

Prospectus for
the public offer of
SUN CONTRACTING REGISTERED CHF BOND 2020
of
SUN CONTRACTING AG

HUNGARIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS (A TÁJÉKOZTATÓ ÖSSZEFOGLALÓJA)

ÖSSZEFOGLALÓ

A Fejezet

Bevezetés és figyelmeztetések

A jelen Tájékoztató a „**Sun Contracting Registered CHF Bond 2020**” Liechtensteini Hercegségben, Ausztriában, Luxemburgban, Csehországban, Magyarországon, Bulgáriában, Olaszországban, Szlovákiában, Lengyelországban, Romániában, Horvátországban, Szlovéniában és Svájcban („**Ajánlati Államok**”) a Sun Contracting AG által legfeljebb összesen 24.000.000,00 svájci frank tőkeösszegben történő nyilvános ajánlattételhez kapcsolódik, amely regisztrált, rögzített kamatozású, egyenként 0,96 svájci frank névértékű részkötvényekre („**Részkötvény**”/”**Részkötvények**”) oszlik, és amelynek lejárat dátuma 2045. szeptember 5. („**Lejárat Dátum**”). A Részkötvények futamideje 2045. augusztus 31-én jár le. A Részkötvények a Kibocsátó terhére közvetlen és biztosíték nélküli kötelezettségeket keletkeztetnek, amelyek egymás között egyenrangú besorolásúak.

Figyelmeztetések

A jelen összefoglaló a Tájékoztató bevezetőjeként értelmezendő. A a Részkötvényekbe történő befektetéssel kapcsolatos bármely döntést az egész Tájékoztató figyelembevételével kell meghozni. A befektetők részben vagy egészben elveszíthetik a befektetett tőkét. Amennyiben a Tájékoztatóban található információval kapcsolatos igényt bíróság előtt érvényesítenek, a felperes befektető a nemzeti jog szabályai szerint az eljárás megindítását megelőzően köteles lehet a jelen Tájékoztató lefordításával kapcsolatos költségeket viselni. Polgári jogi felelősség azon személyeket terhel, akik a jelen összefoglalót, illetve annak bármely fordítását elkészítették, de kizárólag abban az esetben, ha a jelen összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy inkonzisztens a Tájékoztató egyéb részeivel, vagy amennyiben a Tájékoztató egyéb részeivel együtt olvasva nem nyújt a befektetők számára fontos információkat annak eldöntéséhez, hogy a Részkötvényekbe befektessenek-e.

A Részkötvények megnevezése és nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN);

A Részkötvények megnevezése **Sun Contracting Registered CHF Bond 2020**. A Részkötvények nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN): LI0555031421

A Kibocsátó megnevezése és elérhetőségei, ideértve a jogiszemély-azonosítóját (LEI);

A Kibocsátó a Sun Contracting AG. A Kibocsátó címe és egyéb elérhetőségei: FL-9495 Triesen, Austrasse 14, Liechtenstein, telefonszám: +41 44 551 00 40, e-mail: office(at)suncontracting.com. A Kibocsátó jogiszemély-azonosítója (LEI): 5299005WMQHXP4CO693

A tájékoztatót jóváhagyó illetékes hatóság megnevezése és elérhetőségei, továbbá, ha az előbbtől eltér, annak az illetékes hatóságnak a megnevezése, amely a regisztrációs okmányt, illetve az egyetemes regisztrációs okmányt jóváhagyta

A jelen Tájékoztatót a Prospektus Rendeletnek megfelelően illetékes hatóságként Liechtenstein Pénzügyi Felügyeleti Hatósága hagyta jóvá. Liechtenstein Pénzügyi Felügyeleti Hatóságának címe és egyéb elérhetőségei: Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefonszám: +423 236 73 73, e-mail: info@fma-li.li és fax: +423 236 72 38.

A tájékoztató jóváhagyásának napja

A Tájékoztató 2020. augusztus 12-án került jóváhagyásra.

B Fejezet – Kibocsátó

Alfejezet

Ki a Részkötvények kibocsátója?

