



Nachhaltig ertragreich investieren.



GREEN
BOND
2023

Gewinn-
freibetrag
berechtigt



"Es ist nicht zu wenig Energie,
die wir haben, sondern es ist zu
viel Energie, die wir nicht nutzen"

In Anlehnung an Lucius Annaeus Seneca

Diese Unterlage ist weder ein Prospekt noch ein Angebot von Wertpapieren oder eine Einladung ein Angebot zu legen noch eine persönliche Empfehlung für Wertpapiere der PV-Invest GmbH (die „Gesellschaft“). Ein Angebot von Wertpapieren der PV-Invest GmbH erfolgt ausschließlich auf der Grundlage eines von der Luxemburgischen Finanzmarktaufsichtsbehörde (Commission de Surveillance du Secteur Financier-„CSSF“) gebilligten und an die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht („BaFin“), die Österreichische Finanzmarktaufsicht („FMA“) und die slowenische Behörde Agencija za trg vrednostnih papirjev („Securities market Agency“) notifizierten Wertpapierprospekts. Der gebilligte Wertpapierprospekt wurde von der PV-Invest GmbH gemäß den gesetzlichen Vorgaben auf der Website der Gesellschaft unter <https://www.pv-invest.com/de/investor-relations/> veröffentlicht und ist bei der PV-Invest GmbH, Lakeside B07, A-9020 Klagenfurt am Wörthersee, Österreich kostenfrei erhältlich. Die Informationen in dieser Unterlage dienen ausschließlich Werbezwecken und Anleger sollten eine allfällige Investitionsentscheidung ausschließlich auf den gebilligten und veröffentlichten Prospekt stützen. Bei ihrer Investitionsentscheidung haben sich Investoren ausschließlich auf ihre eigene Einschätzung der Gesellschaft und der von der Gesellschaft ausgegebenen Wertpapiere einschließlich deren Vorteile und Risiken, die mit einer Investition in die Wertpapiere verbunden sind, zu verlassen.

Investitionen in Wertpapiere der Gesellschaft sind mit erheblichen Risiken bis hin zu einem teilweisen oder vollständigen Verlust des investierten Kapitals oder des Risikos, möglicherweise keine Rendite zu erhalten, verbunden. Die Investition fällt ferner nicht unter die gesetzlichen Einlagensicherungs- und Anlegerentschädigungssysteme. Investorinnen und Investoren sollten sich daher vor einer Investitionsentscheidung ausführlich über die Chancen und Risiken der Wertpapiere informieren und gegebenenfalls rechtliche oder steuerliche Beratung in Anspruch nehmen. Dabei sollten sie insbesondere auch die auf den Seiten 12 ff des Prospekts angeführten Risiken beachten.



Chancen nutzen und in eine nachhaltige Zukunft investieren!

In einer Zeit, in der der Klimawandel und die Notwendigkeit der Energiewende zunehmend in den Mittelpunkt globaler Diskussionen rücken, gewinnt die Kombination von Photovoltaik, erneuerbaren Energien und grünen Geldanlagen immer mehr an Bedeutung. Die Photovoltaik spielt eine Schlüsselrolle bei der Produktion von sauberer Energie und leistet einen maßgeblichen Beitrag zur Schaffung einer nachhaltigen Energiezukunft. Gleichzeitig interessieren sich immer mehr Investor:innen für grüne Geldanlagen, die sowohl ökologisch als auch finanziell attraktiv sind.

PV-Invest hat es sich zur Aufgabe gemacht die unerschöpfliche Kraft der Natur zu nutzen, um einen erheblichen Beitrag zur nachhaltigen Energieerzeugung zu leisten. Wir errichten ertragreiche

Photovoltaik- und Kleinwasserkraftwerke und schaffen nachhaltige Wertschöpfung. Jedes unserer Kraftwerke bringt uns einen Schritt näher zu einer unabhängigen Stromversorgung, die nicht mehr auf fossile Energieträger angewiesen ist. Unsere jahrzehntelange internationale Erfahrung in der Finanzierung und im Betrieb von Photovoltaik- und Kleinwasserkraftwerken in verschiedenen Ländern geht Hand in Hand mit tiefgreifendem Branchenwissen, Marktkenntnissen und Technologieexpertise. Jedes Projekt, das von PV-Invest umgesetzt wird, unterliegt dabei einer äußerst sorgfältigen Überprüfung. Wir investieren bevorzugt in Regionen mit stabilen Märkten und hoher Sonneneinstrahlung und verfolgen eine klare Strategie der Diversifikation und Risikominderung. Dabei arbeiten wir ausschließlich mit

angesehenen europäischen Experten auf dem Gebiet der Solarenergie zusammen. Mit unseren innovativen Beteiligungsmodellen ermöglichen wir sowohl Bürger:innen als auch institutionellen Investor:innen, in eine nachhaltige und ressourcenschonende Zukunft zu investieren und aktiv Teil der Energiewende zu werden. Gemeinsam gestalten wir eine grünere und sicherere Welt für kommende Generationen.

