



PV Invest

Donosno trajnostno vlaganje.



ZELENI
OBVEZNICI
2023

Izjemna
naložbena
priložnost



"Ne primanjkuje nam energije,
temveč ne izkoriščamo dovolj
tiste, ki jo imamo"

Lucius Annaeus Seneca

Izjava o omejitvi odgovornosti:

Ta dokument ni niti prospekt niti ponudba za nakup vrednostnih papirjev ali povabilo k oddaji ponudbe niti osebno priporočilo za vlaganje v vrednostne papirje družbe PV-Invest GmbH (v nadaljevanju Družba). Družba vrednostne papirje ponuja izključno na podlagi prospekta za izdajo in ponudbo vrednostnih papirjev, ki ga potrdi luksemburški nadzorni organ za finančne trge Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF), notificirajo pa ga avstrijski zvezni organ za nadzor finančnih storitev (BaFin), avstrijski organ za nadzor finančnega trga (FMA) in slovenski organ Agencija za trg vrednostnih papirjev (ATVP). Odboreni prospekt za izdajo in ponudbo vrednostnih papirjev je družba PV-Invest GmbH v skladu z zakonskimi zahtevami objavila na spletni strani družbe na naslovu www.pv-invest.com/de/investor-relations/, na razpolago pa je tudi na naslovu družbe PV-Invest GmbH, Lakeside B07, A-9020 Celovec. Informacije v tem dokumentu so objavljene izključno za namene promocije, vlagatelji pa morajo vse svoje odločitve o investiranju sprejeti izključno na podlagi potrjenega in objavljenega prospekta. Pri sprejemanju svojih naložbenih odločitev se morajo investitorji zanašati izključno na lastno oceno družbe in vrednostnih papirjev, ki jih ta izdaja, vključno z vsemi z naložbo v vrednostne papirje povezanimi prednostmi in tveganji. V tej brošuri se zaradi boljše berljivosti uporablja generični moški spol. Pri interpretaciji so tako izrecno ustrezno vključene tudi ženske in vse druge spolne identitete.

Vlaganje v vrednostne papirje družbe vključuje pomembna tveganja, vključno z delno ali popolno izgubo vloženega kapitala in tveganjem, da naložba ne bo prinesla nobenega donosa. Poleg tega ta naložba ne spada med naložbe, za katere bi bilo zakonsko zagotovljeno jamstvo in odškodnine za vlagatelje. Vlagatelji se morajo pred svojo odločitvijo o naložbi podrobno seznaniti s priložnostmi in tveganji, ki jih prinašajo ti vrednostni papirji, ter po potrebi poiskati tudi pravni ali davčni nasvet. Pri tem naj bodo še posebej pozorni na tveganja, ki so v prospektu navedena na strani 12 in naslednjih straneh.



Izkoristite priložnost in vlagajte v trajnostno prihodnost

V času, ko se podnebne spremembe in potreba po prehodu na obnovljive vire energije vse bolj pojavljajo v središču globalnih razprav, postaja kombinacija fotovoltaike, obnovljivih virov energije in zelenih naložb vse pomembnejša. Fotovoltaika igra ključno vlogo pri proizvodnji čiste energije ter pomembno prispeva k oblikovanju trajnostne energetske prihodnosti. Hkrati se vse več investorjev zanima za zelene naložbe, ki so ekološko in finančno privlačne.

PV-Invest si je zadala nalogo, da izkorišča neprecenljivo moč narave, da bi bistveno prispevala k trajnostni proizvodnji energije. Postavljamo donosne fotovoltaične in male hidroelektrarne ter

ustvarjamo trajnostno vrednost. Vsaka naša elektrarna nas približuje neodvisni oskrbi z električno energijo, ki ne bo več odvisna od fosilnih goriv. Naša desetletja izkušenj na mednarodni ravni pri financiranju in upravljanju fotovoltaičnih in malih hidroelektrarn v različnih državah združujejo globoko razumevanje panoge, tržno znanje in tehnično strokovnost. Vsak projekt, ki ga izvaja PV-Invest, je podvržen temeljitemu pregledu. Vlagamo predvsem v regije s stabilnimi trgi in z visokim sončnim sevanjem ter izvajamo jasno strategijo diversifikacije in zmanjšanja tveganja. Sodelujemo izključno z uglednimi evropskimi strokovnjaki s področja sončne energije. S svojimi

