



PV-Invest GmbH

This separate copy of the offer specific summary according to Article 21 para 3 of Regulation (EU) 2017/1129 of the Final Terms for the up to nominal EUR 10,000,000.- 4.75 % PV-Invest Green Bond 2022-2029 relates to the **Base Prospectus of the Offer Programme of PV-Invest GmbH of 14 November 2022** as approved by the Luxembourg Financial Market Authority CSSF and published on the website of the Issuer under the dedicated section “investor-relations” <https://www.pv-invest.com/de/investor-relations/> and on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu).

* * * * *

OFFER SPECIFIC SUMMARY

SECTION 1 INTRODUCTION

Item 1.1 Name and international securities identification number ('ISIN') of the securities.

Tranche 1 of Series 1 of the up to nominal EUR 10,000,000.- 4.75 % PV-Invest Green Bond 2022-2029 issued under the up to EUR 40,000,000.- Offer Programm of PV-Invest GmbH.

ISIN: AT0000A31LR1

Item 1.2 Identity and contact details of the issuer, including its legal entity identifier ('LEI').

The Issuer is PV-Invest GmbH, FN 331809f, Lakeside B07, A-9020 Klagenfurt. The LEI (legal entity identifier) of the Issuer is 529900N7QQWAEGB1D819.

Item 1.3 Identity and contact details of the competent authority that approved the prospectus and, where different, the competent authority that approved the registration document.

The Luxembourg Financial Market Authority CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier), 283, route d'Arlon L-1150 Luxembourg – BP, L-2991 Luxembourg (telephone +352 26 25 1-1; website: <https://www.cssf.lu>), has approved the Base Prospectus as competent authority under Regulation (EU) 2017/1129.

Item 1.4 Date of approval of the EU Growth prospectus.

14 November 2022

Item 1.5 Warnings.

This offer specific summary has been prepared in accordance with Article 15 para 2 of Regulation (EU) 2017/1129 in connection with Annex 23 of Commission Delegated Regulation (EU) 2019/980 and Annex II of Commission Delegated Regulation (EU) 2019/979 and should be read as an introduction to the Base Prospectus and the applicable Final Terms. Any decision to invest in the Notes of the Issuer should be based on a consideration of the Base Prospectus, including any documents incorporated by reference therein and the applicable Final Terms as a whole by the investor. Investors in the Notes of

the Issuer could lose all or part of their invested capital. Where a claim relating to the information contained in the Base Prospectus and the applicable Final Terms is brought before a court, the plaintiff investor might, under national law of the respective Member State, have to bear the costs of translating the Base Prospectus and the applicable Final Terms before the legal proceedings are initiated. Civil liability attaches only to those persons who have tabled this summary, including any translation thereof, but only where this summary is misleading, inaccurate or inconsistent, when read together with the Base Prospectus and the applicable Final Terms, or where it does not provide, when read together with the Base Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Notes.

SECTION 2 KEY INFORMATION ON THE ISSUER

Item 2.1 Who is the issuer of the securities?

The Issuer is a limited liability company incorporated under Austrian law. The Issuer operates under the laws of the Republic of Austria. It is active in the renewable energy sector and its subsidiaries produce electricity from photovoltaic and power plants. The Issuer is also engaged in small hydropower plants.

The Issuer is owned at a rate of 28.83 % each by (i) the Managementkompetenz UB-Unternehmensberatung GmbH, FN 212078f, Neptunweg 8, A 9020 Klagenfurt, which in turn is solely owned by the managing director of the Company, Mr. Günter Grabner, and (ii) RGA Beteiligungs GmbH, FN 365147g, Krottendorfer Strasse 24, A-9073 Klagenfurt-Viktring, which is in turn owned at a rate of 50 % each by Ms. Anneliese Rabensteiner and Mr. Gerhard Rabensteiner, who is also the Company's managing director and (iii) at a rate of 42.34 % by Liechtenstein Invest GmbH, FN 531966 d, Bankgasse 9, 1010 Wien.

Item 2.2 What is the key financial information regarding the issuer?