**MAG. GÜNTER GRABNER UND
MAG. GERHARD RABENSTEINER**
Geschäftsführer PV-Invest GmbH



Corporate Social Responsibility

Im September 2015 wurde die Agenda 2030 von der Generalversammlung der Vereinten Nationen in New York mit ihren 17 Zielen für nachhaltige Entwicklung (Sustainable Development Goals) verabschiedet. Diese 17 Ziele setzen einen neuen universellen Standard für

nachhaltige Entwicklung, der darauf abzielt, bis 2030 die Armut zu beenden, Ungleichheiten zu beseitigen und den Klimawandel zu bekämpfen. Die Zielvorgaben und Indikatoren, die den Zielen zugrunde liegen, dienen als Maßstab für die Erfolgsmessung von nachhaltigen Unternehmen. Die PV-Invest legt besonderes Augenmaß auf die Grundpfeiler der nachhaltigen Entwicklung und ist stets bestrebt die Wahrung der ökologischen und sozialen Gerechtigkeit aufrecht

zu erhalten. Mit jedem weiteren Photovoltaik- und Wasserkraftwerk rücken wir den Zielen der Vereinten Nationen, denen wir uns besonders verpflichtet fühlen, wie der Zugang zur bezahlbaren und sauberen Energie oder dem Klimaschutz, etwas näher.





Nachhaltigkeit als Grundpfeiler

Ein wesentlicher Teil der Unternehmensphilosophie zielt auf die Bekämpfung des Klimawandels und dessen Folgen ab. So steht die PV-Invest seit Ihrer Gründung für nachhaltige und ertragreiche Investments in Photovoltaik- und Kleinwasserkraftwerke. Mit Hilfe von Nachhaltigkeitsratings lassen sich Unternehmen und Projekte hinsichtlich ihrer Leistung in Bezug auf vorab bestimmte umweltbezogene und/oder soziale Kriterien untersuchen.

Sie sind ein wichtiger Maßstab für die Beurteilung einer ganzheitlichen und zukunftsorientierten Unternehmensführung sowie Leistung im Bereich der Nachhaltigkeit von Unternehmen. Als solches sind sie ein wesentliches Werkzeug für die Anlageentscheidungen nachhaltig orientierter Investoren:innen.

Aus diesem Grunde hat sich die PV-Invest wiederholt von der österreichischen Ratingagentur RFU bewerten und auf Nachhaltigkeit prüfen lassen. Im März 2022 erhielt PV-Invest, mit einem Ratingergebnis „ab“ und dem Status „rfu Qualified“, ein hervorragendes Ergebnis:

„Die PV-Invest positioniert sich hinsichtlich Nachhaltigkeit sowohl im Vergleich zu börsennotierten österreichischen Unternehmen als auch gegenüber den Mitgliedern des VÖNIX Index deutlich überdurchschnittlich.“

Mehr zu unseren Aktivitäten in Sachen Nachhaltigkeit sowie zu unserem Nachhaltigkeitsrating eines unabhängigen Institutes finden Sie unter www.pv-invest.com/nachhaltigkeit



Ein Blick auf PV-Invest

INNOVATIVER PHOTOVOLTAIKPIONIER

Die Erfolgsgeschichte der PV-Invest beginnt im Jahr 2009, mit dem Projektstart der ersten eigenen Photovoltaik-Kraftwerke in Apulien (Italien). Kurze Zeit später erfolgte mit Gründung der MOJA ELEKTRARNA d.o.o., der Schritt nach Slowenien. Diese beiden Länder gehören auch heute noch zu den Kernmärkten der PV-Invest. In den folgenden Jahren wurden Kraftwerke in Deutschland, Bulgarien, Frankreich, Nordmazedonien, Ungarn, Bosnien und Herzegowina und Griechenland gebaut. Mittlerweile ist PV-Invest in zehn Ländern Europas vertreten und besitzt eine gut diversifizierte Anlagenbasis von 99 Photovoltaik- und Kleinwasserkraftwerken.

