

RESUMEN DEL FOLLETO

Sección a) Introducción, que contiene advertencias

Descripción de los valores:

La oferta pública comprende 10'000'000 acciones nominativas existentes con un valor nominal de 0,01 CHF por acción (*Stückaktien*) (ISIN: LI1218335159) de Sun Contracting AG ("**Acciones en venta**"). El capital social asciende a CHF 1'000'000.-.

Identidad y datos de contacto del emisor y de la persona que solicita la admisión a cotización en un mercado regulado:

El emisor es Sun Contracting AG, Landstrasse 15, 9496 Balzers, Liechtenstein ("Sun Contracting AG", "Sociedad" o "Emisor"), identificador de entidad jurídica ("LEI"): 5299005WMQHXY4CO693, número de teléfono: +41 44 551 00 40, página web: www.sun-contracting.com.

Identidad y datos de contacto de la autoridad competente que aprueba el folleto:

Finanzmarktaufsicht Liechtenstein ("**FMA**"), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein, teléfono: +423 236 72 38, Fax: +423 236 72 38, E-Mail: info@fma-li.li.

Fecha de aprobación del folleto: 26.04.2023.

Advertencias:

El resumen debe leerse como una introducción al Folleto. Cualquier decisión de invertir en los valores debe basarse en la consideración del Folleto en su conjunto por parte del inversor. El inversor podría perder la totalidad o parte del capital invertido. Cuando se interponga ante un tribunal una demanda relativa a la información contenida en un folleto, el inversor demandante podría, en virtud de la legislación nacional, tener que correr con los gastos de traducción del folleto antes de que se inicie el procedimiento judicial. La responsabilidad civil sólo afecta a las personas que hayan presentado la nota de síntesis, incluida cualquier traducción de la misma, pero únicamente cuando la nota de síntesis sea engañosa, inexacta o incoherente, leída junto con las demás partes del folleto, o cuando no proporcione, leída junto con las demás partes del folleto, información clave para ayudar a los inversores a la hora de considerar si invierten o no en dichos valores.

Sección b) Información clave sobre el emisor

¿Quién es el emisor de los valores?

El Emisor de los valores es **Sun Contracting AG** con domicilio social en Balzers, Liechtenstein bajo FL-0002.555.661-3. Su LEI es: 5299005WMQHXY4CO693. La sociedad se rige por la legislación de Liechtenstein. La emisión de nuevas acciones, las normas sobre el prospecto y otras medidas también están sujetas a la misma ley.

El Consejo de Administración (*Verwaltungsrat*) del Emisor está formado por Andreas Pachinger y Markus Urmann. El beneficiario efectivo de Sun Contracting AG es Andreas Pachinger.

El "contrato fotovoltaico" de Sun Contracting AG permite utilizar una instalación fotovoltaica sin costes de inversión. El sistema fotovoltaico completo se instala en el tejado del cliente y es gestionado por Sun Contracting AG.

Principales directores generales

Los principales directivos del Emisor son Markus Urmann y Andreas Pachinger, ambos miembros del consejo de administración (Verwaltungsrat).

Auditor de cuentas

Grant Thornton AG (anteriormente: ReviTrust Grant Thornton AG), FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Principado de Liechtenstein (*Revisionsstelle*) es el actual auditor legal del Emisor. Los estados financieros del Emisor correspondientes a los ejercicios cerrados el 31 de diciembre de 2019, el 31 de diciembre de 2020 y el 31 de diciembre de 2021, respectivamente, fueron auditados por Grant Thornton AG.

¿Cuál es la información financiera clave relativa al emisor?

La información financiera clave se deriva de los estados financieros del Emisor a 31 de diciembre de 2022, a 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2020, que se han elaborado de conformidad con la Ley de Personas y Sociedades del Principado de Liechtenstein ("PGR") y con los principios contables generalmente aceptados.

El auditor legal emitió una opinión de auditoría con reservas con respecto a los estados financieros del Emisor a 31 de diciembre de 2018, porque el auditor no pudo evaluar la cobrabilidad de las cuentas por cobrar por un importe de 1.062.266,78 EUR y evaluar la recuperabilidad de los activos financieros por un importe de 8.614.000,00 EUR. Asimismo, el auditor legal emitió un dictamen de auditoría con salvedades con respecto a los estados financieros del Emisor a 31 de diciembre de 2019, debido a que el auditor no pudo evaluar la recuperabilidad de los activos financieros por un importe de 8.614.000,00 EUR. Además, el auditor legal emitió una opinión de auditoría con reservas con respecto a los estados financieros del Emisor a 31 de diciembre de 2020, porque el auditor no pudo evaluar la recuperabilidad de los activos financieros por un importe de 6.764.000,00 EUR. El auditor legal también emitió un dictamen de auditoría con reservas con respecto a los estados financieros del Emisor a 31 de diciembre de 2021, porque el auditor no pudo evaluar la recuperabilidad de los activos financieros por un importe de 6.764.000,00 euros y de los créditos por un importe de 6.445.147,53 euros.

Con respecto a los ejercicios 2018, 2019, 2020 y 2021, el auditor observó que los estados financieros anuales de todos esos ejercicios no se presentaron a la junta general para su aprobación en los seis meses siguientes al cierre del ejercicio. Fuente de la siguiente información: estados financieros anuales del Emisor a 31 de diciembre de 2019, a 31 de diciembre de 2020, a 31 de diciembre de 2021 y a 31 de diciembre de 2022. A continuación figura el saldo a 31 de diciembre de 2022 y a 31 de diciembre de 2021:

Saldo a 31 de diciembre de 2022, 31 de diciembre de 2021 y diciembre de 2020

Balance (en EUR)	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Activos			
A. Inmovilizado			
I. Inversiones financieras	51,909,649.67	41,884,700.00	41,266,354.62
II. Bienes muebles	18,893.53	21,837.97	24,782.41
III. Bienes inmuebles	381,654.62	381,654.62	381,654.62
IV. Activos inmateriales	2,274,506.30	1,403,492.40	1,440,556.17
Total inmovilizado	54,740,432.82	43,862,650.89	43,291,070.63
B. Activo circulante	1.026,644.80	123,313.79	0
I. Derechos de cobro	329,456,091.20	35,824,741.90	15,223,783.28
II. Saldos bancarios, saldos de giros postales, cheques y efectivo en caja	442,581.91	428,464.72	412,144.78
C. Gastos anticipados	8,621,838.03	1,735,853.10	32,417.21
Total activo circulante	331,788,166.94	38,112,373.55	15,668,345.27
Activos totales	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90
Pasivo			
A. Fondos propios			
I. Capital social suscrito	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
II. Reservas legales	90,000.00	90,000.00	57,000.00
III. Arrastre de beneficios	-492,774.22	1,574,831.32	956,681.84
IV. Beneficio del ejercicio (+Beneficio/Pérdida)	602,402.27	-2,012,715.37	651,149.48
Total Fondos Propios	1,199,268.03	652,115.95	2,664,831.32
Deudas			
B. Pasivo	383,092,709.94	76,488,416.53	54,433,162.46
C. Ingresos diferidos	2,236,621.79	4,832,750.96	1,791,422.12
D. Disposiciones		1,740.00	70,000.00
Deudas totales	385,329,331.73	81,322,907.49	56,294,584.58
Pasivo total	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90

Cuenta de resultados	01/01/2022 a 31/12/2022	01/01/2021 a 31/12/2021	01/01/2020 a 31/12/2020
(en euros)			
Ventas netas	2,587,818.89	6,979,749.36	5,329,684.87
Costes de material/servicios	-2.910,300.54	-2,417,629.79	-1,349,434.85
Beneficio bruto	-322,481.65	4,562,119.57	3,980,250.02
Gastos de personal	-58,502.84	-132,912.14	-30,894.71
Otros gastos de explotación	-3,965,477.80	-3,318,061.27	-1,895,127.79
Amortizaciones, ajustes	-896,528.99	-455,239.99	-315,361.11
Ingresos de participaciones	-	0,00	185,000.00
Intereses y gastos similares	-14,151,504.98	-3,304,494.02	-1,452,391.99
Intereses y rendimientos asimilados	19,996,538.51	644,275.18	250,826.61
Resultado de las actividades ordinarias	602,042.25	-2,004,312.67	722,301.03
Impuestos pagados	-	-8,402.70	-71,151.55
Beneficios del ejercicio (+ganancias/pérdidas)	602,042.25	-2,012,715.37	651,149.48

Estado de tesorería	01/01/2022 a 31/12/2022	01/01/2021 a 31/12/2021	01/01/2020 a 31/12/2020
(en euros)			
Beneficio del ejercicio	602,042.25	-2,012,715.37	651,149.48
+ / - Resultado financiero	-5,845,033.53	0	0
Resultado antes de intereses	-5,242,991.28	0	0
+ Amortización del inmovilizado	896,528.99	455,239.99	0
+/- Aumento/Disminución de las provisiones	-1,740	-68,260.00	30,000.00
+/- Disminución/Aumento de créditos y otros activos	1,793,475.39	-22,999,287.60	-34,220,623.13
+/- Aumento/Disminución del pasivo	-33,340,924.69	25,096,582.91	31,088,694.02
= Flujo de caja de las actividades de explotación	-35,895,651.59	471,559.93	-2,450,779.63

- Pagos por inversiones en inmovilizado material	-1,802,511.39	0	0
- Pagos por inversiones en activos financieros	-10,024,949.70	-1,000,000.00	-31,568,550.45
+ Ingresos por cesiones de activos financieros	0	1,000,000.00	31,568,550.45
= Flujo de caja de las actividades de inversión	-11,827,461.09	0	0
+ Pagos de los accionistas	0	0	0
- Pagos a los accionistas	0	0	0
+ Producto de la contratación de préstamos	356,888,647.43	0	0
-Pagos para el reembolso de préstamos	-309,606,427.55	0	0
= Flujo de tesorería procedente de actividades de financiación	47,282,219.88	0	0
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del periodo	883,704.71	412,144.78	2,862,924.41
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del periodo	442,811.91	883,704.71	412,144.78

Las cifras a 31 de diciembre de 2022 aún no han sido auditadas.

¿Cuáles son los principales riesgos específicos del emisor?

Factor de riesgo - Riesgos de cálculo, planificación y financiación asociados al desarrollo de sus plantas fotovoltaicas (Nivel de riesgo: medio)

Existen riesgos especiales asociados a la construcción y explotación de sistemas fotovoltaicos. Entre ellos se incluyen los riesgos de planificación, financiación y, en algunos casos, explotación. El Emisor podría, por ejemplo, planificar inadecuadamente los sistemas fotovoltaicos que se construyan para los respectivos clientes. Esto puede dar lugar a que el cliente no reciba la cantidad de energía deseada o a que el tejado respectivo en el que se monte el sistema fotovoltaico sea estáticamente insuficiente para soportar el peso del sistema fotovoltaico. Además, el Emisor se expone al riesgo de calcular incorrectamente el precio de la energía que debe acordarse individualmente con el cliente respectivo y de que, como consecuencia de ello, la explotación de la instalación fotovoltaica respectiva deje de ser rentable para el Emisor. Además, pueden producirse obstáculos y retrasos inesperados en la ejecución de los proyectos fotovoltaicos previstos y dar lugar a un aumento significativo de los costes del proyecto, incluso en el caso de una planificación y cálculo de costes adecuados y profesionales. Si uno o más de estos riesgos se materializan, esto puede tener un impacto negativo en los activos netos, la situación financiera y los resultados de las operaciones del Emisor.

Factor de riesgo - El emisor tiene un importante endeudamiento pendiente (Nivel de riesgo: medio)

El auditor legal emitió opiniones de auditoría con salvedades con respecto a los estados financieros del Emisor a 31 de diciembre de 2018, a 31 de diciembre de 2019 y a 31 de diciembre de 2020. Con respecto al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2018, el auditor no pudo evaluar la cobrabilidad de los créditos por importe de 1.062.266,78 euros ni evaluar la recuperabilidad de los activos financieros por importe de 8.614.000,00 euros. Con respecto al ejercicio que finalizó el 31 de diciembre de 2019, el auditor legal no pudo evaluar la recuperabilidad de los activos financieros por un importe de 8.614.000,00 EUR. Con respecto al ejercicio que finalizó el 31 de diciembre de 2020, el auditor legal no pudo evaluar la recuperabilidad de los activos financieros por un importe de 6.764.000,00 EUR. Con respecto al ejercicio que finalizó el 31 de diciembre de 2021, el auditor

legal no pudo evaluar la recuperabilidad de los activos financieros por un importe de 6.764.000,00 EUR y de los títulos de crédito por un importe de 6.445.147,53 EUR. Con respecto a los ejercicios 2018, 2019, 2020 y 2021, el auditor observó que los estados financieros anuales de todos esos ejercicios no se presentaron a la junta general para su aprobación en los seis meses siguientes al cierre del ejercicio.

Según sus últimos estados financieros auditados a 31 de diciembre de 2021, el pasivo total del Emisor asciende a 81.975.023,44 EUR (2020: 58.959.415,90 EUR; 2019: 27.189.572,40 EUR; 2018: 13.874.875,12 EUR), el endeudamiento total asciende a 81.322.907,49 EUR. Por lo tanto, su apalancamiento financiero, la relación entre deuda y fondos propios, es muy elevado. Como consecuencia de este apalancamiento financiero, el Emisor es más sensible a los cambios en los beneficios de explotación, ya que los ingresos anuales (beneficios de explotación) tienen que dedicarse en parte a satisfacer los créditos de los tenedores de deuda. El Emisor y las Empresas operativas del Grupo dependen y tienen que depender de la financiación a través de deuda como fuente material de liquidez para financiar la expansión de su negocio.

Sección c) Información clave sobre los valores

¿Cuáles son las principales características de los valores?

Se trata de acciones nominativas con un valor nominal de 0,01 CHF por acción (Stückaktien) de Sun Contracting AG.

Número Internacional de Identificación de Valores (ISIN LI1218335159) de las acciones:

Las acciones no tienen plazo de vencimiento y se emiten en CHF. Las acciones tienen pleno derecho a dividendos a partir del 1 de enero de 2023. Las acciones participan en cualquier producto de liquidación en proporción a su parte aritmética del capital social.

Los dividendos sólo pueden pagarse con cargo a los beneficios del balance que figuran en los estados financieros anuales de la Sociedad. En el pasado, el Emisor no pagó dividendos. En cualquier pago futuro de dividendos se tendrán en cuenta los intereses de los accionistas y la situación general de la empresa.

Sun Contracting AG posee el 10 % de sus propias acciones después de que se le transfirieran otros 9.000.000 de acciones el 12 de octubre de 2022. El 10 % está destinado a la venta en el marco de la oferta pública. Se aplica el registro de acciones del anexo.

¿Dónde se negociarán los valores?

El sitio web donde los inversores pueden adquirir las acciones es: www.sun-contracting.com.

El Emisor no tiene intención de presentar una solicitud para que las acciones coticen en un Mercado Regulado (tal como se define en el artículo 4, apartado 1, punto 21 de la MiFID II), un Sistema Multilateral de Negociación o SMN (tal como se define en el artículo 4, apartado 1, punto 22 de la MiFID II), un Sistema Organizado de Negociación o SON (tal como se define en el artículo 4, apartado 1, punto 23 de la MiFID II) o cualquier otro centro de negociación.

¿Cuáles son los principales riesgos específicos de los valores?

Riesgos para los accionistas como inversores en el Emisor - riesgo de impago (Nivel de riesgo: medio)

La inversión en las acciones implica asumir un riesgo de impago del Emisor. Las acciones están denominadas en CHF (franco suizo) y los pagos relacionados con las acciones, incluidos los intereses, se efectuarán en CHF.

Por otra parte, el Emisor y las sociedades operativas del Grupo operan principalmente en los Estados miembros del Espacio Económico Europeo, donde la moneda nacional es el euro. Los balances de las empresas del grupo se elaboran, emiten y publican en euros. Los cálculos de las empresas del grupo se realizan en euros. Los activos

de las empresas del grupo se valoran en euros. Los ingresos generados por las empresas del grupo son y serán predominantemente en euros. Por consiguiente, el Emisor está expuesto al riesgo de que el CHF aumente su valor en comparación con el Euro. En tal caso, la carga de la deuda derivada de las acciones, que están denominadas en CHF, también aumentará.

Las acciones pueden no ser una inversión adecuada para los inversores (Nivel de riesgo: medio)

Se recomienda a los inversores potenciales que busquen asesoramiento individual antes de tomar una decisión de inversión, tomando en cuenta sus conocimientos, experiencia, situación financiera y objetivos de inversión (incluida la tolerancia al riesgo).

Sección d) Información clave sobre la oferta pública de valores

¿En qué condiciones y plazos puedo invertir en este valor?

Esta oferta se refiere a 10.000.000 de acciones, que son acciones nominativas de la Sociedad procedentes de las participaciones de la propia sociedad ("Accionista Vendedor"), cada una de las cuales representa un valor nominal de 0,01 CHF por acción y con pleno derecho a dividendos a partir del 1 de enero de 2023. El importe total del capital social asciende a 1.000.000 de CHF y está dividido en 10.000.000 de acciones nominativas de 0,01 CHF cada una. Las acciones en venta se ofrecerán al público en la zona europea, especialmente en Bélgica, Bulgaria, Dinamarca, Alemania, Estonia, Finlandia, Noruega, Francia, Grecia, Irlanda, Italia, Croacia, Letonia, Lituania, Luxemburgo, Malta, Países Bajos, Austria, Polonia, Portugal, Rumanía, Suecia, Eslovaquia, Eslovenia, España, República Checa, Chipre y, además, en la región de Liechtenstein y Suiza.

Dado que la oferta pública es una mera colocación de acciones existentes por parte del Accionista Vendedor, no dará lugar a ninguna dilución de la participación y, por tanto, tampoco del derecho de voto de los accionistas existentes. El coste total estimado de la emisión/oferta es de aproximadamente 80'000,00 EUR, suponiendo una colocación completa. El Emisor no cobrará a los compradores ningún gasto ni impuesto en relación con la oferta.

¿Por qué se elabora este folleto?

La oferta de las acciones se realiza para que el Emisor pueda proseguir con su objeto social y aumentar el número de proyectos fotovoltaicos en relación con la Contratación Fotovoltaica. El Emisor también podrá adquirir acciones o activos de empresas que operen en un negocio complementario o en el mismo negocio. Dichas adquisiciones podrán financiarse con los ingresos que se obtengan de la oferta de las acciones.

ESITTEEN TIIVISTELMÄ

Jakso a) Johdanto, joka sisältää varoituksia

Arvopapereiden kuvaus:

Julkinen ostotarjous käsittää 10 000 000 olemassa olevaa rekisteröityä osaketta, joiden nimellisarvo on 0,01 Sveitsin frangia osakkeelta (*Stückaktien*) (ISIN: LI1218335159) Sun Contracting AG:ssä ("**Myyntiosakkeet**"). Osakepääoman määrä on 1'000'000 CHF.

Liikkeeseenlaskijan ja säännellyillä markkinoilla kaupankäynnin kohteeksi ottamista hakevan henkilön henkilöllisyys ja yhteystiedot:

Liikkeeseenlaskija on Sun Contracting AG, Landstrasse 15, 9496 Balzers, Liechtenstein ("Sun Contracting AG", "Yhtiö" tai "Liikkeeseenlaskija"), oikeushenkilötunnus ("LEI"): 5299005WMQHXYYP4CO693, puhelinnumero: +41 44 551 00 40, verkkosivusto: www.sun-contracting.com.

Esitteen hyväksyvän toimivaltaisen viranomaisen henkilöllisyys ja yhteystiedot:

Finanzmarktaufsicht Liechtenstein ("**FMA**"), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein, puhelin: +423 236 72 38, faksi: +423 236 72 38, sähköposti: info@fma-li.li.

Esitteen hyväksymispäivämäärä: 26.04.2023.

Varoitukset:

Tiivistelmää olisi pidettävä esitteen johdantona. Sijoittajan tulisi tehdä päätös arvopapereihin sijoittamisesta tutustumalla esitteeseen kokonaisuudessaan. Sijoittaja voi menettää sijoitetun pääoman kokonaan tai osittain. Jos esitteen sisältämiä tietoja koskeva kanne viedään tuomioistuimeen, kantajana olevan sijoittajan on kansallisen lainsäädännön mukaan mahdollisesti vastattava esitteen kääntämisestä aiheutuvista kustannuksista ennen oikeudenkäynnin aloittamista. Siviilioikeudellinen vastuu koskee vain niitä henkilöitä, jotka ovat esittäneet tiivistelmän ja sen käännöksen, mutta vain silloin, kun tiivistelmä on harhaanjohtava, epätarkka tai epäjohdonmukainen, kun sitä luetaan yhdessä esitteen muiden osien kanssa, tai kun siinä ei anneta, kun sitä luetaan yhdessä esitteen muiden osien kanssa, keskeisiä tietoja, jotka auttavat sijoittajia harkitsemaan, haluavatko he sijoittaa tällaisiin arvopapereihin.

Jakso b) Liikkeeseenlaskijaa koskevat keskeiset tiedot

Kuka on arvopapereiden liikkeeseenlaskija?

Arvopapereiden liikkeeseenlaskija on **Sun Contracting AG**, jonka kotipaikka on Balzers, Liechtenstein, FL-0002.555.661-3. Sen LEI-tunnus on: 5299005WMQHXYYP4CO693. Yhtiöön sovelletaan Liechtensteinin lakia. Uusien osakkeiden liikkeeseenlaskuun, esitteeseen liittyviin sääntöihin ja muihin toimenpiteisiin sovelletaan samaa lakia.

Liikkeeseenlaskijan hallitukseen (*Verwaltungsrat*) kuuluvat Andreas Pachinger ja Markus Urmann. Sun Contracting AG:n taloudellinen omistaja on Andreas Pachinger.

Sun Contracting AG:n "aurinkosähköurakointi" mahdollistaa aurinkosähköjärjestelmän käytön ilman investointikustannuksia. Sun Contracting AG asentaa koko aurinkosähköjärjestelmän asiakkaan kattoalueelle ja käyttää sitä.

Tärkeimmät toimitusjohtajat

Liikkeeseenlaskijan keskeiset toimitusjohtajat ovat Markus Urmann ja Andreas Pachinger, jotka molemmat ovat hallintoneuvoston jäseniä.

Lakisääteinen tilintarkastaja

Grant Thornton AG (aiemmin RevITrust Grant Thornton AG), FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Liechtensteinin ruhtinaskunta (*Revisionsstelle*), on liikkeeseenlaskijan nykyinen lakisääteinen tilintarkastaja. Liikkeeseenlaskijan tilinpäätökset 31.12.2019, 31.12.2020 ja 31.12.2021 päättyneiltä tilikaudilta on tarkastanut Grant Thornton AG.

Mitkä ovat liikkeeseenlaskijan tärkeimmät taloudelliset tiedot?

Keskeiset taloudelliset tiedot on johdettu liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksistä 31. joulukuuta 2022, 31. joulukuuta 2021 ja 31. joulukuuta 2020, jotka on laadittu Liechtensteinin ruhtinaskunnan henkilö- ja yhtiölain ("PGR") ja yleisesti hyväksytyjen kirjanpitoperiaatteiden mukaisesti.

Lakisääteinen tilintarkastaja antoi rajoitetun tilintarkastuslausunnon Liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksestä 31.12.2018, koska tilintarkastaja ei kyennyt arvioimaan 1 062 266,78 euron suuruisten saamisten perintäkelpoisuutta eikä 8 614 000,00 euron suuruisten rahoitusvarojen kerrytettävyyttä. Lakisääteinen tilintarkastaja antoi myös rajoitetun tilintarkastuslausunnon Liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksestä 31.12.2019, koska tilintarkastaja ei kyennyt arvioimaan rahoitusvarojen realisoitavuutta 8.614.000,00 euron määrässä. Lisäksi lakisääteinen tilintarkastaja antoi rajoitetun lausunnon liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksestä 31. joulukuuta 2020, koska tilintarkastaja ei pystynyt arvioimaan rahoitusvarojen kerrytettävyyttä 6 764 000,00 euron osalta. Lakisääteinen tilintarkastaja antoi myös rajoitetun lausunnon liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksestä 31. joulukuuta 2021, koska tilintarkastaja ei pystynyt arvioimaan 6 764 000,00 euron suuruisten rahoitusvarojen ja 6 445 147,53 euron suuruisten saamisten kerrytettävyyttä.

Tilintarkastajat totesivat tilikausien 2018, 2019, 2020 ja 2021 osalta, että kaikkien näiden vuosien tilinpäätöksiä ei toimitettu yhtiökokouksen hyväksyttäväksi kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Seuraavien tietojen lähde: Liikkeeseenlaskijan tilinpäätökset 31.12.2019, 31.12.2020, 31.12.2021 ja 31.12.2022. Saldot 31. joulukuuta 2022 ja 31. joulukuuta 2021 on lueteltu alla:

Saldo 31. joulukuuta 2022, 31. joulukuuta 2021 ja 31. joulukuuta 2020.

Tase (euroina)	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Varat			
A. Käyttöomaisuus			
I. Rahoitusinvestoinnit	51,909,649.67	41,884,700.00	41,266,354.62
II. Irtaimisto	18,893.53	21,837.97	24,782.41
III. Kiinteät omaisuuserät	381,654.62	381,654.62	381,654.62
IV. Aineettomat hyödykkeet	2,274,506.30	1,403,492.40	1,440,556.17
Käyttöomaisuus yhteensä	54,740,432.82	43,862,650.89	43,291,070.63
B. Lyhytaikaiset varat	1,026,644.80	123,313.79	0
I. Saamiset	329,456,091.20	35,824,741.90	15,223,783.28
II. Pankkitalletukset, postisiirtosaldot, sekkit ja käteinen raha.	442,581.91	428,464.72	412,144.78
C. Ennakkomaksut	8,621,838.03	1,735,853.10	32,417.21
Lyhytaikaiset varat yhteensä	331,788,166.94	38,112,373.55	15,668,345.27
Varat yhteensä	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90
Velat			
A. Oma pääoma			
I. Merkitty osakepääoma	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
II. Lakisääteiset varaukset	90,000.00	90,000.00	57,000.00
III. Voitto siirretään seuraavalle vuodelle	-492,774.22	1,574,831.32	956,681.84
IV. Vuoden tulos (+voitto/tappio)	602,402.27	-2,012,715.37	651,149.48
Oma pääoma yhteensä	1,199,268.03	652,115.95	2,664,831.32
Velat			
B. Velat	383,092,709.94	76,488,416.53	54,433,162.46
C. Laskennalliset tulot	2,236,621.79	4,832,750.96	1,791,422.12
D. Säännökset		1,740.00	70,000.00
Velat yhteensä	385,329,331.73	81,322,907.49	56,294,584.58
Velat yhteensä	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90

Tuloslaskelma	01/01/2022-31/12/2022	01/01/2021-31/12/2021	01/01/2020-31/12/2020
(euroina)			
Nettomyynti	2,587,818.89	6,979,749.36	5,329,684.87
Materiaali- /palvelukustannukset	-2,910,300.54	-2,417,629.79	-1,349,434.85
Bruttovoitto	-322,481.65	4,562,119.57	3,980,250.02
Henkilöstökulut	-58,502.84	-132,912.14	-30,894.71
Muut toimintakulut	-3,965,477.80	-3,318,061.27	-1,895,127.79
Poistot, oikaisut	-896,528.99	-455,239.99	-315,361.11
Tulot osuuksista	-	0,00	185,000.00
Korot ja vastaavat kulut	-14,151,504.98	-3,304,494.02	-1,452,391.99
Korot ja muut vastaavat tulot	19,996,538.51	644,275.18	250,826.61
Tavanomaisen liiketoiminnan tulos	602,042.25	-2,004,312.67	722,301.03
Maksetut verot	-	-8,402.70	-71,151.55
Tilikauden tulos (+voitto/tappio)	602,042.25	-2,012,715.37	651,149.48

Rahavirtalaskelma	01/01/2022-31/12/2022	01/01/2021-31/12/2021	01/01/2020-31/12/2020
(euroina)			
Tilikauden voitto	602,042.25	-2,012,715.37	651,149.48
+ / - Taloudellinen tulos	-5,845,033.53	0	0
Tulos ennen korkoja	-5,242,991.28	0	0
+ Poistot käyttöomaisuudesta	896,528.99	455,239.99	0
+/- Varausten lisäys/vähennys	-1,740	-68,260.00	30,000.00
+/- Saamisten ja muiden saamisten vähennys/lisäys	1,793,475.39	-22,999,287.60	-34,220,623.13
+/- Velkojen lisäys/vähennys	-33,340,924.69	25,096,582.91	31,088,694.02
= Liiketoiminnan rahavirta	-35,895,651.59	471,559.93	-2,450,779.63

- Aineellisiin käyttöomaisuushyödykkeisiin tehtyihin investointeihin liittyvät maksut	-1,802,511.39	0	0
- Rahoitusvaroihin tehtyihin investointeihin liittyvät maksut	-10,024,949.70	-1,000,000.00	-31,568,550.45
+ Rahoitusvarojen myynnistä saadut tulot	0	1,000,000.00	31,568,550.45
= Investointien rahavirta	-11,827,461.09	0	0
+ Osakkeenomistajien maksut	0	0	0
- Maksut osakkeenomistajille	0	0	0
+ Lainojen ottamisesta saatavat tulot	356,888,647.43	0	0
-Lainojen takaisinmaksuun liittyvät maksut	-309,606,427.55	0	0
= Rahoituksen rahavirta	47,282,219.88	0	0
Rahavarat kauden alussa	883,704.71	412,144.78	2,862,924.41
Rahavarat kauden lopussa	442,811.91	883,704.71	412,144.78

Joulukuun 31. päivän 2022 lukuja ei ole vielä tarkastettu.

Mitkä ovat liikkeeseenlaskijalle ominaiset keskeiset riskit?

Riskitekijä - Laskenta-, suunnittelu- ja rahoitusriskit, jotka liittyvät aurinkosähkövoimaloiden kehittämiseen (Riskitaso: keskitaso).

Aurinkosähköjärjestelmien rakentamiseen ja käyttöön liittyy erityisiä riskejä. Niihin kuuluvat suunnittelu-, rahoitus- ja joissakin tapauksissa myös käyttöriskit. Liikkeeseenlaskija voi esimerkiksi suunnitella kyseisille asiakkaille rakennettavat aurinkosähköjärjestelmät riittämättömästi. Tämä voi johtaa siihen, että asiakas ei saa haluttua energiamäärää tai että katto, jolle aurinkosähköjärjestelmä asennetaan, ei ole staattisesti riittävä kantamaan aurinkosähköjärjestelmän painoa. Liikkeeseenlaskija altistuu lisäksi riskille, että se laskee asiakkaan kanssa erikseen sovittavan energian hinnan väärin ja että kyseisen aurinkosähköjärjestelmän käyttö muuttuu tämän seurauksena liikkeeseenlaskijalle kannattamattomaksi. Lisäksi suunniteltujen aurinkosähköhankkeiden toteuttamisessa voi ilmetä odottamattomia esteitä ja viivästyksiä, jotka voivat johtaa hankekustannusten merkittävään kasvuun, vaikka suunnittelu ja kustannuslaskenta olisi tehty asianmukaisesti ja ammattimaisesti. Jos yksi tai useampi näistä riskeistä toteutuu, sillä voi olla kielteinen vaikutus liikkeeseenlaskijan nettovarallisuuteen, taloudelliseen asemaan ja liiketoiminnan tulokseen.

Riskitekijä - Liikkeeseenlaskijalla on merkittävää velkaa (Riskitaso: keskitaso).

Lakisäätöinen tilintarkastaja antoi rajoitetun tilintarkastuslausunnon liikkeeseenlaskijan tilinpäätöksistä 31. joulukuuta 2018, 31. joulukuuta 2019 ja 31. joulukuuta 2020. 31.12.2018 päättyneen tilikauden osalta tilintarkastaja ei kyennyt arvioimaan 1 062 266,78 euron suuruisten saamisten perittävyttä eikä 8 614 000,00 euron suuruisten rahoitusvarojen perittävyttä. 31. joulukuuta 2019 päättyneen tilikauden osalta tilintarkastaja ei pystynyt arvioimaan rahoitusvarojen realisoitavuutta 8 614 000,00 euron osalta. Lakisäätöinen tilintarkastaja ei pystynyt arvioimaan 31. joulukuuta 2020 päättyneen tilikauden osalta 6 764 000,00 euron suuruisten rahoitusvarojen kerrytettävyyttä. Lakisäätöinen tilintarkastaja ei pystynyt arvioimaan 31. joulukuuta 2021 päättyneen tilikauden osalta 6 764 000,00 euron suuruisten rahoitusvarojen ja 6 445 147,53 euron suuruisten saamisten kerrytettävyyttä. Tilikausien 2018, 2019, 2020 ja 2021 osalta tilintarkastaja totesi, että kaikkien näiden

vuosien tilinpäätöksiä ei toimitettu yhtiökokouksen hyväksyttäväksi kuuden kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä.

Liikkeeseenlaskijan viimeisimmän tarkastetun tilinpäätöksen 31.12.2021 mukaan liikkeeseenlaskijan kokonaisvelat ovat 81 975 023,44 euroa (2020: 58 959 415,90 euroa; 2019: 27 189 572,40 euroa; 2018: 13 874 875,12 euroa), velat yhteensä 81 322 907,49 euroa. Näin ollen sen velkaantumisaste eli velkojen suhde omaan pääomaan on erittäin korkea. Tämän rahoitusvakavaraisuuden seurauksena liikkeeseenlaskija on herkempi liikevoiton muutoksille, koska vuositulot (liikevoitto) on osittain käytettävä velkojen saatavien maksamiseen. Liikkeeseenlaskija ja konsernin operatiiviset yhtiöt ovat riippuvaisia ja joutuvat turvautumaan velkarahoitukseen olennaisena maksuvalmiuden lähteenä rahoittaakseen liiketoimintansa laajentamista.

c jakso) Arvopapereita koskevat keskeiset tiedot

Mitkä ovat arvopapereiden pääpiirteet?

Osakkeet ovat Sun Contracting AG:n nimellisiä osakkeita, joiden nimellisarvo on 0,01 Sveitsin frangia osakkeelta (Stückaktien).

Osakkeiden kansainvälinen arvopaperitunniste (ISIN LI1218335159):

Osakkeilla ei ole voimassaoloaikaa, ja ne lasketaan liikkeeseen Sveitsin frangin määräisinä. Osakkeet ovat täysin osinko-oikeutettuja 1. tammikuuta 2023 alkaen. Osakkeet osallistuvat mahdolliseen selvitystilaan asettamisesta saatavaan voittoon suhteessa niiden aritmeettiseen osuuteen osakepääomasta.

Osinkoa voidaan maksaa ainoastaan yhtiön vuositilinpäätöksessä esitetystä taseen voitosta. Liikkeeseenlaskija ei ole aiemmin maksanut osinkoa. Mahdollisessa tulevassa osingonmaksussa otetaan huomioon osakkeenomistajien etu ja yhtiön yleinen tilanne.

Sun Contracting AG:llä on 10 % omista osakkeista sen jälkeen, kun sille siirrettiin 12. lokakuuta 2022 9 000 000 uutta osaketta. Nämä 10 % on tarkoitettu myytäväksi osana julkista tarjousta. Sovelletaan liitteenä olevaa osakeluetteloa.

Missä arvopapereilla käydään kauppaa?

Sivusto, jossa sijoittajat voivat ostaa osakkeita, on: www.sun-contracting.com.

Liikkeeseenlaskija ei aio hakea osakkeiden listaamista säännellyillä markkinoilla (sellaisina kuin ne on määritelty rahoitusmarkkinadirektiivin II 4 artiklan 1 kohdan 21 alakohdassa), monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä (sellaisina kuin ne on määritelty rahoitusmarkkinadirektiivin II 4 artiklan 1 kohdan 22 alakohdassa), organisoidussa kaupankäyntijärjestelmässä (sellaisina kuin ne on määritelty rahoitusmarkkinadirektiivin II 4 artiklan 1 kohdan 23 alakohdassa) tai missään muussa kauppapaikassa.

Mitkä ovat arvopapereihin liittyvät keskeiset riskit?

Osakkeenomistajien riskit liikkeeseenlaskijan sijoittajina - maksukyvyttömyysriski (Riskitaso: keskitaso).

Sijoittaminen osakkeisiin merkitsee liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömyysriskin ottamista. Osakkeet ovat Sveitsin frangin (CHF) määräisiä, ja osakkeisiin liittyvät maksut, mukaan lukien korot, suoritetaan Sveitsin frangina.

Liikkeeseenlaskija ja konsernin operatiiviset yhtiöt toimivat pääasiassa Euroopan talousalueen jäsenvaltioissa, joissa kotimaan valuutta on euro. Konserniyhtiöiden taseet laaditaan, laaditaan ja julkaistaan euroina. Konserniyhtiöiden laskelmat tehdään euroina. Konserniyhtiöiden varat arvostetaan euroina. Konserniyhtiöiden tulot ovat ja tulevat olemaan pääasiassa euromääräisiä. Liikkeeseenlaskija altistuu näin ollen riskille, että Sveitsin

frangin arvo nousee euroon verrattuna. Tällaisessa tapauksessa osakkeisiin perustuvan velan, joka on nimellisarvoltaan CHF, taakka kasvaa vastaavasti.

Osakkeet eivät välttämättä ole sopiva sijoituskohte sijoittajille (Riskitaso: keskitaso).

Mahdollisille sijoittajille suositellaan henkilökohtaista neuvontaa ennen sijoituspäätöksen tekemistä. huomioon heidän tietonsa, kokemuksensa, taloudellinen tilanteensa ja sijoitustavoitteen (mukaan lukien riskinsietokyky).

d) Keskeiset tiedot arvopapereiden tarjoamisesta yleisölle

Millä ehdoilla ja aikataululla voin sijoittaa tähän arvopaperiin?

Tarjous koskee 10 000 000 osaketta, jotka ovat yhtiön nimettyjä osakkeita, jotka ovat peräisin yhtiön ("myyvä osakkeenomistaja") omistuksesta ja joiden nimellisarvo on 0,01 Sveitsin frangia osakkeelta ja joilla on täysi osinko-oikeus 1. tammikuuta 2023 alkaen. Osakepääoman kokonaismäärä on 1 000 000 CHF, ja se jakautuu 10 000 000 rekisteröityyn osakkeeseen, joiden kappalehinta on 0,01 CHF. Myytäviä osakkeita tarjotaan yleisölle Euroopan alueella, erityisesti Belgiassa, Bulgariassa, Tanskassa, Saksassa, Virossa, Suomessa, Norja, Ranskassa, Kreikassa, Irlannissa, Italiassa, Kroatiaassa, Latviassa, Liettuassa, Luxemburgissa, Maltalla, Alankomaissa, Itävallassa, Puolassa, Portugalissa, Romaniassa, Ruotsissa, Slovakiassa, Sloveniassa, Espanjassa, Tšekissä, Kyproksella sekä Liechtensteinin ja Sveitsin alueella.

Koska julkisessa tarjouksessa on kyse ainoastaan myyvän osakkeenomistajan suorittamasta nykyisten osakkeiden sijoittamisesta, se ei johda nykyisten osakkeenomistajien omistusoosuuden ja siten myös äänioikeuden laimentumiseen. Liikkeeseenlaskun kokonaiskustannusten arvioidaan olevan noin 80 000,00 euroa olettaen, että liikkeeseenlasku toteutetaan kokonaisuudessaan. Liikkeeseenlaskija ei veloita ostajilta mitään kuluja tai veroja tarjouksen yhteydessä.

Miksi tämä esite on laadittu?

Osakkeiden tarjoaminen tehdään, jotta liikkeeseenlaskija voisi jatkaa yritystarkoitustaan ja lisätä aurinkosähköhankkeiden määrää aurinkosähköurakoinnin yhteydessä. Liikkeeseenlaskija voi myös hankkia osakkeita tai omaisuutta yrityksistä, jotka toimivat täydentävällä tai samalla toimialalla. Tällaiset hankinnat voidaan rahoittaa osakkeiden myynnistä saatavalla tuotolla. o ffer.

SAMENVATTING VAN HET PROSPECTUS

Sectie a) Inleiding, met waarschuwingen

Beschrijving van de effecten:

Het openbaar bod omvat 10'000'000 bestaande aandelen op naam met een nominale waarde van CHF 0,01 per aandeel (*Stückaktien*) (ISIN: LI1218335159) in Sun Contracting AG ("**Verkoopaandelen**"). Het aandelenkapitaal bedraagt CHF 1'000'000.-.

Identiteit en contactgegevens van de uitgevende instelling en de persoon die om toelating tot de handel op een gereguleerde markt verzoekt:

De emittent is Sun Contracting AG, Landstrasse 15, 9496 Balzers, Liechtenstein ("Sun Contracting AG", "onderneming" of "emittent"), rechtspersoonnummer ("LEI"): 5299005WMQHXY4CO693, telefoonnummer: +41 44 551 00 40, website: www.sun-contracting.com.

Identiteit en contactgegevens van de bevoegde autoriteit die het prospectus goedkeurt:

Finanzmarktaufsicht Liechtenstein ("**FMA**"), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefoon: +423 236 72 38, Fax: +423 236 72 38, E-mail: info@fma-li.li.

Datum van goedkeuring van het prospectus: 26.04.2023.

Waarschuwingen:

De samenvatting moet worden gelezen als een inleiding op het Prospectus. Elke beslissing om in de effecten te beleggen moet gebaseerd zijn op een beschouwing van het Prospectus in zijn geheel door de belegger. De belegger kan het belegde kapitaal geheel of gedeeltelijk verliezen. Wanneer een vordering met betrekking tot de in een prospectus opgenomen informatie voor de rechter wordt gebracht, is het mogelijk dat de belegger die als eiser optreedt, krachtens het nationale recht de kosten van vertaling van het prospectus moet dragen voordat de gerechtelijke procedure wordt ingeleid. De wettelijke aansprakelijkheid geldt alleen voor de personen die de samenvatting met inbegrip van een vertaling daarvan hebben ingediend, maar alleen wanneer de samenvatting misleidend, onjuist of inconsistent is, wanneer zij samen met de andere delen van het prospectus wordt gelezen, of wanneer zij, wanneer zij samen met de andere delen van het prospectus wordt gelezen, niet de kerngegevens bevat om beleggers te helpen wanneer zij overwegen in dergelijke effecten te investeren.

Afdeling b) Kerngegevens over de uitgevende instelling

Wie is de emittent van de effecten?

De emittent van de effecten is **Sun Contracting AG** met maatschappelijke zetel in Balzers, Liechtenstein onder FL-0002.555.661-3. Haar LEI is: 5299005WMQHXY4CO693. De vennootschap valt onder het recht van Liechtenstein. De uitgifte van nieuwe aandelen, de regels voor het prospectus en andere maatregelen vallen eveneens onder dezelfde wet.

De Raad van Bestuur (*Verwaltungsrat*) van de Emittent bestaat uit Andreas Pachinger en Markus Urmann. De uiteindelijke eigenaar van Sun Contracting AG is Andreas Pachinger.

De "photovoltaic contracting" van Sun Contracting AG maakt het gebruik van een fotovoltaïsch systeem mogelijk zonder investeringskosten. Het complete PV-systeem wordt op het dak van de klant geïnstalleerd en door Sun Contracting AG geëxploiteerd.

Belangrijkste directeuren

De belangrijkste bestuurders van de Emittent zijn Markus Urmann en Andreas Pachinger, die beiden lid zijn van de raad van bestuur (Verwaltungsrat).

Commissaris

Grant Thornton AG (voorheen: ReviTrust Grant Thornton AG), FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Vorstendom Liechtenstein (*Revisionsstelle*) is de huidige commissaris van de Emittent. De jaarrekeningen van de Emittent voor de boekjaren die eindigden op respectievelijk 31 december 2019, 31 december 2020 en 31 december 2021 werden gecontroleerd door Grant Thornton AG.

Wat is de belangrijkste financiële informatie over de emittent?

De belangrijkste financiële informatie is afgeleid van de jaarrekeningen van de Emittent per 31 december 2022, per 31 december 2021 en per 31 december 2020, die zijn opgesteld in overeenstemming met de Personen- en vennootschapswet van het Vorstendom Liechtenstein ("PGR") en met de algemeen aanvaarde boekhoudkundige beginselen.

De commissaris heeft een verklaring met beperking afgegeven met betrekking tot de jaarrekening van de Emittent per 31 december 2018, omdat de commissaris de inbaarheid van vorderingen ten bedrage van 1.062.266,78 euro en de terugvorderbaarheid van financiële activa ten bedrage van 8.614.000,00 euro niet kon beoordelen. De commissaris gaf ook een verklaring met beperking af met betrekking tot de financiële staten van de Emittent per 31 december 2019, omdat de commissaris de inbaarheid van financiële activa ten bedrage van EUR 8.614.000,00 niet kon beoordelen. Voorts heeft de commissaris een verklaring met beperking afgegeven met betrekking tot de jaarrekening van de Emittent per 31 december 2020, omdat de commissaris de inbaarheid van financiële activa ten bedrage van 6.764.000,00 euro niet kon beoordelen. De commissaris heeft ook een verklaring met beperking afgegeven met betrekking tot de jaarrekening van de Emittent per 31 december 2021, omdat de commissaris de inbaarheid van de financiële activa voor een bedrag van EUR 6.764.000,00 en van de vorderingen voor een bedrag van EUR 6.445.147,53 niet kon beoordelen.

Met betrekking tot de boekjaren 2018, 2019, 2020 en 2021 heeft de commissaris geconstateerd dat de jaarrekeningen voor al die jaren niet binnen zes maanden na afloop van het boekjaar ter goedkeuring aan de algemene vergadering zijn voorgelegd. Bron van de volgende informatie: jaarrekeningen van de Emittent per 31 december 2019, per 31 december 2020, per 31 december 2021 en per 31 december 2022. Het saldo per 31 december 2022 en per 31 december 2021 wordt hieronder vermeld:

Saldo per 31 december 2022, 31 december 2021 en december 2020

Balans (in EUR)	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Activa			
A. Vaste activa			
I. Financiële investeringen	51,909,649.67	41,884,700.00	41,266,354.62
II. Roerende goederen	18,893.53	21,837.97	24,782.41
III. Onroerende goederen	381,654.62	381,654.62	381,654.62
IV. Immateriële activa	2,274,506.30	1,403,492.40	1,440,556.17
Totaal vaste activa	54,740,432.82	43,862,650.89	43,291,070.63
B. Vlottende activa	1.026,644.80	123,313.79	0
I. Vorderingen	329,456,091.20	35,824,741.90	15,223,783.28
II. Banksaldi, postgiro's, cheques en kasmiddelen	442,581.91	428,464.72	412,144.78
C. Vooruitbetaalde kosten	8,621,838.03	1,735,853.10	32,417.21
Totaal vlottende activa	331,788,166.94	38,112,373.55	15,668,345.27
Totaal activa	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90
Verplichtingen			
A. Eigen vermogen			
I. Geplaatst aandelenkapitaal	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
II. Wettelijke reserves	90,000.00	90,000.00	57,000.00
III. Overgedragen winst	-492,774.22	1,574,831.32	956,681.84
IV. Winst van het jaar (+Winst/verlies)	602,402.27	-2,012,715.37	651,149.48
Totaal eigen vermogen	1,199,268.03	652,115.95	2,664,831.32
Schulden			
B. Verplichtingen	383,092,709.94	76,488,416.53	54,433,162.46
C. Uitgestelde inkomsten	2,236,621.79	4,832,750.96	1,791,422.12
D. Bepalingen		1,740.00	70,000.00
Totaal schulden	385,329,331.73	81,322,907.49	56,294,584.58
Totaal passiva	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90

Resultatenrekening	01/01/2022 tot 31/12/2022	01/01/2021 tot 31/12/2021	01/01/2020 tot 31/12/2020
(in EUR)			
Netto verkoop	2,587,818.89	6,979,749.36	5,329,684.87
Kosten van materiaal/diensten	-2.910,300.54	-2,417,629.79	-1,349,434.85
Brutowinst	-322,481.65	4,562,119.57	3,980,250.02
Personeelskosten	-58,502.84	-132,912.14	-30,894.71
Andere bedrijfskosten	-3,965,477.80	-3,318,061.27	-1,895,127.79
Afschrijvingen, aanpassingen	-896,528.99	-455,239.99	-315,361.11
Inkomsten uit deelnemingen	-	0,00	185,000.00
Rente en soortgelijke uitgaven	-14,151,504.98	-3,304,494.02	-1,452,391.99
Rente en soortgelijke inkomsten	19,996,538.51	644,275.18	250,826.61
Resultaat uit gewone bedrijfsuitoefening	602,042.25	-2,004,312.67	722,301.03
Betaalde belastingen	-	-8,402.70	-71,151.55
Winst van het jaar (+winst/verlies)	602,042.25	-2,012,715.37	651,149.48

Kasstroomoverzicht	01/01/2022 tot 31/12/2022	01/01/2021 tot 31/12/2021	01/01/2020 tot 31/12/2020
(in EUR)			
Winst over het jaar	602,042.25	-2,012,715.37	651,149.48
+ / - Financieel resultaat	-5,845,033.53	0	0
Resultaat voor rente	-5,242,991.28	0	0
+ Afschrijvingen op vaste activa	896,528.99	455,239.99	0
+/- Toename/afname voorzieningen	-1,740	-68,260.00	30,000.00
+/- Daling/stijging van vorderingen en andere activa	1,793,475.39	-22,999,287.60	-34,220,623.13
+/- Toename/Daling van de passiva	-33,340,924.69	25,096,582.91	31,088,694.02
= Kasstroom uit bedrijfsactiviteiten	-35,895,651.59	471,559.93	-2,450,779.63
- Betalingen voor investeringen in	-1,802,511.39	0	0

materiële vaste activa			
- Betalingen voor investeringen in financiële activa	-10,024,949.70	-1,000,000.00	-31,568,550.45
+ Inkomsten uit de verkoop van financiële activa	0	1,000,000.00	31,568,550.45
= Kasstroom uit investeringsactiviteiten	-11,827,461.09	0	0
+ Betalingen door aandeelhouders	0	0	0
- Betalingen aan aandeelhouders	0	0	0
+ Opbrengst van opgenomen leningen	356,888,647.43	0	0
-Betalingen voor de terugbetaling van leningen	-309,606,427.55	0	0
= Kasstroom uit financieringsactiviteiten	47,282,219.88	0	0
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het begin van de periode	883,704.71	412,144.78	2,862,924.41
Geldmiddelen en kasequivalenten aan het einde van de periode	442,811.91	883,704.71	412,144.78

De cijfers per 31 december 2022 zijn nog niet gecontroleerd.

Wat zijn de voornaamste risico's die specifiek zijn voor de emittent?

Risicofactor - Berekenings-, plannings- en financieringsrisico's in verband met de ontwikkeling van haar fotovoltaïsche installaties (risiconiveau: gemiddeld)

Aan de bouw en de exploitatie van fotovoltaïsche systemen zijn bijzondere risico's verbonden. Deze omvatten plannings-, financierings- en, in sommige gevallen, exploitatierisico's. De Emittent zou bijvoorbeeld de te bouwen fotovoltaïsche systemen voor de respectieve klanten inadequaat kunnen plannen. Dit kan ertoe leiden dat de klant niet de gewenste hoeveelheid energie ontvangt of dat het respectieve dak waarop het fotovoltaïsche systeem is gemonteerd, statisch onvoldoende is om het gewicht van het fotovoltaïsche systeem te dragen. Voorts is de Emittent blootgesteld aan het risico dat hij de met de respectieve klant individueel overeen te komen energieprijzen verkeerd berekent en dat de exploitatie van het respectieve fotovoltaïsche systeem daardoor onrendabel wordt voor de Emittent. Bovendien kunnen onverwachte obstakels en vertragingen in de uitvoering van de geplande fotovoltaïsche projecten optreden en leiden tot een aanzienlijke stijging van de projectkosten, zelfs in het geval van een correcte en professionele planning en kostenberekening. Als een of meer van deze risico's zich voordoen, kan dit een negatieve invloed hebben op het netto-actief, de financiële positie en de bedrijfsresultaten van de Emittent.

Risicofactor - De Emittent heeft een aanzienlijke uitstaande schuld (risiconiveau: gemiddeld)

De commissaris heeft verklaringen met beperkingen afgegeven met betrekking tot de financiële staten van de Emittent per 31 december 2018, per 31 december 2019 en per 31 december 2020. Met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2018 kon de commissaris de inbaarheid van de vorderingen voor een bedrag van EUR 1.062.266,78 en de inbaarheid van de financiële activa voor een bedrag van EUR 8.614.000,00 niet beoordelen. Met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2019 kon de commissaris de inbaarheid van de financiële activa voor een bedrag van EUR 8.614.000,00 niet beoordelen. Met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2020 kon de commissaris de inbaarheid van de financiële activa voor een bedrag van EUR 6.764.000,00 niet beoordelen. Met betrekking tot het boekjaar afgesloten op 31 december 2021 kon de commissaris de inbaarheid van de financiële activa voor een bedrag van EUR 6.764.000,00 en van

de vorderingen voor een bedrag van EUR 6.445.147,53 niet beoordelen. Met betrekking tot de boekjaren 2018, 2019, 2020 en 2021 heeft de commissaris geconstateerd dat de jaarrekening voor al die jaren niet binnen zes maanden na afloop van het boekjaar ter goedkeuring aan de algemene vergadering is voorgelegd.

