavujú priame, bezpodmienečné, rovnaké, nezabezpečené a nepodriadené záväzky Emitenta, ktoré sa rovnajú všetkým ostatným súčasným alebo budúcim nezabezpečeným a nepodriadeným záväzkom Emitenta, pokiaľ im tieto ďalšie záväzky nie sú podľa platného zákona nadriadené. Dlhopis na doručiteľa bude úročený od 01.10.2019 (vrátane) do 30.09.2024 (vrátane) s úrokom 5,00 % p. a. nominálnej hodnoty. Dodatkom k prospektu, ktorý bol schválený Úradom pre dohľad nad finančným trhom Lichtenštajnského kniežatstva dňa 20.09.2019 a zverejnený Emitentom, bola verejná ponuka Dlhopisu na doručiteľa rozšírená aj na územie Nemecka. Na základe žiadosti Emitenta bol prospekt oznámený nemeckému Federálnemu úradu pre dohľad nad finančnými službami. Dlhopis na doručiteľa, ISIN AT0000A292R9 bol prijatý na obchodovanie na Viedenskej burze cenných papierov (trh: Vienna MTF). Prvým dňom obchodovania bol 21.11.2019. Ku dňu 19.02.2020 bol Dlhopis na doručiteľa upísaný investormi a prijatý Emitentom v celkovej hodnote približne 1 433 373 EUR (bez ohľadu na ážio).

Emitent sa ako materská spoločnosť so 100% účasťou podieľa od 16.11.2018 na spoločnosti Sun Contracting Germany GmbH, od 05.09.2018 na spoločnosti Sonnenstrom PV Konzept GmbH (teraz pod názvom sun-inotech GmbH), zapísanej v rakúskom obchodnom registri pod číslom FN 446110 w, a od 05.09.2018 na spoločnosti GW Energie Holding GmbH (teraz pod názvom SUN Contracting GmbH), zapísanej v rakúskom obchodnom registri pod číslom FN 348587 d. Podiely boli nadobudnuté za účelom rozšírenia portfólia zariadení Emitenta. Operatívna činnosť dcérskych spoločností spočíva v dodávke a montáži fotovoltaiických zariadení.

Audítor uviedol v správe audítora o záverečnom audite za rok 2018 nasledovné:

Emitent má pohľadávky vo výške 2.714.746,37 EUR. Audítor nemohol hodnoverne posúdiť vymožitelnosť pohľadávok vo výške 1.062.266,78 EUR. Emitent, okrem uvedeného, vykazuje finančný majetok vo výške 9.780.000,59 EUR. Audítor nemohol hodnoverne posúdiť návratnosť finančného majetku vo výške 8.614.000,00 EUR. Audítor ďalej poznamenal, že v rozpore s ustanoveniami čl. 179a PGR (Lichtenštajnský zákon o fyzických osobách a spoločnostiach), účtovná závierka nebola predložená najvyššiemu orgánu na schválenie do šiestich mesiacov od skončenia rozpočtového roka. Na základe uvedeného je správa audítora obmedzená. V dôsledku toho audítor vydal iba kvalifikovanú audítorskú správu k fiškálnemu roku, ktorý skončil k 31. decembru 2018.

Okrem toho v poslednom čase nenastali žiadne udalosti, ktoré sú v podstatnej miere relevantné pre obchodnú činnosť Emitenta a vyhodnotenie jeho platobnej neschopnosti.

#### 7.4. Seite 119

In der Zusammenfassung wird Punkt **B.16** („Ak je to Emitentovi známe, či je Emitent priamo alebo nepriamo vlastnený alebo ovládaný a kým a opis povahy tohto ovládania.“) insofern geändert, als Herr Andreas Pachinger am 08.10.2019 die Aktien des Herrn Gerald Wirtl-Gutenbrunner erwarb, weswegen Punkt **B.16** nunmehr lautet wie folgt:

<b>B.16</b>	<b>Ak je to Emitentovi známe, či je Emitent priamo alebo nepriamo vlastnený alebo ovládaný a kým a opis povahy tohto ovládania.</b>												
	Základné imanie Spoločnosti predstavuje 1 000 000,00 EUR, je rozdelený na 100 000 000 akcií na meno, každá v hodnote 0,01 EUR a bol v plnej výške splatený. Štruktúra akcionárov je nasledovná:												
	<table border="1"><thead><tr><th>Akcionár</th><th>Počet akcií</th><th>Percentuálny podiel</th></tr></thead><tbody><tr><td>Andreas Pachinger</td><td>99 000 000</td><td>99,00%</td></tr><tr><td>Christian Bauer</td><td>1 000 000</td><td>1,00%</td></tr><tr><td><b>Spolu</b></td><td><b>100 000 000</b></td><td><b>100,00%</b></td></tr></tbody></table>	Akcionár	Počet akcií	Percentuálny podiel	Andreas Pachinger	99 000 000	99,00%	Christian Bauer	1 000 000	1,00%	<b>Spolu</b>	<b>100 000 000</b>	<b>100,00%</b>
Akcionár	Počet akcií	Percentuálny podiel											
Andreas Pachinger	99 000 000	99,00%											
Christian Bauer	1 000 000	1,00%											
<b>Spolu</b>	<b>100 000 000</b>	<b>100,00%</b>											
	Okrem toho podľa vedomostí Emitenta neexistujú žiadne vzťahy ovládania v akejkoľvek podobe.												

#### 7.5. Seiten 123/124/125

In Abschnitt D – Riziká, D.2 „Kľúčové informácie o najvýznamnejších rizikách, ktoré sú špecifické pre Emitenta.“ wird unter „TRHOVÉ A PODNIKATELSKÉ RIZIKÁ“ am Ende des Abschnittes auf Seite 125 folgender Risikofaktor ergänzt:

*“Vypuknutie choroby COVID-19 (spôsobené SARS-CoV-2) zasiahlo niekoľko krajín na celom svete. K 18. 03. 2020 hlásilo prípady tejto choroby 176 krajín. Svetová zdravotnícka organizácia 11. 03. 2020 vyhodnotila stav nákazy tak, že COVID-19 možno charakterizovať ako pandémie. Vlády niekoľkých krajín okrem iného nariadili, že vstup do obchodných priestorov a priestorov spoločností poskytujúcich služby, ako aj do zariadení na voľný čas a šport, je zakázaný („zákaz“). Dopad týchto opatrení na ekonomiky jednotlivých krajín nie je možné v tomto okamihu odhadnúť. Táto situácia môže mať významný nepriaznivý vplyv na obchodnú činnosť, finančné vyhladky, riadenie, konsolidovanú finančnú situáciu, vlastné imanie alebo výsledky činnosti Emitenta.”*

#### 7.6. Seite 126f

In der Zusammenfassung wird der vierte Satz in Punkt **E.4** („Opis všetkých záujmov, ktoré sú pre emisiu/ponuku podstatné, vrátane konfliktných záujmov.“) geändert, weil Herr Andreas Pachinger am 08.10.2019 die Aktien des Herrn Gerald Wirtl-Gutenbrunner erwarb und nunmehr 99 % der Anteile an der Emittentin hält. Der vierte Satz in E.4 lautet nunmehr wie folgt:

*„Emitenta ovláda pán Andreas Pachinger, ktorý ako väčšinový vlastník vlastní obchodný podiel zodpovedajúci 99,00 % základného imania Emitenta, a ktorý je, rovnako ako pán Clemens Gregor Laternser, členom správnej rady Emitenta oprávneným na samostatné zastupovanie Emitenta.“*

8. Ab Seite 128 werden die polnische und die rumänische Zusammenfassung ergänzt und eingefügt

## PODSUMOWANIE PROSPEKTU EMISYJNEGO

*Podsumowania prospektów emisyjnych składają się z obowiązkowych informacji, zwanych "wymaganymi informacjami". Te wymagane informacje zostały wymienione w poniższych działach A - E (A.1 - E.7) i są zgodne z wymogami Rozporządzenia o prospekcie emisyjnym. Zgodnie z załącznikiem XXII do tego Rozporządzenia, każde podsumowanie składa się z pięciu tabel. Kolejność działów A-E ma charakter obligatoryjny.*

*Podsumowanie to zawiera wszystkie wymagane informacje, które muszą być zawarte w podsumowaniu dla tego rodzaju papierów wartościowych i emitenta. Ponieważ niektóre z wymaganych informacji nie muszą być dostarczone, mogą wystąpić luki w kolejności, w jakiej wymagane informacje są wymienione.*

*Chociaż wymagane informacje muszą być zawarte w podsumowaniu dla tego rodzaju papierów wartościowych i emitenta, dostarczenie odpowiednich danych w odniesieniu do wymaganych informacji może nie być możliwe. W takim przypadku podsumowanie zawiera krótki opis wymaganych informacji, z adnotacją "nie dotyczy".*

<b>Dział A - Wstęp i ostrzeżenia</b>	
<b>A.1</b>	<b>Ostrzeżenia</b>
	<p>Niniejsze podsumowanie należy czytać jako wstęp do niniejszego Prospektu Emisyjnego.</p> <p>Każda decyzja o inwestycji w Obligacje będące przedmiotem niniejszego Prospektu Emisyjnego powinna być oparta na rozważeniu przez inwestora całości Prospektu Emisyjnego.</p> <p>W przypadku wystąpienia do sądu z roszczeniem odnoszącym się do informacji zawartych w Prospekcie Emisyjnym skarżący inwestor może, na mocy ustawodawstwa krajowego państwa członkowskiego, mieć obowiązek poniesienia kosztów przetłumaczenia Prospektu Emisyjnego przed rozpoczęciem postępowania sądowego.</p> <p>Odpowiedzialność cywilna dotyczy wyłącznie tych osób, które przedłożyły podsumowanie, w tym jego tłumaczenia, jednak tylko w przypadku, gdy podsumowanie wprowadza w błąd, jest nieprecyzyjne lub niespójne w przypadku czytania go łącznie z innymi częściami Prospektu Emisyjnego, bądź gdy nie przedstawia, w przypadku czytania go łącznie z innymi częściami Prospektu Emisyjnego, najważniejszych informacji mających pomóc inwestorom przy rozważaniu inwestycji w Obligacje.</p>
<b>A.2</b>	<b>Zgoda Emitenta na wykorzystanie Prospektu Emisyjnego</b>
	<p>Sun Contracting AG ("Emitent" lub "Spółka") wyraża wyraźną zgodę na wykorzystanie niniejszego Prospektu Emisyjnego i wszelkich suplementów do niego w celu dalszej odsprzedaży lub ostatecznego plasowania Obligacji w Liechtensteinie, Austrii, Niemczech, w Republice Czeskiej, na Węgrzech, w Bułgarii, Luksemburgu, we Włoszech, na Słowacji, w Polsce i Rumunii, począwszy od Dnia Roboczego następującego po zatwierdzeniu i opublikowaniu niniejszego Prospektu Emisyjnego. Oczekuje się, że będzie to 19 lipca 2019 r., ponieważ zatwierdzenie zostało wydane 18 lipca 2019 r.</p> <p>Począwszy od tej daty, pośrednicy finansowi mogą dokonywać dalszej odsprzedaży lub ostatecznego plasowania.</p> <p>Przewiduje się, że okres objęty ofertą rozpocznie się w dniu lub około 19 lipca 2019 r. i zakończy w dniu 18 lipca 2020 r., czyli w dniu upływu terminu ważności niniejszego Prospektu Emisyjnego (z zastrzeżeniem ewentualnych suplementów do niego). W tym dniu wygaśnie również wyraźna zgoda Emitenta na wykorzystanie niniejszego Prospektu Emisyjnego do dalszej odsprzedaży lub ostatecznego plasowania.</p> <p>Każdy pośrednik finansowy wykorzystujący Prospekt Emisyjny musi oświadczyć na swojej stronie internetowej, że korzysta z Prospektu Emisyjnego za zgodą Emitenta i zgodnie z warunkami, którym taka zgoda podlega. Emitent oświadcza, że przyjmuje na siebie odpowiedzialność za treść Prospektu</p>

	<p>Emisyjnego i suplementów do niego na podstawie art. 19 WPPG (<i>ustawa Księstwa Liechtensteinu o prospekcie emisyjnym papierów wartościowych z dnia 23 maja 2007 r. ze zmianami</i>) również w odniesieniu do każdej późniejszej odsprzedaży lub ostatecznego złożenia papierów wartościowych przez pośredników finansowych. Emitent nie ponosi żadnej dalszej odpowiedzialności. Zgoda Emitenta na korzystanie z niniejszego Prospektu Emisyjnego nie podlega żadnym innym warunkom, ale może zostać cofnięta lub ograniczona w dowolnym momencie, przy czym jakiegokolwiek cofnięcie lub ograniczenie wymaga suplementu do Prospektu Emisyjnego.</p> <p><b>W przypadku gdy pośrednik finansowy składa ofertę w odniesieniu do Obligacji, jest on zobowiązany do podania informacji o warunkach oferty w momencie jej składania.</b></p>
--	--

<b>Dział B - Emitent i ewentualni gwaranci</b>	
<b>B.1</b>	<b>Nazwa prawna (statutowa) i handlowa Emitenta.</b>
	Nazwa prawna (statutowa) Emitenta to "Sun Contracting AG". Nazwa handlowa Emitenta nie została jeszcze opracowana z uwagi na fakt, że dopiero rozpoczyna on działalność.
<b>B.2</b>	<b>Siedziba oraz forma prawna Emitenta, ustawodawstwo, zgodnie z którym emitent prowadzi swoją działalność, a także kraj siedziby Emitenta.</b>
	<p>Emitent ma siedzibę w Triesen, w Księstwie Liechtensteinu, i jest spółką akcyjną na mocy prawa Księstwa Liechtensteinu.</p> <p>Emitent jest wpisany do Rejestru Handlowego Księstwa Liechtensteinu pod numerem rejestracyjnym FL-0002.555.661-3. Właściwym urzędem rejestrującym jest Biuro Sprawiedliwości Księstwa Liechtensteinu.</p> <p>Emitent został założony w dniu 6 września 2017 r. w Księstwie Liechtensteinu i wpisany do Rejestru Handlowego Księstwa Liechtensteinu w dniu 7 września 2017 r. i od tego czasu prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej na prawie Księstwa Liechtensteinu.</p>
<b>B.4b</b>	<b>Informacja na temat jakichkolwiek znanych tendencji mających wpływ na Emitenta oraz na branże, w których emitent prowadzi działalność.</b>
	<p>Od dnia publikacji rocznego sprawozdania finansowego Emitenta na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz od dnia sporządzenia Business Planu (<i>Appendix 2 do Prospektu</i>) na dzień 1 lutego 2018 r. (wraz ze zmianami z dnia 1 lipca 2019 r.), nie nastąpiły żadne istotne niekorzystne zmiany w perspektywach Emitenta.</p> <p>Emitent nie jest świadomy żadnych tendencji, niepewności, żądań, zobowiązań ani zdarzeń, które mogą mieć istotny wpływ na perspektywy Emitenta co najmniej w bieżącym roku obrotowym.</p>
<b>B.5</b>	<b>Opis grupy kapitałowej Emitenta oraz miejsca Emitenta w tej grupie – w przypadku Emitenta, który jest częścią grupy.</b>
	Sam Emitent nie należy do żadnej nadrzędnej grupy kapitałowej. Jako podmiot dominujący Emitent posiada po 100% udziałów w Sun Contracting Germany GmbH, sun-inotech GmbH oraz SUN Contracting GmbH, które z kolei posiadają udziały w innych spółkach (Sun Contracting Angern GmbH (dawniej: BSW Solarpark GmbH), enerXia Norica Plus GmbH). Emitent wraz z tymi podmiotami bezpośrednio i pośrednio zależnymi tworzy Grupę Kapitałową Sun Contracting, która działa na terenie całej Europy w dziedzinie energetyki słonecznej. Szczególny nacisk w działalności Sun Contracting Group kładzie się na eksploatację systemów energii słonecznej w Austrii, Niemczech i Liechtensteinie; Sun Contracting Group działa również w innych krajach europejskich na zasadzie projektów.
<b>B.9</b>	<b>Prognozy lub szacunki zysków.</b>
	Nie dotyczy, ponieważ Emitent nie przedstawia prognoz ani szacunków dotyczących zysków.
<b>B.10</b>	<b>Opis charakteru wszystkich zastrzeżeń zawartych w raporcie biegłego rewidenta w odniesieniu do historycznych informacji finansowych.</b>
	W sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok 2018 audytor