A Kibocsátó a Sun Contracting AG, egy a Liechtensteini Hercegség cégnyilvántartásában szereplő, a Liechtensteini Hercegség jogának megfelelően alapított és aszerint működő részvénytársaság, amelynek nyilvántartási száma: FL-0002.555.661-3 (nyilvántartó hatóság: Liechtensteini Hercegség Igazságügyi Hivatala). A Kibocsátó céget 2017. szeptember 6-án alapították és 2017. szeptember 7-én jegyezték be a Liechtensteini Hercegség cégnyilvántartásába.

A Kibocsátó fő tevékenységei?

A Kibocsátó fő üzleti tevékenységként fotovoltaikus rendszerek telepítésével és működtetésével foglalkozik, amelynek alapja az ügyfelekkel kötött szerződés („Fotovoltaikus Szerződések”). A fotovoltaikus technológiát arra használják, hogy a napfényt (a napsugárzást) elektromos energiává alakítsák. A Fotovoltaikus Szerződések keretében a Kibocsátó szerződést köt a vevővel, amelynek megfelelően a Kibocsátó az adott vevővel előzetesen megállapodott hatékonysági/termelékenységi modulnak megfelelően köteles fotovoltaikus rendszert telepíteni és működtetni. Annak érdekében, hogy a Kibocsátó a fotovoltaikus rendszert telepíteni tudja a tetőre, a vevő köteles hozzájárulni, hogy erre a célra területet biztosít az épület tetején a Fotovoltaikus Szerződés futamideje alatt. A Fotovoltaikus Szerződések futamideje általában 18 év. A fotovoltaikus rendszer által generált elektromosság vagy eladásra kerül a Fotovoltaikus Szerződés keretében szerződő fél részére vagy betáplálásra kerül a hálózatba. Mindkét esetben a Kibocsátó az eladásra kerülő (vagy eladott) energia után ellenértékre jogosult.

Fő részvényesek, beleértve azt is, hogy kinek áll közvetlen vagy közvetett tulajdonában, illetve ellenőrzése alatt

A Liechtensteini Hercegség cégnyilvántartása szerint a Kibocsátó alaptőkéjének össznévértéke 1.000.000,00 euró, amely 100.000.000 darab egyenként 0,01 euró névértékű részvényből áll. A

részvények kibocsátása megtörtént, és azok teljes mértékben befizetésre kerültek. A jelen Tájékoztató kibocsátásának időpontjáig a Kibocsátó Andreas Pachinger befolyása alatt áll, aki a Kibocsátó részvényeinek 99,00%-ával rendelkezik, valamint aki Clemens Gregor Laternser-rel együttesen a Kibocsátó igazgatótanácsának önálló képviseleti joggal rendelkező tagja.

Legfontosabb vezetőségi tagok

A Kibocsátó legfontosabb vezetőségi tagjai Clemens Gregor Laternser és Andreas Pachinger, akik mindketten az igazgatóság tagjai (*Verwaltungsrat*).

Kötelező könyvvizsgálók

A Kibocsátó jelenlegi kötelező könyvvizsgálói a Grant Thornton AG (korábban: ReviTrust Grant Thornton AG), FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Liechtensteini Hersegség (*Revisionsstelle*). A Kibocsátó 2019. december 31-ig és 2018. december 31-ig tartó üzleti éveire vonatkozó pénzügyi beszámolóit a Grant Thornton AG ellenőrizte. A Kibocsátó 2017. december 31-ig tartó üzleti évére vonatkozó pénzügyi beszámolóját a ReviTrust Grant Thornton AG, FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Liechtenstein vizsgálta .

Melyek a kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

Az alábbiakban bemutatott, a Kibocsátóra vonatkozó pénzügyi információk a Kibocsátó 2017. december 31-ig (vizsgált), 2018. december 31-ig (auditált) és 2019. december 31-ig tartó (auditált), a liechtensteini személyekről és társaságokról szóló törvénynek („*Personen- und Gesellschaftsrecht*”, „**PGR**”), valamint általánosan elfogadott könyvelési elveknek megfelelően elkészített Pénzügyi Beszámolóiból származnak.

