

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

CZECH TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS (ČESKÉ SHRNUTÍ)

Shrnutí prospektu

Oddíl A

Úvod a upozornění

Tento prospekt se vztahuje k veřejné nabídce dluhopisů „**Sun Contracting Registered EUR Bond 2020**“ („**Částečné dluhopisy**“). Částečné dluhopisy budou vydávány společností Sun Contracting AG („**Emitent**“) a veřejně nabízeny v Lichtenštejnském knížectví a dále v Rakousku, Lucembursku, České republice, Maďarsku, Bulharsku, Itálii, na Slovensku, v Polsku, Rumunsku, Chorvatsku, Slovinsku a ve Švýcarsku. Celková jmenovitá hodnota Částečných dluhopisů je až 48.000.000,00 EUR a jedná se o vzájemně rovnocenné, pevně úročené Částečné dluhopisy o jmenovité hodnotě 0,96 EUR za kus. Platnost Částečných dluhopisů končí 31. srpna 2045. Částečné dluhopisy jsou splatné 5. září 2045 („**Datum splatnosti**“) a představují vzájemně rovnocenné, nezajištěné, přímé a nepodmíněné závazky společnosti Sun Contracting AG.

Upozornění

Toto shrnutí je třeba chápat jako úvod k prospektu. Investor by se před rozhodnutím učinit investici do cenných papírů (Částečných dluhopisů) měl seznámit s celým prospektem. Investorovi může hrozit ztráta celého vloženého kapitálu nebo jeho části. Investor, který jako žalobce podá žalobu u soudu týkající se údajů uvedených v prospektu, může dle národního práva nést náklady na překlad prospektu před začátkem soudního řízení. Z hlediska občanskoprávního jsou odpovědné jen ty osoby, které vyhotovily a zprostředkovaly shrnutí včetně případného překladu, a to pouze v případě, že je shrnutí prospektu zavádějící, nepřesné nebo si odporuje při společném výkladu s ostatními částmi prospektu, nebo pokud shrnutí prospektu při společném výkladu s ostatními částmi prospektu neobsahuje požadované informace, které by investorovi pomohly při rozhodování o investici do Částečných dluhopisů.

Název cenných papírů a jejich mezinárodní identifikační číslo (ISIN)

Název Částečných dluhopisů je **Sun Contracting Registered EUR Bond 2020** Mezinárodní identifikační číslo cenných papírů (International Securities Identification Number; (ISIN)) je: LI0553631917

Totožnost a kontaktní údaje Emitenta včetně identifikátoru právnické osoby (LEI);

Emitentem je Sun Contracting. Adresa a kontaktní údaje Emitenta jsou: FL-9495 Triesen, Austrasse 14, Lichtenštejnské knížectví, telefon: 0041 44 551 00 40, e-mail: office[at]sun-contracting.com. Identifikátor právnické osoby (Legal Entity Identifier (LEI)) Emitenta je: 5299005WMQHXYYP4CO693

Totožnost a kontaktní údaje příslušného orgánu, který prospekt schvaluje, a pokud se liší, příslušného orgánu, který schválil registrační dokument nebo univerzální registrační dokument.

Tento prospekt byl schválený Úřadem pro dohled nad finančním trhem v Lichtenštejnsku, který je příslušným orgánem dle Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1129 ze dne 14. června 2017 o prospektu, který má být uveřejněn při veřejné nabídce nebo přijetí cenných papírů k obchodování na regulovaném trhu, a o zrušení směrnice 2003/71/ES.

Adresa Úřadu pro dohled nad finančním trhem v Lichtenštejnsku je: Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Lichtenštejnsko. Telefon: +423 236 73 73, Fax: +423 236 72 38, e-mail info@fma-li.li

Datum schválení prospektu

Prospekt byl schválen 12. srpna 2020.

Oddíl B - Emitent

Kdo je emitentem cenných papírů

Emitentem je společnost Sun Contracting AG, akciová společnost založená podle práva Lichtenštejnského knížectví, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Justičním úřadem v Lichtenštejnsku pod registračním číslem FL- 0002.555.661-3.

Společnost Emitenta byla založená dne 6. září 2017 v Lichtenštejnském knížectví a dne 7. září 2017 zapsána do obchodního rejstříku vedeného Úřadem pro justici Lichtenštejnského knížectví.

