

SLOVAKIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS (SÚHRN PROSPEKTU)

Oddiel A

Úvod a upozornenia

Tento prospekt sa vzťahuje na verejnú ponuku v Lichtenštajnskom kniežatstve, Rakúsku, Nemecku, Českej republike, Maďarsku, Bulharsku, Luxembursku, Taliansku, Slovenskej republike, Poľsku, Rumunsku, Chorvátsku, Slovinsku a Švajčiarsku („**štáty ponuky**“) dlhopisov spoločnosti Sun Contracting AG v rámci „**Sun Contracting Bearer Bond 2020**“, s celkovou sumou istiny do 10 000 000,00 EUR, ktorá je rozdelená na registrované čiastkové dlhopisy s pevným úrokom s nominálnou hodnotou 1 000,00 EUR za dlhopis („**dlhopis**“/„**dlhopisy**“) a so splatnosťou 01.11.2025 („**dátum splatnosti**“). Platnosť dlhopisov sa končí 31.10.2025. Dlhopisy sú priamymi, nepodmienenými a nezabezpečenými záväzkami emitenta, ktoré majú medzi sebou vzájomné rovnocenné postavenie (pari passu).

Upozornenia

Tento súhrn by sa mal chápať ako úvod k prospektu. Investor by mal pri každom rozhodnutí investovať do dlhopisov zvážiť tento prospekt ako celok. Investori môžu prísť o celý investovaný kapitál alebo o jeho časť. Ak bude na súde vznesený nárok v súvislosti s informáciami obsiahnutými v prospekte, žalujúcemu investorovi sa môže podľa vnútroštátnych právnych predpisov uložiť povinnosť znášať náklady spojené s prekladom prospektu pred začatím súdneho konania. Občianskoprávnu zodpovednosť majú len tie osoby, ktoré súhrn vrátane jeho prekladu predložili, ale len v prípade, ak je tento súhrn zavádzajúci, nepresný alebo v rozpore s ostatnými časťami prospektu, alebo ak neobsahuje v spojení s inými časťami prospektu kľúčové informácie, ktoré majú investorom pomôcť pri rozhodovaní sa o investíciách do dlhopisov.

Názov a medzinárodné identifikačné číslo cenných papierov (ISIN) dlhopisov

Názov dlhopisov je **Sun Contracting Bearer Bond 2020**. Medzinárodné identifikačné číslo cenných papierov (ISIN) je: AT0000A2K2R0

Totožnosť a kontaktné údaje emitenta vrátane jeho identifikátora ako právnickej osoby (LEI)

Emitentom je spoločnosť Sun Contracting AG. Adresa a ostatné kontaktné údaje emitenta sú FL-9495 Triesen, Austrasse 14, Lichtenštajnsko, telefónne číslo +41 44 551 00 40, e-mail: office@sun-contracting.com. Identifikátor emitenta ako právnickej osoby (LEI) je: 5299005WMQHXP4CO693

Totožnosť a kontaktné údaje príslušného orgánu, ktorý prospekt schvaľuje, a prípadne príslušného orgánu, ktorý schválil registračný dokument alebo univerzálny registračný dokument.

Tento prospekt bol schválený Úradom pre dohľad nad finančným trhom v Lichtenštajnsku, ktorý je príslušným orgánom podľa Nariadenia o prospekte. Adresa a ostatné kontaktné údaje Úradu pre dohľad nad finančným trhom v Lichtenštajnsku sú Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Lichtenštajnsko, telefónne číslo +423 236 73 73, e-mail info@fma-li.li a fax +423 236 72 38

Dátum schválenia prospektu

Tento prospekt bol schválený dňa 23.10.2020.

Oddiel B – Emitent

Pododdiel

Kto je emitentom dlhopisov?

Emitentom je spoločnosť Sun Contracting AG, akciová spoločnosť, ktorá je založená, organizovaná a existuje podľa zákonov Lichtenštajnského kniežatstva a je zaregistrovaná v obchodnom registri Lichtenštajnského kniežatstva pod registračným číslom FL-0002.555.661-3 (registračný úrad: Úrad spravodlivosti Lichtenštajnského kniežatstva). Emitent bol do obchodného registra Lichtenštajnského kniežatstva zapísaný dňa 07.09.2017.

Hlavné činnosti emitenta?