The following selected financial information has been extracted without material adjustment from the Audited Consolidated Financial Statements and the Interim Financial Statements, unless otherwise indicated:

Income statement

	2021	2020	June 30th, 2022	June 30th, 2021
EBIT	EUR 2,463,238	EUR 2,636,094	EUR 2,466,970	EUR 1,068,858

Balance sheet

	2021	2020	June 30th, 2022
Bonds	EUR 23,408,000	EUR 21,753,000	EUR 23,855,000
Bank loans and overdrafts	EUR 21,973,731	EUR 24,642,554	EUR 26,935,363
Other liabilities	EUR 50,202,970	EUR 47,596,690	EUR 53,626,485
Cash on hand and in banks	EUR 16,678,734	EUR 13,094,937	EUR 14,878,151

Cash flow statement

	2021	2020	June 30th, 2022	June 30th, 2020
Net Cash from operating activities	EUR 6,906,653	EUR 12,803,679	N/A	N/A

Net Cash flows from financing activities	EUR 12,704,936	EUR – 3,191,081	N/A	N/A
Net Cash flow from investing activities	EUR – 16,111,733	EUR – 4,956,797	N/A	N/A

Item 2.3 What are the key risks that are specific to the issuer?

Risks in connection with the market environment for green energy

- There is a risk that a possible decline from the current high price level for conventional energy sources could reduce the price of electricity from such conventional energy sources and thus the overall electricity price, which could also lead to a decline in the Company's revenues.
- The political and legal framework conditions for green electricity could change.
- Competition with electricity producers from other renewable energy sources could lead to increased competitive pressure.
- Increased competition and increasing market concentration could lead to increased price pressure and could complicate the acquisition of new projects.

Risks related to the Issuer's Business

- The Issuer's results of operations may be negatively impacted by the Ukraine Conflict and Supply Chain Disruptions.
- There is a risk of lower performance or higher maintenance costs for PV systems.
- The Issuer's results of operations may be negatively impacted by the COVID-19 outbreak.
- There is the possibility of conflicts of interest of the Company's board administrators in connection with their activities in other companies.
- There is a risk due to lack of external control of the application of funds.

SECTION 3 KEY INFORMATION ON THE SECURITIES

Item 3.1 What are the main features of the securities?

The Notes are non-subordinated, fixed-interest Notes of the Issuer. The Notes are denominated in Euro with a nominal value of EUR 1,000.- per Note. In the current Offer, the Issuer issues up to 10,000 Notes. The term of the Notes is from 01.12.2022 (including the day) to 30.11.2029 (including the day).

The rights attached to the Notes are set out in the Note Terms as completed by the Final Terms. In particular, the Notes grant the right of annual interest payments in the amount of 4.75%. In addition, the Notes grant the right of repayment of the Nominal Amount of the paid in capital on 30.11.2029 or, if the Notes are terminated prior, on the date of effectiveness of the respective termination. If the Notes are voluntarily redeemed prematurely by the Issuer in accordance with sec. 5.3 of the Note Terms, this will be done at 102% of the Nominal Amount. The Notes are governed by Austrian law.

The Notes create direct, unconditional, unsecured and unsubordinated liabilities of the Issuer, which rank equally with each other and with all other current or future unsecured and unsubordinated liabilities of the Issuer, with the exception of liabilities which have priority under applicable mandatory law.

Item 3.2 Where will the securities be traded?

The Issuer intends to apply for the Notes to be included in the trade on the Vienna MTF operated by the Vienna Stock Exchange.

Item 3.3 Is there a guarantee attached to the securities?

There is no guarantee attached to the securities.

Item 3.4 What are the key risks that are specific to the securities?

- Risks exist due to the structural subordination of the Notes to other financing raised by the Issuer and its subsidiaries.
- A rise in interest rates may cause the value of the Notes to decline.
- If the creditworthiness of the Issuer deteriorates, this may lead to a lower market value of the Notes.
- Liabilities arising from the Notes are not covered by any statutory protection scheme.
- The Issuer may redeem the Notes prematurely.

SECTION 4 KEY INFORMATION ON THE OFFER OF SECURITIES TO THE PUBLIC

Item 4.1 Under which conditions and timetable can I invest in this security?

The Notes are offered publicly in the Grand Duchy of Luxembourg, the Republic of Austria, the Federal Republic of Germany and Slovenia in the time from 17.11.2022 (including that day) to 28.02.2023 (including that day). The estimated total expenses of the Offer are EUR 80,000.-. Except for the issue premium of 1 % investors are not charged any expenses by the Issuer. Normal bank charges may apply.

The Note Terms attached to, and forming an integral part of, the Final Terms of this Offer constitute the terms and conditions of the Offer as applicable to the Notes.

Item 4.2 Why is this EU Growth prospectus being produced?

The net proceeds from the Issue of the Notes will be used by the Issuer in the acquisition or building of new photovoltaic and hydropower plants, in particular but not limited to Italy, as well as in the refurbishing and maintenance of existing power plants. The Issue of Notes does not refinance existing Note liabilities of the Company.

