

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

Shrnutí prospektu

Oddíl A

Úvod a upozornění

Tento prospekt se vztahuje na veřejnou nabídku dluhopisů **“Sun Contracting Bearer Bond 2020”** společnosti Sun Contracting AG v Lichtenštejském knížectví, v Rakousku, Německu, České republice, Maďarsku, Bulharsku, Lucembursku, Itálii, na Slovensku, v Polsku, Rumunsku, Chorvatsku, Slovinsku a ve Švýcarsku („**Státy nabídky**“), s celkovou jmenovitou hodnotou ve výši 10,000,000.00 CZK, které jsou rozděleny na dluhopisy s pevnou úrokovou sazbou o jmenovité hodnotě 1,000.00 EUR za dluhopis (**“Dluhopis“ / „Dluhopisy“**) a s datem splatnosti 1. listopadu 2025 (**„Datum splatnosti“**). Platnost Dluhopisů končí 31. října 2025. Dluhopisy představují přímé, nepodmíněné a nezajištěné vzájemně rovnocenné obligace emitenta.

Upozornění

Toto shrnutí je třeba chápat jako úvod k prospektu. Investor by se před rozhodnutím učinit investici do Dluhopisů měl seznámit s celým prospektem. Investorovi může hrozit ztráta celého vloženého kapitálu nebo jeho části. Investor, který jako žalobce podá žalobu u soudu ohledně 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 Dluhopisů.

Název cenných papírů a jejich mezinárodní identifikační číslo (ISIN)

Název Dluhopisů je **Sun Contracting Bearer Bond 2020**. Mezinárodní identifikační číslo cenných papírů (International Securities Identification Number; (ISIN)) je: AT0000A2K2R0

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

Emitentem je Sun Contracting AG. Adresa a kontaktní údaje Emitenta jsou: FL-9495 Triesen, Austrasse 14, Lichtenštejské knížectví, telefon: 0041 44 551 00 40, e-mail: office[at]sun-contracting.com. Identifikátor právnické osoby (Legal Entity Identifier (LEI)) Emitenta je: 5299005WMQHXYP4CO693

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 finančními trhy Lichtenštejska, který je příslušným orgánem dle Nařízení o prospektu. Adresa Úřadu pro dohled nad finančními trhy Lichtenštejska je: Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Lichtenštejské knížectví. Telefon: +423 236 73 73, e-mail info@fma-li.li a Fax: +423 236 72 38

Datum schválení prospektu

Tento prospekt byl schválen 23. října 2020.

Oddíl B – Emitent

Pododdíl

Kdo je emitentem Dluhopisů?

Emitentem je společnost Sun Contracting AG, akciová společnost založená, řízená a existující podle práva Lichtenštejského knížectví a zapsaná v obchodním rejstříku pod registračním číslem FL- 0002.555.661-3

(Rejstříkový úřad: Úřad pro justici Lichtenštejnského knížectví). Společnost Emitenta byla zapsána do obchodního rejstříku Lichtenštejnského knížectví dne 7. září 2017.

Hlavní činnosti Emitenta

Hlavní činnost Emitenta spočívá v montáži a provozování fotovoltaických systémů (fotovoltaika) na základě smluv se zákazníky („**Fotovoltaický smluvní model**“). Jako fotovoltaika se označuje technologie, pomocí které se sluneční světlo (sluneční radiace) přeměňuje na elektrickou energii. Základem Fotovoltaického smluvního modelu je uzavření smlouvy se zákazníkem, na základě které emitent namontuje a provozuje fotovoltaický systém na střeše budovy, kterou zákazník vlastní, a s modulovým výkonem/produkcí předem sjednaným s příslušným zákazníkem. Aby mohl emitent namontovat fotovoltaický střešní systém, musí zákazník souhlasit, že bude poskytovat místo pro umístění systému na střeše budovy po celou dobu trvání Fotovoltaického smluvního modelu. Smlouvy uzavřené v rámci Fotovoltaického smluvního modelu se uzavírají zpravidla na 18 let. Elektrina získávaná z fotovoltaického zařízení se buď prodává zákazníkovi Fotovoltaického smluvního modelu, nebo se dodává do veřejné sítě. V obou případech získává odměnu s ohledem na energii, kterou prodá (nebo kterou prodal), emitent.

Hlavní akcionář emitenta včetně údajů o přímé nebo nepřímé účasti nebo o ovládnutí a o tom, kdo je takovým účastníkem či ovládajícím?

