

Informationen zum Emittenten

Emittent	Solar Finance Management AG
Sitz und Geschäftsanschrift	Landstraße 34, 9494 Schaan (Liechtenstein)
Handelsregister:	Liechtenstein, Registernummer FL-0002.349.453-6
Gründungszeitpunkt	Ersteintragung im Öffentlichkeitsregister am 05.07.2010
Rechtsform	Aktiengesellschaft nach dem Recht des Fürstentums Liechtenstein
Grundkapital	CHF 100.000,00
Alleiniger Aktionär des Emittenten	Repo Solar AG Keltenring 13, 82041 Oberhaching Amtsgericht München HRB 189854 Grundkapital: EUR 54.620,00 Gründung 07.12.2010 (Ersteintragung im Handelsregister 10.01.2011) Vorstand: Wolfgang Rehse (geschäftsansässig Keltenring 13, 82041 Oberhaching) Unternehmensgegenstand: Finanzierung von Projekten und Beteiligung an Unternehmen im Bereich erneuerbarer Energien sowie Planung, Realisierung und Vermittlung von Projekten Dritter im Bereich erneuerbarer Energien. Aufsichtsrat: Jens F. Neureuther (Aufsichtsratsvorsitzender), geschäftsansässig Keltenring 13, 82041 Oberhaching
Unternehmensgegenstand des Emittenten	Abwicklung von internationalen Finanzierungen, insbesondere im Bereich erneuerbarer Energien, für einen bestimmten Personenkreis (mit Ausnahme bewilligungspflichtiger Tätigkeiten des Finanzmarktes), Halten und Verwalten des eigenen Vermögens (wie Beteiligung, immaterielle Rechte und Immobilien), sowie Durchführung sämtlicher mit den vorstehenden Tätigkeiten zusammenhängenden Geschäfte.

Die nachfolgende Zusammenfassung der Bedingungen der Inhaberschuldverschreibung Nr. 1 von 2013 dient ausschließlich zu Informationszwecken. Die Zusammenfassung gibt lediglich einen unvollständigen Überblick über einzelne Bedingungen der Inhaberschuldverschreibung und ersetzt oder ergänzt nicht die vollständigen Bedingungen der Inhaberschuldverschreibung.

Informationen zur Inhaberschuldverschreibung Nr. 1 von 2013/2026

Gegenstand des Angebots	<p>Inhaberschuldverschreibung/Anleihe der Solar Finance Management AG, Schaan (Liechtenstein), in Höhe von bis zu EUR 40.000.000,00</p> <p>Die Begebung der Anleihe erfolgte ausschließlich im Rahmen eines Private Placements an Anleger mit einem Mindestzeichnungsbetrag in Höhe von EUR 100.000,00 pro Anleger und stellt kein öffentliches Angebot im Sinne der EU-Prospektverordnung und des EWR-Wertpapierprospektdurchführungsgesetz (EWR-WPPDG) dar.</p> <p>Die Anleihe wird nicht an einem organisierten Markt gehandelt. Informationen zur Anleihe werden nicht veröffentlicht und müssen daher direkt bei dem Emittenten angefordert werden, um den Anleger in die Lage zu versetzen, über den Kauf und die Zeichnung dieser Anleihe zu entscheiden.</p> <p>Die Inhaberschuldverschreibungen verbriefen Gläubigerrechte, keine Gesellschafterrechte, insbesondere kein Teilnahme-, Mitwirkungs- und Stimmrecht in den Generalversammlungen der Solar Finance Management AG, Schaan (Liechtenstein).</p>
ISIN	LI 0231770210
VN	CH 23177021
Art und Stückelung	insgesamt 40.000 auf den Inhaber lautende Schuldverschreibungen im Nennbetrag von jeweils EUR 1.000,00
Wertpapier-Art	Inhaberschuldverschreibung (Rückzahlung zu EUR 1.000,00 je Stück)
Emissionsvolumen	Bis zu EUR 40.000.000,00
Emissionskurs	100 %; Nennbetrag zzgl. etwaiger Stückzinsen und banküblicher Spesen
Laufzeit	vom 30.11.2013 bis 30.11.2026
Zinsen	<p>Die Zinsen werden jährlich berechnet und sind jeweils für das laufende Jahr fällig am 30.11. eines jeden Jahres, erstmals am 30.11.2014 für den Zeitraum 30.11.2013 bis 30.11.2014.</p> <ol style="list-style-type: none">a. Vom 30.11.2013 an (einschließlich) bis 30.11.2014 mit 2,00 % p.a.b. Vom 01.12.2014 an (einschließlich) bis 30.11.2015 mit 2,50 % p.a.c. Vom 01.12.2015 an (einschließlich) bis 30.11.2016 mit 3,00 % p.a.d. Vom 01.12.2016 an (einschließlich) bis 30.11.2017 mit 3,00 % p.a.e. Vom 01.12.2017 an (einschließlich) bis 30.11.2018 mit 3,00 % p.a.f. Vom 01.12.2018 an (einschließlich) bis 30.11.2021 mit 3,50 % p.a.g. Ab dem 30.11.2021 wird der Zins von 1,5 % p.a. vereinbart, der zusammen mit dem Zins für das Jahr 2022 am 30.11.2022 zur Auszahlung fällig wird.h. Vom 01.01.2022 an (einschließlich) mit 1,50 % p.a.i. Vom 01.01.2023 an (einschließlich) mit 1,50 % p.a.j. Vom 01.01.2024 an (einschließlich) mit 1,50 % p.a.k. Vom 01.01.2025 an (einschließlich) mit 1,50 % p.a.