	zawarł następujące uwagi: Emitent posiada należności w wysokości 2.714.746,37 EUR. Audytor nie był w stanie ostatecznie ocenić ściągальności należności w wysokości 1.062.266,78 EUR. Ponadto Emitent wykazuje aktywa finansowe w wysokości 9.780.000,59 EUR. Audytor nie był w stanie ostatecznie oszacować możliwości odzyskania aktywów finansowych w wysokości 8.614.000,00 EUR. Biegły rewident zwrócił również uwagę, że wbrew przepisom art. 179a PGR ( <i>ustawa Księstwa Lichtensteinu Personen- und Gesellschaftsrecht z dnia 20 stycznia 1926 r.</i> ), roczne sprawozdanie finansowe nie zostało przedłożone do zatwierdzenia organowi najwyższemu w terminie sześciu miesięcy od zakończenia roku obrotowego. W związku z tym biegły rewident wydał jedynie ograniczoną opinię z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.																																														
<b>B.12</b>	<b>Wybrane historyczne informacje finansowe.</b>																																														
	<p>Poniższe wybrane informacje finansowe pochodzą ze zbadanego sprawozdania finansowego Emitenta na dzień 31 grudnia 2017 r. (niepełny rok obrotowy) oraz ze zbadanego sprawozdania finansowego Emitenta na dzień 31 grudnia 2018 r. W związku z tym zbadane informacje finansowe zawarte w niniejszym Prospekcie nie są starsze niż 18 miesięcy.</p> <p><b><i>Wybrane informacje finansowe za rok obrotowy kończący się 31.12.2017 (niepełny rok obrotowy) i za pierwszy pełny rok obrotowy kończący się 31.12.2018.</i></b></p> <p>Poniższe wybrane informacje finansowe pochodzą z bilansu zbadanego sprawozdania finansowego Emitenta na dzień 31 grudnia 2017 r. (niepełny rok obrotowy) oraz z bilansu zbadanego sprawozdania finansowego Emitenta na dzień 31 grudnia 2018 r.:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th><b>Bilans</b></th> <th><b>31.12.2017</b></th> <th><b>31.12.2018</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>(w EUR)</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td><b>Aktywa</b></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Aktywa obrotowe</td> <td>88.668</td> <td>4.088.274,53</td> </tr> <tr> <td>Aktywa trwałe</td> <td>206.689</td> <td>9.786.600,59</td> </tr> <tr> <td><b>Suma aktywów</b></td> <td><b>295.357</b></td> <td><b>13.874.875,12</b></td> </tr> <tr> <td><b>Pasywa</b></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania</td> <td>118.619</td> <td>12.277.886,97</td> </tr> <tr> <td><i>Zobowiązania krótkoterminowe</i></td> <td></td> <td>8.758.837,36</td> </tr> <tr> <td><i>Zobowiązania długoterminowe</i></td> <td></td> <td>3.434.474,51</td> </tr> <tr> <td><i>Rezerwy na zobowiązania</i></td> <td>10.962</td> <td>74.370,00</td> </tr> <tr> <td><i>Rozliczenia międzyokresowe</i></td> <td>107.657</td> <td>10.205,10</td> </tr> <tr> <td>Kapitał własny</td> <td>176.738</td> <td>1.596.988,15</td> </tr> <tr> <td><b>Suma pasywów</b></td> <td><b>295.357</b></td> <td><b>13.874.875,12</b></td> </tr> </tbody> </table> <p>(Źródło: Roczne sprawozdanie finansowe Emitenta na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz roczne sprawozdanie finansowe Emitenta na dzień 31 grudnia 2018 r.)</p> <p>Rachunek zysków i strat przedstawia następujące wyniki za okres podany w zbadanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2017 r. (od 7 września 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. (niepełny rok obrotowy)) oraz za okres podany w zbadanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2018 r. (od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.):</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th><b>Rachunek zysków i strat</b></th> <th><b>07.09.2017 do 31.12.2017</b></th> <th><b>01.01.2018 do 31.12.2018</b></th> </tr> </thead> </table>		<b>Bilans</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>	(w EUR)			<b>Aktywa</b>			Aktywa obrotowe	88.668	4.088.274,53	Aktywa trwałe	206.689	9.786.600,59	<b>Suma aktywów</b>	<b>295.357</b>	<b>13.874.875,12</b>	<b>Pasywa</b>			Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	118.619	12.277.886,97	<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>		8.758.837,36	<i>Zobowiązania długoterminowe</i>		3.434.474,51	<i>Rezerwy na zobowiązania</i>	10.962	74.370,00	<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	107.657	10.205,10	Kapitał własny	176.738	1.596.988,15	<b>Suma pasywów</b>	<b>295.357</b>	<b>13.874.875,12</b>	<b>Rachunek zysków i strat</b>	<b>07.09.2017 do 31.12.2017</b>	<b>01.01.2018 do 31.12.2018</b>
<b>Bilans</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>																																													
(w EUR)																																															
<b>Aktywa</b>																																															
Aktywa obrotowe	88.668	4.088.274,53																																													
Aktywa trwałe	206.689	9.786.600,59																																													
<b>Suma aktywów</b>	<b>295.357</b>	<b>13.874.875,12</b>																																													
<b>Pasywa</b>																																															
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	118.619	12.277.886,97																																													
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>		8.758.837,36																																													
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>		3.434.474,51																																													
<i>Rezerwy na zobowiązania</i>	10.962	74.370,00																																													
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	107.657	10.205,10																																													
Kapitał własny	176.738	1.596.988,15																																													
<b>Suma pasywów</b>	<b>295.357</b>	<b>13.874.875,12</b>																																													
<b>Rachunek zysków i strat</b>	<b>07.09.2017 do 31.12.2017</b>	<b>01.01.2018 do 31.12.2018</b>																																													

(w EUR)		
Zysk brutto	102.023	1.359.111,64
Zysk z działalności operacyjnej	87.927	641.751,08
Koszty finansowe	-227	-46.792,86
Zysk ze zwykłej działalności gospodarczej	87.700	594.958,22
<b>Zysk netto</b>	<b>76.738</b>	<b>520.250,61</b>

(Źródło: Roczne sprawozdanie finansowe Emitenta na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz roczne sprawozdanie finansowe Emitenta na dzień 31 grudnia 2018 r.)

Rachunek przepływów pieniężnych przedstawia następujące wyniki za okres wskazany w zbadanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2017 r. (od 7 września 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. (niepełny rok obrotowy)) oraz za okres wskazany w zbadanym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2018 r. (od 1 stycznia 2018 r. do 31 grudnia 2018 r.):

<b>Rachunek przepływów pieniężnych</b>	<b>07.09.2017 do 31.12.2017</b>	<b>01.01.2018 do 31.12.2018</b>
(w EUR)		
Środki pieniężne na koniec okresu:	76.738	520.250,61
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-11.332	365.234,61
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0	0
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	100.000,00	900.000,00

(Źródło: Roczne sprawozdanie finansowe Emitenta na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz roczne sprawozdanie finansowe Emitenta na dzień 31 grudnia 2018 r.)

Emitent oświadcza, że nie wystąpiły żadne istotne niekorzystne zmiany w perspektywach Emitenta od czasu opublikowania jego ostatniego sprawozdania finansowego zbadanego przez biegłego rewidenta.

**Wybrane dane finansowe do śródrocznego sprawozdania finansowego na dzień 30.06.2018 r.**

Poniższe wybrane informacje finansowe zostały zaczerpnięte z niezbadanego skróconego bilansu Emitenta sporządzonego na dzień 30 czerwca 2018 r. (śródroczne sprawozdanie finansowe):

<b>Skrócony bilans</b>	<b>30.06.2018</b>
(w EUR)	
<b>Aktywa</b>	
Aktywa obrotowe	445.884,88
Aktywa trwałe	626.687,91
<b>Suma aktywów</b>	<b>1.072.572,79</b>
<b>Pasywa</b>	

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	540.386,98
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	389.000,00
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	108.827,16
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	30.000,00
<i>Rezerwy na zobowiązania</i>	12.559,82
Kapitał własny	532.185,81
<b>Suma pasywów</b>	<b>1.072.572,79</b>

(Źródło: Niebadane skrócone sprawozdanie finansowe (śródroczne sprawozdanie finansowe) Emitenta na dzień 30 czerwca 2018 r.)

Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. przedstawia się następująco:

<b>Skrócony rachunek zysków i strat</b>	<b>01.01.2018 do 30.06.2018</b>
(w EUR)	
Zysk brutto	358.090,29
Zysk z działalności operacyjnej	358.090,29
Koszty finansowe	- 1.044,70
Zysk ze zwykłej działalności gospodarczej	357.045,59
<b>Zysk netto</b>	<b>355.448,27</b>

(Źródło: Niebadane skrócone sprawozdanie finansowe (śródroczne sprawozdanie finansowe) Emitenta na dzień 30 czerwca 2018 r.)

Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r. przedstawia się następująco:

<b>Rachunek przepływów pieniężnych</b>	<b>01.01.2018 do 30.06.2018</b>
(w EUR)	
Środki pieniężne na koniec okresu	355.448,27
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	267.923,70
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0

(Źródło: Niebadane skrócone sprawozdanie finansowe (śródroczne sprawozdanie finansowe) Emitenta na dzień 30 czerwca 2018 r.)

	Po zakończeniu okresu ujętego w historycznej informacji finansowej nie wystąpiły żadne znaczące zmiany w sytuacji finansowej lub handlowej Emitenta.
<b>B.13</b>	<b>Opis wydarzeń z ostatniego okresu odnoszących się do Emitenta, które mają istotne znaczenie dla oceny wypłacalności Emitenta.</b>
	<p>Emitent w przeszłości dokonywał wszystkich płatności w terminie. Nie ma żadnych zaległości.</p> <p>W dniu 29 maja 2018 r. Emitent opublikował prospekt emisyjny dotyczący publicznej oferty pożyczki podporządkowanej z prawem do udziału w zysku zgodnie ze schematem C austriackiej ustawy o rynkach kapitałowych. Maksymalna wysokość pożyczki podporządkowanej z prawem do udziału w zysku wynosi 50.000.000,00 EUR i została zwiększona do 100.000.000,00 EUR (w suplemencie do prospektu z dnia 24 maja 2019 r). Od dnia 19.02.2020 subskrybowano i objęto pożyczki podporządkowane z prawem do udziału w zysku na łączną kwotę 91.959.720 EUR (bez nadwyżki).</p> <p>Ponadto Emitent wyemitował Obligację ("Obligacja imienna Sun Contracting 2018") o łącznej wartości nominalnej do 96.000.000,00 EUR, która dzieli się na imienne, równe obligacje o stałym oprocentowaniu o wartości nominalnej 0,96 EUR każda. Prospekt emisyjny został zatwierdzony przez FMA Liechtenstein (<i>Financial Market Authority Liechtenstein – Urząd ds. Rynku Finansowego Księstwa Liechtensteinu</i>) w dniu 30 lipca 2018 r. i zgłoszony do Urzędu ds. Rynku Finansowego Republiki Austrii, Federalnego Urzędu Nadzoru Finansowego w Republice Federalnej Niemiec, Commission de Surveillance du Secteur Financier (<i>Komisja Nadzoru nad Sektorem Finansowym</i>) w Wielkim Księstwie Luksemburga oraz do właściwych organów nadzoru nad rynkiem finansowym w Republice Czeskiej, na Węgrzech, w Bułgarii, we Włoszech i na Słowacji. W dniu 11 czerwca 2019 r. Emitent opublikował suplement do Prospektu Emisyjnego Obligacji imiennej Sun Contracting 2018, zatwierdzony przez Financial Market Authority Liechtenstein. Inwestorzy złożyli zapisy na obligacje imienne Sun Contracting 2018 w łącznej kwocie 12.926.025 EUR (stan na: 29.07.2019), a Emitent je zaakceptował (bez nadwyżki).</p> <p>Dodatkowo Emitent emituje obligację na okaziciela o łącznej wartości nominalnej do 10.000.000,00 EUR ("Obligacja na okaziciela"), która dzieli się na równe obligacje na okaziciela o stałym oprocentowaniu o wartości nominalnej 1.000,00 EUR każda i które zostaną zaoferowane inwestorom w Księstwie Liechtensteinu i Republice Austrii w okresie od 19 lipca 2019 r. (włącznie) do 18 lipca 2020 r. (włącznie). Prospekt emisyjny został zatwierdzony przez FMA Liechtenstein w dniu 18 lipca 2019 r. i zgłoszony do Urzędu ds. Rynku Finansowego Republiki Austrii. Cena emisyjna obligacji na okaziciela wyniesie 1.020,00 EUR za jedną obligację. Obligacje na okaziciela stanowią bezpośrednie i bezwarunkowe zobowiązanie Emitenta, nie będąc ani podporządkowane, ani zabezpieczone i mają taką samą rangę jak wszystkie inne obecne lub przyszłe niezabezpieczone i niepodporządkowane zobowiązania Emitenta, o ile te inne zobowiązania nie są uprzywilejowane na mocy obowiązujących przepisów prawa. Obligacja na okaziciela będzie oprocentowana według stałej rocznej stopy procentowej w wysokości 5,00% jej wartości nominalnej w okresie od 1 października 2019 r. (włącznie) do 30 września 2024 r. (włącznie). Wraz z suplementem zatwierdzonym przez FMA Liechtenstein w dniu 20 września 2019 r. i opublikowanym przez Emitenta, oferta publiczna Obligacji na okaziciela została rozszerzona na Republikę Federalną Niemiec. Na wniosek Emitenta skierowany do FMA Liechtenstein prospekt emisyjny został również zgłoszony do Federalnego Urzędu Nadzoru Finansowego w Republice Federalnej Niemiec. Obligacja na okaziciela ISIN AT0000A292R9 została wprowadzona do obrotu na wiedeńskiej giełdzie papierów wartościowych (Vienna Stock Exchange, Vienna MTF), a jej pierwsze notowanie miało miejsce 21 listopada 2019 r. Dotychczas inwestorzy złożyli zapisy na obligacje na okaziciela w łącznej kwocie 1.433.373 EUR (od 19.02.2020) (bez nadwyżki).</p> <p>Jako podmiot dominujący Emitent posiada 100% udziałów w Sun Contracting Germany GmbH od dnia 16 listopada 2018 r., w Sonnenstrom PV Konzept GmbH (obecnie Sun-inotech GmbH) od dnia 5 września 2018 r., zarejestrowanej w austriackim rejestrze spółek pod numerem FN 446110 w, oraz w GW Energie Holding GmbH (obecnie SUN Contracting GmbH) od dnia 5 września 2018 r., zarejestrowanej w austriackim rejestrze spółek pod numerem FN 348587 d. Nabycie udziałów nastąpiło w celu rozszerzenia portfela zakładów produkcyjnych Emitenta. Działalność operacyjna spółek zależnych polega na dostawie i montażu systemów fotowoltaicznych.</p>



	<p>W sprawozdaniu biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego za rok 2018 audytor zawarł następujące uwagi:</p> <p>Emitent posiada należności w wysokości 2.714.746,37 EUR. Audytor nie był w stanie ostatecznie ocenić ściągальności należności w wysokości 1.062.266,78 EUR. Ponadto Emitent wykazuje aktywa finansowe w wysokości 9.780.000,59 EUR. Audytor nie był w stanie ostatecznie oszacować możliwości odzyskania aktywów finansowych w wysokości 8.614.000,00 EUR. Biegły rewident zwrócił również uwagę, że wbrew przepisom art. 179a PGR, roczne sprawozdanie finansowe nie zostało przedłożone do zatwierdzenia organowi najwyższemu w terminie sześciu miesięcy od zakończenia roku obrotowego. W związku z tym biegły rewident wydał jedynie ograniczoną opinię z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r.</p> <p>Poza tym, w ostatnim czasie nie miały miejsca żadne wydarzenia, które miałyby istotne znaczenie dla działalności gospodarczej Emitenta i oceny jego wypłacalności.</p>
<b>B.14</b>	<b>Zależność Emitenta od innych jednostek w ramach Grupy.</b>
	<p>Nie dotyczy, ponieważ Emitent nie jest zależny od innych spółek z Grupy Kapitałowej Sun Contracting.</p>
<b>B.15</b>	<b>Opis podstawowej działalności Emitenta.</b>
	<p>Podstawową działalnością Emitenta jest dostarczanie, finansowanie i eksploatacja systemów solarnych (fotowoltaika) w oparciu o modele kontraktowe.</p> <p>Przedmiotem modelu biznesowego "kontraktowania" (zwanego również "kontraktowaniem fotowoltaicznym") opracowanego w odniesieniu do systemów energetyki słonecznej (fotowoltaika) jest dostawa kompletnej instalacji fotowoltaicznej z wyjściem modułowym uzgodnionym wcześniej pomiędzy klientem kontraktującym a Emitentem, jak również montaż kompletnej instalacji wraz z niezbędnymi materiałami i związanymi z nią urządzeniami zabezpieczającymi (ograniczniki przepięć, wyrównanie potencjałów itp.). Klient udostępnia Emitentowi swoją powierzchnię dachową na określony czas.</p> <p>Umowy użytkowania i sprzedaży są zawierane pomiędzy Emitentem a danym klientem. Stanowią one, że dany odbiorca otrzymuje energię elektryczną wytwarzaną w systemie fotowoltaicznym od operatora systemu, czyli od Emitenta, po ustalonych umownie kosztach. Okres obowiązywania umowy wynosi na ogół 18 lat. Po wygaśnięciu umów użytkowania i sprzedaży, system fotowoltaiczny staje się własnością danego klienta. W okresie obowiązywania umowy jedynie operator systemu fotowoltaicznego, Emitent, jest odpowiedzialny za eksploatację oraz konserwację i serwis systemu fotowoltaicznego.</p> <p>Za dostawę i montaż kompletnego systemu fotowoltaicznego Emitent otrzymuje wynagrodzenie zależne od zysku osiąganego z danego kompletnego systemu fotowoltaicznego. Jest ono wypłacane Emitentowi przez klienta w miesięcznych ratach. W umowie uzgadnia się stałą kwotę w EUR za kWh wyprodukowanej energii elektrycznej na cały okres obowiązywania umowy (przykład: 0,18 EUR za kWh wyprodukowanej energii elektrycznej).</p> <p>W ciągu pierwszych dwunastu miesięcy miesięczna stawka jest obliczana na podstawie mocy zainstalowanego modułu i minimalnej liczby godzin nasłonecznienia, które należy założyć dla danego regionu. Miesięczna kwota jest ustalana indywidualnie dla każdego projektu.</p> <p>Na koniec dwunastu miesięcy wynagrodzenie jest dostosowywane do zmierzonej, rzeczywistej wydajności elektrycznej systemu fotowoltaicznego, a różnica pomiędzy założonym zużyciem a rzeczywistym jest zwracana. Korekta ta jest dokonywana corocznie i opiera się na zapisach rzeczywistej wydajności systemu fotowoltaicznego z roku poprzedniego. Wydajność jest więc obliczana na podstawie rzeczywiście wyprodukowanej energii elektrycznej i jest corocznie korygowana do rachunku zysków i strat za rok poprzedni.</p> <p>Wraz z ostatnią miesięczną płatnością ratalną, cała instalacja staje się własnością klienta.</p> <p>Model biznesowy Emitenta polega zatem przede wszystkim na produkcji i sprzedaży energii elektrycznej. Dla Emitenta koszty budowy i utrzymania systemu fotowoltaicznego na ogół zwracają się po ok. 4-7 latach, dzięki czemu Emitent może osiągać zyski z tej działalności w pozostałych latach obowiązywania umowy.</p>