Volgens haar laatste gecontroleerde jaarrekening per 31 december 2021 bedragen de totale passiva van de Emittent 81.975.023,44 euro (2020: 58.959.415,90 euro; 2019: 27.189.572,40 euro; 2018: 13.874.875,12 euro), de totale schulden 81.322.907,49 euro. Haar financiële gearing, de verhouding schulden/eigen vermogen, is dus zeer hoog. Als gevolg van deze financiële gearing is de Emittent gevoeliger voor veranderingen in het bedrijfsresultaat, omdat de jaarlijkse inkomsten (bedrijfswinst) gedeeltelijk moeten worden aangewend om vorderingen van schuldhouders te honoreren. De Emittent en de operationele Groepsvennootschappen zijn afhankelijk en moeten zich verlaten op financiering via schuldfinanciering als materiële bron van liquiditeit om de uitbreiding van haar activiteiten te financieren.

Sectie c) Kerngegevens over de effecten

Wat zijn de belangrijkste kenmerken van de effecten?

De aandelen zijn aandelen op naam met een nominale waarde van CHF 0,01 per aandeel (Stückaktien) van Sun Contracting AG.

International Securities Identification Number (ISIN LI1218335159) van de aandelen:

De aandelen hebben geen looptijd en worden uitgegeven in CHF. De aandelen zijn volledig dividendgerechtigd vanaf 1 januari 2023. De aandelen delen in eventuele liquidatieopbrengsten naar rato van hun rekenkundig aandeel in het aandelenkapitaal.

Dividenden mogen alleen worden betaald uit de balanswinst zoals die blijkt uit de jaarrekening van de Vennootschap. In het verleden heeft de Emittent geen dividend uitgekeerd. Bij elke toekomstige dividenduitkering zal rekening worden gehouden met de belangen van de aandeelhouders en de algemene situatie van de vennootschap.

Sun Contracting AG bezit 10 % van haar eigen aandelen nadat op 12 oktober 2022 nog eens 9.000.000 aandelen aan haar zijn overgedragen. De 10 % zijn bestemd voor verkoop in het kader van het openbaar bod. Het aandelenregister in de bijlage is van toepassing.

Waar zullen de effecten worden verhandeld?

De website waar beleggers de aandelen kunnen kopen is: www.sun-contracting.com.

De Emittent is niet van plan een aanvraag in te dienen voor een notering van de aandelen op een Gereguleerde Markt (zoals gedefinieerd in artikel 4, lid 1, punt 21 MiFID II), een Multilaterale Handelsfaciliteit of MTF (zoals gedefinieerd in artikel 4, lid 1, punt 22 MiFID II), een Georganiseerde Handelsfaciliteit of OTF (zoals gedefinieerd in artikel 4, lid 1, punt 23 MiFID II) of enig ander handelsplatform.

Wat zijn de belangrijkste risico's die eigen zijn aan de effecten?

Risico's voor de aandeelhouders als beleggers in de Emittent - wanbetalingsrisico (risiconiveau: gemiddeld)

Een belegging in de aandelen houdt in dat een wanbetalingsrisico op de Emittent wordt genomen. De aandelen luiden in CHF (Zwitserse frank) en de betalingen in verband met de aandelen, met inbegrip van de rente, zullen in CHF worden verricht.

Anderzijds zijn de Emittent en de operationele Groepsvennootschappen hoofdzakelijk actief in lidstaten van de Europese Economische Ruimte, waar de nationale munt de euro is. De balansen van de groepsmaatschappijen worden opgesteld, uitgegeven en gepubliceerd in euro. De berekeningen van de groepsmaatschappijen

worden gemaakt in euro. De activa van de groepsmaatschappijen worden gewaardeerd in euro. Inkomsten die door de Groepsmaatschappijen worden gegenereerd zijn en zullen voornamelijk in euro worden gegenereerd. Bijgevolg is de Emittent blootgesteld aan het risico dat de CHF in waarde stijgt ten opzichte van de Euro. In een dergelijk geval zal de last van de schuld uit hoofde van de aandelen, die in CHF zijn uitgedrukt, eveneens toenemen.

De aandelen zijn mogelijk geen geschikte belegging voor beleggers (risiconiveau: gemiddeld)

Potentiële beleggers wordt aangeraden individueel advies in te winnen alvorens een beleggingsbeslissing te nemen, rekening houdend met rekening houden met hun kennis, ervaring, financiële situatie en beleggingsdoelstellingen (inclusief risicotolerantie).

Afdeling d) Kerngegevens over de aanbieding van effecten aan het publiek

Onder welke voorwaarden en volgens welk tijdschema kan ik in dit effect investeren?

Dit aanbod heeft betrekking op 10.000.000 aandelen, zijnde aandelen op naam van de onderneming uit het bezit van de onderneming zelf ("Verkopende Aandeelhouder"), die elk een nominale waarde van CHF 0,01 per aandeel vertegenwoordigen en met volledige dividendrechten vanaf 1 januari 2023. Het totale aandelenkapitaal bedraagt CHF 1.000.000 en is verdeeld in 10.000.000 aandelen op naam tegen CHF 0,01 per stuk. De Verkoopaandelen zullen worden aangeboden aan het publiek in de Europese ruimte, met name in België, Bulgarije, Denemarken, Duitsland, Estland, Finland, Noorwegen, Frankrijk, Griekenland, Ierland, Italië, Kroatië, Letland, Litouwen, Luxemburg, Malta, Nederland, Oostenrijk, Polen, Portugal, Roemenië, Zweden, Slowakije, Slovenië, Spanje, Tsjechië, Cyprus en verder in de regio Liechtenstein en Zwitserland.

Aangezien het openbaar aanbod slechts een plaatsing van bestaande aandelen door de verkopende aandeelhouder is, zal het niet leiden tot enige verwatering van de deelneming en daarmee ook van het stemrecht van de bestaande aandeelhouders. De totale kosten van de uitgifte/aanbieding worden geraamd op ongeveer EUR 80.000,00, uitgaande van een volledige plaatsing. Aan de kopers zullen door de Emittent geen kosten en belastingen in verband met de aanbieding in rekening worden gebracht.

Waarom wordt dit prospectus opgesteld?

Het aanbod van de aandelen wordt gedaan om de Emittent in staat te stellen zijn maatschappelijk doel verder na te streven en het aantal fotovoltaïsche projecten in verband met Photovoltaic Contracting uit te breiden. De Emittent kan ook aandelen of activa verwerven van ondernemingen die actief zijn in een complementaire of in dezelfde sector. Dergelijke verwervingen kunnen worden gefinancierd met de opbrengst van de overdracht van de aandelen.

ZHRNUTIE PROSPEKTU

Oddiel a) Úvod, ktorý obsahuje varovania

Opis cenných papierov:

Verejná ponuka zahŕňa 10 000 000 existujúcich akcií na meno s nominálnou hodnotou 0,01 CHF za akciu (*Stückaktien*) (ISIN: LI1218335159) spoločnosti Sun Contracting AG ("**Predajné akcie**"). Základné imanie predstavuje 1'000'000,- CHF.

Totožnosť a kontaktné údaje emitenta a osoby, ktorá žiada o prijatie na obchodovanie na regulovanom trhu:

Emitentom je spoločnosť Sun Contracting AG, Landstrasse 15, 9496 Balzers, Lichtenštajnsko (ďalej len "Sun Contracting AG", "spoločnosť" alebo "emitent"), identifikátor právnickej osoby (ďalej len "LEI"): 5299005WMQHXP4CO693, tel: číslo: +41 44 551 00 40, webová stránka: www.sun-contracting.com.

Totožnosť a kontaktné údaje príslušného orgánu schvaľujúceho prospekt:

Finanzmarktaufsicht Liechtenstein ("**FMA**"), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Lichtenštajnsko, telefón: +423 236 72 38, fax: +423 236 72 38, e-mail: info@fma-li.li.

Dátum schválenia prospektu: 26.04.2023.

Upozornenia:

Zhrnutie by sa malo čítať ako úvod k prospektu. Akékoľvek rozhodnutie investovať do cenných papierov by malo vychádzať z posúdenia Prospektu ako celku zo strany investora. Investor by mohol prísť o celý investovaný kapitál alebo jeho časť. Ak sa na súde uplatní nárok týkajúci sa informácií obsiahnutých v prospekte, žalujúci investor môže byť podľa vnútroštátneho práva povinný znášať náklady na preklad prospektu pred začatím súdneho konania. Občianskoprávna zodpovednosť sa vzťahuje len na osoby, ktoré predložili súhrn vrátane jeho prekladu, ale len v prípade, ak je súhrn zavádzajúci, nepresný alebo nekonzistentný, ak sa číta spolu s ostatnými časťami prospektu alebo ak neposkytuje, ak sa číta spolu s ostatnými časťami prospektu, kľúčové informácie s cieľom pomôcť investorom pri zvažovaní, či investovať do takýchto cenných papierov.

Oddiel b) Kľúčové informácie o emitentovi

Kto je emitentom cenných papierov?

Emitentom cenných papierov je spoločnosť **Sun Contracting AG** so sídlom v Balzers, Lichtenštajnsko pod číslom FL-0002.555.661-3. Jej LEI je: 5299005WMQHXP4CO693. Spoločnosť sa riadi lichtenštajnským právom. Týmto zákonom sa riadi aj emisia nových akcií, pravidlá prospektu a ďalšie opatrenia.

Predstavenstvo Emitenta (*Verwaltungsrat*) tvoria Andreas Pachinger a Markus Urmann. Skutočným vlastníkom spoločnosti Sun Contracting AG je Andreas Pachinger.

"Fotovoltaická zmluva" spoločnosti Sun Contracting AG umožňuje využívať fotovoltaický systém bez investičných nákladov. Kompletný fotovoltaický systém je nainštalovaný na strešnej ploche klienta a prevádzkovaný spoločnosťou Sun Contracting AG.

Klíčoví riadiaci pracovníci

Klíčovými konateľmi Emitenta sú Markus Urmann a Andreas Pachinger, ktorí sú členmi predstavenstva (Verwaltungsrat).

Štatutárny audítor

Grant Thornton AG (predtým: ReviTrust Grant Thornton AG), FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Lichtenštajnské kniežatstvo (*Revisionsstelle*) je súčasným štatutárnym audítorom Emitenta. Audit účtovných závierok Emitenta za účtovné roky, ktoré sa skončili 31. decembra 2019, 31. decembra 2020, resp. 31. decembra 2021, vykonala spoločnosť Grant Thornton AG.

Aké sú kľúčové finančné informácie týkajúce sa emitenta?

Kľúčové finančné informácie sú odvodené z finančných výkazov Emitenta k 31. decembru 2022, k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2020, ktoré boli vypracované v súlade so zákonom o osobách a spoločnostiach Lichtenštajnskeho kniežatstva ("PGR") a so všeobecne uznávanými účtovnými zásadami.

Štatutárny audítor vydal k účtovnej závierke Emitenta k 31. decembru 2018 výrok s výhradou, pretože audítor nebol schopný posúdiť vymožitelnosť pohľadávok vo výške 1 062 266,78 EUR a posúdiť návratnosť finančného majetku vo výške 8 614 000,00 EUR. Štatutárny audítor tiež vydal výrok s výhradou k účtovnej závierke Emitenta k 31. decembru 2019, pretože audítor nebol schopný posúdiť vymožitelnosť finančného majetku vo výške 8 614 000,00 EUR. Ďalej štatutárny audítor vydal výrok s výhradou k účtovnej závierke Emitenta k 31. decembru 2020, pretože audítor nebol schopný posúdiť vymožitelnosť finančných aktív vo výške 6 764 000,00 EUR. Štatutárny audítor tiež vydal výrok s výhradou k účtovnej závierke Emitenta k 31. decembru 2021, pretože audítor nebol schopný posúdiť vymožitelnosť finančného majetku vo výške 6 764 000,00 EUR a pohľadávok vo výške 6 445 147,53 EUR.

Pokiaľ ide o finančné roky 2018, 2019, 2020 a 2021, audítor zistil, že ročné účtovné závierky za všetky tieto roky neboli predložené na schválenie valnému zhromaždeniu do šiestich mesiacov od skončenia finančného roka. Zdroj týchto informácií: ročné finančné výkazy Emitenta k 31. decembru 2019, k 31. decembru 2020, k 31. decembru 2021 a k 31. decembru 2022. Zostatok k 31. decembru 2022 a k 31. decembru 2021 je uvedený nižšie:

Zostatok k 31. decembru 2022, 31. decembru 2021 a decembru 2020

Súvaha (v EUR)	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Aktíva			
A. Dlhodobý majetok			
I. Finančné investície	51,909,649.67	41,884,700.00	41,266,354.62
II. Hnuteľný majetok	18,893.53	21,837.97	24,782.41
III. Nehnuteľný majetok	381,654.62	381,654.62	381,654.62
IV. Nehmotný majetok	2,274,506.30	1,403,492.40	1,440,556.17
Dlhodobý majetok spolu	54,740,432.82	43,862,650.89	43,291,070.63
B. Krátkodobý majetok	1,026,644.80	123,313.79	0
I. Pohľadávky	329,456,091.20	35,824,741.90	15,223,783.28
II. Zostatky na bankových účtoch, poštové žirové zostatky, šeky a hotovosť v pokladni	442,581.91	428,464.72	412,144.78
C. Výdavky budúcich období	8,621,838.03	1,735,853.10	32,417.21
Krátkodobý majetok spolu	331,788,166.94	38,112,373.55	15,668,345.27
Celkové aktíva	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90
Závazky			
A. Vlastný kapitál			
I. Upísané základné imanie	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
II. Zákonné rezervy	90,000.00	90,000.00	57,000.00
III. Zisk prenesený do ďalšieho obdobia	-492,774.22	1,574,831.32	956,681.84
IV. Zisk za rok (+zisk/strata)	602,402.27	-2,012,715.37	651,149.48
Vlastný kapitál spolu	1,199,268.03	652,115.95	2,664,831.32
Dlhy			
B. Závazky	383,092,709.94	76,488,416.53	54,433,162.46
C. Výnosy budúcich období	2,236,621.79	4,832,750.96	1,791,422.12
D. Ustanovenia		1,740.00	70,000.00
Dlhy spolu	385,329,331.73	81,322,907.49	56,294,584.58
Závazky spolu	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90

Výkaz ziskov a strát	01/01/2022 do 31/12/2022	01/01/2021 do 31/12/2021	do 01/01/2020 do 31/12/2020
(v EUR)			
Čistý predaj	2,587,818.89	6,979,749.36	5,329,684.87
Náklady na materiál/služby	-2,910,300.54	-2,417,629.79	-1,349,434.85
Hrubý zisk	-322,481.65	4,562,119.57	3,980,250.02
Výdavky na zamestnancov	-58,502.84	-132,912.14	-30,894.71
Ostatné prevádzkové výdavky	-3,965,477.80	-3,318,061.27	-1,895,127.79
Odpisy, úpravy	-896,528.99	-455,239.99	-315,361.11
Príjmy z podielov	-	0,00	185,000.00
Úroky a podobné výdavky	-14,151,504.98	-3,304,494.02	-1,452,391.99
Úroky a podobné príjmy	19,996,538.51	644,275.18	250,826.61
Výsledok z bežnej podnikateľskej činnosti	602,042.25	-2,004,312.67	722,301.03
Zaplatené dane	-	-8,402.70	-71,151.55
Zisk za rok (+zisk/strata)	602,042.25	-2,012,715.37	651,149.48

Výkaz peňažných tokov	01/01/2022 do 31/12/2022	01/01/2021 do 31/12/2021	do 01/01/2020 do 31/12/2020
(v EUR)			
Zisk za rok	602,042.25	-2,012,715.37	651,149.48
+ / - Finančný výsledok	-5,845,033.53	0	0
Výsledok pred úrokmi	-5,242,991.28	0	0
+ Odpisy dlhodobého majetku	896,528.99	455,239.99	0
+/- Zvýšenie/zníženie rezerv	-1,740	-68,260.00	30,000.00
+/- Zníženie/zvýšenie pohľadávok a ostatných aktív	1,793,475.39	-22,999,287.60	-34,220,623.13
+/- Zvýšenie/zníženie záväzkov	-33,340,924.69	25,096,582.91	31,088,694.02
= Peňažný tok z prevádzkovej činnosti	-35,895,651.59	471,559.93	-2,450,779.63
- Platby za investície do nehnuteľností, strojov a zariadení	-1,802,511.39	0	0

- Platby za investície do finančných aktív	-10,024,949.70	-1,000,000.00	-31,568,550.45
+ Výnosy z predaja finančných aktív	0	1,000,000.00	31,568,550.45
= Peňažný tok z investičnej činnosti	-11,827,461.09	0	0
+ Platby akcionárov	0	0	0
- Platby akcionárom	0	0	0
+ Výnosy z prijatia úverov	356,888,647.43	0	0
-Platby na splácanie pôžičiek	-309,606,427.55	0	0
= Peňažný tok z finančných činností	47,282,219.88	0	0
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na začiatku obdobia	883,704.71	412,144.78	2,862,924.41
Peňažné prostriedky a peňažné ekvivalenty na konci obdobia	442,811.91	883,704.71	412,144.78

Údaje k 31. decembru 2022 ešte neboli overené audítorom.

Aké sú kľúčové riziká, ktoré sú špecifické pre emitenta?

Rizikový faktor - Riziká spojené s výpočtom, plánovaním a financovaním v súvislosti s vývojom fotovoltaických elektrární (úroveň rizika: stredná)

S výstavbou a prevádzkou fotovoltaických systémov sú spojené osobitné riziká. Patria k nim riziká spojené s plánovaním, financovaním a v niektorých prípadoch aj prevádzkovými rizikami. Emitent by napríklad mohol nevhodne naplánovať fotovoltaické systémy, ktoré sa majú vybudovať pre príslušných zákazníkov. To môže mať za následok, že zákazník nebude dostávať požadované množstvo energie alebo že príslušná strecha, na ktorej je fotovoltaický systém namontovaný, staticky neudrží hmotnosť fotovoltaického systému. Okrem toho je Emitent vystavený riziku, že nesprávne vypočíta cenu energie, ktorá má byť individuálne dohodnutá s príslušným zákazníkom, a že prevádzka príslušného fotovoltaického systému sa v dôsledku toho stane pre Emitenta nerentabilnou. Okrem toho sa môžu vyskytnúť neočakávané prekážky a oneskorenia pri realizácii plánovaných fotovoltaických projektov, ktoré môžu viesť k výraznému zvýšeniu nákladov na projekt, a to aj v prípade správneho a odborného plánovania a kalkulácie nákladov. I ak sa naplní jedno alebo viacero z týchto rizík, môže to mať negatívny vplyv na čistý majetok, finančnú situáciu a výsledky hospodárenia Emitenta.

Rizikový faktor - Emitent má značnú nesplatenú zadlženosť (Úroveň rizika: stredná)

Štatutárny audítor vydal k účtovnej závierke Emitenta k 31. decembru 2018, k 31. decembru 2019 a k 31. decembru 2020 výrok s výhradou. Pokiaľ ide o účtovné obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2018, audítor nebol schopný posúdiť vymožitelnosť pohľadávok vo výške 1 062 266,78 EUR a posúdiť vymožitelnosť finančného majetku vo výške 8 614 000,00 EUR. Pokiaľ ide o účtovné obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2019, štatutárny audítor nebol schopný posúdiť vymožitelnosť 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 vymožitelnosť finančných aktív vo výške 6 764 000,00 EUR. Pokiaľ ide o účtovné obdobie, ktoré sa skončilo 31. decembra 2021, štatutárny audítor nebol schopný posúdiť vymožitelnosť finančného majetku vo výške 6 764 000,00 EUR a pohľadávok vo výške 6 445 147,53 EUR. Pokiaľ ide o účtovné roky 2018, 2019, 2020 a 2021, audítor zistil, že ročné účtovné závierky za všetky tieto roky neboli predložené na schválenie valnému zhromaždeniu do šiestich mesiacov po skončení účtovného roka.

Podľa poslednej auditovanej účtovnej závierky k 31. decembru 2021 predstavujú celkové záväzky Emitenta 81 975 023,44 EUR (2020: 58 959 415,90 EUR; 2019: 27 189 572,40 EUR; 2018: 13 874 875,12 EUR), celkové dlhy 81 322 907,49 EUR. Jej finančná zadlženosť, pomer dlhu k vlastnému kapitálu, je teda veľmi vysoká. V dôsledku tohto finančného zadlženia je Emitent citlivejší na zmeny prevádzkového zisku, pretože ročný príjem (prevádzkový zisk)

musí čiastočne venovať na úhradu pohľadávok držiteľov dlhu. Emitent a prevádzkové spoločnosti skupiny sa spoliehajú a musia spoliehať na financovanie prostredníctvom dlhového financovania ako na podstatný zdroj likvidity na financovanie expanzie svojho podnikania.

Oddiel c) Kľúčové informácie o cenných papieroch

Aké sú hlavné vlastnosti cenných papierov?

Akcie sú akcie na meno s nominálnou hodnotou 0,01 CHF za akciu (Stückaktien) spoločnosti Sun Contracting AG.

Medzinárodné identifikačné číslo cenných papierov (ISIN LI1218335159) akcií:

Akcie sú bez časového obmedzenia a sú vydané v CHF. Akcie majú plný nárok na dividendy od 1. januára 2023. Akcie sa podieľajú na akýchkoľvek likvidačných výnosoch v pomere k ich aritmetickému podielu na základnom imaní.

Dividendy sa môžu vyplácať len zo súvahového zisku vykázaného v ročnej účtovnej závierke spoločnosti. V minulosti Emitent nevyplácal žiadne dividendy. Pri akejkoľvek budúcej výpláte dividend sa budú zohľadňovať záujmy akcionárov a celková situácia spoločnosti.

Spoločnosť Sun Contracting AG vlastní 10 % vlastných akcií po tom, ako na ňu bolo 12. októbra 2022 prevedených ďalších 9 000 000 akcií. Týchto 10 % je určených na predaj v rámci verejnej ponuky. Platí zoznam akcií uvedený v prílohe.

Kde sa bude s cennými papiermi obchodovať?

Internetová stránka, na ktorej si investori môžu kúpiť akcie, je: www.sun-contracting.com.

Emitent nemá v úmysle podať návrh na kótovanie akcií na regulovanom trhu (ako je definovaný v článku 4 ods. 1 bod 21 MiFID II), v mnohostrannom obchodnom systéme alebo MTF (ako je definovaný v článku 4 ods. 1 bod 22 MiFID II), v organizovanom obchodnom systéme alebo OTF (ako je definovaný v článku 4 ods. 1 bod 23 MiFID II) ani v žiadnom inom obchodnom systéme.

Aké sú kľúčové riziká, ktoré sú špecifické pre cenné papiere?

Riziká pre akcionárov ako investorov do Emitenta - riziko zlyhania (úroveň rizika: stredná)

Investícia do akcií zahŕňa prevzatie rizika zlyhania emitenta. Akcie sú denominované v CHF (švajčiarskych frankoch) a platby súvisiace s akciami vrátane úrokov sa budú uskutočňovať v CHF.

Na druhej strane Emitent a prevádzkové spoločnosti Skupiny pôsobia prevažne v členských štátoch Európskeho hospodárskeho priestoru, kde je domácou menou euro. Súvahy Spoločností skupiny sa zostavujú, vydávajú a zverejňujú v eurách. Výpočty Spoločností skupiny sa uskutočňujú v eurách. Aktíva spoločností skupiny sa oceňujú v eurách. Výnosy, ktoré budú dosahovať spoločnosti skupiny, sú a budú prevažne v eurách. V dôsledku toho je Emitent vystavený riziku, že hodnota CHF v porovnaní s eurom vzrastie. V takom prípade sa rovnako zvýši aj zaťaženie dlhu vyplývajúceho z akcií, ktoré sú denominované v CHF.

Akcie nemusia byť vhodnou investíciou pre investorov (Úroveň rizika: stredná)

Potenciálnym investorom sa odporúča, aby pred prijatím investičného rozhodnutia vyhľadali individuálne poradenstvo, pričom zohľadňujú ich znalosti, skúsenosti, finančnú situáciu a investičné ciele (vrátane tolerancie rizika).

Oddiel d) Kľúčové informácie o verejnej ponuke cenných papierov

Za akých podmienok a v akom časovom rozvrhu môžem investovať do tohto cenného papiera?

Táto ponuka sa týka 10 000 000 akcií na meno, ktoré pochádzajú z vlastníctva samotnej spoločnosti ("predávajúci akcionár"), pričom každá z nich predstavuje nominálnu hodnotu 0,01 CHF za akciu a má plné právo na dividendu od 1. januára 2023. Celková výška základného imania je 1 000 000 CHF a je rozdelená na 10 000 000 akcií na meno v hodnote 0,01 CHF za kus. Predajné akcie budú ponúkané verejnosti v európskom priestore, najmä v Belgicku, Bulharsku, Dánsku, Nemecku, Estónsku, Fínsku, Nórska, Francúzsku, Grécku, Írsku, Taliansku, Chorvátsku, Lotyšsku, Litve, Luxembursku, Malte, Holandsku, Rakúsku, Poľsku, Portugalsku, Rumunsku, Švédsku, Slovensku, Slovinsku, Španielsku, Českej republike, na Cypre a ďalej v regióne Lichtenštajnska a Švajčiarska.

Keďže verejná ponuka je len umiestnením existujúcich akcií predávajúcim akcionárom, nebude mať za následok žiadne zriadenie účasti, a tým ani hlasovacích práv existujúcich akcionárov. Odhadované celkové náklady na emisiu/ponuku predstavujú približne 80 000,00 EUR za predpokladu úplného umiestnenia. Emitent nebude kupujúcim v súvislosti s ponukou účtovať žiadne náklady a dane.

Prečo sa tento prospekt pripravuje?

Ponuka akcií sa uskutočňuje s cieľom umožniť Emitentovi ďalej realizovať jeho podnikateľský zámer a zvýšiť počet fotovoltaických projektov v súvislosti s fotovoltaickou zmluvou. Emitent môže tiež nadobudnúť podiely alebo aktíva v spoločnostiach, ktoré pôsobia v doplnkovej alebo rovnakej oblasti podnikania. Takéto akvizície môžu byť financované z výnosov, ktoré sa získajú z o ffer akcií.

РЕЗЮМЕ НА ПРОСПЕКТА

Раздел а) Въведение, съдържащо предупреждения

Описание на ценните книжа:

Публичната оферта включва 10'000'000 съществуващи поименни акции с номинална стойност от 0,01 швейцарски франка на акция (*Stückaktien*) (ISIN: LI1218335159) в Sun Contracting AG ("Продавани акции"). Акционерният капитал възлиза на 1'000'000 швейцарски франка.

Самоличност и данни за контакт на емитента и на лицето, което кандидатства за допускане до търговия на регулиран пазар:

Емитентът е Sun Contracting AG, Landstrasse 15, 9496 Balzers, Лихтенщайн ("Sun Contracting AG", "Дружеството" или "Емитентът"), идентификатор на юридическото лице ("LEI"): 5299005WMQHXYP4CO693, телефонен номер: телефон: +41 44 551 00 40, уебсайт: www.sun-contracting.com.

Самоличност и данни за контакт на компетентния орган, който одобрява проспекта:

Finanzmarktaufsicht Liechtenstein ("FMA"), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein, телефон: +423 236 72 38, факс: +423 236 72 38, електронна поща: info@fma-li.li.

Дата на одобрение на проспекта: 26.04.2023.

Предупреждения:

Резюмето следва да се чете като въведение към проспекта. Всяко решение за инвестиране в ценните книжа следва да се основава на разглеждане на Проспекта като цяло от страна на инвеститора. Инвеститорът може да загуби целия или част от инвестирания капитал. Когато иск, свързан с информацията, съдържаща се в проспекта, бъде предявен в съда, инвеститорът-ищец може да се наложи, съгласно националното законодателство, да поеме разходите за превод на проспекта преди започване на съдебното производство. Гражданска отговорност носят само лицата, които са представили резюмето, включително и неговия превод, но само когато резюмето е подвеждащо, неточно или несъответстващо, когато се чете заедно с другите части на проспекта, или когато не предоставя, когато се чете заедно с другите части на проспекта, ключова информация, за да помогне на инвеститорите, когато обмислят дали да инвестират в такива ценни книжа.

Раздел б) Основна информация за емитента

Кой е емитентът на ценните книжа?

Емитент на ценните книжа е **Sun Contracting AG** със седалище в Балзерс, Лихтенщайн, под номер FL-0002.555.661-3. Неговият LEI е: 5299005WMQHXYP4CO693. Дружеството се регулира от законодателството на Лихтенщайн. Емитирането на нови акции, правилата за проспекта и други мерки също се подчиняват на същото право.

Съветът на директорите (*Verwaltungsrat*) на Емитента се състои от Andreas Pachinger и Markus Urmann. Действителен собственик на Sun Contracting AG е Andreas Pachinger.

"Фотоволтаичното договаряне" на Sun Contracting AG дава възможност за използване на фотоволтаична система без инвестиционни разходи. Цялата фотоволтаична система се инсталира на покрива на клиента и се експлоатира от Sun Contracting AG.

Ключови управляващи директори

Ключови управляващи директори на Емитента са Маркус Урман и Андреас Пахингер, които са членове на съвета на директорите (Verwaltungsrat).

Законоустановен одитор

Grant Thornton AG (по-рано: ReviTrust Grant Thornton AG), FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Княжество Лихтенщайн (*Revisionsstelle*) е настоящият задължителен одитор на Емитента. Финансовите отчети на Емитента за финансовите години, които приключиха съответно на 31 декември 2019 г., 31 декември 2020 г. и 31 декември 2021 г., бяха одитирани от Grant Thornton AG.

Каква е основната финансова информация за емитента?

Основната финансова информация е извлечена от финансовите отчети на Емитента към 31 декември 2022 г., към 31 декември 2021 г. и към 31 декември 2020 г., които са изготвени в съответствие със Закона за лицата и дружествата на Княжество Лихтенщайн ("ЗЛС") и с общоприетите счетоводни принципи.

Законоустановеният одитор е издал квалифицирано одиторско мнение по отношение на финансовите отчети на Емитента към 31 декември 2018 г., тъй като одиторът не е могъл да оцени събираемостта на вземанията в размер на 1 062 266,78 евро и да оцени възстановимостта на финансовите активи в размер на 8 614 000,00 евро. Законоустановеният одитор също така издаде квалифицирано одиторско мнение по отношение на финансовите отчети на Емитента към 31 декември 2019 г., тъй като одиторът не беше в състояние да оцени възстановимостта на финансовите активи в размер на 8 614 000,00 евро. Освен това задължителният одитор е издал квалифицирано одиторско мнение по отношение на финансовите отчети на Емитента към 31 декември 2020 г., тъй като одиторът не е бил в състояние да оцени възстановимостта на финансови активи в размер на 6 764 000,00 EUR. Задължителният одитор също така издаде квалифицирано одиторско мнение по отношение на финансовите отчети на Емитента към 31 декември 2021 г., тъй като одиторът не е в състояние да оцени възстановимостта на финансовите активи в размер на 6 764 000,00 EUR и на вземанията в размер на 6 445 147,53 EUR.

По отношение на финансовите години 2018, 2019, 2020 и 2021 одиторът отбеляза, че годишните финансови отчети за всички тези години не са били представени на общото събрание за одобрение в рамките на шест месеца след края на финансовата година. Източник на следната информация: годишни финансови отчети на Емитента към 31 декември 2019 г., към 31 декември 2020 г., към 31 декември 2021 г. и към 31 декември 2022 г. Салдото към 31 декември 2022 г. и към 31 декември 2021 г. е посочено по-долу:

Салдо към 31 декември 2022 г., 31 декември 2021 г. и 31 декември 2020 г.

Баланс (в евро)	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Активи			
А. Дълготрайни активи			
I. Финансови инвестиции	51,909,649.67	41,884,700.00	41,266,354.62
II. Движими имоти	18,893.53	21,837.97	24,782.41
III. Недвижими имоти	381,654.62	381,654.62	381,654.62
IV. Нематериални активи	2,274,506.30	1,403,492.40	1,440,556.17
Общо дълготрайни активи	54,740,432.82	43,862,650.89	43,291,070.63
В. Текущи активи	1,026,644.80	123,313.79	0
I. Вземания	329,456,091.20	35,824,741.90	15,223,783.28
II. Банкови салда, салда на пощенски джирос, чекове и пари в брой	442,581.91	428,464.72	412,144.78
С. Предплатени разходи	8,621,838.03	1,735,853.10	32,417.21
Общо текущи активи	331,788,166.94	38,112,373.55	15,668,345.27
Общо активи	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90
Пасиви			
А. Собствен капитал на акционерите			
I. Записан акционерен капитал	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
II. Законови резерви	90,000.00	90,000.00	57,000.00
III. Пренесена печалба	-492,774.22	1,574,831.32	956,681.84
IV. Печалба за годината (+печалба/загуба)	602,402.27	-2,012,715.37	651,149.48
Общ акционерен капитал	1,199,268.03	652,115.95	2,664,831.32
Дългове			
В. Пасиви	383,092,709.94	76,488,416.53	54,433,162.46
С. Отсрочен доход	2,236,621.79	4,832,750.96	1,791,422.12
D. Разпоредби		1,740.00	70,000.00
Общо дългове	385,329,331.73	81,322,907.49	56,294,584.58
Общо пасиви	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90

Отчет за приходите и разходите	01/01/2022 до 31/12/2022	01/01/2021 до 31/12/2021	01/01/2020 до 31/12/2020
(в EUR)			
Нетни продажби	2,587,818.89	6,979,749.36	5,329,684.87
Разходи за материали/услуги	-2,910,300.54	-2,417,629.79	-1,349,434.85
Брутна печалба	-322,481.65	4,562,119.57	3,980,250.02
Разходи за персонала	-58,502.84	-132,912.14	-30,894.71
Други оперативни разходи	-3,965,477.80	-3,318,061.27	-1,895,127.79
Амортизация, корекции	-896,528.99	-455,239.99	-315,361.11
Приходи от дялови участия	-	0,00	185,000.00
Лихви и други подобни разходи	-14,151,504.98	-3,304,494.02	-1,452,391.99
Лихви и други подобни приходи	19,996,538.51	644,275.18	250,826.61
Резултат от обичайната стопанска дейност	602,042.25	-2,004,312.67	722,301.03
Платени данъци	-	-8,402.70	-71,151.55
Печалба за годината (+печалба/загуба)	602,042.25	-2,012,715.37	651,149.48

Отчет за паричните потоци	01/01/2022 до 31/12/2022	01/01/2021 до 31/12/2021	01/01/2020 до 31/12/2020
(в EUR)			
Печалба за годината	602,042.25	-2,012,715.37	651,149.48
+ / - Финансов резултат	-5,845,033.53	0	0
Резултат преди лихви	-5,242,991.28	0	0
+ Амортизация на дълготрайни активи	896,528.99	455,239.99	0
+/- Увеличаване/намаляване на провизиите	-1,740	-68,260.00	30,000.00
+/- Намаление/нарастване на вземанията и другите активи	1,793,475.39	-22,999,287.60	-34,220,623.13
+/- Увеличаване/намаляване на пасивите	-33,340,924.69	25,096,582.91	31,088,694.02
= Паричен поток от оперативна дейност	-35,895,651.59	471,559.93	-2,450,779.63

- Плащания за инвестиции в имоти, машини и съоръжения	-1,802,511.39	0	0
- Плащания за инвестиции във финансови активи	-10,024,949.70	-1,000,000.00	-31,568,550.45
+ Постъпления от продажба на финансови активи	0	1,000,000.00	31,568,550.45
= Паричен поток от инвестиционна дейност	-11,827,461.09	0	0
+ Плащания от акционерите	0	0	0
- Плащания към акционерите	0	0	0
+ Постъпления от усвояване на заеми	356,888,647.43	0	0
-Плащания за погасяване на заеми	-309,606,427.55	0	0
= Паричен поток от финансова дейност	47,282,219.88	0	0
Парични средства и парични еквиваленти в началото на периода	883,704.71	412,144.78	2,862,924.41
Парични средства и парични еквиваленти в края на периода	442,811.91	883,704.71	412,144.78

Данните към 31 декември 2022 г. все още не са одитирани.

Кои са основните рискове, които са специфични за емитента?

Рисков фактор - рискове, свързани с изчисленията, планирането и финансирането, свързани с разработването на фотоволтаични централи (ниво на риска: средно)

Съществуват специални рискове, свързани с изграждането и експлоатацията на фотоволтаични системи. Те включват рискове, свързани с планирането, финансирането, а в някои случаи и с експлоатацията. Емитентът би могъл например да планира неадекватно фотоволтаичните системи, които ще бъдат изградени за съответните клиенти. Това може да доведе до това клиентът да не получава желаното количество енергия или съответният покрив, на който е монтирана фотоволтаичната система, да е статически недостатъчен да издържи теглото на фотоволтаичната система. Освен това Емитентът е изложен на риска да изчисли неправилно цената на енергията, която да бъде индивидуално договорена със съответния клиент, и в резултат на това експлоатацията на съответната фотоволтаична система да стане нерентабилна за Емитента. Освен това могат да възникнат неочаквани пречки и забавяния в изпълнението на планираните фотоволтаични проекти, които да доведат до значително увеличение на разходите по проекта, дори в случай на правилно и професионално планиране и остойностяване. ако един или повече от тези рискове се реализират, това може да има отрицателно въздействие върху нетните активи, финансовото състояние и резултатите от дейността на Емитента.

Рисков фактор - Емитентът има значителна непогасена задлъжнялост (ниво на риска: средно)

Законоустановеният одитор е издал квалифицирани одиторски становища по отношение на финансовите отчети на Емитента към 31 декември 2018 г., към 31 декември 2019 г. и към 31 декември 2020 г. По отношение на финансовата година, приключила на 31 декември 2018 г., одиторът не можа да оцени събираемостта на вземанията в размер на 1 062 266,78 евро и да оцени възстановимостта на финансовите активи в размер на 8 614 000,00 евро. По отношение на финансовата година, приключила

на 31 декември 2019 г., задължителният одитор не беше в състояние да оцени възстановимостта на финансовите активи в размер на 8 614 000,00 евро. По отношение на финансовата година, приключила на 31 декември 2020 г., задължителният одитор не е в състояние да оцени възстановимостта на финансовите активи в размер на 6 764 000,00 EUR. По отношение на финансовата година, приключила на 31 декември 2021 г., задължителният одитор не може да оцени възстановимостта на финансовите активи в размер на 6 764 000,00 EUR и на вземанията в размер на 6 445 147,53 EUR. По отношение на финансовите 2018, 2019, 2020 и 2021 г. одиторът отбеляза, че годишните финансови отчети за всички тези години не са били представени на общото събрание за одобрение в срок от шест месеца след края на финансовата година.

Според последните му одитирани финансови отчети към 31 декември 2021 г. общите задължения на Емитента възлизат на 81 975 023,44 EUR (2020 г.: 58 959 415,90 EUR; 2019 г.: 27 189 572,40 EUR; 2018 г.: 13 874 875,12 EUR), а общите дългове - на 81 322 907,49 EUR. Следователно неговата финансова задължнялост, съотношението на дълга към собствения капитал, е много висока. В резултат на тази финансова задължнялост Емитентът е по-чувствителен към промените в оперативната печалба, тъй като годишният доход (оперативната печалба) отчасти трябва да бъде посветен на удовлетворяване на вземанията на притежателите на дългове. Емитентът и оперативните дружества от Групата разчитат и трябва да разчитат на финансиране чрез дългово финансиране като съществен източник на ликвидност, за да финансират разширяването на дейността си.

Раздел в) Основна информация за ценните книжа

Какви са основните характеристики на ценните книжа?

Акциите са поименни акции с номинална стойност 0,01 швейцарски франка на акция (Stückaktien) на Sun Contracting AG.

Международен идентификационен номер на ценните книжа (ISIN LI1218335159) на акциите:

Акциите са безсрочни и се емитират в швейцарски франкове. Акциите имат пълно право на дивиденди от 1 януари 2023 г. Акциите участват във всички постъпления от ликвидацията пропорционално на техния аритметичен дял в акционерния капитал.

Дивиденди могат да се изплащат само от балансовата печалба, както е посочено в годишните финансови отчети на дружеството. В миналото Емитентът не е изплащал дивиденди. При всяко бъдещо изплащане на дивиденди ще се вземат предвид интересите на акционерите и общото състояние на дружеството.

Sun Contracting AG притежава 10 % от собствените си акции, след като на 12 октомври 2022 г. му бяха прехвърлени още 9 000 000 акции. Тези 10 % са предназначени за продажба в рамките на публичното предлагане. Прилага се регистърът на акциите в приложението.

Къде ще се търгуват ценните книжа?

Уебсайтът, на който инвеститорите могат да закупят акциите, е: www.sun-contracting.com.

Емитентът не възнамерява да подава заявление за листване на акциите на регулиран пазар (съгласно определението в чл. 4, ал. 1, т. 21 от MiFID II), многостранна система за търговия или МСТ (съгласно определението в чл. 4, ал. 1, т. 22 от MiFID II), организирана система за търговия или ОСТ (съгласно определението в чл. 4, ал. 1, т. 23 от MiFID II) или друго място за търговия.

Кои са основните рискове, характерни за ценните книжа?

Рискове за акционерите като инвеститори в Емитента - риск от неизпълнение (ниво на риска: средно)

Инвестицията в акциите включва поемане на риск от неизпълнение на задълженията от страна на емитента. Акциите са деноминирани в CHF (швейцарски франк) и плащанията, свързани с акциите, включително лихвите, ще се извършват в CHF.

От друга страна, Емитентът и действащите дружества от Групата развиват дейност предимно в държавите членки на Европейското икономическо пространство, където националната валута е еврото. Балансите на Дружествата от Групата се съставят, издават и публикуват в евро. Изчисленията на Дружествата от Групата се извършват в евро. Активите на дружествата от Групата се оценяват в евро. Приходите, които ще бъдат генерирани от дружествата от групата, са и ще бъдат предимно в евро. Следователно Емитентът е изложен на риска от повишаване на стойността на швейцарския франк в сравнение с еврото. В такъв случай тежестта на дълга съгласно акциите, които са деноминирани в швейцарски франкове, също ще се увеличи.

Акциите може да не са подходяща инвестиция за инвеститорите (ниво на риска: средно)

На потенциалните инвеститори се препоръчва да потърсят индивидуален съвет, преди да вземат инвестиционно решение, като вземат предвид техните знания, опит, финансово състояние и инвестиционни цели (включително толерантност към риска).

Раздел г) Ключова информация относно публичното предлагане на ценни книжа

При какви условия и в какъв график мога да инвестирам в тази ценна книга?

Това предлагане се отнася до 10 000 000 акции, представляващи поименни акции на Дружеството от авоарите на самото дружество ("Продавач акционер"), всяка от които представлява номинална стойност от 0,01 швейцарски франка на акция и с пълно право на дивидент от 1 януари 2023 г. Общият размер на акционерния капитал е 1,000,000 швейцарски франка и е разделен на 10,000,000 поименни акции с номинална стойност 0,01 швейцарски франка всяка. Акциите за продажба ще бъдат предлагани на обществеността в европейския регион, по-специално в Белгия, България, Дания, Германия, Естония, Финландия, Франция, Гърция, Норвегия, Ирландия, Италия, Хърватия, Латвия, Литва, Люксембург, Малта, Нидерландия, Австрия, Полша, Португалия, Румъния, Швеция, Словакия, Словения, Испания, Чешката република, Кипър и освен това в региона на Лихтенщайн и Швейцария.

Тъй като публичното предлагане е само пласиране на съществуващи акции от страна на Продаващия акционер, то няма да доведе до никакво разводняване на участието, а оттам и на правото на глас на съществуващите акционери. Очакваната обща стойност на емисията/предлагането е приблизително 80 000,00 EUR при пълно пласиране. На купувачите няма да бъдат начислявани никакви разходи и данъци от страна на Емитента във връзка с офертата.

Защо се изготвя този проспект?

Предлагането на акциите се прави, за да се даде възможност на Емитента да продължи да преследва своята корпоративна цел и да увеличи броя на фотоволтаичните проекти във връзка с Photovoltaic Contracting. Емитентът може също така да придобие акции или активи от дружества, които извършват допълнителна или същата дейност. Такива придобивания могат да бъдат финансирани с приходите, които ще бъдат събрани от продажбата на акциите.

I. SAŽETAK PROSPEKTA

Odjeljak a) Uvod, koji sadrži upozorenja

Opis vrijednosnih papira:

Javna ponuda uključuje 10.000.000 postojećih dionica na ime nominalne vrijednosti od 0,010 CHF po dionici (dionice bez nominalne vrijednosti) (ISIN: LI1218335159 / vrijednost: 121833515) u Sun Contracting AG ("prodane dionice") i 1.000.000 dionica na ime nominalne vrijednosti vrijednost od 0,010 CHF po dionici (nominalne dionice) Sun Contracting AG od dionica koje tvrtka drži.

Identitet i kontakt podaci izdavatelja i osobe koja traži dopuštenje za trgovanje na reguliranom tržištu:

Izdavatelj je Sun Contracting AG, Landstrasse 15, 9496 Balzers, Lihtenštajn ("Sun Contracting AG", "Društvo" ili "Izdavatelj"), identifikator pravne osobe ("LEI"): 5299005WMQHXP4CO693, telefonski broj: +41 44 551 00 40, web stranica: www.sun-contracting.com.

Identitet i kontakt podaci nadležnog tijela koje odobrava prospekt:

Uprava za financijsko tržište Lihtenštajna ("FMA"), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Lihtenštajn, telefon: +423 236 72 38, faks: +423 236 72 38, e-pošta: info@fma-li.li.

Datum odobrenja prospekta: 26.04.2023.

Upozorenja:

Sažetak bi se trebao čitati kao uvod u Prospekt. Bilo koja odluka o ulaganju u vrijednosne papire trebala bi se temeljiti na razmatranju cjelokupnog Prospekta od strane ulagača. Ulagač bi mogao izgubiti sav uloženi kapital ili njegov dio. Ako se tužba u vezi s informacijama sadržanim u prospektu pokrene pred sudom, tužitelj ulagač može, prema nacionalnom zakonu, morati snositi troškove prevođenja prospekta prije pokretanja pravnog postupka. Građanska odgovornost odnosi se samo na one osobe koje su podnijele sažetak, uključujući i njegov prijevod, ali samo ako je sažetak zavaravajući, netočan ili neusklađen kada se čita zajedno s ostalim dijelovima prospekta, ili ako ne pruža ključne informacije kada se čita zajedno s ostalim dijelovima prospekta, kako bi se pomoglo ulagačima pri razmatranju ulaganja u takve vrijednosne papire.

Odjeljak b) Ključne informacije o izdavatelju

Tko je izdavatelj vrijednosnih papira?

Izdavatelj vrijednosnih papira je Sun Contracting AG sa sjedištem u Balzersu, Lihtenštajn i upisan je u trgovački registar Kneževine Lihtenštajn pod FL-0002.555.661-3. Identifikator vašeg pravnog subjekta ("LEI") je 5299005WMQHQP4CO693. Upravni odbor Izdavatelja čine Andreas Pachinger i Markus Urmann. Stvarni vlasnik je Andreas Pachinger.

Generalni direktor

Ključni direktori izdavatelja su Markus Urmann i Andreas Pachinger, koji su svi članovi uprave (Verwaltungsrat).

Zakonski revizor

Grant Thornton AG (ranije: ReviTrust Grant Thornton AG), FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Kneževina Lihtenštajn (Revisionsstelle) trenutno je zakonski revizor izdavatelja. Financijski izvještaji izdavatelja za financijske godine koje su završile 31. prosinca 2019., 31. prosinca 2020. i 31. prosinca 2021. godine, revidirani su od strane Grant Thornton AG.

Koje su ključne financijske informacije u vezi s izdavateljem?

Ključne financijske informacije proizlaze iz financijskih izvještaja izdavatelja na dan 31. prosinca 2022., na dan 31. prosinca 2021. i na dan 31. prosinca 2020., koji su sastavljeni u skladu s Zakonom o osobama i društvima Kneževine Lihtenštajn ("PGR") i općeprihvaćenim računovodstvenim načelima.

Zakonski revizor izdao je uvjetno revizorsko mišljenje u vezi s financijskim izvještajima izdavatelja na dan 31. prosinca 2018., jer revizor nije mogao procijeniti naplativost potraživanja u iznosu od 1.062.266,78 eura i procijeniti mogućnost povrata financijske imovine u iznosu od 8.614.000,00 eura. Zakonski revizor izdao je i uvjetno revizorsko mišljenje u vezi s financijskim izvještajima izdavatelja na dan 31. prosinca 2019., jer revizor nije mogao procijeniti mogućnost povrata financijske imovine u iznosu od 8.614.000,00 eura. Nadalje, zakonski revizor izdao je uvjetno revizorsko mišljenje u vezi s financijskim izvještajima izdavatelja na dan 31. prosinca 2020., jer revizor nije mogao procijeniti mogućnost povrata financijske imovine u iznosu od 6.764.000,00 eura. Zakonski revizor izdao je i uvjetno revizorsko mišljenje u vezi s financijskim izvještajima izdavatelja na dan 31. prosinca 2021., jer revizor nije mogao procijeniti mogućnost povrata financijske imovine u iznosu od 6.764.000,00 eura i potraživanja u iznosu od 6.445.147,53 eura.

U vezi s financijskim godinama 2018., 2019., 2020. i 2021., revizor je primijetio da godišnji financijski izvještaji za sve te godine nisu podneseni glavnoj skupštini na odobrenje unutar šest mjeseci od kraja financijske godine. Izvor sljedećih informacija: godišnji financijski izvještaji izdavatelja na dan 31. prosinca 2019., na dan 31. prosinca 2020., na dan 31. prosinca 2021. i na dan 31. prosinca 2022. Stanje na dan 31. prosinca 2022. i na dan 31. prosinca 2021. navedeno je u nastavku:

Stanje na dan 31. prosinca 2022., 31. prosinca 2021. i 31. prosinca 2020.:

Balance Sheet (in EUR)	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Assets			
A. Fixed Assets			
I. Financial Investments	51,909,649.67	41,884,700.00	41,266,354.62
II. Movable Properties	18,893.53	21,837.97	24,782.41
III. Immovable Properties	381,654.62	381,654.62	381,654.62
IV. Intangible Assets	2,274,506.30	1,403,492.40	1,440,556.17
Total Fixed Assets	54,740,432.82	43,862,650.89	43,291,070.63
B. Current Assets	1,026,644.80	123,313.79	0
I. Receivables	329,456,091.20	35,824,741.90	15,223,783.28
II. Bank Balances, Postal Giro Balances, Cheques and Cash in Hand	442,581.91	428,464.72	412,144.78
C. Prepaid Expenses	8,621,838.03	1,735,853.10	32,417.21
Total Current Assets	331,788,166.94	38,112,373.55	15,668,345.27
Total Assets	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90
Liabilities			
A. Shareholders' Equity			
I. Subscribed Share Capital	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
II. Legal Reserves	90,000.00	90,000.00	57,000.00
III. Profit Carried Forward	-492,774.22	1,574,831.32	956,681.84
IV. Profit for the Year (+Profit/- Loss)	602,402.27	-2,012,715.37	651,149.48
Total Shareholders' Equity	1,199,268.03	652,115.95	2,664,831.32
Debts			
B. Liabilities	383,092,709.94	76,488,416.53	54,433,162.46
C. Deferred Income	2,236,621.79	4,832,750.96	1,791,422.12
D. Provisions		1,740.00	70,000.00
Total Debts	385,329,331.73	81,322,907.49	56,294,584.58
Total Liabilities	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90

Podaci od 31. prosinca 2022. još uvijek nisu revidirani.

Koji su ključni rizici specifični za izdavatelja?

Faktor rizika - Rizici povezani s izračunom, planiranjem i financiranjem razvoja njegovih fotonaponskih elektrana (Razina rizika: srednja)

Posebni rizici povezani su s izgradnjom i radom fotonaponskih sustava. To uključuje planiranje, financiranje i ponekad operativne rizike. Izdavatelj bi mogao, na primjer, nedovoljno planirati fotonaponske sustave koje treba postaviti za dotičnog kupca. To može značiti da kupac ne dobiva željenu količinu energije ili da dotični krov na koji je postavljen fotonaponski sustav konstrukcijski nije dovoljan da podnese težinu fotonaponskog sustava. Nadalje, izdavatelj je izložen riziku da krivo obračuna cijenu energije koja se pojedinačno dogovara s dotičnim kupcem te da zbog toga rad dotičnog fotonaponskog sustava postane neisplativ za izdavatelja. Drugi rizik je da je izdavatelj aktivan na fotonaponskom tržištu samo kratko vrijeme i stoga ima samo ograničeno znanje o specifičnim tržišnim uvjetima i povezanim zahtjevima te ima samo malo praktičnog iskustva, zbog čega postoji povećani rizik da ne dijeli uprava biti ispravno procijenjena. Osim toga, mogu se pojaviti neočekivane prepreke i kašnjenja u provedbi planiranih fotonaponskih projekata i dovesti do značajnog povećanja troškova projekta čak i uz pravilno i profesionalno planiranje i proračun.

