

KRATAK SADRŽAJ (Sažetak prospekta)

Odlomak A

Uvod i upozorenja

Ovaj se Prospekt odnosi na javnu ponudu društva Sun Contracting AG u Kneževini Lihtenštajn, Austriji, Njemačkoj, Češkoj Republici, Mađarskoj, Bugarskoj, Luksemburgu, Italiji, Slovačkoj, Poljskoj, Rumunjskoj, Hrvatskoj, Sloveniji i Švicarskoj („**Države na koje se ponuda odnosi**“) i to Obveznica „**Sun Contracting Bearer Bond 2020**“ u ukupnom nominalnom iznosu do 10.000.000,00 eura, koji se dijeli na obveznice s fiksnom kamatnom stopom nominalnog iznosa od 1.000,00 eura po obveznici („**Obveznica**“/„**Obveznice**“) i s dospijecem na dan 1. studenog 2025. godine („**Datum dospijeca**“). Trajanje Obveznica završava na dan 31. listopada 2025. godine. Obveznice predstavljaju izravne, bezuvjetne i neosigurane obveze Izdavatelja, koje su međusobno jednako vrijedne.

Upozorenja

Ovaj se kratak sadržaj treba smatrati uvodom u Prospekt. Ulagач treba temeljiti odluku o ulaganju u Obveznice razmatrajući Prospekt u cjelini. Ulagачi mogu izgubiti cijeli ili dio uloženog kapitala. Ako u odnosu na zahtjev koji se odnosi na informacije sadržane u Prospektu bude pokrenut postupak pred sudom, ulagač kao tužitelj mogao bi, sukladno nacionalnom zakonodavstvu, snositi troškove prijevoda ovog Prospekta prije pokretanja postupka pred sudom. Građanskopravnu odgovornost imaju samo one osobe koje su sastavile ovaj kratak sadržaj, uključujući bilo koji prijevod istog, ali samo u dijelovima u kojima je kratak sadržaj obmanjujući, netočan ili nedosljedan kada se čita zajedno s ostalim dijelovima ovoga Prospekta ili u dijelovima u kojima, kada se čita zajedno s ostalim dijelovima Prospekta, ne pruža ključne informacije koje bi predstavljale pomoć ulagačima pri donošenju odluke o ulaganju u predmetne Obveznice.

Naziv i međunarodni identifikacijski broj vrijednosnih papira (ISIN) Obveznica

Naziv Obveznica je **Sun Contracting Bearer Bond 2020**. Međunarodni identifikacijski broj vrijednosnih papira (ISIN) jest: AT0000A2K2R0

Identitet i kontakt podaci Izdavatelja, uključujući i identifikacijsku oznaku pravnog subjekta (LEI)

Izdavatelj je društvo Sun Contracting AG. Adresa i drugi kontakt podaci Izdavatelja su FL-9495 Triesen, Austrasse 14, Lihtenštajn, broj telefona: +41 44 551 00 40, e-mail: office(at)sun-contracting.com. Identifikacijska oznaka Izdavatelja je: 5299005WMQHXP4CO693

Identitet i kontakt podaci nadležnog tijela koje odobrava prospekt, odnosno tijela koje je odobrilo registracijski dokument ili univerzalni registracijski dokument

Ovaj Prospekt je odobren od strane Tijela za nadzor financijskog tržišta Lihtenštajna kao nadležnog tijela prema Uredbi (EU) o prospektu. Adresa i drugi kontakt podaci Tijela za nadzor financijskog tržišta Lihtenštajna su: Landstrasse 109, poštanski pretinac 279, 9490 Vaduz, Lihtenštajn, broj telefona: +423 236 73 73, e-mail: info@fma-li.li i faks: +423 236 72 38.

Datum odobrenja prospekta

Ovaj Prospekt je odobren na dan 23. listopada 2020. godine.