Mérlegek:

Mérleg (euróban)	2017. december 31.	2018. december 31.	2019. december 31.
Eszközök			
Aktív időbeli elhatárolások	0	19.625,82	14.679,94
Forgóeszközök	88.667,73	4.088.274,53	15.467.052,22
Fix eszközök	206.689,07	9.786.600,59	11.722.520,18
Eszközök összesen	295.356,80	13.874.875,12	27.189.572,40
Források			
Hitelek összesen	118.619,26	12.277.886,97	25.175.890,56
<i>Kötelezettségek</i>	0	12.193.311,87	25.111.058,56
<i>Céltartalékok</i>	10.962,50	74.370,00	40.000,00
<i>Passzív időbeli elhatárolások</i>	107.656,76	10.205,10	24.832,00
Saját tőke	176.737,54	1.596.988,15	2.013.681,84
Források összesen	295.356,80	13.874.875,12	27.189.572,40

(Forrás: a Kibocsátó 2017. december 31-i, 2018. december 31-i és 2019. december 31-i éves pénzügyi beszámolóit)

Eredménykimutatások:

Eredménykimutatás	2017. szeptember 7-től 2017. december 31-ig	2018. január 1-jétől 2018. december 31-ig	2019. január 1-jétől 2019. december 31-ig
(euróban)			
Értékesítés nettó árbevétele	206.689,07	1.654.167,80	3.126.285,47
Anyagok/szolgáltatások költsége	-104.665,66	-295.056,16	-660.794,69
Bruttó bevétel	102.023,41	1.359.111,64	2.465.490,78
Egyéb működési költségek	-14.096,31	-698.771,06	-1.667.343,13
Értékcsökkenés, helyesbítések	0	-18.589,50	-2.366,18
Részesedésből származó bevétel	0	0	158.060,45
Kamatok és kamatjellegű kiadások	-227,06	-46.803,36	-497.066,05
Kamatok és kamatjellegű bevételek	0	10,50	2.824,91
Szokásos üzleti tevékenység eredménye	87.700,04	594.958,22	459.600,78
Befizetett adó	-10.962,50	-74.707,61	-42.907,09
Nettó bevétel	76.737,54	520.250,61	416.693,69

(Forrás: a Kibocsátó 2017. december 31-i, 2018. december 31-i és 2019. december 31-i éves pénzügyi beszámolóí)

Cash-flow kimutatások:

Cash-flow kimutatás	2017. szeptember 7-től 2017. december 31-ig	2018. január 1-jétől 2018. december 31-ig	2019. január 1-jétől 2019. december 31-ig
(euróban)			
Időszak eredménye	76.737,54	520.250,61	416.693,69
Működési cash-flow	-11.332	365.234,61	1.509.022,07
Befektetési tevékenységből származó cash-flow	0	0	0
Pénzügyi műveletekből származó cash-flow	100.000	900.000	0

(Forrás: a Kibocsátó 2017. december 31-i, 2018. december 31-i és 2019. december 31-i éves pénzügyi beszámolóí)

Melyek a Kibocsátóhoz kapcsolódó legfontosabb specifikus kockázatok?

Az alábbi kockázati tényezők fontossági sorrendben szerepelnek kategóriánként, amely tükrözi azok lényegességét a felmerülésük lehetősége és a Kibocsátót érintő negatív hatásuk mértéke alapján.

A Kibocsátóhoz kapcsolódó kockázatok

A Kibocsátó nem korlátozott abban, hogy a Részkötvényeken felül további senior vagy egyenrangú besorolású adósságokat (kötelezettségeket) vagy garanciákat vállaljon. A Kibocsátónak jelentős függő adósságai vannak.