Celková jmenovitá hodnota základního kapitálu emitenta, zapsaná v obchodním rejstříku Lichtenštejnského knížectví, činí 1.000.000,00 EUR, základní kapitál je rozdělený na 100.000.000 akcií na jméno v hodnotě à 0,01 EUR. Akcie jsou emitované a zcela splacené. V okamžiku vydání tohoto prospektu ovládá emitenta pan Andreas Pachinger, který vlastní 99 % akcií emitenta a spolu s panem Clemensem Gregorem Laternserem je členem správní rady emitenta s oprávněním k samostatnému zastupování emitenta.

Totožnost hlavních jednatelů

Hlavními jednateli emitenta jsou pan Clemens Gregor Laternser a pan Andreas Pachinger, kteří jsou oba členové správní rady emitenta (*Verwaltungsrat*).

Totožnost auditora

Současným statutárním 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, byla ověřena Grant Thornton AG, a účetní závěrka emitenta pro hospodářský rok, který skončil 31. prosince 2017, byla podrobena pouze přezkumu ze strany Grant Thornton AG.

Které finanční informace o emitentovi jsou klíčové?

Níže uvedené klíčové finanční informace byly převzaty z účetních závěrek za účetní období skončená dne 31. prosince 2018, 31. prosince 2019 a 31. prosince 2020, které byly sestaveny v souladu s ustanoveními lichtenštejnského zákona o fyzických a právnických osobách (PGR) a s ohledem na obecně přijímané zásady vedení účetnictví.

Statutární auditor vydal kvalifikovanou zprávu auditora k účetním závěrkám emitenta k 31. prosinci 2018, protože neměl možnost získat údaje o vymahatelnosti pohledávek v hodnotě 1.062.266,78 EUR a o návratnosti finančních aktiv ve výši 8.614.000,00 EUR. Statutární auditor vydal kvalifikovanou zprávu auditora k účetním závěrkám emitenta k 31. prosinci 2019, protože neměl možnost získat údaje o návratnosti finančních aktiv ve výši 8.614.000,00 EUR. Statutární auditor vydal kvalifikovanou zprávu auditora k účetním závěrkám emitenta k 31. prosinci 2020, protože neměl možnost získat údaje o návratnosti finančních aktiv ve výši 6.764.000,00 EUR.

V souvislosti s hospodářskými roky, 2018, 2019 a 2020 upozornil auditor na to, že nebyly účetní závěrky předloženy valné hromadě ke schválení v období šesti měsíců od konce hospodářského roku.

Rozvaha

Rozvaha (v EUR)	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
Aktiva			
Náklady příštích období	32.417,21	14.679,94	19.625,82
Oběžná aktiva	15.668.345,27	15.467.052,22	4.088.274,53
Dlouhodobý majetek	43.291.070,63	11.722.520,18	9.786.600,59
Aktiva celkem	58.959.415,90	27.189.572,40	13.874.875,12
Pasiva			
Cizí kapitál	56.294.584,58	25.175.890,56	12.277.886,97
Závazky	54.433.162,46	25.111.058,56	12.193.311,87
Rezervy	70.000,00	40.000,00	74.370,00
Časové rozlišení pasiv	1.791.422,12	24.832,00	10.205,10
Vlastní kapitál	2.664.831,32	2.013.681,84	1.596.988,15
Pasiva celkem	58.959.415,90	27.189.572,40	13.874.875,12

(Zdroj: účetní závěrka emitenta k 31. prosinci 2018, 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2020)

Výkaz zisku a ztrát

Výsledek hospodaření	01/01/2020 až 31/12/2020	01/01/2019 až 31/12/2019	01/01/2018 až 31/12/2018
(v EUR)			
Čistý obrat tržeb	5.329.684,87	3.126.285,47	1.654.167,80
Náklady na materiál a služby	-1.349.434,85	-660.794,69	-295.056,16
Výsledek hospodaření před zdaněním	3.980.250,02	2.465.490,78	1.359.111,64
Náklady na zaměstnance	-30.894,71	0	0
Ostatní provozní náklady	-1.895.127,79	-1.667.343,13	-698.771,06
Odpisy a opravné položky	-315.361,11	-2.366,18	-18.589,50
Výnosy z vlastního kapitálu	185.000,00	158.060,45	0
Úroky a podobné náklady	-1.452.391,99	-497.066,05	-46.803,36
Úroky a podobné výnosy	250.826,61	2.824,91	10,50