	<p>Korzyść dla odbiorcy polega na tym, że uzgodniona z Emitentem cena zakupu energii jest zasadniczo taka sama jak cena, którą dany odbiorca musiałby zapłacić dostawcy energii w momencie zawarcia umowy. Jednak umowy użytkownika i kupna zasadniczo przewidują, że w okresie obowiązywania umowy nie nastąpi wzrost cen, co daje klientowi większą przewidywalność w odniesieniu do jego kosztów energii. Ponadto pod koniec okresu obowiązywania umowy, który z reguły wynosi 18 lat, klient otrzymuje prawo własności do systemu fotowoltaicznego bez dodatkowej opłaty.</p> <p>Opisana powyżej działalność Emitenta opisuje jego model biznesowy w Austrii. Emitent zamierza oferować swoje usługi również na innych rynkach, przy czym model biznesowy jest uzależniony od warunków prawnych i regulacyjnych panujących na poszczególnych rynkach. Model biznesowy, w którym Emitent będzie prowadził działalność poza granicami Austrii, może różnić się od austriackiego modelu biznesowego Emitenta w szczególności tym, że energia elektryczna wytwarzana przez system fotowoltaiczny niekoniecznie będzie dostarczana do osoby (fizycznej lub prawnej) dostarczającej powierzchnie dachowe.</p> <p>Model biznesowy w Niemczech różni się obecnie od modelu biznesowego w Austrii w zakresie, w jakim energia elektryczna wytwarzana przez system fotowoltaiczny zainstalowany na dachu klienta niekoniecznie jest dostarczana do klienta, lecz wprowadzana do sieci, w związku z czym Emitent otrzymuje wynagrodzenie od operatora sieci. Model biznesowy przewiduje zawieranie umów na dostawę energii elektrycznej z tymi klientami w Niemczech, którzy dostarczają również powierzchnię dachową. Jednak energia elektryczna wytwarzana przez system fotowoltaiczny jest w większości przypadków wprowadzana do sieci i nie jest dostarczana do klienta, który zapewnia przestrzeń dachową. Emitent zawrze odpowiednie umowy użytkownika (umowy użytkownika powierzchni dachowych) z klientami, których powierzchnie dachowe Emitent wykorzystuje do budowy systemu fotowoltaicznego, na podstawie których Emitent zobowiązuje się do uiszczenia klientowi (i właścicielowi odpowiednich powierzchni dachowych) opłaty za użytkowanie (raz lub kilka razy w roku). Na podstawie umów użytkownika oraz pod warunkiem technicznej wykonalności, Emitent jest uprawniony do wykonania i eksploatacji instalacji fotowoltaicznej (w tym wszystkich komponentów, urządzeń, części i instalacji pomocniczych) na powierzchniach dachowych klienta. Obejmuje to wszystkie niezbędne i uzasadnione środki (takie jak prace montażowe, konserwacyjne i naprawcze, przyłączenie do sieci zgodne z EEG, zdalny monitoring, zabezpieczenia itp.) dla zapewnienia działania systemu fotowoltaicznego. W umowach użytkownika klient upoważnia Emitenta do podjęcia wszelkich działań (składania i otrzymywania oświadczeń), które są niezbędne do uzyskania niezbędnych zezwoleń administracyjnych. System fotowoltaiczny pozostaje własnością Emitenta przez czas trwania umowy użytkownika.</p> <p>W celu zabezpieczenia prawa użytkownika przez Emitenta na podstawie umowy użytkownika w związku z budową, eksploatacją i użytkowaniem instalacji fotowoltaicznych, klient i właściciel powierzchni dachowych zobowiązuje się do ustanowienia służebności osobistych na rzecz Emitenta i wpisania ich do księgi wieczystej. Podobnie, klient zobowiązuje się do unikania wszystkiego, co mogłoby prowadzić do zakłócenia lub upośledzenia działania systemu fotowoltaicznego. W szczególności klient zobowiązuje się nie stawiać żadnych przeszkód lub konstrukcji oraz nie sadzić żadnych drzew lub krzewów, które mogłyby rzucać cień na systemy fotowoltaiczne lub wystawiać je na wiatr.</p> <p>Można ustalić z klientem, że po upływie indywidualnie uzgodnionego terminu instalacja fotowoltaiczna zostanie zdemontowana lub sprzedana klientowi i tym samym stanie się jego własnością. Alternatywnie, można uzgodnić z klientem, że umowa użytkownika zostanie przedłużona. W tym przypadku klient otrzymałby odpowiednią opłatę od Emitenta za udostępnienie powierzchni dachowych. Emitent otrzymałby wynagrodzenie od operatora sieci za zasilanie w energię elektryczną wytwarzaną w systemie fotowoltaicznym.</p>						
B.16	<p><b>W zakresie, w jakim znane jest to Emitentowi, czy Emitent jest bezpośrednio lub pośrednio podmiotem posiadającym lub kontrolowanym oraz wskazanie podmiotu posiadającego lub kontrolującego, a także opis charakteru tej kontroli.</b></p>						
	<p>Kapitał zakładowy spółki wynosi 1.000.000,00 EUR i dzieli się na 100.000.000 akcji imiennych o wartości 0,01 EUR każda i jest w pełni opłacony. Struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:</p> <table border="1" data-bbox="300 1895 1331 1989"> <thead> <tr> <th data-bbox="300 1895 667 1944">Akcjonariusz</th> <th data-bbox="667 1895 1007 1944">Liczba akcji</th> <th data-bbox="1007 1895 1331 1944">Udział procentowy</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td data-bbox="300 1944 667 1989">Andreas Pachinger</td> <td data-bbox="667 1944 1007 1989">99.000.000</td> <td data-bbox="1007 1944 1331 1989">99,00%</td> </tr> </tbody> </table>	Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział procentowy	Andreas Pachinger	99.000.000	99,00%
Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział procentowy					
Andreas Pachinger	99.000.000	99,00%					

	Christian Bauer	1.000.000	1,00%
	<b>Suma</b>	<b>100.000.000</b>	<b>100,00%</b>
Ponadto, zgodnie z wiedzą Emitenta, nie istnieją żadne powiązania o charakterze kontrolnym.			
<b>B.17</b>	<b>Ratingi.</b>		
Nie dotyczy, ponieważ nie są sporządzane ratingi dla Emitenta.			

<b>Dział C – Papiery wartościowe</b>	
<b>C.1</b>	<b>Opis typu i klasy papierów wartościowych stanowiących przedmiot oferty lub dopuszczenia do obrotu, w tym ewentualny kod identyfikacyjny papierów wartościowych.</b>
	<p>Przedmiotem niniejszego Prospektu są obligacje imienne Emitenta o łącznej wartości nominalnej do 96.000.000,00 EUR, w liczbie maksymalnie 100.000.000 obligacji o wartości nominalnej 0,96 EUR każda ("<b>Obligacje częściowe</b>" lub "<b>Obligacje</b>").</p> <p>Obligacje są emitowane w formie emisji długookresowej. Obligacje są płatne po raz pierwszy w dniu 1 sierpnia 2019 r. ("<b>Pierwsza data waluty</b>"). Następnie Obligacje będą płatne w każdym 1-szym lub 15-tym dniu każdego miesiąca ("<b>Kolejna data waluty</b>"). Oznacza to, że inwestorzy zamierzający dokonać zapisu na Obligacje muszą zapłacić Emitentowi wymaganą kwotę nominalną (plus premia) w pierwszym lub piętnastym dniu każdego miesiąca. Jeżeli inwestor dokonuje zapisu na Obligacje nie w dniu 1 sierpnia danego roku, lecz w innej dacie waluty, to w tym okresie odsetkowym otrzyma jedynie odsetki za okres proporcjonalny.</p> <p>Obligacje mają okres wykupu 30 lat, tj. do dnia 31 lipca 2049 r.</p> <p>Obligacje nie posiadają kodu ISIN (<i>International Securities Identification Number – Międzynarodowy Numer Identyfikacyjny Papierów Wartościowych</i>) ani innego kodu identyfikacyjnego papierów wartościowych.</p>
<b>C.2</b>	<b>Waluta emisji papierów wartościowych.</b>
	Obligacje są denominowane w Euro.
<b>C.5</b>	<b>Opis wszystkich ograniczeń dotyczących swobodnej zbywalności papierów wartościowych.</b>
	<p>Nie dotyczy, ponieważ nie ma ograniczeń w swobodnej zbywalności.</p> <p>Jednakże rzeczywista płynność, a tym samym faktyczna zbywalność Obligacji będzie ograniczona, ponieważ Obligacje nie będą notowane na rynku regulowanym ani nie będą wprowadzone do wielostronnego systemu obrotu.</p>
<b>C.8</b>	<b>Opis praw związanych z papierami wartościowymi, w tym ranking oraz ograniczenia tych praw.</b>
	<p><b>Płatność odsetek.</b> Emitent zobowiązuje się do zapłaty odsetek od Obligacji w Euro w terminie wymagalności. Z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa podatkowego i innych właściwych przepisów prawa, wypłata kapitału i odsetek od Obligacji będzie dokonywana w każdym przypadku poprzez zaksięgowanie na odpowiednim rachunku wskazanym przez posiadacza Obligacji (Obligatariusza), przy czym Emitent będzie pobierał podatek od zysków kapitałowych należny od odsetek. Agent rozliczeniowy w odniesieniu do Obligacji nie został i nie zostanie wyznaczony.</p> <p>Inwestorzy powinni ustalić jakiemu opodatkowaniu podlegają poszczególne Obligacje, na które składają zapisy.</p> <p>W okresie naliczania odsetek nie będą wypłacane żadne odsetki od Obligacji. Odpowiednie odsetki będą należne dopiero na koniec okresu ich naliczania lub, w przypadku wypowiedzenia, w momencie spłaty wymagalnego kapitału wpłaconego na Obligacje.</p> <p><b>Kolejność w rankingu.</b> Obligacje stanowią bezpośrednie i bezwarunkowe zobowiązanie Emitenta, nie będąc ani podporządkowane, ani zabezpieczone i mają taką samą rangę jak wszystkie inne</p>

	<p>obecne lub przyszłe niezabezpieczone i niepodporządkowane zobowiązania Emitenta, o ile te inne zobowiązania nie są uprzywilejowane na mocy obowiązujących przepisów prawa.</p> <p><b>Prawa do wypowiedzenia umowy.</b> W przypadku uchwalenia jakiegokolwiek przepisu prawnego w Księstwie Liechtensteinu lub zmiany jego zastosowania lub oficjalnej interpretacji, w wyniku czego powstają podatki, opłaty lub inne obciążenia w przypadku płatności przez Emitenta kapitału lub odsetek od Obligacji w drodze potrącenia lub odliczenia u źródła, a Emitent jest zobowiązany do zapłaty dodatkowych kwot, Emitent jest uprawniony do wypowiedzenia Obligacji w całości, ale nie w części, z zachowaniem co najmniej trzydziestodniowego okresu wypowiedzenia w celu ich wcześniejszego wykupu po wartości nominalnej powiększonej o naliczone odsetki. Wypowiedzenie nastąpi poprzez ogłoszenie zgodnie z pkt. 14 Warunków Emisji Obligacji (<i>Terms and Conditions of the Sun Contracting Registered Bond 2019 – Appendix 1 do Prospektu</i>), przy czym wypowiedzenie takie staje się skuteczne po upływie 30 dni od dnia ogłoszenia wypowiedzenia zgodnie z pkt. 14 Warunków Emisji Obligacji. Zawiadomienie o wypowiedzeniu jest nieodwołalne, musi wskazywać datę ustaloną dla dokonania wykupu oraz zawierać podsumowanie okoliczności stanowiących podstawę prawa Emitenta do wykupu Obligacji.</p> <p>Ani Obligatariuszom, ani Emitentowi nie przysługuje zwykłe prawo do wypowiedzenia przez okres pierwszych pięciu lat okresu ważności Obligacji, tj. do dnia 31 lipca 2024 r. włącznie. Po upływie tego okresu zarówno Emitent, jak i każdy Obligatariusz są uprawnieni do wykupu Obligacji z sześciomiesięcznym okresem wypowiedzenia w terminach wykupu 1 lutego i 1 sierpnia każdego roku. Pierwsze zwykłe wypowiedzenie jest zatem możliwe ze skutkiem od dnia 1 lutego 2025 r. (wynika to z okresu 5 (pięciu) lat bez wypowiedzenia oraz okresu wypowiedzenia wynoszącego 6 (sześć) miesięcy po upływie okresu karencji). Zwykłe wypowiedzenie nie wymaga podania przyczyny wypowiedzenia. W przypadku wypowiedzenia przez Emitenta Obligacji, wypowiedzenie takie nastąpi w całości w stosunku do wszystkich pozostających do wykupu Obligacji. W przypadku złożenia przez Obligatariusza wypowiedzenia, wypowiedzenie takie jest dokonywane wyłącznie w odniesieniu do Obligacji posiadanych przez danego Obligatariusza; Obligacje innych Obligatariuszy pozostają nienaruszone.</p> <p>Każdy Obligatariusz ma prawo do nadzwyczajnego wypowiedzenia swoich Obligacji i zażądania ich natychmiastowej spłaty po wartości nominalnej powiększonej o odsetki naliczone proporcjonalnie do dnia spłaty, jeżeli istnieje ku temu ważna przyczyna. Ważna przyczyna istnieje w szczególności, gdy</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Emitent nie dokona spłaty kapitału lub odsetek w terminie 30 dni od daty ich wymagalności;</li> <li>Emitent narusza inne zobowiązania wynikające z Obligacji lub Warunków Emisji Obligacji, a naruszenie trwa dłużej niż 30 dni od otrzymania pisemnego żądania zaprzestania naruszenia;</li> <li>złożono wniosek o wszczęcie postępowania upadłościowego wobec Emitenta oraz - w przypadku złożenia wniosku przez osobę trzecią - wniosek ten nie zostanie wycofany w terminie 60 dni lub oddalony z innych przyczyn niż brak środków na pokrycie kosztów (lub ich odpowiednika w innym systemie prawnym);</li> <li>Emitent zostanie postawiony w stan likwidacji, zakończy działalność gospodarczą w całości lub w przeważającej części, sprzeda lub w inny sposób przeniesie znaczną część swoich aktywów.</li> </ol> <p>Prawo do wypowiedzenia wygasa, jeżeli przed skorzystaniem z prawa do wypowiedzenia ustała okoliczność stanowiąca podstawę do wypowiedzenia.</p>
<b>C.9</b>	<b>Opis praw związanych z papierami wartościowymi.</b>
	<p><b>Nominalna stopa procentowa i daty wymagalności odsetek.</b> Obligacje będą oprocentowane według stopy procentowej wynoszącej 5,25% w skali roku liczone od kwoty nominalnej według stanu na dzień 1 sierpnia 2019 r. Odsetki nie będą wypłacane w sposób ciągły, ale są płatne w terminie wymagalności. Obligatariuszom będą wypłacane odsetki dopiero po upływie terminu wykupu Obligacji lub - jeżeli odpowiednie Obligacje zostaną wcześniej zakończone - w momencie spłaty kapitału wpłaconego na Obligacje. Ponadto Obligatariusze otrzymają odsetki składane w wysokości 5,25% rocznie od niezapłaconych kwot odsetek, które będą również wymagalne w momencie spłaty kapitału wpłaconego na Obligacje. Okres odsetkowy do obliczania odsetek w skali roku to okres od odpowiedniej daty waluty (włącznie) do pierwszej wirtualnej daty wypłaty odsetek (bez uwzględnienia tego dnia) oraz okres od każdej kolejnej wirtualnej daty wypłaty odsetek (włącznie) do odpowiedniej kolejnej wirtualnej daty wypłaty odsetek (bez uwzględnienia tego dnia). W</p>

przypadku, gdy inwestor dokona subskrypcji Obligacji w trakcie trwania okresu naliczania odsetek, w momencie spłaty kapitału wpłaconego na Obligacje otrzyma on wyłącznie odsetki proporcjonalne do okresu posiadania Obligacji w okresie naliczania odsetek.

