



Gewinn-
freibetrag
berechtigt

PV-INVEST GREEN BOND 2022

Nachhaltig ertragreich investieren



"DAS GEHEIMNIS DER VERÄNDERUNG IST,
ALLE ENERGIE NICHT AUF DIE BEKÄMPFUNG
DES ALTEN ZU LEGEN, SONDERN AUF DEN
AUFBAU DES NEUEN."

Dan Millman

IMPRESSUM:

PV-Invest GmbH
Lakeside B07
9020 Klagenfurt
AUSTRIA

Telefon +43 463 / 218 073 -23
Fax +43 463 / 218 073 -89
Web www.pv-invest.com
E-Mail office@pv-invest.com

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 Banka Slovenje 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. 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 20ff des Prospekts angeführten Risiken beachten.

In dieser Broschüre wird aus Gründen der besseren Lesbarkeit das generische Maskulinum verwendet. Weibliche und anderweitige Geschlechteridentitäten werden dabei ausdrücklich mitgemeint, soweit es für die Aussage erforderlich ist.

CHANCEN NUTZEN UND IN EINE NACHHALTIGE ZUKUNFT INVESTIEREN

Ein stetig zunehmender Energiebedarf, begrenzte Rohstoffreserven, globale Konflikte und stark steigende Energiekosten erfordern schnelle Lösungen, damit Wohnen leistbar und eine gemeinsame stabile Energieversorgung gesichert bleibt. Ein Umdenken in der Bevölkerung hat bereits begonnen und der achtsame Umgang mit unserer Umwelt gewinnt immer mehr an Bedeutung. Staaten und Gesetzgeber erlassen Regelwerke, welche eine beschleunigte Wende hin zu erneuerbaren Energien ermöglichen. Photovoltaik- und Wasserkraftwerke spielen hierbei eine essenzielle Rolle und werden auch in Zukunft Teil der Energieerzeugung bleiben.

Mit unseren Kraftwerken nutzen wir die unerschöpfliche Kraft der Natur und können damit einen wesentlichen Beitrag zu einer nachhaltigen Energieerzeugung leisten. Wir, die PV-Invest, errichten ertragreiche Photovoltaik- sowie Kleinwasserkraftwerke und schaffen damit nachhaltige Wertschöpfung. Mit jedem neuen Kraftwerk arbeiten wir an einer Demokratisierung der Stromerzeugung für eine von fossilen Energien unabhängige Stromversorgung.

Unsere jahrelange internationale Erfahrung in der Finanzierung und im Betrieb von Kraftwerken in verschiedenen Ländern geht mit einer exzellenten Branchen-, Markt- und Technologiekenntnis einher und ist ein wesentlicher Erfolgsfaktor der PV-Invest. Jedes Projekt wird sorgfältig und intensiv geprüft. So wird bevorzugt in Regionen mit stabilen Märkten und hoher Sonneneinstrahlung investiert und eine klare Strategie der Diversifikation und Risikominderung verfolgt.

Dabei arbeiten wir ausschließlich mit renommierten europäischen Spezialisten auf dem Gebiet der Solarenergie zusammen.

Mit unseren Beteiligungsmodellen ermöglichen wir Bürgern und institutionellen Investoren, in eine nachhaltige und ressourcenschonende Zukunft zu investieren und damit Teil der Energiewende zu werden.



Mit der im Vorjahr erfolgten Beteiligung der Liechtenstein Gruppe, einer Investmentplattform im Besitz des Fürstenhauses von Liechtenstein, an PV-Invest wurde die Strategie und die Selbstverpflichtung der PV-Invest zu einem weiteren Ausbau der erneuerbaren Energie bestätigt.

Two handwritten signatures in blue ink. The first signature is 'Grabner' and the second is 'Rabensteiner'.

**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.

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.



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.



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.

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.