Hlavná obchodná činnosť emitenta zahŕňa inštaláciu a prevádzku fotovoltaických systémov (fotovoltaika) na základe dohôd so zákazníkmi („**uzatváranie zmlúv v oblasti fotovoltaiky**“). Fotovoltaika je technológia používaná na premenu slnečného svetla (slnečnej energie) na elektrickú energiu. V rámci uzatvárania zmlúv v oblasti fotovoltaiky emitent uzatvára so zákazníkom zmluvu, podľa ktorej emitent nainštaluje a prevádzkuje fotovoltaický systém s modulom efektívnosti/výroby, ktorý bude vopred dohodnutý s príslušným zákazníkom. Aby emitent mohol nainštalovať strešný fotovoltaický systém, je potrebné dohodnúť sa so zákazníkom, že poskytne priestor na streche budovy počas doby platnosti zmluvy v rámci uzatvárania zmlúv v oblasti fotovoltaiky. Dohody týkajúce sa uzatvárania zmlúv v oblasti fotovoltaiky sa zvyčajne uzatvárajú na obdobie 18 rokov. Elektrická energia vyrábaná prostredníctvom fotovoltaického systému sa bude predávať zmluvnej strane dohody v rámci uzatvárania zmlúv v oblasti fotovoltaiky alebo bude dodávaná do siete. V oboch prípadoch je emitent oprávnený vyberať odmenu ako protihodnotu za energiu, ktorá bude (alebo bola) predaná.

Hlavní akcionári vrátane informácie, či sú priamo alebo nepriamo vlastníci alebo riadení a kým?

Celková hodnota základného imania emitenta zapísaná v obchodnom registri Lichtenštajnského kniežatstva predstavuje 1 000 000,00 EUR a je rozdelená na 100 000 000 akcií na meno, pričom časť základného imania, ktorá pripadá na každú akciu, je 0,01 EUR. Akcie sú emitované a úplne splatené. K dátumu vydania tohto prospektu emitenta ovláda Andreas Pachinger, ktorý vlastní 99,00 % akcií, a ktorý je spoločne s Clemensom Gregorom Latenserom aj členom predstavenstva emitenta s oprávnením k samostatnému zastupovaniu emitenta.

Hlavní výkonní riaditelia

Hlavnými výkonnými riaditeľmi emitenta sú Clemens Gregor Latenser a Andreas Pachinger, ktorí sú obaja členmi predstavenstva (*Verwaltungsrat*).

Štatutárni audítori

Aktuálnymi štatutárnymi audítormi emitenta sú Grant Thornton AG (predtým ReviTrust Grant Thornton AG), FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Lichtenštajnské kniežatstvo (*Revisionsstelle*). Účtovné závierky emitenta za účtovné roky, ktoré sa skončili 31.12.2019 a 31.12.2018, overila spoločnosť Grant Thornton AG. Účtovnú závierku emitenta za účtovný rok, ktorý sa skončil 31.12.2017, preskúmala spoločnosť Grant Thornton AG.

Aké sú kľúčové finančné informácie týkajúce sa emitenta?

Nižšie uvedené kľúčové informácie vychádzajú z účtovných závierok emitenta zostavených k 31.12.2018, k 31.12.2019 a k 31.12.2020, ktoré boli zostavené v súlade s ustanoveniami zákona o fyzických osobách a spoločnostiach Lichtenštajnského kniežatstva (PGR) a so všeobecne uznávanými účtovnými zásadami.

Štatutárny audítor vydal výrok s výhradou v súvislosti s účtovnou závierkou emitenta k 31.12.2018, a to z dôvodu neschopnosti audítora jednoznačne posúdiť vymáhateľnosť finančných aktív vo výške 1 062 266,78 EUR a neschopnosti jednoznačne posúdiť návratnosť finančných prostriedkov vo výške 8 614 000,00 EUR. Štatutárny audítor vydal správu audítora s výhradami v súvislosti s účtovnou závierkou emitenta k 31.12.2019, a to z dôvodu neschopnosti audítora jednoznačne posúdiť návratnosť finančných aktív vo výške 8 614 000,00 EUR. Štatutárny audítor vydal správu audítora s výhradami v súvislosti s účtovnou závierkou emitenta k 31.12.2020,

a to z dôvodu neschopnosti audítora jednoznačne posúdiť návratnosť finančných aktív vo výške 6 764 000,00 EUR.