Hlavní činnosti Emitenta

Hlavní činnost Emitenta spočívá v poskytování a provozování solárních zařízení (fotovoltaika) na základě takzvaných „smluvních modelů“ („**Fotovoltaický smluvní model**“). Jako fotovoltaika se označuje technologie, pomocí které se sluneční světlo přeměňuje na elektrickou energii. Předmětem „Fotovoltaického smluvního modelu“ vyvinutého v souvislosti se solárními zařízeními (fotovoltaika) je dodávka kompletního fotovoltaického zařízení s modulovým výkonem předem sjednaným mezi smluvním zákazníkem a Emitentem a montáž kompletního zařízení včetně potřebného materiálu a příslušných bezpečnostních prvků (svodič přepětí, vyrovnávač potenciálů apod.). Zákazník přitom poskytne Emitentovi na určitou dobu svou střešní plochu.

Smlouvy uzavřené v rámci Fotovoltaického smluvního modelu mezi Emitentem a zákazníkem se uzavírají zpravidla na 18 let. Elektřina získávaná z fotovoltaického zařízení umístěného na střeše zákazníka se buď prodává zákazníkovi Fotovoltaického smluvního modelu, nebo se dodává do veřejné sítě. V obou případech získává odměnu Emitent.

Hlavní akcionář Emitenta včetně údajů o přímé nebo nepřímé účasti nebo o ovládání a o tom, kdo je takovým účastníkem či ovládajícím

Základní kapitál Emitenta činí 1.000.000,00 EUR, rozdělený na 100.000.000 akcií na jméno v hodnotě à 0,01 EUR a zapsaný v obchodním rejstříku Lichtenštejnského knížectví. Vydané akcie jsou zcela splacené. V okamžiku vydání tohoto prospektu Emitenta ovládá pan Andreas Pachinger, který vlastní 99 % akcií Emitenta a spolu s panem Clemensem Gregorem Laternserem je členem správní rady Emitenta (oprávnění samostatně podepisovat).

Totožnost hlavních jednatelů

Hlavními jednatelem Emitenta jsou pan Clemens Gregor Laternser a pan Andreas Pachinger, kteří jsou oba členové správní rady Emitenta s oprávněním k samostatnému zastupování.

Totožnost auditora

Auditorem Emitenta je: Grant Thornton AG [dříve: ReviTrust Grant Thornton AG], FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Lichtenštejnské knížectví (*Revisionsstelle*),. Účetní závěrky Emitenta pro hospodářský rok, který skončil 31. prosince 2019, a pro hospodářský rok, který skončil 31. prosince 2018, ověřila společnost Grant Thornton AG (audit). Účetní závěrku Emitenta pro hospodářský rok, který skončil 31. prosince 2017, ověřila Grant Thornton AG, FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Lichtenštejnské knížectví, přičemž tato účetní závěrka k 31. prosinci 2017 (zkrácený hospodářský rok) byla podrobena pouze přezkumu (*review*).

Které finanční informace o Emitentovi jsou klíčové?

Níže uvedené klíčové finanční informace byly převzaty z účetních závěrek za účetní období skončená dne 31. prosince 2017 (*review*), 31. prosince 2018 (audit) a 31. prosince 2019 (audit), které byly sestaveny podle lichtenštejnského práva, týkajícího se fyzických a právnických osob. Tyto závěrky byly sestaveny s přihlédnutím k ustanovení právních předpisů, jakož i s ohledem na zásady řádného vedení účetnictví.

Rozvaha (v EUR)	31.12.2017	31.12.2018	31.12.2019
Aktiva			
Časové rozlišení aktiv	0	19.625,82	14.679,94
Oběžná aktiva	88.667,73	4.088.274,53	15.467.052,22
Dlouhodobý majetek	206.689,07	9.786.600,59	11.722.520,18
Aktiva celkem	295.356,80	13.874.875,12	27.189.572,40
Pasiva			
Cizí kapitál	118.619,26	12.277.886,97	25.175.890,56
Závazky	0	12.193.311,87	25.111.058,56
Rezervy	10.962,50	74.370,00	40.000,00
Časové rozlišení pasiv	107.656,76	10.205,10	24.832,00
Vlastní kapitál	176.737,54	1.596.988,15	2.013.681,84
Pasiva celkem	295.356,80	13.874.875,12	27.189.572,40

(Zdroj: účetní závěrka Emitenta k 31. prosinci 2017, 31. prosinci 2018 a 31. prosinci 2019)

