

## ROMANIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS

### 2. Rezumat

#### 2.1. Introducere și atenționări

Acest rezumat („**Rezumatul**”) este o scurtă prezentare generală a informațiilor puse la dispoziție în cadrul prospectului („**Prospectul**”) „Sun Invest Clean Energy Euro Bond 2023” din 16 martie 2023 în legătură cu oferta publică („**Oferta**”) a până la 20.000 de obligațiuni cu o valoare a principalului de 1.000 EURO pe unitate („**Obligațiunile**”) aparținând Sun Invest AG („**Emitentul**”), cu scadență în 01 aprilie 2028 („**Data scadenței**”). Termenul Obligațiunilor se va încheia în 31 martie 2028 (inclusiv). Obligațiunile sunt obligațiuni directe, necondiționate și negarantate ale Emitentului, având rang echivalent. Oferta publică de Obligațiuni se face de către Emitent către investitorii care își au sediul sau reședința în unul dintre următoarele state („**Statele Ofertei**”): Liechtenstein, Austria, Bulgaria, Croația, Republica Cehă, Germania, Franța, Italia, Luxemburg, Polonia, România, Slovacia, Slovenia și Elveția. Informațiile cuprinse în acest Rezumat au fost prezentate de Emitent de la data înregistrării Prospectului, dacă nu se prevede altfel.

Prezentul Rezumat se va citi ca o introducere la Prospect, iar la luarea oricărei decizii de a investi în Obligațiuni, eventualii investitori trebuie să se bazeze pe și să țină cont de Prospect în ansamblul său. Răspunderea civilă în legătura cu acest Rezumat aparține doar persoanelor care au prezentat Rezumatul, inclusiv eventuala traducere a acestuia, dar numai în situația în care acest Rezumat induce în eroare, este inexact și inconsecvent în momentul citirii împreună cu celelalte părți ale Prospectului sau dacă nu oferă, atunci când se citește împreună cu celelalte părți ale Prospectului, informații cheie care să ajute investitorii la luarea deciziei de a investi în Obligațiuni. Investiția în Obligațiuni implică riscuri, iar investitorii pot să piardă tot sau o parte a investiției. În situația adresării unei plângeri referitoare la informațiile cuprinse în Prospect către o instanță, este posibil ca investitorul reclamant să fie obligat, în conformitate cu legislația națională, să plătească costurile traducerii prezentului Prospect înainte de începerea procedurilor legale.

Denumirea și numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN) al Obligațiunilor. Sun Invest Clean Energy Euro Bond 2023, numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN) este DE000A3LCJH1.

Datele de identificare și de contact ale Emitentului, inclusiv codul sau de identificare a persoanei juridice (LEI). Sun Invest AG, FL-9496 Balzers, Landstrasse 15, Liechtenstein, număr de telefon +423 38 001 00, e-mail: office@suninvestag.com. Codul de identificare a persoanei juridice (LEI): 529900RFBNL9LC4T6626

Datele de identificare și de contact ale autorității competente care aprobă Prospectul, data aprobării Prospectului. Acest Prospect a fost aprobat de Autoritatea Piețelor Financiare Liechtenstein („**APF Liechtenstein**”), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein, număr de telefon +423 236 73 73, email [info@fma-li.li](mailto:info@fma-li.li); sub numărul de înregistrare 335'874 în data de 16 martie 2023.

#### 2.2. Informații cheie despre Emitent

##### 2.2.1. *Cine este emitentul valorilor mobiliare?*

Emitentul este Sun Invest AG, o sucursală a Sun Contracting AG. Emitentul a fost creat și funcționează în prezent în conformitate cu legislația din Liechtenstein sub forma unei societăți pe acțiuni (în germană: *Aktiengesellschaft* sau AG) și este înființată pe o perioadă nedeterminată. Activitatea principală și permanentă a Emitentului este aceea de a acționa ca entitate cu scop special în vederea asigurării de fonduri pentru societățile din cadrul Grupului Sun Contracting („**Societățile din Grup**”; în ansamblu „**Grupul Sun Contracting**”) prin intermediul contractelor de împrumut. Operațiunile Grupului Sun Contracting cuprind instalarea și exploatarea de sisteme fotovoltaice și vânzarea electricității produse de aceste sisteme în baza contractelor care vor fi încheiate cu clienții („**Contractare Fotovoltaică**”). La data prezentului Prospect, Grupul Sun