Pokiaľ ide o rozpočtové roky 2018, 2019 a 2020, audítor zistil, že účtovné závierky neboli predložené na schválenie valnému zhromaždeniu do šiestich mesiacov od skončenia rozpočtového roka.

Súvaha

Súvaha (v EUR)	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2018
Majetok			
Náklady budúcich období	32 417,21	14 679,94	19 625,82
Krátkodobý majetok	15 668 345,27	15 467 052,22	4 088 274,53
Dlhodobý majetok	43 291 070,63	11 722 520,18	9 786 600,59
Celkový majetok	58 959 415,90	27 189 572,40	13 874 875,12
Závazky			
Dlhy celkovo	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
Odložené výnosy	1 791 422,12	24 832,00	10 205,10
Vlastný kapitál	2 664 831,32	2 013 681,84	1 596 988,15
Celkové záväzky	58 959 415,90	27 189 572,40	13 874 875,12

(Zdroj: ročné účtovné závierky emitenta zostavené k 31.12.2018, k 31.12.2019 a k 31.12.2020)

Výkaz ziskov a strát:

Výkaz ziskov a strát	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
(v EUR)			
Čistý predaj	5 329 684,87	3 126 285,47	1 654 167,80
Výdavky materiál/služby	-1 349 434,85	-660 794,69	-295 056,16
Hrubý zisk	3 980 250,02	2 465 490,78	1 359 111,64
Výdavky na zamestnancov	-30 894,71	0	0
Ostatné prevádzkové výdavky	-1 895 127,79	-1 667 343,13	-698 771,06
Odpisy, úpravy	-315 361,11	-2 366,18	-18 589,50
Výnosy z majetkových účastí	185 000,00	158 060,45	0
Úroky a podobné výdavky	-1 452 391,99	-497 066,05	-46 803,36
Úroky a podobné príjmy	250 826,61	2 824,91	10,50
Výsledok bežnej obchodnej činnosti	722 301,03	459 600,78	594 958,22

Zaplatené dane	-71 151,55	-42 907,09	-74 707,61
Zisk za rok (+zisk/strata)	651 149,48	416 693,69	520 250,61

(Zdroj: ročné účtovné závierky emitenta zostavené k 31.12.2018, k 31.12.2019 a k 31.12.2020)

Výkaz o peňažnom toku:

Výkaz o peňažnom toku	od 01.01.2020 do 31.12.2020	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2018 do 31.12.2018
(v EUR)			
Zisk za rok	651 149,48	416 693,69	520 250,61
+ Odpisy dlhodobého majetku	0	0	0
+/- Zvýšenie/Zníženie rezerv	30 000,00	-34 370,00	63 407,50
+/- Zvýšenie/Zníženie pohľadávok a ostatných aktív	-34 220 623,13	-11 805 675,21	-12 314 283,71
+/- Zvýšenie/Zníženie záväzkov	31 088 694,02	12 932 373,59	12 095 860,21
= Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	-2 450 779,63	1 509 022,07	365 234,61
- Platby za investície do nehnuteľností, strojov a zariadení	0	0	0
- Platby za investície do finančných aktív	-31 568 550,45	-1 935 919,59	-9 579 911,52
+ Výnosy z predaja finančných aktív	31 568 550,45	1 935 919,59	9 579 911,52
= Peňažný tok z investičnej činnosti	0	0	0
+ Platby akcionárov	0	0	900 000,00
- Platby akcionárom	0	0	0
+ Výnosy z prijatia pôžičiek	0	0	0
- Platby na splácanie pôžičiek	0	0	0
= Peňažný tok z finančných činností	0	0	900 000,00
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	2 862 924,41	1 353 902,34	88 667,73
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	412 144,78	2 862 924,41	1 353 902,34

(Zdroj: ročné účtovné závierky emitenta zostavené k 31.12.2018, k 31.12.2019 a k 31.12.2020)

Aké sú kľúčové riziká špecifické pre emitenta?

Rizikové faktory boli v rámci každej kategórie zoradené v poradí podľa priority, ktoré odráža ich závažnosť na základe pravdepodobnosti ich výskytu a očakávaného rozsahu ich negatívneho dopadu na emitenta.

Riziká týkajúce sa emitenta

Emitent nie je obmedzený ohľadne ďalšieho zadĺženia alebo záruk radiacích sa vyššie alebo rovnako (pari passu) ako dlhopisy. Emitent je výrazne zadĺžený.