Výkaz zisku a ztrát byl převzat z účetních závěrek k 31. prosinci 2017 (přezkum), k 31. prosinci 2018 (audit) a k 31. prosinci 2019 (audit) a vykazuje následující výsledky:

Výsledek hospodaření	07.09.2017 až 31.12.2017	01.01.2018 až 31.12.2018	01.01.2019 až 31.12.2019
(v EUR)			

Čistý obrat tržeb	206.689,07	1.654.167,80	3.126.285,47
Náklady na materiál a služby	-104.665,66	-295.056,16	-660.794,69
Výsledek hospodaření před zdaněním	102.023,41	1.359.111,64	2.465.490,78
Ostatní provozní náklady	-14.096,31	-698.771,06	-1.667.343,13
Odpisy a opravné položky	0	-18.589,50	-2.366,18
Výnosy z vlastního kapitálu	0	0	158.060,45
Úroky a podobné náklady	-227,06	-46.803,36	-497.066,05
Úroky a podobné výnosy	0	10,50	2.824,91
Výsledek hospodaření za běžnou činnost	87.700,04	594.958,22	459.600,78
Daně	-10.962,50	-74.707,61	-42.907,09
Výsledek hospodaření po zdanění	76.737,54	520.250,61	416.693,69

(Zdroj: účetní závěrka Emitenta k 31. prosinci 2017, 31. prosinci 2018 a 31. prosinci 2019)

Výkazy o peněžních tocích z r závěrek k 31. prosinci 2017 (přezkum), k 31. prosinci 2018 (audit) a k 31. prosinci 2019 (audit) vykazují následující výsledky:

Výkaz o cash flow	07.09.2017 až 31.12.2017	01.01.2018 až 31.12.2018	01.01.2019 až 31.12.2019
(v EUR)			
Výsledek za období	76.737,54	520.250,61	416.693,69
Cash flow z provozní činnosti	-11.332	365.234,61	1.509.022,07
Cash flow z investiční činnosti	0	0	0
Cash flow z finanční činnosti	100.000	900.000	0

(Zdroj: účetní závěrka Emitenta k 31. prosinci 2017, 31. prosinci 2018 a 31. prosinci 2019)

Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro daného Emitenta?

Rizikové faktory byly v rámci každé kategorie seřazeny v pořadí podle jejich priority, která zohledňuje jejich významnost v závislosti na pravděpodobnosti jejich výskytu a očekávanému rozsahu jejich negativního dopadu na Emitenta.

Rizika, která jsou pro Emitenta specifická.

Emitent není omezen v dalším zadlužování ani v poskytování záruk, které jsou buď ve stejném pořadí jako závazky Emitenta z Částečných dluhopisů nebo v lepším. Emitent je výrazně zadlužený.

Emitent disponuje finančními aktivy ve výši 11.546.707,73 EUR. Statutární auditor nebyl schopen jednoznačně posoudit vymahatelnost finančních aktiv ve výši 8.614.000,00 EUR. Emitent vstoupil na fotovoltaický trh až v roce 2017, proto je odkázán na cizí financování jako zdroj likvidity a musí krýt náklady svého podnikání prostředky získanými z emise Částečných dluhopisů. V okamžiku sestavování tohoto prospektu činí základní kapitál Emitenta 1.000.000,00 EUR. V případě úspěšného umístění Částečných dluhopisů může Emitent finančně výrazně posílit. Emitent dále nesjednal ani neuzavřel v souvislosti s emisí Částečných dluhopisů žádnou smlouvu nebo dohodu omezující jeho schopnost přijímat další cizí kapitál. Přijímání dalšího cizího kapitálu může významně zvýšit nebezpečí, že se Emitent buď ocitne v prodlení s plněním svých platebních povinností z Částečných dluhopisů (platby úroků a jistiny) nebo tyto platební povinnosti nesplní vůbec. Rovněž zde existuje riziko, že v případě úpadku nebo likvidace nebude k dispozici dostatek prostředků k uspokojení pohledávek vlastníků Částečných dluhopisů („Investiční věřitelé“) Emitenta.

Emitent podléhá riziku, že při nedostatečné likviditě nebude moci provozovat nebo dále rozvíjet svůj předmět podnikání. Emitent podléhá riziku, že nebude schopen získat dostatečné prostředky na plánované rozšíření svých obchodních aktivit.