PV-INVEST SETZT AUF WACHSTUM

START VOR 13 JAHREN

Die Erfolgsgeschichte der PV-Invest beginnt im Jahr 2009 mit dem Projektstart der ersten eigenen Photovoltaik-Kraftwerke in Apulien (Italien). Bereits kurz danach wurde der Schritt nach Slowenien mit Gründung der MOJA ELEKTRARNA d.o.o. unternommen. Diese beiden Märkte zählen noch heute gemeinsam mit Österreich, vertreten mit dem Bürgerbeteiligungsunternehmen Unser Kraftwerk UK-Naturstrom GmbH, zu den Kerngebieten der PV-Invest. In den folgenden Jahren wurden Kraftwerke in Deutschland, Bulgarien, Frankreich, Nordmazedonien, Ungarn, Bosnien und Herzegowina sowie Griechenland errichtet.

AUSBLICK

Aktuell konzentriert sich der Ausbau unseres Portfolios auf Italien, jene Region, in der PV-Invest ihre ersten Kraftwerke errichtete. Mit dem Nationalen Energie- und Klimaplan (PNIEC) wird unser südlicher Nachbar den Anteil der erneuerbaren Energie bis 2030 auf 55% massiv steigern und hat dazu die Genehmigungsverfahren entscheidend vereinfacht, um damit die Ausbaugeschwindigkeit zu erhöhen. PV-Invest hat eine Reihe von Projekten in Apulien entwickelt, die von der starken Sonneneinstrahlung der Region profitieren.

Mit der Firma KPV Solar GmbH ist PV-Invest auch im sog. EPC-Geschäft (Engineering, Procurement and Construction) aktiv und errichtet für namhafte Energiekonzerne aber auch für die eigene Unternehmensgruppe schlüsselfertige Photovoltaik-kraftwerke.

