

ROMANIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS

REZUMAT

Secțiunea A

Introducere și atenționări

Acest prospect se referă la oferta publică a Sun Invest AG („Emitentul”) de obligațiuni „Sun Invest Clean Energy Euro Bond 2022” cu o Valoare Cumulată a Principalului de până la 20.000.000,00, EUR , care se împarte în obligațiuni cu dobândă fixă cu o Valoare a Principalului de 1.000,00 EUR pe unitate („Obligațiunea/Obligațiunile”) cu scadență în 1 aprilie 2028 („Data scadenței”). Termenul Obligațiunilor se va încheia în 31 martie 2028 (inclusiv). Obligațiunile sunt obligații 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 domiciliul în unul dintre următoarele state („Statele Ofertei”): Liechtenstein, Austria, Bulgaria, Croația, Republica Cehă, Franța, Italia, Luxemburg, Polonia, România, Slovacia, Slovenia și Elveția.

Atenționări

Prezentul rezumat se va citi ca o introducere la Prospect. La luarea oricărei decizii de a investi în Obligațiuni eventualii investitori trebuie să se bazeze pe și să țină cont de Prospect în ansamblu. Investitorii pot pierde fondurile investite parțial sau integral. În situația adresării unei plângeri referitoare la informațiile cuprinse în Prospect către o instanță, în conformitate cu legislația națională, este posibil ca investitorul reclamant să fie obligat să plătească costurile traducerii prezentului Prospect înainte de începerea procedurilor legale. Răspunderea civilă 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.

Denumirea și numărul internațional de identificare a valorilor imobiliare (ISIN) al Obligațiunilor

Denumirea Obligațiunilor este **Sun Invest Clean Energy Euro Bond 2022**. Numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN) este: DE000A3K2V54

Datele de identificare și de contact ale Emitentului, inclusiv codul de identificare al persoanei sale juridice (LEI)

Emitentul este Sun Invest AG. Adresa și alte date de contact ale Emitentului sunt FL - 9496 Balzers, Landstrasse 15, Liechtenstein, număr de telefon +423 38 001 00, e-mail: office(at)suninvestag.com. Codul de identificare al persoanei juridice (LEI) al Emitentului este: 529900RFBNL9LC4T6626

Datele de identificare și de contact ale autorității competente care aprobă Prospectul și, în cazul în care este diferită, ale autorității competente care a aprobat documentul de înregistrare sau documentul de înregistrare universal

Prospectul a fost aprobat de Autoritatea Piețelor Financiare Liechtenstein în calitate de autoritate competentă în conformitate cu Regulamentul privind Prospectele. Adresa și celelalte date de contact ale Autorității Piețelor Financiare Liechtenstein sunt Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein, număr de telefon +423 236 73 73, email info@fma-li.li și fax +423 236 72 38

Data aprobării prospectului

Prezentul Prospect a fost aprobat în data de 11 martie 2022.

Secțiunea B – Emitentul

Sub-secțiune

Cine este emitentul Obligațiunilor?

Emitentul este Sun Invest AG, o societate pe acțiuni, înmatriculată, organizată și care există în mod valabil în conformitate cu legislația Principatului Liechtenstein, înregistrată la registrul comerțului de pe lângă Biroul de Justiție al Principatului Liechtenstein sub numărul de înregistrare FL- 0002.654.161-3 începând cu 2 martie 2021.

Care sunt principalele activități ale Emitentului?

Emitentul este o entitate cu scop special care a fost înființată pentru a asigura fonduri pentru fiecare dintre societățile din Grupul Sun Contracting („**Societățile din Grup**”; în ansamblu „**Grupul Sun Contracting**”). Emitentul poate emite titluri de creanță și poate realiza câștiguri din acestea, care sunt la dispoziția celorlalte Societăți din Grup (prin intermediul contractelor de împrumut) care le pot folosi pentru realizarea obiectelor lor de activitate. Activitatea comercială a Societăților din Grup include instalarea și exploatarea sistemelor fotovoltaice (fotovoltaica este o tehnologie folosită pentru convertirea luminii solare (a radiațiilor solare) în electricitate) și vânzarea de energie electrică, produsă cu ajutorul sistemelor fotovoltaice, în baza unor contracte cu clienții („**Contractare Fotovoltaică**”). În conformitate cu aceste contracte, Sun Contracting AG (sau oricare dintre societățile din Grupul Sun Contracting, „**Entitatea Contractantă**”) vor exploata un sistem fotovoltaic care se va instala fie pe acoperișul unei clădiri, fie pe o altă suprafață care va fi pus/ă la dispoziție de către partenerul contractual al Entității Contractante sau va fi achiziționat/ă de Entitatea Contractantă. De regulă, contractele se încheie pe o perioadă de 20 de ani. Energia electrică generată cu ajutorul unui sistem fotovoltaic se vinde către client și/sau este introdusă în rețea. În ambele cazuri, Entitatea Contractantă are dreptul la o remunerație în schimbul energiei electrice care urmează a fi (sau a fost) vândută.