inovativnimi modeli sodelovanja omogočamo tako državljanom kot institucionalnim investorjem, da vlagajo v trajnostno in energetske učinkovito prihodnost ter aktivno sodelujejo pri prehodu na obnovljive vire energije. Skupaj oblikujemo bolj zeleno in varno prihodnost za naslednje generacije.

**MAG. GÜNTER GRABNER UND
MAG. GERHARD RABENSTEINER**

generalna direktorja družbe PV-Invest GmbH



Družbena odgovornost podjetja

Septembra 2015 je Generalna skupščina Združenih narodov v New Yorku sprejela Agendo 2030 s 17 cilji trajnostnega razvoja (*ang. Sustainable Development Goals*). Teh 17 ciljev vzpostavlja nov univerzalni standard za trajnostni razvoj, katerega cilj je izkoreniniti

revščino do leta 2030, odpraviti neenakosti in se spopasti s podnebnimi spremembami. Merila in kazalniki, na katerih temeljijo cilji, služijo kot kriteriji za merjenje uspeha trajnostnih podjetij. Družba PV-Invest posebno pozornost namenja temeljem trajnostnega razvoja in stalno stremi k ohranjanju ekološke in socialne pravičnosti. Z vsako dodatno fotovoltaično elektrarno in z vsako dodano hi-

droelektrarno se nekoliko približamo ciljem Združenih narodov – kot sta, na primer, cenovno dostopna čista energija in varstvo podnebja – ki se jim čutimo še posebej zavezani.





Trajnost kot temeljni kamen

Temeljni del filozofije družbe PV-Invest je boj proti podnebnim spremembam in njihovim posledicam. Družba PV-Invest se že od ustanovitve zavzema za investicije v fotovoltaične elektrarne in male hidroelektrarne, ki so trajnostne in hkrati tudi donosne. S pomočjo ocen trajnosti lahko preverimo uspešnost posameznih podjetij in projektov glede na predhodno določena okoljska in/ali družbena merila. Te ocene so pomembno merilo za ocenjevanje celostnega in v prihodnost usmerjenega upravljanja podjetij kot tudi za ocenjevanje uspešnosti na področju trajnosti podjetij. S tem za trajnostno naravnane vlagatelje predstavljajo ključno orodje pri sprejemanju naložbenih odločitev.

Prav iz tega razloga je avstrijska bonitetna agencija rfu družbo PV-Invest večkrat ocenila in preverila glede izpolnjevanja trajnostnih kriterijev. Marca 2022 je družba PV-Invest prejela odličen rezultat z oceno ab in oznako rfu Qualified:

»Glede trajnosti se družba PV-Invest uvršča visoko nad povprečje – tako v primerjavi z avstrijskimi podjetji, ki kotirajo na borzi, kot tudi v primerjavi s člani indeksa trajnostnega razvoja VÖNIX na dunajski borzi.«

Več o naših prizadevanjih na področju trajnosti in naši oceni trajnosti s strani neodvisnega inštituta najdete na spletni strani www.pv-invest.com/nachhaltigkeit.