The managing directors of the Company perform board functions in other companies. Potential conflicts of interest may arise from these dual functions in individual cases. In particular, such conflicts of interest may result in business decision-making processes being prevented or delayed or to the detriment of Noteholders. In the Company's estimation, there are currently no conflicts of interest between the obligations of the managing directors towards the Company and their other board functions or private interests.

Item 4.3 Who is the offeror and/or the person asking for admission to trading?

n.a. The Offeror is the Issuer.

DEUTSCHE ÜBERSETZUNG DER OFFER SPECIFIC SUMMARY

ABSCHNITT 1 EINLEITUNG

Punkt 1.1 Name und internationale Wertpapierkennnummer ('ISIN') der Wertpapiere.

Tranche 1 der Serie 1 der bis zu nominal EUR 10.000.000,- 4,75 % PV-Invest Green Bond 2022-2029, begeben unter dem bis zu EUR 40.000.000,- Angebotsprogramm der PV-Invest GmbH.

ISIN: AT0000A31LR1

Punkt 1.2 Identität und Kontaktdaten des Emittenten, einschließlich seiner Rechtsträgerkennung ("LEI").

Der Emittent ist die PV-Invest GmbH, FN 331809f, Lakeside B07, A-9020 Klagenfurt. Der LEI (Legal Entity Identifier) der Emittentin lautet 529900N7QQWAEGB1D819.

Punkt 1.3 Identität und Kontaktdaten der zuständigen Behörde, die den Prospekt gebilligt hat, und, falls abweichend, der zuständigen Behörde, die das Registrierungsformular gebilligt hat.

Die Luxemburger Finanzmarktaufsichtsbehörde CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier), 283, route d'Arlon L-1150 Luxembourg - BP, L-2991 Luxemburg (Telefon +352 26 25 1-1; Website: <https://www.cssf.lu>), hat den Basisprospekt als zuständige Behörde gemäß der Verordnung (EU) 2017/1129 gebilligt.

Punkt 1.4 Datum der Billigung des EU-Wachstumsprospekts.

14. November 2022

Punkt 1.5 Warnhinweise.

Diese angebotsspezifische Zusammenfassung wurde gemäß Artikel 15 Absatz 2 der Verordnung (EU) 2017/1129 in Verbindung mit Anhang 23 der Delegierten Verordnung (EU) 2019/980 der Kommission und Anhang II der Delegierten Verordnung (EU) 2019/979 der Kommission erstellt und sollte als Einleitung zum Basisprospekt und den anwendbaren Endgültigen Bedingungen gelesen werden. Jede Entscheidung, in die Schuldverschreibungen der Emittentin zu investieren, sollte auf der Grundlage einer Prüfung des Basisprospekts, einschließlich aller darin durch Verweis einbezogenen Dokumente, und der anwendbaren Endgültigen Bedingungen als Ganzes durch den Anleger erfolgen. Anleger in die Schuldverschreibungen der Emittentin könnten ihr investiertes Kapital ganz oder teilweise verlieren. Wird ein Anspruch im Zusammenhang mit den im Basisprospekt und den in den anwendbaren Endgültigen Bedingungen enthaltenen Informationen vor Gericht geltend gemacht, so könnte der klagende Anleger nach dem nationalen Recht des jeweiligen Mitgliedstaats die Kosten für die Übersetzung des Basisprospekts und der anwendbaren Endgültigen Bedingungen vor Einleitung des Gerichtsverfahrens tragen müssen. Zivilrechtlich haftet nur derjenige, der diese Zusammenfassung, einschließlich einer etwaigen Übersetzung, vorgelegt hat, und zwar nur dann, wenn diese Zusammenfassung irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist, wenn sie zusammen mit dem Basisprospekt und den anwendbaren Endgültigen Bedingungen gelesen wird, oder wenn sie, wenn sie zusammen mit dem Basisprospekt gelesen wird, keine wesentlichen Informationen enthält, die den Anlegern bei der Entscheidung über eine Anlage in die Schuldverschreibungen helfen sollen.

ABSCHNITT 2 WICHTIGE INFORMATIONEN ÜBER DIE EMITTENTIN

Punkt 2.1 Wer ist der Emittent der Wertpapiere?

Die Emittentin ist eine nach österreichischem Recht gegründete Gesellschaft mit beschränkter Haftung. Die Emittentin ist nach dem Recht der Republik Österreich tätig. Sie ist im Bereich der erneuerbaren Energien tätig und ihre Tochtergesellschaften produzieren Strom aus Photovoltaikanlagen und Kraftwerken. Die Emittentin ist auch im Bereich der Kleinwasserkraftwerke tätig.