Dodatkowo, Emitent będzie przyznawał obligatariuszom odsetki premiowe w wysokości 5,25% w skali roku od Obligacji, jeżeli okres posiadania poszczególnych Obligacji będzie dłuższy niż 7 lat, w następujący sposób:

Okres posiadania	Stopa procentowa odsetek premiovych (rocznie) w punktach procentowych	Oprocentowanie ogółem (stopa procentowa zgodnie z pkt. 5.1 Warunków Emisji Obligacji plus odsetki premiowe) rocznie
Więcej niż 7 lat	0,50%	5,75%
Więcej niż 10 lat	1,00%	6,25%
Więcej niż 15 lat	1,50%	6,75%
Więcej niż 20 lat	2,00%	7,25%
Więcej niż 25 lat	2,25%	7,50%

Stopa procentowa nie jest zależna od instrumentów bazowych.

Odsetki są naliczane na podstawie faktycznej/rzeczywistej zgodnie z regulaminem ICMA. Odsetki za okres krótszy niż jeden rok oblicza się na podstawie rzeczywistej liczby dni w tym okresie podzielonej przez rzeczywistą liczbę dni w danym roku odsetkowym. Ma to również zastosowanie w przypadku, gdy Obligacje są emitowane po dacie waluty.

**Wskazanie poziomu rentowności.** Rentowność jest uzależniona od okresu posiadania Obligacji i daty subskrypcji. W przypadku, gdy inwestor subskrybuje Obligację w ciągu roku odsetkowego, rentowność obliczana jest według poniższego wzoru: Rentowność = wartość nominalna pomnożona przez stopę procentową (5,25%), podzielona przez rzeczywistą liczbę dni w roku odsetkowym, pomnożona przez rzeczywistą liczbę dni, w których inwestor posiadał Obligacje. Jeżeli inwestor będzie posiadał Obligacje w sposób ciągły przez cały rok odsetkowy, stopa zwrotu wyniesie 5,25% w skali roku.

Opisane powyżej odsetki premiowe znajdują zastosowanie w całości do wszystkich Obligacji posiadanych przez inwestora w momencie osiągnięcia danego okresu posiadania (7, 10, 15, 20 lub 25 lat), nawet jeśli niektóre z tych Obligacji nie były jeszcze posiadane przez cały okres 7, 10, 15, 20 lub 25 lat, ponieważ były na bieżąco nabywane w ramach uzgodnionej płatności ratalnej. Dotyczy to jednak wyłącznie tych Obligacji, które są nabywane na bieżąco na podstawie istniejącej umowy o płatności ratalnej, do której inwestor się zobowiązał. W tym szczególnym przypadku stałego dodatkowego nabywania Obligacji z uzgodnionymi płatnościami ratalnymi, okres posiadania właściwy dla odsetek premiovych jest obliczany na podstawie najdłuższej posiadanej Obligacji. Jednakże w stosunku do Obligacji subskrybowanych przez inwestora dodatkowo, lecz w późniejszym terminie niż Obligacje, które zostały nabyte na podstawie umowy o płatności ratalnej, okres posiadania właściwy dla odsetek premiovych nie może rozpocząć się przed dniem nabycia tych Obligacji.

W przypadku niewypłacalności Emitenta prawo austriackie przewiduje reprezentowanie wierzycieli Obligacji w Austrii przez ustanowionego przez sąd kuratora (KuratorenG – ustawa o kuratorach, RGBI 1874/49 zmieniona przez BGBI 10/1991 oraz Kuratoren-ErgänzungsG – dodatkowa ustawa o kuratorach, RGBI 1877/111 ze zmianami). Ponadto, Warunki Emisji Obligacji nie przewidują żadnej innej formy reprezentacji Obligatariuszy i nie będzie miała miejsca żadna reprezentacja Obligatariuszy.

**C.10** W przypadku gdy konstrukcja odsetek dla danego papieru wartościowego zawiera element pochodny, należy przedstawić jasne i wyczerpujące wyjaśnienie, aby ułatwić inwestorom zrozumienie, w jaki sposób wartość ich inwestycji zależy od wartości instrumentu(-ów) bazowego(-ych), zwłaszcza w sytuacji, gdy ryzyko jest najbardziej wyraźne.

	Nie dotyczy, ponieważ Obligacje nie zawierają elementu pochodnego.
<b>C.11</b>	<b>Wskazanie, czy oferowane papiery wartościowe są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu, z uwzględnieniem ich dystrybucji na rynku regulowanym lub na innych rynkach równoważnych, wraz z określeniem tych rynków.</b>
	Nie jest planowane złożenie wniosku o dopuszczenie Obligacji do obrotu na rynku regulowanym w Unii Europejskiej ani wniosku o wprowadzenie Obligacji do wielostronnego systemu obrotu w Unii Europejskiej lub poza nią.

<b>Dział D - Ryzyko</b>	
<b>D.2</b>	<b>Najważniejsze informacje o głównych czynnikach ryzyka charakterystycznych dla Emitenta.</b>
	<p><b>RYZIKO RYNKOWE I RYZYKO ZWIĄZANE Z PRZEDSIĘBIORSTWEM</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Jako spółka typu start-up Emitent nie posiada obecnie wieloletniego doświadczenia na rynku kontraktów fotowoltaicznych i realizował projekty fotowoltaiczne tylko w ograniczonym zakresie.</li> <li>• Model biznesowy Emitenta jest możliwy do powielenia.</li> <li>• Emitent jest narażony na ryzyko braku możliwości pozyskania kapitału wystarczającego do planowanego rozszerzenia działalności.</li> <li>• Emitent jest narażony na ryzyko błędnego oszacowania ewentualnych przyszłych przejęć.</li> <li>• Emitent podlega ryzyku kalkulacyjnemu oraz ryzyku planowania i finansowania w związku z rozwojem systemów fotowoltaicznych. Ponadto istnieje ryzyko związane z faktem, że Emitent wszedł na rynek fotowoltaiczny stosunkowo niedawno jako start-up i w związku z tym posiada jedynie ograniczone doświadczenie w zakresie planowania i finansowania.</li> <li>• W swojej podstawowej działalności Emitent konkuruje z innymi firmami, które od dawna działają na rynku fotowoltaicznym.</li> <li>• Emitent narażony jest na ryzyko związane z korzystaniem z usług firm i podwykonawców przy realizacji zleceń na instalację systemów fotowoltaicznych.</li> <li>• Emitent narażony jest na ryzyko opóźnień lub wad w wykonaniu instalacji fotowoltaicznych lub ich konserwacji i napraw, które są związane z montażem i eksploatacją instalacji fotowoltaicznych i mogą powodować negatywne skutki, takie jak w szczególności roszczenia gwarancyjne, kary umowne i utrata renomy.</li> <li>• Emitent jest narażony na ryzyko związane z negatywnymi skutkami w związku z naruszeniem praw własności osób trzecich lub naruszeniem praw własności Emitenta przez osoby trzecie.</li> <li>• Emitent jest narażony na ryzyko sporów prawnych z klientami, organami władzy i dostawcami. Ponieważ Emitent dopiero niedawno wkroczył na rynek fotowoltaiczny jako start-up, do chwili obecnej nie zdobył żadnego wieloletniego doświadczenia w zakresie uzyskiwania zezwoleń, czy też kontaktów z klientami i dostawcami w branży fotowoltaicznej.</li> <li>• Emitent jest narażony na ryzyko, że faktyczne zmiany w produkcji energii elektrycznej spowodują, iż jego model biznesowy stanie się nieopłacalny.</li> <li>• Model biznesowy Emitenta jest narażony na ryzyko wahań meteorologicznych.</li> <li>• Emitent jest narażony na ryzyko negatywnego wpływu na sytuację biznesową i finansową oraz wyniki działalności ze względu na zmiany w przepisach prawa.</li> <li>• Emitent jest narażony na ryzyko niepewności co do Business Planu o, na którym opiera się jego model biznesowy.</li> <li>• Emitent jest zależny od rekrutacji pracowników na kluczowe stanowiska.</li> <li>• Emitent jest narażony na ryzyko wystąpienia braku płynności lub trudności z finansowaniem.</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Emitent jest narażony na ryzyko nieuzyskania wymaganych prawem zgód i pozwoleń na budowę i eksploatację instalacji fotowoltaicznych.</li> <li>• Emitent jest narażony na ryzyko przerwania eksploatacji systemów fotowoltaicznych.</li> <li>• Emitent jest narażony na szczególne ryzyko związane z instalacjami fotowoltaicznymi montowanymi na dachu.</li> <li>• Emitent jest narażony na ryzyko, że całkowity okres użytkowania komponentów fotowoltaicznych będzie krótszy niż obliczony przez Emitenta.</li> <li>• Emitent jest narażony na ryzyko, że istniejąca ochrona ubezpieczeniowa nie będzie wystarczająca do pokrycia wszystkich możliwych szkód.</li> <li>• Istnieją zagrożenia informatyczne w odniesieniu do bezpieczeństwa, poufności i dostępności danych.</li> <li>• Emitent jest narażony na ogólne ryzyko nieotrzymania należności.</li> <li>• Inwestorzy nie mogą polegać na opiniach i prognozach.</li> <li>• Wybuch choroby COVID-19 (spowodowanej przez SARS-CoV-2) dotknął szereg krajów na całym świecie. Do dnia 18 marca 2020 r. przypadki zgłosiło 176 krajów. W dniu 11 marca 2020 r. Światowa Organizacja Zdrowia dokonała oceny, że COVID-19 może być scharakteryzowany jako pandemia. Rządy wielu krajów wprowadziły m.in. zakaz wstępu na teren placówek handlowych i usługowych, a także obiektów rekreacyjnych i sportowych ("lock down"). W chwili obecnej nie sposób oszacować wpływu tych środków na gospodarki poszczególnych krajów. Może to mieć istotny negatywny wpływ na sytuację ogólną, działalność gospodarczą, perspektywy, zarządzanie, skonsolidowaną sytuację finansową, kapitał własny i wyniki działalności gospodarczej Emitenta.</li> </ul> <p><b>RYZYKA ZWIĄZANE ZE STRUKTURĄ KAPITAŁOWĄ EMITENTA</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Emitent jest narażony na ryzyko konfliktu interesów.</li> <li>• Emitent jest narażony na ryzyko, że w przypadku emisji Obligacji znacząco wzrośnie jego poziom zadłużenia.</li> </ul>
<b>D.3</b>	<b>Najważniejsze informacje o głównych czynnikach ryzyka charakterystycznych dla papierów wartościowych.</b>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Inwestorzy są narażeni na ryzyko błędnej decyzji inwestycyjnej.</li> <li>• Inwestorzy są narażeni na ryzyko, że Emitent będzie pozyskać dalszy kapitał dłużny.</li> <li>• Inwestorzy nie będą otrzymywać bieżących wypłat odsetek.</li> <li>• Inwestorzy są narażeni na ryzyko kredytowe w stosunku do Emitenta.</li> <li>• Emitent może zawierać transakcje, które nie leżą w interesie Obligatariuszy lub mogą wystąpić konflikty interesów między Emitentem a Obligatariuszami z innych powodów.</li> <li>• Inwestorzy są narażeni na ryzyko braku możliwości wywierania wpływu na Emitenta.</li> <li>• Inwestorzy są narażeni na ryzyko bardzo ograniczonej płynności (zbywalności) Obligacji oraz na ryzyko braku rynku dla Obligacji.</li> <li>• Jeżeli sytuacja w zakresie prawa podatkowego ulegnie zmianie, może to mieć negatywne skutki dla inwestorów.</li> <li>• Koszty i wydatki związane z transakcją mogą znacząco obniżyć rentowność poszczególnych Obligacji.</li> <li>• Obligatariusze mogą znajdować się w gorszej sytuacji niż inni wierzyciele Emitenta ze względu na różne ustalenia dotyczące finansowania.</li> <li>• W przypadku przyszłej deprecjacji pieniądza (inflacja), realny zysk z inwestycji może się zmniejszyć.</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Zmiany w obowiązujących przepisach prawa, regulacjach lub praktyce administracyjnej mogą mieć negatywny wpływ na Emitenta, Obligacje i inwestorów.</li> <li>• Inwestorzy są narażeni na ryzyko niezgodnego z prawem nabycia Obligacji.</li> <li>• Inwestorzy są narażeni na ryzyko, że inni Obligatariusze mogą wypowiedzieć swoje Obligacje.</li> <li>• Inwestorzy są narażeni na ryzyko wzajemnego zwiększania się ryzyka.</li> <li>• Inwestorzy są narażeni na ryzyko ograniczonego dochodzenia swoich praw.</li> <li>• Przy braku doradztwa inwestorzy są narażeni na ryzyko, że dane Obligacje mogą nie być dla nich odpowiednie.</li> </ul>
--	--

<b>Dział E – Oferta</b>	
<b>E.2b</b>	<b>Przyczyny oferty i opis wykorzystania wpływów pieniężnych, szacunkowa wartość netto wpływów pieniężnych.</b>
	<p>Emitent zakłada, że wpływy brutto z emisji Obligacji wyniosą łącznie do 100.000.000,00 EUR. Emitent poniesie całkowite koszty emisji, które szacowane są na około 14% wielkości emisji. Emitent zakłada zatem, że wpływy netto z emisji wyniosą do około 86.000.000,00 EUR.</p> <p>Emitent zamierza przeznaczyć środki z emisji Obligacji na rozszerzenie działalności gospodarczej, tj. na działalność w zakresie kontraktowania fotowoltaicznego. Jednocześnie możliwe jest, choć nie przewidywane z dzisiejszej perspektywy, że Emitent dokona ewentualnych przejęć w przyszłości i wykorzysta na ten cel również część wpływów z emisji.</p>
<b>E.3</b>	<b>Opis warunków oferty.</b>
	Cena emisyjna (cena emisyjna) Obligacji będzie wynosić 1,00 EUR za jedną Obligację i będzie się składać z kwoty nominalnej 0,96 EUR za jedną Obligację oraz premii w wysokości 0,04 EUR.
<b>E.4</b>	<b>Opis interesów, włącznie z konfliktem interesów, o istotnym znaczeniu dla emisji lub oferty.</b>
	<p>Emitent jest zainteresowany pozyskaniem dodatkowych środków na rynku kapitałowym w celu ich wykorzystania w sposób opisany w niniejszym Prospekcie. Ponadto, Emitent ustalił premię w wysokości 0,04 EUR za Obligację.</p> <p>Emitent poniesie całkowite koszty emisji, które szacowane są na około 14% wielkości emisji.</p> <p>Emitent jest kontrolowany przez Pana Andreeasa Pachingera, który jako większościowy akcjonariusz posiada 99,00% akcji i który, podobnie jak Pan Clemens Gregor Laternser, jest członkiem rady dyrektorów Emitenta posiadającym prawo do samodzielnej reprezentacji Spółki. Jednocześnie Pan Andreas Pachinger jest również jedynym dyrektorem zarządzającym Sun-inotech GmbH (dawniej Sonnenstrom PV Konzept GmbH), która jest spółką zależną od Emitenta i działa w tym samym obszarze działalności co Emitent. Może to spowodować, że Pan Andreas Pachinger podejmie decyzję o realizacji ewentualnego projektu fotowoltaicznego nie za pośrednictwem Emitenta, lecz np. za pośrednictwem Sun-inotech GmbH (dawniej Sonnenstrom PV Konzept GmbH), lub też nie wykorzysta wiedzy rynkowej, którą zdobył w trakcie swojej działalności jako członek zarządu Emitenta na rzecz Emitenta. Może to mieć istotny negatywny wpływ na aktywa netto, sytuację finansową i wyniki finansowe Emitenta.</p> <p>W ocenie Emitenta nie występują inne konflikty interesów.</p>
<b>E.7</b>	<b>Szacunkowe koszty pobierane od inwestora przez emitenta lub oferującego.</b>
	<p>Emitent pobiera od inwestorów premię w wysokości 0,04 EUR za jedną Obligację. Inwestorzy mogą składać zapisy na Obligacje po Cenie Emisyjnej (cenie ofertowej), która odpowiada zatem 1,00 EUR za jedną Obligację.</p> <p>Inwestorzy zapisujący się na Obligacje mogą zostać zobowiązani do uiszczenia standardowych opłat i prowizji na rzecz swoich instytucji kredytowych lub pośredników finansowych.</p>