I. Vom 01.01.2026 an (einschließlich) mit 1,50 % p.a.

Der Zinslauf der Anleihe beginnt grundsätzlich mit Laufzeitbeginn und endet mit Ablauf des 30.11.2026.

Sofern der Emittent die Inhaberschuldverschreibung kündigt, endet der Zinslauf zum Ende des Quartals, auf das gekündigt wurde. Zinszahlungstag ist in diesem Fall der letzte Bankarbeitstag, bevor das Quartal endet.

Rückzahlung	Am nächsten Bankarbeitstag nach Ende der Laufzeit zum Nennbetrag
Mindestzeichnung	EUR 100.000,00 (100 Inhaberschuldverschreibungen im Nennwert von EUR 1.000,00 pro Stück)
Nennbetrag	EUR 1.000,00
Zeichnungsfrist	Ab Laufzeitbeginn bis Vollplatzierung
Handelbarkeit/Übertragbarkeit	Außerbörslich; die Inhaberschuldverschreibungen sind nach den allgemeinen gesetzlichen Regelungen frei übertragbar. Es bestehen keine Beschränkungen.
Kündigungsrechte	<p>Die Anleihegläubiger sind grundsätzlich nicht berechtigt, die Teilschuldverschreibungen zur vorzeitigen Rückzahlung ordentlich zu kündigen. Ungeachtet hiervon ist jeder Anleihegläubiger berechtigt, seine Teilschuldverschreibungen zu kündigen und deren sofortige Rückzahlung zum Nennwert zu verlangen, falls</p> <ol style="list-style-type: none">der Emittent Kapital oder Zinsen nicht innerhalb von 30 Tagen nach dem betreffenden Fälligkeitstag zahlt, oderder Emittent seine Zahlungen einstellt oder seine Zahlungsunfähigkeit allgemein bekannt gibt, oderein Gericht ein Insolvenzverfahren gegen den Emittenten eröffnet oder ein Insolvenzverfahren mangels Masse nicht eröffnet wird, oderder Emittent seine Geschäftstätigkeit ganz oder überwiegend einstellt oder an Dritte alle oder wesentliche Teile seiner Vermögenswerte veräußert oder anderweitig abgibt und dadurch der Wert des Vermögens des Emittenten wesentlich vermindert wird. <p>Der Emittent kann die Schuldverschreibung ganz oder teilweise mit einer Frist von 4 Wochen zum Ende eines Quartals kündigen. Die Rückzahlung ist zum Ende des Quartals, das der Kündigung folgt, fällig.</p>
Gemeinsamer Vertreter	Herr Marco Blaser, c/o Invest Partners Wealth Management AG, Talacker 35, CH-8001 Zürich/Schweiz.
Börsennotierung	Keine
Zahl-/Liefer- und Hinterlegungsstelle	Bankhaus Gebr. Martin AG, Kirchstr. 35, 73033 Göppingen
Zuteilungsverfahren	Der Emittent kann nach eigenem Ermessen Zeichnungsangebote nicht oder nur teilweise annehmen. Er wird nur verbindliche Angebote annehmen.
Zahlung/Lieferung	<p>Der Kaufpreis für die Inhaberschuldverschreibung ist unverzüglich nach Zeichnung auf das Konto des Emittenten Nr. 51747 beim Bankhaus Gebr. Martin Bank AG (BLZ 610 300 00) zu zahlen.</p> <p>Die Lieferung der Teilschuldverschreibungen erfolgt über die Sixsis AG, Olten, über das Bankhaus Gebr. Martin AG gegen Zahlung.</p> <p>Alternativ (nach Wahl des Anleihegläubigers) erfolgt die Lieferung der Schuldverschreibungen zum Nennwert auch nach Abtretung aller Rechte und Ansprüche mit gleich hohem Nennwert aus der Unternehmensanleihe mit der Wertpapierkennnummer VN CH011506762 / ISIN LI0115067626 oder der Wertpapierkennnummer VN CH011687766 / ISIN LI0116877668 gegen den</p>