Die Emittentin steht zu je 28,83 % im Eigentum von (i) der Managementkompetenz UB-Unternehmensberatung GmbH, FN 212078f, Neptunweg 8, A 9020 Klagenfurt, die wiederum im Alleineigentum des Geschäftsführers der Gesellschaft, Herrn Günter Grabner, steht, und (ii) der RGA Beteiligungs GmbH, FN 365147g, Krottendorfer Straße 24, A-9073 Klagenfurt-Viktring, die wiederum zu je 50 % im Eigentum der Gesellschaft steht. Günter Grabner, und (ii) die RGA Beteiligungs GmbH, FN 365147g, Krottendorfer Straße 24, A-9073 Klagenfurt-Viktring, die wiederum zu je 50 % im Eigentum von Frau Anneliese Rabensteiner und Herrn Gerhard Rabensteiner, der auch Geschäftsführer der Gesellschaft ist, steht und (iii) zu 42,34 % im Eigentum der Liechtenstein Invest GmbH, FN 531966 d, Bankgasse 9, A-1010 Wien.

Punkt 2.2 Welches sind die wichtigsten Finanzinformationen über den Emittenten?

Die folgenden ausgewählten Finanzinformationen wurden ohne wesentliche Anpassung aus dem geprüften konsolidierten Jahresabschluss und dem Zwischenabschluss entnommen, sofern nicht anders angegeben:

Gewinn- und Verlustrechnung

	2021	2020	30. Juni 2022	30. Juni 2021
EBIT	EUR 2.463.238	EUR 2.636.094	EUR 2.466.970	EUR 1.068.858

Bilanz

	2021	2020	30. Juni 2022
Anleihen	EUR 23.408.000	EUR 21.753.000	EUR 23.855.000
Bankdarlehen und Überziehungskredite	EUR 21.973.731	EUR 24.642.554	EUR 26.935.363
Sonstige Verbindlichkeiten	EUR 50.202.970	EUR 47.596.690	EUR 53.626.485
Kassenbestand und Bankguthaben	EUR 16.678.734	EUR 13.094.937	EUR 14.878.151

Kapitalflussrechnung

	2021	2020	30. Juni 2022	30. Juni 2020
Nettozahlungsmittel aus betrieblicher Tätigkeit	EUR 6.906.653	EUR 12.803.679	N/A	N/A
Netto-Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	EUR 12.704.936	EUR – 3.191.081	N/A	N/A

Netto-Cashflow aus Investitionstätigkeit	EUR 16.111.733	–	EUR – 4.956.797	N/A	N/A
--	-------------------	---	-----------------	-----	-----

Punkt 2.3 Welches sind die Hauptrisiken, die dem Emittenten eigen sind?

Risiken im Zusammenhang mit dem Marktumfeld für grüne Energie

- Es besteht das Risiko, dass ein möglicher Rückgang des derzeit hohen Preisniveaus für konventionelle Energieträger den Preis für Strom aus diesen konventionellen Energieträgern und damit den Gesamtstrompreis senkt, was auch zu einem Rückgang der Einnahmen des Unternehmens führen könnte.
- Die politischen und rechtlichen Rahmenbedingungen für Ökostrom könnten sich ändern.
- Der Wettbewerb mit Stromerzeugern aus anderen erneuerbaren Energiequellen könnte zu einem erhöhten Wettbewerbsdruck führen.
- Ein verstärkter Wettbewerb und eine zunehmende Marktkonzentration könnten zu einem erhöhten Preisdruck führen und die Akquisition neuer Projekte erschweren.

Risiken im Zusammenhang mit der Geschäftstätigkeit der Emittentin

- Die Ertragslage der Emittentin kann durch den Ukraine-Konflikt und die Unterbrechung der Lieferkette negativ beeinflusst werden.
- Es besteht das Risiko einer geringeren Leistung oder höherer Wartungskosten für PV-Anlagen.
- Die Ertragslage der Emittentin kann durch den Ausbruch von COVID-19 negativ beeinflusst werden.
- Es besteht die Möglichkeit von Interessenkonflikten der Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft im Zusammenhang mit ihren Tätigkeiten in anderen Unternehmen.
- Es besteht ein Risiko aufgrund einer fehlenden externen Kontrolle der Mittelverwendung.