## REZUMATUL PROSPECTULUI

*Rezumatul prospectelor constau din cerințe de prezentare a informațiilor numite „prezentări de informații obligatorii”. Aceste prezentări de informații obligatorii sunt enumerate în secțiunile A - E de mai jos (A.1 - E.7) și îndeplinesc cerințele Regulamentului privind prospectele. Fiecare rezumat constă din cinci tabele, în conformitate cu Anexa XXII la Regulamentul privind prospectele. Ordinea secțiunilor A - E este obligatorie.*

*Prezentul rezumat conține toate informațiile obligatorii care necesită includere într-un rezumat pentru acest tip de valoare mobilă și emitent. Deoarece unele prezentări de informații obligatorii nu sunt necesare, anumite subsecțiuni pot lipsi din tabelele cu informații obligatorii.*

*Deși rezumatul trebuie să conțină o prezentare de informații obligatorii pentru acest tip de valoare mobilă și emitent, pot exista situații în care nu se pot furniza informații relevante. În acest caz, rezumatul va conține o scurtă descriere a prezentării de informații obligatorii cu nota „nu este cazul”.*

<b>Secțiunea A – Introducere și avertismente</b>	
<b>A.1</b>	<b>Avertismente</b>
	<p>Acest rezumat trebuie să fie citit ca introducere la prezentul Prospect.</p> <p>Investitorii trebuie să se bazeze pe întregul Prospect pentru orice decizie de investiție în Obligațiuni Parțiale care fac obiectul acestui Prospect.</p> <p>În cazul în care o acțiune în instanță este introdusă cu privire la informațiile cuprinse în prospect, investitorul care deține calitatea de reclamant poate fi obligat, conform legislației naționale din Statele Membre, să suporte costurile pentru traducerea prospectului înainte de inițierea procedurilor.</p> <p>Răspunderea civilă vizează numai acele persoane care au depus rezumatul cu includerea traducerii acestuia, dar numai dacă rezumatul induce în eroare, este inexact sau ambiguu atunci când este coroborat cu alte părți ale Prospectului sau nu furnizează, când este coroborat cu celelalte părți ale Prospectului, informații cheie pentru a-i ajuta pe investitori la luarea deciziei de a investi sau nu în Obligațiuni Parțiale.</p>
<b>A.2</b>	<b>Acordul Emitentului privind utilizarea Prospectului</b>
	<p>Sun Contracting AG („Emitentul” sau „Compania”) își exprimă acordul privind utilizarea acestui Prospect și a suplimentelor ulterioare în vederea unei revânzări ulterioare sau a unui plasament final al Obligațiilor Parțiale în Liechtenstein, Austria, Germania, Republica Cehă, Ungaria, Bulgaria, Luxemburg, Italia, Slovacia, Polonia și România cu începere din ziua bancară imediat următoare aprobării și publicării prezentului Prospect, și anume 19.07.2019, având în vedere că Prospectul a fost aprobat în data de 18.07.2019.</p> <p>Din data respectivă, intermediarii financiari pot proceda la revânzări sau plasamente finale.</p> <p>Perioada ofertei este preconizată să înceapă în data de sau în preajma datei de 19.07.2019 și să înceteze în data de 18.07.2020, dată la care încetează valabilitatea acestui Prospect (sub rezerva unor eventuale completări). Acordul expres al Emitentului privind utilizarea acestui Prospect în vederea revânzării sau plasamentului final încetează, de asemenea, în data respectivă.</p> <p>Fiecare intermediar financiar care folosește Prospectul trebuie să menționeze pe propriul website faptul că folosește Prospectul cu acordul Emitentului și în conformitate cu condițiile angajante. Emitentul declară că își asumă răspunderea privind conținutul Prospectului și a suplimentelor la acesta în conformitate cu Art. 19 din WPPG și în ceea ce privește revânzarea ulterioară sau plasamentul final al valorilor mobiliare de către intermediarii financiari. Emitentul nu își asumă alte răspunderi. Acordul Emitentului privind utilizarea acestui Prospect nu este supus altor condiții, dar poate fi revocat sau limitat în orice moment, având în vedere că o revocare sau o restricție atrage necesitatea unui supliment la Prospect.</p>

	<b>În cazul în care un intermediar financiar face o ofertă privind Obligațiunile Parțiale, acesta are obligația de a furniza informații referitoare la condițiile ofertei la momentul prezentării ofertei.</b>
<b>Secțiunea B - Emitentul și eventualii garanți</b>	
<b>B.1</b>	<b>Denumirea socială și denumirea comercială a emitentului</b>
	Denumirea legală a Emitentului este „Sun Contracting AG”. Emitentului nu i s-a stabilit încă o denumire comercială deoarece și-a început recent activitatea comercială.
<b>B.2</b>	<b>Sediul social și forma juridică a Emitentului, legislația în temeiul căreia Emitentul își desfășoară activitatea și țara în care a fost constituit</b>
	Emitentul își are sediul social în Triesen, Principatul Liechtenstein, și este o societate pe acțiuni în conformitate cu legislația aplicabilă în Principatul Liechtenstein.  Emitentul este înregistrat sub numărul FL-0002.555.661-3 la Registrul Comerțului din Principatul Liechtenstein. Oficiul Registrului Comerțului competent este Oficiul pentru Justiție al Principatului Liechtenstein.  Emitentul a fost constituit în data de 06.09.2017 în Principatul Liechtenstein și înregistrat în data de 07.09.2017 la Registrul Comerțului al Principatului Liechtenstein și este administrat sub forma juridică de societate pe acțiuni în conformitate cu legislația aplicabilă în Principatul Liechtenstein.
<b>B.4b</b>	<b>Toate tendințele cunoscute care afectează Emitentul și domeniile în care își desfășoară activitatea.</b>
	Nu s-au înregistrat modificări semnificative cu efect negativ în ceea ce privește perspectivele Emitentului cu începere din data publicării situației financiare anuale a Emitentului din 31.12.2018 și din data de elaborare a Planului de afaceri din 01.02.2018 (cu modificările ulterioare din data de 01.07.2019).  Emitentul nu are cunoștință tendințe, incertitudini, solicitări, angajamente sau evenimente de natură să afecteze semnificativ perspectivele Emitentului, cel puțin pentru exercițiul financiar curent.
<b>B.5</b>	<b>În cazul în care Emitentul face parte dintr-un grup, o descriere a grupului și poziția Emitentului în cadrul acestui grup.</b>
	Emitentul nu este subordonat niciunui grup. Emitentul este societatea mamă a societății Sun Contracting Germany GmbH, a societății sun-inotech GmbH și a societății SUN Contracting GmbH și deține acțiuni în alte societăți (Sun Contracting Angern GmbH (fosta BSW Solarpark GmbH), enerXia Norica Plus GmbH). Emitentul, filialele și sub-filialele sale formează împreună Grupul Sun Contracting, care își desfășoară activitatea în Europa în domeniul energiei solare. Activitățile Grupului Sun Contracting se axează în special pe exploatarea sistemelor solare din Austria, Germania și Liechtenstein; Grupul Sun Contracting activează și în alte țări europene pe bază de proiecte.
<b>B.9</b>	<b>Previziuni sau estimări privind profitul</b>
	Nu este cazul deoarece Emitentul nu emite previziuni sau estimări privind profitul.
<b>B.10</b>	<b>Tipul de restricții privind opinia de audit asupra informațiilor financiare anterioare, dacă este cazul.</b>
	În raportul auditorilor statutare privind auditarea situațiilor financiare pentru anul 2018, Auditorul menționează următoarele:  Emitentul deține creanțe în valoare de 2.714.746,37 EURO. Auditorul nu a putut evalua în mod concludent capacitatea de colectare a unor creanțe în valoare de 1.062.266,78 EURO. În plus, Emitentul raportează active financiare în valoare de 9.780.000,59 EURO. Auditorul nu a putut evalua în mod concludent capacitatea de recuperare a unor active financiare în valoare de 8.614.000,00 EURO. În plus, Auditorul a reținut că, în pofida prevederilor Art. 179a din PGR, situațiile financiare nu au fost depuse la organismul suprem în vederea aprobării în termen de șase luni de la sfârșitul exercițiului financiar.  Prin urmare, Auditorul a emis numai o opinie calificată de audit în ceea ce privește exercițiul fiscal

încheiat în data de 31.12.2018.

**B.12 Informații financiare istorice selectate**

Următoarele date financiare selectate sunt preluate din situațiile financiare anuale auditate ale Emitentului din data de 31.12.2017 (exercițiu financiar scurt) și din situațiile financiare anuale auditate ale Emitentului din data de 31.12.2018. Prin urmare, datele financiare auditate pentru cel mai recent exercițiu nu sunt mai vechi de 18 luni de la data acestui prospect.

***Date financiare selectate pentru exercițiul financiar din data de 31.12.2017 (exercițiu financiar scurt) și pentru primul exercițiu financiar plin din data de 31.12.2018***

Următoarele date financiare selectate sunt preluate din bilanțurile contabile cuprinse în situațiile financiare anuale auditate ale Emitentului la data de 31.12.2017 (exercițiu financiar scurt) și situațiile financiare anuale auditate ale Emitentului la data de 31.12.2018.

<b>Bilanț contabil</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>31.12.2018</b>
(în EURO)		
<b>Active</b>		
Active circulante	88.668	4.088.274,53
Active imobilizate	206.689	9.786.600,59
<b>Total active</b>	<b>295.357</b>	<b>13.874.875,12</b>
<b>Pasive</b>		
Datorii	118.619	12.277.886,97
<i>Pasive pe termen scurt</i>		8.758.837,36
<i>Pasive pe termen lung</i>		3.434.474,51
Conturi de regularizare	10.962	74.370,00
Venituri înregistrate în avans	107.657	10.205,10
Capital propriu	176.738	1.596.988,15
<b>Total pasive</b>	<b>295.357</b>	<b>13.874.875,12</b>

(Sursă: situație financiară anuală a Emitentului la 31.12.2017 și situație financiară anuală a Emitentului la 31.12.2018)

Contul de profit și pierderi preluat din situația financiară auditată din data de 31.12.2017 (care acoperă perioada 07.09.2017 - 31.12.2017 (exercițiu financiar scurt)) și din situația financiară auditată din data de 31.12.2018 prezintă următoarele rezultate:

<b>Contul de profit și pierderi</b>	<b>07.09.2017 - 31.12.2017</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>
(în EURO)		
Profit brut	102.023	1.359.111,64
Profit din exploatare	87.927	641.751,08
Pierderi financiare	-227	-46.792,86
Rezultatele activității comerciale curente	87.700	594.958,22
<b>Profit net</b>	<b>76.738</b>	<b>520.250,61</b>

(Sursă: situație financiară anuală a Emitentului la 31.12.2017 și situație financiară anuală a Emitentului)

la 31.12.2018)

Situațiile fluxului de numerar preluate din situația financiară auditată din data de 31.12.2017 (care acoperă perioada 07.09.2017 - 31.12.2017 (exercițiu financiar scurt)) și din situația financiară auditată din data de 31.12.2018 prezintă următoarele rezultate:

<b>Situația fluxului de numerar</b>	<b>07.09.2017 - 31.12.2017</b>	<b>01.01.2018 - 31.12.2018</b>
(în EURO)		
Profit în perioada analizată	76.738	520.250,61
Fluxuri de numerar din exploatare	-11.332	365.234,61
Flux de numerar din activități de investiție	0	0
Flux de numerar din activități de finanțare	100.000	900.000

(Sursă: situație financiară anuală a Emitentului la 31.12.2017 și situație financiară anuală a Emitentului la 31.12.2018)

Emitentul declară că perspectivele nu au înregistrat o deteriorare semnificativă de la data ultimei situații financiare auditate publicate.

#### ***Date financiare selectate din situațiile financiare intermediare la 30 iunie 2018***

Următoarele date financiare selectate sunt preluate din bilanțul contabil condensat inclus în situațiile financiare condensate neauditate ale Emitentului la data de 30 iunie 2018 (situații financiare intermediare):

<b>Bilanț contabil condensat</b>	<b>30 iunie 2018</b>
(în EURO)	
<b>Active</b>	
Active circulante	445.884,88
Active imobilizate	626.687,91
<b>Total active</b>	<b>1.072.572,79</b>
<b>Pasive</b>	
Datorii	540.386,98
<i>Pasive pe termen scurt</i>	<i>389.000,00</i>
<i>Conturi de regularizare</i>	<i>108.827,16</i>
<i>Pasive pe termen lung</i>	<i>30.000,00</i>
<i>Venituri înregistrate în avans</i>	<i>12.559,82</i>
Capital propriu	532.185,81
<b>Total pasive</b>	<b>1.072.572,79</b>

(Sursă: situații financiare condensate neauditate (situații financiare intermediare) ale Emitentului la data

de 30 iunie 2018)

Raportul de profit și pierderi condensat prezintă următoarele cifre pentru perioada 1 ianuarie 2018 - 30 iunie 2018:

<b>Raport de profit și pierderi condensat</b>	<b>1 ianuarie 2018 - 30 iunie 2018</b>
(în EURO)	
Profit brut	358.090,29
Profit din exploatare	358.090,29
Pierderi financiare	- 1.044,70
Rezultatele activității comerciale curente	357.045,59
<b>Profit net</b>	<b>355.448,27</b>

(Sursă: situații financiare condensate neauditare (situații financiare intermediare) ale Emitentului la data de 30 iunie 2018)

Situația fluxului de numerar prezintă următoarele cifre pentru perioada 1 ianuarie 2018 - 30 iunie 2018:

<b>Situația fluxului de numerar</b>	<b>1 ianuarie 2018 - 30 iunie 2018</b>
(în EURO)	
Profit în perioada analizată	355.448,27
Fluxuri de numerar din exploatare	267.923,70
Flux de numerar din activități de investiție	0
Flux de numerar din activități de finanțare	0

(Sursă: situații financiare condensate neauditare (situații financiare intermediare) ale Emitentului la data de 30 iunie 2018)

Nu s-au înregistrat modificări semnificative în ceea ce privește poziția financiară sau comercială a Emitentului ulterior perioadei acoperite de datele financiare istorice.

**B.13 Descrierea tuturor evenimentelor recente din activitatea Emitentului, cu relevanță deosebită privind evaluarea solvabilității sale.**

Emitentul a efectuat toate plățile anterioare la timp. Nu există sume restante.

În data de 29.05.2018, Emitentul a publicat un prospect pentru o ofertă publică privind un împrumut subordonat cu participare la profit în conformitate cu schema C prevăzută de Legea privind piețele de capital din Austria. Valoarea maximă a împrumutului subordonat cu participare la profit este de 50.000.000,00 EURO, care a fost ridicată până la 100.000.000,00 EURO (printr-un supliment la prospect din data de 24.05.2019). La data de 19.02.2020 au fost subscribe și acceptate împrumuturi subordonate cu participare la profit în valoare totală de 91.959.720 EURO (fara a lua în considerare prima).

Emitentul a emis ulterior o obligațiune nominală („Obligațiunea Nominală Sun Contracting 2018”) în

valoare totală a principalului de până la 96.000.000,00 EURO, care este împărțită în obligațiuni nominale, cu rată fixă a dobânzii în valoare nominală de 0,96 EURO/obligațiune. Autoritatea pentru Piața Financiară a Principatului Liechtenstein a aprobat un prospect în data de 30.07.2018 care a fost notificat către Autoritatea pentru Piața Financiară din Austria, Autoritatea Federală de Supraveghere Financiară din Germania, Comisia de Supraveghere a Sectorului Financiar (CSSF) din Luxembourg, precum și autoritățile de supraveghere competente din Republica Cehă, Ungaria, Bulgaria, Italia și Slovacia. În data de 11.06.2019, Emitentul a publicat un supliment la acest prospect cu privire la Obligațiunea Nominală Sun Contracting 2018, care a fost aprobată de Autoritatea pentru Piața Financiară a Principatului Liechtenstein. La data de 29.07.2019 au fost subscribe și acceptate obligațiuni parțiale ale Obligațiunii nominale Sun Contracting 2018 în valoare totală de aproximativ 12.926.025 EURO (fara a lua in considerare prima).

Emitentul a emis ulterior o obligațiune la purtător în valoare totală a principalului de până la 10.000.000,00 EURO („Obligațiunea la Purtător”), care este împărțită în obligațiuni la purtător, cu rată egală a dobânzii fixe, cu valoare a principalului de 1.000,00 EURO fiecare, care să fie ofertată public aproximativ în perioada începând cu 19.07.2019 (inclusiv) până la 18.07.2020 (inclusiv) către investitorii din Principatul Liechtenstein și din Austria. Autoritatea pentru Piața Financiară a Principatului Liechtenstein a aprobat un prospect în data de 18.07.2019 care a fost notificat către Autoritatea pentru Piața Financiară din Austria. Prețul de emisie a Obligațiunilor la Purtător va fi de 1.020,00 EURO/Obligațiune la Purtător. Obligațiunile la Purtător constituie obligații directe și necondiționate ale Emitentului, de rang egal unele față de altele, nefiind subordonate sau garantate, și de rang egal cu alte obligații negarantate și nesubordonate prezente sau viitoare ale Emitentului, în măsura în care astfel de obligații nu sunt privilegiate în baza normelor imperative aplicabile. Obligațiunile la Purtător vor fi purtătoare de dobândă aplicată la valoarea totală a principalului din data de 01.10.2019, inclusiv, până în data de anterioară scadenței Obligațiunilor, inclusiv (și anume 30.09.2024) la o rată fixă a dobânzii de 5,00% pe an. Prin intermediul suplimentului la prospect, care a fost aprobat de Autoritatea pentru Piața Financiară a Principatului Liechtenstein în data de 20.09.2019 și publicat de Emitent, oferta publică de Obligațiuni la Purtător a fost extinsă pentru a include Germania. La cererea Emitentului, prospectul a fost notificat ca atare și la Autoritatea Federală de Supraveghere Financiară din Germania. Obligațiunea la Purtător, ISIN AT0000A292R9, a fost acceptată la bursă și tranzacționată la Bursa de Valori din Viena (Vienna MTF). Prima zi de tranzacționare a fost 21.11.2019. Din data de 19.02.2020, Obligațiunile la Purtător în valoare totală de aproximativ 1.433.373 EURO au fost subscribe de investitori și acceptate de Emitent (fara a lua in considerare prima).