Odlomak B – Izdavalelj

Pod-odlomak

Tko je Izdavalelj Obveznica?

Izdavalelj je društvo Sun Contracting AG, dioničko društvo, osnovano, uređeno i nastalo prema propisima Kneževine Lihtenštajn te upisano u trgovački registar Kneževine Lihtenštajn pod registracijskom oznakom: FL-0002.555.661-3 (registarski ured: Ured za pravosuđe Kneževine Lihtenštajn). Izdavalelj je upisan dana 7. rujna 2017. godine u trgovački registar Kneževine Lihtenštajn.

Glavne djelatnosti Izdavaljelja?

Primarna poslovna djelatnost Izdavaljelja obuhvaća instalaciju i rukovanje fotonaponskim sustavima na temelju sporazuma s klijentima („**Ugovaranja fotonapona**“). Fotonapon je tehnologija koja pretvara sunčevo svjetlo (solarno zračenje) u električnu energiju. U okviru Ugovaranja fotonapona, Izdavalelj s klijentom sklapa ugovor kojim se Izdavalelj obvezuje instalirati i rukovati fotonaponskim sustavom na krovu zgrade koja je u vlasništvu ugovorne stranke i to prema učinkovitosti modula/proizvodnji koje se unaprijed dogovaraju s dotičnim klijentom. Kako bi Izdavalelj instalirao fotonaponski sustav na krovu, klijent mora pristati osigurati mjesto na krovu zgrade za vrijeme trajanja Ugovaranja fotonapona. Ugovori u vezi s Ugovaranjem fotonapona sklapaju se na uobičajeno razdoblje od 18 godina. Električna energija koju generira fotonaponski sustav se ili prodaje ugovornoj stranci Izdavaljelja iz Ugovaranja fotonapona ili ista odlazi u električnu mrežu. U oba slučaja Izdavalelj je ovlašten naplatiti naknadu za energiju koja se prodaje odnosno koja se prodavala.

Većinski dioničari, uključujući i je li u izravnom ili neizravnom vlasništvu ili pod kontrolom neke osobe i koje?

Ukupni nominalni iznos temeljnog kapitala Izdavaljelja koji je upisan u sudski registar Kneževine Lihtenštajn iznosi 1.000.000,00 eura i podijeljen je na 100.000.000 registriranih dionica, s time da svakoj dionici pripada udio u temeljnom kapitalu od 0,01 eura. Dionice su izdane i plaćene u cijelosti. Od dana izdavanja ovog Prospekta Izdavalelj je pod kontrolom Andreasa Pachingera koji ima 99,00% dionica u svom vlasništvu i koji je zajedno s Clemensom Gregorom Laternserom također član uprave Izdavaljelja koji ima ovlasti samostalnog zastupanja Izdavaljelja.

Glavni direktori

Glavni direktori Izdavaljelja su Clemens Gregor Laternser i Andreas Pachinger, obojica članovi uprave društva (*Verwaltungsrat*).

Ovlašteni revizor

Društvo Grant Thornton AG (ranije: ReviTrust Grant Thornton AG), FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Kneževina Lihtenštajn (*Revisionsstelle*) trenutno je ovlašteni revizor Izdavaljelja. Financijska izvješća Izdavaljelja za financijske godine koje su završile dana 31. prosinca 2019. godine odnosno dana 31. prosinca 2018. godine revidirani su od strane društva Grant Thornton AG, a financijska izvješća Izdavaljelja za financijsku godinu koja je završila dana 31. prosinca 2017. godine, pregledana su od strane društva Grant Thornton AG.

Koje su ključne financijske informacije o Izdavaljelju?

Ključne financijske informacije prikupljene su iz financijskih izvješća Izdavaljelja od 31. prosinca 2018. godine, 31. prosinca 2019. godine i od 31. prosinca 2020. godine, koja su pripremljena u skladu s odredbama lihtenštajnskog Zakona o osobama i društvima i opće prihvaćenim računovodstvenim načelima.