Výsledek hospodaření za běžnou činnost	722.301,03	459.600,78	594.958,22
Zaplacené daně	-71.151,55	-42.907,09	-74.707,61
Zisk po zdanění	651.149,48	416.693,69	520.250,61

(Zdroj: účetní závěrka emitenta k 31. prosinci 2018, 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2020)

Výkazy o peněžních tocích

Výkaz o cash flow	01/01/2020 až 31/12/2020	01/01/2019 až 31/12/2019	01/01/2018 až 31/12/2018
(v EUR)			
Výsledek za období	651.149,48	416.693,69	520.250,61
+ Odpisy dlouhodobého majetku	0	0	0
+/- Zvýšení/snížení rezerv	30.000,00	-34.370,00	63.407,50
+/- Snížení/zvýšení pohledávek a jiných aktiv	-34.220.623,13	-11.805.675,21	-12.314.283,71
+/- Zvýšení/snížení závazků	31.088.694,02	12.932.373,59	12.095.860,21
= Cash flow z provozní činnosti	-2.450.779,63	1.509.022,07	365.234,61
- Platby za investice do nemovitostí, strojů a zařízení	0	0	0
- Platby za investice do finančních aktiv	-31.568.550,45	-1.935.919,59	-9.579.911,52
+ Výnosy z prodeje finančních aktiv	31.568.550,45	1.935.919,59	9.579.911,52
= Cash flow z investiční činnosti	0	0	0
+ Platby akcionářů	0	0	900.000,00
- Platby akcionářům	0	0	0
+ Výnosy z čerpání úvěrů	0	0	0
- Platby za splácení úvěrů	0	0	0
= Cash flow z finanční činnosti	0	0	900.000,00
Peníze a peněžní ekvivalenty na začátku období	2.862.924,41	1.353.902,34	88.667,73
Peníze a peněžní ekvivalenty na konci období	412.144,78	2.862.924,41	1.353.902,34

(Zdroj: účetní závěrka emitenta k 31. prosinci 2018, 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2020)

Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro 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 je výrazně zadlužený. Emitent není omezen v dalším zadlužování ani v poskytování záruk, které jsou buď ve stejném pořadí jako Dluhopisy nebo v lepším.

Statutární auditor vydal kvalifikované zprávy auditora vzhledem k účetním závěrkám emitenta k 31. prosinci 2018, k 31. prosinci 2019 a k 31. prosinci 2020. V souvislosti s hospodářským rokem končícím 31. prosince 2018, neměl auditor možnost získat údaje o vymahatelnosti pohledávek v hodnotě 1.062.266,78 EUR a o návratnosti finančních aktiv ve výši 8.614.000,00 EUR. Vzhledem k hospodářskému roku končícímu 31. prosince 2019 neměl statutární auditor možnost získat údaje o návratnosti finančních aktiv ve výši 8.614.000,00 EUR. Vzhledem k hospodářskému roku končícímu 31. prosince 2020 neměl statutární auditor možnost získat údaje o návratnosti finančních aktiv ve výši 6.764.000,00 EUR. V souvislosti s hospodářskými roky 2018, 2019 a 2020 upozornil auditor na to, že nebyly účetní závěrky předloženy valné hromadě ke schválení v období šesti měsíců od konce hospodářského roku.

Vzhledem k tomu, že emitent vstoupil na fotovoltaický trh v roce 2017, je odkázán na cizí financování jako zdroj likvidity (jako je získávání prostředků z emise Dluhopisů) k financování rozvoje svého podnikání. Emitent vydal již několik dluhopisů.

V současné době činí základní kapitál emitenta 1.000.000,00 EUR. V případě úspěšného umístění Dluhopisů se celkový pákový efekt (již tak hodně vysoký) může zvýšit.

Emitent nesjednal ani neuzavřel v souvislosti s emisí Dluhopisů žádná omezující ujednání ve vztahu k jeho schopnosti přijímat další úvěry nebo poskytovat záruky, které jsou buď ve stejném pořadí nebo v lepším než závazky z Dluhopisů nebo závazky vzniklé v souvislosti s nimi. Jakékoliv další zadlužení emitenta může výrazným způsobem zvýšit nebezpečí, že dojde k odložení nebo prodlení s platbami úroků nebo jistiny Dluhopisů a/nebo může v případě úpadku nebo likvidace vést ke snížení částky vymahatelné držiteli Dluhopisů.

