



Izjemna  
naložbena  
priložnost

# PV-INVEST

## ZELENA OBVEZNICA 2022

Donosno trajnostno vlaganje

"SKRIVNOST SPREMEMBE NI V TEM, DA VSO  
SVOJO ENERGIJO USMERIŠ V BOJ PROTI  
STAREMU, AMPAK V GRADNJO NOVEGA."

*Dan Millman*

**KONTAKT:**

Moja elektrarna d.o.o.  
Partizanska cesta 5  
2000 Maribor

Telefon 059 102 858  
Splet [www.mojaelektrarna.si](http://www.mojaelektrarna.si)  
E-pošta [info@mojaelektrarna.si](mailto:info@mojaelektrarna.si)

**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). Odobreni 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](http://www.pv-invest.com/de/investor-relations) in na naslovu družbe PV-Invest GmbH, Lakeside B07, A-9020 Celovec; brošura je na voljo brezplačno. 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 vložene 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 20 in naslednjih straneh.**

# IZKORISTITE PRILOŽNOST IN VLAGAJTE V TRAJNOSTNO PRIHODNOST

Nenehno naraščajoče povpraševanje po energiji, omejene zaloge surovin, globalni konflikti in strmo naraščajoči stroški energije zahtevajo hitre rešitve, saj ob zagotovljeni sočasni skupni stabilni oskrbi z energijo stanovanja le tako lahko ostanejo cenovno dostopna. Preobrat v načinu razmišljanja se je že zgodil in skrbno ravnanje z našim okoljem postaja vse pomembnejše. Države in zakonodajalci izdajajo predpise, ki omogočajo hitrejši prehod na obnovljive vire energije. Fotovoltaične elektrarne in hidroelektrarne imajo tu pomembno vlogo in bodo zagotovo tudi v prihodnje pokrivalo pomemben del proizvodnje energije.

Z našimi elektrarnami izkoriščamo neizčrpno moč narave in tako lahko pomembno prispevamo k trajnostni proizvodnji energije. V družbi PV-Invest gradimo fotovoltaične elektrarne in male hidroelektrarne z visokim izkoristkom ter tako ustvarjamo trajnostno dodano vrednost. Z vsako novo elektrarno si prizadevamo za demokratizacijo proizvodnje in oskrbe z električno energijo, ki je neodvisna od fosilnih goriv.

Naše dolgoletne mednarodne izkušnje pri financiranju in upravljanju elektrarn v različnih državah gredo z roko v roki z odličnim poznavanjem industrije, trga in tehnologije ter so ključni dejavnik uspeha družbe PV-Invest. Vsak projekt temeljito in skrbno proučimo. Naložbe tako prednostno izvajamo v regijah s stabilnimi trgi in visokimi stopnjami sončnega obsevanja, hkrati pa sledimo jasni strategiji diverzifikacije in zmanjševanja tveganja. Sodelujemo izključno s priznanimi evropskimi strokovnjaki na področju sončne energije.

S svojimi modeli sodelovanja vlagateljem – tako posameznikom kot tudi institucijam – omogočamo, da vlagajo v trajnostno prihodnost in gospodarno ravnanje z viri energije ter tako prispevajo k hitrejši energetski prenovi.



Lanskoletna pridružitve skupine Liechtenstein Gruppe, konkretno naložbene platforme v lasti knežje hiše Liechtenstein, je še dodatno potrdila strategijo in zavezanost družbe PV-Invest k nadaljnjemu razvoju obnovljive energije.

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

mag. **Günther Grabner**  
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*).

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



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.



# 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](http://www.pv-invest.com/nachhaltigkeit).

# PRISEGAMO NA RAST

## NAŠI ZAČETKI PRED 13 LETI

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 že 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.

## OBETI

Širitev našega portfelja je trenutno usmerjena v Italijo, regijo, v kateri je PV-Invest zgradil svoje prve elektrarne. Z implementacijo nacionalnega energetskega in podnebnega načrta (PNIEC) bo Italija do leta 2030 povečala delež obnovljivih virov energije na kar 55 %, za pospešitev širitve pa je že zdaj bistveno poenostavila postopke pridobivanja ustreznih dovoljenj. Družba PV-Invest je v Apuliji razvila številne projekte, ki izkoriščajo močno sončno sevanje 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 znana energetska podjetja kot tudi za lastno skupino podjetij.