A Kibocsátó pénzügyi eszközeinek értéke 11.546.707,73 euró. Az állandó könyvvizsgáló nem tudott következtetést levonni a pénzügyi eszközök behajthatóságára vonatkozóan 8.614.000,00 euró értékben. Mint egy olyan cég, aki 2017-ben lépett a fotovoltaikus piacra; a Kibocsátó likviditásának finanszírozásához hitelekre kénytelen támaszkodni, valamint kénytelen az üzleti terjeszkedését a Részkötvények kibocsátásából származó források bevonásával biztosítani. A jelen tájékoztató keltének idején a Kibocsátó jegyzett tőkéjének összege 1,000,000.00. euró. A Részkötvények sikeres kibocsátása esetén a Kibocsátó tőkeáttétele jelentősen növekedhet. A Kibocsátó a Részkötvények kibocsátásával kapcsolatban semmilyen, további adósságok (kötelezettségek) vállalására vonatkozó korlátozó nyilatkozatot nem tett, ilyen tartalmú megállapodást nem kötött. Ilyen további adósságvállalás felmerülése jelentősen növelheti a kamat- és a tőkefizetés elhalasztásának vagy nemteljesítésének valószínűségét a Részkötvények kapcsán és/vagy csökkentheti a Kibocsátó fizetéseképtelensége vagy felszámolása esetén a Kötvénytulajdonosok által behajtható összeget.

A likviditási kockázat korlátozhatja a Kibocsátó arra vonatkozó képességét, hogy a tervezett tevékenységekben részt vegyen és üzletét növelje. A Kibocsátó ki van téve annak kockázatának, hogy az üzleti tevékenysége tervezett növekedéséhez esetlegesen nem képes elegendő forrást összegyűjteni.

A likviditás létfontosságú a Kibocsátó üzletei számára. A likviditás hiánya azzal járhat, hogy a Kibocsátó nem rendelkezne azon tevékenységei fenntartásához vagy növeléséhez szükséges tőkével, amelyek jelentős mértékű tőke felhasználását igénylik. A Kibocsátó ipari tevékenysége tőkeigényes és az ezzel kapcsolatos tevékenységek folyamatos finanszírozása kritikus fontosságú annak érdekében, hogy az üzleti tevékenységet akkor is fent lehessen tartani, amikor a nettó cash-flow negatív vagy nem fedezi a tőkeráfordításokat; valamint azért, hogy az üzleti terveknek megfelelően üzleti tevékenységeit a Kibocsátó fent tudja tartani vagy növelni tudja. A Kibocsátó ki van téve annak a kockázatnak, hogy a Részkötvények kibocsátásából befolyó bevétel nem lesz elegendő az üzletének növelésére.

A Kibocsátó üzleti tevékenységéhez kapcsolódó kockázatok

A Kibocsátó fotovoltaikus szerződéskötéssel kapcsolatos üzleti modellje lényegében a fotovoltaikus rendszer által előállított elektromos energiától függ. A tényleges eredmény különbözhet a vállalati tervektől.

A Kibocsátó a Fotovoltaikus Szerződésekből származó bevételekre vonatkozó számítását az átlagos teljesítményre, a fotovoltaikus rendszerek múltbeli karbantartási költségeire és azon terület várható éghajlati viszonyaira alapozza, ahova a fotovoltaikus rendszer telepítésre kerül. A fotovoltaikus rendszerek több műszaki alkatrészből állnak, amelyek várható átlagos élettartama körülbelül 20 év. A tényleges éghajlati viszonyok és az adott fotovoltaikus rendszer tartós teljesítményét illetően lényeges a bizonytalanság. Ennélfogva egy fotovoltaikus rendszer tényleges teljesítménye a vártnál/számítottnál alacsonyabb is lehet, például alacsonyabb napsugárzás következtében és/vagy a Fotovoltaikus rendszer alulteljesítése esetén és/vagy a Fotovoltaikus rendszer megnövekedett karbantartási költségei következtében és/vagy további beruházások szükségessége esetén.

A Kibocsátó számítási, tervezési és finanszírozási kockázatnak van kitéve a fotovoltaikus rendszereinek fejlesztése és üzembehelyezése kapcsán. Ezenkívül a tetőre felszerelt fotovoltaikus rendszerek kapcsán is fennáll a kockázat veszélye.

