

1. Povzetek

1.1. Uvod in opozorila

Ta prospekt ("**Prospekt**") se nanaša na javno ponudbo 3.000.000 obstoječih imenskih delnic z nominalno vrednostjo 0,01 CHF na delnico ("**Prodajne delnice**") z dne 26. aprila 2024. Skupaj je izdanih 100.000.000 imenskih delnic z nominalno vrednostjo 0,01 CHF, skupni nominalni kapital tako znaša 1.000.000,00 CHF. Izdajatelj daje javno ponudbo vlagateljem, ki imajo sedež ali prebivališče v eni od naslednjih držav ("**Države ponudbe**"): Lihtenštajn, Avstrija, Estonija, Španija, Francija, Irska, Italija, Slovenija, Slovaška in Švica. Informacije, navedene v tem povzetku, je Izdajatelj predstavil na dan registracije Prospekta, razen če je določeno drugače.

Ta Povzetek je treba brati kot uvod v Prospekt in vlagatelj mora vsako odločitev o naložbi v Prodajne delnice sprejeti na podlagi proučitve Prospekta kot celote. Civilnopravno odgovornost v povezavi s tem Povzetkom nosijo le osebe, ki so predložile Povzetek, vključno z njegovim prevodom, vendar le če je Povzetek zavajajoč, netočen ali neskladen, če se bere skupaj z drugimi deli Prospekta, ali če ne zagotavlja, če se bere skupaj z drugimi deli Prospekta, ključnih informacij, ki bi vlagateljem pomagale pri odločanju, ali naj vlagajo v Prodajne delnice. Naložba v Prodajne delnice je povezana s tveganji in vlagatelj lahko izgubi celoten vloženi kapital ali njegov del. Če je zahtevek v zvezi z informacijami iz Prospekta vloženi na sodišču, bo moral vlagatelj kot tožnik v skladu z nacionalno zakonodajo morda nositi stroške prevoda Prospekta pred začetkom sodnega postopka.

Ime in mednarodna identifikacijska številka vrednostnih papirjev (ISIN)

Sun Contracting Sale Shares 2024 ("Sun Contracting Prodajne delnice 2024"), ISIN koda LI1218335159.

Identiteta in kontaktni podatki Izdajatelja, vključno z identifikatorjem pravnega subjekta (LEI)

Izdajatelj je Sun Contracting AG, FL-9496 Balzers, Landstrasse 15, Lihtenštajn, telefonska številka +41 445510040, e-mail: office@sun-contracting.com. Identifikator pravnega subjekta (LEI) Izdajatelja je: 5299005WMQHXY4CO693.

Identiteta in kontaktni podatki pristojnega organa, ki je odobril Prospekt, datum odobritve Prospekta

Ta Prospekt je odobrila Uprava za finančni trg Lihtenštajn ("**FMA Lihtenštajn**"), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Lihtenštajn; telefonska številka: +423 236 73 73; email: info@fma-li.li; dne 26. aprila 2024.

1.2. Ključni podatki o Izdajatelju

1.2.1. *Kdo je Izdajatelj vrednostnih papirjev?*

Izdajatelj je Sun Contracting AG z registriranim sedežem v Balzers, Lihtenštajn pod registrsko številko FL-0002.555.661-3. Izdajatelj je bil ustanovljen in trenutno deluje v skladu z zakonodajo Lihtenštajna v obliki delniške družbe (v nemščini: *Aktiengesellschaft* ali AG). Poslovanje Izdajatelja obsega namestitve in upravljanje fotovoltaičnih sistemov ter prodajo električne energije, ki jo proizvedejo ti sistemi, v skladu s pogodbami, sklenjenimi s strankami ("**Fotovoltaično pogodbeništv**o"). Fotovoltaično pogodbeništv o omogoča uporabo fotovoltaičnega sistema brez naložbenih stroškov za stranko. Celoten fotovoltaični sistem je nameščen na strehi stranke, upravlja pa ga Izdajatelj.