AUSBLICK

Derzeit konzentriert sich die Erweiterung des Anlagenportfolios der PV-Invest stark auf Italien. Mit einer Gesamtleistung über 100 MWp befinden sich eine Reihe von attraktiven Projekten in der italienischen Pipeline, die von der starken Sonneneinstrahlung der Region und dem vorteilhaften Genehmigungsregime in Italien profitieren. Alleine durch diese Projekte wird sich die Erzeugungskapazität der PV-Invest mehr als verdoppeln. Weiters ist das Unternehmen, mit einer großen Pipeline, auf Expansionskurs in Griechenland. Zusätzlich baut das Unternehmen derzeit, neben

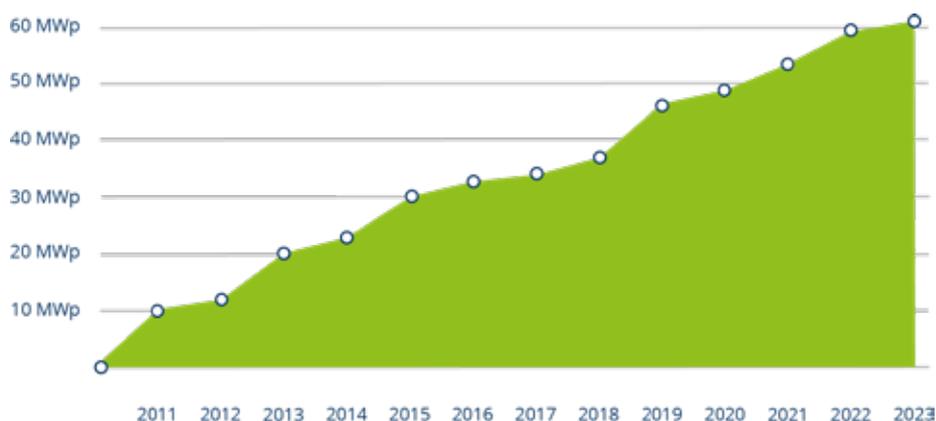
weiteren Anlagen in Österreich, die größte PV-Freiflächenanlage Sloweniens.

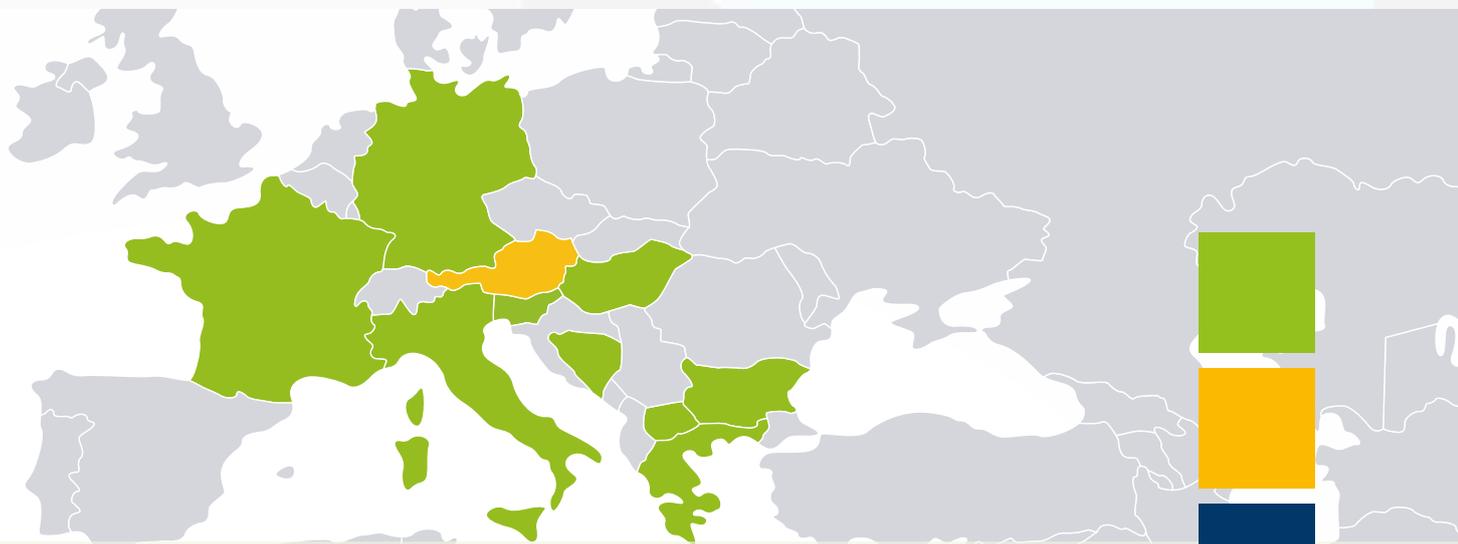
Mit der Firma KPV Solar GmbH ist PV-Invest auch im sogenannten EPC-Geschäft (Engineering, Procurement and Construction) tätig und errichtet schlüsselfertige Photovoltaik-Kraftwerke für namhafte Energiekonzerne, aber auch für die eigene Unternehmensgruppe. So errichtet KPV Solar in den nächsten zwei bis drei Jahren eine Vielzahl von PV-Kraftwerken für ein österreichisches Energieversorgungsunternehmen. Einige Projekte in der Pipeline sind auch als Agri-PV-Anlagen geplant, welche eine gleichzeitige Nutzung der Fläche für landwirtschaftliche Tätigkeiten und nachhaltige Energieerzeugung ermöglichen.