A fotovoltaikus rendszerek megépítése és működtetése is kockázatokat rejt, ami magában foglalja a tervezési, finanszírozási és működtetési kockázatokat. A Kibocsátó lehet, hogy nem megfelelően vagy

hibásan tervezi meg a fotovoltaikus rendszert. Ez azzal az eredménnyel járhat, hogy a vevő nem jut a kívánt vagy számított elektromos energia mennyiséghez és a Kibocsátó elesik a tervezett bevételtől. A tetőre felszerelt fotovoltaikus rendszerek esetén többek között fennáll annak a kockázata, hogy a tetőszerkezet statikája és teherbíró képessége nem megfelelően kerül kiszámításra vagy azt rosszul mérik fel és így a fotovoltaikus rendszer felszerelésére kijelölt tető szerkezetileg nem bírja el a terhelést. Következésképpen előfordulhat, hogy kiegészítő beruházás vagy akár az érintett fotovoltaikus rendszer leszerelése, illetve helyettesítő tető beszerzése válik szükségessé. Ilyen esetekben a Kibocsátónak többletköltsége keletkezik.

A Kibocsátó a fotovoltaikus rendszerek felszerelése és karbantartása során harmadik felekre támaszkodik.

A Kibocsátó harmadik feleket vesz igénybe a fotovoltaikus rendszerek üzembehelyezési és karbantartási munkálatainak elvégzése során. Ezek a vállalkozók gyakran alvállalkozókkal dolgoznak. A Kibocsátó ki van téve annak a kockázatnak, hogy a vállalkozók és alvállalkozók a kijelölt feladatokat rosszul végzik el, késedelmesen teljesítik vagy egyáltalán nem is teljesítik azokat, amelyek a Kibocsátót terhelő többletköltségekkel vagy vevők által a kibocsátó ellen tett jogi lépésekkel járhatnak.

A Kibocsátó megnövekedett versenynek van kitéve

Számos joghatóságban olyan szabályozások vagy jogszabályok kerültek vagy kerülnek bevezetésre, amelyek célja az üvegházhatást okozó gázok kibocsátásának korlátozása vagy csökkentése. A szigorúbb kibocsátás csökkentési célkitűzések –különösen a megújuló energiaforrásokra vonatkozó támogatások - azt eredményezhetik, hogy más versenytársak is arra a piacra lépnek, amelyen maga a Kibocsátó is tevékenykedik. Ez megnövekedett versenyhez, árleszorító hatáshoz és ahhoz vezethet, hogy a Kibocsátó nem lesz képes (vagy csak kisebb mértékben lesz képes) új vevőket szerezni.

A Kibocsátó ki van téve a fotovoltaikus rendszerek működéséből fakadó kockázatoknak.

Hibák vagy hiányosságok befolyásolhatnak egy fotovoltaikus rendszert és ezek működési zavarhoz vezethetnek, amely során nem vagy csupán csökkent mennyiségben kerül elektromos energia előállításra és a vevő részére átadásra vagy a hálózatba táplálásra. Váratlan károk harmadik feleket is sérthetnek. Ennek eredményeképpen, a Kibocsátónak a károkozást meg kell térítenie és a költségeket is viselnie kell, ami a felelősségének része (amennyiben a harmadik felek követeléseit a biztosítás nem fedezi).

A Kibocsátó nagy mennyiségű jogszabálynak és egyéb szabályozásnak alanya. A jogi szabályozások/keretrendszer módosításai káros hatással lehetnek a Kibocsátó üzleti és pénzügyi körülményeire, valamint a működés eredményére.

Az alkalmazandó jogi és adózási keretrendszerben vagy a vonatkozó jogszabályok kötelező és hivatalos értelmezésében bekövetkező módosítások vagy változások hatással lehetnek a Kibocsátóra mivel a piacra lépéssel kapcsolatos kibocsátói számítások és tervezés az érvényes jogi és adózási keretrendszeren alapulnak, ami később esetlegesen megváltozhat. Akár olyan, a jelenleg hatályos jogtól eltérő módosítás is elképzelhető, ami a Kibocsátó üzleti modelljét részben vagy egészben veszteségesé teszi.