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. Nedostatek likvidity (například v případě, kdy se nepodaří dobře umístit Dluhopisy) může vést k tomu, že emitent nebude schopný své podnikatelské aktivity provozovat, resp. je dále rozvíjet, neboť provoz jeho podnikání spotřebuje podstatnou část prostředků. Obchodní 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 v souladu s obchodním plánem. Emitent je proto vystaven riziku, že výnos z umístění Dluhopisů bude příliš nízký na to, aby stačil na další rozšiřování podnikání emitenta.

Rizika související s obchodní činností emitenta

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 průměrného výkonu, průměrné životnosti fotovoltaického systému a 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. Přetrvává tak podstatná nejistota v souvislosti se skutečnými klimatickými podmínkami v místě instalace fotovoltaického zařízení a skutečné životnosti fotovoltaického zařízení.

Z důvodu nižšího slunečního záření a/nebo nedostatečného výkonu fotovoltaického zařízení a/nebo 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. Nesprávně nebo nedostatečně naplánování fotovoltaického zařízení může vést k tomu, že zákazník neobdrží 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. V takových případech vzniknou emitentovi další náklady.

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

Emitent pověřuje třetí osoby (dodavatele) montáží a provozem fotovoltaických zařízení. Tito dodavatelé 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 nebo 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, což může vést ke zvýšení konkurenčního tlaku, k vyššímu tlaku na náklady a k nemožnosti (nebo jen ke ztížení) úspěšné akvizice zákazníků emitentem.

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. Proto může být emitent zatížen dalšími náklady na servisní práce a plnění nároků na náhradu škody (do té míry, do jaké tyto nároky nejsou kryty pojištěním).

Emitent je podřízený řadě zákonných předpisů. Emitent 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.

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 – Cenné papíry

Pododdíl

Jaké jsou hlavní rysy Dluhopisů?

- Dluhopisy představují přímé, nepodmíněné a nezajištěné vzájemně rovnocenné, závazky emitenta.
- Dluhopisy budou vydávány v nominální hodnotě 1,000.00 EUR za kus („**Jmenovitá hodnota**“).
- Jsou nabízeny za cenu („**Cena za úpis**“) 1,020.00 EUR, která obsahuje ážio ve výši 2% jmenovité hodnoty Dluhopisu. Minimální částka úpisu je 1.020,00 EUR.
- Dluhopisy jsou denominovány v eurech.
- Mezinárodní identifikační číslo cenných papírů (ISIN) je: AT0000A2K2R0
- Dluhopisy mají platnost 5 let, a to od 1. listopadu 2020 do 31. října 2025, a jsou splatné 1. listopadu 2025 („**Datum splatnosti**“).
- Dluhopisy jsou ročně úročeny 5,00 % jejich Jmenovité hodnoty.

Kde budou Dluhopisy obchodovány?

Emitent má v úmyslu podat žádost o přijetí Dluhopisů k obchodování na Vídeňské burze cenných papírů (Vienna MTF) a na Frankfurtské burze cenných papírů (Open Market).

Jaká jsou hlavní rizika, která jsou specifická pro Dluhopisy?

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.

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

Investice do Dluhopisů nejsou vkladem v bance a nepodléhají pojištění vkladu. Dluhopisy jsou nezajištěné. Držitelé Dluhopisů nejsou oprávněni Dluhopisy řádně bez udání výpovědního důvodu vypovědět. Potenciálním investorům se doporučuje si před rozhodnutím investovat zajistit poradenství podle individuálního posouzení svých znalostí a zkušeností, jakož i finančních poměrů a investičních cílů (včetně rizikové tolerance).

Riziko pro držitele Dluhopisů jako věřitelů emitenta.

Investování do Dluhopisů zahrnuje převzetí úvěrového rizika emitentem. Vzhledem k tomu, že Dluhopisy představují nezajištěné závazky emitenta, které netěží žádné výhody přímého zpeněžení jakékoliv majetku nebo záruk, mohou se držitelé Dluhopisů spolehnout pouze na schopnost emitenta splatit částku, která je v souvislosti s Dluhopisy splatná. Tržní cena Dluhopisů bude závislá od úvěrové spolehlivosti emitenta.