Skupina Sun Contracting z Izdajateljem kot matično družbo obsega naslednje hčerinske družbe ("**Družbe v Skupini**"):

Sun Invest AG, Sun Contracting Germany GmbH (Frauenberg 1, DE-94575 Windorf), Sun Contracting Germany Management GmbH (Beim Zeugamt 8, DE-21509 Glinde), Sun Contracting Austria GmbH (prej: Sun Contracting GmbH; Wegscheider Straße 26, AT-4020 Linz), Sun Contracting Switzerland AG (Freigutstrasse 22, 8002 CH-Zürich), Sun Contracting Poland sp. Z o.o. (Al. Zwycięstwa 241/10, PL-81-521 Gdynia), Sun Contracting Engineering GmbH (prej: sun-inotech GmbH; Wegscheider Straße 26, AT-4020 Linz), Sun Contracting Projekt GmbH (Wegscheider Straße 26, AT-4020 Linz); Sun Contracting Solutions GmbH (Wegscheider Straße 26, AT-4020 Linz) in Pansolar d.o.o. (Skakovci 15, SI-9261 Cankova). Izdajateljeve hčerinske družbe se nahajajo v Lihtenštajnu, Nemčiji, Avstriji, na Poljskem, v Švici in v Sloveniji.

Na dan izdaje tega Prospekta ima Andreas Pachinger v lasti 90 % vseh delnic Izdajatelja in je tako edini dejanski lastnik Izdajatelja. Na dan izdaje tega Prospekta Izdajatelj ni seznanjen z nobenimi dogovori ali okoliščinami, ki bi lahko pozneje privedli do spremembe nadzora nad Izdajateljem.

Glavna direktorja Izdajatelja sta Andreas Pachinger in Markus Urmann, ki sta tudi člana upravnega odbora (*Verwaltungsrat*).

Trenutni zakoniti revizor Izdajatelja je BDO (Lihtenštajn) AG, FL-9490 Vaduz, Wuhrstrasse 14 (*Revisionsstelle*), član Lihtenštajnskega Združenja revizorjev. Revizijo Izdajateljevih računovodskih izkazov za poslovni leti, ki sta se končali 31. decembra 2020 in 31. decembra 2021, je opravila družba Grant Thornton AG, FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15.

1.2.2. Katere so ključne finančne informacije o Izdajatelju?

Vir ključnih finančnih informacij o Izdajatelju so revidirani letni računovodski izkazi Izdajatelja na dan 31. decembra 2022, na dan 31. decembra 2021 in na dan 31. decembra 2020, ki so bili pripravljene v skladu z Zakonom o osebah in družbah Kneževine Lihtenštajn (PGR) in v skladu s splošno sprejetimi računovodskimi standardi, ter vmesni računovodski izkazi Izdajatelja na dan 30. septembra 2023, ki niso bili niti revidirani, niti pregledani.

Bilanca stanja (v EUR)	30/09/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
SREDSTVA				
Osnovna sredstva				
Neopredmetena sredstva	1.629.914,36	2.274.506,30	1.403.492,40	1.822.210,79
Nepremičnine, naprave in oprema	156.440,59	174.622,23	192.803,87	202.505,22
Finančna sredstva	52.041.304,29	52.041.304,29	42.266.354,62	41.266.352,62
Skupaj osnovna sredstva	53.827.659,24	54.490.432,82	43.862.650,89	43.291.070,63
Kratkoročna sredstva				
Zaloge	0,00	1.026.644,80	0,00	0,00
Terjatve	90.024.438,06	61.504.625,08	35.948.054,73	15.223.015,98
Vrednostni papirji	0,00	54.890,17	0,00	0,00
Stanje na bančnih računih, stanje na poštnih čekih, čeki in gotovina	1.221.339,31	442.581,91	428.464,72	412.917,06
Skupaj kratkoročna sredstva	91.245.777,37	63.028.741,96	36.376.519,45	15.635.933,04
Vnaprej obračunane in odložene obveznosti	8.130.004,47	8.621.838,03	0,00	32.417,21
SKUPAJ SREDSTVA	153.203.441,08	126.141.012,81	81.975.023,44	58.959.420,88
OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV				
Lastniški kapital				
Vpisani kapital	18.133.529,75	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00
Kapitalske rezerve	90.000,00	90.000,00	90.000,00	57.000,00
Preneseni dobiček/izguba	-375.183,12	-437.884,05	1.574.831,32	956.681,84
Letni dobiček/izguba	48.530,15	62.700,93	-2.012.715,37	651.149,48

Skupaj lastniški kapital	17.896.876,78	714.816,88	652.115,95	2.664.831,32
Rezervacije	9.000,00	9.000,00	1.740,00	70.000,00
Obveznosti	133.093.260,92	123.180.471,39	76.488.416,53	54.433.167,44
Skupaj izposojeni kapital	133.102.260,92	123.189.471,39	76.490.156,53	54.503.167,44
Vnaprej obračunane in odložene obveznosti	2.204.303,38	2.236.724,54	4.832.750,96	1.791.422,12
SKUPAJ OBVEZNOSTI DO VIROV SREDSTEV	153.203.441,08	126.141.012,81	81.975.023,44	58.959.420,88