Contracting operează 211 sisteme fotovoltaice cu o putere maximă de cel puțin 32 MWp. În plus, 130 de sisteme fotovoltaice cu o putere maximă calculată de 81,7 MWp sunt acum în curs de construire. De asemenea, în acest moment, Grupul Sun Contracting lucrează la peste 100 de proiecte de sisteme fotovoltaice cu o putere maximă avută în vedere de peste 65,5 MWp.

Grupul Sun Contracting, împreună cu societatea sa mamă Sun Contracting AG include următoarele sucursale:

Sun Invest AG, Sun Contracting Germany GmbH, Sun Contracting Germany Management GmbH, Sun Contracting Austria GmbH (fosta: Sun Contracting GmbH), Sun Contracting Switzerland AG, Sun Contracting Poland sp. Z o.o., Sun Contracting Engineering GmbH (fosta: sun-inotech GmbH), Sun Contracting Projekt GmbH și Pansolar d.o.o. Sucursalele Grupului Sun Contracting se află în Liechtenstein, Germania, Austria, Polonia, Elveția și Slovenia.

La data prezentului Prospect, acționarii care dețin direct peste 5% din toate acțiunile Emitentului sunt următorii:

Sun Contracting AG	100%
--------------------	------

Emitentul este controlat în mod indirect de către Andreas Pachinger, care este membru al consiliului de administrație și, în calitate de acționar majoritar, deține 90,00% din acțiunile emise de Sun Contracting AG, care deține 100% din acțiunile emise de Emitent. Astfel, Andreas Pachinger are o poziție de control asupra Emitentului. La data prezentului Prospect, Emitentul nu are cunoștință de niciun fel de înțelegeri sau circumstanțe, care ar putea duce la o dată ulterioară la schimbarea controlului asupra Emitentului.

La data prezentului Prospect, Georg Schneider este unicul membru al consiliului de administrație al Emitentului. Cel mai înalt organism de conducere al Emitentului este adunarea generală a acționarilor.

Actualul auditor statutar al Emitentului este Grant Thornton AG, Bahnhofstrasse 15, 9494 Schaan, Liechtenstein (*Revisionsstelle*), membru al Asociației Auditorilor din Liechtenstein.

## 2.2.2. Care sunt informațiile financiare cheie referitoare la Emitent?

Informațiile financiare cheie provin din declarațiile financiare ale Emitentului la 31 decembrie 2021 (care acoperă perioada cuprinsă între 2 martie 2021 și 31 decembrie 2021), precum și situațiile financiare interimare ale Emitentului la data de 31 decembrie 2022.

Bilanț (in EURO)	31/12/2022	31/12/2021
<b>Active</b>		
<b>A. Imobilizări corporale</b>		
I. Investiții financiare	0	0
II. Bunuri mobile	0	0
III. Bunuri imobile	0	0
IV. Imobilizări necorporale	172.694,21	217.618,39
Total imobilizări corporale	172.694,21	217.618,39
<b>B Active circulante</b>		
I. Creanțe	147.924.807,77	6.120.137,20
II. Casa și conturi la bănci	577.512,95	346.452,73
<b>C. Cheltuieli în avans</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Total active circulante	148.502.320,72	6.466.589,93
Total active	148.675.014,93	6.684.208,32
<b>Pasive</b>		
<b>A. Capitaluri proprii</b>		
I. Capital social subscris	1.000.000,00	1.000.000,00
II. Rezerve legale	0	0
III. Profit reportat	-80.038,84	0
IV. +Profit/-Pierdere anual/ă	138.005,83	-80.038,84
Total capitaluri proprii	1.057.966,99	919.961,16
Datorii		