Štatutárny audítor vydal výrok s výhradou k účtovným závierkám Emitenta zostaveným k 31.12.2018, k 31.12.2019 a k 31.12.2020. Pokiaľ ide o účtovné obdobie, ktoré sa skončilo 31.12.2018, audítor nebol schopný jednoznačne posúdiť vymáhateľnosť finančných aktív vo výške 1 062 266,78 EUR a návratnosť finančných prostriedkov vo výške 8 614 000,00 EUR. Pokiaľ ide o účtovné obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2019, štatutárny audítor nebol schopný posúdiť návratnosť finančných aktív vo výške 8 614 000,00 EUR. Pokiaľ ide o finančný rok, ktorý sa skončil 31. decembra 2020, štatutárny audítor nebol schopný posúdiť návratnosť finančných aktív vo výške 6 764 000,00 EUR. Pokiaľ ide o účtovné roky 2018, 2019 a 2020, audítor zistil, že účtovné závierky neboli predložené na schválenie valnému zhromaždeniu do šiestich mesiacov od skončenia rozpočtového roka.

Vzhľadom na skutočnosť, že emitent vstúpil na fotovoltaický trh v roku 2017, je odkázaný na cudzie financovanie ako zdroj likvidity (napr. z emisie dlhopisov) k financovaniu rozvoja svojho podnikania. Emitent vydal už niekoľko dlhopisov. K dátumu vydania tohto prospektu predstavuje základné imanie emitenta 1 000 000,00 EUR. V prípade úspešného umiestnenia dlhopisov sa môže pákový efekt emitenta (ktorý je už v súčasnosti vysoký) do značnej miery zvýšiť. Emitent v súvislosti s vydávaním dlhopisov nesúhlasil so žiadnym záväzkom a ani neuzavrel žiadne obmedzujúce zmluvy pokiaľ ide o možnosť jeho ďalšieho zadĺženia alebo záruk rovnocenného (pari passu) či nadradeného postavenia záväzkov vyplývajúcich alebo súvisiacich s dlhopismi. Akékoľvek ďalšie zadĺženie emitenta môže významne zvýšiť riziko omeškania alebo nesplácania úrokov alebo istiny z dlhopisov a/alebo môže znížiť sumu vymožiteľnú vlastníckmi dlhopisov v prípade konkurzu alebo likvidácie emitenta.

Riziko likvidity by mohlo obmedziť schopnosť emitenta zapojiť sa do plánovaných činností a rozvíjať svoje podnikanie. Emitent je vystavený riziku, že nebude schopný získať dostatok finančných prostriedkov na plánované rozšírenie svojich obchodných aktivít.

Likvidita je pre podnikanie emitenta nevyhnutná. Nedostatok likvidity (napr. z dôvodu nedostatočného umiestnenia dlhopisov) môže znamenať, že emitent nebude mať k dispozícii prostriedky na udržanie alebo rozšírenie svojich aktivít, ktoré spotrebujú značné množstvo finančných prostriedkov. Obchodné aktivity emitenta sú kapitálovo náročné a pokračujúce financovanie takýchto činností je rozhodujúce pre udržanie ich úrovne, keď je čistý prevádzkový peňažný tok negatívny alebo nedostatočný na pokrytie kapitálových výdavkov a na udržanie alebo zvýšenie podnikateľských aktivít v súlade s jeho podnikateľskými zámermi. Emitent je vystavený riziku, že výnosy získané emisiou dlhopisov nebudú postačovať na rozšírenie jeho podnikania.

Riziká týkajúce sa podnikania emitenta

Obchodný model emitenta vo vzťahu k uzatváraniu zmlúv v oblasti fotovoltaiky nevyhnutne závisí od elektriny vyrábanej fotovoltaickým systémom. Skutočné výsledky sa môžu líšiť od obchodných plánov.

Emitent zakladá svoj výpočet s ohľadom na príjmy generované v súvislosti s uzatváraním zmlúv v oblasti fotovoltaiky na priemernom výkone, nákladoch na údržbu fotovoltaických systémov v minulosti a na klimatických podmienkach očakávaných v oblasti, kde má byť fotovoltaický systém inštalovaný. Fotovoltaické systémy pozostávajú z niekoľkých technických komponentov, ktoré by mali mať priemernú životnosť približne 20 rokov. Ohľadne aktuálnych klimatických podmienok a trvalého výkonu príslušných fotovoltaických systémov pretrvávajú dôvodné pochybnosti. Z uvedeného dôvodu môže byť skutočný výkon fotovoltaického systému nižší ako vypočítaný, napríklad z dôvodu nižšej intenzity slnečného žiarenia a/alebo z dôvodu nedostatočného výkonu fotovoltaického systému a/alebo zvýšených nákladov na údržbu fotovoltaického systému a/alebo potreby dodatočných investícií.