Prisegamo na rast

INOVATIVNI ZAČETKI NA PODROČJU FOTOVOLTAIKE

Zgodba o uspehu družbe PV-Invest se je začela pisati leta 2009, skupaj z začetkom projekta izgradnje prve lastne fotovoltaične elektrarne v Apuliji v Italiji. Kmalu zatem je z ustanovitvijo podjetja MOJA ELEKTRARNA d.o.o. sledil korak naprej v Slovenijo. Oba zgoraj omenjena trga, skupaj z avstrijskim, kjer družbo zastopa podjetje Unser Kraftwerk (UK-Naturstrom GmbH), ki omogoča soudeležbo vlagateljev-posameznikov, sta še danes jedro PV-Investa. V naslednjih letih so bile zgrajene elektrarne v Nemčiji, Bolgariji, Franciji, Severni Makedoniji, Madžarski, Bosni in Hercegovini ter Grčiji. PV-Invest je zdaj prisoten v desetih evropskih državah in ima 99 fotovoltaičnih in malih hidroelektrarn, ki tvorijo dobro razpršen portfelj naložb.

DANAŠNJA PERSPEKTIVA

Trenutno je PV-Invest močno osredotočen na razširitev svojega portfelja naložb v Italiji, kjer ima več privlačnih projektov s skupno močjo prek 100 MWp. Ti projekti izkoriščajo obilno sončno sevanje v regiji in ugoden regulativni okvir v Italiji. Z zgolj tem projektnim naborom bo proizvodna zmogljivost PV-Investa več kot podvojena. Hkrati podjetje aktivno širi svojo prisotnost v Grčiji. Obsežni projektni načrti vključujejo tri fotovoltaične projekte s skupno močjo prek 200 MWp in 50 MW

iz vetrnega energetskega projekta, kar bo občutno prispevalo k trajnostnemu razvoju obnovljivih virov energije v državi. Poleg naložb v Avstriji PV-Invest načrtuje gradnjo največje fotovoltaične talne elektrarne v Sloveniji. S temi koraki krepimo svoj prispevek k trajnostni energetski prihodnosti v regiji.

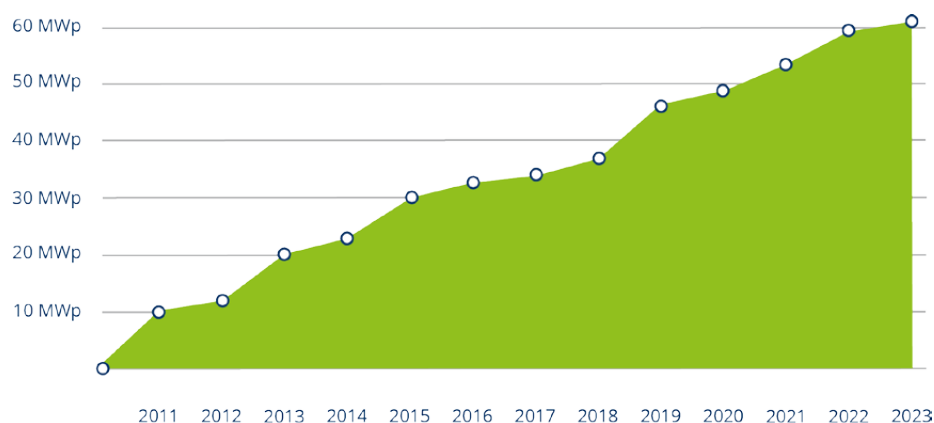
Skupaj s podjetjem KPV Solar GmbH je družba PV-Invest aktivna tudi v tako imenovani EPC dejavnosti (ang. Engineering, Procurement and Construction), kar pomeni, da s sklepanjem pogodb o dobavi, inženirskih in gradbenih storitvah gradi fotovoltaične elektrarne na ključ tako za lastno skupino podjetij kot tudi za pomembne energetske družbe v Evropi. Tako bo KPV Solar v naslednjih dveh do treh letih v imenu avstrijskega energetskega podjetja postavil več pomembnih fotovoltaičnih elektrarn. Poleg tega načrtujemo nekaj projektov, ki omogočajo sočasno izkoriščanje zemljišča za