ABSCHNITT 3 WESENTLICHE INFORMATIONEN ÜBER DIE WERTPAPIERE

Punkt 3.1 Was sind die Hauptmerkmale der Wertpapiere?

Die Schuldverschreibungen sind nicht nachrangige, festverzinsliche Schuldverschreibungen der Emittentin. Die Schuldverschreibungen lauten auf Euro und haben einen Nennwert von EUR 1.000,- je Schuldverschreibung. Die Emittentin begibt im Rahmen des vorliegenden Angebots bis zu 10.000 Schuldverschreibungen. Die Laufzeit der Schuldverschreibungen ist vom 01.12.2022 (einschließlich des Tages) bis zum 30.11.2029 (einschließlich des Tages).

Die mit den Schuldverschreibungen verbundenen Rechte sind in den Anleihebedingungen, ergänzt durch die Endgültigen Bedingungen, festgelegt. Insbesondere gewähren die Schuldverschreibungen das Recht auf jährliche Zinszahlungen in Höhe von 4,75%. Darüber hinaus gewähren die Schuldverschreibungen das Recht auf Rückzahlung des Nennbetrags des eingezahlten Kapitals am 30.11.2029 oder, falls die Schuldverschreibungen vorher gekündigt werden, am Tag der Wirksamkeit der jeweiligen Kündigung. Werden die Schuldverschreibungen von der Emittentin gemäß § 5.3 der Schuldverschreibungsbedingungen freiwillig vorzeitig gekündigt, ist das Recht auf Rückzahlung des eingezahlten Nennbetrags nicht ausgeschlossen. 5.3 der Anleihebedingungen freiwillig zurückgezahlt werden, erfolgt dies zu 102% des Nennbetrages. Auf die Schuldverschreibungen findet österreichisches Recht Anwendung.

Die Schuldverschreibungen begründen unmittelbare, unbedingte, unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die untereinander und mit allen anderen gegenwärtigen oder zukünftigen unbesicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig sind, mit Ausnahme von Verbindlichkeiten, die nach anwendbarem zwingendem Recht vorrangig sind.

Punkt 3.2 Wo werden die Wertpapiere gehandelt werden?

Die Emittentin beabsichtigt, die Einbeziehung der Schuldverschreibungen in den Handel am Wiener MTF der Wiener Börse zu beantragen.

Punkt 3.3 Ist mit den Wertpapieren eine Garantie verbunden?

Mit den Wertpapieren ist keine Garantie verbunden.

Punkt 3.4 Welches sind die wesentlichen Risiken, die den Wertpapieren eigen sind?

- Es bestehen Risiken aufgrund der strukturellen Nachrangigkeit der Schuldverschreibungen gegenüber anderen von der Emittentin und ihren Tochtergesellschaften aufgenommenen Finanzierungen.
- Ein Anstieg der Zinssätze kann dazu führen, dass der Wert der Schuldverschreibungen sinkt.
- Wenn sich die Kreditwürdigkeit der Emittentin verschlechtert, kann dies zu einem niedrigeren Marktwert der Schuldverschreibungen führen.
- Die Verbindlichkeiten aus den Schuldverschreibungen sind durch keine gesetzliche Sicherungseinrichtung gedeckt.
- Die Emittentin kann die Schuldverschreibungen vorzeitig zurückzahlen.

ABSCHNITT 4 WESENTLICHE INFORMATIONEN ÜBER DAS ÖFFENTLICHE ANGEBOT VON WERTPAPIEREN

Punkt 4.1 Unter welchen Bedingungen und nach welchem Zeitplan kann ich in dieses Wertpapier investieren?

Die Schuldverschreibungen werden im Großherzogtum Luxemburg, der Republik Österreich, der Bundesrepublik Deutschland und Slowenien in der Zeit vom 17.11.2022 (einschließlich dieses Tages) bis zum 28.02.2023 (einschließlich dieses Tages) öffentlich angeboten. Die geschätzten Gesamtkosten des Angebots betragen EUR 80.000,-. Mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags von 1 % werden den Anlegern von der Emittentin keine Kosten in Rechnung gestellt. Bankübliche Gebühren können anfallen.

Die Schuldverschreibungsbedingungen, die den Endgültigen Bedingungen dieses Angebots beigefügt sind und einen integralen Bestandteil davon bilden, stellen die auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Bedingungen des Angebots dar.

Punkt 4.2 Warum wird dieser EU-Wachstumsprospekt erstellt?