Emitent je vystavený výpočtovému riziku, ako aj riziku v oblasti plánovania a financovania v súvislosti s vývojom a inštaláciou svojich fotovoltaických systémov. Navyše je tu riziko s ohľadom na fotovoltaické systémy umiestnené na streche.

S výstavbou a prevádzkou fotovoltaických systémov sú spojené riziká, ktoré zahŕňajú plánovacie, finančné a prevádzkové riziká. Emitent môže naplánovať fotovoltaické zariadenie nedostatočne alebo nesprávne. V dôsledku toho zákazník nemusí dostať želané alebo predpokladané množstvo energie a emitent nezíska odplatu v predpokladanej výške. V prípade fotovoltaických systémov umiestnených na streche existuje (okrem iného) riziko, že statická a záťažová kapacita strechy je nesprávne vypočítaná alebo posúdená, a že strecha, na ktorej má byť fotovoltaický systém osadený, môže byť konštrukčne nevhodná na také zaťaženie. V dôsledku toho môže byť nevyhnutné vynaložiť dodatočné náklady, alebo môže byť fotovoltaický systém demontovaný a bude nevyhnutné zaistiť náhradnú plochu. V každom z týchto prípadov by emitentovi vznikli dodatočné náklady.

Emitent je ohľadne inštalácie a údržby fotovoltaických systémov odkázaný na tretie strany.

Emitent na inštaláciu a údržbu fotovoltaických systémov používa tretie strany. Títo dodávatelia často pracujú so subdodávateľmi. Emitent je vystavený riziku, že dodávatelia a subdodávatelia vykonajú príslušné zmluvné úlohy nedostatočne, s ich plnením sa omeškajú alebo ich nesplnia vôbec, čo môže mať za následok dodatočné náklady znášané emitentom alebo súdne spory zo strany zákazníkov voči emitentovi.

Emitent je vystavený zvýšenej konkurencii.

V mnohých krajinách boli vydané alebo sa uvažuje o vydaní právnych predpisov, ktoré majú za cieľ obmedzenie emisií skleníkových plynov. Prísnejšie ciele týkajúce sa emisie skleníkových plynov, osobitne v súvislosti s dotáciami na obnoviteľné zdroje energie, môžu viesť k vstupu iných súťažiteľov na trh, na ktorom emitent operuje, čo môže viesť k zvýšeniu konkurencie a k zvýšeniu tlaku na cenu, čo môže spôsobiť, že emitent nebude schopný (alebo len v nižšom rozsahu) získať nových zákazníkov.

Emitent podlieha riziku v súvislosti s prevádzkou fotovoltaických systémov.

Fotovoltaický systém/zariadenie môžu ovplyvniť jeho vady alebo chyby, čo môže mať za následok prerušenie jeho prevádzky, počas ktorého sa nebude vyrábať a zákazníkovi poskytovať, resp. dodávať do siete žiadna elektrická energia (alebo iba jej znížené množstvo). Tretie strany môžu utrpieť škodu, ktorú nie je možné predvídať. V dôsledku toho bude potrebné kompenzovať škody či iné náklady, ktoré bude znášať emitent ako súčasť svojej zodpovednosti (pokiaľ nároky na náhradu škody zo strany tretích osôb nie sú plne kryté poistením).

Emitent je vystavený a podlieha značnému množstvu právnych predpisov a regulácií. Emitent je vystavený nežiadúcim účinkom na svoje podnikanie a finančnú situáciu, ako aj na svoje prevádzkové výsledky vzhľadom na zmeny právnej úpravy.

Novely alebo zmeny uplatniteľných právnych a daňových predpisov alebo akékoľvek doplnenia a zmeny oficiálneho a záväzného výkladu ktoréhokoľvek z týchto predpisov môžu ovplyvniť emitenta, pretože kalkulácie a plánovanie emitenta ohľadom vstupu na trh je založené na príslušných právnych a daňových predpisoch, ktoré môžu byť následne zmenené alebo dopĺňané. Akékoľvek dodatky alebo doplnenia k uplatniteľnej legislatíve a regulácii môžu spôsobiť, že podnikateľský model emitenta sa stane čiastočne alebo úplne nerentabilným.