BASIS FÜR EINE WEITERE EXPANSION

Im Jahr 2021 hat die Expansion mit der Beteiligung der Liechtenstein Invest GmbH zusätzlich

Fahrt aufgenommen. Die Liechtenstein Invest GmbH, Tochterunternehmen einer internationalen Unternehmensgruppe, welche im Besitz des Fürstenhauses Liechtenstein steht, verfolgt in ihren Kernbranchen eine langfristige und international ausgerichtete Investmentstrategie und ist in den Geschäftsfeldern Agrarwirtschaft & Nahrungsmittel, Forstwirtschaft, Immobilien und Erneuerbare Energien international tätig. Die langjährige Erfahrung der PV-Invest GmbH in der Errichtung und in der Finanzierung nachhaltiger Photovoltaikprojekte überzeugte den neuen Partner. Gleichzeitig bildet dieses Wissen eine starke Grundlage und Durchsetzungsstärke, um gemeinsam den Ausbau erneuerbarer Energien voranzutreiben.





10
LÄNDER

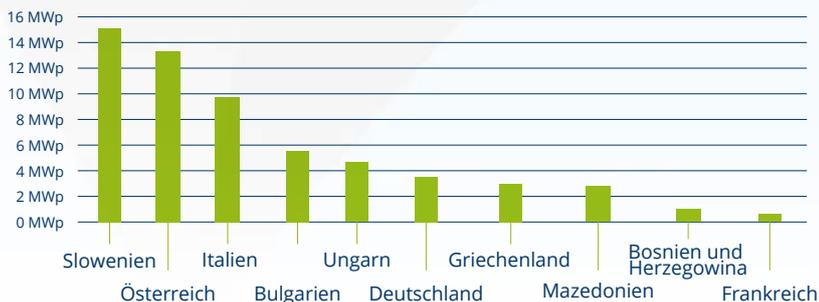
99
KRAFTWERKE

63
INSTALLIERTE LEISTUNG IN MWp

82.000
JÄHRLICHE STROMPRODUKTION IN MWh

38.000
JÄHRLICHE CO₂-EINSPARUNG IN TONNEN

PORTFOLIOVERTEILUNG NACH LÄNDERN



Kennzahlen der PV-Invest-Gruppe

		30.06.2023	2022	30.06.2022	2021	30.06.2021	2020	30.06.2020	2019	30.06.2019
Erzeugungskapazität	MWp	63	60	59	53	52	48	48	45	40
Stromerlöse	TEUR	6.757	15.522	7.458	12.605	6.377	10.835	5.899	9.123	5.176
Betriebsleistung	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
Betriebsergebnis	TEUR	2.569	17.361	2.467	2.463	1.069	2.637	551	2.875	1.645
Ergebnis d. gew. Geschäftstätigkeit	TEUR	664	13.693	567	-960	-637	-1.124	-1.608	-356	-152
Bilanzsumme	TEUR	143.121	137.838	124.943	115.327	121.201	101.442	101.390	81.804	76.425
Eigenkapital inkl. Nachrangkapital	TEUR	24.659	26.715	14.009	15.010	2.323	2.928	7.473	4.491	5.135