Ovlašteni revizor izdao je kvalificirano revizorsko mišljenje, uzevši u obzir financijska izvješća Izdavaljelja od dana 31. prosinca 2018. godine budući da revizor nije mogao procijeniti naplatu potraživanja u iznosu od 1.062.266,78 eura niti procijeniti povrat financijske imovine u iznosu od 8.614.000,00 eura. Ovlašteni revizor izdao je kvalificirano revizorsko mišljenje, uzevši u obzir financijsko izvješće Izdavaljelja od dana 31. prosinca 2019. godine budući da revizor nije mogao procijeniti povrat financijske imovine u iznosu od 8.614.000,00 eura. Nadalje,

ovlaštenu revizor izdao je kvalificirano revizorsko mišljenje, uzevši u obzir financijsko izvješće Izdavatelja od dana 31. prosinca 2020. godine budući da revizor nije mogao procijeniti povrat financijske imovine u iznosu od 6.764.000,00 EUR.

Uzevši u obzir financijske godine, 2018., 2019. i 2020., revizor je naveo da godišnja financijska izvješća nisu podnesena na glavnoj skupštini u svrhu odobrenja u roku od šest mjeseci od završetka financijske godine.

Bilance

Bilanca (u EUR)	31.12.2020.	31.12.2019.	31.12.2018.
Aktiva			
Unaprijed plaćeni izdaci	32.417,21	14.679,94	19.625,82
Ukupna kratkotrajna imovina	15.668.345,27	15.467.052,22	4.088.274,53
Ukupna dugotrajna imovina	43.291.070,63	11.722.520,18	9.786.600,59
Ukupna aktiva	58.959.415,90	27.189.572,40	13.874.875,12
Pasiva			
Ukupno dugovanje	56.294.584,58	25.175.890,56	12.277.886,97
Obveze	54.433.162,46	25.111.058,56	12.193.311,87
Rezervacije	70.000,00	40.000,00	74.370,00
Odgođeni dohodak	1.791.422,12	24.832,00	10.205,10
Ukupni dioničarski udjeli	2.664.831,32	2.013.681,84	1.596.988,15
Ukupna pasiva	58.959.415,90	27.189.572,40	13.874.875,12

(Izvor: godišnja financijska izvješća Izdavatelja od 31. prosinca 2018. godine, 31. prosinca 2019. godine i od 31. prosinca 2020. godine)

Računi dobiti i gubitaka:

Račun dobiti i gubitaka	od 01.01.2020. do 31.12.2020.	od 01.01.2019. do 31.12.2019.	od 01.01.2018. do 31.12.2018.
(u EUR)			
Neto prodaja	5.329.684,87	3.126.285,47	1.654.167,80
Troškovi za materijale/usluge	-1.349.434,85	-660.794,69	-295.056,16
Bruto dobit	3.980.250,02	2.465.490,78	1.359.111,64
Rashodi za osoblje	-30.894,71	0	0
Ostali operativni izdatci	-1.895.127,79	-1.667.343,13	-698.771,06
Amortizacija, usklađivanja	-315.361,11	-2.366,18	-18.589,50

Prihod od sudjelovanja	185.000,00	158.060,45	0
Kamate i slični troškovi	-1.452.391,99	-497.066,05	-46.803,36
Kamate i sličan prihod	250.826,61	2.824,91	10,50
Rezultat redovnih poslovnih djelatnosti	722.301,03	459.600,78	594.958,22
Plaćeni porezi	-71.151,55	-42.907,09	-74.707,61
Dobit godine	651.149,48	416.693,69	520.250,61

(Izvor: godišnja financijska izvješća Izdavatelja od 31. prosinca 2018. godine, 31. prosinca 2019. godine i od 31. prosinca 2020. godine)

Novčani tokovi:

Prikaz novčanog toka	od 1. siječnja 2020. godine do 31. prosinca 2020. godine	od 1. siječnja 2019. godine do 31. prosinca 2019. godine	od 1. siječnja 2018. godine do 31. prosinca 2018. godine
(u EUR)			
Profit u godini	651.149,48	416.693,69	520.250,61
+Amortizacija dugotrajne imovine	0	0	0
+/- Povećanje/smanjenje rezervacija	30.000,00	-34.370,00	63.407,50
+/- Povećanje/smanjenje potraživanja i ostale imovine	-34.220.623,13	-11.805.675,21	-12.314.283,71
+/- Povećanje/smanjenje obveza	31.088.694,02	12.932.373,59	12.095.860,21
= Operativni novčani tok	-2.450.779,63	1.509.022,07	365.234,61
- Plaćanja za ulaganja u nekretnine, postrojenja i opremu	0	0	0
- Plaćanja za ulaganja u financijsku imovinu	-31.568.550,45	-1.935.919,59	-9.579.911,52
+ Prihodi od otuđenja financijske imovine	31.568.550,45	1.935.919,59	9.579.911,52
= Novčani tokovi od investicijskih aktivnosti	0	0	0
+ Uplate dioničara	0	0	900.000,00
- Isplate dioničarima	0	0	0
+ Prihodi od uzimanja kredita	0	0	0
- Plaćanja u svrhu otplate kredita	0	0	0

= Novčani tokovi iz financijskih aktivnosti	0	0	900.000
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	2.862.924,41	1.353.902,34	88.667,73
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	412.144,78	2.862.924,41	1.353.902,34

(Izvor: godišnja financijska izvješća Izdavatelja od 31. prosinca 2018. godine, 31. prosinca 2019. godine i od 31. prosinca 2020. godine)

Koji su ključni rizici specifični za Izdavatelja?

Faktori rizika navedeni su unutar svake kategorije u redoslijedu prioriteta koji odražava njihovu važnost na temelju vjerojatnosti njihove pojave i očekivanog opsega njihovog negativnog utjecaja na Izdavatelja.

Rizici povezani s Izdavateljem

Izdavatelj ima značajan neotplaćeni dug. Izdavatelj nije ograničen u odnosu na dodatna zaduženja niti jamstva povlaštenog ranga ili jednakovrijednog s Obveznicama.

Ovlašteni revizor izdao je kvalificirano revizorsko mišljenje, uzevši u obzir financijska izvješća Izdavatelja od dana 31. prosinca 2018. godine, dana 31. prosinca 2019. godine i dana 31. prosinca 2020. godine. U vezi s financijskom godinom koja je završila dana 31. prosinca 2018. godine revizor nije mogao procijeniti naplatu potraživanja u iznosu od 1.062.266,78 eura niti procijeniti povrat financijske imovine u iznosu od 8.614.000,00 eura. U vezi s financijskom godinom koja je završila dana 31. prosinca 2019. godine ovlašteni revizor nije mogao procijeniti povrat financijske imovine u iznosu od 8.614.000,00 eura. U vezi s financijskom godinom koja je završila dana 31. prosinca 2020. godine ovlašteni revizor nije mogao procijeniti povrat financijske imovine u iznosu od 6.764.000,00 eura. Glede financijskih godina 2018., 2019. i 2020. revizor je naveo da godišnja financijska izvješća nisu podnesena na glavnoj skupštini u svrhu odobrenja u roku od šest mjeseci od završetka financijske godine.