<b>B. Pasive</b>	<b>144.711.645,10</b>	<b>5.179.231,31</b>
<b>C. Venituri înregistrate în avans</b>	<b>2.890.402,84</b>	<b>574.486,80</b>
<b>D. Provizioane</b>	<b>15.000</b>	<b>10.529,05</b>
Total Pasive	147.617.047,94	5.764.247,16
Total Datorii	148.675.014,93	6.684.208,32

Contul de profit și pierdere (în EURO)	01/01/2022 to 31/12/2022	02/03/2021 - 31/12/2021
1. Vânzări nete	0	0
2. Costul materialelor/serviciilor	0	0
<b>Profit brut</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3. Cheltuieli cu personalul	-383.120,01	-58.606,85
4. Alte cheltuieli de exploatare	-2.824.787,52	-156.561,20
5. Amortizare și ajustări de valoare	-62.797,90	-15.509,60
6. Venituri din participații	0	0
7. Cheltuieli cu dobânzile	-1.093.178,76	-102.355,57
8. Venituri din dobânzi	4.501.957,61	254.734,38
<b>Venituri din activități economice obișnuite</b>	<b>138.073,42</b>	<b>-78.298,84</b>
Taxe	-67,59	-1.740,00
<b>Rezultatul exercițiului (+Profit/-Pierdere)</b>	<b>138.005,83</b>	<b>-80.038,84</b>

Situația fluxurilor de numerar (în EURO)	31/12/2022	31/12/2021
Rezultatul exercițiului (+Profit/-Pierdere)	138.005,83	-80.038,84
Rezultate financiare	-3.408.778,85	0
<b>Venituri înainte de dobânzi</b>	<b>-3.270.773,02</b>	<b>0</b>
+ Amortizare mijloace fixe	62.797,90	15.509,60
+/- Creșteri/Reduceri de provizioane	4.470,95	10.529,05
+/- Creșteri/Reduceri de creanțe și alte active	-33.307.262,00	-6.120.137,20
+/- Creșteri/Reduceri de pasive	-769.772,38	5.753.718,11
<b>= Fluxuri de numerar din activități de exploatare</b>	<b>-37.280.538,55</b>	<b>-420.419,28</b>
- Plăți pentru investiții în imobilizări corporale	-17.773,73	-233.127,99
- Plăți pentru investiții în active financiare	0	0
+ Încasări din cesiunea de active financiare	0	0
<b>= Fluxuri de numerar din activități de investiție</b>	<b>-17.773,73</b>	<b>-233.127,99</b>
+ Plăți efectuate de acționari	0	1.000.000,00
- Plăți către acționari	0	0
+ Venituri din preluarea împrumuturilor	147.119.959,83	0
- Plăți pentru rambursarea împrumuturilor	-109.590.587,33	0
<b>= Fluxuri de numerar din activități de finanțare</b>	<b>37.529.372,50</b>	<b>1.000.000,00</b>
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	346.452,73	0
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	577.512,95	346.452,73

### 2.2.3. Care sunt principalele riscuri specifice Emitentului?

Nu este o societate de exploatare. Emitentul este înființat pentru a emite titluri de creanță, de tipul instrumentelor financiare, al investițiilor (*Veranlagungen*) și/sau al investițiilor de capital (*Vermögensanlagen*). Veniturile vor fi asigurate de Emitent (prin împrumuturi negarantate) societăților din Grupul Sun Contracting. Obligatarii nu au și nu vor avea niciun drept de executare a împrumuturilor sau de a recurge la o cale de atac directă de orice fel împotriva Societăților împrumutate din Grup; nu vor avea niciun fel de pretenție directă cu privire la soldul respectiv față de Societatea împrumutată din cadrul Grupului și nu poate adresa niciun fel de moțiune sau pretenție către instanța de insolvență. Emitentul nu va desfășura nicio altă activitate în afară de cele legate de emisie, oferte și plasamente de titluri de creanță pentru a asigura veniturile respective Societăților împrumutate din Grup. Fiind o societate relativ tânără, Emitentul nu are un istoric al societății, care să poată fi evaluat de investitori.