A Kibocsátó ki van téve annak a kockázatnak, hogy a meglévő biztosítási fedezet nem lesz elegendő arra, hogy valamennyi elképzelhető kárt fedezzen.

A Kibocsátó biztosítása ugyan úgy lett megkötve, hogy a Kibocsátót érintő legtöbb kockázatra kiterjedjen, azonban lehetetlen valamennyi olyan lehetséges kockázattal számolni, ami a Kibocsátó működéséhez kötődhet. Megfelelő fedezet ésszerű áron kereskedelmileg nem mindig érhető el, annak érdekében, hogy valamennyi lehetséges kockázatot fedezzen, továbbá nincs arra vonatkozó garancia, hogy, amennyiben elérhető, egy ilyen fedezet elegendő lesz valamennyi veszteség és felelősség fedezetére, amelyeknek a Kibocsátó ki lehet téve.

C Fejezet – Értékpapírok

Alfejezet

Melyek a Részkötvények fő jellemzői?

- A Részkötvények a Kibocsátóra nézve közvetlen, feltétel nélküli, biztosítatlan kötelezettséget keletkeztetnek, amelyek egymás között egyenrangú besorolásúak.
- A Részkötvények svájci frankban (CHF) denomináltak és egyenként 0,96 svájci frank névértéken kerülnek kibocsátásra.
- A kezdeti ajánlati ár („**Kibocsátási Ár**”) Részkötvényenként 1,00 svájci frank, amely tartalmazza az egyes Részkötvényenként számított 0,04 svájci frank értékű ázsiót is. A Részkötvények kizárólag legalább 1,00 svájci frank összegben vagy az 1,00 svájci frank egész számú többszörösének megfelelő összegben ruházhatók át. A minimális jegyzési összeg 1.000,00 svájci frank.
- Nemzetközi értékpapír-azonosító szám (ISIN): LI0555031421
- A Részkötvények 2020. szeptember 1-jétől 2045. augusztus 31-ig tartó, 25 éves futamidővel rendelkeznek, és a tervek szerint 2045. szeptember 5. napján válthatók vissza („**Lejárat** **Dátum**”).
- A Részkötvények után az aggregált tőkeösszeg évi 5,00%-ának megfelelő kamat jár. A tartási időszaktól függően az éves kamatláb (i) (7 éves tartási időszak után) 5,50%-ra, (ii) (10 éves tartási időszak után) 6,00%-ra, (iii) (15 éves tartási időszak után) 6,50%-ra, és (iv) (20 éves tartási időszak után) 7,00%-ra növekszik. Bónusz kamatok csak a jövőbeli Kamatidőszakokra vonatkozóan alkalmazandók, a korábbi Kamatidőszakokra nem.
- A Kötvénytulajdonosok kamatos kamatot kapnak a ki nem fizetett kamatok után 5,00%-tól 7,00%-ig terjedő éves kamatlábbal. Ebből a célból a kamatbevételek évente számítandók és hozzáadódnak a tőkéhez. A kamatos kamathoz tartozó kamatláb megegyezik a tőkéhez kapcsolódó kamatlábbal. A megnövelt kamatlábak kizárólag az azt követő Kamatidőszakokra vonatkoznak.
- A (kamatos) kamat kifizetése lejáratkor történik (**Lejáratkori Esedékesség**) a Részkötvények futamideje végén, vagy – amennyiben a Részkötvényeket a futamidő lejáratá előtt felmondták vagy azokat a Kibocsátó megvásárolta – a Részkötvényekre már befizetett tőke visszafizetésekor.

Hol kereskednek a Részkötvényekkel?

A Kibocsátó nem nyújt be a Részkötvények szabályozott piacon (a MiFID II 4. cikk (1) bekezdés 21. pontjában meghatározottak szerint), MTF-en (a MiFID II 4. cikk (1) bekezdés 22. pontjában meghatározottak szerint), OTF-en (a MiFID II 4. cikk (1) bekezdés 23. pontjában meghatározottak szerint) vagy más kereskedési helyszínen történő bevezetésre vonatkozó kérelmet.