Izdavatelj je jako zadužen. Izdavatelj nije ograničen na dodatno zaduživanje ili zahtijevanje jamstava koja su iznad ili pari passu s dionicama (razina rizika: srednja)

Zakonski revizor izdao je uvjetna revizorska mišljenja u vezi s financijskim izvještajima izdavatelja na dan 31. prosinca 2018., na dan 31. prosinca 2019. i na dan 31. prosinca 2020. U vezi s financijskom godinom koja je završila 31. prosinca 2018., revizor nije mogao procijeniti naplativost potraživanja u iznosu od 1.062.266,78 eura i procijeniti mogućnost povrata financijske imovine u iznosu od 8.614.000,00 eura. U vezi s financijskom godinom koja je završila 31. prosinca 2019., zakonski revizor nije mogao procijeniti mogućnost povrata financijske imovine u iznosu od 8.614.000,00 eura. U vezi s financijskom godinom koja je završila 31. prosinca 2020., zakonski revizor nije mogao procijeniti mogućnost povrata financijske imovine u iznosu od 6.764.000,00 eura. U vezi s financijskom godinom koja je završila 31. prosinca 2021., zakonski revizor nije mogao procijeniti mogućnost povrata financijske imovine u iznosu od 6.764.000,00 eura i potraživanja u iznosu od 6.445.147,53 eura. U vezi s financijskim godinama 2018., 2019., 2020. i 2021., revizor je primijetio da godišnji financijski izvještaji za sve te godine nisu podneseni glavnoj skupštini na odobrenje unutar šest mjeseci nakon završetka financijske godine.

Prema najnovijim revizorskim financijskim izvještajima na dan 31. prosinca 2021., ukupne obveze izdavatelja iznose 81.975.023,44 eura (2020: 58.959.415,90 eura; 2019: 27.189.572,40 eura; 2018: 13.874.875,12 eura), ukupni dugovi iznose 81.322.907,49 eura. Stoga je njegova financijska poluga, omjer duga prema kapitalu, vrlo visok. Kao rezultat ove financijske poluge, izdavatelj je osjetljiviji na promjene u operativnoj dobiti, jer se dio godišnjeg prihoda (operativna dobit) mora koristiti za ispunjavanje zahtjeva vjerovnika. Izdavatelj i poslovna grupa tvrtki oslanjaju se i moraju se osloniti na financiranje putem dugova kao bitan izvor likvidnosti za financiranje širenja svog poslovanja.

Odjeljak c) Ključne informacije o vrijednosnim papirima

Koje su glavne karakteristike vrijednosnih papira?

Dionice su imenske dionice s nominalnom vrijednošću od 0,01 CHF po dionici (Stückaktien) Sun Contracting AG. Međunarodni broj identifikacije vrijednosnih papira (ISIN LI1218335159) dionica: Dionice nemaju rok trajanja i izdaju se u CHF. Dionice imaju pravo na dividende u potpunosti od 1. siječnja 2023. Dionice sudjeluju u prihodima od likvidacije u omjeru koji odgovara njihovom aritmetičkom udjelu u temeljnom kapitalu. Dividende se mogu isplatiti samo iz bilančne dobiti prikazane u godišnjim financijskim izvještajima Društva. U prošlosti izdavatelj nije isplaćivao dividendu. Pri budućim isplata dividendi uzet će se u obzir interesi dioničara i opća situacija društva.

Sun Contracting AG drži 10 % vlastitih dionica nakon što su mu 12. listopada 2022. godine prenesene dodatne 9.000.000 dionica. 10 % namijenjeno je prodaji u okviru javne ponude. Valja se pridržavati registra dionica u prilogu.

Gdje će se trgovati vrijednosnim papirima?

Web mjesto na kojem investitori mogu kupiti dionice je: www.sun-contracting.com.

Izdavatelj ne namjerava podnijeti zahtjev za uvrštavanje dionica na regulirano tržište (kako je definirano u članku 4. stavku 1. točki 21. MiFID II), multilateralnu trgovačku platformu ili MTF (kako je definirano u članku 4. stavku 1. točki 22. MiFID II), organiziranu trgovačku platformu ili OTF (kako je definirano u članku 4. stavku 1. točki 23. MiFID II) ili bilo koje drugo trgovačko mjesto.

Koji su ključni rizici specifični za vrijednosne papire?

Rizici za dioničare kao investitore u Izdavatelja - rizik neispunjenja (Razina rizika: srednja)

Ulaganje u dionice uključuje preuzimanje rizika neispunjenja Izdavatelja. Dionice su denominirane u CHF (švicarski franak) i isplate povezane s dionicama, uključujući kamate, bit će izvršene u CHF-u. S druge strane, Izdavatelj i poslovna grupacija uglavnom su aktivni u državama članicama Europskog gospodarskog prostora, gdje je domaća valuta Euro. Bilance grupacija sastavljene su, izdane i objavljene u eurima. Izračuni grupacija izrađuju se u eurima. Imovina grupacija vrednuje se u eurima. Prihodi koje će grupacija ostvarivati uglavnom će biti u eurima. Kao posljedica toga, Izdavatelj je izložen riziku da će CHF porasti u odnosu na Euro. U takvom slučaju, teret duga prema dionicama, koje su denominirane u CHF-u, također će se povećati.

Dionice možda nisu prikladna ulaganja za investitore (Razina rizika: srednja)

Potencijalnim se investitorima preporučuje da zatraže individualni savjet prije donošenja odluke o ulaganju, uzimajući u obzir svoje znanje, iskustvo, financijsku situaciju i ciljeve ulaganja (uključujući toleranciju na rizik).

Odjeljak d) Ključne informacije o ponudi vrijednosnih papira javnosti

Pod kojim uvjetima i prema kojem rasporedu mogu ulagati u ovu vrijednosnicu?

Ova ponuda odnosi se na 10.000.000 dionica, koje su registrirane dionice Društva iz vlastitih udjela društva ("Prodavajući dioničar"), svaka predstavlja nominalnu vrijednost od CHF 0,01 po dionici i s punim pravom na dividende od 1. siječnja 2023. Ukupan iznos temeljnog kapitala je CHF 1.000.000 i podijeljen je na 10.000.000 registriranih dionica po CHF 0,01 svaka. Dionice na prodaju bit će ponuđene javnosti u europskom području, posebno u Belgiji, Bugarskoj, Danskoj, Njemačkoj, Estoniji, Finskoj, Norveška, Francuskoj, Grčkoj, Irskoj, Italiji, Hrvatskoj, Latviji, Litvi, Luksemburgu, Malti, Nizozemskoj, Austriji, Poljskoj, Portugalu, Rumunjskoj, Švedskoj, Slovačkoj, Sloveniji, Španjolskoj, Češkoj Republici, Cipru, te Lihtenštajnu i Švicarskoj.

Budući da je javna ponuda samo plasman postojećih dionica Prodavajućeg dioničara, neće doći do razrjeđivanja sudjelovanja i time i glasačkog prava postojećih dioničara. Procijenjeni ukupni trošak izdavanja/ponude iznosi otprilike 80.000,00 eura, pretpostavljajući potpuni plasman. Kupcima neće biti naplaćeni nikakvi troškovi i porezi od strane Izdavatelja u vezi s ponudom.

Zašto se izrađuje ovaj prospekt?

Ponuda dionica provodi se kako bi se omogućilo Izdavatelju da nastavi ostvarivati svoju korporativnu svrhu i poveća broj fotonaponskih projekata u vezi s Fotonaponskim ugovaranjem. Izdavatelj također može steći dionice ili imovinu od tvrtki koje su aktivne u komplementarnom ili istom poslovanju. Takve akvizicije mogu se financirati prihodima prikupljenim od ponude dionica.

NĚMECKÝ PŘEKLAD SHRNUÍ PROSPEKTU (NĚMECKÉ SHRNUÍ PROSPEKTU)

Oddíl a) Úvod s upozorněními

Popis cenných papírů:

Veřejná nabídka zahrnuje 10 000 000 stávajících akcií na jméno o jmenovité hodnotě 0,010 CHF za akcii (akcie bez nominální hodnoty) (ISIN: LI1218335159 / Valor: 121833515) společnosti Sun Contracting AG ("Prodejní akcie") a 1 000 000 akcií na jméno o jmenovité hodnotě 0,010 CHF za akcii (akcie bez nominální hodnoty) společnosti Sun Contracting AG z akcií v držení samotné společnosti.

Totožnost a kontaktní údaje emitenta a osoby, která žádá o přijetí k obchodování na regulovaném trhu:

Emitentem je společnost Sun Contracting AG, Landstrasse 15, 9496 Balzers Landstrasse 15, 9496 Balzers, Lichtenštejnsko ("Sun Contracting AG", "Společnost" nebo "Emitent", identifikátor právnické osoby ("LEI")): 5299005WMQHXP4CO693, telefonní číslo: +41 44 551 00 40, internetová adresa: www.sun-contracting.com.

Totožnost a kontaktní údaje příslušného orgánu schvalujícího prospekt:

Financial Market Authority Liechtenstein ("FMA"), Landstrasse 109, P.O. Box 279, 9490 Vaduz, Lichtenštejnsko, telefon: +423 236 72 38, fax: +423 236 72 38, e-mail: info@fma-li.li.

Datum schválení prospektu: 26.04.2023.

Varování:

Toto shrnutí je třeba číst jako úvod k prospektu. Při rozhodování o investici do cenných papírů by se investor měl spolehnout na Prospekt jako celek. Investor může přijít o celý investovaný kapitál nebo jeho část. V případě, že budou na základě informací obsažených v prospektu vzneseny nároky u soudu, mohl by investor vystupující jako žalobce podle vnitrostátních právních předpisů nést náklady na překlad prospektu před zahájením řízení. Občanskoprávní odpovědnost nesou pouze osoby, které vyhotovily a předaly shrnutí spolu s jeho případným překladem, a to pouze v případě, že shrnutí je ve spojení s ostatními částmi prospektu zavádějící, nepřesné nebo nekonzistentní nebo že ve spojení s ostatními částmi prospektu nesdělují základní informace, které by investorům pomohly při rozhodování o investici do dotčených cenných papírů.

Oddíl b) Základní informace o Emitentovi

Kdo je emitentem cenných papírů?

Emitentem cenných papírů je společnost Sun Contracting AG se sídlem v Balzers, Lichtenštejnsko, zapsaná v obchodním rejstříku Lichtenštejnského knížectví pod číslem FL-0002.555.661-3. Její identifikátor právnické osoby ("LEI") je 5299005WMQHXP4CO693. Představenstvo Emitenta tvoří Andreas Pachinger a Markus Urmann. Skutečným vlastníkem je Andreas Pachinger.

Výkonný ředitel

Jednateli Emitenta jsou Markus Urmann a Andreas Pachinger, kteří jsou členy představenstva.

Auditor

Současným auditorem Emitenta je společnost Grant Thornton AG (dříve: ReviTrust Grant Thornton AG), FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Lichtenštejnské knížectví (auditor). Účetní závěrky Emitenta za účetní období končící 31. prosince 2019, 31. prosince 2020 a 31. prosince 2021 byly ověřeny společností Grant Thornton AG.

Jaké jsou klíčové finanční informace o Emitentovi?

Podstatné finanční informace byly odvozeny z finančních výkazů Emitenta k 31. prosinci 2022, k 31. prosinci 2021 a k 31. prosinci 2020, které byly sestaveny v souladu se zákonem o osobách a společnostech Lichtenštejnského knížectví ("PGR") a obecně uznávanými účetními zásadami.

Auditor vydal k účetní závěrce Emitenta k 31. prosinci 2018 výrok s výhradou, neboť nebyl schopen posoudit vymahatelnost pohledávek ve výši 1 062 266,78 EUR a vymahatelnost finančních aktiv ve výši 8 614 000,00 EUR. Auditor rovněž vydal výrok s výhradou k účetní závěrce Emitenta k 31. prosinci 2019, neboť nebyl schopen posoudit zpětně získatelnost finančních aktiv ve výši 8 614 000,00 EUR. Auditor dále vydal výrok s výhradou ve vztahu k účetní závěrce Emitenta k 31. prosinci 2020, neboť nebyl schopen posoudit zpětně získatelnost finančních aktiv ve výši 6 764 000,00 EUR. Auditor rovněž vydal výrok auditora s výhradou k účetní závěrce Emitenta k 31. prosinci 2021, protože nebyl schopen posoudit zpětně získatelnost finančních aktiv ve výši 6 764 000,00 EUR a pohledávek ve výši 6 445 147,53 EUR.

Pokud jde o účetní roky 2018, 2019, 2020 a 2021, auditor konstatoval, že účetní závěrky za všechny tyto roky nebyly předloženy valné hromadě ke schválení do šesti měsíců od konce účetního období. Zdroj následujících informací: Účetní závěrka za rok 2018 byla sestavena v souladu se zákonem č. 563/1991 Sb: Účetní závěrky Emitenta k 31. prosinci 2018, 31. prosinci 2019, 31. prosinci 2020 a 31. prosinci 2021. Údaje z rozvahy k 31. prosinci 2022 a 31. prosinci 2021 jsou k dispozici zde:

Rozvaha k 31. prosinci 2022, k 31. prosinci 2021 a k 31.12.2020

Rozvaha (v EUR)	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Majetek			
A. Dlouhodobý majetek			
I. Finanční investice	51,909,649.67	41,884,700.00	41,266,354.62
II. movité věci	18,893.53	21,837.97	24,782.41
III. Nemovitý majetek	381,654.62	381,654.62	381,654.62
IV. Nehmotný majetek	2,274,506.30	1,403,492.40	1,440,556.17
Dlouhodobý majetek celkem	54,740,432.82	43,862,650.89	43,291,070.63
B. Oběžná aktiva	1,026,644.80	123,313.79	0
I. Pohledávky	329,456,091.20	35,824,741.90	15,223,783.28
II. Zůstatky na bankovních účtech, poštovní žiro, šeky a hotovost v pokladně	442,581.91	428,464.72	412,144.78
C. Výdaje příštích období	8,621,838.03	1,735,853.10	32,417.21
Krátkodobá aktiva celkem	331,788,166.94	38,112,373.55	15,668,345.27
Aktiva celkem	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90
Závazky			
A. Vlastní kapitál			
I. Upsaný základní kapitál	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
II. zákonné rezervy	90,000.00	90,000.00	57,000.00
III Převedený zisk	-492,774.22	1,574,831.32	956,681.84
IV. Zisk za rok (+zisk/ztráta)	602,402.27	-2,012,715.37	651,149.48
Vlastní kapitál celkem	1,199,268.03	652,115.95	2,664,831.32
Dluhy			
B. Závazky	383,092,709.94	76,488,416.53	54,433,162.46
C. Příjmy příštích období	2,236,621.79	4,832,750.96	1,791,422.12
D. Ustanovení		1,740.00	70,000.00
Dluhy celkem	385,329,331.73	81,322,907.49	56,294,584.58
Závazky celkem	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90

Income Statement	01/01/2022 to 31/12/2022	01/01/2021 31/12/2021	to	01/01/2020 to 31/12/2020
(in EUR)				
Net Sales	2,587,818.89	6,979,749.36		5,329,684.87
Costs of material/services	-2,910,300.54	-2,417,629.79		-1,349,434.85
Gross Profit	-322,481.65	4,562,119.57		3,980,250.02
Staff Expenses	-58,502.84	-132,912.14		-30,894.71
Other Operating Expenses	-3,965,477.80	-3,318,061.27		-1,895,127.79
Depreciation, adjustments	-896,528.99	-455,239.99		-315,361.11
Income from participations	-	0,00		185,000.00
Interests and similar expenses	-14,151,504.98	-3,304,494.02		-1,452,391.99
Interests and similar income	19,996,538.51	644,275.18		250,826.61
Result from ordinary business activities	602,042.25	-2,004,312.67		722,301.03
Taxes Paid	-	-8,402.70		-71,151.55
Profit for the year (+profit/loss)	602,042.25	-2,012,715.37		651,149.48

Cash flow Statement	01/01/2022 to 31/12/2022	01/01/2021 31/12/2021	to	01/01/2020 31/12/2020	to
(in EUR)					
Profit for the year	602,042.25	-2,012,715.37		651,149.48	
+ / - Financial Result	-5,845,033.53	0		0	
Result before Interest	-5,242,991.28	0		0	
+ Depreciation on fixed assets	896,528.99	455,239.99		0	
+/- Increase/Decrease in provisions	-1,740	-68,260.00		30,000.00	
+/- Decrease/Increase in receivables and other assets	1,793,475.39	-22,999,287.60		-34,220,623.13	
+/- Increase/Decrease in liabilities	-33,340,924.69	25,096,582.91		31,088,694.02	
= Cash flow from operating activities	-35,895,651.59	471,559.93		-2,450,779.63	
- Payments for investments in property, plant and equipment	-1,802,511.39	0		0	

- Payments for investments in financial assets	-10,024,949.70	-1,000,000.00	-31,568,550.45
+ Proceeds from disposals of financial assets	0	1,000,000.00	31,568,550.45
= Cash flow from investing activities	-11,827,461.09	0	0
+ Payments by shareholders	0	0	0
- Payments to shareholders	0	0	0
+ Proceeds from taking up of loans	356,888,647.43	0	0
-Payments for the repayment of loans	-309,606,427.55	0	0
= Cash flow from financing activities	47,282,219.88	0	0
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	883,704.71	412,144.78	2,862,924.41
Cash and cash equivalents at the end of the period	442,811.91	883,704.71	412,144.78

Údaje k 31. 12. 2022 jsou stále nerevidované.

Jaká jsou klíčová rizika specifická pro Emitenta?

Rizikový faktor - rizika výpočtu, plánování a financování v souvislosti s rozvojem jejich fotovoltaických elektráren (míra rizika: střední)

S výstavbou a provozem fotovoltaických systémů jsou spojena zvláštní rizika. Patří mezi ně plánování, financování a v některých případech i provozní rizika. Emitent by například mohl nevhodně naplánovat výstavbu fotovoltaických elektráren pro příslušné zákazníky. To může mít za následek, že zákazník nebude odebírat požadované množství energie nebo že příslušná střecha, na které je fotovoltaický systém namontován, staticky neudrží váhu fotovoltaického systému. Dále je Emitent vystaven riziku, že nesprávně vypočítá cenu energie, která má být individuálně sjednána s příslušným zákazníkem, a že se tak provoz příslušného fotovoltaického systému stane pro Emitenta ztrátovým. Další riziko spočívá v tom, že Emitent působí na fotovoltaickém trhu teprve krátkou dobu, a proto má jen omezené znalosti konkrétních tržních podmínek a souvisejících požadavků a jen omezené praktické zkušenosti, a proto existuje zvýšené riziko, že tyto nebudou vedením správně vyhodnoceny. Kromě toho se mohou vyskytnout neočekávané překážky a zpoždění při realizaci plánovaných fotovoltaických projektů, které mohou vést k výraznému zvýšení nákladů na projekt i při řádném a odborném plánování a kalkulaci.

Emitent je značně zadlužen. Emitent není omezen v tom, aby se dále zadlužoval nebo požadoval záruky, které jsou nadřazené nebo rovnocenné Akciím (úroveň rizika: střední).

Auditor vydal výrok s výhradou k účetním závěrkám Emitenta k 31. prosinci 2018, 31. prosinci 2019 a 31. prosinci 2020. Za účetní období končící 31. prosince 2018 nebyl auditor schopen posoudit vymahatelnost pohledávek ve výši 1 062 266,78 EUR a vymahatelnost finančních aktiv ve výši 8 614 000,00 EUR. Za rok končící 31. prosince 2019 nebyl auditor schopen posoudit zpětně ziskatelnost finančních aktiv ve výši 8 614 000,00 EUR. Pro rok končící 31. prosince 2020 nebyl auditor schopen posoudit zpětně ziskatelnost finančních aktiv ve výši 6 764 000,00 EUR. Pro účetní rok končící 31. prosince 2021 auditor nebyl schopen posoudit zpětně ziskatelnost finančních aktiv ve výši 6 764 000,00 EUR a pohledávek ve výši 6 445 147,53 EUR. Pokud jde o

účetní roky 2018, 2019, 2020 a 2021, auditor konstatoval, že účetní závěrky za všechny tyto roky nebyly předloženy valné hromadě ke schválení do šesti měsíců od konce účetního období.

Podle poslední auditované účetní závěrky k 31. prosinci 2021 činí celkové závazky Emitenta 81 975 023,44 EUR (2020: 58 959 415,90 EUR; 2019: 27 189 572,40 EUR; 2018: 13 874 875,12 EUR), zatímco jeho celkový dluh činí 81 322 907,49 EUR. Ukazatel zadluženosti, tj. poměr dluhu k vlastnímu kapitálu, je tedy velmi vysoký. V důsledku tohoto poměru zadlužení je Emitent citlivější na změny provozního výsledku, neboť část ročního příjmu (provozního výsledku) musí být použita k uspokojení pohledávek věřitelů. Emitent a provozní společnosti Skupiny se spoléhají a musí spoléhat na dluhové financování jako na významný zdroj likvidity pro financování rozvoje svého podnikání.

Oddíl c) Základní informace o cenných papírech

Jaké jsou nejdůležitější vlastnosti cenných papírů?

Jedná se o akcie na jméno s nominální hodnotou 0,010 CHF za akcii (akcie bez nominální hodnoty) společnosti Sun Contracting AG. (Mezinárodní identifikační číslo cenných papírů ISIN: LI1218335159) Akcie nemají splatnost a jsou vydány v CHF. S akciemi je spojeno plné právo na dividendu od 1. ledna 2023. Akcie se budou podílet na případných výnosech z likvidace v poměru ke svému pomyslnému podílu na základním kapitálu. Každá akcie poskytuje svému držiteli jeden hlas na valné hromadě Emitenta. V rámci kapitálové struktury Emitenta se akcie započítávají jako vlastní kapitál; v případě platební neschopnosti tak budou pohledávky vyplývající z akcií uspokojeny až po úplném uspokojení všech ostatních pohledávek ostatních dlužníků. Volná obchodovatelnost prodejních akcií není nijak omezena. Dividendy mohou být vypláceny pouze z rozvahového zisku vykázaného v roční účetní závěrce společnosti. Emitent v minulosti nevyplatil žádné dividendy. Případná budoucí výplata dividend bude zohledňovat zájmy akcionářů a celkovou situaci společnosti.

Kde se s cennými papíry obchoduje?

Investoři mohou akcie zakoupit na internetových stránkách společnosti: www.sun-contracting.com.

Emitent nemá v úmyslu požádat o kótování Akcií na regulovaném trhu (jak je definován v čl. 4 odst. 1 č. 21 směrnice MiFID II), v mnohostranném obchodním systému nebo MTF (jak je definován v čl. 4 odst. 1 č. 22 směrnice MiFID II), v organizovaném obchodním systému nebo OTF (jak je definován v čl. 4 odst. 1 č. 23 směrnice MiFID II) ani v jiném obchodním systému.

Jaká jsou hlavní rizika specifická pro cenné papíry?

Rizika pro akcionáře jako věřitele emitenta - Riziko selhání (úroveň rizika: střední)

Investice do akcií zahrnuje riziko selhání vůči emitentovi. Akcie jsou denominovány v CHF (švýcarských francích) a platby týkající se akcií, včetně úroků, budou prováděny v CHF.

Na druhé straně Emitent a provozní společnosti Skupiny působí převážně v členských státech Evropského hospodářského prostoru, kde je národní měnou euro. Rozvahy společností skupiny jsou sestavovány, vydávány a zveřejňovány v eurech. Výpočty společností ve skupině jsou sestavovány v eurech. Aktiva společností skupiny jsou oceňována v eurech. Výnosy, které mají společnosti skupiny generovat, jsou a budou generovány převážně v eurech. V důsledku toho je Emitent vystaven riziku, že CHF vůči euru posílí. V takovém případě se zvýší i zatížení vlastního dluhu denominovaného v CHF.

Akcie nemusí být pro investory vhodnou investicí (míra rizika: střední).

Potenciálním investorům se doporučuje, aby před přijetím investičního rozhodnutí vyhledali individuální poradenství s ohledem na své znalosti, zkušenosti, finanční situaci a investiční cíle (včetně tolerance k riziku).

Oddíl d) Základní informace o veřejné nabídce cenných papírů

Za jakých podmínek a podle jakého harmonogramu mohou investovat do tohoto cenného papíru?

Nabídka se týká 10 000 000 kusů listinných akcií Společnosti v držení samotné Společnosti ("Prodávající akcionář") s nominální hodnotou 0,01 CHF za akcii a plným právem na dividendu od 1. ledna 2023. Celková výše základního kapitálu činí 1 000 000 CHF a je rozdělena na 10 000 000 kusů listinných akcií na jméno s nominální hodnotou 0,01 CHF každá. Akcie budou veřejně nabízeny v evropském regionu, zejména v Rakousku, Belgii, Bulharsku, Chorvatsku, Kypru, České republice, Dánsku, Estonsku, Finsku, Norsko, Francii, Německu, Řecku, Irsku, Itálii, Lotyšsku, Litvě, Lucembursku, Maltě, Nizozemsku, Polsku, Portugalsku, Rumunsku, Slovensku, Slovinsku, Španělsku, Švédsku a navíc v Lichtenštejnském knížectví a Švýcarsku. Vzhledem k tomu, že veřejná nabídka je pouze umístěním stávajících akcií prodávajícím akcionářem, nedojde k rozmělnění podílu, a tedy ani hlasovacích práv stávajících akcionářů. Odhadované celkové náklady na emisi/nabídku, pokud bude plně umístěna, činí přibližně 80 000,00 EUR. Nabyvatelům nebudou Emitentem v souvislosti s nabídkou účtovány žádné náklady a daně.

Proč se tento prospekt připravuje?

Akcie jsou nabízeny proto, aby Emitent mohl dále sledovat svůj podnikatelský záměr a zvýšit počet fotovoltaických projektů souvisejících se zadáváním fotovoltaických zakázek. Emitent může rovněž nabývat podíly nebo aktiva společností působících v doplňkové nebo podobné oblasti podnikání. Takové akvizice mohou být financovány z výnosů z nabídky Akcií.

RESUMÉ AF PROSPEKTET

Afsnit a) Indledning, der indeholder advarsler

Beskrivelse af værdipapirerne:

Det offentlige udbud omfatter 10.000.000.000 eksisterende navneaktier med en nominal værdi på 0,01 CHF pr. aktie (*Stückaktien*) (ISIN: LI1218335159) i Sun Contracting AG ("**Salgsaktier**"). Aktiekapitalen udgør CHF 1'000'000.000.-.

Identitet og kontaktoplysninger for udstederen og den person, der anmoder om optagelse til handel på et reguleret marked:

Udstederen er Sun Contracting AG, Landstrasse 15, 9496 Balzers, Liechtenstein ("Sun Contracting AG", "selskabet" eller "udstederen"), Legal entity identifier ("LEI"): 5299005WMQHXP4CO693, telefonnummer: (LEI: 5299005WMQHXP4CO693): Telefonnummer: +41 44 551 00 40, websted: www.sun-contracting.com.

Identitet og kontaktoplysninger for den kompetente myndighed, der godkender prospektet:

Finanzmarktaufsicht Liechtenstein ("**FMA**"), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefon: Telefon: +423 236 72 72 38, fax: +423 236 72 72 38, e-mail: info@fma-li.li.

Dato for godkendelse af prospektet: 26.04.2023.

Advarsler:

Resuméet skal læses som en introduktion til prospektet. Enhver beslutning om at investere i værdipapirerne bør være baseret på investorens overvejelse af prospektet som helhed. Investor kan miste hele eller en del af den investerede kapital. Hvis et krav vedrørende oplysningerne i et prospekt indbringes for en domstol, kan den sagsøgende investor i henhold til national lovgivning være nødt til at afholde omkostningerne til oversættelse af prospektet, før retssagen indledes. Kun de personer, der har fremlagt resuméet, herunder en eventuel oversættelse heraf, er civilretligt ansvarlige, men kun hvis resuméet er vildledende, ukorrekt eller inkonsekvent, når det læses sammen med de øvrige dele af prospektet, eller hvis det ikke, når det læses sammen med de øvrige dele af prospektet, indeholder nøgleoplysninger, der kan hjælpe investorerne med at overveje, om de skal investere i sådanne værdipapirer.

Afsnit b) Vigtige oplysninger om udstederen

Hvem er udsteder af værdipapirerne?

Udstederen af værdipapirerne er **Sun Contracting AG** med hjemsted i Balzers, Liechtenstein, under FL-0002.555.661-3. Dens LEI er: 5299005WMQHXP4CO693. Selskabet er underlagt liechtensteinsk lovgivning. Udstedelsen af nye aktier, reglerne for prospektet og andre foranstaltninger er også underlagt samme lov.

Udstederens bestyrelse (*Verwaltungsrat*) består af Andreas Pachinger og Markus Urmann. Den reelle ejer af Sun Contracting AG er Andreas Pachinger.

Sun Contracting AG's "photovoltaic contracting" gør det muligt at anvende et solcelleanlæg uden investeringsomkostninger. Det komplette solcelleanlæg installeres på kundens tagareal og drives af Sun Contracting AG.

Nøgleadministratorer

Udstederens vigtigste direktører er Markus Urmann og Andreas Pachinger, som begge er medlemmer af bestyrelsen (Verwaltungsrat).

Lovpligtig revisor

Grant Thornton AG (tidligere: ReviTrust Grant Thornton AG), FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Fyrstendømmet Liechtenstein (*Revisionsstelle*), er udstederens nuværende lovpligtige revisor. Udstederens regnskaber for regnskabsårene, der sluttede henholdsvis den 31. december 2019, den 31. december 2020 og den 31. december 2021, blev revideret af Grant Thornton AG.

Hvad er de vigtigste finansielle oplysninger om udstederen?

De vigtigste finansielle oplysninger stammer fra udsteders årsregnskaber pr. 31. december 2022, pr. 31. december 2021 og pr. 31. december 2020, som er udarbejdet i overensstemmelse med person- og selskabsloven i Fyrstendømmet Liechtenstein ("PGR") og med almindeligt anerkendte regnskabsprincipper.

Den lovpligtige revisor afgav en revisionspåtegning med forbehold med hensyn til udsteders årsregnskab pr. 31. december 2018, fordi revisor ikke var i stand til at vurdere inddriveligheden af tilgodehavender på 1.062.266,78 EUR og til at vurdere inddriveligheden af finansielle aktiver på 8.614.000,00 EUR. Den lovpligtige revisor afgav også en revisionspåtegning med forbehold med hensyn til udsteders årsregnskab pr. 31. december 2019, fordi revisor ikke var i stand til at vurdere inddriveligheden af finansielle aktiver til et beløb på 8 614 000,00 EUR. Endvidere afgav den lovpligtige revisor en revisionserklæring med forbehold med hensyn til udsteders årsregnskab pr. 31. december 2020, fordi revisor ikke var i stand til at vurdere genindvindingsmulighederne for finansielle aktiver på 6 764 000,00 EUR. Den lovpligtige revisor afgav også en revisionserklæring med forbehold med hensyn til udsteders årsregnskab pr. 31. december 2021, fordi revisor ikke var i stand til at vurdere genindvindingsværdien af finansielle aktiver på 6 764 000,00 EUR og af tilgodehavender på 6 445 147,53 EUR.

Med hensyn til regnskabsårene 2018, 2019, 2020 og 2021 bemærkede revisor, at årsregnskaberne for alle disse år ikke blev forelagt generalforsamlingen til godkendelse senest seks måneder efter regnskabsårets afslutning. Kilde til følgende oplysninger: udsteders årsregnskaber pr. 31. december 2019, pr. 31. december 2020, pr. 31. december 2021 og pr. 31. december 2022. Saldoen pr. 31. december 2022 og pr. 31. december 2021 er anført nedenfor:

Saldo pr. 31. december 2022, 31. december 2021 og december 2020

Balance (i EUR)	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Aktiver			
A. Anlægsaktiver			
I. Finansielle investeringer	51,909,649.67	41,884,700.00	41,266,354.62
II. Bevægelige ejendomme	18,893.53	21,837.97	24,782.41
III. Ejendomme	381,654.62	381,654.62	381,654.62
IV. Immaterielle aktiver	2,274,506.30	1,403,492.40	1,440,556.17
Anlægsaktiver i alt	54,740,432.82	43,862,650.89	43,291,070.63
B. Omsætningsaktiver	1.026,644.80	123,313.79	0
I. Tilgodehavender	329,456,091.20	35,824,741.90	15,223,783.28
II. Bankindeståender, postgirosaldi, checks og kassebeholdning	442,581.91	428,464.72	412,144.78
C. Forudbetalte udgifter	8,621,838.03	1,735,853.10	32,417.21
Omsætningsaktiver i alt	331,788,166.94	38,112,373.55	15,668,345.27
Aktiver i alt	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90
Forpligtelser			
A. Egenkapital			
I. Tegnet aktiekapital	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
II. Lovpligtige reserver	90,000.00	90,000.00	57,000.00
III. Overført overskud	-492,774.22	1,574,831.32	956,681.84
IV. Årets resultat (+overskud/underskud)	602,402.27	-2,012,715.37	651,149.48
Egenkapital i alt	1,199,268.03	652,115.95	2,664,831.32
Gæld			
B. Forpligtelser	383,092,709.94	76,488,416.53	54,433,162.46
C. Udskudt indkomst	2,236,621.79	4,832,750.96	1,791,422.12
D. Bestemmelser		1,740.00	70,000.00
Gæld i alt	385,329,331.73	81,322,907.49	56,294,584.58
Passiver i alt	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90

Resultatopgørelse	01/01/2022 til 31/12/2022	01/01/2021 31/12/2021	til	01/01/2020 til 31/12/2020
(i EUR)				
Nettoomsætning	2,587,818.89	6,979,749.36		5,329,684.87
Udgifter til materialer/tjenesteydelser	-2,910,300.54	-2,417,629.79		-1,349,434.85
Bruttofortjeneste	-322,481.65	4,562,119.57		3,980,250.02
Udgifter til personale	-58,502.84	-132,912.14		-30,894.71
Andre driftsudgifter	-3,965,477.80	-3,318,061.27		-1,895,127.79
Afskrivninger, justeringer	-896,528.99	-455,239.99		-315,361.11
Indtægter fra kapitalandele	-	0,00		185,000.00
Renter og lignende udgifter	-14,151,504.98	-3,304,494.02		-1,452,391.99
Renter og lignende indtægter	19,996,538.51	644,275.18		250,826.61
Resultat af den ordinære virksomhed	602,042.25	-2,004,312.67		722,301.03
Betalte skatter og afgifter	-	-8,402.70		-71,151.55
Årets resultat (+overskud/underskud)	602,042.25	-2,012,715.37		651,149.48

Pengestrømsopgørelse	01/01/2022 til 31/12/2022	01/01/2021 31/12/2021	til	01/01/2020 til 31/12/2020
(i EUR)				
Årets resultat	602,042.25	-2,012,715.37		651,149.48
+ / - Finansielt resultat	-5,845,033.53	0		0
Resultat før renter	-5,242,991.28	0		0
+ Afskrivninger på anlægsaktiver	896,528.99	455,239.99		0
+/- Forøgelse/nedgang af hensættelser	-1,740	-68,260.00		30,000.00
+/- Fald/stigning i tilgodehavender og andre aktiver	1,793,475.39	-22,999,287.60		-34,220,623.13
+/- Stigning/nedgang i passiver	-33,340,924.69	25,096,582.91		31,088,694.02
= Pengestrømme fra driftsaktiviteter	-35,895,651.59	471,559.93		-2,450,779.63

- Betalinger for investeringer i materielle anlægsaktiver	-1,802,511.39	0	0
- Betalinger for investeringer i finansielle aktiver	-10,024,949.70	-1,000,000.00	-31,568,550.45
+ Indtægter fra afhændelse af finansielle aktiver	0	1,000,000.00	31,568,550.45
= Pengestrømme fra investeringsaktiviteter	-11,827,461.09	0	0
+ Betalinger fra aktionærer	0	0	0
- Betalinger til aktionærer	0	0	0
+ Indtægter fra optagelse af lån	356,888,647.43	0	0
-betalinger til tilbagebetaling af lån	-309,606,427.55	0	0
= Pengestrømme fra finansieringsaktiviteter	47,282,219.88	0	0
Likvide beholdninger ved regnskabsårets begyndelse	883,704.71	412,144.78	2,862,924.41
Likvide beholdninger ved regnskabsårets udgang	442,811.91	883,704.71	412,144.78

Tallene pr. 31. december 2022 er endnu ikke blevet revideret.

Hvad er de vigtigste risici, der er specifikke for udstederen?

Risikofaktor - Beregnings-, planlægnings- og finansieringsrisici i forbindelse med udviklingen af solcelleanlæg (risikoniveau: middel)

Der er særlige risici forbundet med opførelse og drift af solcelleanlæg. Det drejer sig bl.a. om planlægnings-, finansierings- og i nogle tilfælde også driftsrisici. Udstederen kan f.eks. ikke planlægge de solcelleanlæg, der skal bygges for de respektive kunder, tilstrækkeligt godt. Dette kan resultere i, at kunden ikke får den ønskede mængde energi, eller at det respektive tag, hvorpå solcelleanlægget er monteret, ikke er statisk utilstrækkeligt til at bære solcelleanlæggets vægt. Desuden er udstederen udsat for risikoen for, at den beregner den energipris, der skal aftales individuelt med den pågældende kunde, forkert, og at driften af det pågældende solcelleanlæg som følge heraf bliver urentabel for udstederen. Desuden kan der opstå uventede hindringer og forsinkelser i gennemførelsen af de planlagte solcelleprojekter, som kan føre til en betydelig stigning i projektkomkostningerne, selv i tilfælde af korrekt og professionel planlægning og omkostningsberegning. Hvis en eller flere af disse risici indtræffer, kan dette have en negativ indvirkning på udstederens nettoaktiver, finansielle stilling og driftsresultater.

Risikofaktor - Udstederen har en betydelig udestående gæld (risikoniveau: middel)

Den lovpligtige revisor afgav revisionserklæringer med forbehold med hensyn til udsteders årsregnskab pr. 31. december 2018, pr. 31. december 2019 og pr. 31. december 2020. Med hensyn til det regnskabsår, der sluttede den 31. december 2018, kunne revisor ikke vurdere inddrivligheden af tilgodehavender på 1.062.266,78 EUR og ikke vurdere inddrivligheden af finansielle aktiver på 8.614.000,00 EUR. Med hensyn til det regnskabsår, der sluttede den 31. december 2019, var revisor ikke i stand til at vurdere inddrivligheden af finansielle aktiver på 8 614 000,00 EUR. For regnskabsåret, der sluttede den 31. december 2020, kunne revisor ikke vurdere, om finansielle aktiver på 6 764 000,00 EUR kunne inddrives. For regnskabsåret, der sluttede den 31. december 2021, kunne revisor ikke vurdere inddrivelsesmulighederne for finansielle aktiver på 6 764 000,00 EUR og for tilgodehavender på 6 445 147,53 EUR. Med hensyn til regnskabsårene 2018, 2019, 2020 og 2021 bemærkede

revisor, at årsregnskaberne for alle disse år ikke blev forelagt generalforsamlingen til godkendelse senest seks måneder efter regnskabsårets afslutning.

Ifølge det seneste reviderede årsregnskab pr. 31. december 2021 beløber udsteders samlede passiver sig til 81.975.023,44 EUR (2020: 58.959.415,90 EUR; 2019: 27.189.572,40 EUR; 2018: 13.874.875,12 EUR), og den samlede gæld beløber sig til 81.322.907,49 EUR. Den finansielle gearing, dvs. forholdet mellem gæld og egenkapital, er derfor meget høj. Som følge af denne finansielle gearing er udstederen mere følsom over for ændringer i driftsresultatet, fordi den årlige indkomst (driftsresultatet) delvist skal afsættes til at indfri gældshavernes krav. Udstederen og de aktive koncernselskaber er afhængige og nødt til at være afhængige af finansiering gennem gældsfinansiering som en væsentlig kilde til likviditet for at finansiere udvidelsen af deres virksomhed.

Afsnit c) Vigtige oplysninger om værdipapirerne

Hvad er de vigtigste kendetegn ved værdipapirerne?

Aktierne er navneaktier med en nominal værdi på 0,01 CHF pr. aktie (Stückaktien) i Sun Contracting AG.

aktiernes internationale værdipapiridentifikationsnummer (ISIN LI1218335159):

Aktierne har ingen løbetid og er udstedt i CHF. Aktierne giver fuld ret til udbytte fra den 1. januar 2023. Aktierne deltager i et eventuelt likvidationsoverskud i forhold til deres aritmetiske andel af aktiekapitalen.

Udbytte kan kun udbetales af det balanceoverskud, der fremgår af selskabets årsregnskab. Tidligere har udstederen ikke udbetalt noget udbytte. Ved enhver fremtidig udbetaling af udbytte vil der blive taget hensyn til aktionærernes interesser og selskabets generelle situation.

Sun Contracting AG har 10 % af sine egne aktier, efter at yderligere 9.000.000 aktier blev overført til selskabet den 12. oktober 2022. De 10 % er beregnet til salg som led i den offentlige udbud. Det er aktiebogen i bilaget, der er gældende.

Hvor vil værdipapirerne blive handlet?

Det websted, hvor investorerne kan købe aktierne, er: www.sun-contracting.com.

Udstederen har ikke til hensigt at indgive en ansøgning om notering af aktierne på et reguleret marked (som defineret i artikel 4, stk. 1, nr. 21, i MiFID II), en multilateral handelsfacilitet eller MTF (som defineret i artikel 4, stk. 1, nr. 22, i MiFID II), en organiseret handelsfacilitet eller OTF (som defineret i artikel 4, stk. 1, nr. 23, i MiFID II) eller et andet handelssystem.

Hvad er de vigtigste risici, der er specifikke for værdipapirerne?

Risici for aktionærerne som investorer i udstederen - risiko for misligholdelse (risikoniveau: middel)

En investering i aktierne indebærer, at man påtager sig en misligholdelsesrisiko for udstederen. Aktierne er denomineret i CHF (schweiziske franc), og betalinger i forbindelse med aktierne, herunder renter, vil blive foretaget i CHF.

På den anden side er udstederen og de aktive koncernselskaber overvejende aktive i medlemslande i Det Europæiske Økonomiske Samarbejdsområde, hvor den nationale valuta er euroen. Koncernselskabernes balancer opstilles, udstedes og offentliggøres i euro. Koncernselskabernes beregninger foretages i euro. Koncernselskabernes aktiver værdiansættes i euro. Koncernselskabernes indtægter er og vil overvejende være i euro. Udstederen er derfor udsat for risikoen for, at CHF vil stige i værdi i forhold til euroen. I en sådan situation vil gældsbyrden i henhold til aktierne, som er denomineret i CHF, ligeledes stige.

Aktierne er muligvis ikke en passende investering for investorer (Risikoniveau: middel)

Potentielle investorer anbefales at søge individuel rådgivning, før de træffer en investeringsbeslutning, idet de under hensyntagen til deres viden, erfaring, finansielle situation og investeringsmål (herunder risikotolerance).

Afsnit d) Vigtige oplysninger om udbud af værdipapirer til offentligheden

På hvilke betingelser og efter hvilken tidsplan kan jeg investere i dette værdipapir?

Dette udbud vedrører 10.000.000.000 aktier, som er navngivne aktier i selskabet fra selskabet selv ("Sælgende aktionær"), hver med en nominal værdi på 0,01 CHF pr. aktie og med fuld udbytte fra den 1. januar 2023. Det samlede aktiekapitalbeløb er på 1.000.000 CHF og er fordelt på 10.000.000 navneaktier til hver 0,01 CHF. Salgsaktierne vil blive udbudt til offentligheden i det europæiske område, især Belgien, Bulgarien, Danmark, Tyskland, Estland, Finland, Norge, Frankrig, Grækenland, Irland, Italien, Kroatien, Letland, Litauen, Luxembourg, Malta, Nederlandene, Østrig, Polen, Portugal, Rumænien, Sverige, Slovakiet, Slovenien, Spanien, Tjekkiet, Cypern og desuden i Liechtenstein og Schweiz.

Da det offentlige udbud blot er en placering af eksisterende aktier fra den sælgende aktionærs side, vil det ikke resultere i nogen udvanding af de eksisterende aktionærs deltagelse og dermed heller ikke af deres stemmeret. De anslåede samlede omkostninger ved udstedelsen/udbuddet er ca. 80 000,00 EUR under forudsætning af en fuldstændig placering. Køberne vil ikke blive opkrævet nogen udgifter og skatter af udstederen i forbindelse med tilbuddet.

Hvorfor udarbejdes dette prospekt?

Udbuddet af aktierne sker for at sætte udstederen i stand til at forfølge sit virksomhedsformål yderligere og for at øge antallet af solcelleprojekter i forbindelse med Photovoltaic Contracting. Udstederen kan også erhverve aktier i eller aktiver fra virksomheder, der er aktive inden for en supplerende eller samme branche. Sådanne erhvervelser kan finansieres med proventet fra o fferingen af aktierne.

GERMAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS (DEUTSCHE ZUSAMMENFASSUNG DES PROSPEKTS)

Abschnitt a) Einleitung mit Warnhinweisen

Beschreibung der Wertpapiere:

Das öffentliche Angebot umfasst 10'000'000 bestehende Namensaktien mit einem Nennwert von CHF 0.010 je Aktie (Stückaktien) (ISIN: LI1218335159 / Valor: 121833515) der Sun Contracting AG („Verkaufsaktien“) und 1.000.000 Namensaktien mit einem Nennwert von CHF 0.010 je Aktie (Stückaktien) der Sun Contracting AG aus selber gehaltenen Aktien.

Identität und Kontaktdaten der Emittentin und der die Zulassung zum Handel an einem regulierten Markt beantragenden Person:

Emittentin ist die Sun Contracting AG, Landstrasse 15, 9496 Balzers Landstrasse 15, 9496 Balzers, Liechtenstein („Sun Contracting AG“, „Gesellschaft“ oder „Emittentin“, Rechtsträgerkennung („LEI“): 5299005WMQHXYYP4CO693, Telefonnummer: +41 44 551 00 40, Internetadresse: www.sun-contracting.com.

Identität und Kontaktdaten der zuständigen Behörde, die den Prospekt billigt:

Finanzmarktaufsicht Liechtenstein („FMA“), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein, Telefon: +423 236 72 38, Fax: +423 236 72 38, E-Mail: info@fma-li.li.

Datum der Billigung des Prospekts: 26.04.2023.

Warnhinweise:

Diese Zusammenfassung sollte als Prospektinleitung verstanden werden. Der Anleger sollte sich bei der Entscheidung, in die Wertpapiere zu investieren, auf den Prospekt als Ganzes stützen. Der Anleger könnte das gesamte angelegte Kapital oder einen Teil davon verlieren. Für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der im Prospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, könnte der als Kläger auftretende Anleger nach nationalem Recht die Kosten für die Übersetzung des Prospekts vor Prozessbeginn zu tragen haben. Zivilrechtlich haften nur diejenigen Personen, die die Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben, und dies auch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder dass sie, wenn sie zusammen mit den anderen Teilen des Prospekts gelesen wird, nicht die Basisinformationen vermittelt, die in Bezug auf Anlagen in die betreffenden Wertpapiere für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen würden.

Abschnitt b) Basisinformationen über die Emittentin

Wer ist Emittentin der Wertpapiere?

Emittentin der Wertpapiere ist die Sun Contracting AG mit Sitz in Balzers, Liechtenstein und ist beim Handelsregister des Fürstentums Liechtenstein unter FL-0002.555.661-3 eingetragen. Ihre Rechtsträgerkennung („LEI“) lautet 5299005WMQHXYYP4CO693. Der Verwaltungsrat der Emittentin besteht aus Andreas Pachinger und Markus Urmann. Wirtschaftlich Berechtigter ist Andreas Pachinger.

Geschäftsführer

Geschäftsführer der Emittentin sind Markus Urmann und Andreas Pachinger, die beide Mitglieder des Verwaltungsrats sind.

Abschlussprüfer

Grant Thornton AG (vormals: ReviTrust Grant Thornton AG), FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Fürstentum Liechtenstein (Revisionsstelle) ist die aktuelle Revisionsstelle der Emittentin. Die Jahresabschlüsse der Emittentin für die Geschäftsjahre, die am 31. Dezember 2019, am 31. Dezember 2020 bzw. am 31. Dezember 2021 endeten, wurden von Grant Thornton AG geprüft.

Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?

Die wesentlichen Finanzinformationen stammen aus den Jahresabschlüssen der Emittentin zum 31. Dezember 2022, zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2020, die in Übereinstimmung mit dem Personen- und Gesellschaftsrecht des Fürstentums Liechtenstein ("PGR") und mit allgemein anerkannten Rechnungslegungsgrundsätzen erstellt wurden.

Die Revisionsstelle hat zum Jahresabschluss der Emittentin zum 31. Dezember 2018 einen eingeschränkten Bestätigungsvermerk erteilt, da sie die Einbringlichkeit von Forderungen in Höhe von EUR 1.062.266,78 und die Werthaltigkeit von Finanzanlagen in Höhe von EUR 8.614.000,00 nicht beurteilen konnte. Der Abschlussprüfer erteilte auch einen eingeschränkten Bestätigungsvermerk in Bezug auf den Jahresabschluss der Emittentin zum 31. Dezember 2019, da er die Werthaltigkeit von finanziellen Vermögenswerten in Höhe von EUR 8.614.000,00 nicht beurteilen konnte. Des Weiteren hat der Abschlussprüfer einen eingeschränkten Bestätigungsvermerk in Bezug auf den Jahresabschluss der Emittentin zum 31. Dezember 2020 erteilt, da er die Werthaltigkeit von finanziellen Vermögenswerten in Höhe von EUR 6.764.000,00 nicht beurteilen konnte. Auch für den Jahresabschluss der Emittentin zum 31. Dezember 2021 hat der Abschlussprüfer einen eingeschränkten Bestätigungsvermerk erteilt, weil er die Werthaltigkeit von Finanzanlagen in Höhe von EUR 6.764.000,00 und von Forderungen in Höhe von EUR 6.445.147,53 nicht beurteilen konnte.

In Bezug auf die Geschäftsjahre 2018, 2019, 2020 und 2021 stellte der Prüfer fest, dass die Jahresabschlüsse für alle diese Jahre der Hauptversammlung nicht innerhalb von sechs Monaten nach Ende des Geschäftsjahres zur Genehmigung vorgelegt wurden. Quelle der folgenden Informationen: Jahresabschlüsse der Emittentin zum 31. Dezember 2018, zum 31. Dezember 2019, zum 31. Dezember 2020 und zum 31. Dezember 2021. Die Bilanzzahlen per 31.12.2022 sowie per 31.12.2021 sind hier ersichtlich:

Bilanz per 31. Dezember 2022, per 31. Dezember 2021 und per 31.12.2020

Balance Sheet (in EUR)	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Assets			
A. Fixed Assets			
I. Financial Investments	51,909,649.67	41,884,700.00	41,266,354.62
II. Movable Properties	18,893.53	21,837.97	24,782.41
III. Immovable Properties	381,654.62	381,654.62	381,654.62
IV. Intangible Assets	2,274,506.30	1,403,492.40	1,440,556.17
Total Fixed Assets	54,740,432.82	43,862,650.89	43,291,070.63
B. Current Assets	1,026,644.80	123,313.79	0
I. Receivables	329,456,091.20	35,824,741.90	15,223,783.28
II. Bank Balances, Postal Giro Balances, Cheques and Cash in Hand	442,581.91	428,464.72	412,144.78
C. Prepaid Expenses	8,621,838.03	1,735,853.10	32,417.21
Total Current Assets	331,788,166.94	38,112,373.55	15,668,345.27
Total Assets	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90
Liabilities			
A. Shareholders' Equity			
I. Subscribed Share Capital	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
II. Legal Reserves	90,000.00	90,000.00	57,000.00
III. Profit Carried Forward	-492,774.22	1,574,831.32	956,681.84
IV. Profit for the Year (+Profit/- Loss)	602,402.27	-2,012,715.37	651,149.48
Total Shareholders' Equity	1,199,268.03	652,115.95	2,664,831.32
Debts			
B. Liabilities	383,092,709.94	76,488,416.53	54,433,162.46
C. Deferred Income	2,236,621.79	4,832,750.96	1,791,422.12
D. Provisions		1,740.00	70,000.00
Total Debts	385,329,331.73	81,322,907.49	56,294,584.58
Total Liabilities	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90

Income Statement	01/01/2022 to 31/12/2022	01/01/2021 31/12/2021	to	01/01/2020 to 31/12/2020
(in EUR)				
Net Sales	2,587,818.89	6,979,749.36		5,329,684.87
Costs of material/services	-2,910,300.54	-2,417,629.79		-1,349,434.85
Gross Profit	-322,481.65	4,562,119.57		3,980,250.02
Staff Expenses	-58,502.84	-132,912.14		-30,894.71
Other Operating Expenses	-3,965,477.80	-3,318,061.27		-1,895,127.79
Depreciation, adjustments	-896,528.99	-455,239.99		-315,361.11
Income from participations	-	0,00		185,000.00
Interests and similar expenses	-14,151,504.98	-3,304,494.02		-1,452,391.99
Interests and similar income	19,996,538.51	644,275.18		250,826.61
Result from ordinary business activities	602,042.25	-2,004,312.67		722,301.03
Taxes Paid	-	-8,402.70		-71,151.55
Profit for the year (+profit/loss)	602,042.25	-2,012,715.37		651,149.48

Cash flow Statement	01/01/2022 to 31/12/2022	01/01/2021 31/12/2021	to	01/01/2020 to 31/12/2020
(in EUR)				
Profit for the year	602,042.25	-2,012,715.37		651,149.48
+ / - Financial Result	-5,845,033.53	0		0
Result before Interest	-5,242,991.28	0		0
+ Depreciation on fixed assets	896,528.99	455,239.99		0
+/- Increase/Decrease in provisions	-1,740	-68,260.00		30,000.00
+/- Decrease/Increase in receivables and other assets	1,793,475.39	-22,999,287.60		-34,220,623.13
+/- Increase/Decrease in liabilities	-33,340,924.69	25,096,582.91		31,088,694.02
= Cash flow from operating activities	-35,895,651.59	471,559.93		-2,450,779.63
- Payments for investments in property, plant and equipment	-1,802,511.39	0		0

- Payments for investments in financial assets	-10,024,949.70	-1,000,000.00	-31,568,550.45
+ Proceeds from disposals of financial assets	0	1,000,000.00	31,568,550.45
= Cash flow from investing activities	-11,827,461.09	0	0
+ Payments by shareholders	0	0	0
- Payments to shareholders	0	0	0
+ Proceeds from taking up of loans	356,888,647.43	0	0
-Payments for the repayment of loans	-309,606,427.55	0	0
= Cash flow from financing activities	47,282,219.88	0	0
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	883,704.71	412,144.78	2,862,924.41
Cash and cash equivalents at the end of the period	442,811.91	883,704.71	412,144.78

Die Zahlen per 31.12.2022 sind noch unrevidiert.