În calitate de societate - mamă, Emitentul deține 100% din acțiunile Sun Contracting Germany GmbH începând cu data de 16.11.2018, Sonnenstrom PV Konzept GmbH (în prezent sun-inotech GmbH) începând cu data de 05.09.2018, înregistrată la Registrul Comerțului din Austria sub numărul FN 446110 w, și GW Energie Holding GmbH (în prezent SUN Contracting GmbH) începând cu data de 05.09.2018, înregistrată la Registrul Comerțului din Austria sub numărul FN 348587 d. Pachetele de acțiuni au fost achiziționate în vederea extinderii portofoliului de unități al Emitentului. Activitățile curente ale filialelor constau din furnizarea și instalarea de sisteme fotovoltaice.

În raportul auditorilor statutare privind auditarea situațiilor financiare pentru anul 2018, Auditorul a declarat după cum urmează:

Emitentul deține creanțe în valoare de 2.714.746,37 EURO. Auditorul nu a putut evalua în mod concludent capacitatea de colectare a unor creanțe în valoare de 1.062.266,78 EURO. În plus, Emitentul raportează active financiare în valoare de 9.780.000,59 EURO. Auditorul nu a putut evalua în mod concludent capacitatea de recuperare a unor active financiare în valoare de 8.614.000,00 EURO. În plus, Auditorul a reținut că, în pofida prevederilor Art. 179a din PGR, situațiile financiare nu au fost depuse la organismul suprem în vederea aprobării în termen de șase luni de la sfârșitul exercițiului financiar. Prin urmare, Auditorul a emis numai o opinie calificată de audit în ceea ce privește exercițiul fiscal încheiat în data de 31.12.2018.

Astfel, nu există alte evenimente din activitatea Emitentului cu relevanță deosebită în ceea ce privește evaluarea solvabilității sale.

<b>B.14</b>	<b>Dependența de alte companii din grup.</b>
	Nu este cazul deoarece Emitentul nu depinde de alte companii din cadrul Grupului Sun Contracting.
<b>B.15</b>	<b>Descrierea activităților principale ale Emitentului.</b>
	<p>Activitatea principală a Emitentului este furnizarea, finanțarea și operarea de centrale solare (fotovoltaice) prin intermediul modelelor de contractare.</p> <p>Modelul de afaceri “de contractare” dezvoltat pentru centralele solare (fotovoltaice) (denumite și „contractare fotovoltaică”) se bazează pe furnizarea unui sistem fotovoltaic complet cu module convenite anterior între clientul contractant și Emitent, precum și asamblarea sistemului complet, inclusiv materialele necesare și dispozitivele de siguranță aferente (protectoare de supratensiune, echipotențializare etc.). Clientul asigură Emitentului acces la acoperișul său pentru o anumită perioadă.</p> <p>Contractele de utilizare și cumpărare se încheie între Emitent și respectivul client. Aceste contracte prevăd că respectivul client va primi energia electrică generată de sistemul fotovoltaic de la operatorul sistemului, și anume Emitentul, la prețurile convenite prin contract. Durata contractuală este în general de 18 ani. La expirarea contractelor de utilizare și recepție, sistemul fotovoltaic devine proprietatea clientului în cauză. Pe durata perioadei contractuale, numai operatorul sistemului fotovoltaic, și anume Emitentul, este responsabil de exploatarea, întreținerea și reparațiile sistemului fotovoltaic.</p> <p>Drept compensație pentru livrarea și instalarea sistemului fotovoltaic complet, Emitentul încasează o taxă în funcție de venitul generat de respectivul sistem fotovoltaic complet. Clientul contractant plătește această taxă Emitentului în rate lunare. Contractul prevede o sumă fixă în EURO per kWh de energie electrică produsă pe întreaga durată a termenului (exemplu: 0,18 EURO per kWh de energie electrică produsă).</p> <p>În primele 12 luni, rata lunară este calculată în funcție de capacitatea modului instalat și de numărul minim de ore de soare preconizat pentru regiunea vizată. Suma lunară se stabilește individual pentru fiecare proiect.</p> <p>La finalul celor 12 luni, plata este ajustată la producția reală, măsurată, de energie electrică a sistemului fotovoltaic și diferența dintre consumul preconizat și consumul efectiv este calculată retroactiv. Această ajustare se realizează anual și se bazează pe producția anuală reală înregistrată a sistemului fotovoltaic. În consecință, venitul se calculează pe baza energiei electrice produse efectiv și se ajustează anual în raport cu declarațiile de venit înregistrate în anul anterior.</p> <p>La plata ultimei rate lunare, întregul sistem devine proprietatea clientului contractant.</p> <p>Prin urmare, modelul de afaceri al Emitentului se bazează, în esență, pe producția și vânzarea de energie electrică. În general, Emitentul își amortizează costurile de instalare și întreținere a unui sistem fotovoltaic după aproximativ 4-7 ani, astfel că Emitentul poate genera profit din această activitate în anii rămași din perioada contractuală.</p> <p>În cazul clientului, avantajul rezidă în faptul că prețul de achiziție a energiei convenit cu Emitentul corespunde, în principiu, cu prețul pe care clientul respectiv ar trebui să îl plătească unui furnizor de energie la momentul încheierii contractului. În general, contractele de utilizare și de cumpărare prevăd însă lipsa majorărilor de preț pe termenul contractului, ceea ce îi oferă clientului o mai mare predictibilitate în ceea ce privește cheltuielile sale cu energia. În plus, la expirarea perioadei contractuale obișnuite de 18 ani, sistemul fotovoltaic devine proprietatea clientului fără plăți suplimentare.</p> <p>Activitățile Emitentului descrise mai sus conturează modelul său de afaceri din Austria. Emitentul intenționează să își ofere serviciile și pe alte piețe, prin urmare modelul de afaceri depinde de condițiile legale și de reglementare de pe piețele respective. Modelul de afaceri, pe care Emitentul îl va utiliza în afara Austriei, poate diferi de modelul de afaceri al Emitentului aplicat în Austria în măsura în care energia electrică generată de sistemul fotovoltaic nu este neapărat furnizată persoanei (legale) care pune la dispoziție acoperișul.</p> <p>În prezent, modelul de afaceri din Germania diferă de modelul de afaceri din Austria în măsura în care</p>

	<p>energia electrică generată de sistemul fotovoltaic montat pe acoperișul unui client nu este neapărat furnizată clientului ci distribuită în rețea, caz în care Emitentul primește bani de la operatorul rețelei. Modelul de afaceri prevede încheierea de contracte de furnizare a energiei electrice în Germania cu acei clienți care pun la dispoziție și acoperișul. În majoritatea cazurilor însă, energia electrică generată de sistemul fotovoltaic este distribuită în rețea și nu este livrată clientului care pune la dispoziție acoperișul. Emitentul încheie contracte de utilizare aferente (contracte de utilizare a acoperișului) cu clienți al căror acoperiș îl folosește Emitentul pentru construirea unui sistem fotovoltaic, în baza căruia Emitentul se angajează să achite clientului (și proprietarului respectivelor acoperișuri) o taxă de utilizare (plătibilă o dată sau de mai multe ori pe an). Pe baza contractelor de utilizare și în funcție de fezabilitatea tehnică, Emitentul are dreptul să construiască și să folosească un sistem fotovoltaic (inclusiv toate componentele, instalațiile și sistemele auxiliare) pe acoperișul clientului, inclusiv să ia toate măsurile necesare și rezonabile (cum ar fi lucrările de asamblare, întreținere și reparații, racordarea la o rețea compatibilă cu energia din surse regenerabile, monitorizarea de la distanță, securitatea etc.) pentru a asigura funcționarea sistemului fotovoltaic. Prin contractele de utilizare, clientul îl autorizează pe Emitent să ia toate măsurile (să depună și să primească declarații) necesare obținerii tuturor aprobărilor administrative necesare. Sistemul fotovoltaic rămâne proprietatea Emitentului pe durata contractului de utilizare.</p> <p>În vederea garantării drepturilor de utilizare ale Emitentului privind construirea, exploatarea și utilizarea sistemelor fotovoltaice, clientul și proprietarul acoperișurilor se angajează să introducă servituți și rezervări personale limitate în cartea funciară în beneficiul Emitentului. De asemenea, clientul se angajează să evite situațiile care ar putea tulbura sau prejudicia exploatarea sistemului fotovoltaic. În mod deosebit, clientul se angajează să nu construiască obstacole sau structuri și să nu planteze copaci sau arbuști care ar putea direcționa umbra sau vântul spre sistemele fotovoltaice.</p> <p>La finele termenului convenit în mod individual, se poate conveni cu clientul ca sistemul fotovoltaic să fie demontat sau vândut clientului, devenind astfel proprietatea acestuia. În mod alternativ, se poate conveni cu clientul ca respectivul contract de utilizare să fie prelungit. În acest caz, clientul ar primi o taxă corespunzătoare de la Emitent pentru utilizarea acoperișului. Emitentul ar primi o compensație de la operatorul rețelei pentru alimentarea energiei electrice din sistemul fotovoltaic în rețea.</p>												
<b>B.16</b>	<p><b>În cazul în care deține aceste informații, dacă Emitentul deține, în mod direct sau indirect, acțiuni sau exercită vreun control, cine deține aceste acțiuni sau exercită controlul și ce tip de control se exercită.</b></p>												
	<p>Capitalul social al Societatii se ridică la valoarea de 1.000.000,00 EURO, divizat în 100.000.000 de acțiuni nominale în valoare de 0,01 EURO fiecare, integral vărsat. Structura acționariatului este următoarea:</p> <table border="1" data-bbox="293 1312 1370 1568"> <thead> <tr> <th>Aționar</th> <th>Număr de acțiuni</th> <th>Procent</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Andreas Pachinger</td> <td>99.000.000</td> <td>99,00%</td> </tr> <tr> <td>Christian Bauer</td> <td>1.000.000</td> <td>1,00%</td> </tr> <tr> <td><b>Total</b></td> <td><b>100.000.000</b></td> <td><b>100,00%</b></td> </tr> </tbody> </table> <p>Emitentul nu are cunoștință de existența vreunei situații de control.</p>	Aționar	Număr de acțiuni	Procent	Andreas Pachinger	99.000.000	99,00%	Christian Bauer	1.000.000	1,00%	<b>Total</b>	<b>100.000.000</b>	<b>100,00%</b>
Aționar	Număr de acțiuni	Procent											
Andreas Pachinger	99.000.000	99,00%											
Christian Bauer	1.000.000	1,00%											
<b>Total</b>	<b>100.000.000</b>	<b>100,00%</b>											
<b>B.17</b>	<p><b>Ratinguri.</b></p>												
	<p>Nu este cazul deoarece nu sunt atribuite ratinguri pentru Emitent.</p>												



<b>Secțiunea C – Valori mobiliare</b>	
<b>C.1</b>	<b>Descrierea tipului și clasei de valori mobiliare oferite și/sau admise la tranzacționare, inclusiv fiecare cod de valoare mobilă</b>
	<p>Obiectul acestui Prospect constă în obligațiunile nominale ale Emitentului în valoarea nominală totală de până la 96.000.000,00 EURO, divizate în până la 100.000.000,00 obligațiuni parțiale în valoare nominală de 0,96 EURO fiecare („<b>Obligațiuni Parțiale</b>” sau „<b>Obligațiunea</b>”).</p> <p>Obligațiunile Parțiale sunt emise pe termen lung. Obligațiuni Parțiale sunt plătibile pentru prima dată în data de 01.08.2019 („<b>Data Primei Valori</b>”). Ulterior, acestea sunt plătibile în fiecare zi de 1 sau 15 a fiecărei luni („<b>Data Valorii Ulterioare</b>”). Aceasta înseamnă că investitorii care intenționează să subscrie Obligațiuni Parțiale trebuie să plătească Emitentului valoarea nominală (plus prima) în ziua de 1 sau de 15 a fiecărei luni. Dacă un investitor nu subscrie Obligațiunile Parțiale în data de 01.08 a fiecărui an, ci la o altă Dată a Valorii, acesta va primi numai dobânda pentru perioada proporțională din respectiva perioadă a dobânzii.</p> <p>Obligațiunile Parțiale au termen de 30 de ani, deci până la data de 31.07.2049.</p> <p>Obligațiunile Parțiale nu dețin ISIN (Număr internațional de identificare a valorilor mobiliare) sau orice alt cod de valoare mobilă.</p>
<b>C.2</b>	<b>Moneda valorilor mobiliare emise.</b>
	Obligațiunile Parțiale sunt denumite în EURO.
<b>C.5</b>	<b>Descrierea tuturor restricțiilor impuse asupra liberei transferabilități a valorilor mobiliare.</b>
	<p>Nu este cazul, deoarece nu există restricții impuse asupra liberei transferabilități.</p> <p>Lichiditatea de facto și, prin urmare, transferabilitatea efectivă a Obligațiunilor Parțiale va fi, însă, limitată deoarece Obligațiunile Parțiale nu vor fi nici listate pe o piață reglementată, nici incluse într-un sistem multilateral de tranzacționare.</p>
<b>C.8</b>	<b>Descrierea drepturilor aferente valorilor mobiliare, precum și a rangului și limitărilor.</b>
	<p><b>Plata dobânzii.</b> Emitentul se angajează să plătească o dobândă pentru Obligațiunile Parțiale la data scadenței, în EURO. Principalul și dobânda aferente Obligațiunilor Parțiale se vor plăti, sub rezerva legislației fiscale aplicabile și a altor legi aplicabile, prin creditare în contul specificat de deținătorul Obligațiunilor Parțiale, având în vedere ca Emitentul va reține impozitul la sursă aferent dobânzii. Nu s-a desemnat și nu se va desemna un agent de plată pentru Obligațiunile Parțiale.</p> <p>Investitorii trebuie să se informeze cu privire la modul de tratare în materie de impozitare a Obligațiunilor Parțiale pentru care au subscris.</p> <p>Nu se va plăti dobândă pentru Obligațiunile Parțiale pe durata termenului Obligațiunilor Parțiale. Dobânda aferentă devine scadentă numai la sfârșitul termenului sau, în caz de reziliere, la momentul rambursării principalului vărsat și datorat pentru Obligațiunile Parțiale.</p> <p><b>Rang.</b> Obligațiunile parțiale constituie obligații directe și necondiționate ale Emitentului, de rang egal unele față de altele, nefiind subordonate sau garantate, și de rang egal cu alte obligații negarantate și nesubordonate prezente sau viitoare ale Emitentului, în măsura în care astfel de obligații nu sunt privilegiate în baza normelor imperative aplicabile.</p> <p><b>Drepturi de anulare.</b> Dacă se adoptă sau propun legi în Principatul Liechtenstein sau se modifică aplicarea sau interpretarea oficială a acestora și, prin urmare, se impun impozite, taxe sau alte plăți care afectează plata de către Emitent a principalului sau dobânzilor acestor Obligațiuni Parțiale prin reținere sau deducere la sursă și Emitentul are obligația de a plăti Sume Suplimentare, Emitentul va avea dreptul să anuleze Obligațiunile Parțiale în totalitate sau parțial, sub rezerva unui preaviz de cel puțin 30 de zile pentru rambursare anticipată a principalului și a dobânzii acumulate. Anularea se va realiza prin intermediul unei notificări în conformitate cu clauza 14 din Termeni și condiții, aceasta intrând în vigoare în 30 de zile ulterior notificării de anulare în conformitate cu clauza 14 din Termeni și condiții. Anularea va fi irevocabilă, trebuie să specifice data de rambursare și să conțină o declarație rezumativă privind circumstanțele care justifică dreptul de rambursare ale Emitentului.</p>