Disponibilní likvidita je pro Emitenta podstatná a její nedostatek může vést k tomu, že Emitent nebude schopný své podnikatelské aktivity provozovat, resp. je dále rozvíjet, neboť provoz jeho podnikání spotřebuje podstatnou část prostředků. Průmyslová činnost Emitenta je kapitálově náročná, proto je pro Emitenta důležité udržovat obchodní aktivity, když je výnos z běžné obchodní činnosti záporný nebo nedostačuje ke krytí nákladů a financování nebo rozvíjení běžného obchodního provozu. Emitent je proto vystaven riziku, že výnos z umístění Částečných dluhopisů bude příliš nízký na to, aby stačil na další rozšiřování předmětu podnikání Emitenta.

Rizika, kterou jsou pro Emitenta specifická v souvislosti s jeho obchodní činností

Obchodní model Emitenta ohledně fotovoltaického obchodování podstatně závisí na elektřině, kterou lze vyrábět fotovoltaickými zařízeními. Skutečné výsledky se mohou lišit od obchodního plánu.

Při kalkulaci tržeb v souvislosti s energií vyrobenou ve fotovoltaických zařízeních vychází Emitent z průměrných hodnot. Rovněž ve svém plánování vychází z nákladů na údržbu, které vznikaly v minulosti, a zohledňuje klimatické podmínky, které lze ze zkušeností očekávat na místě, kde má být fotovoltaické zařízení umístěno.

Fotovoltaická zařízení jsou tvořena různými technickými součástmi, jejichž obvyklá provozní životnost je zhruba 20 let. Vzniká tak podstatná nejistota v souvislosti se skutečnými klimatickými podmínkami v místě instalace fotovoltaického zařízení a skutečné životnosti resp. spolehlivosti fotovoltaického zařízení.

Z důvodu nepříznivých klimatických podmínek a nižšího slunečního záření, nedostatečných výkonů fotovoltaických zařízení, vyšších nákladů na údržbu nebo nutnosti dalších investic může být výsledek, který se u daného fotovoltaického zařízení očekává, nižší než se plánuje.

Emitent podléhá riziku nesprávné kalkulace a plánování, jakož i nesprávně odhadnutého financování v souvislosti s vývojem a výstavbou fotovoltaických zařízení. Dále existuje riziko v souvislosti se střešními fotovoltaickými zařízeními.

Při výstavbě a provozu fotovoltaických zařízení podléhá Emitent riziku v souvislosti s plánováním, finanční kalkulací a běžným provozem. Nesprávné nebo nedostatečné naplánování fotovoltaického zařízení může vést k tomu, že fotovoltaické zařízení, které bylo pro zákazníka postaveno, nebude vyrábět takové množství elektřiny, které si zákazník buď přál, nebo s ním počítal, a proto Emitent neobdrží takovou odměnu, kterou v souvislosti s provozem fotovoltaického zařízení předpokládal.

Výstavba střešních fotovoltaických zařízení s sebou nese mimo jiné riziko, že bude nesprávně vypočtena nebo odhadnuta statika nebo nosnost střechy a tedy střecha, na níž se plánuje výstavba fotovoltaického zařízení, bude pro takovéto zařízení nevhodná. To by mohlo mít za následek, že budou nutné další investice nebo bude dokonce nutné odstranit již nainstalované fotovoltaické zařízení a bude nezbytné zajistit náhradní plochu, s čímž by byly spojeny další náklady, které by musel nést Emitent.

V souvislosti s výstavbou a provozem fotovoltaických zařízení je Emitent závislý na třetích osobách.

Emitent pověřuje třetí osoby (dodavatele) výstavbou a provozem fotovoltaických zařízení. Tyto třetí osoby dále pověřují subdodavatele. Emitent je tedy vystaven riziku, že zadaná plnění budou provedena dodavateli a subdodavateli buď vadně, pozdě nebo vůbec provedena nebudou, což může Emitentovi způsobit vznik dalších nákladů nebo vést k tomu, že se Emitent dostane se svými zákazníky do soudních sporů.

Emitent je vystaven větší konkurenci

V různých zemích již byly vydány právní předpisy nebo se uvažuje o jejich vydání, které mají za cíl omezení resp. snížení emisí skleníkových plynů. Restrikce v souvislosti s omezováním emisí skleníkových plynů mohou zejména v souvislosti se státní podporou výroby obnovitelných energií vést k tomu, že na trh s fotovoltaikou budou pronikat další konkurenti. Zvyšující se konkurenční tlak by mohl vést k vyššímu tlaku na náklady nebo ztížit Emitentovi úspěšné akvizice zákazníků.