Kao društvo koje se pojavilo na fotonaponskom tržištu 2017. godine, Izdavatelj je prisiljen oslanjati se na dužničko financiranje kao izvor likvidnosti (kao što su prihodi od izdavanja Obveznica) kako bi financirao širenje svojeg poslovanja. Izdavatelj je već izdao nekoliko Obveznica. Temeljni kapital Izdavatelja trenutno iznosi 1.000.000,00 eura. Ako Obveznice budu uspješno plasirane, Izdavateljeva (već velika) moć može se povećati u velikoj mjeri. Izdavatelj nije sklapao niti je pristao na bilo kakve ograničavajuće sporazume u vezi s izdavanjem Obveznica glede svoje mogućnosti da dođe do dodatnih zaduženja ili jamstva jednakovrijednog s Obveznicama ili povlaštenog ranga u odnosu na obveze po Obveznicama ili u vezi s istima. Nastanak bilo kakvog dodatnog zaduživanja Izdavatelja moglo bi značajno povećati mogućnost odgode, ili izostanak plaćanja kamata ili glavnice po Obveznicama i/ili smanjiti iznos nadoknativ Vlasnicima dionica u slučaju insolventnosti ili likvidacije Izdavatelja.

Likvidacijski rizik može ograničiti Izdavateljevu mogućnost sudjelovanja u planiranim aktivnostima i rasta njegovog poslovanja. Izdavatelj je izložen riziku da neće moći prikupiti dovoljno sredstava za planirano proširenje svojih poslovnih aktivnosti.

Likvidnost je ključna za Izdavateljevo poslovanje. U slučaju nedostatka likvidnosti (npr. loš plasman Obveznica) postoji mogućnost da Izdavatelj neće imati na raspolaganju sredstva za održavanje ili povećanje svoje aktivnosti, za što je potreban znatan iznos sredstava. Izdavateljeva poslovna aktivnost zahtijeva kapital i daljnje financiranje takvih aktivnosti ključno je za održavanje ili povećanje poslovne aktivnosti u periodima kada su neto operativni novčani tokovi negativni ili nedovoljni za pokriće kapitalnih izdataka i održavanje ili povećanje poslovnih aktivnosti sukladno poslovnom planu. Izdavatelj je izložen riziku da sredstva prikupljena izdavanjem Obveznica ne budu dovoljna za proširenje njegovog poslovanja.

Poslovni model Izdavatelja glede ugovaranja fotonapona u bitnome ovisi o električnoj energiji koju proizvede fotonaponski sustav. Stvarni rezultati mogu odstupati od korporativnih planova.

Izdavatelj temelji izračun na prihodima koji će se stvoriti od Ugovaranja fotonapona prema prosječnim učincima, prosječnom roku trajanja fotonaponskog sustava i troškovima održavanja fotonaponskih sustava u prošlosti i klimatskim uvjetima koji se očekuju na području gdje će se fotonaponski sustav postaviti. Fotonaponski sustav sastoji se od nekoliko tehničkih komponenti, za koje se procjenjuje da imaju prosječan rok trajanja od približno 20 godina. Značajne nesigurnosti postoje u odnosu na stvarne klimatske uvjete i trajnost učinkovitosti pojedinog fotonaponskog sustava. Stoga stvarna učinkovitost fotonaponskog sustava može biti niža od predviđene, npr. zbog manjeg solarnog zračenja i/ili zbog nedovoljne učinkovitosti fotonaponskog sustava i/ili povećanja troškova održavanja fotonaponskog sustava i/ili potrebe za dodatnim ulaganjem.

Izdavatelj podliježe riziku izračuna kao i rizicima u vezi s planiranjem i financiranjem, a koji su povezani s razvojem i instalacijom njegovih fotonaponskih sustava. Nadalje, postoji i rizik u pogledu fotonaponskih sustava koji se postavljaju na krov.