Melyek a Részkötvényekre vonatkozó legfontosabb specifikus kockázatok?

Az alábbi kockázati tényezők fontossági sorrendben szerepelnek kategóriánként, amely tükrözi azok lényegességét a felmerülésük lehetősége és a Kibocsátót érintő negatív hatásuk mértéke alapján.

A Befektetők viselik a Részkötvények korlátozott likviditásának (átruházhatóságának) kockázatát és ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy a Kötvényeknek nem lesz másodlagos piaca.

A Részkötvények szabályozott piacon, MTF-en, OTF-en vagy más kereskedési helyszínen nem kerülnek bevezetésre. Ezáltal a Részkötvények likviditása és átruházhatósága korlátozott lehet, így a Befektetők ki vannak téve annak a kockázatnak, hogy esetlegesen nem tudják majd eladni Részkötvényeiket, vagy csak rosszabb feltételek mellett vagy nem az általuk kívánt áron tudják majd eladni azokat.

A Részkötvények bonyolult pénzügyi eszközök, így lehetséges, hogy nem megfelelőek minden befektető számára.

A Részkötvényekbe történő befektetés nem banki betét és arra semmilyen betétbiztosítási rendszer hatálya nem terjed ki. A Részkötvények nem biztosítottak és nem amortizálódnak a Lejárati Dátum vagy a Feltételek szerinti lejárát előtt. A Kötvénytulajdonosok a futamidő első öt évében (továbbá a hat hónapos felmondási időben) nem jogosultak a Részkötvények indokolás nélküli felmondására. A lehetséges befektetőknek javasoljuk, hogy befektetési döntésük meghozatala előtt vegyenek igénybe személyre szabott tanácsadást, amely ismereteiket, tapasztalatukat, pénzügyi helyzetüket és befektetési céljaikat (köztük kockázattűrő képességüket) figyelembe veszi.

A Kötvénytulajdonosok nem befolyásolhatják a Kibocsátót.

A Részkötvények nem biztosítanak a Kibocsátó közgyűlésén történő részvényesi részvételi vagy szavazati jogot. A Kötvénytulajdonosok nem befolyásolhatják a Kibocsátó döntéseit.

D Fejezet – Ajánlattétel

Alfejezet

Milyen feltételek és ütemezés alapján fektethetnek be a befektetők a Részkötvényekbe?

A Részkötvények nyilvános értékesítésre kerülnek olyan befektetők számára, akiknek székhelye vagy tartózkodási helye az Ajánlati Államok valamelyikében található (véltetően) 2020. augusztus 13. és 2021. augusztus 12. között. A Részkötvények jegyzéséhez a befektetők jegyzési kérelmüket online, a Kibocsátó weboldalán <https://xserv.kdportal.de/registration/> kell közvetlenül megtegyék. A befektetőre vonatkozó azonosítási eljárás lefolytatása során a befektető hivatalos személyazonosító okmánya másolatának megvizsgálására kerül sor, amely okmányt a jegyzési felületre kell feltölteni. Ezt követően a befektetőket emailben tájékoztatják a jegyzés Kibocsátó általi elfogadásáról vagy el nem fogadásáról. Jelenlegpapír alapú kérelmek bevezetése nincs tervben A jegyzett Részkötvények

befizetése 2020. szeptember 1-jén válik esedékessé (**“Első Értéknap”**) vagy – amennyiben a Részkötvények jegyzésére ezt követően kerül sor – minden hónap első vagy tizenötödik napján (mind **„További Értéknap”**).

Miért készült ez a Tájékoztató?

A Részkötvények értékesítésére annak érdekében kerül sor, hogy elősegítse a Kibocsátó társasági céljainak további elérését és növelje a fotovoltaikus projektek számát a Fotovoltaikus Szerződéskötésekkel kapcsolatosan.