Der Nettoerlös aus der Emission der Schuldverschreibungen wird von der Emittentin für den Erwerb oder den Bau neuer Photovoltaik- und Wasserkraftanlagen, insbesondere, aber nicht ausschließlich in Italien, sowie für die Sanierung und Instandhaltung bestehender Kraftwerke verwendet. Die Emission der Schuldverschreibungen dient nicht der Refinanzierung bestehender Schuldverschreibungen der Gesellschaft.

Die geschäftsführenden Direktoren der Gesellschaft üben Organfunktionen in anderen Unternehmen aus. Aus diesen Doppelfunktionen können im Einzelfall potenzielle Interessenkonflikte entstehen. Solche Interessenkonflikte können insbesondere dazu führen, dass unternehmerische Entscheidungsprozesse verhindert oder verzögert werden oder zu Lasten der Anleihegläubiger gehen. Nach Einschätzung der Gesellschaft bestehen derzeit keine Interessenkonflikte zwischen den Verpflichtungen der geschäftsführenden Direktoren gegenüber der Gesellschaft und ihren sonstigen Organfunktionen oder privaten Interessen.

Punkt 4.3 Wer ist der Anbieter und/oder die Person, die die Zulassung zum Handel beantragt?

n.a. Der Anbieter ist der Emittent.

SLOVENSKI PREVOD POSEBNEGA POVZETKA PONUDBE

ODDELEK 1 UVOD

Postavka 1.1 Ime in mednarodna identifikacijska številka vrednostnih papirjev ("ISIN").

Tranša 1 Serije 1 do nominalne vrednosti 10.000.000,- EUR 4,75 % zelene obveznice PV-Invest 2022-2029, izdane v okviru programa ponudbe do 40.000.000,- EUR družbe PV-Invest GmbH.

ISIN: AT0000A31LR1

Postavka 1.2 Identiteta in kontaktni podatki izdajatelja, vključno z njegovim identifikatorjem pravnega subjekta ("LEI").

Izdajatelj je PV-Invest GmbH, FN 331809f, Lakeside B07, A-9020 Celovec. LEI (identifikator pravne osebe) izdajatelja je 529900N7QQWAEGB1D819.

Postavka 1.3 Identiteta in kontaktni podatki pristojnega organa, ki je potrdil prospekt, in pristojnega organa, ki je potrdil registracijski dokument, če se razlikujeta.

Luksemburški organ za finančni trg CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier), 283, route d'Arlon L-1150 Luxembourg - BP, L-2991 Luxembourg (telefon +352 26 25 1-1; spletna stran: <https://www.cssf.lu>), je kot pristojni organ v skladu z Uredbo (EU) 2017/1129 potrdil osnovni prospekt.

Postavka 1.4 Datum potrditve prospekta EU rast. (Growth – was ist das?)

14. november 2022

Postavka 1.5 Opozorila.

Ta povzetek posebne ponudbe je bil pripravljen v skladu s členom 15(2) Uredbe (EU) 2017/1129 v povezavi s Prilogo 23 delegirane uredbe Komisije (EU) 2019/980 in Prilogo II delegirane uredbe Komisije (EU) 2019/979 ter ga je treba brati kot uvod v osnovni prospekt in veljavne končne pogoje. Vsaka odločitev o naložbi v izdajateljeve obveznice mora temeljiti na preučitvi osnovnega prospekta, vključno z vsemi dokumenti, ki so vanj vključeni s sklicevanjem na veljavne končne pogoje kot celote, s strani vlagatelja. Vlagatelji v obveznice izdajatelja (Notes of the Issuer) lahko izgubijo celoten ali del vloženega kapitala. Če je zahtevek v zvezi z informacijami iz osnovnega prospekta in veljavnih končnih pogojev vložen na sodišču, bo moral vlagatelj tožnik v skladu z nacionalno zakonodajo zadevne države članice morda nositi stroške prevoda osnovnega prospekta in veljavnih končnih pogojev pred začetkom sodnega postopka. Civilna odgovornost se nanaša samo na tiste osebe, ki so predložile ta povzetek, vključno z njegovim prevodom, vendar le, če je ta povzetek zavajajoč, netočen ali neskladen, če se bere skupaj z osnovnim prospektom in veljavnimi končnimi pogoji, ali če skupaj z osnovnim prospektom ne zagotavlja ključnih informacij, ki bi vlagateljem pomagale pri odločanju, ali naj vlagajo v obveznice.

ODDELEK 2 KLJUČNI PODATKI O IZDAJATELJU

Postavka 2.1 Kdo je izdajatelj vrednostnih papirjev?