Postoje rizici u vezi s izgradnjom i rukovanjem fotonaponskim sustavima, koji uključuju rizike koji se odnose na planiranje, financiranje i rukovanje istima. Izdavatelj bi mogao nedovoljno ili netočno planirati fotonaponski sustav. Kao rezultat toga klijent možda ne bi dobio predviđenu ili izračunatu količinu električne energije, čime bi Izdavatelj izgubio izračunatu naknadu. U slučaju fotonaponskih sustava koji se postavljaju na krov, postoji (između ostalog) rizik da statika ili nosivost krovne strukture nije točno izračunata ili je pogrešno procijenjena, pa krov na koji se treba ugraditi fotonaponski sustav može biti strukturno neprikladan za nošenje njegovog tereta. Posljedično, dodatne investicije mogle bi biti nužne ili bi se fotonaponski sustav čak morao i demontirati ili bi bilo potrebno naći zamjenski krov. U bilo kojem od navedenih slučajeva, Izdavatelju bi nastali dodatni troškovi.

Izdavatelj se oslanja na treće osobe u pogledu instalacije i održavanja fotonaponskih sustava.

Izdavatelj angažira treće osobe u pogledu instalacije i održavanja fotonaponskih sustava. Takvi izvođači često rade s podizvođačima. Izdavatelj je podložan riziku da izvođači i podizvođači izvedu zatražene radove loše, izvan zadanog roka ili ih uopće ne izvedu, što može rezultirati dodatnim troškovima koje snosi Izdavatelj ili sudskim postupcima koje bi pokretali klijenti protiv Izdavatelja.

Izdavatelj podliježe povećanoj konkurenciji.

U brojnim zakonodavstvima, uredbe i zakoni se razmatraju kako bi se ograničilo ili smanjilo ispuštanje stakleničkih plinova. Stroži pragovi ispuštanja štetnih plinova, pogotovo kada su povezani s potporama za obnovljive izvore energije, mogu dovesti do pojave drugih konkurenata na tržištu na kojem djeluje i Izdavatelj, što pak može dovesti do povećane konkurencije, većeg cjenovnog pritiska i može rezultirati time da Izdavatelj ne može doći (ili može doći samo u manjoj mjeri) do novih klijenata.

Izdavatelj podliježe riziku koji nastaje zbog rukovanja fotonaponskim sustavima.

Nedostaci ili greške mogu utjecati na fotonaponski sustav i mogu rezultirati prekidom rada, tijekom kojeg perioda se ne proizvodi energija ili se proizvodi samo smanjena količina energije koja se dostavlja klijentima ili odlazi u mrežu. Nepredvidiva oštećenja mogu nauditi trećim osobama. Kao posljedica, šteta mora biti kompenzirana, a troškove snosi Izdavatelj, kao dio svoje odgovornosti (ako potraživanja za naknadu štete od strane trećih osoba u potpunosti ne pokriva osiguranje).

Izdavatelj je izložen i podliježe velikom broju zakona i propisa. Izdavatelj je podložan štetnim posljedicama na svoje poslovanje i financijske uvjete kao i na rezultat poslovanja zbog izmjena zakonskog okvira.

Dopune ili izmjene u mjerodavnom pravnom ili poreznom okviru ili bilo kakva dopuna ili izmjena, obvezujuće i službeno tumačenje bilo kojih zakona mogu utjecati na Izdavatelja s obzirom da se izračun i planiranje Izdavatelja u vezi s ulaskom na određeno tržište temelji na prevladavajućem pravnom i poreznom okviru koji se naknadno

može promijeniti ili dopuniti. Zbog dopuna mjerodavnog prava i propisa Izdavateljev poslovni model mogao bi postati čak djelomično ili u potpunosti neprofitabilan.

Izdavatelj je izložen riziku da postojeće osiguranje neće biti dovoljno za pokriće naknade svih mogućih šteta.

Iako je predviđeno da osiguranje Izdavatelja pokrije većinu rizika kojima je isti izložen, isto ne može biti odgovorno za svaki potencijalni rizik povezan s radom Izdavatelja. Prikladno osiguranje po razumnoj stopi nije uvijek dostupno na tržištu kako bi se pokrili svi potencijalni rizici i ne može se dati jamstvo, da bi takvo osiguranje, ako je i dostupno, bilo dovoljno da pokrije sve gubitke i odgovornost kojoj bi Izdavatelj mogao biti izložen.