	<p>Deținătorii Obligațiunilor Parțiale și Emitentul nu beneficiază de dreptul obisnuit de anulare (așadar, fără cauză) în primii cinci ani ai termenului Obligațiunii Parțiale, prin urmare până la data de 31.07.2024, inclusiv. La finalul acestei perioade, atât Emitentul, cât și fiecare Deținător de Obligațiuni Parțiale au dreptul să anuleze Obligațiunea, sub rezerva unui preaviz de șase luni, în datele de anulare 01.02 și 01.08 ale fiecărui an. Prin urmare, este posibilă o eventuală anulare ordinară cu intrare în vigoare din 01.02.2025 (datorită perioadei în care nu se poate realiza o anulare de 5 (cinci) ani și a perioadei de preaviz de 6 (șase) luni ulterioară expirării perioadei în care nu se poate realiza o anulare). O anulare ordinară nu necesită declararea motivului de anulare. În cazul în care Obligațiunea este anulată de Emitent, respectiva anulare vizează în totalitate toate Obligațiunile Parțiale restante ale Obligațiunii. În cazul în care Obligațiunea este anulată de Deținătorul acesteia, respectiva anulare se va aplica numai Obligațiunilor Parțiale deținute de respectivul Deținător; Obligațiunile Parțiale ale celorlalți Deținători nu sunt afectate.</p> <p>Fiecare Deținător de obligațiuni are dreptul la anulare extraordinară a Obligațiunilor sale Parțiale și la rambursare imediată la valoarea nominală, plus dobânzile acumulate până la data rambursării, în cazul în care există motive justificate. Motive justificate sunt în special următoarele:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>Emitentul nu plătește principalul sau dobânda în termen de 30 de zile din data scadenței aplicabile;</li> <li>Emitentul își încalcă orice alte obligații aferente Obligațiunilor Parțiale sau încalcă Termenii și condițiile, respectiva încălcare menținându-se pe o perioadă mai mare de 30 de zile de la primirea unei solicitări scrise;</li> <li>se instituie proceduri de faliment împotriva Emitentului și, dacă moțiunea a fost introdusă de o terță parte, această moțiune nu este retrasă în termen de 60 de zile sau respinsă din alt motiv decât lipsa activelor de acoperire a costurilor (sau echivalentul acestora într-o altă jurisdicție);</li> <li>Emitentul intră în lichidare, își încetează toate activitățile comerciale sau majoritatea acestora sau își înstrăinează sau renunță în alt mod la o parte substanțială a activelor sale.</li> </ol> <p>Dreptul de anulare expiră dacă circumstanțele care justifică dreptul de anulare a încetat anterior exercitării dreptului de anulare.</p>
<b>C.9</b>	<b>Descrierea drepturilor conexe valorilor mobiliare.</b>
	<p><b><i>Rata dobânzii nominale și datele scadente ale dobânzii.</i></b> Obligațiunile Parțiale vor fi purtătoare de dobândă la o rată de 5,25% pe an din valoarea nominală, începând cu data de 01.08.2019. Dobânda nu se va distribui în mod continuu, ci va fi rambursabilă integral la scadență. Deținătorii de obligațiuni vor încasa plata dobânzii numai la finele termenului Obligațiunilor Parțiale sau – dacă respectivele Obligațiuni Parțiale sunt anulate anticipat – în momentul rambursării principalului vărsat pentru respectivele Obligațiuni Parțiale. În plus, Deținătorii de obligațiuni vor primi dobânda compusă în valoare de 5,25% pe an pentru dobânda neplătită, care va fi, de asemenea, plătită în momentul rambursării principalului vărsat pentru respectivele Obligațiuni Parțiale. Perioada dobânzii pentru calcularea dobânzii anuale începe în Data Valorii aplicabile (inclusiv) și se termină în data primei plăți a dobânzii virtuale (exclusiv) și perioada cuprinsă între orice dată de plată a dobânzii virtuale (inclusiv) și următoarea dată de plată a dobânzii virtuale (exclusiv). Dacă un investitor subscrie Obligațiuni Parțiale pe durata perioadei dobânzii, acesta va primi numai dobânda pentru perioada proporțională din perioada dobânzii pentru principalul vărsat pentru Obligațiunile Parțiale la momentul rambursării.</p> <p>Pentru Obligațiunile Parțiale, Emitentul va acorda și o dobândă bonus respectivului Deținător, în plus față de dobânda de 5,25% pe an, după o perioadă de deținere de peste 7 ani. Respectiva dobândă bonus va fi structurată după cum urmează:</p>

Perioadă de deținere	Rată a dobânzii bonus (pe an) în procente	Dobândă totală (rata dobânzii conform clauzei 5.1 din Termeni și condiții, plus rata dobânzii bonus) pe an
peste 7 ani	0,50%	5,75%
peste 10 ani	1,00%	6,25%
peste 15 ani	1,50%	6,75%
peste 20 de ani	2,00%	7,25%
peste 25 de ani	2,25%	7,50%

Dobânda nu va depinde de o valoare-suport.

Dobânda se va calcula pe bază de Număr efectiv de zile/ Număr efectiv de zile în conformitate cu normele ICMA [*Asociația Internațională a Pieței de Capital*]. Calcularea dobânzii pe o perioadă mai scurtă de un an se va baza pe numărul efectiv de zile din perioada respectivă împărțit la numărul efectiv de zile din anul dobânzii de interes. Acest lucru se aplică și în cazul emiterii de Obligațiuni Parțiale ulterior Datei Valorii.

**Randament.** Randamentul este determinat de perioada de reținere a Obligațiunilor Parțiale și data de subscriere. Dacă un Deținător subscrie o Obligațiune Parțială în cursul unui an care produce dobândă, randamentul este calculat conform următoarei formule:  $\text{Randament} = \text{valoarea nominală} \times \text{rata dobânzii (5,25\%)} \times \text{numărul efectiv de zile dintr-un an care produce dobândă} / \text{numărul efectiv de zile în care un investitor deține Obligațiunile Parțiale}$ . Dacă un investitor deține Obligațiunile Parțiale pe durata unui întreg an care produce dobândă, beneficiul se ridică la 5,25% pe an.

Rata dobânzii bonus descrisă se aplică în totalitate tuturor Obligațiunilor Parțiale ale unui investitor deținute de respectivul investitor la momentul atingerii perioadei de reținere aferente (7, 10, 15, 20 sau 25 de ani), chiar dacă unele dintre Obligațiunile Parțiale nu au fost deținute pe întreaga perioadă de 7, 10, 15, 20 sau 25 de ani deoarece au fost dobândite constant prin ratele convenite. Această situație se aplică însă numai acelor Obligațiuni Parțiale care sunt achiziționate constant ca urmare a unui acord existent privind ratele asumat de investitor. În cazul specific de cumpărare permanentă suplimentară de Obligațiuni Parțiale la ratele convenite, perioada de deținere aplicabilă ratei dobânzii bonus se va calcula în funcție de Obligațiunea Parțială deținută pe cea mai lungă perioadă. În ceea ce privește Obligațiunile Parțiale subscribe de un investitor în plus, dar la o dată ulterioară Obligațiunilor Parțiale care au fost cumpărate în baza unui acord privind ratele, perioada de deținere aplicabilă dobânzii bonus nu va începe însă anterior datei de achiziționare a respectivelor Obligațiuni Parțiale.

În caz de insolvență a Emitentului, legislația din Austria prevede reprezentarea creditorilor Obligațiunilor Parțiale în Austria de către un curator judiciar (KuratorenG (Legea curatorilor), RGBI 1874/49, modificată ulterior prin BGBl 10/1991, și Kuratoren-ErgänzungsG (Legea complementară privind curatorii), RGBI 1877/111, cu modificările ulterioare). Termenii și condițiile nu prevăd o formă anume de reprezentare a Deținătorilor de obligațiuni și nu se va institui nicio reprezentare a Deținătorilor de obligațiuni.

**C.10** În cazul în care plata dobânzilor este corelată cu un instrument derivat, se furnizează explicații clare și exhaustive care să permită investitorilor să înțeleagă modul în care valoarea investiției lor este influențată de cea a instrumentului (instrumentelor) subiacent(e), în special în cazul în care riscurile sunt evidente.

Nu este cazul, deoarece Obligațiunile Parțiale nu conțin o componentă derivată.

<b>C.11</b>	<b>Indicați dacă, în cazul valorilor mobiliare oferite, s-a depus sau se va depune o cerere de admitere la tranzacționare pe o piață reglementată sau altă piață echivalentă, menționând piețele respective.</b>
	Nu există intenția de a depune o cerere de admitere a Obligațiunilor Parțiale pentru tranzacționare pe o piață reglementată din Uniunea Europeană sau orice solicitare de includere a Obligațiunilor Parțiale într-un sistem de tranzacționare multilateral din Uniunea Europeană sau din afara acesteia.

<b>Secțiunea D - Riscuri</b>	
<b>D.2</b>	<b>Informații de bază privind riscurile cheie specifice Emitentului.</b>
	<p><b>RISCURI PRIVIND PIAȚA ȘI SOCIETATEA</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• În calitate de societate nou-înființată, Emitentul deține în prezent o experiență limitată în ceea ce privește piața de contractare a sistemelor fotovoltaice și a finalizat proiecte fotovoltaice într-o mică măsură.</li> <li>• Modelul de afaceri al Emitentului poate fi duplicat.</li> <li>• Emitentul este supus riscului de a nu putea atrage suficiente fonduri pentru extinderea planificată a activităților sale comerciale.</li> <li>• Emitentul este supus riscului de evaluare incorectă a viitoarelor achiziții.</li> <li>• Emitentul este supus unor riscuri de calcul, planificare și finanțare aferente dezvoltării sistemelor sale fotovoltaice. În plus, există un risc în ceea ce privește intrarea relativ recentă a Emitentului pe piața de produse fotovoltaice în calitate de companie nou-înființată și, prin urmare, deținerea unei experiențe limitate privind planificarea și finanțarea.</li> <li>• În ceea ce privește activitatea sa principală, Emitentul concurează cu alte companii care s-au consacrat de mult pe piața de produse fotovoltaice.</li> <li>• Emitentul este supus riscurilor aferente utilizării de companii și subcontractanți pentru instalarea de sisteme fotovoltaice.</li> <li>• Emitentul este supus riscurilor de întârziere sau deficiență în funcționarea sau întreținerea sistemelor fotovoltaice sub aspectul construirii și exploatării acestora, un eventual rezultat fiind răspunderile, inclusiv, dar fără limitare la, pretenții în garanție, penalizări și pierderea reputației.</li> <li>• Emitentul este expus riscurilor aferente efectelor negative rezultate din încălcarea drepturilor de proprietate terțe și încălcarea de către terți ale drepturilor Emitentului.</li> <li>• Emitentul este supus riscului de litigii cu clienții, autoritățile și furnizorii. Deoarece Emitentul este o companie nou-înființată care a pătruns pe piața de produse fotovoltaice relativ recent, acesta nu are o experiență vastă în ceea ce privește avizele legale sau relația cu clienții și furnizorii din domeniul produselor fotovoltaice.</li> <li>• Emitentul este supus riscului ca modificările efective ale generării de energie să ducă la lipsa de rentabilitate a modelului său de afaceri.</li> <li>• Modelul de afaceri al Emitentului este supus riscului de fluctuații meteorologice.</li> <li>• Emitentul este supus efectelor negative asupra condițiilor sale comerciale și financiare, precum și asupra rezultatelor sale operaționale ca urmare a modificărilor cadrului legal.</li> <li>• Emitentul este supus riscului de incertitudine a Planului de afaceri care stă la baza modelului său de afaceri.</li> <li>• Emitentul depinde de recrutarea angajaților în funcții cheie.</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Emitentul este supus riscului de lipsă de lichidități sau dificultăți de finanțare.</li> <li>• Emitentul este supus riscului de a nu reuși să obțină avizele oficiale și legale necesare construirii și exploataării sistemelor fotovoltaice.</li> <li>• Emitentul este supus riscului de întrerupere a funcționării sistemelor fotovoltaice.</li> <li>• Emitentul este supus riscului rezultat din utilizarea sistemelor fotovoltaice.</li> <li>• Emitentul este supus riscului special în ceea ce privește sistemele fotovoltaice montate pe acoperiș.</li> <li>• Emitentul este supus riscului ca durata de viață totală a componentelor fotovoltaice să fie mai scurtă decât cea calculată de Emitent.</li> <li>• Emitentul este supus riscului ca asigurarea existentă să nu fie suficientă pentru a acoperi toate daunele imaginabile.</li> <li>• Există riscuri IT în ceea ce privește securitatea, confidențialitatea și disponibilitatea datelor.</li> <li>• Emitentul este supus riscului general de neplată a creanțelor.</li> <li>• Investitorii nu trebuie să se bazeze pe opinii și previziuni.</li> <li>• Declansarea epidemiei de COVID-19 (produsa de SARS-CoV-2) a afectat mai multe state din intreaga lume. La data de 18 martie 2020, 176 de state au raportat cazuri de boala. In data de 11 martie 2020, Organizatia Mondiala a Sanatatii a apreciat ca COVID-19 se poate incadra in categoria pandemiilor. Guvernele mai multor state au impus, intre altele, interzicerea activitatii in spatiile de lucru, activitatii societatile din domeniul serviciilor, precum si activitatilor de divertisment si sport (“inchidere”). La acest moment, impactul acestor masuri asupra economiilor statelor individuale nu poate fi estimat. Acest lucru poate avea un efect advers semnificativ asupra afacerilor in general, activitatilor companiilor, prospectelor, conducerii afacerilor, situatiilor financiare consolidate, capitalului detinut de actionari sau asupra profitului operational al Emitentului.</li> </ul> <p><b>RISCURI ASOCIATE STRUCTURII CAPITALULUI EMITENTULUI</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Emitentul este supus riscului de neconcordanță în ceea ce privește rata dobânzii.</li> <li>• Emitentul este supus riscului ca, în cazul plasării Obligațiunii, raportul dintre datorii și capitalul social să crească semnificativ.</li> </ul>
<b>D.3</b>	<b>Informații de bază privind riscurile principale specifice valorilor mobiliare.</b>
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Investitorii sunt supuși riscului de a lua o decizie de investiție nerentabilă.</li> <li>• Investitorii sunt expuși riscului ca Emitentul să obțină mai mult capital împrumutat.</li> <li>• Investitorilor nu li se plătește o dobândă curentă.</li> <li>• Investitorii sunt supuși unui risc de credit în ceea ce îl privește pe Emitent.</li> <li>• Emitentul se poate angaja în tranzacții care nu deservește interesele Deținătorilor de obligațiuni sau pot interveni conflicte de interese între Emitent și Deținătorii obligațiunilor din alte motive.</li> <li>• Investitorii sunt expuși riscului de a nu îl putea influența pe Emitent.</li> <li>• Investitorii sunt supuși riscului de lichiditate foarte limitată (capacitate de tranzacționare) a Obligațiunilor Parțiale și sunt expuși riscului să nu existe o piață pentru Obligațiunile Parțiale.</li> <li>• Dacă se modifică situația impozitelor, acest lucru îi poate afecta negativ pe investitori.</li> <li>• Costurile și cheltuielile de tranzacționare pot reduce semnificativ profitul rezultat din</li> </ul>

	<p>Obligațiunile Parțiale în cauză.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Deținătorii de obligațiuni ar putea fi dezavantajați în raport cu alți creditori ai Emitentului ca urmare a diferitelor aranjamente de finanțare.</li> <li>• Inflația poate reduce rentabilitatea reală a investiției.</li> <li>• Modificările legislației, reglementărilor sau practicii administrative aplicabile pot afecta negativ Emitentul, Obligațiunile Parțiale în cauză și investitorii.</li> <li>• Investitorii sunt expuși riscului de cumpărare ilegală a Obligațiunii.</li> <li>• Investitorii sunt expuși riscului ca alți Deținători de obligațiuni să își anuleze Obligațiunile Parțiale.</li> <li>• Investitorii sunt supuși riscului de creștere a riscurilor.</li> <li>• Investitorii sunt supuși riscului revendicare limitată a drepturilor pe care le au.</li> <li>• Fără consultanță, investitorii sunt supuși riscului ca respectivele Obligațiuni Parțiale să nu deservească scopul urmărit.</li> </ul>
--	--

<b>Secțiunea E - Oferta</b>	
<b>E.2b</b>	<b>Motivele ofertei, scopul beneficiilor, beneficii nete estimate.</b>
	<p>Emitentul presupune că beneficiul brut rezultat din emiterea Obligațiunilor parțiale va atinge valoarea totală de 100.000.000,00 EURO. Emitentul suportă integral costul emiterii, estimat la aproximativ 14% din volumul emis. Prin urmare, Emitentul preconizează că beneficiul net al emiterii va ajunge la aproximativ 86.000.000,00 EURO.</p> <p>Emitentul intenționează să folosească beneficiul rezultat din emiterea Obligațiunilor Parțiale pentru extinderea afacerii, și anume activități de contractare de sisteme fotovoltaice. În același timp, este posibil, deși nu se poate anticipa la acest moment, ca Emitentul să facă eventuale achiziții în viitor și să folosească o parte din beneficiul rezultat din emisiune.</p>
<b>E.3</b>	<b>Descrierea condițiilor ofertei.</b>
	Prețul de emisiune (prețul de ofertă) al Obligațiunilor Parțiale se va ridica la 1,00 EURO per Obligațiune Parțială și va consta din valoarea nominală de 0,96 EURO per Obligațiune Parțială plus o primă de 0,04 EURO.
<b>E.4</b>	<b>Descrierea tuturor intereselor și a conflictelor de interese specifice emisiunii/ofertei.</b>
	<p>Interesul Emitentului este să acumuleze fonduri suplimentare pe piața de capital pentru a le folosi așa cum se descrie în acest Prospect. În plus, Emitentul a stabilit o primă de 0,04 EURO pentru Obligațiunile Parțiale.</p> <p>Emitentul suportă integral costul emiterii, estimat la aproximativ 14% din volumul emis.</p> <p>Emitentul este controlat de Andreas Pachinger, care deține 99,00% din acțiuni în calitate de acționar majoritar și care, împreună cu Clemens Gregor Laternser, este membru al consiliului de administrație al Emitentului cu autoritate exclusivă de reprezentare a Societății. De asemenea, Andreas Pachinger este director executiv unic al societății sun-inotech GmbH (fosta Sonnenstrom PV Konzept GmbH), care este o filială a Emitentului și activează în același domeniu de activitate ca și Emitentul. Drept urmare, Dl. Pachinger poate decide să nu implementeze un eventual proiect fotovoltaic prin intermediul Emitentului, ci prin intermediul sun-inotech GmbH (fosta Sonnenstrom PV Konzept GmbH) sau poate decide să nu își folosească cunoștințele de piață dobândite ca parte a îndatoririlor sale în calitate de membru al consiliului de administrație al Emitentului în beneficiul Emitentului. Acest aspect poate avea consecințe negative semnificative asupra activului net, poziției financiare și a veniturilor Emitentului.</p>