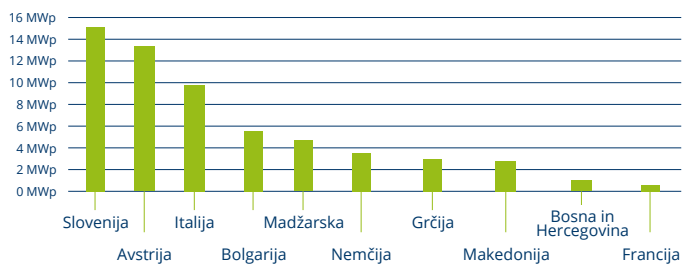
## AMBICIJE ZA NADALJNJO ŠIRITEV

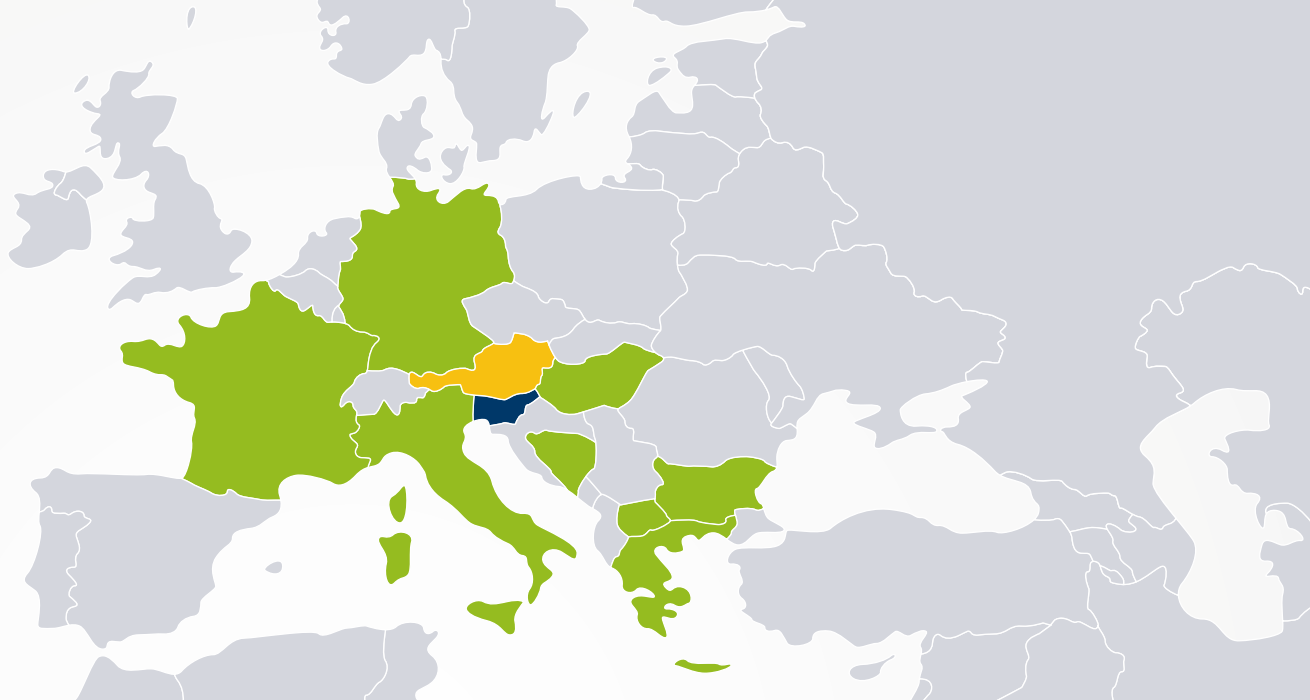
Leta 2021 je Liechtenstein Invest GmbH prevzel približno 42-odstotni delež avstrijskega pionirja fotovoltaike, da bi skupaj z njim spodbujal širitev izgradnje fotovoltaičnih elektrarn. Liechtenstein Invest GmbH je hčerinska družba mednarodne skupine podjetij v lasti knežje hiše Liechtenstein, ki je aktivna 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