Welches sind die zentralen Risiken, die für die Emittentin spezifisch sind?

Risikofaktor – Kalkulations-, Planungs- und Finanzierungsrisiken im Zusammenhang mit der Entwicklung ihrer Photovoltaikanlagen (Risikolevel: mittel)

Mit dem Bau und Betrieb von Photovoltaikanlagen sind besondere Risiken verbunden. Dazu gehören Planungs-, Finanzierungs- und teilweise auch Betriebsrisiken. Die Emittentin könnte z.B. die zu errichtenden Photovoltaikanlagen für die jeweiligen Kunden unzureichend planen. Dies kann dazu führen, dass der Kunde nicht die gewünschte Energiemenge erhält oder dass das jeweilige Dach, auf dem die Photovoltaikanlage montiert wird, statisch nicht ausreichend ist, um das Gewicht der Photovoltaikanlage zu tragen. Ferner ist die Emittentin dem Risiko ausgesetzt, dass sie den mit dem jeweiligen Kunden individuell zu vereinbarenden Energiepreis falsch kalkuliert und der Betrieb der jeweiligen Photovoltaikanlage dadurch für die Emittentin unrentabel wird. Ein weiteres Risiko besteht darin, dass die Emittentin erst seit kurzem auf dem Photovoltaikmarkt tätig ist und daher die spezifischen Marktbedingungen und die damit verbundenen Anforderungen nur bedingt kennt und nur über geringe praktische Erfahrungen verfügt, weshalb ein erhöhtes Risiko besteht, dass diese von der Geschäftsführung nicht richtig eingeschätzt werden. Darüber hinaus können unerwartete Hindernisse und Verzögerungen bei der Umsetzung der geplanten Photovoltaik-Projekte auftreten und auch bei ordnungsgemäßer und professioneller Planung und Kalkulation zu einer erheblichen Erhöhung der Projektkosten führen.

Die Emittentin ist in erheblichem Umfang verschuldet. Die Emittentin ist nicht darauf beschränkt, zusätzliche Schulden zu machen oder Garantien zu verlangen, die vorrangig oder gleichrangig mit den Aktien sind (Risikostufe: mittel)

Der Abschlussprüfer erteilte eingeschränkte Bestätigungsvermerke in Bezug auf die Jahresabschlüsse der Emittentin zum 31. Dezember 2018, zum 31. Dezember 2019 und zum 31. Dezember 2020. In Bezug auf das am 31. Dezember 2018 endende Geschäftsjahr war der Abschlussprüfer nicht in der Lage, die Einbringlichkeit von Forderungen in Höhe von EUR 1.062.266,78 und die Werthaltigkeit von Finanzanlagen in Höhe von EUR 8.614.000,00 zu beurteilen. Für das am 31. Dezember 2019 endende Geschäftsjahr war der Abschlussprüfer nicht in der Lage, die Werthaltigkeit von finanziellen Vermögenswerten in Höhe von EUR 8.614.000,00 zu beurteilen. Für das am 31. Dezember 2020 endende Geschäftsjahr konnte der Abschlussprüfer die Werthaltigkeit von Finanzanlagen in Höhe von 6.764.000,00 EUR nicht beurteilen. Für das am 31. Dezember 2021 endende Geschäftsjahr konnte der Abschlussprüfer die Werthaltigkeit von Finanzanlagen in Höhe von 6.764.000,00 EUR und von Forderungen in Höhe von 6.445.147,53 EUR nicht beurteilen. In Bezug auf die Geschäftsjahre 2018, 2019, 2020 und 2021 stellte der Prüfer fest, dass die Jahresabschlüsse für all diese Jahre der Hauptversammlung nicht innerhalb von sechs Monaten nach Ende des Geschäftsjahres zur Genehmigung vorgelegt wurden.

Laut ihrem letzten geprüften Jahresabschluss zum 31. Dezember 2021 belaufen sich die Gesamtverbindlichkeiten der Emittentin auf 81.975.023,44 EUR (2020: 58.959.415,90 EUR; 2019: 27.189.572,40 EUR; 2018: 13.874.875,12 EUR), die Gesamtschulden auf 81.322.907,49 EUR. Daher ist der Verschuldungsgrad, also das Verhältnis von Schulden zu Eigenkapital, sehr hoch. Infolge dieses Verschuldungsgrades reagiert die Emittentin empfindlicher auf Veränderungen des Betriebsergebnisses, da die Jahreseinnahmen (Betriebsergebnis) zum Teil für die Befriedigung der Forderungen der Gläubiger verwendet werden müssen. Die Emittentin und die operativen Konzerngesellschaften sind auf die Finanzierung durch Fremdkapital als wesentliche Liquiditätsquelle angewiesen und müssen dies auch sein, um die Expansion ihres Geschäfts zu finanzieren.

Abschnitt c) Basisinformationen über die Wertpapiere

Welches sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

Die Aktien sind Namensaktien mit einem Nennwert von CHF 0.010 pro Aktie (Stückaktien) der Sun Contracting AG. (International Securities Identification Number ISIN: LI1218335159) Die Aktien haben keine Laufzeit und werden in CHF ausgegeben. Die Aktien sind mit voller Dividendenberechtigung ab dem 1. Januar 2023 ausgestattet. An einem etwaigen Liquidationserlös nehmen die Aktien entsprechend ihrem rechnerischen Anteil am Grundkapital teil. Jede Aktie gewährt ihrem Inhaber in der Hauptversammlung der Emittentin eine Stimme. Innerhalb der Kapitalstruktur der Emittentin zählen die Aktien zum Eigenkapital, somit werden im Insolvenzfall Forderungen aus den Aktien erst nach vollständiger Begleichung aller anderen Forderungen von anderen Schuldnern beglichen. Es bestehen keine Beschränkungen für die freie Handelbarkeit der Verkaufsaktien. Dividenden dürfen nur aus dem Bilanzgewinn, wie er sich aus dem Jahresabschluss der Gesellschaft ergibt, gezahlt werden. In der Vergangenheit wurde durch die Emittentin keine Dividende ausgeschüttet. Bei jeder zukünftigen Dividendenzahlung werden die Interessen der Aktionäre und die allgemeine Situation der Gesellschaft berücksichtigt.

Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Die Investoren können die Aktien auf der Webseite des Unternehmens erwerben: www.sun-contracting.com.

Die Emittentin beabsichtigt nicht, die Notierung der Aktien an einem geregelten Markt (wie in Artikel 4 Abs. 1 Nr. 21 MiFID II definiert), einem Multilateralen Handelssystem oder MTF (wie in Artikel 4 Abs. 1 Nr. 22 MiFID II definiert), einem organisierten Handelssystem oder OTF (wie in Artikel 4 Abs. 1 Nr. 23 MiFID II definiert) oder einem anderen Handelsplatz zu beantragen.

Welches sind die zentralen Risiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind?

Risiken für die Aktionäre als Gläubiger der Emittentin - Ausfallrisiko (Risikostufe: mittel)

Mit einer Anlage in die Aktien wird ein Ausfallrisiko gegenüber der Emittentin eingegangen. Die Aktien lauten auf CHF (Schweizer Franken) und die Zahlungen im Zusammenhang mit den Aktien, einschließlich der Zinsen, werden in CHF geleistet.

Andererseits sind die Emittentin und die operativen Gruppengesellschaften überwiegend in Mitgliedsstaaten des Europäischen Wirtschaftsraums tätig, in denen die Landeswährung der Euro ist. Die Bilanzen der Konzerngesellschaften werden in Euro erstellt, ausgegeben und veröffentlicht. Die Kalkulationen der Konzerngesellschaften werden in Euro erstellt. Die Vermögenswerte der Konzerngesellschaften werden in Euro bewertet. Die von den Konzerngesellschaften zu erzielenden Umsätzen sind und werden überwiegend in Euro erzielt. Folglich ist die Emittentin dem Risiko ausgesetzt, dass der CHF im Vergleich zum Euro an Wert gewinnt. In einem solchen Fall erhöht sich auch die Belastung der auf CHF lautenden Aktienschuld.

Aktien sind möglicherweise keine geeignete Anlage für Anleger (Risikostufe: mittel)

Potenziellen Anlegern wird empfohlen, sich vor einer Anlageentscheidung individuell beraten zu lassen und dabei unter Berücksichtigung ihrer Kenntnisse, Erfahrungen, finanziellen Situation und Anlageziele (einschließlich Risikobereitschaft).

Abschnitt d) Basisinformationen über das öffentliche Angebot von Wertpapieren

Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in dieses Wertpapier investieren?

Das Angebot bezieht sich auf 10'000'000 Namenaktien der Gesellschaft aus dem Besitz der Gesellschaft selbst ("Veräussernde Aktionärin") mit einem Nennwert von je CHF 0.01 pro Aktie und voller Dividendenberechtigung ab dem 1. Januar 2023. Das gesamte Aktienkapital beträgt CHF 1'000'000 und ist eingeteilt in 10'000'000 Namenaktien zu je CHF 0.01. Die Aktien werden der Öffentlichkeit im europäischen Raum angeboten, insbesondere in Belgien, Bulgarien, Dänemark, Deutschland, Estland, Finnland, Norwegen, Frankreich, Griechenland, Irland, Italien, Kroatien, Lettland, Litauen, Luxemburg, Malta, den Niederlanden, Österreich, Polen, Portugal, Rumänien, Schweden, der Slowakei, Slowenien, Spanien, der Tschechischen Republik, Zypern sowie zusätzlich in der Region Fürstentum Liechtenstein und der Schweiz. Da es sich bei dem öffentlichen Angebot lediglich um eine Platzierung bestehender Aktien durch den Abgebenden Aktionär handelt, wird es nicht zu einer Verwässerung der Beteiligung und damit auch des Stimmrechts der bestehenden Aktionäre kommen. Die geschätzten Gesamtkosten der Emission/des Angebots belaufen sich bei vollständiger Platzierung auf ca. EUR 80'000.00. Den Käufern werden von der Emittentin keine Kosten und Steuern im Zusammenhang mit dem Angebot in Rechnung gestellt.

Warum wird dieser Prospekt erstellt?

Das Angebot der Aktien erfolgt, um die Emittentin in die Lage zu versetzen, ihren Unternehmenszweckweiter zu verfolgen und die Anzahl der Photovoltaik-Projekte im Zusammenhang mit dem Photovoltaik-Contracting zu erhöhen. Die Emittentin kann auch Anteile an oder Vermögensgegenstände von Unternehmen erwerben, die in einem ergänzenden oder gleichen Geschäftsfeld tätig sind. Derartige Erwerbe können mit den Erlösen aus dem Angebot der Aktien finanziert werden.

SUMMARY OF THE PROSPECTUS

Section a) Introduction, containing warnings

Description of the securities:

The public offer comprises 10'000'000 existing registered shares with par value of CHF 0.01 per share (*Stückaktien*) (ISIN: LI1218335159) in Sun Contracting AG ("**Sale Shares**"). The share capital amounts to CHF 1'000'000.-.

Identity and contact details of the issuer and the person asking for admission to trading on a regulated market:

The issuer is Sun Contracting AG, Landstrasse 15, 9496 Balzers, Liechtenstein ("**Sun Contracting AG**", "**Company**" or "**Issuer**"), legal entity identifier ("**LEI**"): 5299005WMQHXY4CO693, telephone number: +41 44 551 00 40, website: www.sun-contracting.com.

Identity and contact details of the competent authority approving the prospectus:

Finanzmarktaufsicht Liechtenstein („**FMA**"), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telephone: +423 236 72 38, Fax: +423 236 72 38, E-Mail: info@fma-li.li.

Date of approval of the prospectus: 26/04/2023.

Warnings:

The summary should be read as an introduction to the Prospectus. Any decision to invest in the securities should be based on a consideration of the Prospectus as a whole by the investor. The investor could lose all or part of the invested capital. Where a claim relating to the information contained in a prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under national law, have to bear the costs of translating the prospectus before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled the summary including any translation thereof, but only where the summary is misleading, inaccurate or inconsistent, when read together with the other parts of the prospectus, or where it does not provide, when read together with the other parts of the prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in such securities.

Section b) Key information on the issuer

Who is the Issuer of the securities?

The Issuer of the securities is **Sun Contracting AG** having its registered office in Balzers, Liechtenstein under FL-0002.555.661-3. Its LEI is: 5299005WMQHXY4CO693. The company is governed by Liechtenstein law. The issue of new shares, the rules for the prospectus and other measures are also subject to the same law.

The Issuer's Board of Directors (*Verwaltungsrat*) consists of Andreas Pachinger and Markus Urmann. Beneficial owner of Sun Contracting AG is Andreas Pachinger.

The "photovoltaic contracting" of Sun Contracting AG enables the use of a photovoltaic system without investment costs. The complete PV system is installed on client's roof area and operated by Sun Contracting AG.

Key managing directors

Key managing directors of the Issuer are Markus Urmann and Andreas Pachinger, who are both members of the board of directors (Verwaltungsrat).

Statutory auditor

Grant Thornton AG (formerly: ReviTrust Grant Thornton AG), FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Principality of Liechtenstein (*Revisionsstelle*) is the current statutory auditor of the Issuer. The Issuer's financial statements for the financial years, which ended on 31 December 2019, on 31 December 2020 and on 31 December 2021 respectively, were audited by Grant Thornton AG.

What is the key financial information regarding the issuer?

The key financial information is derived from the financial statements of the Issuer as of 31 December 2022, as of 31 December 2021 and as of 31 December 2020, which have been prepared in accordance with the Persons and Companies Act of the Principality of Liechtenstein ("PGR") and with generally accepted accounting principles.

The statutory auditor issued a qualified audit opinion with regard to the financial statements of the Issuer as of 31 December 2018, because the auditor was unable to assess the collectability of receivables in the amount of EUR 1,062,266.78 and to assess the recoverability of financial assets in the amount of EUR 8,614,000.00. The statutory auditor also issued a qualified audit opinion with regard to the financial statements of the Issuer as of 31 December 2019, because the auditor was unable to assess the recoverability of financial assets in the amount of EUR 8,614,000.00. Further, the statutory auditor issued a qualified audit opinion with regard to the financial statements of the Issuer as of 31 December 2020, because the auditor was unable to assess the recoverability of financial assets in the amount of EUR 6,764,000.00. The statutory auditor also issued a qualified audit opinion with regard to the financial statements of the Issuer as of 31 December 2021, because the auditor was unable to assess the recoverability of financial assets in the amount of EUR 6,764,000.00 and of receivables in the amount of EUR 6,445,147.53.

With respect to the financial years 2018, 2019, 2020 and 2021, the auditor noted that the annual financial statements for all those years were not submitted to the general meeting for approval within six months of the end of the financial year. Source of the following information: annual financial statements of the Issuer as of 31 December 2019, as of 31 December 2020, as of 31 December 2021 and as of 31 December 2022. The balance as per December 31, 2022 and as per December 31, 2021 is listed below:

Balance as per 31 December 2022, 31 December 2021 and December 2020

Balance Sheet (in EUR)	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Assets			
A. Fixed Assets			
I. Financial Investments	51,909,649.67	41,884,700.00	41,266,354.62
II. Movable Properties	18,893.53	21,837.97	24,782.41
III. Immovable Properties	381,654.62	381,654.62	381,654.62
IV. Intangible Assets	2,274,506.30	1,403,492.40	1,440,556.17
Total Fixed Assets	54,740,432.82	43,862,650.89	43,291,070.63
B. Current Assets	1,026,644.80	123,313.79	0
I. Receivables	329,456,091.20	35,824,741.90	15,223,783.28
II. Bank Balances, Postal Giro Balances, Cheques and Cash in Hand	442,581.91	428,464.72	412,144.78
C. Prepaid Expenses	8,621,838.03	1,735,853.10	32,417.21
Total Current Assets	331,788,166.94	38,112,373.55	15,668,345.27
Total Assets	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90
Liabilities			
A. Shareholders' Equity			
I. Subscribed Share Capital	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
II. Legal Reserves	90,000.00	90,000.00	57,000.00
III. Profit Carried Forward	-492,774.22	1,574,831.32	956,681.84
IV. Profit for the Year (+Profit/-Loss)	602,402.27	-2,012,715.37	651,149.48
Total Shareholders' Equity	1,199,268.03	652,115.95	2,664,831.32
Debts			
B. Liabilities	383,092,709.94	76,488,416.53	54,433,162.46
C. Deferred Income	2,236,621.79	4,832,750.96	1,791,422.12
D. Provisions		1,740.00	70,000.00
Total Debts	385,329,331.73	81,322,907.49	56,294,584.58
Total Liabilities	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90

Income Statement	01/01/2022 to 31/12/2022	01/01/2021 31/12/2021	to	01/01/2020 to 31/12/2020
(in EUR)				
Net Sales	2,587,818.89	6,979,749.36		5,329,684.87
Costs of material/services	-2,910,300.54	-2,417,629.79		-1,349,434.85
Gross Profit	-322,481.65	4,562,119.57		3,980,250.02
Staff Expenses	-58,502.84	-132,912.14		-30,894.71
Other Operating Expenses	-3,965,477.80	-3,318,061.27		-1,895,127.79
Depreciation, adjustments	-896,528.99	-455,239.99		-315,361.11
Income from participations	-	0,00		185,000.00
Interests and similar expenses	-14,151,504.98	-3,304,494.02		-1,452,391.99
Interests and similar income	19,996,538.51	644,275.18		250,826.61
Result from ordinary business activities	602,042.25	-2,004,312.67		722,301.03
Taxes Paid	-	-8,402.70		-71,151.55
Profit for the year (+profit/loss)	602,042.25	-2,012,715.37		651,149.48

Cash flow Statement	01/01/2022 to 31/12/2022	01/01/2021 31/12/2021	to	01/01/2020 31/12/2020	to
(in EUR)					
Profit for the year	602,042.25	-2,012,715.37		651,149.48	
+ / - Financial Result	-5,845,033.53	0		0	
Result before Interest	-5,242,991.28	0		0	
+ Depreciation on fixed assets	896,528.99	455,239.99		0	
+/- Increase/Decrease in provisions	-1,740	-68,260.00		30,000.00	
+/- Decrease/Increase in receivables and other assets	1,793,475.39	-22,999,287.60		-34,220,623.13	
+/- Increase/Decrease in liabilities	-33,340,924.69	25,096,582.91		31,088,694.02	
= Cash flow from operating activities	-35,895,651.59	471,559.93		-2,450,779.63	
- Payments for investments in property, plant and equipment	-1,802,511.39	0		0	

- Payments for investments in financial assets	-10,024,949.70	-1,000,000.00	-31,568,550.45
+ Proceeds from disposals of financial assets	0	1,000,000.00	31,568,550.45
= Cash flow from investing activities	-11,827,461.09	0	0
+ Payments by shareholders	0	0	0
- Payments to shareholders	0	0	0
+ Proceeds from taking up of loans	356,888,647.43	0	0
-Payments for the repayment of loans	-309,606,427.55	0	0
= Cash flow from financing activities	47,282,219.88	0	0
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	883,704.71	412,144.78	2,862,924.41
Cash and cash equivalents at the end of the period	442,811.91	883,704.71	412,144.78

The figures as per December 31, 2022 have not yet been audited.

What are the key risks that are specific to the issuer?

Risk factor – Calculation, planning and financing risks associated with the development of its photovoltaic plants (Risk level: middle)

There are special risks associated with the construction and operation of photovoltaic systems. These include planning, financing and, in some cases, operating risks. The Issuer could, for example, inadequately plan the photovoltaic systems to be constructed for the respective customers. This may result in the customer not receiving the desired amount of energy or that the respective roof on which the photovoltaic system is mounted is statically insufficient to support the weight of the photovoltaic system. Furthermore, the Issuer is exposed to the risk that it incorrectly calculates the energy price to be individually agreed with the respective customer and that the operation of the respective photovoltaic system becomes unprofitable for the Issuer as a result. In addition, unexpected obstacles and delays in the implementation of the planned photovoltaic projects may occur and lead to a significant increase in project costs, even in the case of proper and professional planning and costing. If one or more of these risks materialize, this may have a negative impact on the net assets, financial position and results of operations of the Issuer.

Risk factor - The Issuer has significant outstanding indebtedness (Risk level: middle)

The statutory auditor issued qualified audit opinions with regard to the financial statements of the Issuer as of 31 December 2018, as of 31 December 2019 and as of 31 December 2020. With respect to the financial year that ended on 31 December 2018, the auditor was unable to assess the collectability of receivables in the amount of EUR 1,062,266.78 and to assess the recoverability of financial assets in the amount of EUR 8,614,000.00. With respect to the financial year that ended on 31 December 2019, the statutory auditor was unable to assess the recoverability of financial assets in the amount of EUR 8,614,000.00. With respect to the financial year that ended on 31 December 2020, the statutory auditor was unable to assess the recoverability of financial assets in the amount of EUR 6,764,000.00. With respect to the financial year that ended on 31 December 2021, the statutory auditor was unable to assess the recoverability of financial assets in the amount of EUR 6,764,000.00 and of receivables in the amount of EUR 6,445,147.53. With respect to the financial years 2018, 2019, 2020 and 2021, the auditor noted that the annual financial statements for all those years were not submitted to the general meeting for approval within six months following the end of the financial year.

According to its latest audited financial statements as of 31 December 2021, the total liabilities of the Issuer amount to EUR 81,975,023.44 (2020: EUR 58,959,415.90; 2019: EUR 27,189,572.40; 2018: EUR 13,874,875.12), total debts amount to EUR 81,322,907.49. Hence, its financial gearing, the debt-to-equity ratio, is very high. As a result of this financial gearing, the Issuer is more sensitive to changes in operating profit, because annual income (operating profit) partly has to be devoted to honour claims of debt holders. The Issuer and the operating Group Companies are relying and have to rely on financing through debt finance as material source of liquidity to fund the expansion of its business.

Section c) Key information on the securities

What are the main features of the securities?

The shares are registered shares with par value of CHF 0.01 per share (Stückaktien) of Sun Contracting AG.

International Securities Identification Number (ISIN LI1218335159) of the shares:

The shares have no term and are issued in CHF. The shares are fully entitled to dividends from 1 January 2023. The shares participate in any liquidation proceeds in proportion to their arithmetical share of the share capital.

Dividends may only be paid from the balance sheet profit as shown in the Company's annual financial statements. In the past, no dividend was paid by the Issuer. In any future dividend payment, the interests of the shareholders and the general situation of the company will be taken into account.

Sun Contracting AG holds 10 % of its own shares after a further 9,000,000 shares were transferred to it on October 12, 2022. The 10 % are intended for sale as part of the public offering. The share register in the appendix applies.

Where will the securities be traded?

The website where investors can purchase the shares is: www.sun-contracting.com.

The Issuer does not intend to file a motion for the shares to be listed on a Regulated Market (as defined in Article 4 para 1 item 21 MiFID II), a Multilateral Trading Facility or MTF (as defined in Article 4 para 1 item 22 MiFID II), an Organised Trading Facility or OTF (as defined in Article 4 para 1 item 23 MiFID II) or any other trading venue.

What are the key risks that are specific to the securities?

Risks for the shareholders as investors into the Issuer - default risk (Risk level: middle)

An investment in the shares involves taking on a default risk on the Issuer. The shares are denominated in CHF (Swiss franc) and the payments related to the shares, including interest, will be made in CHF.

On the other hand, the Issuer and the operating Group Companies are predominantly active in member states of the European Economic Area, where the domestic currency is the Euro. The balance sheets of the Group Companies are set up, issued and published in Euro. The calculations of the Group Companies are made in Euro. Assets of the Group Companies are valued in Euro. Revenues to be generated by the Group Companies are and will predominantly be in Euro. Consequently, the Issuer is exposed to the risk that the CHF will increase in value compared with the Euro. In such an event, the burden of the debt pursuant to the shares, which are denominated in CHF, will increase likewise.

The shares may not be an appropriate a suitable investment for investors (Risk level: middle)

Potential investors are recommended to seek individual advice before making an investment decision, taking into account their knowledge, experience, financial situation and investment objectives (including risk tolerance).

Section d) Key information on the offer of securities to the public

Under which conditions and timetable can I invest in this security?

This offering relates to 10'000'000 shares, being registered shares of the Company from the holdings of the company itself ("Selling Shareholder"), each representing a nominal value of CHF 0.01 per share and with full dividend rights as from 1st of January 2023. The total share capital amount is CHF 1,000,000 and is divided into 10,000,000 registered shares at CHF 0.01 each. The Sale Shares will be offered to the public in the European area, especially Belgium, Bulgaria, Denmark, Germany, Estonia, Finland, Norway, France, Greece, Ireland, Italy, Croatia, Latvia, Lithuania, Luxembourg, Malta, Netherlands, Austria, Poland, Portugal, Romania, Sweden, Slovakia, Slovenia, Spain, Czech Republic, Cyprus and furthermore in the region of Liechtenstein and Switzerland.

As the public offering is merely a placement of existing shares by the Selling Shareholder, it will not result in any dilution of the participation and thereby also the voting right of the existing shareholders. The estimated total cost of the issue/offer is approximately EUR 80'000.00 assuming complete placement. Purchasers will not be charged any expenses and taxes by the Issuer in connection with the offer.

Why is this Prospectus being produced?

The offer of the shares is being made to enable the Issuer to further pursue its corporate purpose and to increase the number of photovoltaic projects in connection with Photovoltaic Contracting. The Issuer may also acquire shares in, or assets from, companies which are active in a complementary or in the same business. Such acquisitions may be funded with the proceeds to be collected from the offer of the shares.

PROSPEKTI KOKKUVÕTE

jagu a) Sissejuhatus, mis sisaldab hoiatusi

Väärtpaberite kirjeldus:

Avalik pakkumine hõlmab 10'000'000 olemasolevat nimelist aktsiat nimiväärtusega 0,01 CHF aktsia kohta (*Stückaktien*) (ISIN: LI1218335159) Sun Contracting AG ("**Müügiaktsiad**"). Aktsiakapitali suurus on 1'000'000 CHF.

Emitendi ja reguleeritud turul kauplemisele lubamist taotleva isiku andmed ja kontaktandmed:

Emitent on Sun Contracting AG, Landstrasse 15, 9496 Balzers, Liechtenstein ("Sun Contracting AG", "äriühing" või "emitent"), juriidilise isiku tunnus ("LEI"): 5299005WMQHXP4CO693, telefoninumber: +41 44 551 00 40, veebisait: www.sun-contracting.com.

Prospekti kinnitava pädeva asutuse andmed ja kontaktandmed:

Finanzmarktaufsicht Liechtenstein ("**FMA**"), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefon: +236 72 38, faks: +423 236 72 38, e-post: info@fma-li.li.

Prospekti heakskiitmise kuupäev: 26.04.2023.

Hoiatused:

Kokkuvõtet tuleks lugeda prospekti sissejuhatusena. Investori otsus väärtpaberitesse investeerimise kohta peaks põhinema prospekti kui terviku läbivaatamisel. Investor võib kaotada kogu investeeritud kapitali või osa sellest. Kui prospektis sisalduva teabega seotud nõue esitatakse kohtusse, võib hageja investor siseriikliku õiguse kohaselt enne kohtumenetluse algatamist kanda prospekti tõlkimise kulud. Tsiviilvastutus lasub ainult nendel isikutel, kes on esitanud kokkuvõtte, sealhulgas selle tõlke, kuid ainult juhul, kui kokkuvõtte on eksitav, ebatäpne või ebajärjekindel, kui seda loetakse koos prospekti muude osadega või kui see ei sisalda koos prospekti muude osadega lugedes olulist teavet, mis aitaks investoritel kaaluda, kas investeerida sellistesse väärtpaberitesse.

jagu b) Põhiteave emitendi kohta

Kes on väärtpaberite emitent?

Väärtpaberite emitent on **Sun Contracting AG**, mille registrijärgne asukoht on Balzers, Liechtenstein, FL-0002.555.661-3. Tema LEI on: 5299005WMQHXP4CO693. Ettevõtte suhtes kohaldatakse Liechtensteini õigust. Uute aktsiate emiteerimine, prospekti eeskirjad ja muud meetmed kuuluvad samuti sama seaduse kohaldamisalasse.

Emitendi *juhatusse* kuuluvad Andreas Pachinger ja Markus Urmann. Sun Contracting AG tegelik omanik on Andreas Pachinger.

Sun Contracting AG "fotogalvaaniline leping" võimaldab kasutada fotogalvaanilist süsteemi ilma investeerimiskuludeta. Täielik PV-süsteem paigaldatakse kliendi katusealale ja seda käitab Sun Contracting AG.

Peamised tegevjuhid

Emitendi peamised tegevjuhid on Markus Urmann ja Andreas Pachinger, kes on mõlemad juhatuse liikmed.

Kohustuslik audiitor

Grant Thornton AG (varem: ReviTrust Grant Thornton AG), FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Liechtensteini Vürstiriik (*Revisionsstelle*), on praegune emitendi vannutatud audiitor. Emitendi finantsaruandeid vastavalt 31. detsembril 2019, 31. detsembril 2020 ja 31. detsembril 2021 lõppenud majandusaastate kohta auditeeris Grant Thornton AG.

Milline on emitendi põhiline finantsteave?

Oluline finantsteave on tuletatud emitendi finantsaruannetest seisuga 31. detsember 2022, 31. detsember 2021 ja 31. detsember 2020, mis on koostatud kooskõlas Liechtensteini Vürstiriigi isikute ja äriühingute seaduse ("PGR") ja üldtunnustatud raamatupidamispõhimõtetega.

Audiitor andis emitendi 31. detsembri 2018. aasta finantsaruannete kohta märkustega auditiarvamuse, kuna audiitor ei suutnud hinnata nõuete sissenõutavust summas 1 062 266,78 eurot ja finantsvarade sissenõutavust summas 8 614 000,00 eurot. Samuti esitas vannutatud audiitor märkustega auditiarvamuse seoses Emitendi finantsaruannetega seisuga 31. detsember 2019, kuna audiitor ei suutnud hinnata finantsvarade sissenõutavust summas 8 614 000,00 eurot. Lisaks esitas vannutatud audiitor märkustega auditiarvamuse seoses emitendi finantsaruannetega 31. detsembri 2020. aasta seisuga, kuna audiitor ei suutnud hinnata finantsvarade sissenõutavust summas 6 764 000,00 eurot. Samuti esitas vannutatud audiitor märkustega auditiarvamuse seoses emitendi finantsaruannetega 31. detsembri 2021. aasta seisuga, kuna audiitor ei suutnud hinnata finantsvarade sissenõutavust summas 6 764 000,00 eurot ja nõuete sissenõutavust summas 6 445 147,53 eurot.

Majandusaastate 2018, 2019, 2020 ja 2021 puhul märkis audiitor, et kõigi nende aastate raamatupidamise aastaaruandeid ei esitatud üldkoosolekule kinnitamiseks kuue kuu jooksul pärast majandusaasta lõppu. Järgmise teabe allikas: Emitendi raamatupidamise aastaaruanded seisuga 31. detsember 2019, seisuga 31. detsember 2020, seisuga 31. detsember 2021 ja seisuga 31. detsember 2022. detsembri 2022. aasta seisuga ja 31. detsembri 2021. aasta seisuga:

Saldo seisuga 31. detsember 2022, 31. detsember 2021 ja detsember 2020

Bilanss (eurodes)	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Varad			
A. Põhivara			
I. Finantsinvesteeringud	51,909,649.67	41,884,700.00	41,266,354.62
II. Liikuvad omadused	18,893.53	21,837.97	24,782.41
III. Kinnisvara	381,654.62	381,654.62	381,654.62
IV. Immateriaalsed varad	2,274,506.30	1,403,492.40	1,440,556.17
Põhivara kokku	54,740,432.82	43,862,650.89	43,291,070.63
B. Käibevara	1.026,644.80	123,313.79	0
I. Nõuded	329,456,091.20	35,824,741.90	15,223,783.28
II. Pangasaldod, posti saldod, tšekid ja sularahasaldod	442,581.91	428,464.72	412,144.78
C. Ettemakstud kulud	8,621,838.03	1,735,853.10	32,417.21
Käibevara kokku	331,788,166.94	38,112,373.55	15,668,345.27
Varad kokku	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90
Kohustused			
A. Omakapital			
I. Märgitud aktsiakapital	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
II. Juriidilised reservid	90,000.00	90,000.00	57,000.00
III. Ülekantud kasum	-492,774.22	1,574,831.32	956,681.84
IV. Aasta kasum (+kasum/kahjum)	602,402.27	-2,012,715.37	651,149.48
Omakapital kokku	1,199,268.03	652,115.95	2,664,831.32
Võlad			
B. Kohustused	383,092,709.94	76,488,416.53	54,433,162.46
C. Edasilükatud tulu	2,236,621.79	4,832,750.96	1,791,422.12
D. Sätted		1,740.00	70,000.00
Võlad kokku	385,329,331.73	81,322,907.49	56,294,584.58
Kohustused kokku	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90

Kasumiaruanne	01/01/2022 31/12/2022	kuni	01/01/2021 31/12/2021	kuni	01/01/2020 31/12/2020	kuni
(eurodes)						
Neto müük	2,587,818.89		6,979,749.36		5,329,684.87	
Materjalide/teenuste kulud	-2,910,300.54		-2,417,629.79		-1,349,434.85	
Brutokasum	-322,481.65		4,562,119.57		3,980,250.02	
Personalikulud	-58,502.84		-132,912.14		-30,894.71	
Muud tegevuskulud	-3,965,477.80		-3,318,061.27		-1,895,127.79	
Amortisatsioon, korrigeerimine	-896,528.99		-455,239.99		-315,361.11	
Tulu osalustest	-		0,00		185,000.00	
Intressid ja muud sarnased kulud	-14,151,504.98		-3,304,494.02		-1,452,391.99	
Intressid ja muud samalaadsed tulud	19,996,538.51		644,275.18		250,826.61	
Tavapärase äritegevuse tulemus	602,042.25		-2,004,312.67		722,301.03	
Makstud maksud	-		-8,402.70		-71,151.55	
Aasta kasum (+kasum/kahjum)	602,042.25		-2,012,715.37		651,149.48	

Rahavoogude aruanne	01/01/2022 31/12/2022	kuni	01/01/2021 31/12/2021	kuni	01/01/2020 31/12/2020	kuni
(eurodes)						
Aasta kasum	602,042.25		-2,012,715.37		651,149.48	
+ / - finantstulemus	-5,845,033.53		0		0	
Tulemus enne intressi	-5,242,991.28		0		0	
+ Põhivara amortisatsioon	896,528.99		455,239.99		0	
+/- Eraldiste suurenemine/vähene mine	-1,740		-68,260.00		30,000.00	
+/- Nõuete ja muude varade vähene mine/vähene mine	1,793,475.39		-22,999,287.60		-34,220,623.13	
+/- Kohustuste suurenemine/vähene mine	-33,340,924.69		25,096,582.91		31,088,694.02	
= Rahavoog äritegevusest	-35,895,651.59		471,559.93		-2,450,779.63	

- Väljamaksud investeeringuteks materiaalsesse põhivarasse	-1,802,511.39	0	0
- Maksed finantsvaradesse tehtud investeeringute eest	-10,024,949.70	-1,000,000.00	-31,568,550.45
+ Tulu finantsvarade müügist	0	1,000,000.00	31,568,550.45
= Rahavoog investeerimistegevusest	-11,827,461.09	0	0
+ Aktsionäride maksed	0	0	0
- Maksed aktsionäridele	0	0	0
+ Laenude võtmisest saadav tulu	356,888,647.43	0	0
-Maksed laenude tagasimaksmiseks	-309,606,427.55	0	0
= Rahavoog finantseerimistegevusest	47,282,219.88	0	0
Raha ja raha ekvivalendid perioodi alguses	883,704.71	412,144.78	2,862,924.41
Raha ja raha ekvivalendid perioodi lõpus	442,811.91	883,704.71	412,144.78

Andmeid 31. detsembri 2022. aasta seisuga ei ole veel auditeeritud.

Millised on emitendile iseloomulikud põhiriskid?

Riskifaktor - arvutamise, planeerimise ja finantseerimisega seotud riskid, mis on seotud fotogalvaaniliste elektriijaamade arendamisega (riskitase: keskmine).

Fotogalvaaniliste süsteemide ehitamise ja käitamisega on seotud erilised riskid. Nende hulka kuuluvad planeerimis-, rahastamis- ja mõnel juhul ka kasutusriskid. Emitent võib näiteks ebapiisavalt planeerida vastavatele klientidele rajatavad fotogalvaanilised süsteemid. Selle tulemuseks võib olla, et klient ei saa soovitud energiakogust või et vastav katus, millele fotogalvaaniline süsteem paigaldatakse, ei ole staatiliselt piisav, et kanda fotogalvaanilise süsteemi kaalu. Lisaks sellele on emitent avatud riskile, et ta arvutab asjaomase kliendiga individuaalselt kokku lepitud energiahinna valesi ja et selle tulemusena muutub vastava fotogalvaanilise süsteemi käitamine emitendi jaoks kahjumlikuks. Lisaks võivad tekkida ootamatud takistused ja viivitused kavandatud fotogalvaanikaprojektide elluviimisel, mis isegi nõuetekohase ja professionaalse planeerimise ja kuluarvestuse korral võivad põhjustada projekti kulude märkimisväärset suurenemist. Kui üks või mitu neist riskidest realiseerub, võib see avaldada negatiivset mõju emitendi netovarale, finantsseisundile ja majandustulemustele.

Riskifaktor - Emitendil on märkimisväärne võlakoormus (riskitase: keskmine).

Vannutatud audiitor esitas piiratud auditiarvamused seoses emitendi finantsaruannetega 31. detsembri 2018. aasta, 31. detsembri 2019. aasta ja 31. detsembri 2020. aasta seisuga. Seoses 31. detsembril 2018 lõppenud majandusaastaga ei suutnud audiitor hinnata nõuete sissenõutavust summas 1 062 266,78 eurot ja finantsvarade sissenõutavust summas 8 614 000,00 eurot. Seoses 31. detsembril 2019 lõppenud majandusaastaga ei suutnud audiitor hinnata finantsvarade sissenõutavust summas 8 614 000,00 eurot. Seoses 31. detsembril 2020 lõppenud majandusaastaga ei suutnud vannutatud audiitor hinnata finantsvarade sissenõutavust summas 6 764 000,00 eurot. Seoses 31. detsembril 2021 lõppenud majandusaastaga ei suutnud vannutatud audiitor hinnata finantsvarade sissenõutavust summas 6 764 000,00 eurot ja nõuete sissenõutavust summas 6 445 147,53 eurot. Majandusaastate 2018, 2019, 2020 ja 2021 puhul märkis audiitor, et kõigi nende aastate majandusaasta aruandeid ei esitatud üldkoosolekule kinnitamiseks kuue kuu jooksul pärast majandusaasta lõppu.

Emitendi viimaste auditeeritud finantsaruannete kohaselt seisuga 31. detsember 2021 moodustavad tema kohustused kokku 81 975 023,44 eurot (2020: 58 959 415,90 eurot; 2019: 27 189 572,40 eurot; 2018: 13 874 875,12 eurot), võlad kokku 81 322 907,49 eurot. Seega on tema finantsvõimendus ehk võla ja omakapitali suhe väga kõrge. Sellise finantsvõimenduse tõttu on emitent tundlikum ärikasumi muutuste suhtes, sest aastane tulu (ärikasum) tuleb osaliselt suunata võlaomanike nõuete rahuldamiseks. Emitent ja tegutsevad kontserni äriühingud sõltuvad ja peavad tuginema laenurahastamisele kui olulisele likviidsuse allikale, et rahastada oma tegevuse laiendamist.

jagu c) Põhiteave väärtpaberite kohta

Millised on väärtpaberite peamised omadused?

Aktsiad on Sun Contracting AG nimelised aktsiad nimiväärtusega 0,01 CHF aktsia kohta (Stückaktien).

Aktsiate rahvusvaheline väärtpaberite identifitseerimisnumber (ISIN LI1218335159):

Aktsiad ei ole tähtajalised ja need on emiteeritud Šveitsi frankides. Aktsiatel on täielik õigus saada dividende alates 1. jaanuarist 2023. Aktsiad osalevad mis tahes likvideerimisest saadavast tulust proportsionaalselt nende aritmeetilise osaga aktsiakapitalist.

Dividende võib maksta ainult äriühingu raamatupidamise aastaaruandes esitatud bilansilisest kasumist. Varem ei ole emitent dividende maksnud. Igasuguse tulevase dividendide maksmise puhul võetakse arvesse aktsionäride huve ja ettevõtte üldist olukorda.

Sun Contracting AG omab 10 % oma aktsiatest pärast seda, kui 12. oktoobril 2022 anti talle üle veel 9 000 000 aktsiat. Need 10 % on mõeldud müügiks avaliku pakkumise raames. Kohaldatakse lisas esitatud aktsiate registrit.

Kus väärtpaberitega kaubeldakse?

Veebisait, kus investorid saavad aktsiaid osta, on: www.sun-contracting.com.

Emitent ei kavatses esitada taotlust aktsiate noteerimiseks reguleeritud turul (nagu on määratletud artikli 4 lõike 1 punktis 21 MiFID II), mitmepoolses kauplemissüsteemis (nagu on määratletud artikli 4 lõike 1 punktis 22 MiFID II), organiseeritud kauplemissüsteemis (nagu on määratletud artikli 4 lõike 1 punktis 23 MiFID II) või muus kauplemiskohas.

Millised on peamised väärtpaberitega seotud riskid?

Riskid aktsionäride kui emitendi investorite jaoks - makseviivituse risk (riskitase: keskmine)

Aktsiatesse investeerimine hõlmab emitendi kohustuste täitmata jätmise riski. Aktsiad on nomineeritud Šveitsi frankides ja aktsiatega seotud maksed, sealhulgas intressid, tehakse Šveitsi frankides.

Teisest küljest tegutsevad emitent ja tegutsevad kontserni äriühingud peamiselt Euroopa Majanduspiirkonna liikmesriikides, kus omavääringuks on euro. Kontserni äriühingute bilansid koostatakse, väljastatakse ja avaldatakse eurodes. Kontserni äriühingute arvutused on tehtud eurodes. Kontserni äriühingute varasid hinnatakse eurodes. Kontserni äriühingute tulud on ja jäävad valdavalt eurodes. Sellest tulenevalt on emitent avatud riskile, et Šveitsi frank tõuseb euroga võrreldes. Sellisel juhul suureneb ka aktsiatest tulenev võlakoormus, mis on nomineeritud Šveitsi frankides.

Aktsiad ei pruugi olla investoritele sobivaks investeringuks (riskitase: keskmine).

Potentsiaalsetele investoritele soovitatakse enne investeerimisotsuse tegemist küsida individuaalset nõu, võttes arvesse arvestades nende teadmisi, kogemusi, finantsolukorda ja investeerimiseesmärke (sealhulgas riskitaluvust).

Jaotis d) Põhiteave väärtpaperite üldsusele pakkumise kohta

Millistel tingimustel ja millise ajakava alusel saan ma sellesse väärtpaperisse investeerida?

See pakkumine puudutab 10 000 000 aktsiat, mis on ettevõtte enda ("Müüv aktsionär") nimelised aktsiad, mille nimiväärtus on 0,01 Šveitsi franki aktsia kohta ja millel on täielik õigus saada dividende alates 1. jaanuarist 2023. aastal. Aktsiakapitali kogusumma on 1 000 000 Šveitsi franki ja see on jagatud 10 000 000 nimeliseks aktsiaks hinnaga 0,01 Šveitsi franki. Müügiaktsiaid pakutakse avalikkusele Euroopa piirkonnas, eelkõige Belgias, Bulgaarias, Taanis, Saksamaal, Eestis, Soomes, Prantsusmaal, Norra, Kreekas, Iirimaa, Itaalias, Horvaatias, Lätis, Leedus, Luksemburgis, Maltal, Madalmaades, Austrias, Poolas, Portugalis, Rumeenias, Rootsis, Slovakkias, Sloveenias, Hispaanias, Tšehhi Vabariigis, Küprosel ning lisaks Liechtensteini ja Šveitsi piirkonnas.

Kuna avalik pakkumine on üksnes olemasolevate aktsiate paigutamine müüva aktsionäri poolt, ei põhjusta see olemasolevate aktsionäride osaluse ja seega ka hääleõiguse lahjendamist. Emissiooni/pakkumise hinnanguline kogumaksumus on ligikaudu 80 000,00 eurot, eeldusel, et emissioon toimub täielikult. Emitent ei võta ostjatelt seoses pakkumisega mingeid kulusid ega makse.

Miks koostatakse käesolev prospekt?

Aktsiate pakkumine tehakse selleks, et võimaldada emitendil jätkata oma ettevõtte eesmärgi täitmist ja suurendada fotogalvaaniliste projektide arvu seoses fotogalvaaniliste lepingute sõlmimisega. Emitent võib omandada ka aktsiaid või varasid ettevõtetes, mis tegutsevad täiendava või sama tegevusalaga. Selliseid omandamisi võib rahastada aktsiate müügist saadava tulu abil o ffer.

RÉSUMÉ DU PROSPECTUS

Section a) Introduction, contenant des avertissements

Description des titres :

L'offre publique porte sur 10'000'000 d'actions nominatives existantes d'une valeur nominale de CHF 0.01 par action (*Stückaktien*) (ISIN : LI1218335159) dans Sun Contracting AG ("**Actions de vente**"). Le capital-actions s'élève à CHF 1'000'000.-.

Identité et coordonnées de l'émetteur et de la personne demandant l'admission à la négociation sur un marché réglementé :

L'émetteur est Sun Contracting AG, Landstrasse 15, 9496 Balzers, Liechtenstein ("Sun Contracting AG", "Société" ou "Émetteur"), identifiant d'entité légale ("LEI") : 5299005WMQHXP4CO693, numéro de téléphone: +41 44 551 00 40, site web : www.sun-contracting.com.

Identité et coordonnées de l'autorité compétente qui approuve le prospectus :

Finanzmarktaufsicht Liechtenstein ("**FMA**"), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein, téléphone : +423 236 72 38, Fax : +423 236 72 38, E-Mail : info@fma-li.li.

Date d'approbation du prospectus : 26.04.2023.

Avertissements :

Le résumé doit être lu comme une introduction au prospectus. Toute décision d'investir dans les valeurs mobilières doit être fondée sur un examen de l'ensemble du Prospectus par l'investisseur. L'investisseur peut perdre tout ou partie du capital investi. Lorsqu'une action concernant les informations contenues dans un prospectus est intentée devant un tribunal, l'investisseur plaignant peut, en vertu du droit national, avoir à supporter les coûts de traduction du prospectus avant l'introduction de l'action en justice. La responsabilité civile n'incombe qu'aux personnes qui ont déposé le résumé, y compris sa traduction, mais uniquement lorsque le résumé est trompeur, inexact ou contradictoire, lu conjointement avec les autres parties du prospectus, ou lorsqu'il ne fournit pas, lu conjointement avec les autres parties du prospectus, les informations essentielles pour aider les investisseurs à décider s'ils doivent ou non investir dans ces valeurs mobilières.

Section b) Informations clés sur l'émetteur

Qui est l'émetteur des titres ?

L'émetteur des titres est **Sun Contracting AG, dont le** siège social est situé à Balzers, au Liechtenstein, sous le numéro FL-0002.555.661-3. Son LEI est : 5299005WMQHXP4CO693. La société est régie par le droit du Liechtenstein. L'émission de nouvelles actions, les règles relatives au prospectus et d'autres mesures sont également soumises à la même loi.

Le conseil d'administration de l'émetteur (*Verwaltungsrat*) est composé d'Andreas Pachinger et de Markus Urmann. Le bénéficiaire effectif de Sun Contracting AG est Andreas Pachinger.

Le "contrat photovoltaïque" de Sun Contracting AG permet d'utiliser un système photovoltaïque sans coûts d'investissement. Le système photovoltaïque complet est installé sur le toit du client et exploité par Sun Contracting AG.

Principaux directeurs généraux

Les principaux directeurs généraux de l'émetteur sont Markus Urmann et Andreas Pachinger, qui sont tous deux membres du conseil d'administration (Verwaltungsrat).

Commissaire aux comptes

Grant Thornton AG (anciennement : ReviTrust Grant Thornton AG), FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Principauté de Liechtenstein (*Revisionsstelle*) est le commissaire aux comptes actuel de l'Émetteur. Les états financiers de l'Émetteur pour les exercices clos respectivement le 31 décembre 2019, le 31 décembre 2020 et le 31 décembre 2021 ont été audités par Grant Thornton AG.

Quelles sont les principales informations financières concernant l'émetteur ?

Les informations financières clés sont tirées des états financiers de l'émetteur au 31 décembre 2022, au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2020, qui ont été préparés conformément à la loi sur les personnes et les sociétés de la Principauté du Liechtenstein ("PGR") et aux principes comptables généralement acceptés.

Le commissaire a émis une opinion d'audit avec réserve concernant les états financiers de l'Émetteur au 31 décembre 2018, car il n'a pas été en mesure d'évaluer la recouvrabilité des créances pour un montant de 1 062 266,78 EUR et d'évaluer la recouvrabilité des actifs financiers pour un montant de 8 614 000,00 EUR. Le commissaire a également émis une opinion d'audit avec réserve concernant les états financiers de l'émetteur au 31 décembre 2019, car il n'a pas été en mesure d'évaluer la recouvrabilité des actifs financiers pour un montant de 8.614.000,00 EUR. En outre, le commissaire a émis une opinion d'audit avec réserve concernant les états financiers de l'émetteur au 31 décembre 2020, car il n'a pas été en mesure d'évaluer la recouvrabilité des actifs financiers pour un montant de 6.764.000,00 EUR. Le commissaire a également émis une opinion d'audit avec réserve sur les états financiers de l'émetteur au 31 décembre 2021, car il n'a pas été en mesure d'évaluer la recouvrabilité des actifs financiers pour un montant de 6.764.000,00 EUR et des créances pour un montant de 6.445.147,53 EUR.