Izdajatelj je družba z omejeno odgovornostjo, ustanovljena po avstrijski zakonodaji. Izdajatelj posluje v skladu z zakonodajo Republike Avstrije. Deluje v sektorju obnovljivih virov energije, njegove hčerinske družbe pa proizvajajo električno energijo iz fotovoltaičnih elektrarn in drugih elektrarn. Izdajatelj se ukvarja tudi z malimi hidroelektrarnami.

Izdajatelj je v 28,83-odstotni v lasti (i) družbe Managementkompetenz UB-Unternehmensberatung GmbH, FN 212078f, Neptunweg 8, A 9020-Klagenfurt, ki je v izključni lasti direktorja družbe, g. Günterja Grabnerja,

in v 28,83 odstotni lasti (ii) RGA Beteiligungs GmbH, FN 365147g, Krottendorfer Strasse 24, A-9073 Klagenfurt-Viktring, ki je v 50 % lasti gospe Anneliese Rabensteiner in gospoda Gerharda Rabensteinerja, ki je tudi direktor družbe, ter (iii) Liechtenstein Invest GmbH, FN 531966 d, Bankgasse 9, A-1010 Wien, v 42,34 odstotni lasti.

Postavka 2.2 Katere so ključne finančne informacije o izdajatelju?

Naslednje izbrane finančne informacije so brez bistvenih prilagoditev povzete iz revidiranih konsolidiranih računovodskih izkazov in vmesnih računovodskih izkazov, razen če je navedeno drugače:

Izkaz poslovnega izida

	2021	2020	30. junij 2022	30. junij 2021
EBIT	EUR 2.463.238	EUR 2.636.094	EUR 2.466.970	EUR 1.068.858

Bilanca stanja

	2021	2020	30. junij 2022
Obveznice	EUR 23.408.000	EUR 21.753.000	EUR 23.855.000
Bančna posojila in prekoračitve stanj na računih	EUR 21.973.731	EUR 24.642.554	EUR 26.935.363
Druge obveznosti	EUR 50.202.970	EUR 47.596.690	EUR 53.626.485
Denarna sredstva v blagajni in bankah	EUR 16.678.734	EUR 13.094.937	EUR 14.878.151

Izkaz denarnih tokov

	2021	2020	30. junij 2022	30. junij 2020
Neto denarna sredstva iz poslovanja	EUR 6.906.653	EUR 12.803.679	N/A	N/A
Čisti denarni tokovi pri financiranju	EUR 12.704.936	EUR – 3.191.081	N/A	N/A
Neto denarni tok pri naložbenju	EUR – 16.111.733	EUR – 4.956.797	N/A	N/A

Postavka 2.3 Katera so ključna tveganja, značilna za izdajatelja?

Tveganja v zvezi s tržnim okoljem za zeleno energijo

- Obstaja tveganje, da bi morebitno znižanje trenutne visoke ravni cen konvencionalnih virov energije lahko znižalo ceno električne energije iz teh konvencionalnih virov energije in s tem splošno ceno električne energije, kar bi lahko povzročilo tudi zmanjšanje prihodkov družbe.
- Politični in pravni okvirni pogoji za zeleno električno energijo se lahko spremenijo.

- Konkurenca s proizvajalci električne energije iz drugih obnovljivih virov energije bi lahko povzročila večji konkurenčni pritisk.
- Večja konkurenca in vse večja koncentracija trga bi lahko povzročila večji pritisk na cene in otežila pridobivanje novih projektov.

Tveganja, povezana z izdajateljevim poslovanjem

- Konflikt v Ukrajini in motnje v dobavni verigi lahko negativno vplivajo na izdajateljeve rezultate poslovanja.
- Obstaja tveganje slabše učinkovitosti ali višjih stroškov vzdrževanja fotonapetostnih sistemov.
- Na izdajateljeve rezultate poslovanja lahko negativno vpliva izbruh bolezni COVID-19.
- Obstaja možnost navzkrižja interesov skrbnikov upravnega odbora družbe v zvezi z njihovimi dejavnostmi v drugih podjetjih.
- Obstaja tveganje zaradi pomanjkanja zunanjega nadzora nad uporabo sredstev.

ODDELEK 3 KLJUČNI PODATKI O VREDNOSTNIH PAPIRJIH

Postavka 3.1 Katere so glavne značilnosti vrednostnih papirjev?