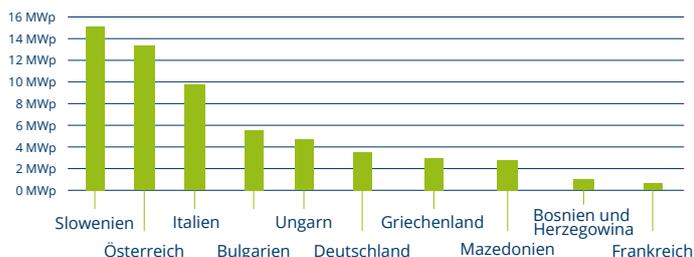
AUFSCHWUNG FÜR WEITERE EXPANSION

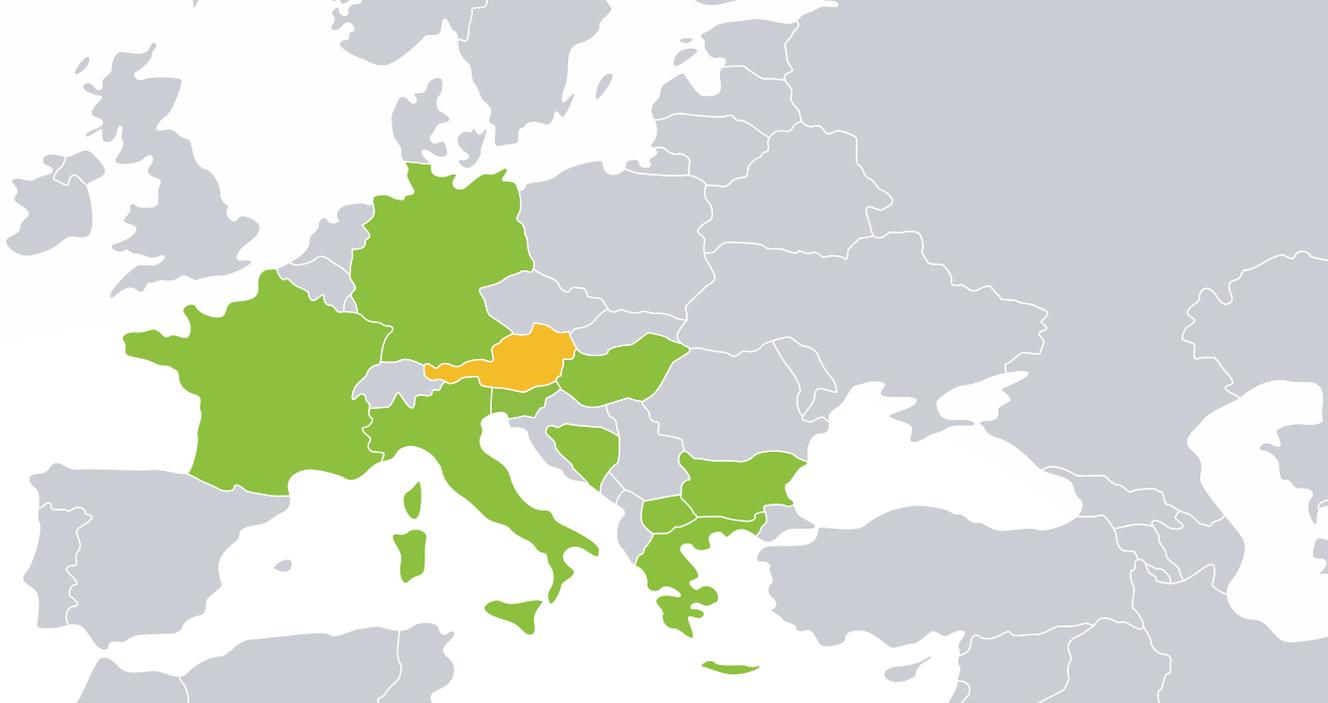
Im Jahr 2021 beteiligte sich die Liechtenstein Invest GmbH mit rund 42% an dem österreichischen Photovoltaikpionier, um gemeinsam den Ausbau der Photovoltaikkraftwerke voranzubringen. Die Liechtenstein Invest GmbH ist Tochterunternehmen einer internationalen Unternehmensgruppe, welche im Besitz des Fürstenhauses Liechtenstein steht, die in den Geschäftsfeldern Agrarwirtschaft & Nahrungsmittel, Forstwirtschaft, Immobilien und Erneuerbare Energien tätig ist. Die Gruppe verfolgt in ihren Kernbranchen eine langfristige und international ausgerichtete Investmentstrategie. Das gemeinsame Ziel, den Ausbau der erneuerbaren Energien und die nachhaltige und ressourcenschonende Produktion national sowie international zu fördern, verbindet die Gesellschafter in ihrem Vertrauen in die Wachstumsstärke der PV-Invest.