En ce qui concerne les exercices 2018, 2019, 2020 et 2021, le commissaire aux comptes a constaté que les états financiers annuels de tous ces exercices n'ont pas été soumis à l'approbation de l'assemblée générale dans les six mois de la clôture de l'exercice. Source des informations suivantes : états financiers annuels de l'émetteur au 31 décembre 2019, au 31 décembre 2020, au 31 décembre 2021 et au 31 décembre 2022. Le solde au 31 décembre 2022 et au 31 décembre 2021 est indiqué ci-dessous :

Solde au 31 décembre 2022, 31 décembre 2021 et décembre 2020

Bilan (en EUR)	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Actifs			
A. Immobilisations			
I. Investissements financiers	51,909,649.67	41,884,700.00	41,266,354.62
II. Biens meubles	18,893.53	21,837.97	24,782.41
III. Biens immobiliers	381,654.62	381,654.62	381,654.62
IV. Actifs incorporels	2,274,506.30	1,403,492.40	1,440,556.17
Total de l'actif immobilisé	54,740,432.82	43,862,650.89	43,291,070.63
B. Actif circulant	1,026,644.80	123,313.79	0
I. Créances	329,456,091.20	35,824,741.90	15,223,783.28
II. Soldes bancaires, soldes des virements postaux, chèques et espèces en caisse	442,581.91	428,464.72	412,144.78
C. Dépenses payées d'avance	8,621,838.03	1,735,853.10	32,417.21
Total de l'actif circulant	331,788,166.94	38,112,373.55	15,668,345.27
Total des actifs	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90
Passif			
A. Capitaux propres			
I. Capital social souscrit	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
II. Réserves légales	90,000.00	90,000.00	57,000.00
III. Bénéfice reporté	-492,774.22	1,574,831.32	956,681.84
IV. Bénéfice de l'exercice (+bénéfice/perte)	602,402.27	-2,012,715.37	651,149.48
Total des capitaux propres	1,199,268.03	652,115.95	2,664,831.32
Dettes			
B. Passif	383,092,709.94	76,488,416.53	54,433,162.46
C. Revenus différés	2,236,621.79	4,832,750.96	1,791,422.12
D. Dispositions		1,740.00	70,000.00
Total des dettes	385,329,331.73	81,322,907.49	56,294,584.58
Total du passif	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90

Compte de résultat	Du 01/01/2022 au 31/12/2022	du 01/01/2021 au 31/12/2021	du 01/01/2020 au 31/12/2020
(en EUR)			
Chiffre d'affaires net	2,587,818.89	6,979,749.36	5,329,684.87
Coûts des matériaux/services	-2,910,300.54	-2,417,629.79	-1,349,434.85
Marge brute	-322,481.65	4,562,119.57	3,980,250.02
Dépenses de personnel	-58,502.84	-132,912.14	-30,894.71
Autres dépenses de fonctionnement	-3,965,477.80	-3,318,061.27	-1,895,127.79
Amortissements, ajustements	-896,528.99	-455,239.99	-315,361.11
Revenus des participations	-	0,00	185,000.00
Intérêts et charges assimilées	-14,151,504.98	-3,304,494.02	-1,452,391.99
Intérêts et produits assimilés	19,996,538.51	644,275.18	250,826.61
Résultat des activités ordinaires	602,042.25	-2,004,312.67	722,301.03
Impôts payés	-	-8,402.70	-71,151.55
Bénéfice de l'exercice (+bénéfice/perte)	602,042.25	-2,012,715.37	651,149.48

Tableau des flux de trésorerie	Du 01/01/2022 au 31/12/2022	du 01/01/2021 au 31/12/2021	du 01/01/2020 au 31/12/2020
(en EUR)			
Bénéfice de l'exercice	602,042.25	-2,012,715.37	651,149.48
+ / - Résultat financier	-5,845,033.53	0	0
Résultat avant intérêts	-5,242,991.28	0	0
+ Amortissement des immobilisations	896,528.99	455,239.99	0
+/- Augmentation/diminution des provisions	-1,740	-68,260.00	30,000.00
+/- Diminution/augmentation des créances et autres actifs	1,793,475.39	-22,999,287.60	-34,220,623.13
+/- Augmentation/diminution du passif	-33,340,924.69	25,096,582.91	31,088,694.02
= Flux de trésorerie provenant des activités d'exploitation	-35,895,651.59	471,559.93	-2,450,779.63

- Paiements pour investissements en immobilisations corporelles	-1,802,511.39	0	0
- Paiements pour investissements en actifs financiers	-10,024,949.70	-1,000,000.00	-31,568,550.45
+ Produits des cessions d'actifs financiers	0	1,000,000.00	31,568,550.45
= Flux de trésorerie provenant des activités d'investissement	-11,827,461.09	0	0
+ Paiements par les actionnaires	0	0	0
- Paiements aux actionnaires	0	0	0
+ Produit des emprunts	356,888,647.43	0	0
-Paiements pour le remboursement de prêts	-309,606,427.55	0	0
= Flux de trésorerie provenant des activités de financement	47,282,219.88	0	0
Trésorerie et équivalents de trésorerie au début de la période	883,704.71	412,144.78	2,862,924.41
Trésorerie et équivalents de trésorerie à la fin de la période	442,811.91	883,704.71	412,144.78

Les chiffres au 31 décembre 2022 n'ont pas encore été audités.

Quels sont les principaux risques propres à l'émetteur ?

Facteur de risque - Risques de calcul, de planification et de financement liés au développement de ses centrales photovoltaïques (Niveau de risque : moyen)

La construction et l'exploitation de systèmes photovoltaïques comportent des risques particuliers. Il s'agit notamment des risques de planification, de financement et, dans certains cas, d'exploitation. L'émetteur pourrait, par exemple, mal planifier les installations photovoltaïques à construire pour les clients concernés. Cela pourrait avoir pour conséquence que le client ne reçoive pas la quantité d'énergie souhaitée ou que le toit sur lequel l'installation photovoltaïque est montée soit statiquement insuffisant pour supporter le poids de l'installation photovoltaïque. En outre, l'émetteur est exposé au risque qu'il calcule incorrectement le prix de l'énergie à convenir individuellement avec le client concerné et que l'exploitation de l'installation photovoltaïque concernée devienne de ce fait non rentable pour l'émetteur. En outre, des obstacles inattendus et des retards dans la mise en œuvre des projets photovoltaïques prévus peuvent survenir et conduire à une augmentation significative des coûts du projet, même dans le cas d'une planification et d'un calcul des coûts appropriés et professionnels. Si l'un ou plusieurs de ces risques se matérialisent, cela peut avoir un impact négatif sur l'actif net, la situation financière et les résultats d'exploitation de l'Émetteur.

Facteur de risque - L'émetteur a un endettement important (Niveau de risque : moyen)

Le commissaire aux comptes a émis des opinions d'audit avec réserve concernant les états financiers de l'Émetteur au 31 décembre 2018, au 31 décembre 2019 et au 31 décembre 2020. En ce qui concerne l'exercice clos le 31 décembre 2018, le commissaire aux comptes n'a pas été en mesure d'évaluer la recouvrabilité des créances pour un montant de 1 062 266,78 euros et d'évaluer la recouvrabilité des actifs financiers pour un montant de 8 614 000,00 euros. En ce qui concerne l'exercice clôturé le 31 décembre 2019, le commissaire n'a pas été en mesure d'évaluer la recouvrabilité des actifs financiers pour un montant de 8.614.000,00 EUR. Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2020, le commissaire n'a pas été en mesure d'évaluer la recouvrabilité des actifs financiers pour un montant de 6.764.000,00 EUR. Pour l'exercice clôturé le 31 décembre 2021, le

commissaire n'a pas été en mesure d'évaluer la recouvrabilité des actifs financiers pour un montant de 6.764.000,00 EUR et des créances pour un montant de 6.445.147,53 EUR. En ce qui concerne les exercices 2018, 2019, 2020 et 2021, le commissaire a constaté que les comptes annuels de tous ces exercices n'ont pas été soumis à l'approbation de l'assemblée générale dans les six mois suivant la clôture de l'exercice.

Selon ses derniers états financiers audités au 31 décembre 2021, le passif total de l'Émetteur s'élève à 81 975 023,44 euros (2020 : 58 959 415,90 euros ; 2019 : 27 189 572,40 euros ; 2018 : 13 874 875,12 euros), les dettes totales s'élèvent à 81 322 907,49 euros. Par conséquent, son ratio d'endettement, c'est-à-dire le rapport entre les dettes et les fonds propres, est très élevé. En raison de ce ratio financier, l'Émetteur est plus sensible aux variations du résultat d'exploitation, car le revenu annuel (résultat d'exploitation) doit être en partie consacré à honorer les créances des détenteurs de dettes. L'émetteur et les sociétés du groupe dépendent et doivent dépendre du financement par l'emprunt comme source matérielle de liquidités pour financer l'expansion de leurs activités.

Section c) Informations clés sur les titres

Quelles sont les principales caractéristiques des titres ?

Les actions sont des actions nominatives d'une valeur nominale de 0,01 CHF par action (Stückaktien) de Sun Contracting AG.

Numéro d'identification international des titres (ISIN LI1218335159) des actions :

Les actions n'ont pas de durée et sont émises en CHF. Les actions donnent droit à des dividendes à partir du 1er janvier 2023. Les actions participent à tout produit de liquidation proportionnellement à leur part arithmétique du capital social.

Les dividendes ne peuvent être payés qu'à partir du bénéfice du bilan tel qu'il apparaît dans les états financiers annuels de la société. Dans le passé, aucun dividende n'a été versé par l'émetteur. Lors de toute distribution future de dividendes, les intérêts des actionnaires et la situation générale de l'entreprise seront pris en compte.

Sun Contracting AG détient 10 % de ses propres actions après que 9 000 000 d'actions supplémentaires lui ont été transférées le 12 octobre 2022. Ces 10 % sont destinés à être vendus dans le cadre de l'offre publique. Le registre des actions en annexe s'applique.

Où les titres seront-ils négociés ?

Le site Internet sur lequel les investisseurs peuvent acheter les actions est le suivant : www.sun-contracting.com.

L'émetteur n'a pas l'intention de déposer une requête pour que les actions soient cotées sur un marché réglementé (tel que défini à l'article 4, paragraphe 1, point 21 de la MiFID II), un système multilatéral de négociation ou MTF (tel que défini à l'article 4, paragraphe 1, point 22 de la MiFID II), un système organisé de négociation ou OTF (tel que défini à l'article 4, paragraphe 1, point 23 de la MiFID II) ou tout autre système de négociation.

Quels sont les principaux risques spécifiques aux titres ?

Risques pour les actionnaires en tant qu'investisseurs dans l'émetteur - risque de défaillance (niveau de risque : moyen)

Un investissement dans les actions implique de prendre un risque de défaut sur l'émetteur. Les actions sont libellées en CHF (franc suisse) et les paiements liés aux actions, y compris les intérêts, seront effectués en CHF.

D'autre part, l'Émetteur et les Sociétés du Groupe sont principalement actifs dans les États membres de l'Espace Economique Européen, où la monnaie nationale est l'Euro. Les bilans des sociétés du groupe sont établis, émis et publiés en euros. Les calculs des sociétés du groupe sont effectués en euros. Les actifs des sociétés du groupe sont évalués en euros. Les revenus générés par les sociétés du groupe sont et seront principalement en euros. Par conséquent, l'émetteur est exposé au risque que le franc suisse prenne de la valeur par rapport à l'euro. Dans un tel cas, la charge de la dette liée aux actions, qui sont libellées en CHF, augmentera également.

Les actions peuvent ne pas constituer un investissement approprié pour les investisseurs (Niveau de risque : moyen)

Il est recommandé aux investisseurs potentiels de demander des conseils individuels avant de prendre une décision d'investissement.

en tenant compte de leurs connaissances, de leur expérience, de leur situation financière et de leurs objectifs d'investissement (y compris leur tolérance au risque).

Section d) Informations clés sur l'offre de valeurs mobilières au public

Dans quelles conditions et selon quel calendrier puis-je investir dans ce titre ?

Cette offre concerne 10'000'000 actions, qui sont des actions nominatives de la société provenant des avoirs de la société elle-même ("actionnaire vendeur"), représentant chacune une valeur nominale de CHF 0.01 par action et avec un droit de dividende complet à partir du 1er janvier 2023. Le montant total du capital-actions s'élève à CHF 1'000'000 et est divisé en 10'000'000 actions nominatives à CHF 0.01 chacune. Les actions de vente seront offertes au public dans la zone européenne, en particulier en Belgique, Bulgarie, Danemark, Allemagne, Estonie, Finlande, Norvège, France, Grèce, Irlande, Italie, Croatie, Lettonie, Lituanie, Luxembourg, Malte, Pays-Bas, Autriche, Pologne, Portugal, Roumanie, Suède, Slovaquie, Slovénie, Espagne, République tchèque, Chypre et en outre dans la région du Liechtenstein et de la Suisse.

L'offre publique n'étant qu'un placement d'actions existantes par l'actionnaire vendeur, elle n'entraînera aucune dilution de la participation et donc du droit de vote des actionnaires existants. Le coût total de l'émission/de l'offre est estimé à environ 80 000 euros dans l'hypothèse d'un placement complet. Les frais et taxes liés à l'offre ne seront pas facturés aux acheteurs par l'émetteur.

Pourquoi ce prospectus est-il produit ?

L'offre des actions est faite pour permettre à l'Émetteur de poursuivre son objet social et d'augmenter le nombre de projets photovoltaïques dans le cadre de Photovoltaic Contracting. L'Émetteur peut également acquérir des actions ou des actifs de sociétés actives dans un domaine complémentaire ou dans le même domaine. Ces acquisitions peuvent être financées par le produit de la cession des actions sur .

ΠΕΡΙΛΗΨΗ ΤΟΥ ΕΝΗΜΕΡΩΤΙΚΟΥ ΔΕΛΤΙΟΥ

Τμήμα α) Εισαγωγή, που περιέχει προειδοποιήσεις

Περιγραφή των τίτλων:

Η δημόσια προσφορά περιλαμβάνει 10.000.000 υφιστάμενες ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 0,01 CHF ανά μετοχή (*Stückaktien*) (ISIN: LI1218335159) της Sun Contracting AG ("**Μετοχές πώλησης**"). Το μετοχικό κεφάλαιο ανέρχεται σε CHF 1'000'000.-.

Ταυτότητα και στοιχεία επικοινωνίας του εκδότη και του προσώπου που ζητά την εισαγωγή προς διαπραγμάτευση σε ρυθμιζόμενη αγορά:

Ο εκδότης είναι η Sun Contracting AG, Landstrasse 15, 9496 Balzers, Λιχτενστάιν ("Sun Contracting AG", "Εταιρεία" ή "Εκδότης"), αναγνωριστικό νομικής οντότητας ("LEI"): 5299005WMQHXYR4CO693, αριθμός τηλεφώνου: +41 44 551 00 40, δικτυακός τόπος: www.sun-contracting.com.

Ταυτότητα και στοιχεία επικοινωνίας της αρμόδιας αρχής που εγκρίνει το ενημερωτικό δελτίο:

Finanzmarktaufsicht Liechtenstein ("**FMA**"), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein, τηλέφωνο: +423 236 72 38, Fax: +423 236 72 38, E-Mail: info@fma-li.li.

Ημερομηνία έγκρισης του ενημερωτικού δελτίου: 26.04.2023.

Προειδοποιήσεις:

Η περίληψη θα πρέπει να διαβαστεί ως εισαγωγή στο Ενημερωτικό Δελτίο. Οποιαδήποτε απόφαση για επένδυση στους τίτλους θα πρέπει να βασίζεται στην εξέταση του Ενημερωτικού Δελτίου στο σύνολό του από τον επενδυτή. Ο επενδυτής ενδέχεται να χάσει το σύνολο ή μέρος του επενδεδυμένου κεφαλαίου. Σε περίπτωση προσφυγής ενώπιον δικαστηρίου για αγωγή σχετικά με τις πληροφορίες που περιέχονται σε ενημερωτικό δελτίο, ο ενάγων επενδυτής ενδέχεται, σύμφωνα με το εθνικό δίκαιο, να πρέπει να αναλάβει το κόστος μετάφρασης του ενημερωτικού δελτίου πριν από την έναρξη της δικαστικής διαδικασίας. Η αστική ευθύνη βαρύνει μόνο τα πρόσωπα που έχουν υποβάλει την περίληψη, συμπεριλαμβανομένης της μετάφρασής της, αλλά μόνο όταν η περίληψη είναι παραπλανητική, ανακριβής ή ασυνεπής, όταν διαβάζεται μαζί με τα άλλα μέρη του ενημερωτικού δελτίου, ή όταν δεν παρέχει, όταν διαβάζεται μαζί με τα άλλα μέρη του ενημερωτικού δελτίου, βασικές πληροφορίες για να βοηθήσει τους επενδυτές να εξετάσουν αν θα επενδύσουν σε τέτοιες κινητές αξίες.

Τμήμα β) Βασικές πληροφορίες για τον εκδότη

Ποιος είναι ο εκδότης των τίτλων;

Εκδότης των κινητών αξιών είναι η **Sun Contracting AG** με καταστατική έδρα στο Balzers του Λιχτενστάιν και αριθμό FL-0002.555.661-3. Το LEI της είναι: 5299005WMQHXYR4CO693. Η εταιρεία διέπεται από το δίκαιο του Λιχτενστάιν. Η έκδοση νέων μετοχών, οι κανόνες για το ενημερωτικό δελτίο και άλλα μέτρα υπόκεινται επίσης στο ίδιο δίκαιο.

Το διοικητικό συμβούλιο του εκδότη (*Verwaltungsrat*) αποτελείται από τους Andreas Pachinger και Markus Urmann. Δικαιούχος της Sun Contracting AG είναι ο Andreas Pachinger.

Το "φωτοβολταϊκό σύμβολο" της Sun Contracting AG επιτρέπει τη χρήση ενός φωτοβολταϊκού συστήματος χωρίς κόστος επένδυσης. Το πλήρες φωτοβολταϊκό σύστημα εγκαθίσταται στην περιοχή της στέγης του πελάτη και λειτουργεί από την Sun Contracting AG.

Βασικοί διευθύνοντες σύμβουλοι

Βασικοί διευθύνοντες σύμβουλοι του Εκδότη είναι οι Markus Urmann και Andreas Pachinger, οι οποίοι είναι και οι δύο μέλη του διοικητικού συμβουλίου (Verwaltungsrat).

Ορκωτός ελεγκτής

Η Grant Thornton AG (πρώην: ReviTrust Grant Thornton AG), FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Πριγκιπάτο του Λιχτενστάιν (*Revisionsstelle*) είναι ο σημερινός νόμιμος ελεγκτής του Εκδότη. Οι οικονομικές καταστάσεις του Εκδότη για τα οικονομικά έτη, τα οποία έληξαν στις 31 Δεκεμβρίου 2019, στις 31 Δεκεμβρίου 2020 και στις 31 Δεκεμβρίου 2021 αντίστοιχα, ελέγχθηκαν από την Grant Thornton AG.

Ποιες είναι οι βασικές οικονομικές πληροφορίες σχετικά με τον εκδότη;

Οι βασικές χρηματοοικονομικές πληροφορίες προέρχονται από τις οικονομικές καταστάσεις του Εκδότη στις 31 Δεκεμβρίου 2022, στις 31 Δεκεμβρίου 2021 και στις 31 Δεκεμβρίου 2020, οι οποίες έχουν συνταχθεί σύμφωνα με τον νόμο περί προσώπων και εταιρειών του Πριγκιπάτου του Λιχτενστάιν ("PGR") και με τις γενικά αποδεκτές λογιστικές αρχές.

Ο νόμιμος ελεγκτής εξέδωσε γνώμη με επιφύλαξη όσον αφορά τις οικονομικές καταστάσεις του Εκδότη της 31ης Δεκεμβρίου 2018, διότι ο ελεγκτής δεν ήταν σε θέση να αξιολογήσει την εισπραξιμότητα των απαιτήσεων ύψους 1.062.266,78 ευρώ και την ανακτησιμότητα των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ύψους 8.614.000,00 ευρώ. Ο νόμιμος ελεγκτής εξέδωσε επίσης γνώμη με επιφύλαξη όσον αφορά τις οικονομικές καταστάσεις του Εκδότη της 31ης Δεκεμβρίου 2019, επειδή ο ελεγκτής δεν ήταν σε θέση να αξιολογήσει την ανακτησιμότητα των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ύψους 8.614.000,00 ευρώ. Περαιτέρω, ο νόμιμος ελεγκτής εξέδωσε γνώμη ελέγχου με επιφύλαξη όσον αφορά τις οικονομικές καταστάσεις του Εκδότη της 31ης Δεκεμβρίου 2020, διότι ο ελεγκτής δεν ήταν σε θέση να αξιολογήσει την ανακτησιμότητα των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ύψους 6.764.000,00 ευρώ. Ο νόμιμος ελεγκτής εξέδωσε επίσης γνώμη με επιφύλαξη όσον αφορά τις οικονομικές καταστάσεις του Εκδότη της 31ης Δεκεμβρίου 2021, διότι ο ελεγκτής δεν ήταν σε θέση να αξιολογήσει την ανακτησιμότητα των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ύψους 6.764.000,00 ευρώ και των απαιτήσεων ύψους 6.445.147,53 ευρώ.

Όσον αφορά τα οικονομικά έτη 2018, 2019, 2020 και 2021, ο ελεγκτής σημείωσε ότι οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για όλα αυτά τα έτη δεν υποβλήθηκαν στη γενική συνέλευση προς έγκριση εντός έξι μηνών από τη λήξη του οικονομικού έτους. Πηγή των ακόλουθων πληροφοριών: ετήσιες οικονομικές καταστάσεις του Εκδότη της 31ης Δεκεμβρίου 2019, της 31ης Δεκεμβρίου 2020, της 31ης Δεκεμβρίου 2021 και της 31ης Δεκεμβρίου 2022. Το υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2022 και στις 31 Δεκεμβρίου 2021 παρατίθεται παρακάτω:

Υπόλοιπο στις 31 Δεκεμβρίου 2022, 31 Δεκεμβρίου 2021 και Δεκεμβρίου 2020

Ισολογισμός (σε ευρώ)	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Περιουσιακά στοιχεία			
A. Πάγια περιουσιακά στοιχεία			
I. Χρηματοοικονομικές επενδύσεις	51,909,649.67	41,884,700.00	41,266,354.62
II. Κινητές ιδιότητες	18,893.53	21,837.97	24,782.41
III. Ακίνητα	381,654.62	381,654.62	381,654.62
IV. Άυλα περιουσιακά στοιχεία	2,274,506.30	1,403,492.40	1,440,556.17
Σύνολο πάγιου ενεργητικού	54,740,432.82	43,862,650.89	43,291,070.63
B. Κυκλοφορούν ενεργητικό	1.026,644.80	123,313.79	0
I. Απαιτήσεις	329,456,091.20	35,824,741.90	15,223,783.28
II. Τραπεζικά υπόλοιπα, ταχυδρομικά υπόλοιπα Gίγο, επιταγές και μετρητά στο χέρι	442,581.91	428,464.72	412,144.78
C. Προπληρωμένα έξοδα	8,621,838.03	1,735,853.10	32,417.21
Σύνολο κυκλοφορούντος ενεργητικού	331,788,166.94	38,112,373.55	15,668,345.27
Σύνολο ενεργητικού	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90
Υποχρεώσεις			
A. Ίδια κεφάλαια			
I. Αναγνωρισμένο μετοχικό κεφάλαιο	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
II. Νομικά αποθέματα	90,000.00	90,000.00	57,000.00
III. Μεταφερόμενα κέρδη	-492,774.22	1,574,831.32	956,681.84
IV. Κέρδη του έτους (+Κέρδη/Ζημιές)	602,402.27	-2,012,715.37	651,149.48
Σύνολο ιδίων κεφαλαίων	1,199,268.03	652,115.95	2,664,831.32
Χρέη			
B. Υποχρεώσεις	383,092,709.94	76,488,416.53	54,433,162.46
C. Αναβαλλόμενο εισόδημα	2,236,621.79	4,832,750.96	1,791,422.12
D. Διατάξεις		1,740.00	70,000.00
Σύνολο οφειλών	385,329,331.73	81,322,907.49	56,294,584.58
Σύνολο υποχρεώσεων	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90

Κατάσταση λογαριασμού αποτελεσμάτων	01/01/2022 31/12/2022	έως	01/01/2021 31/12/2021	έως	01/01/2020 31/12/2020	έως
(σε ευρώ)						
Καθαρές πωλήσεις	2,587,818.89		6,979,749.36		5,329,684.87	
Κόστος υλικών/υπηρεσιών	-2,910,300.54		-2,417,629.79		-1,349,434.85	
Μικτό κέρδος	-322,481.65		4,562,119.57		3,980,250.02	
Έξοδα προσωπικού	-58,502.84		-132,912.14		-30,894.71	
Άλλα λειτουργικά έξοδα	-3,965,477.80		-3,318,061.27		-1,895,127.79	
Αποσβέσεις, προσαρμογές	-896,528.99		-455,239.99		-315,361.11	
Έσοδα από συμμετοχές	-		0,00		185,000.00	
Τόκοι και παρόμοια έξοδα	-14,151,504.98		-3,304,494.02		-1,452,391.99	
Τόκοι και παρόμοια έσοδα	19,996,538.51		644,275.18		250,826.61	
Αποτελέσματα από συνήθεις επιχειρηματικές δραστηριότητες	602,042.25		-2,004,312.67		722,301.03	
Καταβληθέντες φόροι	-		-8,402.70		-71,151.55	
Κέρδη του έτους (+κέρδη/ζημίες)	602,042.25		-2,012,715.37		651,149.48	

Κατάσταση ταμειακών ροών	01/01/2022 31/12/2022	έως	01/01/2021 31/12/2021	έως	01/01/2020 31/12/2020	έως
(σε ευρώ)						
Κέρδη του έτους	602,042.25		-2,012,715.37		651,149.48	
+/- Οικονομικό αποτέλεσμα	-5,845,033.53		0		0	
Αποτέλεσμα προ τόκων	-5,242,991.28		0		0	
+ Αποσβέσεις πάγιων στοιχείων ενεργητικού	896,528.99		455,239.99		0	
+/- Αύξηση/μείωση των προβλέψεων	-1,740		-68,260.00		30,000.00	
+/- Μείωση/αύξηση απαιτήσεων και λοιπών στοιχείων ενεργητικού	1,793,475.39		-22,999,287.60		-34,220,623.13	
+/- Αύξηση/μείωση των υποχρεώσεων	-33,340,924.69		25,096,582.91		31,088,694.02	
= Ταμειακές ροές από λειτουργικές δραστηριότητες	-35,895,651.59		471,559.93		-2,450,779.63	

- Πληρωμές για επενδύσεις σε ακίνητα, εγκαταστάσεις και εξοπλισμό	-1,802,511.39	0	0
- Πληρωμές για επενδύσεις σε χρηματοοικονομικά περιουσιακά στοιχεία	-10,024,949.70	-1,000,000.00	-31,568,550.45
+ Έσοδα από πωλήσεις χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων	0	1,000,000.00	31,568,550.45
= Ταμειακές ροές από επενδυτικές δραστηριότητες	-11,827,461.09	0	0
+ Πληρωμές από μετόχους	0	0	0
- Πληρωμές σε μετόχους	0	0	0
+ Έσοδα από τη λήψη δανείων	356,888,647.43	0	0
-Πληρωμές για την αποπληρωμή δανείων	-309,606,427.55	0	0
= Ταμειακές ροές από χρηματοδοτικές δραστηριότητες	47,282,219.88	0	0
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στην αρχή της περιόδου	883,704.71	412,144.78	2,862,924.41
Ταμειακά διαθέσιμα και ισοδύναμα στο τέλος της περιόδου	442,811.91	883,704.71	412,144.78

Τα στοιχεία της 31ης Δεκεμβρίου 2022 δεν έχουν ακόμη ελεγχθεί.

Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν ειδικά τον εκδότη;

Παράγοντας κινδύνου - Κίνδυνοι υπολογισμού, σχεδιασμού και χρηματοδότησης που συνδέονται με την ανάπτυξη των φωτοβολταϊκών σταθμών της (επίπεδο κινδύνου: μεσαίο)

Υπάρχουν ειδικοί κίνδυνοι που συνδέονται με την κατασκευή και τη λειτουργία των φωτοβολταϊκών συστημάτων. Αυτοί περιλαμβάνουν κινδύνους σχεδιασμού, χρηματοδότησης και, σε ορισμένες περιπτώσεις, λειτουργίας. Ο Εκδότης θα μπορούσε, για παράδειγμα, να σχεδιάσει ανεπαρκώς τα φωτοβολταϊκά συστήματα που θα κατασκευάσει για τους αντίστοιχους πελάτες. Αυτό μπορεί να έχει ως αποτέλεσμα ο πελάτης να μην λαμβάνει την επιθυμητή ποσότητα ενέργειας ή η εκάστοτε στέγη στην οποία τοποθετείται το φωτοβολταϊκό σύστημα να είναι στατικά ανεπαρκής για να αντέξει το βάρος του φωτοβολταϊκού συστήματος. Επιπλέον, ο Εκδότης εκτίθεται στον κίνδυνο να υπολογίσει εσφαλμένα την τιμή ενέργειας που θα συμφωνηθεί ατομικά με τον εκάστοτε πελάτη και να καταστεί ως εκ τούτου η λειτουργία του εκάστοτε φωτοβολταϊκού συστήματος ασύμφορη για τον Εκδότη. Επιπλέον, ενδέχεται να παρουσιαστούν απρόβλεπτα εμπόδια και καθυστερήσεις στην υλοποίηση των προγραμματισμένων φωτοβολταϊκών έργων και να οδηγήσουν σε σημαντική αύξηση του κόστους του έργου, ακόμη και στην περίπτωση ορθού και επαγγελματικού σχεδιασμού και κοστολόγησης. Εάν ένας ή περισσότεροι από αυτούς τους κινδύνους υλοποιηθούν, αυτό ενδέχεται να έχει αρνητικές επιπτώσεις στην καθαρή θέση, τη χρηματοοικονομική θέση και τα αποτελέσματα της Εκδότης.

Παράγοντας κινδύνου - Ο εκδότης έχει σημαντικό ανεξόφλητο χρέος (επίπεδο κινδύνου: μεσαίο)

Ο νόμιμος ελεγκτής εξέδωσε γνώμες ελέγχου με επιφύλαξη όσον αφορά τις οικονομικές καταστάσεις του Εκδότη της 31ης Δεκεμβρίου 2018, της 31ης Δεκεμβρίου 2019 και της 31ης Δεκεμβρίου 2020. Όσον αφορά τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2018, ο ελεγκτής δεν μπόρεσε να αξιολογήσει την εισπραξιμότητα των απαιτήσεων ύψους 1.062.266,78 ευρώ και την ανακτησιμότητα των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ύψους 8.614.000,00 ευρώ. Όσον αφορά τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2019, ο νόμιμος

ελεγκτής δεν ήταν σε θέση να αξιολογήσει την εισπραξιμότητα των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ύψους 8.614.000,00 ευρώ. Όσον αφορά τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2020, ο νόμιμος ελεγκτής δεν μπόρεσε να αξιολογήσει την ανακτησιμότητα των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ύψους 6.764.000,00 ευρώ. Όσον αφορά τη χρήση που έληξε στις 31 Δεκεμβρίου 2021, ο νόμιμος ελεγκτής δεν μπόρεσε να αξιολογήσει την ανακτησιμότητα των χρηματοοικονομικών περιουσιακών στοιχείων ύψους 6.764.000,00 ευρώ και των απαιτήσεων ύψους 6.445.147,53 ευρώ. Όσον αφορά τις χρήσεις 2018, 2019, 2020 και 2021, ο ελεγκτής σημείωσε ότι οι ετήσιες οικονομικές καταστάσεις για όλες αυτές τις χρήσεις δεν υποβλήθηκαν στη γενική συνέλευση προς έγκριση εντός έξι μηνών από τη λήξη της χρήσης.

Σύμφωνα με τις τελευταίες ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις της στις 31 Δεκεμβρίου 2021, οι συνολικές υποχρεώσεις του Εκδότη ανέρχονται σε 81.975.023,44 ευρώ (2020: 58.959.415,90 ευρώ, 2019: 27.189.572,40 ευρώ, 2018: 13.874.875,12 ευρώ), οι συνολικές οφειλές ανέρχονται σε 81.322.907,49 ευρώ. Ως εκ τούτου, η χρηματοοικονομική της μόχλευση, ο λόγος χρέους προς ίδια κεφάλαια, είναι πολύ υψηλός. Ως αποτέλεσμα αυτής της χρηματοοικονομικής μόχλευσης, ο Εκδότης είναι πιο ευαίσθητος στις μεταβολές των λειτουργικών κερδών, επειδή τα ετήσια έσοδα (λειτουργικά κέρδη) πρέπει εν μέρει να αφιερωθούν για την ικανοποίηση απαιτήσεων των κατόχων χρέους. Ο Εκδότης και οι λειτουργούσες εταιρείες του Ομίλου βασίζονται και πρέπει να βασίζονται στη χρηματοδότηση μέσω δανεισμού ως σημαντική πηγή ρευστότητας για τη χρηματοδότηση της επέκτασης των δραστηριοτήτων του.

Τμήμα γ) Βασικές πληροφορίες για τους τίτλους

Ποια είναι τα κύρια χαρακτηριστικά των τίτλων;

Οι μετοχές είναι ονομαστικές μετοχές ονομαστικής αξίας 0,01 CHF ανά μετοχή (Stückaktien) της Sun Contracting AG.

Διεθνής αριθμός αναγνώρισης τίτλων (ISIN LI1218335159) των μετοχών:

Οι μετοχές δεν έχουν διάρκεια και εκδίδονται σε CHF. Οι μετοχές έχουν πλήρες δικαίωμα μερίσματος από την 1η Ιανουαρίου 2023. Οι μετοχές συμμετέχουν σε τυχόν έσοδα από εκκαθάριση ανάλογα με το αριθμητικό τους μερίδιο στο μετοχικό κεφάλαιο.

Μερίσματα μπορούν να καταβληθούν μόνο από τα κέρδη του ισολογισμού, όπως εμφανίζονται στις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις της Εταιρείας. Στο παρελθόν, δεν καταβλήθηκε μέρισμα από τον Εκδότη. Σε κάθε μελλοντική καταβολή μερίσματος θα λαμβάνονται υπόψη τα συμφέροντα των μετόχων και η γενική κατάσταση της εταιρείας.

Η Sun Contracting AG κατέχει το 10 % των δικών της μετοχών μετά τη μεταβίβαση επιπλέον 9.000.000 μετοχών στις 12 Οκτωβρίου 2022. Το 10 % προορίζεται για πώληση στο πλαίσιο της δημόσιας προσφοράς. Ισχύει το μετοχολόγιο στο παράρτημα.

Πού θα διαπραγματεύονται οι τίτλοι;

Ο δικτυακός τόπος όπου οι επενδυτές μπορούν να αγοράσουν τις μετοχές είναι: www.sun-contracting.com.

Ο Εκδότης δεν προτίθεται να υποβάλει αίτηση για την εισαγωγή των μετοχών σε ρυθμιζόμενη αγορά (όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 21 της MiFID II), πολυμερή μηχανισμό διαπραγμάτευσης ή ΠΜΔ (όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 22 της MiFID II), οργανωμένο μηχανισμό διαπραγμάτευσης ή ΟΜΔ (όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 23 της MiFID II) ή οποιονδήποτε άλλο τόπο διαπραγμάτευσης.

Ποιοι είναι οι βασικοί κίνδυνοι που αφορούν τους τίτλους;

Κίνδυνοι για τους μετόχους ως επενδυτές στον Εκδότη - κίνδυνος αθέτησης υποχρέωσης (επίπεδο κινδύνου: μεσαίο)

Η επένδυση στις μετοχές συνεπάγεται την ανάληψη κινδύνου αθέτησης υποχρεώσεων του Εκδότη. Οι μετοχές εκφράζονται σε CHF (ελβετικό φράγκο) και οι πληρωμές που σχετίζονται με τις μετοχές, συμπεριλαμβανομένων των τόκων, θα γίνονται σε CHF.

Από την άλλη πλευρά, ο Εκδότης και οι λειτουργούσες εταιρείες του Ομίλου δραστηριοποιούνται κυρίως σε κράτη μέλη του Ευρωπαϊκού Οικονομικού Χώρου, όπου το εθνικό νόμισμα είναι το ευρώ. Οι ισολογισμοί των Εταιρειών του Ομίλου καταρτίζονται, εκδίδονται και δημοσιεύονται σε ευρώ. Οι υπολογισμοί των Εταιρειών του Ομίλου γίνονται σε ευρώ. Τα περιουσιακά στοιχεία των εταιρειών του ομίλου αποτιμώνται σε ευρώ. Τα έσοδα που θα προκύψουν από τις εταιρείες του ομίλου είναι και θα είναι κατά κύριο λόγο σε ευρώ. Κατά συνέπεια, ο Εκδότης εκτίθεται στον κίνδυνο αύξησης της αξίας του CHF σε σχέση με το Ευρώ. Σε μια τέτοια περίπτωση, η επιβάρυνση του χρέους σύμφωνα με τις μετοχές, οι οποίες είναι εκφρασμένες σε CHF, θα αυξηθεί ομοίως.

Οι μετοχές ενδέχεται να μην αποτελούν κατάλληλη επένδυση για τους επενδυτές (επίπεδο κινδύνου: μεσαίο)

Συνιστάται στους δυνητικούς επενδυτές να ζητούν ατομικές συμβουλές πριν λάβουν επενδυτική απόφαση, λαμβάνοντας υπόψη τις γνώσεις, την εμπειρία, την οικονομική κατάσταση και τους επενδυτικούς στόχους τους (συμπεριλαμβανομένης της ανοχής στον κίνδυνο).

Τμήμα δ) Βασικές πληροφορίες σχετικά με την προσφορά κινητών αξιών στο κοινό

Υπό ποιες προϋποθέσεις και με ποιο χρονοδιάγραμμα μπορώ να επενδύσω σε αυτό το αξιόγραφο;

Η παρούσα προσφορά αφορά 10.000.000 μετοχές, οι οποίες είναι ονομαστικές μετοχές της Εταιρείας από την ίδια την εταιρεία ("Πωλητής Μέτοχος"), ονομαστικής αξίας 0,01 ελβετικών φράγκων ανά μετοχή και με πλήρη δικαιώματα μερίσματος από την 1η Ιανουαρίου 2023. Το συνολικό ποσό του μετοχικού κεφαλαίου ανέρχεται σε 1.000.000 CHF και διαιρείται σε 10.000.000 ονομαστικές μετοχές προς 0,01 CHF η κάθε μία. Οι μετοχές πώλησης θα προσφερθούν στο κοινό στον ευρωπαϊκό χώρο, ιδίως στο Βέλγιο, τη Βουλγαρία, τη Δανία, τη Γερμανία, την Εσθονία, τη Φινλανδία, τη Γαλλία, την Ελλάδα, την Ιρλανδία, την Ιταλία, την Κροατία, τη Λετονία, τη Λιθουανία, το Λουξεμβούργο, τη Μάλτα, τις Κάτω Χώρες, την Αυστρία, την Πολωνία, την Πορτογαλία, τη Ρουμανία, τη Σουηδία, τη Νορβηγία, τη Σλοβακία, τη Σλοβενία, την Ισπανία, την Τσεχική Δημοκρατία, την Κύπρο και επιπλέον στην περιοχή του Λιχτενστάιν και της Ελβετίας.

Δεδομένου ότι η δημόσια προσφορά είναι απλώς μια τοποθέτηση υφιστάμενων μετοχών από τον πωλητή μέτοχο, δεν θα οδηγήσει σε οποιαδήποτε αποδυνάμωση της συμμετοχής και, ως εκ τούτου, του δικαιώματος ψήφου των υφιστάμενων μετόχων. Το εκτιμώμενο συνολικό κόστος της έκδοσης/προσφοράς ανέρχεται σε περίπου 80.000,00 ευρώ, εφόσον η τοποθέτηση ολοκληρωθεί. Οι αγοραστές δεν θα επιβαρυνθούν με οποιαδήποτε έξοδα και φόρους από την Εκδότηρια σε σχέση με την προσφορά.

Γιατί συντάσσεται το παρόν ενημερωτικό δελτίο;

Η προσφορά των μετοχών γίνεται για να μπορέσει ο Εκδότης να επιδιώξει περαιτέρω τον εταιρικό του σκοπό και να αυξήσει τον αριθμό των φωτοβολταϊκών έργων σε σχέση με το Photovoltaic Contracting. Ο Εκδότης μπορεί επίσης να αποκτήσει μετοχές ή περιουσιακά στοιχεία από εταιρείες που δραστηριοποιούνται σε συμπληρωματική ή στην ίδια δραστηριότητα. Οι εν λόγω αποκτήσεις μπορούν να χρηματοδοτηθούν με τα έσοδα που θα εισπραχθούν από την πώληση των μετοχών.

SINTESI DEL PROSPETTO INFORMATIVO

Sezione a) Introduzione, contenente avvertenze

Descrizione dei titoli:

L'offerta pubblica comprende 10'000'000 di azioni nominative esistenti del valore nominale di CHF 0,01 per azione (*Stückaktien*) (ISIN: LI1218335159) di Sun Contracting AG ("**Azioni di vendita**"). Il capitale sociale ammonta a CHF 1'000'000.-.

Identità e dati di contatto dell'emittente e della persona che chiede l'ammissione alla negoziazione in un mercato regolamentato:

L'emittente è Sun Contracting AG, Landstrasse 15, 9496 Balzers, Liechtenstein ("Sun Contracting AG", "Società" o "Emittente"), legal entity identifier ("LEI"): 5299005WMQHXP4CO693, numero di telefono: +41 44 551 00 40, sito web: www.sun-contracting.com.

Identità e dati di contatto dell'autorità competente che approva il prospetto:

Finanzmarktaufsicht Liechtenstein ("**FMA**"), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefono: +423 236 72 38, Fax: +423 236 72 38, E-Mail: info@fma-li.li.

Data di approvazione del prospetto: 26.04.2023.

Avvertenze:

La sintesi deve essere letta come introduzione al Prospetto informativo. Qualsiasi decisione di investire nei titoli deve basarsi sulla considerazione del Prospetto informativo nel suo complesso da parte dell'investitore. L'investitore potrebbe perdere tutto o parte del capitale investito. Nel caso in cui un reclamo relativo alle informazioni contenute in un prospetto sia portato in tribunale, l'investitore ricorrente potrebbe, in base al diritto nazionale, dover sostenere le spese di traduzione del prospetto prima dell'avvio del procedimento legale. La responsabilità civile riguarda solo le persone che hanno presentato la nota di sintesi, compresa la sua traduzione, ma solo se la nota di sintesi è fuorviante, imprecisa o incoerente, se letta insieme alle altre parti del prospetto, o se non fornisce, se letta insieme alle altre parti del prospetto, informazioni fondamentali per aiutare gli investitori a valutare se investire in tali strumenti finanziari.

Sezione b) Informazioni chiave sull'emittente

Chi è l'emittente dei titoli?

L'Emittente dei titoli è **Sun Contracting AG** con sede legale a Balzers, Liechtenstein, con il numero FL-0002.555.661-3. Il suo LEI è: 5299005WMQHXP4CO693. La società è disciplinata dal diritto del Liechtenstein. Anche l'emissione di nuove azioni, le regole per il prospetto informativo e altre misure sono soggette alla stessa legge.

Il Consiglio di Amministrazione dell'Emittente (*Verwaltungsrat*) è composto da Andreas Pachinger e Markus Urmann. Il proprietario effettivo di Sun Contracting AG è Andreas Pachinger.

Il "contratto fotovoltaico" di Sun Contracting AG consente di utilizzare un impianto fotovoltaico senza costi di investimento. L'impianto fotovoltaico completo viene installato sul tetto del cliente e gestito da Sun Contracting AG.

Principali amministratori delegati

I principali amministratori delegati dell'Emittente sono Markus Urmann e Andreas Pachinger, entrambi membri del consiglio di amministrazione (Verwaltungsrat).

Revisore legale dei conti

Grant Thornton AG (già: ReviTrust Grant Thornton AG), FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Principato del Liechtenstein (*Revisionsstelle*) è l'attuale revisore legale dell'Emittente. I bilanci dell'Emittente per gli esercizi chiusi rispettivamente al 31 dicembre 2019, al 31 dicembre 2020 e al 31 dicembre 2021 sono stati revisionati da Grant Thornton AG.

Quali sono le principali informazioni finanziarie relative all'emittente?

Le informazioni finanziarie chiave derivano dai bilanci dell'Emittente al 31 dicembre 2022, al 31 dicembre 2021 e al 31 dicembre 2020, che sono stati redatti in conformità alla legge sulle persone e sulle società del Principato del Liechtenstein ("PGR") e ai principi contabili generalmente accettati.

Il revisore legale ha espresso un giudizio con rilievi sul bilancio dell'Emittente al 31 dicembre 2018, in quanto non è stato in grado di valutare l'esigibilità dei crediti per un importo pari a 1.062.266,78 euro e di valutare la recuperabilità delle attività finanziarie per un importo pari a 8.614.000,00 euro. Il revisore legale ha inoltre espresso un giudizio con rilievi sul bilancio dell'Emittente al 31 dicembre 2019, in quanto non è stato in grado di valutare la recuperabilità delle attività finanziarie per un importo di 8.614.000,00 euro. Inoltre, il revisore legale ha emesso un giudizio con riserva sul bilancio dell'Emittente al 31 dicembre 2020, in quanto non è stato in grado di valutare la recuperabilità delle attività finanziarie per un importo pari a 6.764.000,00 euro. Il revisore legale ha inoltre espresso un giudizio con riserva sul bilancio dell'Emittente al 31 dicembre 2021, in quanto non è stato in grado di valutare la recuperabilità delle attività finanziarie per un importo di 6.764.000,00 euro e dei crediti per un importo di 6.445.147,53 euro.

Per quanto riguarda gli esercizi 2018, 2019, 2020 e 2021, il revisore ha rilevato che i bilanci annuali di tutti questi anni non sono stati sottoposti all'approvazione dell'assemblea generale entro sei mesi dalla chiusura dell'esercizio. Fonte delle seguenti informazioni: bilanci annuali dell'Emittente al 31 dicembre 2019, al 31 dicembre 2020, al 31 dicembre 2021 e al 31 dicembre 2022. Il saldo al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2021 è riportato di seguito:

Saldo al 31 dicembre 2022, 31 dicembre 2021 e dicembre 2020

Stato patrimoniale (in euro)	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Attività			
A. Immobilizzazioni			
I. Investimenti finanziari	51,909,649.67	41,884,700.00	41,266,354.62
II. Proprietà mobili	18,893.53	21,837.97	24,782.41
III. Beni immobili	381,654.62	381,654.62	381,654.62
IV. Attività immateriali	2,274,506.30	1,403,492.40	1,440,556.17
Totale immobilizzazioni	54,740,432.82	43,862,650.89	43,291,070.63
B. Attività correnti	1.026,644.80	123,313.79	0
I. Crediti	329,456,091.20	35,824,741.90	15,223,783.28
II. Saldi bancari, libretti postali, assegni e denaro in cassa	442,581.91	428,464.72	412,144.78
C. Risconti attivi	8,621,838.03	1,735,853.10	32,417.21
Totale attività correnti	331,788,166.94	38,112,373.55	15,668,345.27
Totale attività	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90
Passivo			
A. Patrimonio netto			
I. Capitale sociale sottoscritto	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
II. Riserve legali	90,000.00	90,000.00	57,000.00
III. Utile riportato	-492,774.22	1,574,831.32	956,681.84
IV. Utile dell'esercizio (+profitto/perdita)	602,402.27	-2,012,715.37	651,149.48
Totale patrimonio netto	1,199,268.03	652,115.95	2,664,831.32
Debiti			
B. Passivo	383,092,709.94	76,488,416.53	54,433,162.46
C. Risconti passivi	2,236,621.79	4,832,750.96	1,791,422.12
D. Disposizioni		1,740.00	70,000.00
Totale debiti	385,329,331.73	81,322,907.49	56,294,584.58
Totale passività	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90

Conto economico	Dal 01/01/2022 al 31/12/2022	Dal 01/01/2021 al 31/12/2021	Dal 01/01/2020 al 31/12/2020
(in euro)			
Vendite nette	2,587,818.89	6,979,749.36	5,329,684.87
Costi di materiali/servizi	-2.910,300.54	-2,417,629.79	-1,349,434.85
Profitto lordo	-322,481.65	4,562,119.57	3,980,250.02
Spese per il personale	-58,502.84	-132,912.14	-30,894.71
Altre spese operative	-3,965,477.80	-3,318,061.27	-1,895,127.79
Ammortamenti, rettifiche	-896,528.99	-455,239.99	-315,361.11
Proventi da partecipazioni	-	0,00	185,000.00
Interessi e spese simili	-14,151,504.98	-3,304,494.02	-1,452,391.99
Interessi e proventi simili	19,996,538.51	644,275.18	250,826.61
Risultato delle attività ordinarie	602,042.25	-2,004,312.67	722,301.03
Imposte pagate	-	-8,402.70	-71,151.55
Utile dell'esercizio (+profitto/perdita)	602,042.25	-2,012,715.37	651,149.48

Rendiconto finanziario	Dal 01/01/2022 al 31/12/2022	Dal 01/01/2021 al 31/12/2021	Dal 01/01/2020 al 31/12/2020
(in euro)			
Utile d'esercizio	602,042.25	-2,012,715.37	651,149.48
+ / - Risultato finanziario	-5,845,033.53	0	0
Risultato prima degli interessi	-5,242,991.28	0	0
+ Ammortamento delle immobilizzazioni	896,528.99	455,239.99	0
+/- Aumento/diminuzione degli accantonamenti	-1,740	-68,260.00	30,000.00
+/- Diminuzione/Aumento dei crediti e delle altre attività	1,793,475.39	-22,999,287.60	-34,220,623.13
+/- Aumento/diminuzione delle passività	-33,340,924.69	25,096,582.91	31,088,694.02
= Flusso di cassa da attività operative	-35,895,651.59	471,559.93	-2,450,779.63

- Pagamenti per investimenti in immobili, impianti e macchinari	-1,802,511.39	0	0
- Pagamenti per investimenti in attività finanziarie	-10,024,949.70	-1,000,000.00	-31,568,550.45
+ Proventi da cessioni di attività finanziarie	0	1,000,000.00	31,568,550.45
= Flusso di cassa da attività di investimento	-11,827,461.09	0	0
+ Versamenti degli azionisti	0	0	0
- Pagamenti agli azionisti	0	0	0
+ Proventi dell'accensione di prestiti	356,888,647.43	0	0
-Pagamenti per il rimborso dei prestiti	-309,606,427.55	0	0
= Flusso di cassa da attività di finanziamento	47,282,219.88	0	0
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	883,704.71	412,144.78	2,862,924.41
Disponibilità liquide e equivalenti alla fine del periodo	442,811.91	883,704.71	412,144.78

I dati al 31 dicembre 2022 non sono ancora stati sottoposti a revisione contabile.

Quali sono i principali rischi specifici dell'emittente?

Fattore di rischio - Rischi di calcolo, pianificazione e finanziamento associati allo sviluppo dei propri impianti fotovoltaici (Livello di rischio: medio)

La costruzione e il funzionamento degli impianti fotovoltaici comportano rischi particolari. Questi includono rischi di pianificazione, di finanziamento e, in alcuni casi, di gestione. L'Emittente potrebbe, ad esempio, progettare in modo inadeguato gli impianti fotovoltaici da realizzare per i rispettivi clienti. Ciò potrebbe far sì che il cliente non riceva la quantità di energia desiderata o che il rispettivo tetto su cui è montato l'impianto fotovoltaico sia staticamente insufficiente a sostenere il peso dell'impianto fotovoltaico. Inoltre, l'Emittente è esposto al rischio di calcolare in modo errato il prezzo dell'energia da concordare individualmente con il rispettivo cliente e che, di conseguenza, il funzionamento del rispettivo impianto fotovoltaico diventi non redditizio per l'Emittente. Inoltre, potrebbero verificarsi ostacoli imprevisti e ritardi nella realizzazione dei progetti fotovoltaici previsti, che porterebbero a un aumento significativo dei costi del progetto, anche in caso di una pianificazione e di una determinazione dei costi adeguate e professionali.

Fattore di rischio - L'Emittente ha un significativo indebitamento in essere (Livello di rischio: medio)

Il revisore legale ha espresso giudizi con rilievi in merito ai bilanci dell'Emittente al 31 dicembre 2018, al 31 dicembre 2019 e al 31 dicembre 2020. Con riferimento all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, il revisore non è stato in grado di valutare l'esigibilità dei crediti per un importo pari a 1.062.266,78 euro e di valutare la recuperabilità delle attività finanziarie per un importo pari a 8.614.000,00 euro. Per quanto riguarda l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019, il revisore legale non è stato in grado di valutare la recuperabilità delle attività finanziarie per un importo di 8.614.000,00 euro. Per quanto riguarda l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2020, il revisore legale non è stato in grado di valutare la recuperabilità delle attività finanziarie per un importo pari a 6.764.000,00 euro. Per quanto riguarda l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021, il revisore legale non è stato in grado di valutare la recuperabilità delle attività finanziarie per un importo di 6.764.000,00 euro e dei crediti per un importo di 6.445.147,53 euro. Per quanto riguarda gli esercizi 2018, 2019, 2020 e 2021, il revisore ha

rilevato che i bilanci annuali di tutti questi anni non sono stati presentati all'assemblea generale per l'approvazione entro sei mesi dalla chiusura dell'esercizio.

Secondo l'ultimo bilancio certificato al 31 dicembre 2021, le passività totali dell'Emittente ammontano a 81.975.023,44 euro (2020: 58.959.415,90 euro; 2019: 27.189.572,40 euro; 2018: 13.874.875,12 euro), mentre i debiti totali ammontano a 81.322.907,49 euro. Di conseguenza, il gearing finanziario, ovvero il rapporto tra debito e patrimonio netto, è molto elevato. A causa di questo rapporto di indebitamento finanziario, l'Emittente è più sensibile alle variazioni dell'utile operativo, in quanto il reddito annuale (utile operativo) deve essere in parte destinato a onorare i crediti dei detentori del debito. L'Emittente e le società operative del Gruppo fanno affidamento e devono fare affidamento sul finanziamento attraverso il debito come fonte materiale di liquidità per finanziare l'espansione della propria attività.

Sezione c) Informazioni chiave sui titoli

Quali sono le caratteristiche principali dei titoli?

Le azioni sono azioni nominative con valore nominale di 0,01 franchi per azione (Stückaktien) di Sun Contracting AG.

Numero di identificazione internazionale dei titoli (ISIN LI1218335159) delle azioni:

Le azioni non hanno scadenza e sono emesse in CHF. Le azioni hanno pieno diritto ai dividendi a partire dal 1° gennaio 2023. Le azioni partecipano agli eventuali proventi della liquidazione in proporzione alla loro quota aritmetica del capitale sociale.

I dividendi possono essere pagati solo a partire dall'utile di bilancio, come indicato nel bilancio annuale della Società. In passato l'Emittente non ha pagato alcun dividendo. In ogni futuro pagamento di dividendi si terrà conto degli interessi degli azionisti e della situazione generale della società.