Konzernabschluss 6 Monate

Gepürfter Konzernabschluss 12 Monate

PV-Invest GREEN BOND

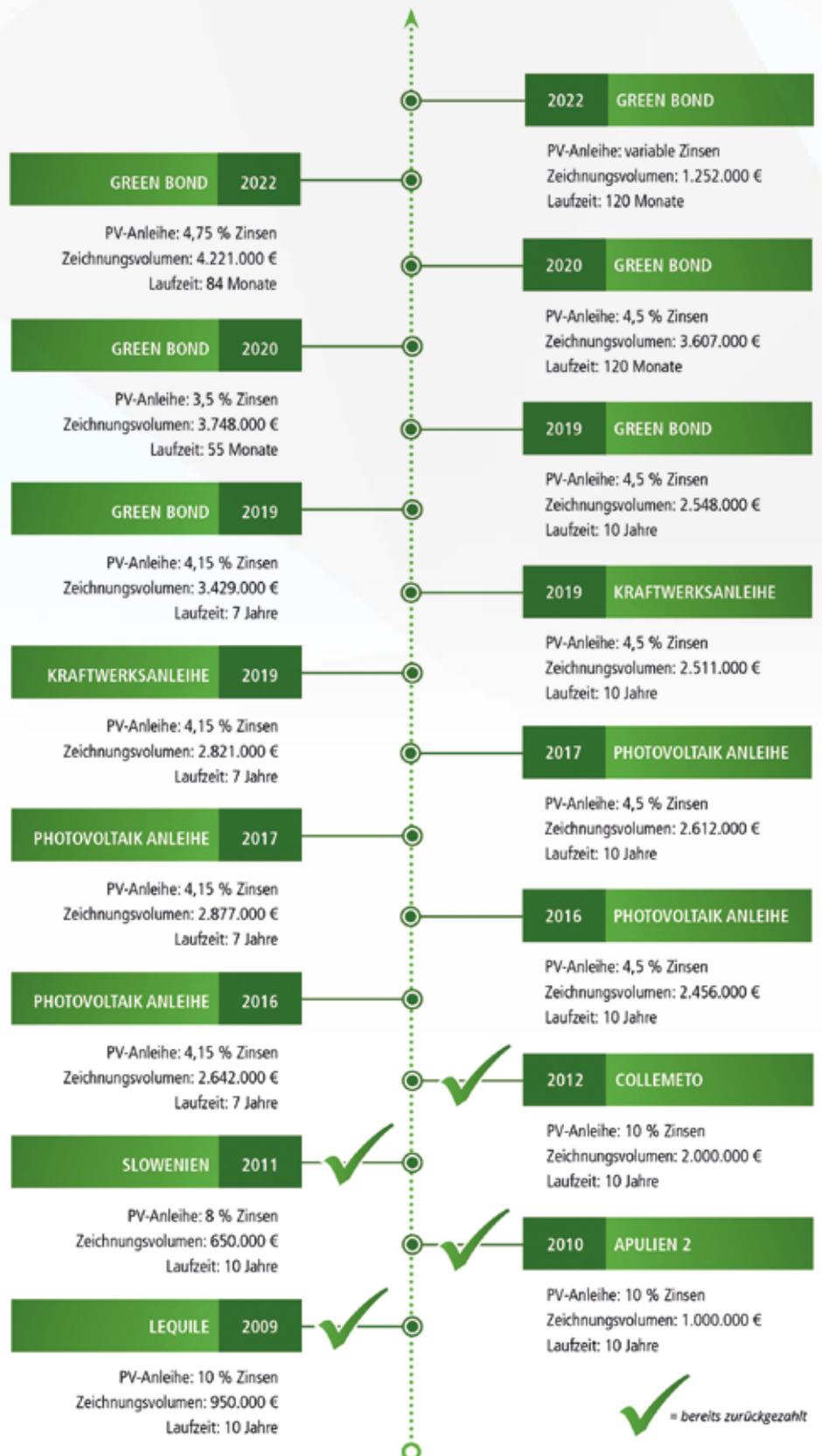
Ihre Anleihe für sauberen Strom

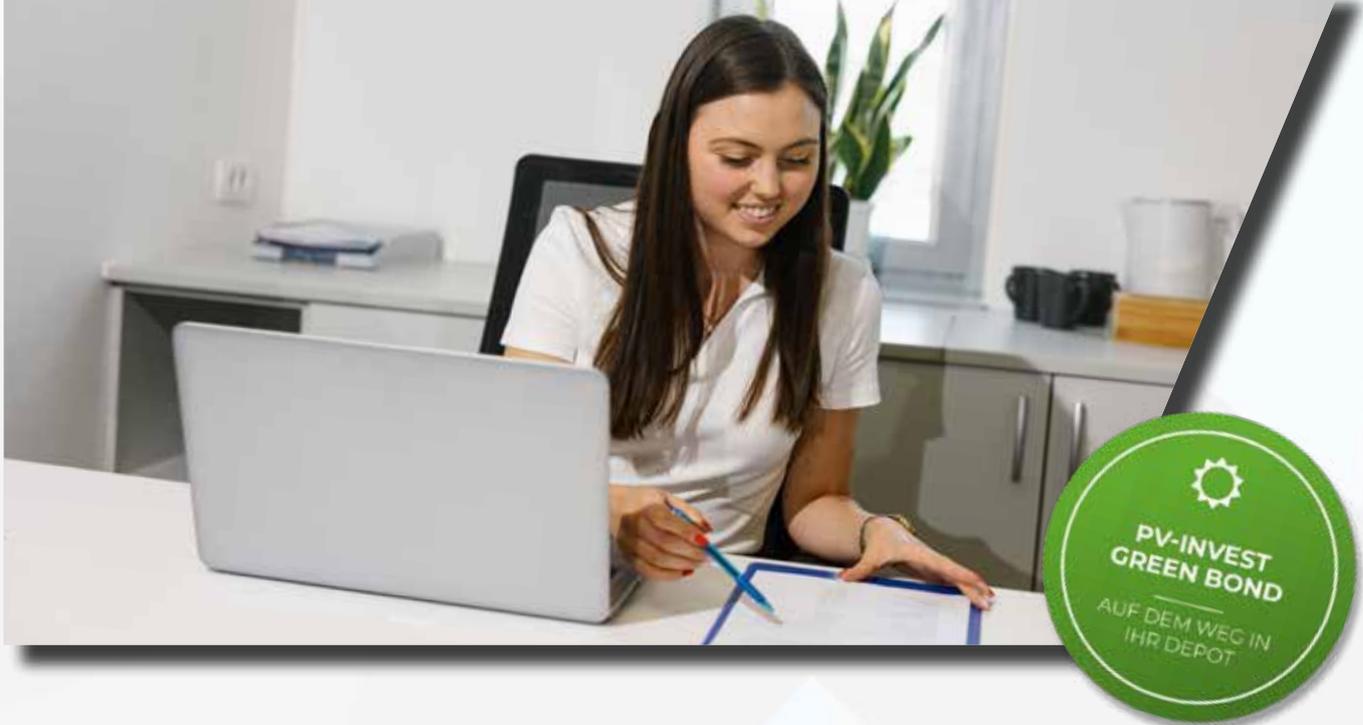
Der Begriff „Green Bond“ (dt. „Grüne Anleihe“) beschreibt ein verzinsliches Wertpapier, das zur Finanzierung von Umweltschutz- und Klimaprojekten verwendet wird.

Die Begebung der Green Bonds ermöglicht uns die Errichtung und den Erwerb von neuen Kraftwerken, zur Erzeugung von nachhaltigem Strom - mit der Kraft der Natur. Stromerzeugung mittels Photovoltaik sowie Kleinwasserkraft ist überaus effektiv und effizient, der ökologische Fußabdruck gering.

Im Schnitt hat ein PV-Kraftwerk im ersten Jahr seines Betriebs jene Menge an CO₂ eingespart, die bei der Erzeugung der einzelnen Kraftwerkskomponenten entsteht.

Zudem ist Photovoltaik ein Wachstumsmarkt enormen Ausmaßes. Um die rasant steigende Nachfrage nach umweltfreundlicher und erneuerbarer Energie decken zu können, entwickelt PV-Invest zahlreiche weitere Photovoltaikprojekte in Österreich und in verschiedenen Ländern Zentral- und Südeuropas.





In wenigen Schritten zum PV-Invest GREEN BOND

GUT INFORMIERT UND UMFASSEND BERATEN

Gut informierte Anleihezeichner:innen sind uns ein großes Anliegen. Ein Klima des gegenseitigen Vertrauens ist eine wichtige Grundlage für eine nachhaltige Zusammenarbeit zwischen Ihnen als Investorin oder Investor und uns als Kraftwerksbetreiber. Für eine Anleiheemission sind strenge rechtliche Voraussetzungen zu erfüllen. So muss u.a. ein Prospekt mit umfangreichen Informationen bei der Behörde zur Billigung eingereicht werden. Erst nach erfolgter Genehmigung darf die Anleihe zur Zeichnung angeboten werden. Der für den PV-Invest Green Bond genehmigte Prospekt ist auf unserer Homepage unter Investor Relations veröffentlicht.