PORTFOLIOENTWICKLUNG



PORTFOLIOVERTEILUNG NACH LÄNDERN





10
LÄNDER

91
KRAFTWERKE

59
INSTALLIERTE LEISTUNG IN MW

84.700
JÄHRLICHE STROMPRODUKTION IN MWH

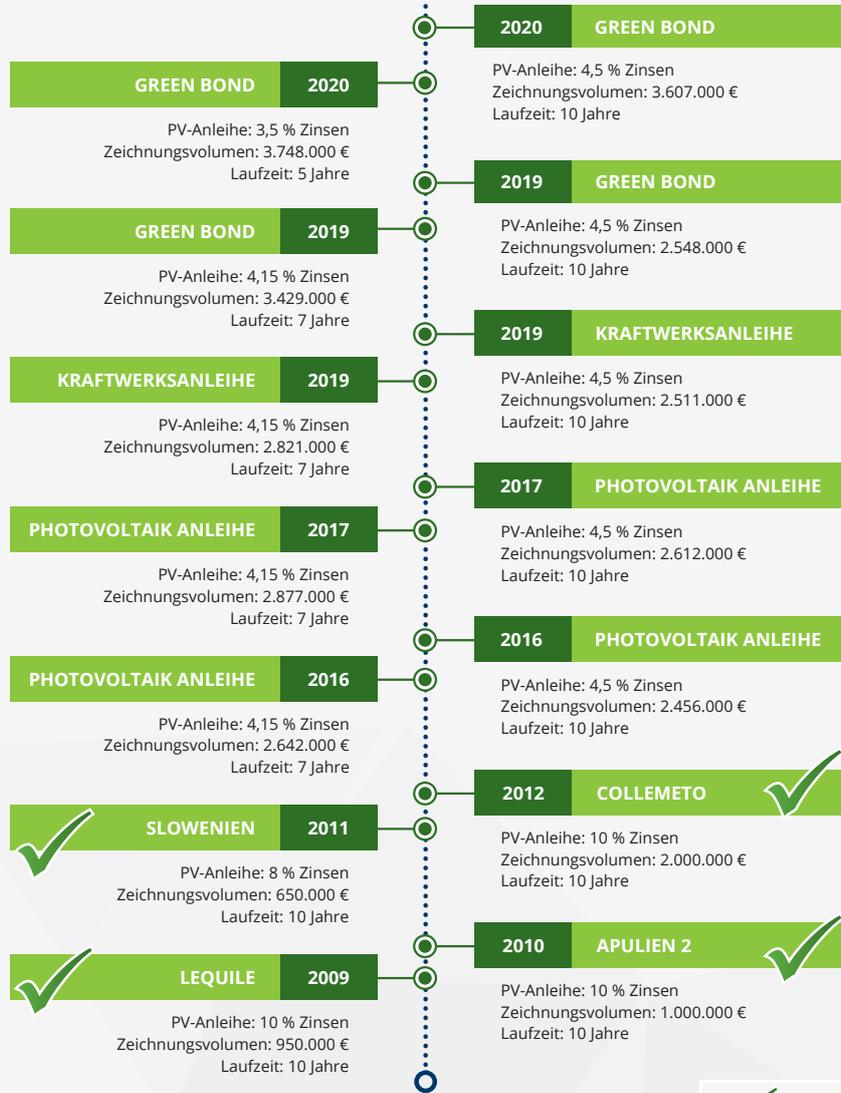
37.100
JÄHRLICHE CO2-EINSPARUNG IN TONNEN

KENNZAHLEN DER PV-INVEST

		30.06.2022	31.12.2021	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2020	31.12.2019	30.6.2019	31.12.2018	30.6.2018
Erzeugungskapazität	kWp	59.007	53.650	52.496	48.186	48.186	45.259	39.619	36.632	34.584
Stromerlöse	TEUR	7.428	12.605	6.377	10.835	5.899	9.123	5.176	8.225	4.131
Betriebsleistung	TEUR	19.261	19.054	8.371	21.399	8.459	11.598	5.830	13.893	8.098
EBITDA	TEUR	5.021	7.334	3.302	6.955	2.846	6.138	3.201	5.729	2.921
Betriebsergebnis	TEUR	2.467	2.463	1.069	2.636	551	2.875	1.645	2.833	1.464
Bilanzsumme	TEUR	124.943	115.327	121.201	101.442	101.390	81.804	76.425	72.165	70.299
Eigenkapital inkl. Nachrangkapital	TEUR	14.009	15.010	2.323	2.928	7.473	4.491	5.135	5.573	5.550

Konzernabschluss 6 Monate

Geprüfter Konzernabschluss 12 Monate



= bereits zurückgezahlt

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.

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

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.