Izkaz poslovnega izida (v EUR)	01/01/2023 do 30/09/2023	01/01/2022 do 31/12/2022	01/01/2021 do 31/12/2021	01/01/2020 do 31/12/2020
Prihodki	2.907.862,76	2.551.818,89	6.979.749,60	4.657.104,49
Drugi poslovni prihodki	0,00	69.553,33	0,00	674.026,55
Odhodki za kupljene storitve	-20.822,00	-2.910.300,54	-2.417.629,79	-1.349.434,85
Bruto dobiček	2.887.040,76	-288.928,32	4.562.119,81	3.981.696,19
Stroški osebja				
Plače in nadomestila plač	-15.750,00	-44.646,00	-107.495,78	-25.319,54
Prispevki za socialno varnost in izdatki za pokojninski sklad in pomoč	-16.457,65	-12.754,34	-25.416,60	-5.575,17
od tega za pokojninski sklad	(4.352,00)	(6.478,69)	(13.726,22)	(0,00)
Odpisi vrednosti in popravki vrednosti				
na neopredmetena sredstva in nepremičnine, naprave in opremo	-662.773,58	-1.176.528,99	-455.239,99	-315.361,11
Drugi operativni stroški	-6.863.885,51	-3.971.499,97	-3.318.061,27	1.977.283,43
Druge obresti in podobni prihodki	8.379.480,13	11.395.138,53	644.275,18	435.826,61
od tega od povezanih družb	(4.179.480,00)	(1.690.952,46)	(10.264,08)	(0,00)
Obresti in podobni stroški	-3.652.424,00	-5.828.977,23	-3.304.494,02	1.371.682,52
od tega od povezanih družb	(350.882,00)	(1.100.818,40)	(246.824,89)	(0,00)
Davek na dohodek	-6.700,00	-9.102,75	-8.402,70	-71.151,55
Davek po obdavčitvi	48.530,15	62.700,93	-2.012.715,37	651.149,48
Drugi davki	0,00	0,00	0,00	0,00
Letni dobiček/izguba	48.530,15	62.700,93	-2.012.715,37	651.149,48

Izkaz denarnih tokov (v EUR)	30/09/2023	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Rezultat leta (+Dobiček/-Izguba)	48.530,15	62.700,93	-2.012.715,37	651.149,48
+/- Finančni rezultat	-4.727.056,13	-5.566.161,30	0	0
Prihodek pred obrestmi	-4.678.525,98	-5.503.460,37	-2.012.715,37	651.149,48
+ Amortizacija osnovnih sredstev	662.773,58	1.176.528,99	455.239,99	0
+/- Povečanje/zmanjšanje rezervacij	0,00	7.260,00	-68.260,00	30.000,00
+/- Zmanjšanje/zvišanje terjatev in drugih sredstev	-26.946.444,45	-33.524.090,25	-22.999.287,60	-34.220.623,13
+/- Povečanje/zmanjšanje obveznosti	9.880.368,37	44.096.028,44	25.096.582,91	31.088.694,02
= Denarni tok iz poslovanja	-21.081.828,48	6.252.266,81	471.559,93	-2.450.779,63
- Plačila za naložbe v nepremičnine, naprave in opremo	0,00	-2.029.361,25	0,00	0,00
- Plačila za naložbe v finančna sredstva	0,00	-9.774.949,67	0,00	-31.568.550,45
+ Prihodki od odtujitve finančnih sredstev	0,00	0,00	0,00	31.568.550,45
= Denarni tok iz naložbenih dejavnosti	0,00	-11.804.310,92	0,00	0,00
+ Plačilo delničarjev	17.133.529,75	0,00	0,00	0,00
- Plačilo delničarjem	0,00	0,00	0,00	0,00
+ Prihodki iz najemanja posojil	-3.652.424,00	-5.828.977,23	0,00	0,00
- Plačila za odplačilo posojil	8.379.480,13	11.395.138,53	0,00	0,00
= Denarni tok iz financiranja	21.860.585,88	5.566.161,30	0,00	0,00
Denar in denarni ustrezniki na začetku obdobja	442.581,91	428.464,72	412.144,78	2.862.924,41
Denar in denarni ustrezniki ob koncu obdobja	1.221.339,31	442.581,91	883.704,71	412.144,78

Podatki z dne 30. septembra 2023 niso bili niti revidirani niti pregledani.