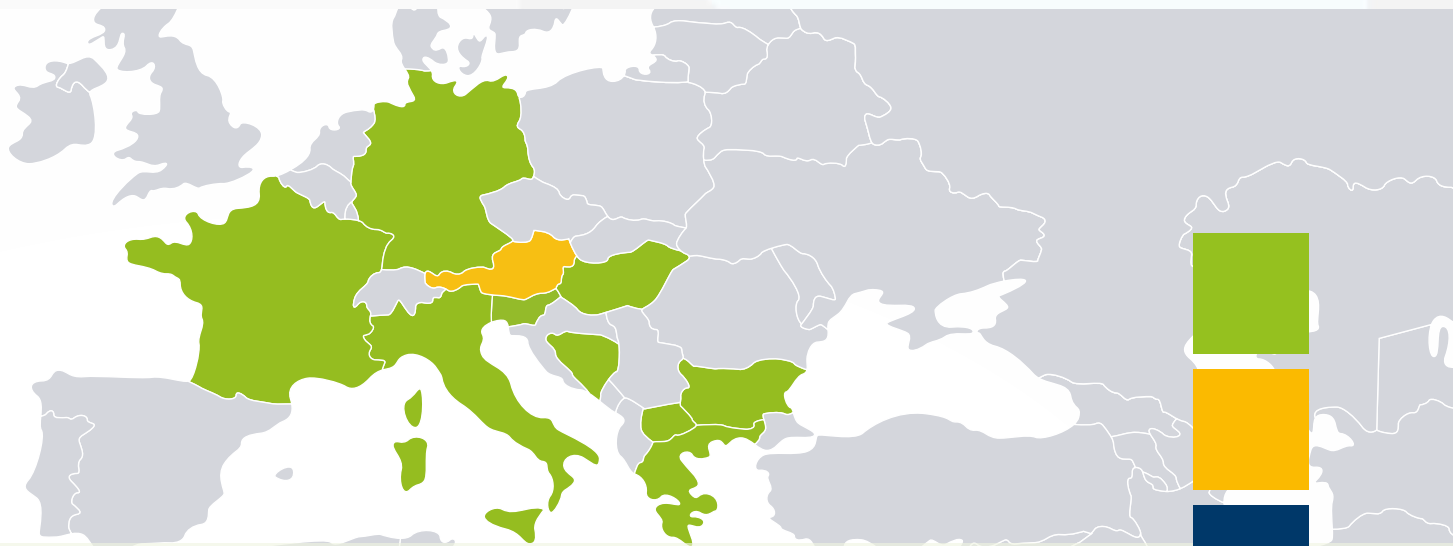
kmetijske dejavnosti in trajnostno proizvodnjo energije, znane kot agri-PV sistemi.

VIZIJA NADALJNJE ŠIRITVE

Leta 2021 so se z vstopom družbe Liechtenstein Invest GmbH naša prizadevanja za širitev še dodatno okrepila. Liechtenstein Invest GmbH je hčerinska družba mednarodne skupine podjetij v lasti knežje hiše Liechtenstein, ki je aktivna na področjih kmetijstva in prehrane, gozdarstva, nepremičnin in obnovljivih virov energije. Skupina v svojih ključnih sektorjih sledi dolgoročni in mednarodno usmerjeni naložbeni strategiji. Družbenike poleg njihovega zaupanja v močno rast PV-Investa združuje tudi skupni cilj spodbujanja širjenja obnovljivih virov energije ter trajnostne in energetske varčne proizvodnje tako na nacionalni kot tudi na mednarodni ravni.