WERTPAPIERDEPOT

Für die Zeichnung von PV-Invest-Anleihen benötigen Sie ein Wertpapierdepot bei einer Bank. Falls Sie bereits ein Depot besitzen, können Sie Ihren PV-Invest Green Bond über unsere Website www.pv-invest.com/anleihen

ordern. Falls Sie noch kein Depot haben, können Sie entweder Ihr eigenes Depot bei Ihrer Hausbank eröffnen oder sich, sofern Sie Ihren Hauptwohnsitz in Österreich haben, zu unserem Sammeldepot anmelden. Dieses wird von einem Treuhänder verwaltet und erspart Ihnen die Eröffnung eines eigenen Depots. Für nähere Informationen wenden Sie sich bitte an uns.

ANLEIHE BESTELLEN

Zeichnungsscheine für die PV-Invest Anleihe erhalten Sie als Bestätigung Ihrer Bestellung fertig ausgefüllt per E-Mail oder mit der Post. Bitte unterzeichnen Sie diesen Zeichnungsschein und senden Sie ihn uns per E-Mail an office@pv-invest.com oder mit der Post an unsere Adresse PV-Invest GmbH, Lakeside B07, A-9020 Klagenfurt am Wörthersee zurück.

ZAHLUNGSABWICKLUNG

Bitte überweisen Sie den Zeichnungsbetrag (inklusive Agio und gegebenenfalls Stückzinsen) innerhalb von drei Tagen auf das Konto

der PV-Invest GmbH bei der Baader Bank Aktiengesellschaft, lautend auf „PV-Invest GmbH“: IBAN DE27 7003 3100 0028 8100 00.

AUSLIEFERUNG DER ANLEIHEN

Die Zuteilung der Anleihen an die Zeichner erfolgt in der Reihenfolge der Einzahlungen. Die Anleihen werden den Zeichner:innen, die innerhalb der Frist eingezahlt haben, an das Wertpapierdepot geliefert. Die Auslieferung erfolgt ab dem Begebungstag. Je nach Bearbeitungszeit der jeweiligen Depotbank kann die tatsächliche Gutbuchung in Ihrem Depot einige Zeit in Anspruch nehmen. Wir bitten Sie daher sich beim Kauf des PV-Invest Green Bond 2023 mit Ihrem Bankbetreuer in Verbindung zu setzen und Ihre Depotbank über Ihren Kauf zu informieren.



Inhaber von PV-Invest GREEN BONDS

Inhaberin oder Inhaber Ihrer PV-Invest-Anleihe sind Sie ab dem Datum des Ausgabetermins. Die Laufzeit der Anleihen beträgt 60 bzw. 120 Monate. Beide Anleihen werden in den Handel am Vienna MTF der Wiener Börse einbezogen und können damit gehandelt und veräußert werden. Nähere Informationen zum Handelsplatz finden Sie auf:

www.wienerborse.at.

Die Anleihen der PV-Invest GmbH sind pro Stück um ein Nominale von EUR 1.000,- erhältlich. Für den PV-Invest Green Bond 2023-2028 erhalten Sie eine fixe jährliche Verzinsung von 5,00%¹, für den PV-Invest Green Bond 2023-

2033 eine variable Verzinsung mit jährlicher Tilgung in Höhe von 10% des Nennbetrages. Berechnungsgrundlage ist der 3-Monats EURIBOR mit jährlichem Stichtag 31. Oktober mit einem Aufschlag von 100 Basispunkten (kaufmännisch gerundet)¹. Im ersten Jahr beträgt die Verzinsung des variablen Green Bond 2022-2032 ebenfalls 5,00%¹. Die Tilgung des PV-Invest Green Bond 2023-2033 erfolgt jährlich zum Zinsstichtag in Höhe von 10% des Nominales, somit jährlich EUR 100,-, pro Nominale EUR 1.000,-.