## RAZVOJ PORTFELJA PO DRŽAVAH





**10**  
DRŽAV

**91**  
ELEKTRARN

**59**  
MW SKUPNE MOČI

**84.700**  
MWh PROIZVEDENE ELEKTRIKE LETNO

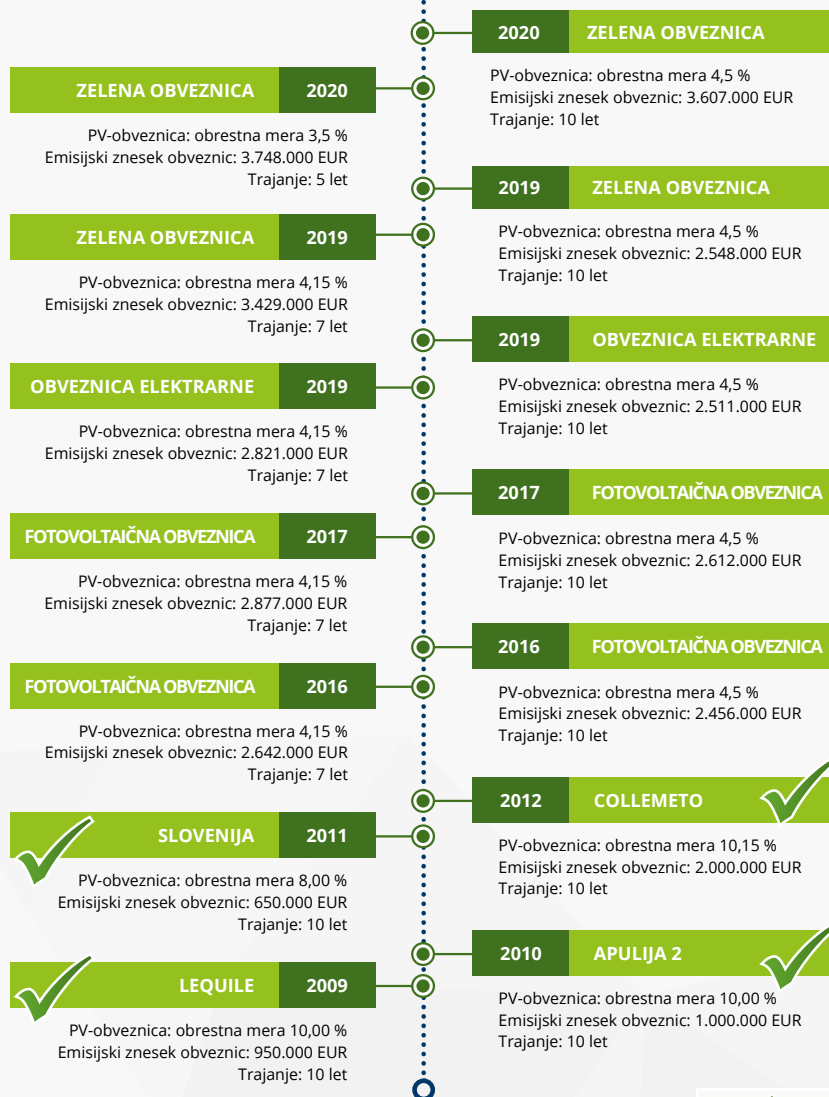
**37.100**  
TON PRIVARČEVANEGA CO<sub>2</sub> LETNO