Emittenten, oder aus der Unternehmensanleihe der Wertpapierkennnummer A0N3X2 / ISIN DE000A0N3X28 / Valoren Nr. 3253687 gegen die CARPEVIGO AG oder aus der Wandelanleihe mit der Wertpapierkennnummer WKN A1MA45 / ISIN DE000 A1MA458 / Valoren Nr. 14292241 gegen die Carpevigo Holding AG, wobei die abgetretenen Unternehmensanleihen jeweils zu ihrem Nennwert zuzüglich der hierauf aufgelaufenen Stückzinsen bewertet werden. Die aufgelaufenen Stückzinsen werden durch den Emittenten in Geld ausgeglichen. Die Ausübung des Wahlrechts des Anleihegläubigers erfolgt im Rahmen der Zeichnung der Schuldverschreibung.

Verbriefung	Die Schuldverschreibungen werden für die gesamte Laufzeit der Anleihe in einer oder mehreren Inhaberdauerglobalurkunde verbrieft, die bei der Sixsis AG, Olten, hinterlegt wird. Die Lieferung effektiver Teilschuldverschreibungen oder Zinsscheine ist ausgeschlossen.
Sicherheiten	Für die Inhaberschuldverschreibungen werden keine Sicherheiten bestellt
Track Record	Langjährige Erfahrung des Managements: Photovoltaikanlagen („PV-Anlagen“) mit einer Kapazität von ca. 26 MW bislang in Betrieb genommen.
Zielmärkte für die PV-Anlagen	Deutschland, Italien
Prospekt	Entfällt, da Privatplatzierung (Private Placement)
Verwendung des Emissionserlöses	<p>(Teil-)Konversion für die Anleihen der Solar Finance Management AG mit der Wertpapierkennnummer VN CH011506762 / ISIN LI0115067626 oder der Wertpapierkennnummer VN CH011687766 / ISIN LI0116877668 oder für die Anleihen der CARPEVIGO AG mit der Wertpapierkennnummer A0N3X2 / ISIN DE000A0N3X28 / Valoren Nr. 3253687 oder für die Wandelanleihe der Carpevigo Holding AG mit der Wertpapierkennnummer WKN A1MA45 / ISIN DE000 A1MA458 / Valoren Nr. 14292241.</p> <p>Ablösung bestehender Finanzierungen von Kraftwerken erneuerbarer Energie (Photovoltaikanlagen, „PV-Anlagen“) bzw. Finanzierung von Gesellschaften, die ihrerseits die erhaltenen Mittel zur Finanzierung bzw. der Ablösung von Finanzierungen und/oder dem Erwerb von PV-Anlagen oder Gesellschaften mit PV-Anlagen einsetzen werden.</p>
Zielgruppe Anleger	Dieses Angebot richtet sich vor allem an natürliche Personen, die die Inhaberschuldverschreibungen in ihrem Privatvermögen halten und eine interessante, risikoangepasste Verzinsung ihres Kapitals suchen und zu diesem Zweck eine Inhaberschuldverschreibung des Emittenten zur Finanzierung von Photovoltaik-Anlagen und weiterer Aufwendungen zeichnen. Diese Anlage ist im Wesentlichen mit dem Bonitätsrisiko des Emittenten verbunden, die mit dem Totalverlust des Kapitals und der Zinsen enden kann. Das Angebot richtet sich an solche Anleger, die sich dieser Risiken bewusst sind und die aufgrund ihrer Einkommens- oder Vermögenssituation in der Lage sind, einen etwaigen Totalverlust zu verkraften.
Besteuerung	Kapitalrückzahlungen und Zahlungen von Zinsen, erfolgen unter Abzug und Einbehaltung von Steuern, Abgaben, Festsetzungen oder sonstigen Gebühren, die durch das Fürstentum Liechtenstein oder irgendeine zur Steuerhebung ermächtigte Stelle auferlegt oder erhoben werden („ Quellensteuern “), soweit der Emittent oder die Zahlstelle kraft Gesetzes oder einer sonstigen Rechtsvorschrift verpflichtet ist, solche Quellensteuern abzuführen oder einzubehalten. In diesem Fall wird der Emittent oder die Zahlstelle die betreffenden Quellensteuern einbehalten oder abziehen und die einbehaltenen oder abgezogenen Beträge an die zuständigen Behörden zahlen. Weder der Emittent noch die Zahlstelle sind verpflichtet, den Anleihegläubigern zusätzliche Beträge an Kapital und/oder Zinsen als Ausgleich für auf diese Weise abgezogene oder einbehaltene Beträge zu zahlen.