Emitent je vystavený riziku, že existujúce poistné krytie nebude dostatočné na krytie všetkých možných škôd.

Napriek tomu, že poistenie emitenta by malo pokrývať väčšinu rizík, ktorým je vystavený, nemôže počítať s každým potenciálnym rizikom spojeným s jeho prevádzkou. Adekvátne poistné krytie, ktoré by pokrývalo všetky potenciálne riziká, nie je vždy komerčne dostupné za ekonomicky prijateľných podmienok. Zároveň nie je možné poskytnúť žiadnu záruku, že takéto poistné krytie by postačovalo na pokrytie všetkých strát a zodpovedností, ktorým môže byť emitent vystavený.

Oddiel C – Cenné papiere

Pododdiel

Aké sú hlavné charakteristiky dlhopisov?

- Dlhopisy sú priamymi, nepodmienenými a nezabezpečenými záväzkami emitenta, ktoré majú medzi sebou vzájomné rovnocenné postavenie (pari passu).
- Dlhopisy budú emitované každý v nominálnej hodnote 1 000,00 EUR („istina“).
- Ponuková cena („cena emisie“) je 1 020,00 EUR za dlhopis a zahŕňa ážio vo výške 2 % nominálnej hodnoty za dlhopis. Minimálna výška úpisu je 1 020,00 EUR.
- Dlhopisy sú denominované v mene Euro.
- Medzinárodné identifikačné číslo cenných papierov (ISIN): AT0000A2K2R0
- Dlhopisy majú platnosť 5 rokov, a to od 01.11.2020 do 31.10.2025 a sú splatné 01.11.2025 („dátum splatnosti“).
- Dlhopisy budú úročené úhrnnou sumou istiny vo výške 5,00% ročne.

Kde sa bude s dlhopismi obchodovať?

Emitent má v úmysle podať žiadosť o prijatie dlhopisov na obchodovanie na Viedenskej burze cenných papierov (Vienna MTF) a Frankfurtskej burze cenných papierov (Open Market).

Aké sú hlavné riziká špecifické pre dlhopisy?

Rizikové faktory boli v rámci každej kategórie zoradené v poradí podľa priority, ktoré odráža ich závažnosť na základe pravdepodobnosti ich výskytu a očakávaného rozsahu ich negatívneho dopadu na emitenta.

Dlhopisy sú komplexné finančné nástroje, ktoré nemusia byť vhodnou investíciou pre každého investora.

Investícia do dlhopisov nie je bankovým vkladom a nespadá do rozsahu schémy ochrany vkladov. Dlhopisy sú nezabezpečené. Držitelia dlhopisov nie sú oprávnení dlhopisy bez udania výpovedného dôvodu vypovedať. Potenciálnym investorom sa odporúča vyhľadať individuálne poradenstvo pred uskutočnením investičného rozhodnutia a zohľadniť svoje vedomosti, skúsenosti, finančnú situáciu a investičné ciele (vrátane tolerancie rizika).

Riziká investorov ako veriteľov emitenta.

Investícia do dlhopisov zahŕňa podstúpenie finančného rizika vo vzťahu k emitentovi. Nakoľko dlhopisy sú nezabezpečenými záväzkami emitenta a ich držitelia nemajú žiaden priamy dosah na majetok alebo iné záruky, sú nútení spoliehať sa na schopnosť emitenta uhrádzať akékoľvek splatné sumy vyplývajúce z dlhopisov. Trhová hodnota dlhopisov závisí od bonity emitenta.

Vlastníci dlhopisov nemajú možnosť ovplyvňovať emitenta.

Dlhopisy neposkytujú ich držiteľom práva akcionárov, ako je napr. právo zúčastniť sa alebo hlasovať na valnom zhromaždení emitenta. Vlastníci dlhopisov nemajú žiaden vplyv na rozhodnutia emitenta, čo môže viesť aj k takým rozhodnutiam akcionárov emitenta, ktoré nie sú v záujme držiteľov dlhopisov. Záujmy emitenta a záujmy držiteľov dlhopisov sa môžu líšiť a emitent tak môže vykonať aj také obchodné rozhodnutia, ktoré sú v rozpore so záujmami držiteľov dlhopisov.