Sun Contracting AG detiene il 10% delle proprie azioni dopo che il 12 ottobre 2022 le sono state trasferite altre 9.000.000 azioni. Il 10% è destinato alla vendita nell'ambito dell'offerta pubblica. Si applica il registro delle azioni riportato in appendice.

Dove saranno negoziati i titoli?

Il sito web dove gli investitori possono acquistare le azioni è: www.sun-contracting.com.

L'Emittente non intende presentare una richiesta di quotazione delle azioni su un Mercato Regolamentato (come definito all'articolo 4, comma 1, punto 21 MiFID II), su un Sistema Multilaterale di Negoziazione o MTF (come definito all'articolo 4, comma 1, punto 22 MiFID II), su un Sistema Organizzato di Negoziazione o OTF (come definito all'articolo 4, comma 1, punto 23 MiFID II) o su qualsiasi altra sede di negoziazione.

Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

Rischi per gli azionisti in quanto investitori nell'Emittente - rischio di default (Livello di rischio: medio)

L'investimento nelle azioni comporta l'assunzione di un rischio di insolvenza nei confronti dell'Emittente. Le azioni sono denominate in CHF (franco svizzero) e i pagamenti relativi alle azioni, compresi gli interessi, saranno effettuati in CHF.

D'altra parte, l'Emittente e le società operative del Gruppo operano prevalentemente in Stati membri dello Spazio Economico Europeo, dove la valuta nazionale è l'euro. I bilanci delle Società del Gruppo sono redatti, emessi e pubblicati in euro. I calcoli delle Società del Gruppo sono effettuati in euro. Le attività delle Società del Gruppo sono valutate in euro. I ricavi generati dalle Società del Gruppo sono e saranno prevalentemente in

euro. Di conseguenza, l'Emittente è esposto al rischio che il CHF aumenti di valore rispetto all'Euro. In tal caso, anche l'onere del debito derivante dalle azioni, che sono denominate in CHF, aumenterà.

Le azioni potrebbero non essere un investimento appropriato per gli investitori (Livello di rischio: medio)

Si raccomanda ai potenziali investitori di richiedere una consulenza individuale prima di prendere una decisione di investimento, prendendo tenendo conto delle loro conoscenze, esperienze, situazione finanziaria e obiettivi di investimento (compresa la tolleranza al rischio).

Sezione d) Informazioni chiave sull'offerta di titoli al pubblico

A quali condizioni e secondo quale calendario posso investire in questo titolo?

L'offerta riguarda 10'000'000 di azioni, azioni nominative della Società provenienti dalle partecipazioni della Società stessa ("Azionista venditore"), ognuna delle quali rappresenta un valore nominale di 0,01 franchi per azione e con pieno diritto di dividendo a partire dal 1° gennaio 2023. L'importo totale del capitale sociale è di 1.000.000 franchi svizzeri ed è suddiviso in 10.000.000 di azioni nominative da 0,01 franchi svizzeri ciascuna. Le azioni di vendita saranno offerte al public o nell'area europea, in particolare in Belgio, Bulgaria, Danimarca, Germania, Estonia, Finlandia, Norvegia, Francia, Grecia, Irlanda, Italia, Croazia, Lettonia, Lituania, Lussemburgo, Malta, Paesi Bassi, Austria, Polonia, Portogallo, Romania, Svezia, Slovacchia, Slovenia, Spagna, Repubblica Ceca, Cipro e inoltre nella regione del Liechtenstein e della Svizzera.

Poiché l'offerta pubblica è solo un collocamento di azioni esistenti da parte dell'Azionista venditore, non comporterà alcuna diluizione della partecipazione e quindi anche del diritto di voto degli azionisti esistenti. Il costo totale stimato dell'emissione/offerta è di circa 80.000,00 euro, nell'ipotesi di un collocamento completo. Agli acquirenti non saranno addebitate spese e imposte dall'Emittente in relazione all'offerta.

Perché viene redatto questo Prospetto informativo?

L'offerta delle azioni viene effettuata per consentire all'Emittente di perseguire ulteriormente il proprio oggetto sociale e di incrementare il numero di progetti fotovoltaici nell'ambito di Photovoltaic Contracting. L'Emittente può anche acquisire azioni o beni da società che operano in modo complementare o nello stesso settore. Tali acquisizioni potranno essere finanziate con i proventi derivanti dall'offerta delle azioni.

PROSPEKTO SANTRAUKA

a skirsnis) Įvadas, kuriame pateikiami įspėjimai

Vertybinių popierių aprašymas:

Viešą pasiūlymą sudaro 10'000'000 esamų vardinių 0,01 CHF nominalios vertės akcijų (*Stückaktien*) (ISIN: LI1218335159) Sun Contracting AG ("**Parduodamos akcijos**"). Akcinis kapitalas sudaro 1'000'000,- CHF.

Emitento ir asmens, prašančio įtraukti į prekybos reguliuojamoje rinkoje sąrašą, tapatybė ir kontaktiniai duomenys:

Emitentas yra "Sun Contracting AG", Landstrasse 15, 9496 Balzers, Lichtenšteinas (toliau - "Sun Contracting AG", "Bendrovė" arba "Emitentas"), juridinio asmens identifikatorius (toliau - LEI): 5299005WMQHXP4CO693, telefono numeris: 5299005WMQHXP4CO693: numeris: +41 44 551 00 40, interneto svetainė: www.sun-contracting.com.

Prospektą tvirtinančios kompetentingos institucijos tapatybė ir kontaktiniai duomenys:

Finanzmarktaufsicht Liechtenstein ("**FMA**"), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Lichtenšteinas, tel: +236 72 38, faksas: +423 236 72 38, el. paštas: info@fma-li.li.

Prospekto patvirtinimo data: 26.04.2023.

Įspėjimai:

Santrauka turėtų būti skaitoma kaip prospekto įvadas. Bet kokį sprendimą investuoti į vertybinius popierius investuotojas turėtų priimti išnagrinėjęs visą Prospektą. Investuotojas gali prarasti visą investuotą kapitalą arba jo dalį. Kai teisme pateikiamas ieškinys dėl prospekte pateiktos informacijos, pagal nacionalinę teisę ieškovui investuotojui gali tekti padengti prospekto vertimo prieš pradėdant teisminį procesą išlaidas. Civilinė atsakomybė taikoma tik tiems asmenims, kurie pateikė santrauką, įskaitant bet kokį jos vertimą, tačiau tik tais atvejais, kai santrauka yra klaidinanti, netiksli ar nenuosekli, skaitant ją kartu su kitomis prospekto dalimis, arba kai joje, skaitant ją kartu su kitomis prospekto dalimis, nepateikiama pagrindinė informacija, padedanti investuotojams apsvarstyti, ar investuoti į tokius vertybinius popierius.

b) skirsnis) Pagrindinė informacija apie emitentą

Kas yra vertybinių popierių emitentas?

Vertybinių popierių emitentas yra "**Sun Contracting AG**", kurios registruota buveinė yra Balzers, Lichtenšteine, kodas FL-0002.555.661-3. Jos LEI yra: 5299005WMQHXP4CO693. Bendrovei taikoma Lichtenšteino teisė. Naujų akcijų emisijai, prospekto taisyklėms ir kitoms priemonėms taip pat taikoma ta pati teisė.

Emitento direktorių valdybą (*Verwaltungsrat*) sudaro Andreas Pachinger ir Markus Urmann. "Sun Contracting AG" tikrasis savininkas yra Andreas Pachinger.

Bendrovės "Sun Contracting AG" "fotovoltinė sutartis" suteikia galimybę naudotis fotovoltine sistema be investicinių išlaidų. Visą fotovoltinę sistemą ant kliento stogo įrengia ir eksploatuoja "Sun Contracting AG".

Pagrindiniai vykdomieji direktoriai

Pagrindiniai Emitento vykdomieji direktoriai yra Markus Urmann ir Andreas Pachinger, kurie abu yra direktorių valdybos (Verwaltungsrat) nariai.

Teisės aktų nustatytą auditą atliekantis auditorius

"Grant Thornton AG" (anksčiau - "ReviTrust Grant Thornton AG"), FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Lichtenšteino Kunigaikštystė (toliau - "Revisionsstelle"), yra dabartinis Emitento teisės aktų nustatytas auditorius. Emitento finansinių ataskaitų už finansinius metus, kurie baigėsi atitinkamai 2019 m. gruodžio 31 d., 2020 m. gruodžio 31 d. ir 2021 m. gruodžio 31 d., auditą atliko "Grant Thornton AG".

Kokia yra pagrindinė emitento finansinė informacija?

Pagrindinė finansinė informacija pateikiama remiantis 2022 m. gruodžio 31 d., 2021 m. gruodžio 31 d. ir 2020 m. gruodžio 31 d. Emitento finansinėmis ataskaitomis, parengtomis pagal Lichtenšteino Kunigaikštystės asmenų ir bendrovių įstatymą (toliau - PGR) ir visuotinai pripažintus apskaitos principus.

Teisės aktų nustatytą auditą atliekantis auditorius dėl Emitento 2018 m. gruodžio 31 d. finansinių ataskaitų pareiškė sąlyginę nuomonę, nes auditorius negalėjo įvertinti 1 062 266,78 EUR gautinų sumų atgautinumo ir 8 614 000,00 EUR finansinio turto atgautinumo. Teisės aktų nustatytą auditą atliekantis auditorius taip pat pareiškė sąlyginę audito nuomonę dėl Emitento 2019 m. gruodžio 31 d. finansinių ataskaitų, nes auditorius negalėjo įvertinti finansinio turto atgautinumo 8 614 000,00 EUR sumai. Be to, teisės aktų nustatytą auditą atliekantis auditorius pateikė sąlyginę audito nuomonę dėl Emitento 2020 m. gruodžio 31 d. finansinių ataskaitų, nes auditorius negalėjo įvertinti 6 764 000,00 EUR finansinio turto atgautinumo. Teisės aktų nustatytą auditą atliekantis auditorius taip pat pareiškė sąlyginę audito nuomonę dėl Emitento 2021 m. gruodžio 31 d. finansinių ataskaitų, nes auditorius negalėjo įvertinti 6 764 000,00 EUR finansinio turto ir 6 445 147,53 EUR gautinų sumų atgautinumo.

Dėl 2018, 2019, 2020 ir 2021 finansinių metų auditorius pažymėjo, kad visų šių metų metinės finansinės ataskaitos nebuvo pateiktos tvirtinti visuotiniam susirinkimui per šešis mėnesius nuo finansinių metų pabaigos. Šios informacijos šaltinis: 2019 m. gruodžio 31 d., 2020 m. gruodžio 31 d., 2021 m. gruodžio 31 d. ir 2022 m. gruodžio 31 d. Emitento metinės finansinės ataskaitos. Toliau pateikiamas 2022 m. gruodžio 31 d. ir 2021 m. gruodžio 31 d. likutis:

Likutis 2022 m. gruodžio 31 d., 2021 m. gruodžio 31 d. ir 2020 m. gruodžio 31 d.

Balansas (EUR)	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Turtas			
A. Ilgalaikis turtas			
I. Finansinės investicijos	51,909,649.67	41,884,700.00	41,266,354.62
II. Kilnojamasis turtas	18,893.53	21,837.97	24,782.41
III. Nekilnojamasis turtas	381,654.62	381,654.62	381,654.62
IV. Nematerialusis turtas	2,274,506.30	1,403,492.40	1,440,556.17
Iš viso ilgalaikio turto	54,740,432.82	43,862,650.89	43,291,070.63
B. Trumpalaikis turtas	1,026,644.80	123,313.79	0
I. Gautinos sumos	329,456,091.20	35,824,741.90	15,223,783.28
II. Banko likučiai, pašto žiro likučiai, čekiai ir gryniesi pinigai kasoje	442,581.91	428,464.72	412,144.78
C. Iš anksto apmokėtos išlaidos	8,621,838.03	1,735,853.10	32,417.21
Trumpalaikis turtas iš viso	331,788,166.94	38,112,373.55	15,668,345.27
Visas turtas	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90
Įsipareigojimai			
A. Akcininkų nuosavybė			
I. Pasirašytas akcinis kapitalas	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
II. Teisiniai rezervai	90,000.00	90,000.00	57,000.00
III. Perkeltas pelnas	-492,774.22	1,574,831.32	956,681.84
IV. Metų pelnas (+pelnas/nuostolis)	602,402.27	-2,012,715.37	651,149.48
Iš viso akcininkų nuosavybė	1,199,268.03	652,115.95	2,664,831.32
Skolos			
B. Įsipareigojimai	383,092,709.94	76,488,416.53	54,433,162.46
C. Ateinančių laikotarpių pajamos	2,236,621.79	4,832,750.96	1,791,422.12
D. Nuostatos		1,740.00	70,000.00
Iš viso skolų	385,329,331.73	81,322,907.49	56,294,584.58
Iš viso įsipareigojimų	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90

Pelno (nuostolių) ataskaita	nuo 2022 m. sausio 1 d. iki 2022 m. gruodžio 31 d.	nuo 2021 01 01 iki 2021 12 31	nuo 2020 m. sausio 1 d. iki 2020 m. gruodžio 31 d.
(EUR)			
Grynieji pardavimai	2,587,818.89	6,979,749.36	5,329,684.87
Išlaidos medžiagoms ir (arba) paslaugoms	-2,910,300.54	-2,417,629.79	-1,349,434.85
Bendrasis pelnas	-322,481.65	4,562,119.57	3,980,250.02
Personalo išlaidos	-58,502.84	-132,912.14	-30,894.71
Kitos veiklos išlaidos	-3,965,477.80	-3,318,061.27	-1,895,127.79
Nusidėvėjimas, koregavimai	-896,528.99	-455,239.99	-315,361.11
Pajamos iš dalyvavimo kapitale	-	0,00	185,000.00
Palūkanos ir panašios išlaidos	-14,151,504.98	-3,304,494.02	-1,452,391.99
Palūkanos ir panašios pajamos	19,996,538.51	644,275.18	250,826.61
Įprastinės ūkinės veiklos rezultatas	602,042.25	-2,004,312.67	722,301.03
Sumokėti mokesčiai	-	-8,402.70	-71,151.55
Metų pelnas (+pelnas/nuostolis)	602,042.25	-2,012,715.37	651,149.48

Pinigų srautų ataskaita	nuo 2022 m. sausio 1 d. iki 2022 m. gruodžio 31 d.	nuo 2021 01 01 iki 2021 12 31	nuo 2020 m. sausio 1 d. iki 2020 m. gruodžio 31 d.
(EUR)			
Metų pelnas	602,042.25	-2,012,715.37	651,149.48
+ / - Finansinis rezultatas	-5,845,033.53	0	0
Rezultatas prieš palūkanas	-5,242,991.28	0	0
+ Ilgalaikio turto nusidėvėjimas	896,528.99	455,239.99	0
+/- Atidėjinių padidėjimas/sumažėjimas	-1,740	-68,260.00	30,000.00
+/- Gautinų sumų ir kito turto sumažėjimas / padidėjimas	1,793,475.39	-22,999,287.60	-34,220,623.13
+/- Įsipareigojimų padidėjimas/sumažėjimas	-33,340,924.69	25,096,582.91	31,088,694.02
= Pinigų srautas iš pagrindinės veiklos	-35,895,651.59	471,559.93	-2,450,779.63

- Mokėjimai už investicijas į nekilnojamąjį turtą, įrangą ir įrenginius	-1,802,511.39	0	0
- Mokėjimai už investicijas į finansinį turtą	-10,024,949.70	-1,000,000.00	-31,568,550.45
+ Įplaukos iš finansinio turto pardavimo	0	1,000,000.00	31,568,550.45
= Pinigų srautai iš investicinės veiklos	-11,827,461.09	0	0
+ Akcininkų mokėjimai	0	0	0
- Mokėjimai akcininkams	0	0	0
+ Įplaukos iš paskolų gavimo	356,888,647.43	0	0
-Mokėjimai paskoloms grąžinti	-309,606,427.55	0	0
= Pinigų srautai iš finansinės veiklos	47,282,219.88	0	0
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pradžioje	883,704.71	412,144.78	2,862,924.41
Pinigai ir pinigų ekvivalentai laikotarpio pabaigoje	442,811.91	883,704.71	412,144.78

2022 m. gruodžio 31 d. duomenys dar nepatikrinti.

Kokia yra pagrindinė emitentui būdinga rizika?

Rizikos veiksnys - skaičiavimo, planavimo ir finansavimo rizika, susijusi su fotovoltinių elektrinių plėtra (rizikos lygis: vidutinis)

Su fotovoltinių sistemų statyba ir eksploatavimu susijusi ypatinga rizika. Tai planavimo, finansavimo ir, kai kuriais atvejais, eksploatavimo rizika. Pavyzdžiui, Emitentas gali netinkamai suplanuoti atitinkamiems klientams statomas fotovoltines sistemas. Dėl to klientas gali negauti norimo energijos kiekio arba atitinkamas stogas, ant kurio sumontuota fotovoltinė sistema, gali būti statiškai nepakankamas išlaikyti fotovoltinės sistemos svorį. Be to, Emitentui kyla rizika, kad jis neteisingai apskaičiuos su atitinkamu klientu individualiai sutartą energijos kainą ir dėl to atitinkamos fotovoltinės sistemos eksploatavimas Emitentui taps nuostolingas. Be to, gali atsirasti nenumatytų kliūčių ir vėlavimų įgyvendinant suplanuotus fotovoltinius projektus, dėl kurių gali gerokai padidėti projekto sąnaudos, net ir tuo atveju, jei projektas būtų tinkamai ir profesionaliai suplanuotas ir apskaičiuotos sąnaudos. Ieigu pasitvirtintų viena ar kelios iš šių rizikų, tai gali turėti neigiamos įtakos Emitento grynajam turtui, finansinei būklei ir veiklos rezultatams.

Rizikos veiksnys - Emitentas turi didelių įsiskolinimų (rizikos lygis: vidutinis)

Teisės aktų nustatytą auditą atliekantis auditorius pareiškė sąlygines audito nuomones dėl Emitento 2018 m. gruodžio 31 d., 2019 m. gruodžio 31 d. ir 2020 m. gruodžio 31 d. finansinių ataskaitų. Dėl 2018 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiu finansinių metų auditorius negalėjo įvertinti 1 062 266,78 EUR gautinų sumų surenkamumo ir 8 614 000,00 EUR finansinio turto atgautinumo. Kalbant apie finansinius metus, kurie baigėsi 2019 m. gruodžio 31 d., teisės aktų nustatytą auditą atliekantis auditorius negalėjo įvertinti finansinio turto atgautinumo 8 614 000,00 EUR sumai. Kalbant apie 2020 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius finansinius metus, teisės aktų nustatytą auditą atliekantis auditorius negalėjo įvertinti 6 764 000,00 EUR finansinio turto atgautinumo. 2021 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiu finansinių metų atžvilgiu teisės aktų nustatytą auditą atliekantis auditorius negalėjo įvertinti 6 764 000,00 EUR finansinio turto ir 6 445 147,53 EUR gautinų sumų atgautinumo. Dėl 2018, 2019, 2020 ir 2021 finansinių metų auditorius pažymėjo, kad visų šių metų metinės finansinės ataskaitos nebuvo pateiktos tvirtinti visuotiniam susirinkimui per šešis mėnesius nuo finansinių metų pabaigos.

Remiantis naujausiomis audituotomis 2021 m. gruodžio 31 d. finansinėmis ataskaitomis, visi Emitento įsipareigojimai sudaro 81 975 023,44 EUR (2020 m. - 58 959 415,90 EUR; 2019 m. - 27 189 572,40 EUR; 2018 m. - 13 874 875,12 EUR), visos skolos - 81 322 907,49 EUR. Taigi jos finansinis įsiskolinimas, skolos ir nuosavo kapitalo santykis, yra labai didelis. Dėl tokio finansinio įsiskolinimo Emitentas jautriau reaguoja į veiklos pelno pokyčius, nes metinės pajamos (veiklos pelnas) iš dalies turi būti skiriamos skolų turėtojų reikalavimams tenkinti. Emitentas ir veikiančios Grupės įmonės remiasi ir turi remtis finansavimu skolintomis lėšomis kaip esminiu likvidumo šaltiniu, kad galėtų finansuoti savo verslo plėtrą.

c punktas) Pagrindinė informacija apie vertybinius popierius

Kokios yra pagrindinės vertybinių popierių savybės?

Akcijos yra vardinės 0,01 Šveicarijos franko nominaliosios vertės "Sun Contracting AG" akcijos (Stückaktien).

Akcijų tarptautinis vertybinių popierių identifikavimo numeris (ISIN LI1218335159):

Akcijos neturi termino ir yra išleistos CHF. Nuo 2023 m. sausio 1 d. akcijos suteikia teisę gauti visus dividendus. Akcijos dalyvauja bet kokiose likvidavimo įplaukose proporcingai jų aritmetinei akcinio kapitalo daliai.

Dividendai gali būti mokami tik iš Bendrovės metinėse finansinėse ataskaitose nurodyto balansinio pelno. Anksčiau Emitentas dividendų nemokėjo. Ateityje mokant dividendus bus atsižvelgiama į akcininkų interesus ir bendrą bendrovės padėtį.

Po to, kai 2022 m. spalio 12 d. jai buvo perleista dar 9 000 000 akcijų, bendrovė "Sun Contracting AG" turi 10 % nuosavų akcijų. Šių 10 % akcijų ketinama parduoti per viešą akcijų siūlymą. Taikomas priede pateiktas akcijų registras.

Kur bus prekiaujama vertybiniais popieriais?

Interneto svetainė, kurioje investuotojai gali įsigyti akcijų, yra www.sun-contracting.com.

Emitentas neketina pateikti prašymo įtraukti akcijas į reguliuojamos rinkos (kaip apibrėžta FPRD II 4 straipsnio 1 dalies 21 punkte), daugiašalės prekybos sistemos arba DPS (kaip apibrėžta FPRD II 4 straipsnio 1 dalies 22 punkte), organizuotos prekybos sistemos arba OPS (kaip apibrėžta FPRD II 4 straipsnio 1 dalies 23 punkte) ar kitos prekybos vietos sąrašą.

Kokia yra pagrindinė rizika, būdinga vertybiniais popieriais?

Rizika akcininkams, kaip investuotojams į Emitentą - įsipareigojimų neįvykdymo rizika (rizikos lygis: vidutinis)

Investuojant į akcijas prisiimama Emitento įsipareigojimų neįvykdymo rizika. Akcijos yra denominuotos CHF (Šveicarijos frankais), o su akcijomis susiję mokėjimai, įskaitant palūkanas, bus atliekami CHF.

Kita vertus, Emitentas ir veikiančios Grupės įmonės daugiausia veikia Europos ekonominės erdvės valstybėse narėse, kuriose nacionalinė valiuta yra euras. Grupės įmonių balansai sudaromi, išleidžiami ir skelbiami eurai. Grupės įmonių skaičiavimai atliekami eurai. Grupės įmonių turtas vertinamas eurai. Grupės įmonių gaunamos pajamos yra ir bus daugiausia eurai. Todėl Emitentas susiduria su rizika, kad CHF vertė, palyginti su euru, padidės. Tokiu atveju skolos pagal akcijas, kurios išreikštos CHF, našta taip pat padidės.

Akcijos gali būti netinkama investicija investuotojams (rizikos lygis: vidutinis)

Potencialiems investuotojams rekomenduojama prieš priimant investicinį sprendimą kreiptis individualios konsultacijos, atsižvelgiant į atsižvelgiant į jų žinias, patirtį, finansinę padėtį ir investavimo tikslus (įskaitant rizikos toleranciją).

Kokiomis sąlygomis ir terminais galiu investuoti į šį vertybinį popierių?

Šis siūlymas susijęs su 10 000 000 akcijų, kurios yra Bendrovės vardinės akcijos, priklausančios pačiai Bendrovei ("Parduodantis akcininkas") ir kurių kiekvienos nominalioji vertė yra 0,01 Šveicarijos franko už akciją, o nuo 2023 m. sausio 1 d. suteikiama teisė į dividendus. Bendra akcinio kapitalo suma yra 1 000 000 Šveicarijos frankų ir padalinta į 10 000 000 vardinių akcijų, kurių kiekvienos vertė yra 0,01 Šveicarijos franko. Parduodamos akcijos bus siūlomos visuomenei Europos regione, ypač Belgijoje, Bulgarijoje, Danijoje, Vokietijoje, Estijoje, Suomijoje, Prancūzijoje, Graikijoje, Airijoje, Italijoje, Kroatijoje, Latvijoje, Lietuvoje, Norvegija, Liuksemburge, Maltoje, Nyderlanduose, Austrijoje, Lenkijoje, Portugalijoje, Rumunijoje, Švedijoje, Slovakijoje, Slovėnijoje, Ispanijoje, Čekijoje, Kipre, taip pat Lichtenšteino regione ir Šveicarijoje.

Kadangi viešas siūlymas yra tik parduodančiojo akcininko vykdomas esamų akcijų platinimas, jis nesumažins esamų akcininkų dalyvavimo, o kartu ir balsavimo teisės. Apskaičiuota, kad visos emisijos ir (arba) siūlymo sąnaudos yra apie 80 000,00 EUR, jei bus visiškai išplatintos akcijos. Emitentas iš pirkėjų nereikalauja jokių su pasiūlymu susijusių išlaidų ir mokesčių.

Kodėl rengiamas šis prospektas?

Akcijos siūlomos tam, kad Emitentas galėtų toliau siekti savo korporatyvinių tikslų ir padidinti fotovoltinių projektų skaičių, susijusių su "Photovoltaic Contracting". Emitentas taip pat gali įsigyti bendrovių, kurios vykdo papildomą arba tą pačią veiklą, akcijų arba turto. Tokie įsigijimai gali būti finansuojami pajamomis, kurios bus gautos iš o ffer akcijų platinimo.

PROSPEKTA KOPSAVILKUMS

a iedaļa a) Ievads, kurā ietverti brīdinājumi

Vērtspapīru apraksts:

Publiskais piedāvājums ietver 10 000 000 esošo vārda akciju ar nominālvērtību CHF 0,01 par akciju (*Stückaktien*) (ISIN: LI1218335159) Sun Contracting AG ("**Pārdošanas akcijas**"). Pamatkapitāla apjoms ir CHF 1 000 000.000.-.

Emitenta un personas, kas lūdz atļauju veikt tirdzniecību regulētā tirgū, identitāte un kontaktinformācija:

Emitents ir Sun Contracting AG, Landstrasse 15, 9496 Balzers, Lihtenšteina ("Sun Contracting AG", "Uzņēmums" vai "Emitents"), juridiskās personas identifikators ("LEI"): 5299005WMQHXY4CO693, tālruna numurs: +44 551 00 40, tīmekļa vietne: www.sun-contracting.com.

Prospekta apstiprinātājas kompetentās iestādes identitāte un kontaktinformācija:

Finanzmarktaufsicht Liechtenstein ("**FMA**"), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein, tālr: +371 2636 72 38, fakss: +423 236 72 38, e-pasta adrese: info@fma-li.li.

Prospekta apstiprināšanas datums: 26.04.2023.

Brīdinājumi:

Šis kopsavilkums ir jālasa kā prospekta ievads. Jebkurš lēmums ieguldīt vērtspapīros jāpieņem, pamatojoties uz Prospekta izvērtējumu kopumā. Ieguldītājs var zaudēt visu ieguldīto kapitālu vai tā daļu. Ja tiesā tiek celta prasība saistībā ar prospektā iekļauto informāciju, saskaņā ar valsts tiesību aktiem prasītājam ieguldītājam var nākties segt prospekta tulkošanas izmaksas pirms tiesvedības uzsākšanas. Civiltiesiskā atbildība attiecas tikai uz tām personām, kuras ir iesniegušas kopsavilkumu, tostarp tā tulkojumu, bet tikai tad, ja kopsavilkums ir maldinošs, neprecīzs vai nekonsekvents, lasot to kopā ar pārējām prospekta daļām, vai ja tajā, lasot to kopā ar pārējām prospekta daļām, nav sniegta galvenā informācija, lai palīdzētu ieguldītājiem apsvērt, vai ieguldīt šādos vērtspapīros.

b) sadaļa Galvenā informācija par emitentu

Kas ir vērtspapīru emitents?

Vērtspapīru emitents ir **Sun Contracting AG**, kura juridiskā adrese ir Balzers, Lihtenšteina, ar reģistrācijas numuru FL-0002.555.661-3. Tās LEI ir: 5299005WMQHXY4CO693. Uzņēmumu reglamentē Lihtenšteinas tiesību akti. Arī uz jaunu akciju emisiju, prospekta noteikumiem un citiem pasākumiem attiecas tie paši tiesību akti.

Emitenta direktoru valdē (*Verwaltungsrat*) ir Andreas Pachinger un Markus Urmann. Sun Contracting AG faktiskais īpašnieks ir Andreas Pachinger.

Uzņēmuma Sun Contracting AG piedāvātais "fotogalvaniskais līgums" ļauj izmantot fotogalvanisko sistēmu bez ieguldījumu izmaksām. Pilnībā nokomplektētu fotogalvanisko sistēmu uz klienta jumta uzstāda un ekspluatē Sun Contracting AG.

Galvenie rīkotājdirektori

Emitenta galvenie vadītāji ir Markus Urmann un Andreas Pachinger, kuri abi ir direktoru padomes (Verwaltungsrat) locekļi.

Obligātais revidents

Grant Thornton AG (iepriekš: ReviTrust Grant Thornton AG), FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Lihtenšteinas Firstiste (*Revisionsstelle*) ir pašreizējais Emitenta obligātais revidents. Emitenta finanšu pārskatu par finanšu gadiem, kas noslēdzās attiecīgi 2019. gada 31. decembrī, 2020. gada 31. decembrī un 2021. gada 31. decembrī, revīziju veica Grant Thornton AG.

Kāda ir galvenā finanšu informācija par emitentu?

Galvenā finanšu informācija ir iegūta no Emitenta finanšu pārskatiem 2022. gada 31. decembrī, 2021. gada 31. decembrī un 2020. gada 31. decembrī, kas sagatavoti saskaņā ar Lihtenšteinas Firstistes Personu un uzņēmumu likumu ("PGR") un vispārpieņemtajiem grāmatvedības principiem.

Obligātais revidents sniedza atzinumu ar piezīmēm par Emitenta 2018. gada 31. decembra finanšu pārskatiem, jo revidents nevarēja novērtēt debitoru parādu atgūstamību EUR 1 062 266,78 apmērā un finanšu aktīvu atgūstamību EUR 8 614 000,00 apmērā. Obligātais revidents sniedza arī revīzijas atzinumu ar piezīmēm attiecībā uz Emitenta 2019. gada 31. decembra finanšu pārskatiem, jo revidents nespēja novērtēt finanšu aktīvu atgūstamību EUR 8 614 000,00 apmērā. Turklāt obligātais revidents sniedza revīzijas atzinumu ar piezīmēm par Emitenta finanšu pārskatiem 2020. gada 31. decembrī, jo revidents nespēja novērtēt finanšu aktīvu atgūstamību EUR 6 764 000,00 apmērā. Obligātais revidents sniedza arī revīzijas atzinumu ar piezīmēm par Emitenta 2021. gada 31. decembra finanšu pārskatiem, jo revidents nespēja novērtēt finanšu aktīvu atgūstamību EUR 6 764 000,00 apmērā un debitoru parādu EUR 6 445 147,53 apmērā.

Attiecībā uz 2018., 2019., 2020. un 2021. finanšu gadu revidents konstatēja, ka gada finanšu pārskati par visiem šiem gadiem netika iesniegti apstiprināšanai pilnsapulcē sešu mēnešu laikā pēc finanšu gada beigām. Šādas informācijas avots: Emitenta gada finanšu pārskati uz 2019. gada 31. decembri, uz 2020. gada 31. decembri, uz 2021. gada 31. decembri un uz 2022. gada 31. decembri. Turpmāk norādīts atlikums 2022. gada 31. decembrī un 2021. gada 31. decembrī:

Atlikums 2022. gada 31. decembrī, 2021. gada 31. decembrī un 2020. gada 31. decembrī

Bilance (EUR)	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Aktīvi			
A. Pamatlīdzekļi			
I. Finanšu ieguldījumi	51,909,649.67	41,884,700.00	41,266,354.62
II. Kustamais īpašums	18,893.53	21,837.97	24,782.41
III. Nekustamais īpašums	381,654.62	381,654.62	381,654.62
IV. Nemateriālie aktīvi	2,274,506.30	1,403,492.40	1,440,556.17
Pamatlīdzekļi kopā	54,740,432.82	43,862,650.89	43,291,070.63
B. Īstermiņa aktīvi	1.026,644.80	123,313.79	0
I. Debitoru parādi	329,456,091.20	35,824,741.90	15,223,783.28
II. Bankas atlikumi, pasta žiro atlikumi, čeki un nauda kasē	442,581.91	428,464.72	412,144.78
C. Nākamo periodu izdevumi	8,621,838.03	1,735,853.10	32,417.21
Īstermiņa aktīvi kopā	331,788,166.94	38,112,373.55	15,668,345.27
Aktīvu kopsumma	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90
Saistības			
A. Akcionāru pašu kapitāls			
I. Parakstītais pamatkapitāls	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
II. Likumiskās rezerves	90,000.00	90,000.00	57,000.00
III. Pārnestā peļņa	-492,774.22	1,574,831.32	956,681.84
IV. Gada peļņa (+peļņa/zaudējumi)	602,402.27	-2,012,715.37	651,149.48
Akcionāru pašu kapitāls kopā	1,199,268.03	652,115.95	2,664,831.32
Parādi			
B. Saistības	383,092,709.94	76,488,416.53	54,433,162.46
C. Nākamo periodu ienākumi	2,236,621.79	4,832,750.96	1,791,422.12
D. Noteikumi		1,740.00	70,000.00
Parādi kopā	385,329,331.73	81,322,907.49	56,294,584.58
Saistības kopā	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90

Peļņas un zaudējumu aprēķins	01/01/2022 līdz 31/12/2022	01/01/2021 līdz 31/12/2021	01/01/2020 līdz 31/12/2020
(EUR)			
Neto pārdošanas apjoms	2,587,818.89	6,979,749.36	5,329,684.87
Materiālu/pakalpojumu izmaksas	-2,910,300.54	-2,417,629.79	-1,349,434.85
Bruto peļņa	-322,481.65	4,562,119.57	3,980,250.02
Personāla izdevumi	-58,502.84	-132,912.14	-30,894.71
Citi darbības izdevumi	-3,965,477.80	-3,318,061.27	-1,895,127.79
Amortizācija, korekcijas	-896,528.99	-455,239.99	-315,361.11
Ieņēmumi no līdzdalības	-	0,00	185,000.00
Procenti un līdzīgi izdevumi	-14,151,504.98	-3,304,494.02	-1,452,391.99
Procenti un līdzīgi ienākumi	19,996,538.51	644,275.18	250,826.61
Parastās saimnieciskās darbības rezultāts	602,042.25	-2,004,312.67	722,301.03
Samaksātie nodokļi	-	-8,402.70	-71,151.55
Gada (+peļņa/zaudējumi) peļņa	602,042.25	-2,012,715.37	651,149.48

Naudas plūsmas pārskats	01/01/2022 līdz 31/12/2022	01/01/2021 līdz 31/12/2021	01/01/2020 līdz 31/12/2020
(EUR)			
Gada peļņa	602,042.25	-2,012,715.37	651,149.48
+ / - Finanšu rezultāts	-5,845,033.53	0	0
Rezultāts pirms procentiem	-5,242,991.28	0	0
+ Pamatīdzekļu nolietojums	896,528.99	455,239.99	0
+/- Uzkrājumu palielinājums/samazinājums	-1,740	-68,260.00	30,000.00
+/- Debitoru parādu un citu aktīvu samazinājums/palielinājums	1,793,475.39	-22,999,287.60	-34,220,623.13
+/- Pasīvu palielinājums/samazinājums	-33,340,924.69	25,096,582.91	31,088,694.02
= Naudas plūsma no pamatdarbības	-35,895,651.59	471,559.93	-2,450,779.63

- Maksājumi par ieguldījumiem pamatlīdzekļos	-1,802,511.39	0	0
- Maksājumi par ieguldījumiem finanšu aktīvos	-10,024,949.70	-1,000,000.00	-31,568,550.45
+ Ieņēmumi no finanšu aktīvu atsavināšanas	0	1,000,000.00	31,568,550.45
= Naudas plūsma no ieguldījumu darbības	-11,827,461.09	0	0
+ Akcionāru maksājumi	0	0	0
- Maksājumi akcionāriem	0	0	0
+ Ienākumi no aizdevumu saņemšanas	356,888,647.43	0	0
-maksājumi aizdevumu atmaksai	-309,606,427.55	0	0
= Naudas plūsma no finanšu darbības	47,282,219.88	0	0
Nauda un naudas ekvivalenti perioda sākumā	883,704.71	412,144.78	2,862,924.41
Nauda un naudas ekvivalenti perioda beigās	442,811.91	883,704.71	412,144.78

2022. gada 31. decembra skaitļi vēl nav revidēti.

Kādi ir galvenie emitentam raksturīgie riski?

Riska faktors - aprēķinu, plānošanas un finansēšanas riski, kas saistīti ar tās fotoelementu elektrostaciju attīstību (Riska līmenis: vidējs).

Fotogalvanisko sistēmu būvniecība un ekspluatācija ir saistīta ar īpašiem riskiem. Tie ietver plānošanas, finansēšanas un dažos gadījumos arī ekspluatācijas riskus. Emitents varētu, piemēram, nepareizi plānot attiecīgajiem klientiem izbūvējamās fotogalvaniskās sistēmas. Tā rezultātā klients var nesaņemt vēlamo enerģijas daudzumu vai arī attiecīgais jūms, uz kura uzstādīta fotogalvaniskā sistēma, ir statiski nepietiekams, lai izturētu fotogalvaniskās sistēmas svaru. Turklāt Emitents ir pakļauts riskam, ka tas nepareizi aprēķina enerģijas cenu, par kuru individuāli jāvienojas ar attiecīgo klientu, un ka tādējādi attiecīgās fotogalvaniskās sistēmas ekspluatācija Emitentam kļūst nerentabla. Turklāt var rasties neparedzēti šķēršļi un kavējumi plānoto fotogalvanisko projektu īstenošanā, kas var izraisīt ievērojamu projekta izmaksu pieaugumu pat tad, ja ir veikta pareiza un profesionāla plānošana un izmaksu aprēķināšana. Ja īstenojas viens vai vairāki no šiem riskiem, tas var negatīvi ietekmēt Emitenta neto aktīvus, finanšu stāvokli un darbības rezultātus.

Riska faktors - Emitentam ir ievērojamas nenokārtotas parādsaistības (Riska līmenis: vidējs)

Obligātais revidents sniedza revīzijas atzinumus ar piezīmēm par Emitenta 2018. gada 31. decembra, 2019. gada 31. decembra un 2020. gada 31. decembra finanšu pārskatiem. Attiecībā uz finanšu gadu, kas noslēdzās 2018. gada 31. decembrī, revidents nevarēja novērtēt debitoru parādu atgūstamību EUR 1 062 266,78 apmērā un finanšu aktīvu atgūstamību EUR 8 614 000,00 apmērā. Attiecībā uz finanšu gadu, kas beidzās 2019. gada 31. decembrī, obligātais revidents nevarēja novērtēt finanšu aktīvu atgūstamību EUR 8 614 000,00 apmērā. Attiecībā uz finanšu gadu, kas beidzās 2020. gada 31. decembrī, obligātais revidents nespēja novērtēt finanšu aktīvu atgūstamību EUR 6 764 000,00 apmērā. Attiecībā uz finanšu gadu, kas beidzās 2021. gada 31. decembrī, obligātais revidents nespēja novērtēt finanšu aktīvu atgūstamību EUR 6 764 000,00 apmērā un debitoru parādu EUR 6 445 147,53 apmērā. Attiecībā uz 2018., 2019., 2020. un 2021. finanšu gadu revidents konstatēja, ka gada finanšu pārskati par visiem šiem gadiem netika iesniegti apstiprināšanai pilnsapulcē sešu mēnešu laikā pēc finanšu gada beigām.

Saskaņā ar jaunākajiem revidētajiem finanšu pārskatiem uz 2021. gada 31. decembri Emitenta kopējās saistības ir 81 975 023,44 EUR (2020. gadā - 58 959 415,90 EUR; 2019. gadā - 27 189 572,40 EUR; 2018. gadā - 13 874 875,12 EUR), kopējie parādi - 81 322 907,49 EUR. Līdz ar to tās finansiālais aizņemto līdzekļu īpatsvars (parāda attiecība pret pašu kapitālu) ir ļoti augsts. Šī finansiālā aizņemto līdzekļu īpatsvara dēļ Emitents ir jutīgāks pret darbības peļņas izmaiņām, jo gada ienākumi (darbības peļņa) daļēji ir jānovirza parāda turētāju prasību apmierināšanai. Emitents un koncerna darbojošās sabiedrības paļaujas un ir spiestas paļauties uz finansējumu, izmantojot parāda finansējumu kā būtisku likviditātes avotu, lai finansētu savas darbības paplašināšanu.

c) sadaļa Galvenā informācija par vērtspapīriem

Kādas ir vērtspapīru galvenās iezīmes?

Šīs akcijas ir Sun Contracting AG vārda akcijas ar katras akcijas nominālvērtību 0,01 CHF (Stückaktien).

Akciju starptautiskais vērtspapīru identifikācijas numurs (ISIN LI1218335159):

Akcijām nav termiņa, un tās tiek emitētas CHF. Akcijām ir pilnīgas tiesības uz dividendēm no 2023. gada 1. janvāra. Akcijas piedalās likvidācijas ieņēmumos proporcionāli to aritmētiskajai daļai pamatkapitālā.

Dividendes var izmaksāt tikai no bilances peļņas, kas uzrādīta Sabiedrības gada finanšu pārskatos. Iepriekš Emitents nav izmaksājis dividendes. Jebkurā turpmākajā dividenžu izmaksāšanā tiks ņemtas vērā akcionāru intereses un uzņēmuma vispārējā situācija.

Sun Contracting AG pieder 10 % pašu akciju pēc tam, kad 2022. gada 12. oktobrī tai tika nodoti vēl 9 000 000 akciju. Šie 10 % ir paredzēti pārdošanai publiskā piedāvājuma ietvaros. Piemērojams pielikumā pievienotais akciju reģistrs.

Kur tiks tirgoti vērtspapīri?

Timekļa vietne, kurā ieguldītāji var iegādāties akcijas, ir: www.sun-contracting.com.

Emitents neplāno iesniegt pieteikumu par akciju kotēšanu regulētā tirgū (kā definēts 4. panta 1. punkta 21. apakšpunktā FITD II), daudzpusējā tirdzniecības sistēmā vai daudzpusējā tirdzniecības sistēmā (kā definēts 4. panta 1. punkta 22. apakšpunktā FITD II), organizētā tirdzniecības sistēmā vai organizētā tirdzniecības sistēmā (kā definēts 4. panta 1. punkta 23. apakšpunktā FITD II) vai jebkurā citā tirdzniecības vietā.

Kādi ir galvenie riski, kas raksturīgi vērtspapīriem?

Riski akcionāriem kā ieguldītājiem Emitenta tirgū - saistību neizpildes risks (Riskā līmenis: vidējs)

Ieguldījums akcijās ir saistīts ar Emitenta saistību neizpildes riska uzņemšanos. Akcijas ir denominētas CHF (Šveices frankos), un ar akcijām saistītie maksājumi, tostarp procenti, tiks veikti CHF.

No otras puses, Emitents un grupas uzņēmumi galvenokārt darbojas Eiropas Ekonomikas zonas dalībvalstīs, kurās vietējā valūta ir euro. Grupas uzņēmumu bilances tiek sagatavotas, sagatavotas un publicētas euro. Grupas uzņēmumu aprēķini tiek veikti euro. Grupas uzņēmumu aktīvi tiek novērtēti euro. Grupas uzņēmumu ieņēmumi ir un būs galvenokārt euro. Līdz ar to Emitents ir pakļauts riskam, ka CHF vērtība palielināsies salīdzinājumā ar euro. Šādā gadījumā līdzīgi palielināsies arī parādu slogs, kas izriet no akcijām, kuras ir denominētas CHF.

Akcijas var nebūt piemērots ieguldījums investoriem (Riskā līmenis: vidējs).

Potenciālajiem ieguldītājiem pirms lēmuma pieņemšanas par ieguldījumiem ieteicams saņemt individuālu konsultāciju, ņemot vērā.

ņemot vērā viņu zināšanas, pieredzi, finansiālo situāciju un ieguldījumu mērķus (tostarp pieļaujamo risku).

Ar kādiem nosacījumiem un grafiku es varu ieguldīt šajā vērtspapīrā?

Šis piedāvājums attiecas uz 10 000 000 akcijām, kas ir reģistrētas Sabiedrības akcijas no pašas Sabiedrības ("Pārdodošais akcionārs") turējumiem, katra no kurām ir ar nominālvērtību 0,01 CHF par akciju un ar pilnām tiesībām uz dividendēm no 2023. gada 1. janvāra. Kopējais pamatkapitāla apjoms ir CHF 1 000 000, un tas ir sadalīts 10 000 000 vārda akcijās, kuru katras cena ir CHF 0,01. Pārdodamās akcijas tiks publiski piedāvātas Eiropas reģionā, jo īpaši Beļģijā, Bulgārijā, Dānijā, Vācijā, Igaunijā, Somijā, Norvēģijā, Francijā, Grieķijā, Īrijā, Itālijā, Horvātijā, Latvijā, Lietuvā, Luksemburgā, Maltā, Nīderlandē, Austrijā, Polijā, Portugālē, Rumānijā, Zviedrijā, Slovākijā, Slovēnijā, Spānijā, Čehijā, Kiprā, kā arī Lihtenšteinas un Šveices reģionā.

Tā kā publiskais piedāvājums ir tikai esošo akciju izvietošana, ko veic Pārdodošais akcionārs, tas neradīs nekādas esošo akcionāru līdzdalības un līdz ar to arī balsstiesību mazināšanos. Paredzamās emisijas/piedāvājuma kopējās izmaksas ir aptuveni EUR 80 000,00, pieņemot, ka izvietošana būs pilnīga. Emitents no pircējiem neiekasēs nekādus izdevumus un nodokļus saistībā ar piedāvājumu.

Kāpēc tiek sagatavots šis prospekts?

Akcijas tiek piedāvātas, lai Emitents varētu turpināt īstenot savu korporatīvo mērķi un palielināt fotogalvanisko projektu skaitu saistībā ar Photovoltaic Contracting. Emitents var arī iegādāties akcijas vai aktīvus uzņēmumos, kas darbojas papildinošā vai tajā pašā uzņēmējdarbības jomā. Šādas iegādes var finansēt no ieņēmumiem, kas tiks iegūti no akciju nodošanas.

NORSK SAMMENDRAG AV PROSPEKTET

Avsnitt a) Innledning med advarsler

Beskrivelse av verdipapirene:

Det offentlige tilbudet omfatter 10 000 000 eksisterende registrerte aksjer med en pålydende verdi på 0,010 CHF per aksje (aksjer uten pålydende verdi) (ISIN: LI1218335159 / Valor: 121833515) i Sun Contracting AG ("salgsaksjer") og 1 000 000 registrerte aksjer med en pålydende verdi på 0,010 CHF per aksje (aksjer uten pålydende verdi) i Sun Contracting AG fra egne aksjer.

Identitet og kontaktinformasjon til utstederen og personen som søker om opptak til handel på et regulert marked:

Utstederen er Sun Contracting AG, Landstrasse 15, 9496 Balzers Landstrasse 15, 9496 Balzers, Liechtenstein ("Sun Contracting AG", "Selskapet" eller "Utsteder", identifikator for juridisk enhet ("LEI"): 5299005WMQHXP4CO693, telefonnummer: +41 44 551 00 40, internettsadresse: www.sun-contracting.com.

Identitet og kontaktinformasjon til den kompetente myndigheten som godkjenner prospektet:

Financial Market Authority Liechtenstein ("FMA"), Landstrasse 109, P.O. Box 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefon: +423 236 72 38, faks: +423 236 72 38, e-post: info@fma-li.li.

Dato for godkjenning av prospektet: 26.04.2023.

Advarsler:

Dette sammendraget bør leses som en introduksjon til prospektet. Investoren bør basere seg på prospektet som helhet når han/hun beslutter å investere i verdipapirene. Investoren kan tape hele eller deler av den investerte kapitalen. Dersom det fremmes krav for en domstol på grunnlag av opplysningene i prospektet, kan investoren som saksøker, i henhold til nasjonal lovgivning, måtte bære kostnadene ved oversettelse av prospektet før rettsaken innledes. Det sivilrettslige ansvaret skal bare påhvile de personene som har utarbeidet og formidlet sammendraget sammen med eventuelle oversettelser av det, og bare dersom sammendraget, lest sammen med de andre delene av prospektet, er villedende, unøyaktig eller inkonsistent, eller dersom det, lest sammen med de andre delene av prospektet, ikke gir de grunnleggende opplysningene som ville hjelpe investorene til å treffe beslutninger om å investere i de aktuelle verdipapirene.

Hvem er utsteder av verdipapirene?

Utstederen av verdipapirene er Sun Contracting AG, som har sitt hovedkontor i Balzers, Liechtenstein og er registrert i handelsregisteret i Fyrstedømmet Liechtenstein under FL-0002.555.661-3. Dens identifikator for juridisk enhet ("LEI") er 5299005WMQHXP4CO693. Utstederens styre består av Andreas Pachinger og Markus Urmann. Den reelle eieren er Andreas Pachinger.

Administrerende direktører

Utstederens administrerende direktører er Markus Urmann og Andreas Pachinger, som begge er medlemmer av styret.

Revisor

Grant Thornton AG (tidligere: ReviTrust Grant Thornton AG), FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Fyrstedømmet Liechtenstein (revisorer) er utstederens nåværende revisor. Regnskapene til utstederen for regnskapsårene som ble avsluttet henholdsvis 31. desember 2019, 31. desember 2020 og 31. desember 2021 er revidert av Grant Thornton AG.

Avsnitt b) Grunnleggende opplysninger om utstederen

Hva er den viktigste finansielle informasjonen om utstederen?

Nøkkelinformasjonen er hentet fra utstederens årsregnskap per 31. desember 2022, 31. desember 2021 og 31. desember 2020, som er utarbeidet i samsvar med loven om personer og selskaper i Fyrstedømmet Liechtenstein ("PGR") og generelt aksepterte regnskapsprinsipper.

Revisorene utstedte en uttalelse med forbehold om utstederens årsregnskap per 31. desember 2018 ettersom de ikke var i stand til å vurdere inndrivbarheten av fordringer på 1 062 266,78 EUR og inndrivbarheten av finansielle eiendeler på 8 614 000,00 EUR. Revisor utstedte også en uttalelse med forbehold i forbindelse med utstederens årsregnskap per 31. desember 2019 ettersom den ikke var i stand til å vurdere inndrivbarheten av finansielle eiendeler på 8 614 000,00 EUR. Videre har revisor avgitt en revisjonsuttalelse med forbehold i forbindelse med utstederens årsregnskap per 31. desember 2020, ettersom den ikke var i stand til å vurdere gjenvinnbarheten av finansielle eiendeler til et beløp på EUR 6 764 000,00. Revisor utstedte også en revisjonsuttalelse med forbehold med hensyn til utstederens årsregnskap per 31. desember 2021 fordi den ikke var i stand til å vurdere gjenvinnbarheten av finansielle eiendeler på 6 764 000,00 EUR og fordringer på 6 445 147,53 EUR.

Med hensyn til regnskapsårene 2018, 2019, 2020 og 2021 bemerket revisor at regnskapene for alle disse årene ikke ble lagt fram for generalforsamlingen for godkjenning innen seks måneder etter regnskapsårets slutt. Kilde til følgende informasjon: Utsteders årsregnskap per 31. desember 2018, 31. desember 2019, 31. desember 2020 og 31. desember 2021. Balansetallene per 31. desember 2022 og 31. desember 2021 kan sees her:

Balanse per 31. desember 2022, per 31. desember 2021 og per 31. desember 2020.