In Deutschland ansässiger Anleger

Der in Deutschland unbeschränkt steuerpflichtige Anleger, der die Inhaberschuldverschreibungen in seinem Privatvermögen hält, hat die Zinsen aus seiner Anlage als Einkünfte aus Kapitalvermögen zu versteuern, soweit diese seinen steuerlichen Sparer-Pauschbetrag übersteigen sollten. Stückzinsen, die beim Erwerb der Inhaberschuldverschreibungen bezahlt werden, können als negative Einkünfte bei diesen Einkünften geltend gemacht werden. Gewinne aus der Veräußerung der Inhaberschuldverschreibung sind ebenfalls als Einkünfte aus Kapitalvermögen steuerpflichtig. Die für Einkünfte aus Kapitalvermögen ab 01.01.2009 geltende Abgeltungssteuer sieht für Privatanleger einen pauschalen Steuersatz in Höhe von 25% zuzüglich Solidaritätszuschlag und eventueller Kirchensteuer vor. Für Anleger mit einer höheren tariflichen Einkommensteuer ergeben sich daraus Vorteile. Demgegenüber können Anleger mit einem niedrigeren Einkommensteuertarif als die pauschale Abgeltungssteuer auf Antrag an das Finanzamt den für sie günstigeren Einkommensteuertarif wählen. Soweit die Steuer nicht im Rahmen eines Kapitalertragsteuerabzuges inkl. etwaiger Kirchensteuer einbehalten wird, hat der Anleger die Zinsen und etwaige Veräußerungsgewinne im Rahmen seiner persönlichen Einkommensteuererklärung anzugeben.

Zusätzliches Optionsrecht

Der Emittent ist Eigentümer von 1.400.000 Stückaktien der Carpevigo Holding AG, Holzkirchen (WKN: A1MBGZ / ISIN: DE000A1MBGZ3). Er gewährt dem Anleger zusätzlich die Option, je EUR 1.000 Nennwert seiner Inhaberschuldverschreibungen 20 Aktien (in Worten: zwanzig Stück) der Carpevigo Holding AG ohne weiteres Entgelt zu erhalten. Für die Übertragung der Aktien wird kein Kaufpreis geschuldet, eigene Bank- bzw. Depotkosten sind vom Anleihegläubiger zu tragen. Zu diesem Zweck bietet der Emittent mit schuldrechtlicher Wirkung zum Zeitpunkt des Eingangs der Annahmeerklärung des Angebotes des Emittenten durch den Anleihegläubiger bei dem Emittenten dem Anleger an, je EUR 1.000 Nennwert seiner Inhaberschuldverschreibungen 20 Aktien der Carpevigo Holding AG zu übertragen. Die Option erlischt, ohne dass es einer Mitteilung bedarf, wenn dem Emittenten keine Stückaktien der Carpevigo Holding AG mehr zur Verfügung stehen. Ausgeübte Optionen werden in der Reihenfolge des Eingangs der schriftlichen Annahme des Angebots des Emittenten bei dem Emittenten ausgeführt, bis dem Emittenten keine Stückaktien der Carpevigo Holding AG mehr zur Verfügung stehen.

Der Emittent verkauft an den Anleger die Aktien einschließlich aller mit diesen Aktien verbundenen Nebenrechte, insbesondere dem Gewinnbezugsrecht, und tritt die Mitgliedschaftsrechte aus den genannten Aktien an den Anleihegläubiger ab. Die Übertragung erfolgt mit wirtschaftlicher Wirkung des Eingangs der schriftlichen Annahme des Angebotes des Emittenten durch den Anleihegläubiger bei dem Emittenten. Dem Anleihegläubiger stehen die Gewinne der Carpevigo Holding AG, die auf die veräußerten Aktien entfallen, für das laufende Geschäftsjahr, das vorangegangene Geschäftsjahr sowie für vorausgegangene Geschäftsjahre zu, soweit in diesen noch keine Dividende ausgeschüttet worden ist.

Kontakt und Vertrieb

Anforderung von zusätzlichen Informationen, detaillierten Risikohinweisen, Unterlagen:

Solar Finance Management AG
Landstraße 34, 9494 Schaan (Liechtenstein)
Email: verwaltung@solarfinance-management.li