Emitent podléhá riziku v souvislosti s provozem fotovoltaického zařízení.

Defektní nebo vadná fotovoltaická zařízení mohou být důvodem k přerušení provozu fotovoltaického zařízení, během něhož bude dodáváno zákazníkovi nebo do sítě pouze menší množství elektřiny nebo vůbec žádná elektřina. Nepředvídanými okolnostmi může dojít ke vzniku újmy třetím osobám, a proto může být Emitent zatížen dalšími náklady na servisní práce a plnění nároků na náhradu škody.

Emitent je podřízený řadě zákonných předpisů a podléhá riziku negativních dopadů na obchodní a finanční situaci, jakož i na výsledek hospodaření z důvodu změn právní úpravy.

Rozšíření nebo změny stávající právní nebo daňové úpravy nebo změny aktuálního výkladu a interpretace zákonů mohou mít vliv na Emitenta, který své kalkulace a plánování v souvislosti se vstupem na trh opírá o stávající právní a daňovou úpravu, která by se později mohla změnit. Následkem změn stávající právní a daňové úpravy by se mohl obchodní model Emitenta stát nerentabilním.

Emitent podléhá riziku, že stávající pojistná ochrana nebude dostačovat k pokrytí veškerých možných škod (podpojištění).

Ačkoli se Emitent snaží pojistit veškerá rizika v souvislosti se svým obchodním provozem, nelze vyloučit, že některé riziko nebude moci být pojištěno. Adekvátní pojistnou ochranu často nelze získat za ekonomicky přiměřených podmínek. Navíc nelze vyloučit, že existuje dostatečná pojistná ochrana pro každou potenciální odpovědnost Emitenta, jakož i každé riziko, kterému je vystavený.

Oddíl C - Částečné dluhopisy

Jaké jsou hlavní rysy cenných papírů?

- Částečné dluhopisy představují vzájemně rovnocenné, nezajištěné, přímé a nepodmíněné závazky společnosti Sun Contracting AG.
- Částečné dluhopisy jsou denominovány v eurech a vydávány v nominální hodnotě 0,96 EUR za kus.

- Jsou nabízeny za cenu 1,00 EUR, která obsahuje ážio ve výši 0,04 EUR na jeden Částečný dluhopis. Částečné dluhopisy jsou převoditelné pouze ve jmenovitých hodnotách 1,00 EUR nebo v celých násobcích 1,00 EUR. Minimální částka upsání je 1.000,00 EUR.
- Mezinárodní identifikační číslo cenných papírů (ISIN) těchto Částečných dluhopisů je: LI0553631917
- Částečné dluhopisy mají platnost 25 let, a to od 1. září 2020 do 31. srpna 2045, a jsou splatné 5. září 2045 („Datum splatnosti“).
- Částečné dluhopisy jsou ročně úročeny 5,00 % jejich jmenovité hodnoty. Podle doby držby Částečných dluhopisů se úroková sazba zvyšuje na (i) 5,50 % p.a. (po 7 letech), na (ii) 6,00 % p.a. (po 10 letech), na (iii) 6,50 % p.a. (po 15 letech držby), na (iv) 7,00 % p.a. (po 20 letech držby). Příslušná zvýšená úroková sazba platí pouze pro úroková období následující po zvýšení úrokové sazby.
- Vlastníci dluhopisů obdrží k nevyplaceným částkám úroků úroky z úroků ve výši 5.00 % až 7.00 %. Proto budou výnosy z úroků jednou za rok vypočteny a přidány k jistině. Úroková sazba složených úroků odpovídá analogicky úrokové sazbě úroků, které jsou počítány pro jistinu. Příslušná zvýšená úroková sazba se použije jen na následující úroková období.
- Vlastníci dluhopisů (investoři, kteří upsali Částečné dluhopisy) si musí být vědomí toho, že (složené) úroky nebudou vypláceny průběžně, ale jsou splatné na konci („**Bullet Maturity**“). Investiční věřitelé tak obdrží úroky až na konci platnosti Částečných dluhopisů, nebo - pokud budou Částečné dluhopisy vypovězeny nebo prodány dříve - v okamžiku výplaty jistiny zaplaceného na Částečné dluhopisy.

Kde budou cenné papíry obchodovány?