Îndatorare suplimentară. Sun Contracting AG este cea mai importantă societate din cadrul Grupului de Societăți. Conform situațiilor financiare interimare de la data de 31 decembrie 2022, totalul pasivelor Sun Contracting AG se ridică la suma de 386.528.599,74 euro, totalul datoriilor la suma de 385.329.331,71 euro, în timp ce capitalul propriu este în suma de 1.199.268,03 euro. Gradul său de îndatorare financiară, raportul datorii/fonduri proprii, este foarte mare, iar Sun Contracting AG este mai sensibilă la modificările de profit operațional.

Emitentul nu a încheiat și nu a convenit să încheie niciun fel de acorduri restrictive cu privire la emiterea Obligațiunilor în legătură cu capacitatea sa de a suporta un grad de îndatorare suplimentară sau de a obține garanții cu grad echivalent sau superior fata de obligațiile aferente Obligațiunilor. Orice îndatorare suplimentară poate crește semnificativ probabilitatea de amânare sau de întârziere a plăților dobânzilor sau principalului aferente Obligațiunilor și/sau poate reduce suma care poate fi recuperată de Obligații în situația insolvenței sau a lichidării Emitentului.

Riscuri de depreciere. Schimbările de pe piața de energie și sisteme fotovoltaice, mediul economic, costul de capital și alte ipoteze de calcul (de ex. restul duratei de utilizare) pot duce la scăderea valorii activelor Societăților din Grup.

Riscuri de asigurare. Este posibil ca Emitentul și Societățile din Grup să nu poată să obțină asigurări pentru fiecare risc potențial aferent operațiunilor respective. O acoperire adecvată la costuri rezonabile nu este întotdeauna disponibilă comercial pentru a acoperi toate riscurile potențiale și nu se poate garanta în niciun fel că, în cazul în care este disponibilă, o astfel de acoperire ar fi suficientă pentru a acoperi toate pierderile și datoriile la care poate fi expusă fiecare dintre Societățile din Grup.

Riscurile legate de reglementări. Amendamentele aduse legislației aplicabile sau modificările aduse unei interpretări anterioare obligatorii a unor astfel de legi pot afecta Emitentul sau o Societate din Grup deoarece calculele referitoare la intrarea pe piață se bazează pe legislația existentă. Orice modificări aduse legislației aplicabile pot chiar transforma modelul de afaceri al unei Societăți din Grup în unul parțial sau complet neprofitabil.

Riscurile societăților din grup. În calitate de entitate al cărei scop este să asigure fonduri Societăților din cadrul Grupului Sun Contracting, Emitentul și capacitatea sa de a plăti dobânzi pentru și de a răscumpăra Obligațiunile vor fi supuse tuturor riscurilor la care este expusă fiecare dintre Societățile din Grup, care, printre altele, sunt următoarele:

(i) Riscuri de lichiditate. Emitentul depinde de plățile dobânzilor de la Societățile din Grup, precum și de fluxul de numerar liber și echivalentele de numerar pentru a-și îndeplini obligațiile financiare. În situația în care Emitentul nu are suficiente lichidități, capacitatea acestuia de a-și îndeplini obligațiile aferente Obligațiunilor este expusă riscurilor. Activitățile Grupului Sun Contracting presupun o utilizare intensivă a capitalului, iar finanțarea continuă a acestor activități este deosebit de importantă pentru menținerea activităților comerciale, mai ales în perioadele în care fluxul de numerar net este negativ sau insuficient pentru a acoperi cheltuielile de capital și/sau a menține sau a crește activitățile comerciale. Grupul Sun Contracting este expus riscului ca veniturile încasate prin emiterea instrumentelor financiare (precum Obligațiunile) să nu fie suficiente pentru a finanța sau a extinde activitățile comerciale.