Obveznice so nepodrejene obveznice izdajatelja s fiksno obrestno mero. Obveznice so denominirane v evrih z nominalno vrednostjo 1.000,- EUR na obveznico. V tej ponudbi izdajatelj izda do 10.000 obveznic. Veljavnost obveznic je od 01.12.2022 (vključno s tem dnevom) do 30.11.2029 (vključno s tem dnevom).

Pravice, povezane z obveznicami, so določene v Pogojih za obveznice, ki so dopolnjeni s končnimi pogoji. Obveznice zlasti zagotavljajo pravico do letnih plačil obresti v višini 4,75 %. Poleg tega obveznice zagotavljajo pravico do izplačila nominalnega zneska vplačanega kapitala 30.11.2029 ali, če so obveznice odpovedane pred tem, na dan veljavnosti ustrezne odpovedi. Če izdajatelj prostovoljno predčasno odplača obveznice v skladu s čl. 5.3 Pogojev za obveznice, bo to storjeno v višini 102 % nominalnega zneska. Obveznice ureja avstrijsko pravo.

Obveznice ustvarjajo neposredne, brezpogojne, nezavarovane in nepodrejene obveznosti izdajatelja, ki so enakovredne med seboj in z vsemi drugimi sedanjimi ali prihodnjimi nezavarovanimi in nepodrejenimi obveznostmi izdajatelja, razen obveznosti, ki imajo prednost v skladu z veljavno obvezno zakonodajo.

Postavka 3.2 Kje se bo trgovalo z vrednostnimi papirji?

Izdajatelj namerava zaprositi za vključitev obveznic v trgovanje na dunajskem MTF, ki ga upravlja Dunajska borza vrednostnih papirjev.

Postavka 3.3 Ali je vrednostnim papirjem priloženo jamstvo?

Vrednostni papirji niso povezani z nobenim jamstvom.

Postavka 3.4 Katera so ključna tveganja, značilna za vrednostne papirje?

- Tveganja obstajajo zaradi strukturne podrejenosti obveznic drugim finančnim sredstvom, ki jih pridobijo izdajatelj in njegove hčerinske družbe.
- Dvig obrestnih mer lahko povzroči zmanjšanje vrednosti obveznic.
- Če se poslabša kreditna sposobnost izdajatelja, lahko to povzroči nižjo tržno vrednost obveznic.
- Obveznosti, ki izhajajo iz obveznic, niso zajete v nobeni zakonski zaščitni shemi.
- Izdajatelj lahko predčasno odkupi obveznice.

ODDELEK 4 KLJUČNE INFORMACIJE O JAVNI PONUDBI VREDNOSTNIH PAPIRJEV

Postavka 4.1 Pod kakšnimi pogoji in v kakšnem časovnem okviru lahko vlagam v ta vrednostni papir?

Obveznice se javno ponujajo v Velikem vojvodstvu Luksemburg, Republiki Avstriji, Zvezni republiki Nemčiji in Sloveniji v času od 17.11.2022 (vključno s tem dnevom) do 28.02.2023 (vključno s tem dnevom). Ocenjeni skupni stroški ponudbe znašajo 80.000,- EUR. Razen emisijske premije v višini 1 % vlagateljem izdajatelj ne zaračuna nobenih stroškov. Običajni bančni stroški se lahko zaračunajo.

Pogoji za obveznice, ki so priloženi končnim pogojem te ponudbe in so njihov sestavni del, predstavljajo pogoje ponudbe, ki veljajo za obveznice.

Postavka 4.2 Zakaj je narejen ta prospekt za EU rast?

Neto izkupiček od izdaje obveznic bo izdajatelj uporabil za nakup ali gradnjo novih fotonapetostnih elektrarn in hidroelektrarn, zlasti, vendar ne samo v Italiji, ter za obnovo in vzdrževanje obstoječih elektrarn. Z izdajo obveznic se ne refinancirajo obstoječe obveznosti družbe iz obveznic.

Direktorja družbe opravljata upravne funkcije v drugih družbah. Zaradi teh dvojnih funkcij lahko v posameznih primerih pride do morebitnih navzkrižij interesov. Takšna navzkrižja interesov lahko povzročijo zlasti preprečevanje ali zavlačevanje postopkov sprejemanja poslovnih odločitev ali škodo za imetnike obveznic. Družba ocenjuje, da trenutno ni navzkrižij interesov med obveznostmi izvršnih direktorjev do družbe in njihovimi drugimi funkcijami v upravnih odborih ali zasebnimi interesi.

Postavka 4.3 Kdo je ponudnik in/ali oseba, ki prosi za uvrstitev v trgovanje?

Ponudnik je izdajatelj.