Emitent nemá v úmyslu podat žádost o přijetí Částečných dluhopisů k obchodování na regulovaném trhu (dle článku 4 odst. 1 číslo 21 MiFID II) nebo žádost na zahrnutí Částečných dluhopisů do mnohostranného obchodního systému Evropské unie (ve smyslu článku 4 odstavec 1 č. 22 MiFID II) nebo do organizovaného obchodního systému v rámci Evropské unie (ve smyslu článku 4 odstavec 1 č. 23 MiFID II) nebo mimo ni.

Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro tyto cenné papíry?

Rizikové faktory byly v rámci každé kategorie seřazeny v pořadí podle jejich priority, která zohledňuje jejich významnost v závislosti na pravděpodobnosti jejich výskytu a očekávanému rozsahu jejich negativního dopadu na Emitenta.

Investiční věřitelé podléhají riziku omezené likvidity (obchodovatelnosti) Částečných dluhopisů a jsou vystaveni riziku, že se pro Částečné dluhopisy nevytvoří žádný sekundární trh.

Částečné dluhopisy nebudou zahrnuté do obchodování na regulovaném trhu (ve smyslu článku 4 odstavec 1 č. 21 MiFID II) ani do mnohostranného systému obchodování (ve smyslu článku 4 odstavec 1 č. 22 MiFID II) ani do organizovaného systému obchodování (ve smyslu článku 4 odstavec 1 č. 23 MiFID II) ani do jiného obchodního místa nebo připuštěny k obchodování. Proto budou likvidita a obchodovatelnost Částečných dluhopisů nízké. Investiční věřitelé jsou tak vystaveni riziku, že nebudou moci Částečné dluhopisy buď vůbec prodat nebo za ztížených podmínek nebo za nižší cenu, než věřitel očekává.

Částečné dluhopisy jsou komplexní finanční nástroje, které nemusí být vhodnou investicí pro každého investora.

Investice do Částečných dluhopisů nejsou vkladem v bance a nepodléhají pojištění vkladu. Částečné dluhopisy jsou navíc nezajištěné. Výplata bude provedena až na konci Data splatnosti Částečných dluhopisů nebo v případě výpovědi v souladu s investičními podmínkami (*Terms and Conditions*). Během prvních pěti let platnosti (plus šestiměsíční výpovědní lhůta) nejsou vlastníci dluhopisů oprávněni Částečné dluhopisy řádně (bez udání výpovědního důvodu) vypovědět. Potenciálním investorům se doporučuje si před rozhodnutím investovat do Částečných dluhopisů zajistit poradenství podle individuálního posouzení svých znalostí a zkušeností, jakož i finančních poměrů a investičních cílů (včetně rizikové tolerance).

Vlastníci dluhopisů nemají žádnou možnost, jak ovlivnit Emitenta

Částečné dluhopisy neposkytují práva, jaká mají akcionáři, tedy právo účastnit se valných hromad Emitenta nebo na valných hromadách vykonávat hlasovací právo. Vlastníci dluhopisů tedy nemohou nijak ovlivnit rozhodnutí Emitenta.

Oddíl D - Nabídka

Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohu investovat do tohoto cenného papíru?

Částečné dluhopisy budou veřejně nabízeny investorům, kteří mají bydliště nebo sídlo v Lichtenštejnském knížectví, v Rakousku, v České republice, Maďarsku, Bulharsku, Lucembursku, Itálii, na Slovensku, v Polsku, Rumunsku, Chorvatsku, Slovinsku a ve Švýcarsku, a to (pravděpodobně) v časovém období od 13. srpna 2020 a do 12. srpna 2021.

Investoři, kteří chtějí upsat Částečné dluhopisy, mohou podávat své žádosti o upsání v rámci stanoveného postupu upisování on-line přes internetové stránky <https://xserv.kdportal.de/registration/> přímo u Emitenta. Následně budou investoři e-mailem informováni o přijetí nebo nepřijetí úpisu Emitentem. Žádosti v listinné podobě se podávat nebudou. Úhrada za upsané Částečné dluhopisy bude splatná 1. září 2020 („**První den splatnosti**“), nebo - pokud budou Částečné dluhopisy upsány později - k 1. nebo 15. dni každého měsíce (vždy „**Následující den splatnosti**“).

Proč je tento prospekt sestavován?

Účelem této nabídky je umožnit Emitentovi přístup k likviditě, která je nutná k rozšiřování provozované obchodní činnosti a zvyšování počtu fotovoltaických projektů na základě Fotovoltaického smluvního modelu.