Investori sú vystavení riziku veľmi obmedzenej likvidity (obchodovateľnosti) dlhopisov a sú vystavení riziku, že pre dlhopisy nebude existovať sekundárny trh.

Napriek žiadostiam o prijatie dlhopisov na obchodovanie na (i) Vienna MTF Viedenskej burzy s cennými papiermi; a na (ii) Open Market Frankfurtskej burzy cenných papierov, neexistuje záruka schválenia týchto žiadostí ako ani záruka vzniku aktívneho trhu s týmito dlhopismi. Dlhopisy nemusia mať pri ich emisii a uvedení na trh ustanovený obchodný trh. Pokračujúca likvidita dlhopisov nemusí byť zachovaná pri rozvoji sekundárneho trhu. Investori sú vystavení riziku, že nebudú schopní predať svoje dlhopisy, prípadne ich budú môcť predať len za cenu, ktorá je

pod úrovňou ich očakávaní, prípadne za cenu, ktorá investorom neposkytne výnos porovnateľný s podobnými investíciami, ktoré majú rozvinutý obchodný trh.

Oddiel D – Ponuka

Pododdiel

Za akých podmienok a podľa akého harmonogramu môžu investori investovať do dlhopisov?

Dlhopisy sa budú verejne ponúkať investorom, ktorí majú svoje sídlo alebo bydlisko v jednom zo štátov ponuky, v období (pravdepodobne) medzi 29.10.2020 a (pravdepodobne) 23.10.2021 („**doba ponuky**“). Je nutné, aby si investori, ktorí majú v úmysle získať a upísať dlhopisy, stiahli upisovací formulár, ktorý je dostupný na www.sun-contracting.com („**upisovací formulár**“). Od investorov sa ďalej požaduje, aby vyplnili upisovací formulár a poskytli podrobnosti o bezpečnostnom účte, na ktorý budú upísané dlhopisy doručené po prijatí ponuky na upísanie emitentom a po uskutočnení platby ceny emisie. Kompletne vyplnený a podpísaný upisovací formulár spolu s kópiou dokladu totožnosti investora má byť následne zaslaný emitentovi emailom, a to na adresu zeichnung@sun-contracting.com. Investor bude následne emitentom informovaný na e-mail, ktorý použil pre zaslanie upisovacieho formulára, o tom, či ponuka na upísanie dlhopisov bola alebo nebola prijatá. Investor následne bezplatne uskutoční platobný prevod sumy potrebnej pre upísanie, ktorá sa skladá z istiny upisovaných dlhopisov a ážia vo výške 2 % istiny dlhopisov („**suma upísania**“) na účet emitenta („**depozitný účet**“), ktorý pre potreby emitenta spravuje platobná inštitúcia (Baader Bank Aktiengesellschaft, „**platobná inštitúcia**“). Po uskutočnení platby sumy upísania na depozitný účet emitenta prevedie platobná inštitúcia dlhopisy na bezpečnostný účet investora, pričom tento prevod sa vykonáva buď k 01.11.2020 alebo vždy v prvý deň každého mesiaca nasledujúceho po 01.11.2020 počas doby ponuky dlhopisov, ak boli upísania vykonané po 01.11.2020. Za predpokladu, že úverová inštitúcia, ktorá vedie bezpečnostný účet v mene investora, je ochotná priamo vykonať obchod s dlhopismi s platobnou inštitúciou, môže investor alternatívne zaslať vyplnený upisovací formulár tejto úverovej inštitúcii, ktorá následne zašle tento upisovací formulár platobnej inštitúcii na vykonanie upísania dlhopisov v mene tohto investora v súlade so spôsobom dodanie verzus platba.

Prečo sa tento prospekt vypracúva?

Výnos z predaja dlhopisov znížený o náklady na externých konzultantov a iné náklady emitenta, ktorých výška je odhadovaná na 663 000,00 EUR, sa odhaduje na 9 537 000,00 EUR. Ponuka dlhopisov sa pripravuje s cieľom umožniť emitentovi ďalej pokračovať v podnikaní a zvýšiť počet fotovoltaických projektov v súvislosti s uzatváraním zmlúv v oblasti fotovoltaiky. Emitent čas od času zväží vykonanie doplnkových obchodov alebo akvizíciu doplnkových aktív, ktorých cena bude pre emitenta atraktívna.