RAZVOJ PORTFELJA SKOZI ČAS





10
DRŽAV

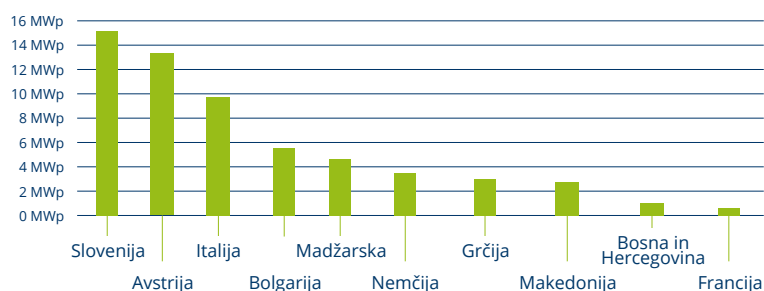
99
ELEKTRARN

63
MW SKUPNE MOČI

82.000
MWh PROIZVEDENE ELEKTRIKE LETNO

38.000
TON ZMANJŠANJA IZPUSTOV CO₂ LETNO

RAZVOJ PORTFELJA PO DRŽAVAH



PV-Invest: dejstva in številke

		30.06.2023	2022	30.06.2022	2021	30.06.2021	2020	30.06.2020	2019	30.06.2019
Proizvodna Zmogljivost	MWp	63	60	59	53	52	48	48	45	40
Prihodki od proizvodnje	TEUR	6.757	15.522	7.458	12.605	6.377	10.835	5.899	9.123	5.176
Učinkovitost pri obratovanju	TEUR	15.744	56.458	19.261	19.054	8.371	21.399	8.459	11.598	5.830
EBITDA	TEUR	5.359	22.718	5.021	7.334	3.302	6.955	2.846	6.138	3.201
Dobiček iz poslovanja	TEUR	2.569	17.361	2.467	2.463	1.069	2.637	551	2.875	1.645
Čisti poslovni izid	TEUR	664	13.693	567	-960	-637	-1.124	-1.608	-356	-152
Bilančna vsota	TEUR	143.121	137.838	124.943	115.327	121.201	101.442	101.390	81.804	76.425
Lastni kapital	TEUR	24.659	26.715	14.009	15.010	2.323	2.928	7.473	4.491	5.135

Konsolidirani računovodski izkazi za obdobje 6 mesecev

Revidirani konsolidirani računovodski izkazi za obdobje 12 mesecev

PV-Invest zelena obveznica: vaša obveznica za čisto elektriko

Izraz zelena obveznica (ang. green bond) opisuje vrednostni papir s predvidenim izplačilom obresti, ki se uporablja za financiranje okoljskih in podnebnih projektov. Izdaja zelenih obveznic nam omogoča gradnjo in pridobivanje novih elektrarn za proizvodnjo trajnostne električne energije – z močjo narave. Proizvodnja električne energije s pomočjo fotovoltaike in malih hidroelektrarn je izjemno učinkovita, ima zelo dober izkoristek in majhen ekološki odtis.

Vsaka elektrarna družbe PV-Invest je v povprečju v prvem letu svojega obratovanja pripomogla k zmanjšanju tolikšne količine izpustov CO₂, kot ga je proizvedla izdelava posameznih komponent elektrarne.

Poleg tega fotovoltaika predstavlja rastoči trg ogromnih razsežnosti. Da bi lahko pokrili hitro naraščajoče povpraševanje po okolju prijazni energiji, PV-Invest razvija tudi številne druge fotovoltaične projekte v Avstriji in v nekaterih drugih državah srednje in južne Evrope.



✓ = že vrnjeno



Do zelene obveznice PV-Invest v nekaj korakih

KAKOVOSTNE INFORMACIJE IN CELOSTNO SVETOVANJE

Dobro obveščen kupec obveznic je za nas zelo pomemben. Medsebojno zaupanje je temelj, na katerem gradimo trajnostno sodelovanje med vami kot vlagateljem in nami kot operaterjem elektrarne. Za izdajo obveznic morajo biti izpolnjene stroge zakonske zahteve. Tako je med drugim treba v potrditev predložiti tudi prospekt z obsežnimi informacijami. Obveznico je mogoče ponuditi v vpis šele po uradni potrditvi. Odobreni prospekt za zeleno obveznico PV-Invest je objavljen na naši spletni strani v rubriki Investor Relations.