## PV-INVEST: DEJSTVA IN ŠTEVILKE

		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
Proizvodna zmogljivost	kWp	59.007	53.650	52.496	48.186	48.186	45.259	39.619	36.632	34.584
Prihodki od proizvodnje	TEUR	7.428	12.605	6.377	10.835	5.899	9.123	5.176	8.225	4.131
Učinkovitost pri obratovanju	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
Dobiček iz poslovanja	TEUR	2.467	2.463	1.069	2.636	551	2.875	1.645	2.833	1.464
Bilančna vsota	TEUR	124.943	115.327	121.201	101.442	101.390	81.804	76.425	72.165	70.299
Lastni in podrejeni kapital	TEUR	14.009	15.010	2.323	2.928	7.473	4.491	5.135	5.573	5.550

Konsolidirani računovodski izkazi za obdobje 6 mesecev

Revidirani konsolidirani računovodski izkazi za obdobje 12 mesecev



= že izplačano

## 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 CO<sub>2</sub>, 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.





**ZELENA  
OBVEZNICA  
PV-INVEST**

NA POTI DO  
VAŠEGA RAČUNA  
VREDNOSTNIH  
PAPIRJEV

## V NEKAJ KORAKIH DO ZELENE OBVEZNICE PV-INVEST

### 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](mailto: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.

# IMETNIK ZELENIH OBVEZNIC PV-INVEST

Lastnik obveznic PV-Invest postanete z datumom njihove izdaje. Obveznice imajo ročnost 84 oziroma 120 mesecev.

Obveznice PV-Invest GmbH so na voljo z nominalno vrednostjo 1000 evrov na obveznico. Za zeleno obveznico PV-Invest 2022-2029 je zagotovljena fiksna letna obrestna mera v višini 4,75 %, pri zeleni obveznici PV-Invest 2022-2032 pa je obrestna mera spremenljiva. Osnova za izračun je 3-mesečni euribor z letnim presečnim datumom 31. oktober s pribitkom 3 % (zaokroženo skladno s standardom DIN-1333). Za prvo leto obresti na zeleno obveznico 2022-2032 s spremenljivo obrestno mero prav tako znašajo 4,75 %.

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](http://www.wienerborse.at).

Družba PV-Invest GmbH vam obresti izplačuje na letni ravni. Po 84 oziroma 120 mesecih se vam povrne tudi vplačani osnovni kapital. 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](http://www.pv-invest.com) za vas vzpostavljena rubrika Investor Relations, kjer poleg poslovnih in medijskih poročil najdete tudi vse druge relevantne novice in datume.



## OPRAVITE VPIS ZELENE OBVEZNICE IN SI ZAGOTOVITE PRIVLAČEN NALOŽBENI DONOS

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

	PV-Invest zelena obveznica 2022–2029 s fiksno obrestno mero	PV-Invest zelena obveznica 2022–2032 s spremenljivo obrestno mero
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	AT0000A31LR1	AT0000A31LS9
Obseg emisije za posamezno obveznico	do 10.000.000 EUR	do 10.000.000 EUR
Apoeni	do 20.000 apoenov z nominalno vrednostjo po 1.000 EUR/apoen	
Minimalni vložek	1000 EUR	
Valuta	evro (€)	
Emisijska vrednost	101,00 %	
Tržna vrednost	100,00 %	
Ročnost	84 mesecev	120 mesecev
Začetek	1.12.2022 (vključno z)	1.12.2022 (vključno z)
Konec	30.11.2029 (vključno z)	30.11.2032 (vključno z)
Izračun obresti	Obresti se izplačujejo letno, prvič 30. 11. 2023	
Obrestna mera	4,75 % letno	3-mesečni euribor + 3 % letno (1. leto 4,75 %)
Vpisno obdobje	do 28. 2. 2023, v kolikor javna ponudba ni predčasno zaključena	
Datum izdaje	30.11.2022	
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 (dosegel oceno: ab)	
Namen izdaje obveznice	Izkupiček od obveznic bo izdajatelj uporabil za nakup ali gradnjo novih fotovoltaičnih elektrarn in hidroelektrarn v državah EU, v katerih PV-Invest razvija svojo dejavnost. 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 <a href="http://www.pv-invest.com">www.pv-invest.com</a> 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: <a href="mailto:office@pv-invest.com">office@pv-invest.com</a>	

# 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](http://www.pv-invest.com)  
[office@pv-invest.com](mailto:office@pv-invest.com)