(ii) Un mediu competitiv de piață. Este posibil ca Sun Contracting AG și Societățile din Grup să se confrunte cu concurență din partea unor societăți cu mai multă experiență, mai renumite și mai stabile, care funcționează deja. Este posibil ca Sun Contracting AG și Societățile din Grup să întâmpine dificultăți în a concura împotriva unor societăți mai mari, care ar putea să negocieze prețuri mai bune cu furnizorii, ar putea produce bunuri și servicii la scară largă într-un mod mai economic sau ar putea profita de bugete de marketing mai mari. Obiectivele mai stricte de reducere a emisiilor din câteva jurisdicții, în special în legătură cu subvențiile acordate pentru energie regenerabilă, ar putea conduce la intrarea altor concurenți pe piața pe care operează deja Societățile din Grup, fapt care ar putea determina o concurență crescută, o presiune ridicată asupra prețurilor și ar putea avea ca și consecință faptul că Societățile din Grup nu ar mai fi capabile (sau ar fi capabile într-o mai mică măsură) să găsească clienți noi.

(iii) Calculare și proiectare. Este posibil ca Societățile din Grup să proiecteze insuficient sau incorect sistemele fotovoltaice, ceea ce ar putea avea ca și consecință faptul că un client nu obține cantitatea de energie care s-a convenit cu clientul respectiv și care s-a calculat. Prin urmare, o Societate din Grup

poate pierde remunerația calculată. Este posibil să se dovedească a fi necesare investiții suplimentare în cazul în care un sistem fotovoltaic să trebuiască chiar să fie demontat și/sau să fie necesară achiziționarea unui spațiu înlocuitor, ceea ce ar duce la costuri suplimentare. Calculele privind posibilele venituri se bazează pe experiența Societăților operaționale din Grup cu privire la costurile medii de performanță și întreținere din trecut ale sistemelor fotovoltaice, precum și pe condițiile climatice preconizate din zona în care urmează a se instala un sistem fotovoltaic. Există în continuare incertitudini legate de condițiile climatice efective și de performanța unui sistem fotovoltaic, care se pot dovedi a fi sub așteptări.

(iv) Dependența de terți. Societățile operaționale din Grup sunt expuse riscului ca terții angajați pentru a instala și întreține sistemele fotovoltaice să execute lucrările atribuite în mod deficitar sau să nu le execute la timp sau să nu le execute deloc, ceea ce ar putea determina costuri suplimentare care ar urma să fie suportate de către Societățile din Grup sau acțiuni introduse în instanță de clienți împotriva oricăreia dintre Societățile din Grup. Poate fi necesar ca terții care nu își îndeplinesc obligațiile să fie înlocuiți cu alți contractanți, ceea ce poate determina costuri suplimentare.

(v) Riscuri operaționale. Defecțiunile sau avariile pot afecta un sistem fotovoltaic și pot conduce la întreruperea funcționării, perioadă în care nu se poate genera energie sau pot fi generate doar cantități reduse de energie electrică, care nu se poate furniza clienților sau introduce în rețea. Terții ar putea fi afectați de daune. Drept urmare, poate fi necesar ca părțile prejudiciate să fie despăgubite, iar costurile ar putea fi suportate de către Societățile din Grup în baza răspunderii care le revine.

(vi) Evaluări incorecte privind viitorul. În timp ce folosește fondurile pe care le va împrumuta de la Emitent, Sun Contracting AG ar putea achiziționa acțiuni în cadrul sau active de la societățile care operează în același sau într-un domeniu complementar de activitate dacă prețurile sunt rezonabile sau acțiunile par a fi subevaluate. Este posibil ca Sun Contracting AG să evalueze incorect sau insuficient sau deloc riscurile (printre altele, riscuri juridice, economice sau tehnice) unei achiziții.

Forța majoră. Evenimentele extraordinare și forța majoră nu pot fi nici prevăzute, nici influențate de Emitent. Astfel de evenimente pot duce la întreruperi sau la pierderea completă a operațiunilor comerciale ale Emitentului și/sau ale uneia dintre Societățile din Grup.