Die Zinsen werden von der PV-Invest GmbH jährlich an Sie ausbezahlt. Nach 60 bzw. 120 Mo-

naten wird Ihnen zusätzlich Ihr einbezahltes, oder um die Tilgung reduziertes, Nominalkapital zurückgezahlt. Wir empfehlen Anleger:innen ihre eigenen Steuerberater bezüglich der steuerlichen Konsequenzen des Kaufs, des Eigentums und der Veräußerung von PV-Invest Green Bonds zu konsultieren.

Damit Sie immer bestens über die PV-Invest informiert sind, wurde auf der Webseite des Unternehmens – www.pv-invest.com – ein „Investor Relations“-Bereich eingerichtet, in dem Sie neben den Geschäfts- und Medienberichten auch alle relevanten Neuigkeiten und Termine finden.

¹) Vor Abzug der Kapitalertragsteuer

GREEN BOND ZEICHNEN UND GEWINNFREIBETRAG SICHERN

Gemäß § 14 EStG sind Unternehmensanleihen als Investition für den Gewinnfreibetrag berechtigt. Als betriebliche Überschussrechner und Bilanzierer können Unternehmer damit einen Gewinnfreibetrag in Höhe von bis zu 15% ihres Gewinnes beanspruchen. Der PV-Invest Green Bond bietet darüber hinaus auch noch attraktive und ökologische Renditen.

Details der PV-Invest GREEN BONDS



	PV-Invest Green Bond 2023 – 2028 fix	PV-Invest Green Bond 2023 – 2033 variabel
Wertpapierart und -gattung	nicht-nachrangige, auf den Inhaber lautende Schuldverschreibungen mit fixem Zinssatz	nicht-nachrangige, auf den Inhaber lautende Schuldverschreibungen mit variablem Zinssatz
ISIN	AT0000A37UV1	AT0000A37UW9
Emissionsvolumen je Anleihe	bis zu EUR 10.000.000	bis zu EUR 10.000.000
Stückelung	bis zu 10.000 Stück je Anleihe im Nennbetrag von je EUR 1.000	
Mindestanlage	EUR 1.000	
Währung	Euro	
Ausgabekurs	101,00%	
Rückgabekurs	100,00%	
Laufzeit	60 Monate	120 Monate
Laufzeitbeginn	16.11.2023 (einschließlich)	16.11.2023 (einschließlich)
Laufzeitende	15.11.2028 (einschließlich)	15.11.2033 (einschließlich)
Verzinsung	Die Zinszahlung erfolgt jährlich, erstmals zum 15.11.2024	
Zinssatz	5,00% p.a.	3-Monats Euribor + 1,00 % p.a. (1. Jahr 5,00%)
Zeichnungsfrist	bis 16.02.2024 sofern das öffentliche Angebot nicht vorzeitig beendet wird	
Begebungstag	30.10.2023	
Zahlstelle	Baader Bank AG	
Covenants	Pari-passu-Klausel, Negativverpflichtung	
Börsennotierung	Handel am Vienna MTF geplant	
Nachhaltigkeitsrating	rfu Qualified (Ratingergebnis: ab)	
Gründe für die Anleihe	Die Anleiheerlöse werden von der Emittentin für den Erwerb oder den Bau neuer Photovoltaik- und Wasserkraftwerke, insbesondere, aber nicht ausschließlich in Italien und in Griechenland, sowie für die Sanierung und Instandhaltung bestehender Kraftwerke verwendet. Ausführliche Informationen zu der Anleihe und den damit verbundenen Risiken finden sich im Wertpapierprospekt. Der gebilligte / notifizierte Wertpapierprospekt ist auf der Website der Gesellschaft unter www.pv-invest.com und bei der PV-Invest GmbH, Lakeside B07, A-9020 Klagenfurt, Österreich kostenfrei erhältlich.	
Anwendbares Recht	Österreichisches Recht	

Kontakt PV-Invest GmbH · Lakeside B07 · A-9020 Klagenfurt am Wörthersee
Telefon: +43 (0) 463 / 218 073 · E-Mail: office@pv-invest.com

Mit gutem Gewissen in PV-Invest **GREEN BONDS** investieren!



Profitieren Sie von folgenden Vorteilen

- ✓ Attraktive Zinsen
- ✓ Positiver Umweltbeitrag
- ✓ Erfahrener Partner
- ✓ Sichere Veranlagung
- ✓ Steuerersparnis mit Gewinnfreibetrag



PV-Invest GmbH
Lakeside B07
9020 Klagenfurt am Wörthersee
Österreich
www.pv-invest.com
office@pv-invest.com