Držitelé dluhopisů nemají žádnou možnost, jak ovlivnit emitenta.

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. Tento fakt může vést k tomu, že na valné hromadě emitenta budou přijata rozhodnutí, která nejsou v zájmu držitelů Dluhopisů. Zájmy emitenta a držitelů Dluhopisů se mohou lišit a emitent může vést svoje podnikání jinak, než by odpovídalo zájmům držitelů Dluhopisů.

Držitelé Dluhopisů jsou vystaveni riziku omezené likvidity Dluhopisů a toho, že pro tyto Dluhopisy nemusí existovat sekundární trh.

Ačkoliv emitent bude podávat žádost o přijetí Dluhopisů na jejich zahrnutí a obchodování na (i) Vídeňské burze cenných papírů (Vienna MTF) a zahrnutí a obchodování na (ii) Open Market Frankfurtské burzy cenných papírů, není nikde zaručeno, že žádost bude přijata, ani že se obchodování na trhu aktivně rozvine. V době emise Dluhopisů a jejich přijetí k obchodování nemusí mít tyto Dluhopisy zavedený trh, na kterém se obchodují. Pokračující likvidita nemusí být zachována, pokud se nerozvine sekundární trh. Držitelé Dluhopisů jsou vystaveni riziku, že nebudou schopni prodat své Dluhopisy vůbec nebo pouze za ceny, kterou jsou pod cenami, jež očekávají, nebo za ceny, které nepovedou k zisku srovnatelném s obdobnými investicemi se zavedeným trhem.

Oddíl D – Nabídka

Pododdíl

Za jakých podmínek a podle jakého časového rozvrhu mohou investovat do Dluhopisů?

Dluhopisy budou veřejně nabízeny investorům, kteří mají sídlo nebo bydliště v některých ze Států nabídky, a to pravděpodobně v časovém období od 29. října 2020 do 23. října 2021 („**Období nabídky**“). Žádáme investory, kteří chtějí nabýt a upsat Dluhopisy, aby si stáhli formulář úpisu, který je dostupný na www.sun-contracting.com („**Formulář úpisu**“). Dále žádáme investory, aby vyplnili Formulář úpisu a poskytli informace o zajišťovacím účtu, na který mají být upsané Dluhopisy dodány poté, co byla nabídka na upsání emitentem přijata a platba Ceny za úpis byla provedena. Vyplněný a podepsaný Formulář úpisu a kopie investorova dokladu totožnosti musí být zaslána emitentovi e-mailem na adresu zeichnung@sun-contracting.com. Emitent investory informuje e-mailem o přijetí nebo nepřijetí úpisu na e-mailovou adresu, ze které investor zaslal Formulář úpisu. Poté musí investor provést platbu upsané částky, která se skládá z jmenovité hodnoty upsanych Dluhopisů plus ážio ve výši 2% jmenovité hodnoty, zdarma („**Částka úpisu**“) na účet emitenta „**Depositní účet**“), vedený u platebního agenta (Baader Bank Aktiengesellschaft, „**Platební agent**“). Jakmile je platba Částky úpisu provedena a převedena na depositní účet emitenta, Platební agent převede Dluhopisy na zajišťovací účet investora následující den připsání (kterým bude buď 1. listopadu 2020 nebo první den každého měsíce během Období nabídky, pokud budou úpisy prováděny po 1. listopadu 2020).

Za předpokladu, že bankovní instituce, která vede zajišťovací účet jménem investora, je ochotna uskutečnit obchod s Platebním agentem přímo v Dluhopisech, může investor případně zaslat vyplněný Formulář úpisu na svou bankovní instituci, která pak přepošle tento Formulář úpisu Platebnímu agentovi, aby vyrovnala úpis Dluhopis. Jménem takového investora v souladu s metodou dodávka versus platba.

Proč je tento prospekt sestavován?

Zisk z emise Dluhopisů se po odečtení nákladů emitenta na externí poradce a výdajů emitenta v odhadované výši 663.000,00 EUR odhaduje na 9.537.000,00 EUR. Účelem této nabídky je umožnit emitentovi dále usilovat o jeho obchodní záměr a zvýšit počet fotovoltaických projektů na základě Fotovoltaického smluvního modelu. Postupem času bude eminent uvažovat o koupi doplňkových závodů nebo majetku, pokud k tomu bude mít příležitost za atraktivní ceny.