RAČUN VREDNOSTNIH PAPIRJEV

Za vpis obveznic PV-Invest potrebujete pri banki račun vrednostnih papirjev. Če že imate skrbniški račun, lahko svoje PV-Invest zelene obveznice naročite prek naše spletne strani <https://www.pv-invest.com/de/aktuelle-anleihen>. Če še nimate skrbniškega računa, ga lahko odprete pri svoji domači banki ali

pa se, če imate stalno prebivališče v Avstriji, prijavite na naš zbirni skrbniški račun. Ta račun za vas upravlja fiduciar in vam s tem prihrani čas za odprtje lastnega računa vrednostnih papirjev. Za več informacij nas, prosim, kontaktirajte.

NAROČILO OBVEZNICE

Izpolnjene obrazce za vpis obveznic PV-Invest boste prejeli kot potrdilo o naročilu po elektronski pošti ali navadni pošti. Prosim, da nam podpisan obrazec vrnete po elektronski pošti na office@pv-invest.com ali po navadni pošti na PV-Invest GmbH, Lakeside B07, A-9020 Klagenfurt am Wörthersee.

OBDELAVA PLAČIL

Prosim, da znesek vpisa (vključno z agio in morebitnimi pripadajočimi obrestmi) v roku treh dni nakažete na transakcijski račun PV-Invest GmbH pri Baader Bank Aktiengesellschaft, odprt na ime PV-Invest GmbH, TRR DE27 7003 3100 0028 8100 00, BIC BDWBDEMM.

IZROČITEV OBVEZNIC

Obveznice se vpisnikom dodelijo po vrstnem redu prejema. Vpisnikom, ki bodo vplačali v roku, bodo obveznice izročene na račun vrednostnih papirjev. Izročitev obveznic se opravi po datumu izdaje. V odvisnosti od časa obdelave skrbniške banke, pri kateri je odprt račun vrednostnih papirjev, lahko dejanski vpis dobroimetja na vaš skrbniški račun vrednostnih papirjev zahteva določen čas. Zato vas prosimo, da se pri nakupu PV-Invest Zelene Obveznice 2023 obrnete na svojega bančnega svetovalca in obvestite svojo depotno banko o svojem nakupu.



Imetnik zelenih obveznic PV-Invest

Lastnik obveznice PV-Invest postane z datumom njihove izdaje. Obveznice imajo ročnost 60 oziroma 120 mesecev. Obe obveznici bosta vključeni v trgovanje na multilateralnem trgovalnem sistemu dunajske borze Vienna MTF in ju bo tako mogoče prodajati in z njima trgovati. Več informacij o mestu trgovanja najdete na: www.wienerborse.at.

Obveznice PV-Invest GmbH so na voljo z nominalno vrednostjo 1000 evrov na obveznico. Za zeleno obveznico PV-Invest 2023-2028 je zagotovljena fiksna letna obrestna mera v višini 5,00 %, pri zeleni obveznici PV-Invest 2023-

2033 pa je obrestna mera spremenljiva z letnim vračilom 10 % nominalne vrednosti. Osnova za izračun je 3-mesečni EURIBOR z letnim presečnim datumom 31. oktober s pribitkom 100 bazičnih točk (komercialno zaokroženo). Za prvo leto obresti na zeleno obveznico 2023-2033 s spremenljivo obrestno mero prav tako znašajo 5,00 %. Odplačilo PV-Invest zelene obveznice 2023-2033 s spremenljivo obrestno mero poteka letno na presečni datum v višini 10 % nominalne vrednosti.

Družba PV-Invest GmbH vam obresti izplačuje na letni ravni. Po 60 oziroma 120 mesecih se vam

povrne tudi vplačani osnovni kapital oz. nominalna vrednost, zmanjšana za letna vračila. Vlagateljem priporočamo, da se glede davčnih posledic nakupa, lastništva in odsvojitve zelenih obveznic PV-Invest posvetujejo s svojimi davčnimi svetovalci.

Da bi bili o stanju v družbi PV-Invest vedno dobro obveščeni, je na spletni strani družbe www.pv-invest.com za vas vzpostavljena rubrika Odnosi z vlagatelji (Investor Relations), kjer poleg poslovnih in medijskih poročil najdete tudi vse druge relevantne novice in datume.