1.2.3. *Katera so ključna tveganja, ki so povezana z Izdajateljem?*

Izdajatelj ima veliko neporavnanih dolgov. Zakoniti revizor je izdal revizijska mnenja s pridržkom v zvezi z računovodskimi izkazi Izdajatelja na dan 31. decembra 2020, 31. decembra 2021 in 31. decembra 2022. V zvezi z računovodskim letom, ki se je končalo 31. decembra 2020, zakoniti revizor ni mogel oceniti izterljivosti finančnih sredstev v višini 6.764.000,00 EUR. V zvezi s poslovnim letom, ki se je končalo 31. decembra 2021, zakoniti revizor ni mogel oceniti izterljivosti finančnih sredstev v višini 6.764.000,00 EUR in terjatev v višini 6.445.147,53 EUR. V zvezi s poslovnim letom, ki se je končalo 31. decembra 2022, zakoniti revizor ni mogel oceniti izterljivosti finančnih sredstev (deleži v povezanih družbah) v višini 18.640.000,00 EUR in terjatev v višini 25.161.431 EUR (terjatve do povezanih družb) in 3.170.111 EUR (terjatve za dobave do povezanih družb). Poleg tega zakoniti revizor ni mogel oceniti izterljivosti dela terjatev v višini 21.570.464,00 EUR (vnaprej plačane provizije) in dela vnaprej plačanih stroškov v višini 8.601.300,00 EUR.

V zvezi s poslovnima letoma 2020 in 2021 je revizor ugotovil, da letni računovodski izkazi za navedeni leti nista bili predloženi v odobritev skupščini v šestih mesecih po koncu poslovnega leta.

Glede na zadnje revidirane računovodske izkaze z dne 31. decembra 2022 znašajo skupne obveznosti Izdajatelja 126.141.012,81 EUR (2021: 81.975.023,44 EUR; 2020: 58.959.420,88 EUR), skupni izposojeni kapital znaša 123.189.471,39 EUR (2021: 76.490.156,53 EUR; 2020: 54.503.167,44 EUR), medtem ko lastniški kapital znaša 714.816,88 EUR (2021: 652.115,95 EUR; 2020: 2.664.831,32 EUR). Zato je njegova finančna zadolženost, razmerje med dolgom in lastniškim kapitalom, zelo visoka. Zaradi finančne zadolženosti je Izdajatelj bolj občutljiv na spremembe dobička iz poslovanja, saj je potrebno letni prihodek (dobiček iz poslovanja) deloma nameniti za poplačilo terjatev imetnikov dolga. Izdajatelj in Družbe v Skupini se zanašajo in se morajo zanašati na dolžniško financiranje kot pomemben vir likvidnosti za financiranje širitve svojega poslovanja.

Tveganja oslabitve. Spremembe na trgu energije in fotovoltaike, v gospodarskem okolju, stroškov kapitala in drugih predpostavk za izračun (npr. preostala življenjska doba) lahko povzročijo zmanjšanje vrednosti Izdajateljevih sredstev.

Zavarovalna tveganja. Izdajatelj morda ne bo mogel pridobiti zavarovalnega kritja za vsa morebitna tveganja, povezana z njegovim poslovanjem. Ustrezno kritje po razumnih stopnjah ni vedno na voljo na trgu in ni mogoče zagotoviti, da bi obstoječe kritje pokrilo vse izgube in obveznosti, ki so jim Družbe v Skupini lahko izpostavljene.

Regulativna tveganja. Spremembe veljavne zakonodaje ali spremembe predhodno zavezujoče razlage takšne zakonodaje lahko vplivajo na Izdajatelja, saj izračuni glede vstopa na trg temeljijo na veljavni zakonodaji. Morebitne spremembe veljavne zakonodaje lahko celo povzročijo, da je poslovni model Družbe v Skupini delno ali v celoti nerentabilen.

Konkurenčno tržno okolje. Izdajatelj se lahko sooči s konkurenco bolj izkušenih, bolj znanih in uveljavljenih obstoječih družb ali preprosto z dodatno konkurenco, ki se lahko z dobavitelji pogaja za boljše cene, proizvaja blago in storitve v večjem obsegu bolj ekonomično ali izkorišča prednosti večjih proračunov za trženje.