Balance Sheet (in EUR)	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Assets			
A. Fixed Assets			
I. Financial Investments	51,909,649.67	41,884,700.00	41,266,354.62
II. Movable Properties	18,893.53	21,837.97	24,782.41
III. Immovable Properties	381,654.62	381,654.62	381,654.62
IV. Intangible Assets	2,274,506.30	1,403,492.40	1,440,556.17
Total Fixed Assets	54,740,432.82	43,862,650.89	43,291,070.63
B. Current Assets	1,026,644.80	123,313.79	0
I. Receivables	329,456,091.20	35,824,741.90	15,223,783.28
II. Bank Balances, Postal Giro Balances, Cheques and Cash in Hand	442,581.91	428,464.72	412,144.78
C. Prepaid Expenses	8,621,838.03	1,735,853.10	32,417.21
Total Current Assets	331,788,166.94	38,112,373.55	15,668,345.27
Total Assets	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90
Liabilities			
A. Shareholders' Equity			
I. Subscribed Share Capital	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
II. Legal Reserves	90,000.00	90,000.00	57,000.00
III. Profit Carried Forward	-492,774.22	1,574,831.32	956,681.84
IV. Profit for the Year (+Profit/-Loss)	602,402.27	-2,012,715.37	651,149.48
Total Shareholders' Equity	1,199,268.03	652,115.95	2,664,831.32
Debts			
B. Liabilities	383,092,709.94	76,488,416.53	54,433,162.46
C. Deferred Income	2,236,621.79	4,832,750.96	1,791,422.12
D. Provisions		1,740.00	70,000.00
Total Debts	385,329,331.73	81,322,907.49	56,294,584.58
Total Liabilities	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90

Income Statement	01/01/2022 to 31/12/2022	01/01/2021 31/12/2021	to	01/01/2020 to 31/12/2020
(in EUR)				
Net Sales	2,587,818.89	6,979,749.36		5,329,684.87
Costs of material/services	-2,910,300.54	-2,417,629.79		-1,349,434.85
Gross Profit	-322,481.65	4,562,119.57		3,980,250.02
Staff Expenses	-58,502.84	-132,912.14		-30,894.71
Other Operating Expenses	-3,965,477.80	-3,318,061.27		-1,895,127.79
Depreciation, adjustments	-896,528.99	-455,239.99		-315,361.11
Income from participations	-	0,00		185,000.00
Interests and similar expenses	-14,151,504.98	-3,304,494.02		-1,452,391.99
Interests and similar income	19,996,538.51	644,275.18		250,826.61
Result from ordinary business activities	602,042.25	-2,004,312.67		722,301.03
Taxes Paid	-	-8,402.70		-71,151.55
Profit for the year (+profit/loss)	602,042.25	-2,012,715.37		651,149.48

Cash flow Statement	01/01/2022 to 31/12/2022	01/01/2021 31/12/2021	to	01/01/2020 31/12/2020
(in EUR)				
Profit for the year	602,042.25	-2,012,715.37		651,149.48
+ / - Financial Result	-5,845,033.53	0		0
Result before Interest	-5,242,991.28	0		0
+ Depreciation on fixed assets	896,528.99	455,239.99		0
+/- Increase/Decrease in provisions	-1,740	-68,260.00		30,000.00
+/- Decrease/Increase in receivables and other assets	1,793,475.39	-22,999,287.60		-34,220,623.13
+/- Increase/Decrease in liabilities	-33,340,924.69	25,096,582.91		31,088,694.02
= Cash flow from operating activities	-35,895,651.59	471,559.93		-2,450,779.63
- Payments for investments in property, plant and equipment	-1,802,511.39	0		0

- Payments for investments in financial assets	-10,024,949.70	-1,000,000.00	-31,568,550.45
+ Proceeds from disposals of financial assets	0	1,000,000.00	31,568,550.45
= Cash flow from investing activities	-11,827,461.09	0	0
+ Payments by shareholders	0	0	0
- Payments to shareholders	0	0	0
+ Proceeds from taking up of loans	356,888,647.43	0	0
-Payments for the repayment of loans	-309,606,427.55	0	0
= Cash flow from financing activities	47,282,219.88	0	0
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	883,704.71	412,144.78	2,862,924.41
Cash and cash equivalents at the end of the period	442,811.91	883,704.71	412,144.78

Tallene per 31.12.2022 er fortsatt ikke revidert.

Hva er de viktigste risikoene som er spesifikke for utstederen?

Risikofaktor - beregnings-, planleggings- og finansieringsrisiko i forbindelse med utviklingen av solcelleanleggene (risikonivå: middels).

Det er spesielle risikoer forbundet med bygging og drift av solcelleanlegg. Disse inkluderer planlegging, finansiering og i noen tilfeller driftsrisiko. Utstederen kan for eksempel planlegge solcelleanleggene som skal bygges for de respektive kundene utilstrekkelig. Dette kan føre til at kunden ikke mottar den ønskede mengden energi eller at det respektive taket som solcelleanlegget er montert på, ikke er statistisk tilstrekkelig til å bære vekten av solcelleanlegget. Videre er utstederen utsatt for risikoen for at den feilberegner energiprisen som skal avtales individuelt med den respektive kunden, og at driften av det respektive solcelleanlegget dermed blir ulønnsom for utstederen. En annen risiko er at utstederen bare har vært aktiv i solcellemarkedet i kort tid og derfor bare har begrenset kunnskap om de spesifikke markedsforholdene og de tilhørende kravene og bare begrenset praktisk erfaring, og det er derfor en økt risiko for at disse ikke blir korrekt vurdert av ledelsen. I tillegg kan uventede hindringer og forsinkelser i gjennomføringen av de planlagte solcelleprosjektene oppstå og føre til en betydelig økning i prosjektkostnadene selv med riktig og profesjonell planlegging og beregning.

Utstederen har betydelig gjeld. Utstederen er ikke begrenset til å pådra seg ytterligere gjeld eller kreve garantier som er prioritert eller pari passu med aksjene (risikonivå: middels).

Revisor utstedte uttalelser med forbehold i forbindelse med utstederens årsregnskap per 31. desember 2018, 31. desember 2019 og 31. desember 2020. I forbindelse med regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2018, var revisor ikke i stand til å vurdere inndrivbarheten av fordringer på 1 062 266,78 EUR og inndrivbarheten av finansielle eiendeler på 8 614 000,00 EUR. For året som ble avsluttet 31. desember 2019 var revisor ikke i stand til å vurdere inndrivbarheten av finansielle eiendeler på 8 614 000,00 EUR. For regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2020 var revisor ikke i stand til å vurdere gjennvinbarheten av finansielle eiendeler på 6 764 000,00 EUR. For regnskapsåret som ble avsluttet 31. desember 2021, var revisor ikke i stand til å vurdere inndrivbarheten

av finansielle eiendeler på 6 764 000,00 EUR og fordringer på 6 445 147,53 EUR. Når det gjelder regnskapsårene 2018, 2019, 2020 og 2021, bemerket revisor at årsregnskapene for alle disse årene ikke ble lagt fram for generalforsamlingen for godkjenning innen seks måneder etter regnskapsårets slutt.

I henhold til det siste reviderte regnskapet per 31. desember 2021 utgjør utstederens samlede forpliktelser 81 975 023,44 EUR (2020: 58 959 415,90 EUR; 2019: 27 189 572,40 EUR; 2018: 13 874 875,12 EUR), mens den samlede gjelden utgjør 81 322 907,49 EUR. Gjeldsgraden, dvs. forholdet mellom gjeld og egenkapital, er derfor svært høy. Som et resultat av denne gjeldsgraden er utstederen mer følsom for endringer i driftsresultatet, ettersom en del av den årlige inntekten (driftsresultatet) må brukes til å tilfredsstille kreditorenes krav. Utstederen og de operative konsernselskapene er avhengige av, og må være avhengige av, gjeldsfinansiering som en betydelig kilde til likviditet for å finansiere utvidelsen av virksomheten.

Avsnitt c) Grunnleggende informasjon om verdipapirene

Hva er de viktigste kjennetegnene ved Verdipapirene?

Aksjene er registrerte aksjer med en pålydende verdi på 0,010 CHF per aksje (aksjer uten pålydende verdi) i Sun Contracting AG. (International Securities Identification Number ISIN: LI1218335159) Aksjene har ingen løpetid og er utstedt i CHF. Aksjene gir rett til fullt utbytte fra 1. januar 2023. Aksjene vil delta i et eventuelt likvidasjonsutbytte i forhold til deres nominelle andel av aksjekapitalen. Hver aksje gir innehaveren én stemme på utstederens generalforsamling. Innenfor utstederens kapitalstruktur teller aksjene som egenkapital; i tilfelle insolvens vil derfor krav som oppstår fra aksjene bare gjøres opp etter at alle andre krav fra andre debitorer er gjort opp i sin helhet. Det er ingen restriksjoner på salgaksjenes frie omsettelighet. Utbytte kan bare utbetales av det balanseførte overskuddet som fremgår av selskapets årsregnskap. Utstederen har ikke utbetalt utbytte tidligere. Eventuell fremtidig utbetaling av utbytte vil ta hensyn til aksjonærenes interesser og selskapets generelle situasjon.

Hvor handles verdipapirene?

Investorer kan kjøpe Aksjene på Selskapets nettside: www.sun-contracting.com.

Utstederen har ikke til hensikt å søke om notering av aksjene på et regulert marked (som definert i MiFID II artikkel 4(1) nr. 21), en multilateral handelsfasilitet eller MHF (som definert i MiFID II artikkel 4(1) nr. 22), en organisert handelsfasilitet eller OHF (som definert i MiFID II artikkel 4(1) nr. 23) eller noen annen handelsplass.

Hva er de viktigste risikoene knyttet til verdipapirene?

Risiko for aksjonærene som utstederens kreditorer - Misligholdsrisiko (risikonivå: middels).

En investering i aksjene innebærer en misligholdsrisiko overfor utstederen. Aksjene er denominert i CHF (sveitsiske franc) og betalinger i forbindelse med aksjene, inkludert renter, gjøres i CHF.

På den annen side er utstederen og de operative konsernselskapene hovedsakelig aktive i medlemsstater i Det europeiske økonomiske samarbeidsområdet der den nasjonale valutaen er euro. Konsernselskapenes balanser utarbeides, utstedes og offentliggjøres i euro. Beregningene til konsernselskapene utarbeides i euro. Konsernselskapenes eiendeler verdsettes i euro. Inntektene som skal genereres av konsernselskapene er og vil

hovedsakelig bli generert i euro. Følgelig er utstederen eksponert for risikoen for at CHF styrker seg i forhold til euro. I et slikt tilfelle vil belastningen på den CHF-denominerte egenkapitalgjelden også øke.

Aksjer er kanskje ikke en egnet investering for investorer (risikonivå: middels).

Potensielle investorer anbefales å søke individuell rådgivning før de tar en investeringsbeslutning, idet det tas hensyn til deres kunnskap, erfaring, økonomiske situasjon og investeringsmål (inkludert risikotoleranse).

Avsnitt d) Grunnleggende informasjon om det offentlige tilbudet av verdipapirer

På hvilke vilkår og etter hvilken tidsplan kan jeg investere i dette verdipapiret?

Tilbudet gjelder 10 000 000 registrerte aksjer i selskapet som eies av selskapet selv ("Selgende aksjonær") med en pålydende verdi på 0,01 CHF per aksje og fulle utbytterettigheter fra 1. januar 2023. Den totale aksjekapitalen utgjør 1 000 000 CHF og er delt inn i 10 000 000 registrerte aksjer med en pålydende verdi på 0,01 CHF hver. Aksjene vil bli tilbudt offentligheten i den europeiske regionen, særlig i Belgia, Bulgaria, Danmark, Estland, Finland, Frankrike, Hellas, Irland, Italia, Kroatia, Kypros, Latvia, Litauen, Luxembourg, Malta, Nederland, Polen, Portugal, Romania, Slovakia, Slovenia, Spania, Sverige, Tsjekkia, Tyskland, Ungarn, Østerrike, Østerrike, Finland, Frankrike, Irland, Italia, Kroatia, Latvia, Litauen, Kypros, Spania, Sveits og i tillegg i Fyrstedømmet Liechtenstein og Sveits. Ettersom det offentlige tilbudet bare er en plassering av eksisterende aksjer av den selgende aksjonæren, vil det ikke bli noen utvanning av aksjeposten og dermed stemmerettighetene til eksisterende aksjonærer. De anslåtte totale kostnadene for emisjonen/tilbudet, hvis det fullplasseres, er ca. EUR 80 000,00. Kjøperne vil ikke bli belastet noen kostnader og skatter av utstederen i forbindelse med tilbudet.

Hvorfor utarbeides dette prospektet?

Aksjene tilbys for å gjøre det mulig for utstederen å forfølge sitt selskapsformål ytterligere og for å øke antallet solcelleprosjekter knyttet til solcellekontrakter. Utstederen kan også erverve aksjer i eller eiendeler i selskaper som opererer i et komplementært eller lignende forretningsområde. Slike oppkjøp kan finansieres med inntektene fra tilbudet av aksjene.

PODSUMOWANIE PROSPEKTU

Sekcja a) Wprowadzenie, zawierające ostrzeżenia

Opis papierów wartościowych:

Oferta publiczna obejmuje 10'000'000 istniejących akcji imiennych o wartości nominalnej 0,01 CHF każda (*Stückaktien*) (ISIN: LI1218335159) w Sun Contracting AG ("**Akcje Sprzedawane**"). Kapitał zakładowy wynosi 1'000'000,- CHF.

Tożsamość i dane kontaktowe emitenta i osoby wnioskującej o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym:

Emitentem jest Sun Contracting AG, Landstrasse 15, 9496 Balzers, Liechtenstein ("Sun Contracting AG", "Spółka" lub "Emitent"), identyfikator osoby prawnej ("LEI"): 5299005WMQHXYP4CO693, numer telefonu: +41 44 551 00 40, strona internetowa: www.sun-contracting.com.

Tożsamość i dane kontaktowe właściwego organu zatwierdzającego prospekt emisyjny:

Finanzmarktaufsicht Liechtenstein ("**FMA**"), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefon: +423 236 72 38, Fax: +423 236 72 38, E-Mail: info@fma-li.li.

Data zatwierdzenia prospektu emisyjnego: 26.04.2023.

Ostrzeżenia:

Podsumowanie należy czytać jako wprowadzenie do Prospektu. Każda decyzja o inwestycji w papiery wartościowe powinna być oparta na rozważeniu przez inwestora całości Prospektu. Inwestor może stracić całość lub część zainwestowanego kapitału. W przypadku wniesienia do sądu roszczenia związanego z informacjami zawartymi w prospekcie emisyjnym, zgodnie z prawem krajowym powodowy inwestor może być zobowiązany do poniesienia kosztów tłumaczenia prospektu emisyjnego przed wszczęciem postępowania sądowego. Odpowiedzialność cywilna dotyczy jedynie osób, które przedstawiły podsumowanie, w tym jego tłumaczenie, ale tylko w przypadku gdy podsumowanie wprowadza w błąd, jest niedokładne lub niespójne w zestawieniu z pozostałymi częściami prospektu emisyjnego lub gdy nie przedstawia w zestawieniu z pozostałymi częściami prospektu emisyjnego kluczowych informacji mających na celu pomoc inwestorom przy rozważaniu inwestycji w takie papiery wartościowe.

Sekcja b) Najważniejsze informacje o emitencie

Kto jest emitentem papierów wartościowych?

Emitentem papierów wartościowych jest **Sun Contracting AG z siedzibą** w Balzers, Liechtenstein pod numerem FL-0002.555.661-3. Jego LEI to: 5299005WMQHXYP4CO693. Spółka podlega prawu Liechtensteinu. Emisja nowych akcji, zasady dotyczące prospektu emisyjnego i inne środki również podlegają temu samemu prawu.

W skład Zarządu Emitenta (*Verwaltungsrat*) wchodzi Andreas Pachinger i Markus Urmann. Faktycznym właścicielem Sun Contracting AG jest Andreas Pachinger.

Kontraktacja fotowoltaiczna" firmy Sun Contracting AG umożliwia korzystanie z systemu fotowoltaicznego bez kosztów inwestycyjnych. Kompletna instalacja PV jest instalowana na dachu klienta i obsługiwana przez Sun Contracting AG.

Kluczowi dyrektorzy zarządzający

Kluczowymi dyrektorami zarządzającymi Emitenta są Markus Urmann i Andreas Pachinger, którzy są członkami zarządu (Verwaltungsrat).

Biegły rewident

Grant Thornton AG (dawniej: ReviTrust Grant Thornton AG), FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Księstwo Liechtenstein (*Revisionsstelle*) jest aktualnym biegłym rewidentem Emitenta. Sprawozdania finansowe Emitenta za lata obrotowe, które zakończyły się odpowiednio w dniu 31 grudnia 2019 r., w dniu 31 grudnia 2020 r. oraz w dniu 31 grudnia 2021 r. zostały zbadane przez Grant Thornton AG.

Jakie są najważniejsze informacje finansowe dotyczące emitenta?

Kluczowe informacje finansowe pochodzą ze sprawozdań finansowych Emitenta na dzień 31 grudnia 2022 r., na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz na dzień 31 grudnia 2020 r., które zostały sporządzone zgodnie z ustawą o osobach i spółkach Księstwa Liechtensteinu ("PGR") oraz z ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowości.

Biegły rewident wydał opinię z zastrzeżeniem w odniesieniu do sprawozdania finansowego Emitenta na dzień 31 grudnia 2018 roku, ponieważ biegły rewident nie był w stanie ocenić ściągłości należności w kwocie 1.062.266,78 EUR oraz ocenić ściągłości aktywów finansowych w kwocie 8.614.000,00 EUR. Biegły rewident wydał również opinię z zastrzeżeniem w odniesieniu do sprawozdania finansowego Emitenta na dzień 31 grudnia 2019 roku, ponieważ biegły rewident nie był w stanie ocenić odzyskiwalności aktywów finansowych w kwocie 8.614.000,00 EUR. Ponadto biegły rewident wydał opinię z zastrzeżeniem w odniesieniu do sprawozdania finansowego Emitenta na dzień 31 grudnia 2020 r., ponieważ biegły rewident nie był w stanie ocenić odzyskiwalności aktywów finansowych w kwocie 6.764.000,00 EUR. Biegły rewident wydał również opinię z zastrzeżeniem w odniesieniu do sprawozdania finansowego Emitenta na dzień 31 grudnia 2021 r., ponieważ biegły rewident nie był w stanie ocenić odzyskiwalności aktywów finansowych w kwocie 6.764.000,00 EUR oraz należności w kwocie 6.445.147,53 EUR.

W odniesieniu do lat obrotowych 2018, 2019, 2020 i 2021 biegły rewident zauważył, że roczne sprawozdania finansowe za wszystkie te lata nie zostały przedłożone walnemu zgromadzeniu do zatwierdzenia w terminie sześciu miesięcy od zakończenia roku obrotowego. Źródło informacji: roczne sprawozdania finansowe Emitenta na dzień 31 grudnia 2019 r., na dzień 31 grudnia 2020 r., na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz na dzień 31 grudnia 2022 r. Poniżej przedstawiono saldo na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz na dzień 31 grudnia 2021 r.:

Stan na dzień 31 grudnia 2022 r., 31 grudnia 2021 r. i 31 grudnia 2020 r.

Bilans (w EUR)	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Aktywa			
A. Aktywa trwałe			
I. Inwestycje finansowe	51,909,649.67	41,884,700.00	41,266,354.62
II. Nieruchomości ruchome	18,893.53	21,837.97	24,782.41
III. Nieruchomości	381,654.62	381,654.62	381,654.62
IV. Wartości niematerialne i prawne	2,274,506.30	1,403,492.40	1,440,556.17
Aktywa trwałe ogółem	54,740,432.82	43,862,650.89	43,291,070.63
B. Aktywa obrotowe	1,026,644.80	123,313.79	0
I. Należności	329,456,091.20	35,824,741.90	15,223,783.28
II. Salda bankowe, salda żyro pocztowych, czek i gotówka w kasie	442,581.91	428,464.72	412,144.78
C. Rozliczenia międzyokresowe kosztów	8,621,838.03	1,735,853.10	32,417.21
Aktywa obrotowe ogółem	331,788,166.94	38,112,373.55	15,668,345.27
Aktywa ogółem	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90
Zobowiązania			
A. Kapitał własny			
I. Objęty kapitał zakładowy	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
II. Rezerwy prawne	90,000.00	90,000.00	57,000.00
III. Przeniesiony zysk	-492,774.22	1,574,831.32	956,681.84
IV. Zysk za rok (+Zysk/Strata)	602,402.27	-2,012,715.37	651,149.48
Kapitał własny ogółem	1,199,268.03	652,115.95	2,664,831.32
Długi			
B. Pasywa	383,092,709.94	76,488,416.53	54,433,162.46
C. Przychody przyszłych okresów	2,236,621.79	4,832,750.96	1,791,422.12
D. Postanowienia		1,740.00	70,000.00
Zadłużenie ogółem	385,329,331.73	81,322,907.49	56,294,584.58
Pasywa ogółem	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90

Rachunek zysków i strat	01/01/2022 do 31/12/2022	01/01/2021 do 31/12/2021	do 01/01/2020 do 31/12/2020
(w EUR)			
Sprzedaż netto	2,587,818.89	6,979,749.36	5,329,684.87
Koszty materiałów/usług	-2,910,300.54	-2,417,629.79	-1,349,434.85
Zysk brutto	-322,481.65	4,562,119.57	3,980,250.02
Wydatki na personel	-58,502.84	-132,912.14	-30,894.71
Pozostałe koszty operacyjne	-3,965,477.80	-3,318,061.27	-1,895,127.79
Amortyzacja, korekty	-896,528.99	-455,239.99	-315,361.11
Przychody z tytułu udziałów kapitałowych	-	0,00	185,000.00
Odsetki i podobne wydatki	-14,151,504.98	-3,304,494.02	-1,452,391.99
Odsetki i podobne dochody	19,996,538.51	644,275.18	250,826.61
Wynik na zwykłej działalności gospodarczej	602,042.25	-2,004,312.67	722,301.03
Podatki zapłacone	-	-8,402.70	-71,151.55
Zysk za rok (+zysk/strata)	602,042.25	-2,012,715.37	651,149.48

Sprawozdanie z przepływu środków pieniężnych	01/01/2022 do 31/12/2022	01/01/2021 do 31/12/2021	do 01/01/2020 do 31/12/2020
(w EUR)			
Zysk za rok	602,042.25	-2,012,715.37	651,149.48
+ / - Wynik finansowy	-5,845,033.53	0	0
Wynik przed odsetkami	-5,242,991.28	0	0
+ Amortyzacja środków trwałych	896,528.99	455,239.99	0
+/- Zwiększenie/zmniejszenie rezerw	-1,740	-68,260.00	30,000.00
+/- Zmniejszenie/zwiększenie stanu należności i innych aktywów	1,793,475.39	-22,999,287.60	-34,220,623.13
+/- Zwiększenie/zmniejszenie stanu zobowiązań	-33,340,924.69	25,096,582.91	31,088,694.02
= Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-35,895,651.59	471,559.93	-2,450,779.63

- Płatności z tytułu inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe	-1,802,511.39	0	0
- Płatności za inwestycje w aktywa finansowe	-10,024,949.70	-1,000,000.00	-31,568,550.45
+ Wpływy ze zbycia aktywów finansowych	0	1,000,000.00	31,568,550.45
= Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-11,827,461.09	0	0
+ Płatności dokonywane przez akcjonariuszy	0	0	0
- Płatności na rzecz akcjonariuszy	0	0	0
+ Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek	356,888,647.43	0	0
-Płatności na spłatę pożyczek	-309,606,427.55	0	0
= Przepływy pieniężne z działalności finansowej	47,282,219.88	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	883,704.71	412,144.78	2,862,924.41
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	442,811.91	883,704.71	412,144.78

Dane na dzień 31 grudnia 2022 roku nie zostały jeszcze zbadane przez biegłego rewidenta.

Jakie są kluczowe ryzyka, które są specyficzne dla emitenta?

Czynnik ryzyka - Ryzyko obliczeniowe, planistyczne i finansowe związane z rozwojem jego instalacji fotowoltaicznych (Poziom ryzyka: średni)

Z budową i eksploatacją systemów fotowoltaicznych wiążą się szczególne ryzyka. Należą do nich ryzyka związane z planowaniem, finansowaniem, a w niektórych przypadkach także z eksploatacją. Emitent może na przykład niewłaściwie zaplanować systemy fotowoltaiczne, które mają zostać zbudowane dla poszczególnych klientów. Może to spowodować, że klient nie będzie otrzymywał pożądanej ilości energii lub że dany dach, na którym zamontowano system fotowoltaiczny, nie będzie w stanie utrzymać ciężaru systemu fotowoltaicznego. Ponadto Emitent jest narażony na ryzyko, że błędnie obliczy cenę energii, która ma być indywidualnie uzgodniona z danym klientem i że w związku z tym eksploatacja danej instalacji fotowoltaicznej stanie się dla Emitenta nieopłacalna. Ponadto mogą wystąpić nieprzewidziane przeszkody i opóźnienia w realizacji planowanych projektów fotowoltaicznych, które doprowadzą do znacznego wzrostu kosztów projektu, nawet w przypadku prawidłowego i profesjonalnego planowania i kosztorysowania. Jeżeli jedno lub więcej z tych ryzyk zmaterializuje się, może to mieć negatywny wpływ na aktywa netto, sytuację finansową i wyniki działalności Emitenta.

Czynnik ryzyka - Emitent posiada znaczne zadłużenie wymagalne (Poziom ryzyka: średni)

Biegły rewident wydał opinie z zastrzeżeniem w odniesieniu do sprawozdań finansowych Emitenta na dzień 31 grudnia 2018 r., na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2020 r. W odniesieniu do roku obrotowego, który zakończył się 31 grudnia 2018 roku, biegły rewident nie był w stanie ocenić ściągalności należności w kwocie 1.062.266,78 EUR oraz ocenić ściągalności aktywów finansowych w kwocie 8.614.000,00 EUR. W odniesieniu do roku obrotowego, który zakończył się 31 grudnia 2019 roku, biegły rewident nie był w stanie ocenić ściągalności aktywów finansowych w kwocie 8.614.000,00 EUR. W odniesieniu do roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2020 roku biegły rewident nie był w stanie ocenić możliwości odzyskania aktywów finansowych w kwocie 6.764.000,00 EUR. W odniesieniu do roku obrotowego, który zakończył się 31 grudnia 2021 roku, biegły rewident nie był w stanie ocenić możliwości odzyskania aktywów finansowych w kwocie 6.764.000,00 EUR oraz należności

w kwocie 6.445.147,53 EUR. W odniesieniu do lat obrotowych 2018, 2019, 2020 i 2021 biegły rewident zauważył, że roczne sprawozdania finansowe za wszystkie te lata nie zostały przedłożone walnemu zgromadzeniu do zatwierdzenia w ciągu sześciu miesięcy od zakończenia roku obrotowego.

Zgodnie z jego ostatnim zbadanym sprawozdaniem finansowym na dzień 31 grudnia 2021 r., całkowite zobowiązania Emitenta wynoszą 81.975.023,44 EUR (2020 r.: 58.959.415,90 EUR; 2019 r.: 27.189.572,40 EUR; 2018 r.: 13.874.875,12 EUR), całkowite zadłużenie wynosi 81.322.907,49 EUR. W związku z tym jego finansowe wyposażenie, stosunek długu do kapitału własnego, jest bardzo wysoki. Ze względu na to zadłużenie finansowe Emitent jest bardziej wrażliwy na zmiany zysku operacyjnego, ponieważ roczny dochód (zysk operacyjny) musi być częściowo przeznaczony na zaspokojenie roszczeń posiadaczy długów. Emitent i działające Spółki Grupy opierają się i muszą opierać się na finansowaniu za pomocą finansowania dłużnego jako istotnego źródła płynności w celu finansowania rozwoju swojej działalności.

Sekcja c) Podstawowe informacje o papierach wartościowych

Jakie są główne cechy papierów wartościowych?

Akcje są akcjami imiennymi o wartości nominalnej 0,01 CHF każda (Stückaktien) spółki Sun Contracting AG.

Międzynarodowy numer identyfikacyjny papierów wartościowych (ISIN LI1218335159) akcji:

Akcje nie mają terminu wykupu i są emitowane w CHF. Akcje są w pełni uprawnione do dywidendy od 1 stycznia 2023 roku. Akcje uczestniczą w ewentualnych wpływach z likwidacji proporcjonalnie do ich arytmetycznego udziału w kapitale zakładowym.

Dywidenda może być wypłacona wyłącznie z zysku bilansowego wykazanego w rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki. W przeszłości Emitent nie wypłacał dywidendy. Przy ewentualnej wypłacie dywidendy w przyszłości będzie brany pod uwagę interes akcjonariuszy oraz ogólna sytuacja spółki.

Sun Contracting AG posiada 10 % własnych akcji po tym, jak 12 października 2022 roku przeniesiono na nią kolejne 9.000.000 akcji. Te 10 % przeznaczone jest do sprzedaży w ramach oferty publicznej. Obowiązuje rejestr akcji w załączniku.

Gdzie będą notowane papiery wartościowe?

Strona internetowa, na której inwestorzy mogą nabyć akcje to: www.sun-contracting.com.

Emitent nie zamierza składać wniosku o notowanie akcji na Rynku Regulowanym (zgodnie z definicją w art. 4 ust. 1 pkt 21 MiFID II), Wielostronnej Platformie Obrotu lub MTF (zgodnie z definicją w art. 4 ust. 1 pkt 22 MiFID II), Zorganizowanej Platformie Obrotu lub OTF (zgodnie z definicją w art. 4 ust. 1 pkt 23 MiFID II) ani w żadnym innym systemie obrotu.

Jakie są kluczowe ryzyka, które są specyficzne dla papierów wartościowych?

Ryzyko dla akcjonariuszy jako inwestorów w Emitenta - ryzyko niewykonania zobowiązania (Poziom ryzyka: średni)

Inwestycja w akcje wiąże się z podjęciem ryzyka niewykonania zobowiązania przez Emitenta. Akcje są denominowane w CHF (frank szwajcarski) i płatności związane z akcjami, w tym odsetki, będą dokonywane w CHF.

Z drugiej strony Emitent i działające Spółki Grupy prowadzą działalność głównie w krajach członkowskich Europejskiego Obszaru Gospodarczego, gdzie walutą krajową jest Euro. Bilanse Spółek Grupy są sporządzane, wystawiane i publikowane w euro. Obliczenia Spółek Grupy dokonywane są w Euro. Aktywa Spółek Grupy są wyceniane w Euro. Przychody, które mają być generowane przez Spółki Grupy są i będą w przeważającej mierze

w euro. W związku z tym Emitent jest narażony na ryzyko wzrostu wartości CHF w stosunku do Euro. W takim przypadku wzrośnie również obciążenie długiem z tytułu akcji, które są denominowane w CHF.

Akcje mogą nie być odpowiednią inwestycją dla inwestorów (Poziom ryzyka: średni)

Potencjalnym inwestorom zaleca się zasięgnięcie indywidualnej porady przed podjęciem decyzji inwestycyjnej, biorąc pod uwagę z uwzględnieniem ich wiedzy, doświadczenia, sytuacji finansowej i celów inwestycyjnych (w tym tolerancji ryzyka).

Sekcja d) Kluczowe informacje dotyczące publicznej oferty papierów wartościowych

Na jakich warunkach i w jakim harmonogramie mogą inwestować w ten papier wartościowy?

Oferta dotyczy 10'000'000 akcji, będących akcjami imiennymi Spółki pochodzącymi z zasobów samej spółki ("Akcjonariusz Sprzedający"), każda o wartości nominalnej 0,01 CHF i z pełnym prawem do dywidendy od 1 stycznia 2023 r. Łączna wysokość kapitału zakładowego wynosi 1.000.000 CHF i dzieli się na 10.000.000 akcji imiennych po 0,01 CHF każda. Akcje Sprzedawane będą oferowane publicznie w obszarze europejskim, w szczególności w Belgii, Bułgarii, Danii, Niemczech, Estonii, Finlandii, Norwegia, Francji, Grecji, Irlandii, Włoszech, Chorwacji, Łotwie, Litwie, Luksemburgu, Malcie, Holandii, Austrii, Polsce, Portugalii, Rumunii, Szwecji, Słowacji, Słowenii, Hiszpanii, Czechach, Cyprze, a ponadto w regionie Liechtensteinu i Szwajcarii.

Ponieważ oferta publiczna jest jedynie plasowaniem istniejących akcji przez Akcjonariusza Sprzedającego, nie spowoduje ona rozwodnienia udziału, a tym samym prawa głosu dotychczasowych akcjonariuszy. Szacowany całkowity koszt emisji/oferty wynosi około 80'000,00 EUR przy założeniu pełnego plasowania. Nabywcy nie będą obciążani przez Emitenta żadnymi kosztami i podatkami w związku z ofertą.

Dlaczego powstaje ten Prospekt?

Oferta udziałów jest składana w celu umożliwienia Emitentowi dalszej realizacji celu korporacyjnego oraz zwiększenia liczby projektów fotowoltaicznych w związku z Kontraktacją Fotowoltaiczną. Emitent może również nabywać udziały lub aktywa od spółek, które prowadzą działalność uzupełniającą lub w tej samej branży. Takie nabycia mogą być finansowane z wpływów, które zostaną zebrane z oferty akcji.

RESUMO DO PROSPECTO

Secção a) Introdução, contendo avisos

Descrição dos títulos:

A oferta pública compreende 10'000'000 acções registadas existentes com valor nominal de CHF 0,01 por acção (*Stückaktien*) (ISIN: LI1218335159) em Sun Contracting AG ("**Sale Shares**"). O capital social ascende a CHF 1'000'000.-.

Identidade e contactos do emitente e da pessoa que solicita a admissão à negociação num mercado regulamentado:

O emissor é a Sun Contracting AG, Landstrasse 15, 9496 Balzers, Liechtenstein ("Sun Contracting AG", "Company" ou "Issuer"), identificador da entidade jurídica ("LEI"): 5299005WMQHXP4CO693, número de telefone: +41 44 551 00 40, website: www.sun-contracting.com.

Identidade e dados de contacto da autoridade competente que aprova o prospecto:

Finanzmarktaufsicht Liechtenstein ("**FMA**"), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefone: +423 236 72 38, Fax: +423 236 72 38, E-Mail: info@fma-li.li.

Data de aprovação do prospecto: 26.04.2023.

Avisos:

O resumo deve ser lido como uma introdução ao Prospecto. Qualquer decisão de investimento nos títulos deve ser baseada numa consideração do Prospecto como um todo pelo investidor. O investidor pode perder todo ou parte do capital investido. Quando uma queixa relativa à informação contida num prospecto é apresentada em tribunal, o investidor queixoso poderá, ao abrigo da legislação nacional, ter de suportar os custos de tradução do prospecto antes de se iniciar o processo judicial. A responsabilidade civil apenas se aplica às pessoas que apresentaram o sumário, incluindo qualquer tradução do mesmo, mas apenas quando o sumário for enganoso, inexacto ou inconsistente, quando lido juntamente com as outras partes do prospecto, ou quando não fornecer, quando lido juntamente com as outras partes do prospecto, informações fundamentais para ajudar os investidores quando se trata de considerar se devem investir em tais títulos.

Secção b) Informações fundamentais sobre o emissor

Quem é o Emitente dos títulos?

O Emissor dos títulos é a **Sun Contracting AG** com a sua sede social em Balzers, Liechtenstein sob FL-0002.555.661-3. A sua LEI é: 5299005WMQHXP4CO693. A empresa é regida pela lei do Liechtenstein. A emissão de novas acções, as regras para o prospecto e outras medidas estão também sujeitas à mesma lei.

O Conselho de Administração do Emissor (*Verwaltungsrat*) é composto por Andreas Pachinger e Markus Urmann. O proprietário beneficiário da Sun Contracting AG é Andreas Pachinger.

A "contratação fotovoltaica" da Sun Contracting AG permite a utilização de um sistema fotovoltaico sem custos de investimento. O sistema fotovoltaico completo é instalado na área do telhado do cliente e operado pela Sun Contracting AG.

Principais directores administrativos

Os principais directores-gerais do Emissor são Markus Urmann e Andreas Pachinger, ambos membros do conselho de administração (Verwaltungsrat).

Revisor oficial de contas

Grant Thornton AG (anteriormente: ReviTrust Grant Thornton AG), FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Principado do Liechtenstein (*Revisionsstelle*) é o actual revisor oficial de contas da Emissora. As demonstrações financeiras do Emitente para os exercícios financeiros, que terminaram em 31 de Dezembro de 2019, em 31 de Dezembro de 2020 e em 31 de Dezembro de 2021 respectivamente, foram auditadas pela Grant Thornton AG.

Qual é a informação financeira chave sobre o emitente?

A informação financeira chave deriva das demonstrações financeiras do Emitente em 31 de Dezembro de 2022, em 31 de Dezembro de 2021 e em 31 de Dezembro de 2020, que foram preparadas de acordo com a Lei das Pessoas e Sociedades do Principado do Liechtenstein ("PGR") e com princípios contabilísticos geralmente aceites.

O revisor oficial de contas emitiu um parecer de auditoria qualificado em relação às demonstrações financeiras do Emitente em 31 de Dezembro de 2018, porque o auditor não pôde avaliar a cobrabilidade dos créditos no montante de EUR 1.062.266,78 e avaliar a recuperabilidade dos activos financeiros no montante de EUR 8.614.000,00. O revisor oficial de contas também emitiu um parecer de auditoria qualificado em relação às demonstrações financeiras do Emitente em 31 de Dezembro de 2019, porque o auditor não pôde avaliar a recuperabilidade dos activos financeiros no montante de EUR 8.614.000,00. Além disso, o revisor oficial de contas emitiu um parecer de auditoria qualificado em relação às demonstrações financeiras do Emitente em 31 de Dezembro de 2020, porque o auditor não pôde avaliar a recuperabilidade dos activos financeiros no montante de EUR 6.764.000,00. O revisor oficial de contas também emitiu um parecer de auditoria qualificado em relação às demonstrações financeiras do Emitente em 31 de Dezembro de 2021, porque o auditor não pôde avaliar a recuperabilidade dos activos financeiros no montante de EUR 6.764.000,00 e dos créditos no montante de EUR 6.445.147,53.

Em relação aos exercícios financeiros de 2018, 2019, 2020 e 2021, o auditor observou que as demonstrações financeiras anuais para todos esses anos não foram submetidas à aprovação da assembleia geral no prazo de seis meses após o final do exercício financeiro. Fonte das seguintes informações: demonstrações financeiras anuais do Emitente em 31 de Dezembro de 2019, em 31 de Dezembro de 2020, em 31 de Dezembro de 2021 e em 31 de Dezembro de 2022. O saldo em 31 de Dezembro de 2022 e em 31 de Dezembro de 2021 é apresentado abaixo:

Saldo em 31 de Dezembro de 2022, 31 de Dezembro de 2021 e Dezembro de 2020

Balço (em euros)	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Bens			
A. Bens Fixos			
I. Investimentos financeiros	51,909,649.67	41,884,700.00	41,266,354.62
II. Bens móveis	18,893.53	21,837.97	24,782.41
III. Propriedades inamovíveis	381,654.62	381,654.62	381,654.62
IV. Bens intangíveis	2,274,506.30	1,403,492.40	1,440,556.17
Total de activos fixos	54,740,432.82	43,862,650.89	43,291,070.63
B. Património corrente	1.026,644.80	123,313.79	0
I. Contas a receber	329,456,091.20	35,824,741.90	15,223,783.28
II. Saldos bancários, saldos de transferências postais, cheques e dinheiro em caixa	442,581.91	428,464.72	412,144.78
C. Despesas pré-pagas	8,621,838.03	1,735,853.10	32,417.21
Activos Correntes Totais	331,788,166.94	38,112,373.55	15,668,345.27
Activo total	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90
Obrigações			
A. Capital Próprio			
I. Capital Social subscrito	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
II. Reservas legais	90,000.00	90,000.00	57,000.00
III. Transporte de lucros	-492,774.22	1,574,831.32	956,681.84
IV. Lucro do Ano (+Profit/-Loss)	602,402.27	-2,012,715.37	651,149.48
Total do Capital Próprio	1,199,268.03	652,115.95	2,664,831.32
As dívidas			
B. Obrigações	383,092,709.94	76,488,416.53	54,433,162.46
C. Rendimento diferido	2,236,621.79	4,832,750.96	1,791,422.12
D. Disposições		1,740.00	70,000.00
Dívidas totais	385,329,331.73	81,322,907.49	56,294,584.58
Responsabilidades totais	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90

Declaração de rendimentos	01/01/2022 a 31/12/2022	01/01/2021 a 31/12/2021	01/01/2020 a 31/12/2020
(em euros)			
Vendas líquidas	2,587,818.89	6,979,749.36	5,329,684.87
Custos de material/serviços	-2.910,300.54	-2,417,629.79	-1,349,434.85
Lucro bruto	-322,481.65	4,562,119.57	3,980,250.02
Despesas de pessoal	-58,502.84	-132,912.14	-30,894.71
Outras despesas de funcionamento	-3,965,477.80	-3,318,061.27	-1,895,127.79
Depreciação, ajustes	-896,528.99	-455,239.99	-315,361.11
Rendimento das participações	-	0,00	185,000.00
Interesses e despesas similares	-14,151,504.98	-3,304,494.02	-1,452,391.99
Juros e rendimentos similares	19,996,538.51	644,275.18	250,826.61
Resultado de actividades comerciais normais	602,042.25	-2,004,312.67	722,301.03
Impostos pagos	-	-8,402.70	-71,151.55
Lucro do ano (+ lucro/perda)	602,042.25	-2,012,715.37	651,149.48

Demonstração dos fluxos de caixa	01/01/2022 a 31/12/2022	01/01/2021 a 31/12/2021	01/01/2020 a 31/12/2020
(em euros)			
Lucro do ano	602,042.25	-2,012,715.37	651,149.48
+ / - Resultado financeiro	-5,845,033.53	0	0
Resultado antes de Interesse	-5,242,991.28	0	0
+ Depreciação sobre bens fixos	896,528.99	455,239.99	0
+/- Aumento/diminuição das provisões	-1,740	-68,260.00	30,000.00
+/- Diminuição/crescimento de créditos e outros activos	1,793,475.39	-22,999,287.60	-34,220,623.13
+/- Aumento/Diminuição do passivo	-33,340,924.69	25,096,582.91	31,088,694.02
= Fluxo de caixa das actividades operacionais	-35,895,651.59	471,559.93	-2,450,779.63
- Pagamentos para investimentos em bens imóveis, instalações e equipamento	-1,802,511.39	0	0

- Pagamentos para investimentos em activos financeiros	-10,024,949.70	-1,000,000.00	-31,568,550.45
+ Produto das cessões de activos financeiros	0	1,000,000.00	31,568,550.45
= Fluxo de caixa das actividades de investimento	-11,827,461.09	0	0
+ Pagamentos pelos accionistas	0	0	0
- Pagamentos aos accionistas	0	0	0
+ Produto da contracção de empréstimos	356,888,647.43	0	0
-Pagamentos para o reembolso de empréstimos	-309,606,427.55	0	0
= Fluxo de caixa das actividades de financiamento	47,282,219.88	0	0
Caixa e equivalentes de caixa no início do período	883,704.71	412,144.78	2,862,924.41
Caixa e equivalentes de caixa no final do período	442,811.91	883,704.71	412,144.78

Os números de 31 de Dezembro de 2022 ainda não foram auditados.

Quais são os principais riscos que são específicos do emissor?

Factor de risco - Cálculo, planeamento e financiamento dos riscos associados ao desenvolvimento das suas centrais fotovoltaicas (Nível de risco: médio)

Existem riscos especiais associados à construção e operação de sistemas fotovoltaicos. Estes incluem planeamento, financiamento e, em alguns casos, riscos operacionais. O Emissor poderia, por exemplo, planejar de forma inadequada os sistemas fotovoltaicos a serem construídos para os respectivos clientes. Isto pode resultar em que o cliente não receba a quantidade de energia desejada ou que o respectivo telhado sobre o qual o sistema fotovoltaico é montado seja estaticamente insuficiente para suportar o peso do sistema fotovoltaico. Além disso, o Emissor está exposto ao risco de calcular incorrectamente o preço da energia a ser acordado individualmente com o respectivo cliente e de o funcionamento do respectivo sistema fotovoltaico se tornar não rentável para o Emissor como resultado disso. Além disso, podem ocorrer obstáculos inesperados e atrasos na implementação dos projectos fotovoltaicos planeados e levar a um aumento significativo dos custos do projecto, mesmo no caso de planeamento e custos adequados e profissionais. Se um ou mais destes riscos se materializarem, isto pode ter um impacto negativo no património líquido, posição financeira e resultados das operações do Emitente.

Factor de risco - O Emitente tem um endividamento significativo pendente (Nível de risco: médio)

O revisor oficial de contas emitiu pareceres de auditoria qualificados relativamente às demonstrações financeiras do Emitente em 31 de Dezembro de 2018, em 31 de Dezembro de 2019 e em 31 de Dezembro de 2020. Em relação ao exercício financeiro que terminou em 31 de Dezembro de 2018, o auditor não pôde avaliar a cobrabilidade dos créditos no montante de EUR 1.062.266,78 e avaliar a recuperabilidade dos activos financeiros no montante de EUR 8.614.000,00. Em relação ao exercício financeiro que terminou em 31 de Dezembro de 2019, o revisor oficial de contas não pôde avaliar a recuperabilidade dos activos financeiros no montante de EUR 8.614.000,00. Em relação ao exercício financeiro que terminou a 31 de Dezembro de 2020, o revisor oficial de contas não pôde avaliar a recuperabilidade dos activos financeiros no montante de EUR 6.764.000,00. Em relação ao exercício financeiro que terminou a 31 de Dezembro de 2021, o revisor oficial de contas não pôde avaliar a

recuperabilidade dos activos financeiros no montante de EUR 6.764.000,00 e dos créditos no montante de EUR 6.445.147,53. Relativamente aos exercícios financeiros de 2018, 2019, 2020 e 2021, o auditor verificou que as demonstrações financeiras anuais para todos esses anos não foram submetidas à aprovação da assembleia geral no prazo de seis meses após o final do exercício financeiro.

De acordo com as suas últimas demonstrações financeiras auditadas em 31 de Dezembro de 2021, o passivo total do Emitente ascende a EUR 81.975.023,44 (2020: EUR 58.959.415,90; 2019: EUR 27.189.572,40; 2018: EUR 13.874.875,12), as dívidas totais ascendem a EUR 81.322.907,49. Assim, a sua engrenagem financeira, o rácio dívida/capital próprio, é muito elevado. Como resultado desta alavancagem financeira, o Emitente é mais sensível a alterações no lucro operacional, porque o rendimento anual (lucro operacional) tem de ser parcialmente dedicado a honrar os créditos dos detentores de dívidas. O Emitente e as Companhias do Grupo Operacional dependem e têm de depender do financiamento através do financiamento da dívida como fonte material de liquidez para financiar a expansão do seu negócio.

Secção c) Informação chave sobre os títulos

Quais são as principais características dos títulos?

As acções são acções registadas com valor nominal de CHF 0,01 por acção (Stückaktien) da Sun Contracting AG.

Número Internacional de Identificação de Títulos (ISIN LI1218335159) das acções:

As acções não têm prazo e são emitidas em CHF. As acções têm pleno direito a dividendos a partir de 1 de Janeiro de 2023. As acções participam em qualquer lucro de liquidação na proporção da sua quota aritmética do capital social.

Os dividendos só podem ser pagos a partir do lucro do balanço, tal como indicado nas demonstrações financeiras anuais da Empresa. No passado, nenhum dividendo era pago pelo Emitente. Em qualquer pagamento futuro de dividendos, os interesses dos accionistas e a situação geral da empresa serão tidos em conta.

A Sun Contracting AG detém 10 % das suas próprias acções após a transferência de mais 9.000.000 acções a 12 de Outubro de 2022. Os 10 % destinam-se à venda como parte da oferta pública. Aplica-se o registo de acções constante do anexo.

Onde serão negociados os títulos?

O website onde os investidores podem adquirir as acções é: www.sun-contracting.com.

O Emitente não pretende apresentar uma moção para que as acções sejam cotadas num Mercado Regulamentado (tal como definido no Artigo 4 nº 1 item 21 da MiFID II), uma Facilidade de Negociação Multilateral ou MTF (tal como definido no Artigo 4 nº 1 item 22 da MiFID II), uma Facilidade de Negociação Organizada ou OTF (tal como definido no Artigo 4 nº 1 item 23 da MiFID II) ou qualquer outra plataforma de negociação.

Quais são os principais riscos que são específicos dos títulos?

Riscos para os accionistas como investidores no Emitente - risco de incumprimento (Nível de risco: médio)

Um investimento nas acções implica a assunção de um risco de incumprimento por parte do Emissor. As acções são denominadas em CHF (franco suíço) e os pagamentos relacionados com as acções, incluindo os juros, serão efectuados em CHF.

Por outro lado, o Emitente e as empresas do grupo operativo são predominantemente activas nos estados membros do Espaço Económico Europeu, onde a moeda nacional é o Euro. Os balanços das Empresas do Grupo são estabelecidos, emitidos e publicados em Euro. Os cálculos das Empresas do Grupo são feitos em Euro. Os

activos das Empresas do Grupo são avaliados em Euro. As receitas a serem geradas pelas Empresas do Grupo são e serão predominantemente em Euro. Consequentemente, o Emitente está exposto ao risco de que o CHF aumente de valor em comparação com o Euro. Nesse caso, o ónus da dívida de acordo com as acções, que são denominadas em CHF, aumentará da mesma forma.

As acções podem não ser um investimento adequado para os investidores (Nível de risco: médio)

Recomenda-se aos potenciais investidores que procurem aconselhamento individual antes de tomarem uma decisão de investimento, tomando em conta os seus conhecimentos, experiência, situação financeira e objectivos de investimento (incluindo a tolerância ao risco).

Secção d) Informações fundamentais sobre a oferta de valores mobiliários ao público

Em que condições e horários posso investir nesta segurança?

Esta oferta diz respeito a 10'000'000 acções, sendo acções nominativas da própria empresa ("Accionista Vendedor"), cada uma representando um valor nominal de CHF 0,01 por acção e com plenos direitos a dividendos a partir de 1 de Janeiro de 2023. O montante total do capital social é de CHF 1.000.000 e está dividido em 10.000.000 de acções nominativas a CHF 0,01 cada. As Acções de Venda serão oferecidas ao público no espaço europeu, especialmente na Bélgica, Bulgária, Dinamarca, Alemanha, Estónia, Finlândia, Noruega, França, Grécia, Irlanda, Itália, Croácia, Letónia, Lituânia, Luxemburgo, Malta, Países Baixos, Áustria, Polónia, Portugal, Roménia, Suécia, Eslováquia, Eslovénia, Espanha, República Checa, Chipre e, além disso, na região do Liechtenstein e Suíça.

Como a oferta pública é meramente uma colocação de acções existentes pelo Accionista Vendedor, não resultará em qualquer diluição da participação e, portanto, também do direito de voto dos accionistas existentes. O custo total estimado da emissão/oferta é de aproximadamente 80'000,00 euros, assumindo a colocação completa. Os compradores não serão cobrados quaisquer despesas e impostos pelo Emitente em relação à oferta.

Porque é que este Prospecto está a ser produzido?

A oferta das acções está a ser feita para permitir ao Emitente prosseguir o seu objectivo empresarial e aumentar o número de projectos fotovoltaicos relacionados com a Contratação Fotovoltaica. O Emitente pode também adquirir acções ou activos de empresas que operam num negócio complementar ou no mesmo negócio. Tais aquisições podem ser financiadas com as receitas a serem colectadas a partir da oferta das acções.

REZUMAT AL PROSPECTULUI

Secțiunea a) Introducere, care conține avertismente

Descrierea valorilor mobiliare:

Oferta publică cuprinde 10'000'000'000 de acțiuni nominative existente cu o valoare nominală de 0,01 CHF pe acțiune (*Stückaktien*) (ISIN: LI1218335159) în Sun Contracting AG ("**Acțiuni de vânzare**"). Capitalul social se ridică la 1'000'000.- CHF.

Identitatea și datele de contact ale emitentului și ale persoanei care solicită admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată:

Emitentul este Sun Contracting AG, Landstrasse 15, 9496 Balzers, Liechtenstein ("Sun Contracting AG", "Societate" sau "Emitent"), identificator de entitate juridică ("LEI"): 5299005WMQHXP4CO693, număr de telefon: +41 44 551 551 00 40, website: www.sun-contracting.com.

Identitatea și datele de contact ale autorității competente care aprobă prospectul:

Finanzmarktaufsicht Liechtenstein ("**FMA**"), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefon: +423 236 72 72 38, fax: +423 236 72 72 38, e-mail: info@fma-li.li.

Data aprobării prospectului: 26.04.2023.

Avertismente:

Rezumatul trebuie citit ca o introducere la prospect. Orice decizie de a investi în valori mobiliare trebuie să se bazeze pe o analiză a Prospectului în ansamblul său de către investitor. Investitorul ar putea pierde total sau parțial capitalul investit. În cazul în care o acțiune referitoare la informațiile conținute într-un prospect este înaintată unei instanțe, investitorul reclamant ar putea, în conformitate cu legislația națională, să fie nevoit să suporte costurile de traducere a prospectului înainte de inițierea procedurilor judiciare. Răspunderea civilă revine numai acelor persoane care au prezentat rezumatul, inclusiv orice traducere a acestuia, dar numai în cazul în care rezumatul este înșelător, inexact sau incoerent, atunci când este citit împreună cu celelalte părți ale prospectului, sau atunci când nu furnizează, atunci când este citit împreună cu celelalte părți ale prospectului, informații esențiale pentru a ajuta investitorii atunci când se gândesc dacă să investească sau nu în astfel de valori mobiliare.

Secțiunea b) Informații cheie despre emitent

Cine este emitentul valorilor mobiliare?

Emitentul valorilor mobiliare este **Sun Contracting AG**, cu sediul social în Balzers, Liechtenstein, sub numărul FL-0002.555.661-3. LEI-ul său este: 5299005WMQHXP4CO693. Societatea este guvernată de legislația din Liechtenstein. Emiterea de noi acțiuni, normele privind prospectul și alte măsuri se supun, de asemenea, aceleiași legi.