Odlomak C – Vrijednosni papiri

Pod-odlomak

Koje su glavne značajke Obveznica?

- Obveznice predstavljaju izravnu, neuvjetovanu i neosiguranu obvezu Izdavatelja, te su među sobom jednakovrijedne.
- Obveznice će se izdavati u apoenima od 1.000,00 euro svaka („**Nominalni iznos**“).
- Početno ponuđena cijena („**Cijena Izdavanja**“) je 1.020 eura po Obveznici i uključuje premiju u iznosu od 2% od nominalnog iznosa po Obveznici. Minimalni iznos ponude otkupa je 1.020,00 eura.
- Obveznice su izražene u eurima.
- Međunarodni identifikacijski broj vrijednosnih papira (ISIN): AT0000A2K2R0
- Obveznice traju 5 godina, od 1. studenog 2020. godine do 31. listopada 2025. godine i predviđeno je da se otkupljuju na dan 1. studenog 2025. godine („**Datum dospjeća**“)
- Obveznicama se obračunavaju kamate na ukupan Nominalni iznos po stopi od 5,00% godišnje.

Gdje će se trgovati Obveznicama?

Izdavatelj namjerava podnijeti zahtjev za upis Obveznica na Bečku burzu (Vienna MTF) i na Frankfurtsku burzu (otvoreno tržište).

Koji ključni rizici su specifični za Obveznice?

Faktori rizika navedeni su u redoslijedu prioriteta koji odražava njihovu važnost na temelju vjerojatnosti njihove pojave i očekivanog opsega njihovog negativnog utjecaja na Izdavatelja.

Obveznice su složeni investicijski instrument koji možda nije pogodna investicija za sve ulagače.

Ulaganje u Obveznice nije kao depozit u banci niti je obuhvaćeno sustavom osiguranja depozita. Obveznice nisu osigurane. Vlasnici obveznica nisu ovlašteni na otkaz Obveznica tijekom perioda trajanja Obveznice bez opravdanog razloga. Potencijalnim ulagačima preporuča se individualno savjetovanje prije donošenja odluke o investiranju, uzimajući u obzir njihovo znanje, iskustvo, financijsku situaciju i ciljeve koje žele postići investiranjem (uključujući toleranciju rizika).

Rizici za vlasnike Obveznica kao vjerovnike Izdavatelja.

Ulaganje u Obveznice uključuje upuštanje u kreditni rizik u odnosu na Izdavatelja. Budući da su Obveznice neosigurane obveze Izdavatelja, pri čemu nema prihoda iz izravnog korištenja bilo koje imovine ili jamstva, vlasnici Obveznica mogu se samo pouzdati u Izdavateljevu sposobnost plaćanja bilo kojeg iznosa koji dospije u vezi s Obveznicama. Tržišna vrijednost Obveznica ovisit će o bonitetu Izdavatelja.

Vlasnici Obveznica nisu ovlašteni utjecati na Izdavatelja.

Obveznice ne daju dioničarska prava na sudjelovanje ili glasovanje na glavnim skupštinama Izdavatelja. Vlasnici obveznica nemaju utjecaja na bilo koje odluke Izdavatelja. To može dovesti do toga da glavna skupština Izdavatelja donese odluke koje nisu u interesu vlasnika Obveznica. Interesi Izdavatelja i interesi vlasnika

Obveznica također se mogu razlikovati te Izdavatelj može i voditi poslovanje protivno interesima vlasnika Obveznica.

Vlasnici obveznica su podložni riziku ograničene likvidnosti Obveznica te su izloženi riziku da neće postojati sekundarno tržište za Obveznicu.