Izračun in načrtovanje. Izdajatelj lahko fotovoltaične sisteme načrtuje nezadostno ali nepravilno, zaradi česar stranka ne dobi količine energije, ki je bila izračunana in dogovorjena z njo in posledično ne bo prejela izračunanih nadomestil. Morda bodo potrebni dodatni investicijski izdatki, saj bo treba fotovoltaične sisteme celo razstaviti in/ali nabaviti nadomestni prostor. Izračuni možnih prihodkov temeljijo na izkušnjah Izdajatelja glede povprečne učinkovitosti in stroškov vzdrževanja fotovoltaičnih sistemov v preteklosti ter

na podnebnih razmerah, ki jih je mogoče pričakovati na območju, na katerem bo nameščen fotovoltaični sistem. Fotovoltaični sistemi se lahko izkažejo za slabše od pričakovanj.

Odvisnost od tretjih oseb. Izdajatelj je izpostavljen tveganju, da tretje osebe, najete za namestitev in vzdrževanje fotovoltaičnih sistemov, morda slabše opravijo ali ne bodo opravile dodeljenih nalog pravočasno ali jih sploh ne bodo opravile, kar lahko povzroči dodatne stroške, ki jih bo nosil Izdajatelj ali druge Družbe v Skupini, ali pa bodo stranke sprožile pravne postopke proti Izdajatelju.

Operativna tveganja. Napake ali okvare lahko vplivajo na fotovoltaični sistem in povzročijo prekinitev delovanja, med katero se električna energija ne proizvaja ali pa se proizvaja le v manjših količinah in je na voljo za zagotavljanje strankam ali za oddajo v omrežje. Škoda lahko povzroči škodo tretjim osebam.

Nepravilne prihodnje ocene. Izdajatelj lahko pridobi delnice ali sredstva od podjetij, ki se ukvarjajo z isto ali dopolnilno dejavnostjo, če so cene primerne ali če se zdi, da so delnice podcenjene. Izdajatelj lahko nepravilno ali nezadostno ali sploh ne oceni tveganj (med drugim pravnih, ekonomskih ali tehničnih) prevzema.

Višja sila. Izrednih dogodkov in višje sile Izdajatelj ne more niti predvideti niti nanje vplivati. Takšni dogodki lahko povzročijo motnje ali popolno izgubo poslovanja Izdajatelja in/ali ene od Družb v Skupini.

1.3. Ključni podatki o vrednostnih papirjih

1.3.1. *Katere so glavne značilnosti vrednostnih papirjev?*

Prodajne delnice so imenske delnice z nominalno vrednostjo 0,01 CHF na delnico Izdajatelja. Mednarodna identifikacijska številka vrednostnih papirjev (ISIN) delnic: LI1218335159.

Prodajne delnice so brez ročnosti in so izdane v CHF. Delnice so v celoti upravičene do dividend. Prodajne delnice so udeležene pri morebitnih likvidacijskih donosih sorazmerno s svojim aritmetičnim deležem v osnovnem kapitalu.

Dividende se lahko izplačajo samo iz bilančnega dobička, kot je prikazan v Izdajateljevih letnih računovodskih izkazih. Pri vsakem prihodnjem izplačilu dividend bodo upoštevani interesi delničarjev in splošni položaj družbe.

1.3.2. *Kje se bo trgovalo z vrednostnimi papirji?*

Izdajatelj namerava vložiti zahtevo za uvrstitev delnic na organizirani trg (kot je opredeljen v 21. točki prvega odstavka 4. člena MiFID II), večstranski sistem trgovanja ali MTF (kot je opredeljen v 22. točki prvega odstavka 4. člena MiFID II), organizirani sistem trgovanja ali OTF (kot je opredeljen v 23. točki prvega odstavka 4. člena MiFID II) ali katero koli drugo mesto trgovanja, od leta 2026 naprej.