Consiliul de administrație al emitentului (*Verwaltungsrat*) este format din Andreas Pachinger și Markus Urmann. Proprietarul efectiv al Sun Contracting AG este Andreas Pachinger.

"Contractul fotovoltaic" al Sun Contracting AG permite utilizarea unui sistem fotovoltaic fără costuri de investiție. Sistemul fotovoltaic complet este instalat pe acoperișul clientului și este operat de Sun Contracting AG.

Principalii directori generali

Principalii directori generali ai emitentului sunt Markus Urmann și Andreas Pachinger, ambii membri ai consiliului de administrație (Verwaltungsrat).

Auditorul statutar

Grant Thornton AG (anterior: ReviTrust Grant Thornton AG), FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Principatul Liechtenstein (*Revisionsstelle*) este actualul auditor statutar al Emitentului. Situațiile financiare ale Emitentului pentru exercițiile financiare, care s-au încheiat la 31 decembrie 2019, la 31 decembrie 2020 și, respectiv, la 31 decembrie 2021, au fost auditate de Grant Thornton AG.

Care sunt principalele informații financiare referitoare la emitent?

Informațiile financiare cheie sunt derivate din situațiile financiare ale Emitentului la 31 decembrie 2022, la 31 decembrie 2021 și la 31 decembrie 2020, care au fost întocmite în conformitate cu Legea privind persoanele și societățile din Principatul Liechtenstein ("PGR") și cu principiile contabile general acceptate.

Auditorul statutar a emis o opinie de audit cu rezerve în ceea ce privește situațiile financiare ale Emitentului la 31 decembrie 2018, deoarece auditorul nu a putut să evalueze gradul de exigibilitate a creanțelor în valoare de 1 062 266,78 EUR și să evalueze gradul de recuperare a activelor financiare în valoare de 8 614 000,00 EUR. Auditorul statutar a emis, de asemenea, o opinie de audit cu rezerve cu privire la situațiile financiare ale Emitentului la 31 decembrie 2019, deoarece auditorul nu a putut să evalueze recuperabilitatea activelor financiare în valoare de 8 614 000,00 EUR. În plus, auditorul statutar a emis o opinie de audit cu rezerve în ceea ce privește situațiile financiare ale Emitentului la 31 decembrie 2020, deoarece auditorul nu a putut evalua posibilitatea de recuperare a activelor financiare în valoare de 6 764 000,00 EUR. Auditorul statutar a emis, de asemenea, o opinie de audit cu rezerve cu privire la situațiile financiare ale Emitentului la 31 decembrie 2021, deoarece auditorul nu a putut evalua posibilitatea de recuperare a activelor financiare în valoare de 6 764 000,00 EUR și a creanțelor în valoare de 6 445 147,53 EUR.

În ceea ce privește exercițiile financiare 2018, 2019, 2020 și 2021, auditorul a constatat că situațiile financiare anuale pentru toți acești ani nu au fost supuse aprobării adunării generale în termen de șase luni de la încheierea exercițiului financiar. Sursa următoarelor informații: situațiile financiare anuale ale Emitentului la 31 decembrie 2019, la 31 decembrie 2020, la 31 decembrie 2021 și la 31 decembrie 2022. Soldul la data de 31 decembrie 2022 și la data de 31 decembrie 2021 este prezentat mai jos:

Sold la 31 decembrie 2022, 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020

Bilanț (în EUR)	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Active			
A. Active fixe			
I. Investiții financiare	51,909,649.67	41,884,700.00	41,266,354.62
II. Bunuri mobile	18,893.53	21,837.97	24,782.41
III. Bunuri imobile	381,654.62	381,654.62	381,654.62
IV. Imobilizări necorporale	2,274,506.30	1,403,492.40	1,440,556.17
Total active fixe	54,740,432.82	43,862,650.89	43,291,070.63
B. Activele curente	1.026,644.80	123,313.79	0
I. Creanțe	329,456,091.20	35,824,741.90	15,223,783.28
II. Soldurile bancare, soldurile conturilor poștale, cecurile și numerarul în mână	442,581.91	428,464.72	412,144.78
C. Cheltuieli plătite în avans	8,621,838.03	1,735,853.10	32,417.21
Total active curente	331,788,166.94	38,112,373.55	15,668,345.27
Activele totale	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90
Datorii			
A. Capitalurile proprii ale acționarilor			
I. Capital social subscris	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
II. Rezervele legale	90,000.00	90,000.00	57,000.00
III. Profit reportat	-492,774.22	1,574,831.32	956,681.84
IV. Profitul exercițiului (+Profit/ Pierdere)	602,402.27	-2,012,715.37	651,149.48
Total capitaluri proprii	1,199,268.03	652,115.95	2,664,831.32
Datorii			
B. Datorii	383,092,709.94	76,488,416.53	54,433,162.46
C. Venituri amânate	2,236,621.79	4,832,750.96	1,791,422.12
D. Dispoziții		1,740.00	70,000.00
Total datorii	385,329,331.73	81,322,907.49	56,294,584.58
Total pasive	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90

Contul de profit și pierdere	01/01/2022 până la 31/12/2022	01/01/2021 până la 31/12/2021	01/01/2020 până la 31/12/2020
(în EUR)			
Vânzări nete	2,587,818.89	6,979,749.36	5,329,684.87
Costurile materialelor/serviciilor	-2.910,300.54	-2,417,629.79	-1,349,434.85
Profit brut	-322,481.65	4,562,119.57	3,980,250.02
Cheltuieli de personal	-58,502.84	-132,912.14	-30,894.71
Alte cheltuieli de exploatare	-3,965,477.80	-3,318,061.27	-1,895,127.79
Amortizări, ajustări	-896,528.99	-455,239.99	-315,361.11
Venituri din participații	-	0,00	185,000.00
Dobânzi și cheltuieli similare	-14,151,504.98	-3,304,494.02	-1,452,391.99
Dobânzi și venituri similare	19,996,538.51	644,275.18	250,826.61
Rezultatul din activitățile comerciale obișnuite	602,042.25	-2,004,312.67	722,301.03
Impozite plătite	-	-8,402.70	-71,151.55
Profitul exercițiului (+profit/pierdere)	602,042.25	-2,012,715.37	651,149.48

Situația fluxurilor de numerar	01/01/2022 până la 31/12/2022	01/01/2021 până la 31/12/2021	01/01/2020 până la 31/12/2020
(în EUR)			
Profitul anului	602,042.25	-2,012,715.37	651,149.48
+ / - Rezultatul financiar	-5,845,033.53	0	0
Rezultatul înainte de dobânzi	-5,242,991.28	0	0
+ Amortizarea mijloacelor fixe	896,528.99	455,239.99	0
+/- Majorarea/diminuarea provizioanelor	-1,740	-68,260.00	30,000.00
+/- Diminuarea/creșterea creanțelor și a altor active	1,793,475.39	-22,999,287.60	-34,220,623.13
+/- Creșterea/diminuarea pasivelor	-33,340,924.69	25,096,582.91	31,088,694.02
= Fluxul de numerar din activități de exploatare	-35,895,651.59	471,559.93	-2,450,779.63

- Plăți pentru investiții în immobilizări corporale	-1,802,511.39	0	0
- Plăți pentru investiții în active financiare	-10,024,949.70	-1,000,000.00	-31,568,550.45
+ Încasări din cedarea de active financiare	0	1,000,000.00	31,568,550.45
= Flux de numerar din activități de investiții	-11,827,461.09	0	0
+ Plăți efectuate de acționari	0	0	0
- Plăți către acționari	0	0	0
+ Încasări din contractarea de împrumuturi	356,888,647.43	0	0
-Plățile pentru rambursarea împrumuturilor	-309,606,427.55	0	0
= Flux de numerar din activități de finanțare	47,282,219.88	0	0
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	883,704.71	412,144.78	2,862,924.41
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	442,811.91	883,704.71	412,144.78

Cifrele de la 31 decembrie 2022 nu au fost încă auditate.

Care sunt principalele riscuri specifice emitentului?

Factor de risc - Riscuri de calcul, de planificare și de finanțare asociate cu dezvoltarea instalațiilor sale fotovoltaice (Nivel de risc: mediu)

Există riscuri speciale asociate cu construcția și exploatarea sistemelor fotovoltaice. Acestea includ riscurile de planificare, de finanțare și, în unele cazuri, de exploatare. Emitentul ar putea, de exemplu, să planifice inadecvat sistemele fotovoltaice care urmează să fie construite pentru clienții respectivi. Acest lucru ar putea face ca clientul să nu primească cantitatea de energie dorită sau ca acoperișul respectiv pe care este montat sistemul fotovoltaic să fie insuficient din punct de vedere static pentru a susține greutatea sistemului fotovoltaic. În plus, Emitentul este expus riscului de a calcula incorect prețul energiei care urmează să fie convenit individual cu clientul respectiv și că, în consecință, exploatarea sistemului fotovoltaic respectiv devine neprofitabilă pentru Emitent. În plus, pot apărea obstacole și întârzieri neașteptate în implementarea proiectelor fotovoltaice planificate și pot duce la o creștere semnificativă a costurilor proiectului, chiar și în cazul unei planificări și calculări a costurilor corespunzătoare și profesioniste. În cazul în care unul sau mai multe dintre aceste riscuri se materializează, acest lucru poate avea un impact negativ asupra activelor nete, a poziției financiare și a rezultatelor operațiunilor Emitentului.

Factor de risc - Emitentul are datorii semnificative în curs de rambursare (Nivel de risc: mediu)

Auditorul statutar a emis opinii de audit cu rezerve cu privire la situațiile financiare ale Emitentului la 31 decembrie 2018, la 31 decembrie 2019 și la 31 decembrie 2020. În ceea ce privește exercițiul financiar care s-a încheiat la 31 decembrie 2018, auditorul nu a fost în măsură să evalueze gradul de exigibilitate a creanțelor în valoare de 1 062 266,78 EUR și să evalueze gradul de recuperare a activelor financiare în valoare de 8 614 000,00 EUR. În ceea ce privește exercițiul financiar care s-a încheiat la 31 decembrie 2019, auditorul statutar nu a fost în măsură să evalueze posibilitatea de recuperare a activelor financiare în valoare de 8 614 000,00 EUR. În ceea ce privește exercițiul financiar care s-a încheiat la 31 decembrie 2020, auditorul statutar nu a fost în măsură să

evalueze posibilitatea de recuperare a activelor financiare în valoare de 6 764 000,00 EUR. În ceea ce privește exercițiul financiar care s-a încheiat la 31 decembrie 2021, auditorul statutar nu a fost în măsură să evalueze posibilitatea de recuperare a activelor financiare în valoare de 6 764 000,00 EUR și a creanțelor în valoare de 6 445 147,53 EUR. În ceea ce privește exercițiile financiare 2018, 2019, 2020 și 2021, auditorul a constatat că situațiile financiare anuale pentru toți acești ani nu au fost prezentate adunării generale pentru aprobare în termen de șase luni de la încheierea exercițiului financiar.

Conform ultimelor sale situații financiare auditate la 31 decembrie 2021, datoriile totale ale Emitentului se ridică la 81.975.023,44 EUR (2020: 58.959.415,90 EUR; 2019: 27.189.572,40 EUR; 2018: 13.874.875,12 EUR), iar datoriile totale se ridică la 81.322.907,49 EUR. Prin urmare, gradul său de îndatorare financiară, raportul dintre datorii și capitaluri proprii, este foarte ridicat. Ca urmare a acestui grad de îndatorare financiară, Emitentul este mai sensibil la modificările profitului operațional, deoarece venitul anual (profitul operațional) trebuie să fie parțial dedicat onorării creanțelor deținătorilor de datorii. Emitentul și societățile din cadrul grupului operațional se bazează și trebuie să se bazeze pe finanțarea prin îndatorare ca sursă materială de lichidități pentru a finanța extinderea activității sale.

Secțiunea c) Informații cheie privind valorile mobiliare

Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?

Acțiunile sunt acțiuni nominative cu o valoare nominală de 0,01 CHF pe acțiune (Stückaktien) ale Sun Contracting AG.

Numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN LI1218335159) al acțiunilor:

Acțiunile nu au termen de valabilitate și sunt emise în CHF. Acțiunile au drept deplin la dividende începând cu 1 ianuarie 2023. Acțiunile participă la orice venituri din lichidare proporțional cu cota lor aritmetică din capitalul social.

Dividendele pot fi plătite numai din profitul din bilanț, așa cum reiese din situațiile financiare anuale ale societății. În trecut, Emitentul nu a plătit niciun dividend. În orice plată viitoare de dividende, se va ține cont de interesele acționarilor și de situația generală a societății.

Sun Contracting AG deține 10 % din propriile acțiuni, după ce, la 12 octombrie 2022, i-au fost transferate încă 9 000 000 de acțiuni. Cele 10 % sunt destinate vânzării ca parte a ofertei publice. Se aplică registrul de acțiuni din anexă.

Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare?

Site-ul de internet unde investitorii pot achiziționa acțiunile este: www.sun-contracting.com.

Emitentul nu intenționează să depună o cerere de listare a acțiunilor pe o piață reglementată (astfel cum este definită la articolul 4 alineatul (1) punctul 21 din MiFID II), un sistem multilateral de tranzacționare sau MTF (astfel cum este definit la articolul 4 alineatul (1) punctul 22 din MiFID II), un sistem organizat de tranzacționare sau OTF (astfel cum este definit la articolul 4 alineatul (1) punctul 23 din MiFID II) sau orice alt loc de tranzacționare.

Care sunt principalele riscuri specifice valorilor mobiliare?

Riscuri pentru acționari în calitate de investitori în Emitent - risc de neplată (Nivel de risc: mediu)

O investiție în acțiuni implică asumarea unui risc de neplată pentru Emitent. Acțiunile sunt denumite în CHF (franci elvețieni), iar plățile aferente acțiunilor, inclusiv dobânda, vor fi efectuate în CHF.

Pe de altă parte, Emitentul și societățile din cadrul Grupului sunt active cu precădere în statele membre ale Spațiului Economic European, unde moneda națională este euro. Bilanțurile societăților din cadrul grupului sunt întocmite, emise și publicate în euro. Calculele societăților din cadrul grupului sunt efectuate în euro. Activele societăților din cadrul grupului sunt evaluate în euro. Veniturile care vor fi generate de societățile din cadrul grupului sunt și vor fi în principal în euro. În consecință, Emitentul este expus riscului ca valoarea CHF să crească în comparație cu Euro. Într-un astfel de caz, povara datoriei în temeiul acțiunilor, care sunt exprimate în CHF, va crește în mod similar.

Este posibil ca acțiunile să nu reprezinte o investiție adecvată pentru investitori (Nivel de risc: mediu).

Investitorilor potențiali li se recomandă să solicite consiliere individuală înainte de a lua o decizie de investiție, luând

în funcție de cunoștințele, experiența, situația financiară și obiectivele de investiții (inclusiv toleranța la risc) ale acestora.

Secțiunea d) Informații cheie privind oferta publică de valori mobiliare

În ce condiții și în ce calendar pot investi în acest titlu de valoare?

Această ofertă se referă la 10'000'000 de acțiuni, acțiuni nominative ale Societății, provenind din deținerile societății însăși ("Acționarul Vânzător"), fiecare reprezentând o valoare nominală de 0,01 CHF pe acțiune și cu drepturi depline la dividende începând cu 1 ianuarie 2023. Valoarea totală a capitalului social este de 1.000.000 CHF și este împărțit în 10.000.000 de acțiuni nominative de 0,01 CHF fiecare. Acțiunile de vânzare vor fi oferite publicului din zona europeană, în special Belgia, Bulgaria, Danemarca, Germania, Estonia, Finlanda, Norvegia, Franța, Grecia, Irlanda, Italia, Croația, Letonia, Lituania, Luxemburg, Malta, Olanda, Austria, Polonia, Portugalia, România, Suedia, Slovacia, Slovenia, Spania, Republica Cehă, Cipru și, în plus, în regiunea Liechtenstein și Elveția.

Deoarece oferta publică este doar un plasament de acțiuni existente de către acționarul vânzător, aceasta nu va duce la nicio diluare a participației și, prin urmare, nici a dreptului de vot al acționarilor existenți. Costul total estimat al emisiunii/ofertei este de aproximativ 80 000,00 EUR, presupunând un plasament complet. Cumpărătorilor nu le vor fi percepute de către Emitent cheltuieli și taxe în legătură cu oferta.

De ce se elaborează acest prospect?

Oferta de acțiuni este făcută pentru a permite Emitentului să își continue scopul social și să crească numărul de proiecte fotovoltaice în legătură cu Photovoltaic Contracting. Emitentul poate, de asemenea, să achiziționeze acțiuni sau active de la societăți care își desfășoară activitatea într-un domeniu complementar sau în aceeași activitate. Astfel de achiziții pot fi finanțate cu veniturile care urmează să fie colectate din oferta de acțiuni.

POVZETEK PROSPEKTA

Oddelek a) Uvod, ki vsebuje opozorila

Opis vrednostnih papirjev:

Javna ponudba obsega 10.000.000 obstoječih imenskih delnic z nominalno vrednostjo 0,01 CHF na delnico (*Stückaktien*) (ISIN: LI1218335159) v Sun Contracting AG ("**delnice za prodajo**"). Osnovni kapital znaša 1.000.000,00 CHF.

Identiteta in kontaktni podatki izdajatelja in osebe, ki prosi za uvrstitev v trgovanje na reguliranem trgu:

Izdajatelj je Sun Contracting AG, Landstrasse 15, 9496 Balzers, Lihtenštajn ("Sun Contracting AG", "družba" ali "izdajatelj"), identifikator pravne osebe ("LEI"): 5299005WMQHXP4CO693, telefonska številka: 5299005WMQHXP4CO693: +44 551 00 40, spletna stran: www.sun-contracting.com.

Identiteta in kontaktni podatki pristojnega organa, ki potrди prospekt:

Finanzmarktaufsicht Liechtenstein ("**FMA**"), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Lihtenštajn, telefon: +236 72 38, faks: +423 236 72 38, e-pošta: info@fma-li.li.

Datum potrditve prospekta: 26.04.2023.

Opozorila:

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

Oddelek b) Ključni podatki o izdajatelju

Kdo je izdajatelj vrednostnih papirjev?

Izdajatelj vrednostnih papirjev je **Sun Contracting AG** s sedežem v Balzersu v Lihtenštajnu pod številko FL-0002.555.661-3. Njen LEI je: 5299005WMQHXP4CO693. Za družbo velja lihtenštajnska zakonodaja. Za izdajo novih delnic, pravila za prospekt in druge ukrepe prav tako velja isto pravo.

Upravni odbor izdajatelja (*Verwaltungsrat*) sestavljata Andreas Pachinger in Markus Urmann. Koristni lastnik družbe Sun Contracting AG je Andreas Pachinger.

"Fotonapetostna pogodba" družbe Sun Contracting AG omogoča uporabo fotonapetostnega sistema brez investicijskih stroškov. Celoten fotonapetostni sistem je nameščen na strehi stranke in ga upravlja podjetje Sun Contracting AG.

Ključni izvršni direktorji

Ključna direktorja izdajatelja sta Markus Urmann in Andreas Pachinger, ki sta oba člana upravnega odbora (Verwaltungsrat).

Zakoniti revizor

Grant Thornton AG (prej: ReviTrust Grant Thornton AG), FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Kneževina Lihtenštajn (*Revisionsstelle*), je sedanji zakoniti revizor izdajatelja. Revizijo računovodskih izkazov izdajatelja za poslovna leta, ki so se končala 31. decembra 2019, 31. decembra 2020 oziroma 31. decembra 2021, je opravila družba Grant Thornton AG.

Katere so ključne finančne informacije o izdajatelju?

Ključne finančne informacije izhajajo iz računovodskih izkazov izdajatelja na dan 31. decembra 2022, 31. decembra 2021 in 31. decembra 2020, ki so bili pripravljene v skladu z Zakonom o osebah in družbah Kneževina Lihtenštajn ("PGR") in splošno sprejetimi računovodskimi načeli.

Zakoniti revizor je v zvezi z računovodskimi izkazi izdajatelja na dan 31. decembra 2018 izdal revizijsko mnenje s pridržkom, ker ni mogel oceniti izterljivosti terjatev v višini 1.062.266,78 EUR in izterljivosti finančnih sredstev v višini 8.614.000,00 EUR. Zakoniti revizor je izdal tudi revizijsko mnenje s pridržkom v zvezi z računovodskimi izkazi izdajatelja na dan 31. decembra 2019, ker revizor ni mogel oceniti unovčljivosti finančnih sredstev v višini 8.614.000,00 EUR. Poleg tega je zakoniti revizor izdal revizijsko mnenje s pridržkom v zvezi z računovodskimi izkazi izdajatelja na dan 31. decembra 2020, ker ni mogel oceniti unovčljivosti finančnih sredstev v višini 6.764.000,00 EUR. Zakoniti revizor je izdal tudi revizijsko mnenje s pridržkom v zvezi z računovodskimi izkazi izdajatelja na dan 31. decembra 2021, ker 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 poslovnimi leti 2018, 2019, 2020 in 2021 je revizor ugotovil, da letni računovodski izkazi za vsa ta leta niso bili predloženi skupščini v odobritev v šestih mesecih po koncu poslovnega leta. Vir naslednjih informacij: letni računovodski izkazi izdajatelja na dan 31. decembra 2019, na dan 31. decembra 2020, na dan 31. decembra 2021 in na dan 31. decembra 2022. V nadaljevanju je navedeno stanje na dan 31. decembra 2022 in na dan 31. decembra 2021:

Stanje na dan 31. decembra 2022, 31. decembra 2021 in 31. decembra 2020

Bilanca stanja (v EUR)	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Sredstva			
A. Osnovna sredstva			
I. Finančne naložbe	51,909,649.67	41,884,700.00	41,266,354.62
II. Premične nepremičnine	18,893.53	21,837.97	24,782.41
III. Nepremičnine	381,654.62	381,654.62	381,654.62
IV. Neopredmetena sredstva	2,274,506.30	1,403,492.40	1,440,556.17
Osnovna sredstva skupaj	54,740,432.82	43,862,650.89	43,291,070.63
B. Kratkoročna sredstva	1.026,644.80	123,313.79	0
I. Terjatve	329,456,091.20	35,824,741.90	15,223,783.28
II. Stanja na računih, stanja na poštinih žiro računih, čeki in gotovina v blagajni	442,581.91	428,464.72	412,144.78
C. Vnaprej plačani odhodki	8,621,838.03	1,735,853.10	32,417.21
Kratkoročna sredstva skupaj	331,788,166.94	38,112,373.55	15,668,345.27
Celotna sredstva	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90
Obveznosti			
A. Lastniški kapital			
I. Vpisani osnovni kapital	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
II. Zakonske rezerve	90,000.00	90,000.00	57,000.00
III. Preneseni dobiček	-492,774.22	1,574,831.32	956,681.84
IV. Dobiček v letu (+dobiček/izguba)	602,402.27	-2,012,715.37	651,149.48
Celotni lastniški kapital	1,199,268.03	652,115.95	2,664,831.32
Dolgovi			
B. Obveznosti	383,092,709.94	76,488,416.53	54,433,162.46
C. Odloženi prihodki	2,236,621.79	4,832,750.96	1,791,422.12
D. Določbe		1,740.00	70,000.00
Dolgovi skupaj	385,329,331.73	81,322,907.49	56,294,584.58
Obveznosti skupaj	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90

Izkaz poslovnega izida	01/01/2022 do 31/12/2022	01/01/2021 do 31/12/2021	do 01/01/2020 do 31/12/2020
(v EUR)			
Neto prodaja	2,587,818.89	6,979,749.36	5,329,684.87
Stroški materiala/storitev	-2.910,300.54	-2,417,629.79	-1,349,434.85
Bruto dobiček	-322,481.65	4,562,119.57	3,980,250.02
Stroški za osebje	-58,502.84	-132,912.14	-30,894.71
Drugi poslovni odhodki	-3,965,477.80	-3,318,061.27	-1,895,127.79
Amortizacija, prilagoditve	-896,528.99	-455,239.99	-315,361.11
Prihodki od udeležb	-	0,00	185,000.00
Obresti in podobni stroški	-14,151,504.98	-3,304,494.02	-1,452,391.99
Obresti in podobni prihodki	19,996,538.51	644,275.18	250,826.61
Rezultat iz rednega poslovanja	602,042.25	-2,004,312.67	722,301.03
Plačani davki	-	-8,402.70	-71,151.55
Dobiček za leto (+dobiček/izguba)	602,042.25	-2,012,715.37	651,149.48

Izkaz denarnih tokov	01/01/2022 do 31/12/2022	01/01/2021 do 31/12/2021	do 01/01/2020 do 31/12/2020
(v EUR)			
Dobiček za leto	602,042.25	-2,012,715.37	651,149.48
+ / - Finančni rezultat	-5,845,033.53	0	0
Rezultat pred obrestmi	-5,242,991.28	0	0
+ Amortizacija osnovnih sredstev	896,528.99	455,239.99	0
+/- Povečanje/zmanjšanje rezervacij	-1,740	-68,260.00	30,000.00
+/- Zmanjšanje/zvišanje terjatev in drugih sredstev	1,793,475.39	-22,999,287.60	-34,220,623.13
+/- Povečanje/zmanjšanje obveznosti	-33,340,924.69	25,096,582.91	31,088,694.02
= Denarni tok iz poslovanja	-35,895,651.59	471,559.93	-2,450,779.63
- Plačila za naložbe v nepremičnine, naprave in opremo	-1,802,511.39	0	0

- Plačila za naložbe v finančna sredstva	-10,024,949.70	-1,000,000.00	-31,568,550.45
+ Prihodki od odtujitve finančnih sredstev	0	1,000,000.00	31,568,550.45
= Denarni tok pri naložbenju	-11,827,461.09	0	0
+ Plačila delničarjev	0	0	0
- Plačila delničarjem	0	0	0
+ Prihodki od najetih posojil	356,888,647.43	0	0
-plačila za odplačilo posojil	-309,606,427.55	0	0
= Denarni tok iz financiranja	47,282,219.88	0	0
Denar in denarni ustrezniki na začetku obdobja	883,704.71	412,144.78	2,862,924.41
Denar in denarni ustrezniki ob koncu obdobja	442,811.91	883,704.71	412,144.78

Podatki na dan 31. decembra 2022 še niso bili revidirani.

Katera so ključna tveganja, značilna za izdajatelja?

Dejavnik tveganja - tveganja pri izračunu, načrtovanju in financiranju, povezana z razvojem njegovih fotovoltaičnih elektrarn (stopnja tveganja: srednja)

Pri gradnji in delovanju fotonapetostnih sistemov obstajajo posebna tveganja. Ta vključujejo tveganja načrtovanja, financiranja in v nekaterih primerih tudi tveganja obratovanja. Izdajatelj lahko na primer neustrezno načrtuje fotovoltaične sisteme, ki jih bo zgradil za posamezne stranke. To lahko povzroči, da stranka ne bo prejela želene količine energije ali da ustreza streha, na kateri je nameščen fotonapetostni sistem, statično ne vzdrži teže fotonapetostnega sistema. Poleg tega je izdajatelj izpostavljen tveganju, da nepravilno izračuna ceno energije, ki jo je treba individualno dogovoriti z zadevnim odjemalcem, in da obratovanje zadevnega fotovoltaičnega sistema zaradi tega postane za izdajatelja nedonosno. Poleg tega lahko pride do nepričakovanih ovir in zamud pri izvedbi načrtovanih fotovoltaičnih projektov, kar lahko privede do znatnega povečanja stroškov projekta, tudi v primeru ustreznega in strokovnega načrtovanja in obračuna stroškov. IČe se uresniči eno ali več teh tveganj, lahko to negativno vpliva na neto sredstva, finančni položaj in rezultate poslovanja izdajatelja.

Dejavnik tveganja - Izdajatelj ima precejšnje neporavnane obveznosti (stopnja tveganja: srednja)

Zakoniti revizor je izdal revizijska mnenja s pridržkom v zvezi z računovodskimi izkazi izdajatelja na dan 31. decembra 2018, na dan 31. decembra 2019 in na dan 31. decembra 2020. V zvezi s poslovnim letom, ki se je končalo 31. decembra 2018, revizor ni mogel oceniti izterljivosti terjatev v višini 1.062.266,78 EUR in izterljivosti finančnih sredstev v višini 8.614.000,00 EUR. V zvezi s poslovnim letom, ki se je končalo 31. decembra 2019, zakoniti revizor ni mogel oceniti izterljivosti finančnih sredstev v višini 8.614.000,00 EUR. V zvezi s poslovnim 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 poslovnimi leti 2018, 2019, 2020 in 2021 je revizor ugotovil, da letni računovodski izkazi za vsa navedena leta niso bili predloženi v potrditev skupščini delničarjev v šestih mesecih po koncu poslovnega leta.

Po zadnjih revidiranih računovodskih izkazih na dan 31. decembra 2021 znašajo skupne obveznosti izdajatelja 81.975.023,44 EUR (2020: 58.959.415,90 EUR; 2019: 27.189.572,40 EUR; 2018: 13.874.875,12 EUR), skupni dolgovi pa 81.322.907,49 EUR. Zato je njegova finančna zadolženost, razmerje med dolgom in lastniškim kapitalom, zelo visoka. Zaradi te finančne zadolženosti je izdajatelj bolj občutljiv na spremembe dobička iz poslovanja, saj je treba letni prihodek (dobiček iz poslovanja) deloma nameniti za poplačilo terjatev imetnikov

dolga. Izdajatelj in delujoče družbe v skupini se zanašajo in se morajo zanašati na financiranje z dolžniškim financiranjem kot pomembnim virom likvidnosti za financiranje širitve svojega poslovanja.

Oddelek c) Ključni podatki o vrednostnih papirjih

Katere so glavne značilnosti vrednostnih papirjev?

Delnice so imenske delnice z nominalno vrednostjo 0,01 CHF na delnico (Stückaktien) družbe Sun Contracting AG.

Mednarodna identifikacijska številka vrednostnih papirjev (ISIN LI1218335159) delnic:

Delnice so brez ročnosti in so izdane v švicarskih frankih. Delnice so v celoti upravičene do dividend od 1. januarja 2023. Delnice so udeležene pri morebitnih likvidacijskih prihodkih sorazmerno s svojim aritmetičnim deležem v osnovnem kapitalu.

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

Družba Sun Contracting AG ima 10 % lastnih delnic, potem ko je bilo 12. oktobra 2022 nanjo prenesenih dodatnih 9.000.000 delnic. Teh 10 % je namenjenih prodaji v okviru javne ponudbe. Uporablja se delniška knjiga v prilogi.

Kje se bo trgovalo z vrednostnimi papirji?

Spletna stran, na kateri lahko vlagatelji kupijo delnice, je: www.sun-contracting.com.

Izdajatelj ne namerava vložiti predloga za uvrstitev delnic v trgovanje na organiziranem trgu (kot je opredeljen v točki 21 prvega odstavka 4. člena MiFID II), večstranskem sistemu trgovanja ali MTF (kot je opredeljen v točki 22 prvega odstavka 4. člena MiFID II), organiziranem sistemu trgovanja ali OTF (kot je opredeljen v točki 23 prvega odstavka 4. člena MiFID II) ali katerem koli drugem mestu trgovanja.

Katera so ključna tveganja, značilna za vrednostne papirje?

Tveganja za delničarje kot vlagatelje v izdajatelja - tveganje neplačila (stopnja tveganja: srednja)

Naložba v delnice vključuje prevzem tveganja neplačila izdajatelja. Delnice so denominirane v švicarskih frankih (CHF) in plačila v zvezi z delnicami, vključno z obrestmi, bodo izvedena v CHF.

Po drugi strani so izdajatelj in delujoče družbe v skupini večinoma dejavne v državah članicah Evropskega gospodarskega prostora, kjer je domača valuta euro. Bilance stanja družb v skupini so sestavljene, izdane in objavljene v eurih. Izračuni družb v Skupini so opravljeni v eurih. Sredstva družb v skupini se vrednotijo v eurih. Prihodki, ki jih bodo ustvarjale družbe v skupini, so in bodo pretežno v eurih. Posledično je izdajatelj izpostavljen tveganju, da se bo vrednost švicarskega franka v primerjavi z evrom povečala. V takem primeru se bo povečalo tudi breme dolga iz delnic, ki so denominirane v CHF.

Delnice morda niso primerna naložba za vlagatelje (stopnja tveganja: srednja)

Potencialnim vlagateljem priporočamo, da pred odločitvijo o naložbi poiščejo individualni nasvet in upoštevajo ob upoštevanju njihovega znanja, izkušenj, finančnega položaja in naložbenih ciljev (vključno s sprejemljivim tveganjem).

Oddelek d) Ključne informacije o javni ponudbi vrednostnih papirjev

Pod kakšnimi pogoji in v kakšnem časovnem okviru lahko vlagam v ta vrednostni papir?

Ta ponudba se nanaša na 10.000.000 delnic, ki so imenske delnice družbe iz lastništva družbe ("prodajni delničar"), vsaka z nominalno vrednostjo 0,01 CHF na delnico in s polno pravico do dividend od 1. januarja 2023 dalje. Skupni znesek osnovnega kapitala znaša 1.000.000 CHF in je razdeljen na 10.000.000 imenskih delnic po 0,01 CHF vsaka. Prodajne delnice bodo ponujene javnosti na evropskem območju, zlasti v Belgiji, Bolgariji, na Danskem, v Nemčiji, Estoniji, na Finskem, na Norveško, v Franciji, Grčiji, na Irskem, v Italiji, na Hrvaškem, v Latviji, Litvi, Luksemburgu, na Malti, Nizozemskem, v Avstriji, na Poljskem, Portugalskem, v Romuniji, na Švedskem, Slovaškem, v Sloveniji, Španiji, na Češkem in Cipru, poleg tega pa tudi na območju Lihtenštajna in Švice.

Ker je javna ponudba zgolj plasiranje obstoječih delnic s strani prodajnega delničarja, ne bo povzročila nikakršne razredčitve udeležbe in s tem tudi glasovalne pravice obstoječih delničarjev. Ocenjeni skupni stroški izdaje/ponudbe znašajo približno 80.000,00 EUR ob predpostavki, da bo plasiranje popolno. Izdajatelj kupcem v zvezi s ponudbo ne bo zaračunal nobenih stroškov in davkov.

Zakaj se pripravlja ta prospekt?

Ponudba delnic je namenjena temu, da bi izdajatelj lahko še naprej uresničeval svoj podjetniški namen in povečal število fotovoltaičnih projektov v povezavi s Photovoltaic Contracting. Izdajatelj lahko pridobi tudi delnice ali sredstva podjetij, ki so dejavna v dopolnilni ali isti dejavnosti. Takšne pridobitve se lahko financirajo z izkupičkom, ki se zbere s prodajo delnic.

SAMMANFATTNING AV PROSPEKTET

Avsnitt a) Inledning, med varningar

Beskrivning av värdepapperen:

Det offentliga erbjudandet omfattar 10 000 000 000 befintliga registrerade aktier med ett nominellt värde på 0,01 CHF per aktie (*Stückaktien*) (ISIN: LI1218335159) i Sun Contracting AG ("**försäljningsaktier**"). Aktiekapitalet uppgår till CHF 1'000'000'000.-.

Identitet och kontaktuppgifter för emittenten och den person som ansöker om upptagande till handel på en reglerad marknad:

Emittenten är Sun Contracting AG, Landstrasse 15, 9496 Balzers, Liechtenstein ("Sun Contracting AG", "Bolaget" eller "Emittenten"), Legal Entity Identifier ("LEI"): 5299005WMQHXP4CO693, telefonnummer: (LEI: 5299005WMQHXP4CO693): Telefonnummer: +41 44 551 00 40, webbplats: www.sun-contracting.com.

Identitet och kontaktuppgifter för den behöriga myndighet som godkänner prospektet:

Finanzmarktaufsicht Liechtenstein ("**FMA**"), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein, telefon: +423 236 72 38, fax: +423 236 72 38, e-post: info@fma-li.li.

Datum för godkännande av prospektet: 26.04.2023.

Varningar:

Sammanfattningen bör läsas som en introduktion till prospektet. Varje beslut om att investera i värdepapperen bör baseras på en överbägning av prospektet i sin helhet av investeraren. Investeraren kan förlora hela eller delar av det investerade kapitalet. Om ett krav som rör informationen i ett prospekt tas upp i en domstol kan den klagande investeraren, enligt nationell lagstiftning, behöva stå för kostnaderna för översättning av prospektet innan det rättsliga förfarandet inleds. Det civilrättsliga ansvaret gäller endast de personer som har lagt fram sammanfattningen, inklusive en eventuell översättning av denna, men endast om sammanfattningen är vilseledande, felaktig eller inkonsekvent när den läses tillsammans med övriga delar av prospektet, eller om den inte, när den läses tillsammans med övriga delar av prospektet, ger viktig information för att hjälpa investerare när de överväger om de ska investera i sådana värdepapper.

Avsnitt b) Nyckelinformation om emittenten

Vem är emittent av värdepapperen?

Värdepapperens emittent är **Sun Contracting AG med** säte i Balzers, Liechtenstein under FL-0002.555.661-3. Dess LEI är: 5299005WMQHXP4CO693. Företaget omfattas av Liechtensteins lagstiftning. Emissionen av nya aktier, reglerna för prospektet och andra åtgärder omfattas också av samma lag.

Emittentens styrelse (*Verwaltungsrat*) består av Andreas Pachinger och Markus Urmann. Den verkliga ägaren till Sun Contracting AG är Andreas Pachinger.

Sun Contracting AG:s "photovoltaic contracting" gör det möjligt att använda ett solcellssystem utan investeringskostnader. Det kompletta solcellssystemet installeras på kundens tak och drivs av Sun Contracting AG.

Viktiga verkställande direktörer

Emittentens viktigaste verkställande direktörer är Markus Urmann och Andreas Pachinger, som båda är medlemmar i styrelsen (Verwaltungsrat).

Lagstadgad revisor

Grant Thornton AG (tidigare: ReviTrust Grant Thornton AG), FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Furstendömet Liechtenstein (*Revisionsstelle*) är emittentens nuvarande lagstadgade revisor. Emittentens årsredovisningar för de räkenskapsår som slutade den 31 december 2019, den 31 december 2020 respektive den 31 december 2021 har reviderats av Grant Thornton AG.

Vilken är den viktigaste finansiella informationen om emittenten?

Den viktigaste finansiella informationen härrör från Emittentens finansiella rapporter per den 31 december 2022, den 31 december 2021 och den 31 december 2020, som har upprättats i enlighet med person- och bolagslagen i Furstendömet Liechtenstein ("PGR") och med allmänt vedertagna redovisningsprinciper.

Den lagstadgade revisorn utfärdade ett revisionsutlåtande med reservation avseende emittentens bokslut per den 31 december 2018, eftersom revisorn inte kunde bedöma indrivningsbarheten av fordringar till ett belopp av 1 062 266,78 euro och inte heller bedöma återvinningsbarheten av finansiella tillgångar till ett belopp av 8 614 000,00 euro. Den lagstadgade revisorn utfärdade också ett revisionsutlåtande med reservation avseende emittentens bokslut per den 31 december 2019, eftersom revisorn inte kunde bedöma återvinningsbarheten av finansiella tillgångar till ett belopp av 8 614 000,00 euro. Vidare har den lagstadgade revisorn utfärdat ett revisionsutlåtande med reservation för emittentens årsredovisning per den 31 december 2020, eftersom revisorn inte kunde bedöma återvinningsbarheten för finansiella tillgångar till ett belopp av 6 764 000 euro. Den lagstadgade revisorn utfärdade också ett revisionsutlåtande med reservation för emittentens årsredovisning per den 31 december 2021, eftersom revisorn inte kunde bedöma återvinningsbarheten av finansiella tillgångar till ett belopp av 6 764 000,00 euro och av fordringar till ett belopp av 6 445 147,53 euro.

När det gäller räkenskapsåren 2018, 2019, 2020 och 2021 noterade revisorn att årsredovisningarna för alla dessa år inte lades fram för bolagsstämman för godkännande inom sex månader efter räkenskapsårets slut. Källa till följande information: Emittentens årsbokslut per den 31 december 2019, per den 31 december 2020, per den 31 december 2021 och per den 31 december 2022. Saldot per den 31 december 2022 och per den 31 december 2021 anges nedan:

Saldo per den 31 december 2022, 31 december 2021 och 31 december 2020.

Balansräkning (i euro)	31/12/2022	31/12/2021	31/12/2020
Tillgångar			
A. Anläggningstillgångar			
I. Finansiella investeringar	51,909,649.67	41,884,700.00	41,266,354.62
II. Rörliga fastigheter	18,893.53	21,837.97	24,782.41
III. Fastigheter	381,654.62	381,654.62	381,654.62
IV. Immateriella tillgångar	2,274,506.30	1,403,492.40	1,440,556.17
Totala anläggningstillgångar	54,740,432.82	43,862,650.89	43,291,070.63
B. Omsättningstillgångar	1,026,644.80	123,313.79	0
I. Fordringar	329,456,091.20	35,824,741.90	15,223,783.28
II. Banksaldon, postgirosaldon, checkar och kassa	442,581.91	428,464.72	412,144.78
C. Förutbetalda kostnader	8,621,838.03	1,735,853.10	32,417.21
Summa omsättningstillgångar	331,788,166.94	38,112,373.55	15,668,345.27
Totala tillgångar	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90
Skulder			
A. Eget kapital			
I. Tecknat aktiekapital	1,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
II. Lagstadgade reserver	90,000.00	90,000.00	57,000.00
III. Överförd vinst	-492,774.22	1,574,831.32	956,681.84
IV. Årets resultat (+vinst/-förlust)	602,402.27	-2,012,715.37	651,149.48
Totalt eget kapital	1,199,268.03	652,115.95	2,664,831.32
Skulder			
B. Skulder	383,092,709.94	76,488,416.53	54,433,162.46
C. Uppskjuten inkomst	2,236,621.79	4,832,750.96	1,791,422.12
D. Bestämmelser		1,740.00	70,000.00
Totala skulder	385,329,331.73	81,322,907.49	56,294,584.58
Totala skulder	386,528,599.76	81,975,023.44	58,959,415.90

Resultaträkning	01/01/2022 till 31/12/2022	01/01/2021 31/12/2021	till	01/01/2020 till 31/12/2020
(i euro)				
Nettoomsättning	2,587,818.89	6,979,749.36		5,329,684.87
Kostnader för material/tjänster	-2,910,300.54	-2,417,629.79		-1,349,434.85
Bruttovinst	-322,481.65	4,562,119.57		3,980,250.02
Personalkostnader	-58,502.84	-132,912.14		-30,894.71
Övriga driftskostnader	-3,965,477.80	-3,318,061.27		-1,895,127.79
Avskrivningar, justeringar	-896,528.99	-455,239.99		-315,361.11
Inkomster från andelar	-	0,00		185,000.00
Räntor och liknande kostnader	-14,151,504.98	-3,304,494.02		-1,452,391.99
Räntor och liknande inkomster	19,996,538.51	644,275.18		250,826.61
Resultat av den ordinarie verksamheten	602,042.25	-2,004,312.67		722,301.03
Betalda skatter	-	-8,402.70		-71,151.55
Årets resultat (+vinst/förlust)	602,042.25	-2,012,715.37		651,149.48

Kassaflödesanalys	01/01/2022 till 31/12/2022	01/01/2021 31/12/2021	till	01/01/2020 till 31/12/2020
(i euro)				
Årets resultat	602,042.25	-2,012,715.37		651,149.48
+ / - Finansiellt resultat	-5,845,033.53	0		0
Resultat före ränta	-5,242,991.28	0		0
+ Avskrivningar på anläggningstillgångar	896,528.99	455,239.99		0
+/- Ökning/minskning av avsättningar	-1,740	-68,260.00		30,000.00
+/- Minskning/ökning av fordringar och andra tillgångar	1,793,475.39	-22,999,287.60		-34,220,623.13
+/- Ökning/minskning av skulder	-33,340,924.69	25,096,582.91		31,088,694.02
= Kassaflöde från den löpande verksamheten	-35,895,651.59	471,559.93		-2,450,779.63
- Betalningar för investeringar i materiella anläggningstillgångar	-1,802,511.39	0		0

- Betalningar för investeringar i finansiella tillgångar	-10,024,949.70	-1,000,000.00	-31,568,550.45
+ Inkomster från avyttring av finansiella tillgångar	0	1,000,000.00	31,568,550.45
= Kassaflöde från investeringsverksamheten	-11,827,461.09	0	0
+ Betalningar från aktieägare	0	0	0
- Betalningar till aktieägare	0	0	0
+ Inkomster från upptagande av lån	356,888,647.43	0	0
-Inbetalningar för återbetalning av lån.	-309,606,427.55	0	0
= Kassaflöde från finansieringsverksamheten	47,282,219.88	0	0
Likvida medel vid periodens början	883,704.71	412,144.78	2,862,924.41
Likvida medel vid periodens slut	442,811.91	883,704.71	412,144.78

Siffrorna per den 31 december 2022 har ännu inte granskats.

Vilka är de viktigaste riskerna som är specifika för emittenten?

Risikfaktor - Kalkyl-, planerings- och finansieringsrisker i samband med utvecklingen av solcellsanläggningar (Risknivå: medelhög).

Det finns särskilda risker som är förknippade med byggandet och driften av solcellsanläggningar. Det rör sig om planerings-, finansierings- och i vissa fall driftsrisker. Emittenten kan till exempel planera de solcellssystem som ska byggas för respektive kund på ett otillräckligt sätt. Detta kan leda till att kunden inte får den önskade energimängden eller att respektive tak på vilket solcellsanläggningen är monterad är statistiskt otillräckligt för att bära solcellsanläggningens vikt. Dessutom är Emittenten utsatt för risken att den felaktigt beräknar det energipris som ska avtalas individuellt med respektive kund och att driften av respektive solcellssystem blir olönsam för Emittenten till följd av detta. Dessutom kan oväntade hinder och förseningar i genomförandet av de planerade solcellsprojekten inträffa och leda till en betydande ökning av projektkostnaderna, även i händelse av korrekt och professionell planering och kostnadsberäkning. Ifall en eller flera av dessa risker förverkligas, kan detta ha en negativ inverkan på Emittentens nettotillgångar, finansiella ställning och resultat av verksamheten.

Risikfaktor - Emittenten har betydande utestående skuldsättning (Risknivå: medelhög)

Den lagstadgade revisorn utfärdade revisionsutlåtanden med reservation avseende emittentens finansiella rapporter per den 31 december 2018, per den 31 december 2019 och per den 31 december 2020. När det gäller det räkenskapsår som avslutades den 31 december 2018 kunde revisorn inte bedöma indrivningsbarheten av fordringar till ett belopp av 1 062 266,78 euro och inte heller bedöma återvinningsbarheten av finansiella tillgångar till ett belopp av 8 614 000,00 euro. När det gäller det räkenskapsår som avslutades den 31 december 2019 kunde den lagstadgade revisorn inte bedöma återvinningsbarheten av finansiella tillgångar till ett belopp av 8 614 000,00 euro. När det gäller det räkenskapsår som slutade den 31 december 2020 har den lagstadgade revisorn inte kunnat bedöma återvinningsbarheten för finansiella tillgångar till ett belopp av 6 764 000 euro. När det gäller det räkenskapsår som slutade den 31 december 2021 har den lagstadgade revisorn inte kunnat bedöma återvinningsbarheten för finansiella tillgångar till ett belopp av 6 764 000,00 euro och för fordringar till ett belopp av 6 445 147,53 euro. När det gäller räkenskapsåren 2018, 2019, 2020 och 2021 noterade revisorn att årsredovisningarna för alla dessa år inte lades fram för bolagsstämman för godkännande inom sex månader efter räkenskapsårets slut.

Enligt emittentens senaste reviderade bokslut per den 31 december 2021 uppgår emittentens totala skulder till 81 975 023,44 euro (2020: 58 959 415,90 euro; 2019: 27 189 572,40 euro; 2018: 13 874 875,12 euro), de totala skulderna uppgår till 81 322 907,49 euro. Därför är dess finansiella skuldsättning, skuldförhållandet, mycket hög. Till följd av denna finansiella skuldsättning är emittenten mer känslig för förändringar i rörelseresultatet, eftersom årsinkomsten (rörelseresultatet) delvis måste ägnas åt att betala skuldinnehavarnas fordringar. Emittenten och de operativa koncernbolagen är beroende av och måste vara beroende av finansiering genom skuldfinansiering som väsentlig likviditetskälla för att finansiera expansionen av sin verksamhet.

Avsnitt c) Viktig information om värdepapperen

Vilka är de viktigaste egenskaperna hos värdepapperen?

Aktierna är registrerade aktier med ett nominellt värde på 0,01 CHF per aktie (Stückaktien) i Sun Contracting AG.

Aktiernas internationella värdepappersidentifieringsnummer (ISIN LI1218335159):

Aktierna har ingen löptid och emitteras i CHF. Aktierna har full rätt till utdelning från och med den 1 januari 2023. Aktierna deltar i eventuella likvidationsvinster i proportion till sin aritmetiska andel av aktiekapitalet.

Utdelning får endast betalas från balansräkningens vinst som framgår av bolagets årsredovisning. Tidigare har emittenten inte betalat någon utdelning. Vid eventuella framtida utdelningar kommer aktieägarnas intressen och företagens allmänna situation att beaktas.

Sun Contracting AG innehar 10 % av sina egna aktier efter att ytterligare 9 000 000 aktier överfördes till företaget den 12 oktober 2022. De 10 % är avsedda att säljas som en del av det offentliga erbjudandet. Aktieboken i bilagan gäller.

Var kommer värdepapperen att handlas?

Webbplatsen där investerare kan köpa aktierna är: www.sun-contracting.com.

Emittenten har inte för avsikt att lämna in en ansökan om att aktierna ska noteras på en reglerad marknad (enligt definitionen i artikel 4.1 punkt 21 i MiFID II), en multilateral handelsfacilitet eller MTF (enligt definitionen i artikel 4.1 punkt 22 i MiFID II), en organiserad handelsfacilitet eller OTF (enligt definitionen i artikel 4.1 punkt 23 i MiFID II) eller någon annan handelsplats.

Vilka är de viktigaste riskerna som är specifika för värdepapperen?

Risker för aktieägarna i egenskap av investerare i emittenten - risk för fallissemang (risknivå: medelhög)

En investering i aktierna innebär att man tar på sig en risk för att Emittenten inte kan betala sina skulder. Aktierna är denominerade i CHF (schweizisk franc) och betalningar relaterade till aktierna, inklusive ränta, kommer att göras i CHF.

Å andra sidan är Emittenten och de operativa koncernbolagen huvudsakligen verksamma i medlemsländer i Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, där den inhemska valutan är euron. Koncernbolagens balansräkningar upprättas, utfärdas och publiceras i euro. Koncernbolagens beräkningar görs i euro. Koncernbolagens tillgångar värderas i euro. Koncernbolagens intäkter är och kommer huvudsakligen att vara i euro. Följaktligen är Emittenten exponerad för risken att CHF ökar i värde jämfört med euron. I en sådan händelse kommer skuldbördan i enlighet med aktierna, som är denominerade i CHF, att öka på samma sätt.

Aktierna kan inte vara en lämplig investering för investerare (Risknivå: medel)

Potentiella investerare rekommenderas att söka individuell rådgivning innan de fattar ett investeringsbeslut.

med hänsyn till deras kunskap, erfarenhet, finansiella situation och investeringsmål (inklusive risktolerans).

Avsnitt d) Nyckelinformation om erbjudandet av värdepapper till allmänheten

På vilka villkor och enligt vilken tidtabell kan jag investera i detta värdepapper?

Erbjudandet avser 10 000 000 000 aktier, som är registrerade aktier i bolaget från bolagets eget innehav ("Säljande aktieägare"), som var och en representerar ett nominellt värde på 0,01 CHF per aktie och med full utdelningsrätt från och med den 1 januari 2023. Det totala aktiekapitalet uppgår till 1 000 000 CHF och är uppdelat i 10 000 000 registrerade aktier på 0,01 CHF vardera. Försäljningsaktierna kommer att erbjudas allmänheten i Europa, särskilt Belgien, Bulgarien, Danmark, Tyskland, Estland, Finland, Norge, Frankrike, Grekland, Irland, Italien, Kroatien, Lettland, Litauen, Luxemburg, Malta, Nederländerna, Österrike, Polen, Portugal, Rumänien, Sverige, Slovakien, Slovenien, Spanien, Tjeckien, Cypern och vidare i Liechtenstein och Schweiz.

Eftersom det offentliga erbjudandet endast är en placering av befintliga aktier av den säljande aktieägaren kommer det inte att leda till någon utspädning av de befintliga aktieägarnas andelar och därmed också av deras rösträtt. Den uppskattade totala kostnaden för emissionen/erbjudandet är cirka 80 000,00 euro om placeringen är fullständig. Köparna kommer inte att debiteras några kostnader och skatter av emittenten i samband med erbjudandet.

Varför utarbetas detta prospekt?

Erbjudandet om aktier görs för att göra det möjligt för Emittenten att fortsätta sitt företagsändamål och öka antalet solcellsprojekt i samband med Photovoltaic Contracting. Emittenten kan också förvärva aktier i, eller tillgångar från, företag som är verksamma inom en kompletterande eller samma verksamhet. Sådana förvärv kan finansieras med de intäkter som ska samlas in från o fferingen av aktierna.