OPRAVITE VPIS ZELENE OBVEZNICE

V Sloveniji morebitni dobički od prodaje obveznic niso obdavčeni. Zakon (ZDoh-2) glede dohodnine v členih od 81 do 89 ureja obdavčitev obresti, kamor sodijo tudi obresti od obveznic, na katere je potrebno plačati davek. Na razliko med prodajno in nabavno ceno obveznic pa davka ni potrebno plačati. To pomeni, da fizične osebe niso obdavčene z dohodnino, v kolikor ob prodaji obveznice ustvarijo razliko med prodajno in nabavno ceno obveznice.

Podrobneje o zeleni obveznici PV-Invest



	Zelena obveznica PV-Invest 2023–2028	Zelena obveznica PV-Invest 2023–2033
Vrsta in razred vrednostnega papirja	nepodrejeni dolžniški vrednostni papirji, izdani na prinosnika, s fiksno obrestno mero	nepodrejeni dolžniški vrednostni papirji, izdani na prinosnika, s spremenljivo obrestno mero
ISIN	AT0000A37UV1	AT0000A37UW9
Obseg emisije za posamezno obveznico	do 10.000.000 EUR	do 10.000.000 EUR
Apoeni	do 10.000 apoenov z nominalno vrednostjo po 1.000 EUR/apoen	
Minimalni vložek	1000 EUR	
Valuta	evro (EUR)	
Emisijska vrednost	101,00 %	
Tržna vrednost	100,00 %	
Ročnost	60 mesecev	120 mesecev
Začetek	16. 11. 2023 (vključno z)	16. 11. 2023 (vključno z)
Konec	15. 11. 2028 (vključno z)	15. 11. 2033 (vključno z)
Izračun obresti	Obresti se izplačujejo letno, prvič 15. 11. 2024	
Obrestna mera	5,00 % letno	3-mesečni EURIBOR + 1 % letno (1. leto 5,00 %)
Vpisno obdobje	do 16. 2. 2024 (če javna ponudba ni predčasno zaključena)	
Datum izdaje	30. 10. 2023	
Plačilno mesto	Baader Bank AG	
Klavzule	klavzula pari-passu, negativna obveznost	
Kotacija na borzi	načrtovano trgovanje na dunajski borzi (Vienna MTF)	
Ocena trajnosti	kvalificiran s strani rfu (dosežena ocena: ab)	
Namen izdaje obveznic	Izkupiček od obveznic bo izdajatelj uporabil za nakup ali gradnjo novih fotovoltaičnih elektrarn in hidroelektrarn, predvsem, a ne izključno, v Italiji in Grčiji. Poleg tega bo izkupiček uporabil tudi za obnovo in vzdrževanje že obstoječih elektrarn. Podrobnejše informacije o obveznici in z njo povezanih tveganjih so vam na voljo v prospektu izdajatelja vrednostnega papirja. Potrjeni/notificirani prospekt vrednostnega papirja vam je brezplačno na voljo tako na spletni strani družbe www.pv-invest.com kot tudi fizično na naslovu družbe PV-Invest GmbH, Lakeside B07, A-9020 Celovec.	
Veljavno pravo	pravo Republike Avstrije	

Kontakt izdajatelja PV-Invest GmbH • Lakeside B07 • A-9020 Celovec
Telefon: +43 (0) 463 / 218 073 23 • E-pošta: office@pv-invest.com

Odločite se za varno naložbo – izberite zelene obveznice PV-Invest



Izkoristite naslednje ugodnosti

- ✓ združite privlačne donose z varovanjem okolja
- ✓ izkoristite ogromni potencial trga zelene energije
- ✓ sklenite posel z izkušenim partnerjem za trajnostni uspeh
- ✓ poskrbite za več varnosti z geografsko razpršenostjo naložbe
- ✓ postanite del ciljno usmerjene portfeljske politike podjetja



KONTAKT IZDAJATELJA

PV-Invest GmbH
Lakeside B07
A-9020 Celovec
Avstrija

www.pv-invest.com
office@pv-invest.com