1.3.3. *Katera so ključna tveganja, značilna za vrednostne papirje?*

Tveganja za delničarje kot vlagatelje v Izdajatelja (tveganje neplačila). Naložba v Prodajne delnice vključuje prevzem tveganja neplačila Izdajatelja. Prodajne delnice so denominirane v CHF (švicarskih frankih) in plačila v zvezi s Prodajnimi delnicami, vključno z dividendami, bodo izvedena v CHF. Po drugi strani so Izdajatelj in Družbe v Skupini večinoma dejavni v državah članicah Evropskega gospodarskega prostora, kjer je domača valuta evro. Bilance stanja Družb v Skupini so sestavljene, izdane in objavljene v evrih. Izračuni Družb v Skupini so izdelani v evrih. Sredstva Družb v Skupini se vrednotijo v evrih. Prihodki, ki jih bodo ustvarile Družbe v Skupini, so in bodo pretežno v evrih. Posledično je Izdajatelj izpostavljen tveganju, da se bo vrednost CHF v primerjavi z evrom povečala. V takem

primeru se bo povečalo tudi breme dolga na podlagi Prodajnih delnic, ki so denominirane v CHF.

Delnice morda niso ustrezna ali primerna naložba za vlagatelje. Potencialnim vlagateljem priporočamo, da pred sprejetjem naložbene odločitve poiščejo individualni nasvet in pri tem upoštevajo svoje znanje in izkušnje (glede naložb v finančne instrumente), finančni položaj in naložbene cilje (vključno s stopnjo sprejemljivega tveganja).

Omejena likvidnost. Čeprav bo vložena vloga za uvrstitev Prodajnih delnic na organizirani trg (kot je opredeljen v 21. točki prvega odstavka 4. člena MiFID II), večstranski sistem trgovanja ali MTF (kot je opredeljen v 22. točki prvega odstavka 4. člena MiFID II), organizirani sistem trgovanja ali OTF (kot je opredeljen v 23. točki prvega odstavka 4. člena MiFID II) ali katero koli drugo mesto trgovanja, od leta 2026 naprej, ni zagotovljeno, da bo taka vloga odobrena ali da bo v primeru odobritve vloge nastal aktiven trg trgovanja. Vlagatelji so izpostavljeni tveganju, da svojih Prodajnih delnic sploh ne bodo mogli prodati ali pa jih bodo lahko prodali le po cenah, ki so pod zelenimi, ali po cenah, ki jim ne bodo prinesle donosa, primerljivega s podobnimi naložbami, ki imajo razvit trg trgovanja.

1.4. Ključne informacije o javni ponudbi vrednostnih papirjev in/ali uvrstitvi v trgovanje na organiziranem trgu

1.4.1. *Pod kakšnimi pogoji in v kakšnem časovnem razporedu lahko vlagatelji investirajo v te vrednostne papirje?*

Prodajne delnice bodo javno ponujene vlagateljem v eni od Držav ponudbe v obdobju od predvidoma 26. aprila 2024 do predvidoma 25. aprila 2025 ("**Obdobje ponudbe**"). Ponudba se bo končala, ko bodo Prodajne delnice v celoti vpisane in plasirane, ali s prekinitvijo ali eno leto po datumu potrditve tega Prospekta. Vlagatelji, ki nameravajo vpisati Prodajne delnice, morajo svojo ponudbo za vpis oddati prek spleta in neposredno pri Izdajatelju na njegovi spletni strani <https://www.sun-contracting.com/sale-shares-2024/>. Postopek identifikacije vlagatelja vključuje pregled kopije uradnega identifikacijskega dokumenta vlagatelja, ki ga je treba naložiti na vpisno platformo Izdajatelja. Izdajatelj bo vlagatelje po elektronski pošti obvestil, ali so bile njihove ponudbe za vpis sprejete ali zavrjene.

Ker je javna ponudba zgolj plasiranje obstoječih Prodajnih delnic s strani Izdajatelja ("**Prodajni delničar**"), ne bo povzročila nobene razredčitve udeležbe in s tem tudi glasovalne pravice obstoječih delničarjev. Ocenjeni skupni stroški izdaje/ponudbe znašajo približno 80.000,00 CHF ob predpostavki, da bo plasiranje potekalo v celoti. Izdajatelj vlagateljem v zvezi s ponudbo ne bo zaračunal nobenih stroškov in davkov.

1.4.2. *Zakaj je bil pripravljen ta Prospekt?*

Ponudba delnic je namenjena temu, da se Izdajatelju omogoči nadaljnje uresničevanje podjetniškega namena in povečanje števila fotovoltaičnih projektov v povezavi s Fotovoltaičnim pogodbeništvom. Izdajatelj lahko pridobi tudi delnice ali sredstva podjetij, ki so dejavna v dopolnilni ali isti dejavnosti. Takšne pridobitve se lahko financirajo s prihodki, ki bodo zbrani s ponudbo delnic.