Iako će se Obveznice prijaviti za upis i trgovanje na (i) Bečkoj burzi (Vienna MTF) te za upis i trgovanje na (ii) otvorenom tržištu Frankfurtske burze, nije zajamčeno da će ta prijava biti prihvaćena ili da će se razviti aktivno tržište trgovanja. Obveznice možda neće imati uspostavljeno tržište u trenutku kada budu izdane i prihvaćene za trgovanje. Postoji mogućnost da se ne održi kontinuirana likvidnost ako se razvije sekundarno tržište. Vlasnici obveznica izloženi su riziku da možda uopće neće moći prodati Obveznice ili će ih moći prodati ispod cijena koje zahtijevaju ili po cijenama koje neće rezultirati prinosom usporedivim sa sličnim ulaganjima koja imaju razvijeno tržište trgovanja.

Odlomak D – Ponuda

Pod-odlomak

Pod kojim uvjetima i u kojem roku ulagači mogu ulagati u Obveznice?

Obveznice će biti javno ponuđene ulagačima koji imaju sjedište ili boravište u jednoj od Država na koje se ponuda odnosi u razdoblju između vjerojatno 29. listopada 2020. godine i vjerojatno 23. listopada 2021. godine („**Vrijeme trajanja ponude**“). Ulagači koji namjeravaju kupiti i dati ponudu za bilo koje Obveznice obvezni su preuzeti obrazac ponude koji je dostupan na www.sun-contracting.com („**Obrazac ponude**“). Nadalje, ulagači su obvezni ispuniti Obrazac ponude i navesti podatke o sigurnosnom računu na koji će se isplatiti Obveznice za koje je dana ponuda nakon što Izdavatelj prihvati ponudu te nakon što se izvrši uplata cijene za izdavanje. Potrebno je poslati ispunjen i potpisan Obrazac ponude te presliku osobnog dokumenta ulagača na e-mail Izdavatelja: zeichnung@sun-contracting.com. Ulagači će naknadno biti obaviješteni e-mail porukom na e-mail, koji je ulagač koristio prilikom davanja ponude, o tome je li Izdavatelj prihvatio njihovu ponudu ili ne. Ulagač će nakon toga bez naknade izvršiti uplatu u iznosu ponude koji se sastoji od nominalnog iznosa Obveznica koje su bile ponuđene uvećanog za proviziju od 2% od nominalnog iznosa, („**Iznos ponude**“) na račun („**Depozitni račun**“) koji Izdavatelj koji vodi platni agent (Baader Bank Aktiengesellschaft, „**Platni agent**“). Odmah po izvršenju uplate Iznosa ponude i prijenosu istog na depozitni račun Izdavatelja, Platni agent će prenijeti Obveznice na sigurnosni račun ulagača na sljedeći Datum valute knjiženja (ili 1. studenog 2020. godine ili prvog dana svakog mjeseca za Vrijeme trajanja ponude ako se ponuda da nakon 1. studenog 2020. godine). Pod uvjetom da je kreditna ustanova, koja u ime ulagača vodi sigurnosni račun, voljna izravno podmiriti trgovanje Obveznicama s Platnim agentom, ulagač može alternativno poslati ispunjeni Obrazac ponude toj kreditnoj ustanovi koja će potom proslijediti navedeni Obrazac ponude Platnom agentu kako bi se podmirila ponuda Obveznica u ime dotičnog ulagača u skladu s metodom isporuke na temelju plaćanja.

Zašto je Prospekt izrađen?

Prihod od prodaje Obveznica, umanjen za troškove vanjskih savjetnika i troškove koje plaća Izdavatelj procijenjene na 663.000,00 EUR, procjenjuje se na iznos od 9.537.000,00 EUR. Ponuda Obveznica sastavljena je kako bi omogućila Izdavatelju da ostvari svoju korporativnu svrhu i poveća broj fotonaponskih projekata povezanih s Ugovaranjem fotonapona. S vremena na vrijeme Izdavatelj će razmotriti stjecanje komplementarnih poslovanja ili imovine kada se za to ukaže prilika s privlačnim cijenama.