### 2.3. Informații cheie privind obligațiunile

#### 2.3.1. **Care sunt principalele caracteristici ale obligațiunilor?**

Obligațiunile constituie obligații directe, necondiționate și negarantate ale Emitentului, care au un rang echivalent între ele. Obligațiunile vor fi emise la valoarea de 1.000,00 EUR fiecare („**Valoarea Principalului**”). Prețul ofertei inițiale este de 100 % din Valoarea Principalului („**Prețul de Emisiune**”). Obligațiunile se emit în Euro. Numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN): DE000A3LCJH1. Obligațiunile au un termen de 5 ani, începând cu data de 1 aprilie 2023 (inclusiv) până în data de 31 martie 2028 (inclusiv), iar răscumpărarea lor este planificată pentru 1 aprilie 2028 („**Data Scadenței**”). Obligațiunile vor fi purtătoare de dobândă calculată la Valoarea Totală a Principalului la o rată de 5,60 % pe an, care se va plăti trimestrial, în tranșe, la 1 ianuarie, 1 aprilie, 1 iulie și 1 octombrie ale fiecărui an, până la data scadenței.

#### 2.3.2. **Unde vor fi tranzacționate Obligațiunile?**

Emitentul intenționează să depună o cerere pentru tranzacționarea Obligațiunilor pe una dintre sau toate bursele de valori care urmează: Bursa de Valori din Viena (Vienna MTF), Piața Deschisă a Bursei de Valori din Frankfurt, Piața Liberă a Bursei de Valori din Munchen și/sau Piața Liberă a Bursei de Valori din Praga.

#### 2.3.3. **Care sunt riscurile cheie specifice valorilor mobiliare?**

Investiții necorespunzătoare. Investitorii sunt supuși riscului unei nereușite parțiale sau totale a Emitentului de a plăti dobânzi și/sau de a face plăți de răscumpărare pe care Emitentul este obligat să le efectueze în temeiul Obligațiunilor. Prin urmare, Obligațiiunile se confruntă cu riscul ca Emitentul să nu își respecte obligațiile de plată

a dobânzilor și/sau a principalului aferente Obligațiunilor ca urmare a unei situații financiare nefavorabile. Obligatarii nu au dreptul de a rezilia Obligațiunile fără cauză pe durata termenului acestora. Potențialilor investitori li se recomandă să solicite consultanță individuală înainte de luarea unei decizii de investiție, ținând seama de propriile cunoștințe și propria experiență (referitoare la investițiile în instrumente financiare), situația financiară și obiectivele de investiții (inclusiv toleranța la risc).

Lipsa de garanții. Obligațiunile sunt negarantate, nu sunt asigurate sau garantate de nicio agenție guvernamentală sau de o altă instituție și nu sunt protejate sau garantate în sensul unei scheme (legale) de protecție a depozitelor (garanție a depozitelor sau compensare pentru investitori). În situația insolvenței Emitentului, Obligatarii nu pot și nu trebuie să se aștepte la rambursarea fondurilor investite de către niciun fel de terț.

Riscul de credit. O investiție în Obligațiuni presupune asumarea riscului de credit cu privire la Emitent. Având în vedere că Obligațiunile constituie obligații negarantate ale Emitentului care nu beneficiază de posibilitatea de a recurge direct la niciun fel de active sau garanții, Obligatarii se pot baza doar pe capacitatea Emitentului de a plăti orice sumă datorată cu privire la Obligațiuni. Valoarea de piață a Obligațiunilor va depinde de bonitatea Emitentului. O materializare a riscului de credit poate duce la nerespectarea parțială sau totală a obligațiilor Emitentului referitoare la plățile dobânzilor și/sau la plățile de răscumpărare.

Lichiditate limitată. Deși se va solicita admiterea Obligațiunilor pentru listare și tranzacționare pe una dintre sau toate bursele de valori care urmează: Bursa de Valori din Viena (Vienna MTF), Piața Deschisă a Bursei de Valori din Frankfurt, Piața Liberă a Bursei de Valori din Munchen și/sau Piața Liberă a Bursei de Valori din Praga, nu există asigurări că cererea respectivă va fi aprobată sau că se va dezvolta o piață de tranzacționare activă în cazul în care se aprobă o cerere. Obligatarii sunt expuși riscului de a nu își putea vinde Obligațiunile deloc sau doar la prețuri care sunt sub prețurile pe care le doresc sau la prețuri care nu le vor oferi un profit comparabil cu cel din investiții similare pentru care există o piață de tranzacționare dezvoltată.