Zudem ist Photovoltaik ein Wachstumsmarkt enormen Ausmaßes. Um die rasant steigende Nachfrage nach umweltfreundlicher 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

Ein gut informierter Anleihezeichner ist uns ein großes Anliegen. Ein Klima des gegenseitigen Vertrauens ist eine wichtige Grundlage für eine nachhaltige Zusammenarbeit zwischen Ihnen als Investor und uns als Kraftwerksbetreiber. Für eine Anleiheemission sind strenge rechtliche Voraussetzungen zu erfüllen. So muss u.a. ein Prospekt mit umfangreichen Informationen zur Billigung eingereicht werden. Erst nach behördlicher 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“, mit folgender IBAN DE27 7003 3100 0028 8100 00 und BIC BDWBDEMM.

AUSLIEFERUNG DER ANLEIHEN

Die Zuteilung der Anleihen an die Zeichner erfolgt in der Reihenfolge der Einzahlungen. Die Anleihen werden den Zeichnern, 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.

INHABER VON PV-INVEST GREEN BONDS

Inhaber Ihrer PV-Invest-Anleihe(n) sind Sie ab dem Datum des Ausgabetermins. Die Laufzeit der Anleihen beträgt 84 bzw. 120 Monate. Beide Anleihen werden in den Handel am Vienna MTF der Wiener Börse einbezogen werden und können damit gehandelt und veräußert werden. Nähere Informationen zum Handelsplatz finden Sie auf: www.wienerbourse.at.

Die Anleihen der PV-Invest GmbH sind pro Stück um eine Nominale von EUR 1.000,- erhältlich. Für den PV-Invest Green Bond 2022-2029 erhalten Sie eine fixe jährliche Verzinsung von 4,75%¹, für den PV-Invest Green Bond 2022-2032 eine variable Verzinsung. Berechnungsgrundlage ist der 3-Monats Euribor mit jährlichem Stichtag am 31. Oktober mit einem Aufschlag von 3% (kaufmännisch gerundet)¹. Im ersten Jahr beträgt die Verzinsung des variablen Green Bond 2022-2032 ebenfalls 4,75%¹.

Die Zinsen werden von der PV-Invest GmbH jährlich an Sie ausbezahlt. Nach 84 bzw. 120 Monaten wird Ihnen zusätzlich Ihr einbezahltes Nominalkapital zurückgezahlt. Wir empfehlen Anlegern 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 13% 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 2022 – 2029 fix	PV-Invest Green Bond 2022 – 2032 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	AT0000A31LR1	AT0000A31LS9
Emissionsvolumen je Anleihe	bis zu EUR 10.000.000	bis zu EUR 10.000.000
Stückelung	bis zu 20.000 Stück im Nennbetrag von je EUR 1.000	
Mindestanlage	EUR 1.000	
Währung	Euro	
Ausgabekurs	101,00%	
Rückgabekurs	100,00%	
Laufzeit	84 Monate	120 Monate
Laufzeitbeginn	01.12.2022 (einschließlich)	01.12.2022 (einschließlich)
Laufzeitende	30.11.2029 (einschließlich)	30.11.2032 (einschließlich)
Verzinsung	Die Zinszahlung erfolgt jährlich, erstmals zum 30.11.2023	
Zinssatz	4,75% p.a.	3-Monats Euribor + 3% p.a. (1. Jahr 4,75%)
Zeichnungsfrist	bis 28.02.2023 sofern das öffentliche Angebot nicht vorzeitig beendet wird	
Begebungstag	30.11.2022	
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, 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 -23 · E-Mail: office@pv-invest.com	

MIT GUTEM GEWISSEN IN PV-INVEST GREEN BONDS INVESTIEREN

Profitieren Sie von folgenden Vorteilen:

- ✓ Verbindung von attraktiven Renditen mit dem Schutz der Umwelt
- ✓ Partizipation am enormen Potenzial des „Green Energy“-Marktes
- ✓ Erfahrener Partner für nachhaltigen Erfolg
- ✓ Mehr Sicherheit durch internationale Kraftwerksstandorte
- ✓ Gezielte Portfoliopolitik des Unternehmens

KONTAKT

PV-Invest GmbH
Lakeside B07
9020 Klagenfurt am Wörthersee
Österreich

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