	Emitentul consideră că nu mai existe și alte conflicte de interese.
<b>E.7</b>	<b>Estimarea cheltuielilor imputate investitorului de către Emitentul sau furnizor.</b>
	<p>Emitentul impune investitorilor o primă de emisiune de 0,04 EURO per Obligațiune Parțială. Investitorii pot subscrie Obligațiunile Parțiale la Prețul de emisiune (prețul de ofertă), echivalent cu 1,00 EURO per Obligațiune Parțială.</p> <p>Investitorii care subscriu Obligațiuni Parțiale ar putea fi obligați să plătească taxele curente către propriile instituții de credit sau intermediari financiari.</p>

## 9. RISIKOFAKTOREN

### 9.1. MARKT- UND UNTERNEHMENSBEZOGENE RISIKEN

SEITE 136

Auf Seite 136 wird folgender weiterer Risikofaktor ergänzt:

#### **„COVID-19 (SARS-CoV-2)**

*Der Ausbruch der neuartigen Erkrankung COVID-19, die durch den Erreger SARS-CoV-2 (Coronavirus) ausgelöst wird, führte bislang zu Krankheitsfällen in 176 Ländern (Stand: 18. März 2020). Am 11. März 2020 wurde die Krankheit von der Weltgesundheitsorganisation zur Pandemie erklärt. In weiterer Konsequenz führte der Ausbruch dieser neuen Krankheit zu massiven Einschränkungen des öffentlichen Lebens. Zahlreiche Länder verordneten beispielsweise, dass das Betreten des Kundenbereichs von Betriebsstätten des Handels und von Dienstleistungsunternehmen sowie von Freizeit- und Sportbetrieben zum Zweck des Erwerbs von Waren oder der Inanspruchnahme von Dienstleistungen oder der Benützung von Freizeit- und Sportbetrieben untersagt ist („lock down“). Die Maßnahmen einzelner Länder, um die Ausbreitung von SARS-CoV-2 einzudämmen, umfassen beispielsweise auch die Einschränkung des Flugverkehrs, die Auferlegung von Reisebeschränkungen und die Einführung von Grenzkontrollen. Es ist denkbar, dass es zu weiteren behördlich angeordneten Einschränkungen in zahlreichen Ländern kommen kann. Die Auswirkungen dieser Maßnahmen auf die Volkswirtschaften der einzelnen Länder kann zum jetzigen Zeitpunkt nicht abgeschätzt werden. Dies kann sich negativ auf die Geschäftstätigkeit und die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Emittentin auswirken.“*

### 9.2. RISIKEN IM ZUSAMMENHANG MIT DER KAPITALSTRUKTUR DER EMITTENTIN

SEITE 136

Der erste Satz des Risikofaktors **„Die Emittentin unterliegt dem Risiko von Interessenskonflikten.“** wird im Hinblick auf die geänderten Anteilsverhältnisse aktualisiert und lautet nunmehr:

*„Die Emittentin steht unter dem beherrschenden Einfluss von Herrn Andreas Pachinger, der als Mehrheitseigentümer 99,00 % der Anteile hält und der ebenso wie Herr Clemens Gregor Laternser einzelvertretungsbefugtes Verwaltungsratsmitglied der Emittentin ist.“*



### 9.3. ZENTRALE ANGABEN ZU DEN ZENTRALEN RISIKEN, DIE DEN WERTPAPIEREN EIGEN SIND.

SEITE 139

Im dritten Satz des Risikofaktors „*Anleihegläubiger können gegenüber anderen Gläubigern der Emittentin aufgrund unterschiedlicher Finanzierungsvereinbarungen schlechter gestellt sein.*“ wird eine Unrichtigkeit im dritten Absatz korrigiert und der Einschub „ , ebenfalls nachrangigen,“ gestrichen. Der dritte Satz lautet sohin:

*„Für Anleihegläubiger besteht daher das Risiko, dass die Emittentin mit anderen Gläubigern abweichende Finanzierungsvereinbarungen geschlossen hat oder schließen kann, die Bestimmungen enthalten, die für diese anderen Gläubiger vorteilhafter sind.“*

## **10. ÄNDERUNGEN IN TEIL 1 DES ORIGINAL PROSPEKTES ("REGISTRIERUNGSFORMULAR FÜR SCHULDTITEL")**

### **10.1. Seite 145f, Punkt 5.1.5**

Der letzte Satz im ersten Absatz auf Seite 146 wird geändert, sodass er zu lauten hat wie folgt:

*„Das Aktienkapital der Emittentin wurde bis zum 8.10.2019 im Ausmaß von EUR 921.000,00 von Herrn Andreas Pachinger, im Ausmaß von EUR 69.000,00 von Herrn Gerald Wirtl-Gutenbrunner und im Ausmaß von EUR 10.000,00 von Herrn Christian Bauer gehalten.“*

Folgender Text wird nach dem korrigierten letzten Satz im ersten Absatz ergänzt:

*„Mit Kaufvertrag vom 8.10.2019 erwarb Herr Andreas Pachinger 6.900.000 Aktien von Herrn Gerald Wirtl-Gutenbrunner (eingetragen im Handelsregister am 8.10.2019), sodass Aktienkapital der Emittentin seither im Ausmaß von EUR 990.000,00 von Herrn Andreas Pachinger und im Ausmaß von EUR 10.000,00 von Herrn Christian Bauer gehalten.“*

### **10.2. Seiten 146/147, Punkt 5.2.3**

Auf Seite 147 wird in **Punkt 5.2.3** der letzte Satz im zweiten Absatz aktualisiert, so dass dieser nunmehr lautet wie folgt:

*„Zum 19.02.2020 wurden partiarische Nachrangdarlehen im Gesamtbetrag von EUR 91.959.720 gezeichnet und angenommen (exklusive Agio).“*

### **10.3. Seiten 146/147, Punkt 5.2.3**

Auf Seite 147 wird in **Punkt 5.2.3** der letzte Satz im dritten Absatz aktualisiert, so dass dieser nunmehr lautet wie folgt:

*„Von der Sun Contracting Namens-Anleihe 2018 wurden Teilschuldverschreibungen der Sun Contracting Namens-Anleihe 2018 im Gesamtbetrag von EUR 12.926.025 (Stand: 29.07.2019) von Investoren gezeichnet und angenommen (exklusive Agio).“*

### **10.4. Seiten 146/147, Punkt 5.2.3**

Auf Seite 147 wird in **Punkt 5.2.3** der vierte Absatz um folgenden Text ergänzt:

*„Mit Nachtrag, der von der FMA Liechtenstein am 20.09.2019 gebilligt und von der Emittentin veröffentlicht wurde, wurde das öffentliche Angebot der Inhaberanleihe auf die Bundesrepublik Deutschland ausgedehnt. Über entsprechenden Antrag der Emittentin an die FMA Liechtenstein, wurde der Prospekt auch an die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht in der Bundesrepublik Deutschland notifiziert. Die Inhaberanleihe, ISIN AT0000A292R9, ist mit Erstnotiz am 21. November 2019 in den Handel der Wiener Börse, Vienna MTF, einbezogen worden. Von der Inhaberanleihe sind bislang Teilschuldverschreibungen im Gesamtbetrag von EUR 1.433.373 (Stand: 19.02.2020) von Investoren gezeichnet worden (exklusive Agio).“*

## 10.5. Seite 151

In **Punkt 7.1** wird der zweite Satz aktualisiert, so dass dieser nunmehr lautet wie folgt:

*„Die Emittentin ist als Muttergesellschaft zu jeweils 100% an der Sun Contracting Germany GmbH, der sun-itech GmbH (ehemals Sonnenstrom PV Konzept GmbH) und der SUN Contracting GmbH (ehemals GW Energie Holding GmbH), die wiederum Beteiligungen an weiteren Gesellschaften (SUN Contracting Angern GmbH (ehemals: BSW Solarpark GmbH), enerXia Norica Plus GmbH) hält, beteiligt.“*

## 10.6. Seite 153, Punkt 12.1

Die Tabelle unter der Überschrift *„Die Aktionärsstruktur sieht aus wie folgt.“* wird geändert und stellt sich nunmehr dar wie folgt:

<b>Aktionärsstruktur</b>	<b>Anzahl der Aktien (à Nominale von EUR 0,01)</b>	<b>Anteil in Prozent</b>
Andreas Pachinger	99.000.000	99,00 %
Christian Bauer	1.000.000	1,00 %
<b>Summe</b>	<b>100.000.000</b>	<b>100,00 %</b>

## 10.7. Seite 157

In **Punkt 14.1** wird der erste Satz im ersten Absatz aktualisiert, so dass dieser nunmehr lautet wie folgt:

*„Das Aktienkapital der Emittentin beträgt EUR 1.000.000,00, das im Ausmaß von EUR 990.000,00 vom Mehrheitseigentümer Andreas Pachinger und im Ausmaß von EUR 10.000,00 von Christian Bauer gehalten wird.“*

## 10.8. Seite 158

In **Punkt 15** wird der letzte Satz im zweiten Absatz aktualisiert, so dass dieser nunmehr lautet wie folgt:

*„Zum 19.02.2020 wurden partiarische Nachrangdarlehen im Gesamtbetrag von etwa EUR 91.959.720 gezeichnet und angenommen (exklusive Agio).“*

## 10.9. Seite 158

In **Punkt 15** wird der letzte Satz im dritten Absatz aktualisiert, so dass dieser nunmehr lautet wie folgt:

*„Von der Sun Contracting Namens-Anleihe 2018 wurden Teilschuldverschreibungen der Sun Contracting Namens-Anleihe 2018 im Gesamtbetrag von EUR 12.926.025 (Stand: 29.07.2019) von Investoren gezeichnet und angenommen (exklusive Agio).“*

#### **10.10. Seite 158**

In **Punkt 15** wird der vierte Absatz um folgenden Text ergänzt:

*„Mit Nachtrag, der von der FMA Liechtenstein am 20. September 2019 gebilligt und von der Emittentin veröffentlicht wurde, wurde das öffentliche Angebot der Inhaberanleihe auf die Bundesrepublik Deutschland ausgedehnt. Über entsprechenden Antrag der Emittentin an die FMA Liechtenstein, wurde der Prospekt auch an die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht in der Bundesrepublik Deutschland notifiziert. Die Inhaberanleihe, ISIN AT0000A292R9, ist mit Erstnotiz am 21. November 2019 in den Handel der Wiener Börse, Vienna MTF, einbezogen worden. Von der Inhaberanleihe sind bislang Teilschuldverschreibungen im Gesamtbetrag von EUR 1.433.373 (Stand: 19.02.2020) von Investoren gezeichnet worden (exklusive Agio).“*

#### **10.11. Seite 159 f**

In **Punkt 17** wird der achte Punkt *„(Prospekt (Sun Contracting Inhaberanleihe 2019)“* aktualisiert, sodass er zu lauten hat:

*„•      Prospekt (Sun Contracting Inhaberanleihe 2019 samt Nachtrag vom 20. September 2019)“*

## **11. ÄNDERUNGEN IN TEIL 2 DES ORIGINAL PROSPEKTES ("WERTPAPIERBESCHREIBUNG FÜR SCHULDTITEL")**

### **11.1. Seiten 167/168/169**

In **Punkt 4.14** ("*Steuern*") werden die Ausführungen am Ende des letzten Absatzes, der nach der Überschrift "*Allgemeines zur steuerlichen Situation*" steht, um folgenden Text ergänzt:

#### **„Polen**

*Die Emittentin übernimmt die Haftung und Verantwortung für den Einbehalt der Kapitalertragsteuer für Zinszahlungen unter der Anleihe.*

#### **Rumänien**

*Die Emittentin übernimmt die Haftung und Verantwortung für den Einbehalt der Kapitalertragsteuer für Zinszahlungen unter der Anleihe.“*

### **11.2. Seite 172**

**Punkt 6.2** wird aktualisiert und erhält folgende Fassung:

*„Die Emittentin hat eine Inhaberanleihe im Gesamtnennbetrag von bis zu EUR 10.000.000,00 begeben, die aufgrund des Prospektes, der von der FMA Liechtenstein am 18. Juli 2019 gebilligt wurde, zunächst in Liechtenstein und nach Notifizierung in Österreich öffentlich angeboten wurde und, nach Billigung eines Nachtrages zu diesem Prospekt vom 20. September 2019 sowie entsprechender Notifizierung des Prospektes und des Nachtrages in Österreich und in Deutschland, auch in der Bundesrepublik Deutschland öffentlich angeboten wird. Die Laufzeit dieser Inhaberanleihe hat am 1. Oktober 2019 begonnen und läuft bis zum 30. September 2024. Die Inhaberanleihe mit der ISIN AT0000A292R9 wurde mit Erstnotiz 21. November 2019 in den Handel der Wiener Börse, Vienna MTF, einbezogen.*

*Darüber hinaus notieren derzeit keine weiteren Anleihen, die von der Emittentin emittiert worden sind, an einem geregelten Markt, einem multilateralen Handelssystem (MTF) (gemäß Art 4 (1) Z 22 RL 2014/65/EU), einem organisierten Handelssystem (OTF) (gemäß Art 4 (1) Z 23 RL 2014/65/EU) oder einem sonstigen Handelsplatz.“*

## **12. ÄNDERUNGEN IN TEIL 3 DES ORIGINAL PROSPEKTES ("ZUSTIMMUNG DER EMITTENTIN")**

**Seite 173:**

Am Ende des Teils 3 ("Zustimmung der Emittentin") wird der folgende Text ergänzt und eingefügt:

*„Die Emittentin hat beschlossen, dass die Zustimmung zur Prospektverwendung, wie in diesem Punkt beschrieben, durch diesen Nachtrag zum Original Prospekt unverändert aufrecht bleibt und nach Billigung dieses Nachtrags auch die Verwendung dieses Prospekts für eine spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung der Teilschuldverschreibungen durch Finanzintermediäre in Polen und Rumänien umfasst. Hinweise auf die Verwendung des Prospekts in diesem Punkt umfassen neben dem Original Prospekt auch diesen Nachtrag. Der Prospekt darf nur im Rahmen eines öffentlichen Angebotes an private und qualifizierte Investoren in Liechtenstein, Österreich, Deutschland, Tschechien, Ungarn, Bulgarien, Luxemburg, Italien, in der Slowakei, Polen und Rumänien sowie im Rahmen einer Privatplatzierung in jenen Staaten, in denen dies zulässig ist, unter Berufung auf die kapitalmarktrechtlichen Ausnahmetatbestände für qualifizierte Investoren im Europäischen Wirtschaftsraum verwendet werden.“*

## **13. NICHTVERÄNDERUNG WEITERER UMSTÄNDE**

Mit Ausnahme der Offenlegungen dieses Nachtrages haben sich keine weiteren Ungenauigkeiten, Unklarheiten oder Missverständlichkeiten im Zusammenhang mit den im Original Prospekt beinhaltenen Informationen, seit Veröffentlichung des Original Prospektes, ergeben.

**ERKLÄRUNG GEMÄSS VO (EG) Nr 809/2004 vom 29.4.2004,  
in der Fassung vor dem 21. Juli 2019  
UND  
FERTIGUNG GEMÄSS WERTPAPIERPROSPEKTGESETZ  
in der Fassung vor dem 21. Juli 2019**

Die Sun Contracting AG als Emittentin ist für diesen Nachtrag zum Original Prospekt verantwortlich und erklärt, dass sie die erforderliche Sorgfalt hat walten lassen, um sicherzustellen, dass die im Nachtrag genannten Angaben ihres Wissens nach richtig sind und keine Tatsachen ausgelassen worden sind, die die Aussage des Prospekts wahrscheinlich verändern können.

Dieser Nachtrag wird von der Sun Contracting AG als Emittentin unterfertigt.

**Sun Contracting AG**

(als Emittentin)



Andreas Pachinger

Triesen, im April 2020