Lipsa influenței. Obligatarii nu au niciun fel de influență asupra politicii de afaceri, guvernantei corporative sau asupra oricărei decizii luate de Emitent. Pot exista divergențe între interesele Emitentului și cele ale Obligatarii, iar Emitentul ar putea desfășura activități comerciale care să fie contrare intereselor Obligatarii.

## 2.4. **Informații cheie privind oferta de valori mobiliare către public și/sau admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată**

### 2.4.1. ***În ce condiții și în ce termen as putea să investesc în această valoare mobilă?***

Li se va face o ofertă publică de Obligațiuni investitorilor care își au sediul sau domiciliul în oricare dintre Statele Ofertei, aproximativ în perioada cuprinsă între aproximativ 17 martie 2023 și aproximativ 15 martie 2024 („**Perioada Ofertei**”). Oferta se va încheia în momentul în care au fost subscribe și s-au plasat toate Obligațiunile sau prin reziliere sau la un an de la data aprobării prezentului Prospect. Investitorii care intenționează să achiziționeze și să subscrie Obligațiuni sunt rugați să descarce și să completeze formularul de subscriere disponibil <https://suninvestag.com/ceb-euro-bond-2023/> („**Formularul de subscriere**”). Investitorii sunt rugați să furnizeze detaliile contului de valori mobiliare în care se vor livra Obligațiunile subscribe după acceptarea ofertei de subscriere de către Emitent și după efectuarea plății Prețului de Emisiune. Formularul de subscriere completat și semnat, precum și copia unui act de identitate al investitorului se vor trimite către Emitent la [zeichnung@suninvestag.com](mailto:zeichnung@suninvestag.com). Emitentul va informa investitorul cu privire la acceptarea sau respingerea ofertei sale de subscriere printr-un e-mail care se va transmite către adresa de e-mail folosită de investitor pentru depunerea ofertei de subscriere. Apoi, investitorul va efectua plata valorii subscrierii, echivalentul Valorii Principalului înmulțită cu numărul de Obligațiuni subscribe, fără taxe („**Valoarea Subscrierii**”) în contul („**Contul de Depozit**”) pe care Emitentul îl are deschis la agentul plătitor (Baader Bank Aktiengesellschaft, „**Agentul Plătitor**”). În momentul în care s-a efectuat plata Valorii Subscrierii și s-a transferat în Contul de Depozit al Emitentului, Agentul Plătitor va transfera Obligațiunile în contul de valori mobiliare al

investitorului la următoarea Dată a valorii (care este fie 1 aprilie 2023, fie prima zi a fiecărei luni următoare din Perioada Ofertei, dacă subscrierile au loc după 1 aprilie 2023). Alternativ, dacă instituția de credit la care este deschis contul de titluri de valoare pe numele unui investitor dorește să incheie o tranzacție de Obligațiuni direct cu Agentul Plătitor (livrare față de plată), un investitor poate cere instituției de credit respective să plaseze un ordin de cumpărare referitor la Obligațiuni către Agentul Plătitor ([documentation@baaderbank.de](mailto:documentation@baaderbank.de)).

#### **2.4.2. De ce s-a realizat prezentul Prospect?**

Se estimează că veniturile nete din Oferta de Obligațiuni se vor ridica la 16.700.000,00 EUR, iar acestea vor fi puse de Emitent la dispoziția Societăților din Grup prin contracte de împrumut negarantate în vederea finanțării obiectivelor comerciale ale Societăților împrumutate din Grup, adică acelea de a crește numărul de proiecte fotovoltaice aferente Contractării Fotovoltaice. De asemenea, Sun Contracting AG poate achiziționa active de la sau acțiuni în cadrul societăților care desfășoară activități în domenii complementare sau în același domeniu. Astfel de achiziții pot fi finanțate din veniturile acumulate ca urmare a Ofertei de Obligațiuni.