Cine sunt acționarii majoritari, inclusiv precizarea dacă este deținut sau controlat direct sau indirect și de către cine?

Capitalul social nominal total al Emitentului, astfel cum este acesta înregistrat la registrul comerțului din Principatul Liechtenstein, este de 1.000.000,00 EUR și se împarte în 1,000,000 acțiuni nominative, cu o valoare a capitalului social atribuibilă fiecărei acțiuni de 1,00 EUR. Acțiunile în cadrul Emitentului sunt emise, integral vărsate și deținute de Sun Contracting AG, o societate pe acțiuni, înmatriculată, organizată și care există în mod valabil în conformitate cu legislația Principatului Liechtenstein, înregistrată la registrul comerțului sub numărul de înregistrare FL-0002.654.161-3 (Biroul de Justiție al Principatului Liechtenstein). La data prezentului Prospect, Sun Contracting AG este controlată de către Andreas Pachinger, care deține 99,00% din acțiunile Sun Contracting AG.

Principalii administratori

Principalul administrator al Emitentului este Georg Schneider, care este unicul membru al consiliului de administrație al Emitentului (*Verwaltungsrat*).

Auditorul statutar

Grant Thornton AG, FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15, Principatul Liechtenstein (*Revisionsstelle*), membru al Asociației Auditorilor din Liechtenstein sunt actualii auditori statutari ai Emitentului.

Care sunt informațiile financiare esențiale referitoare la Emitent?

Emitentul a fost înființat în 23 februarie 2021 și este înregistrat la registrul comerțului din Principatul Liechtenstein începând cu 2 martie 2021. La data prezentului Prospect, nu sunt disponibile informații financiare esențiale referitoare la Emitent.

Care sunt principalele riscuri specifice Emitentului?

Factorii de risc au fost enumerați, pentru fiecare categorie, într-o ordine de prioritate care reflectă gradul acestora de importanță în funcție de probabilitatea apariției lor și magnitudinea previzionată a impactului lor negativ asupra Emitentului.

Riscuri privind Emitentul

Emitentul este o societate start-up.

Emitentul este înregistrat la registrul comerțului din 2 martie 2021. Capitalul social al acestuia este în valoare de 1.000.000,00 EUR. Emitentul nu deține active. Fiind o societate nou înființată, Emitentul nu are niciun fel de istoric al companiei, disponibil în vederea evaluării de către investitori. În schimb, investitorii interesați trebuie să evalueze istoricul companiei Sun Contracting AG și/sau al fiecăreia dintre Societățile din Grup, deoarece emitentul depinde substanțial de Sun Contracting AG, care este cea mai importantă societate dintre Societățile din Grup, precum și de fiecare dintre Societățile din Grup pentru a avea succes. În conformitate cu ultimele sale situații financiare auditate pe anul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, totalul pasivelor Sun Contracting AG se ridică la 58.959.415,90 EUR (2019: 27.189.572,40 EUR), totalul datoriilor se ridică la 56.294.584,58 EUR (2019: 25.175.890,56 EUR), iar capitalurile proprii ale acesteia sunt în valoare de 2.664.831,32 EUR (2019: 2.013.681,84 EUR). Gradul său de îndatorare financiară, raportul dintre datorii și capitalurile proprii, este foarte mare; prin urmare, Sun Contracting AG este mai sensibilă la modificările profitului din exploatare. În cadrul raportului său privind situațiile financiare ale Sun Contracting AG pe anul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, auditorul statutar a notat faptul că bilanțul include active financiare în valoare de 41.266.354,62 EUR. Totuși, recuperabilitatea activelor financiare în valoare de 6.764.000 EUR nu a putut fi evaluată de auditorul statutar.

Emitentul nu este o societate de exploatare.

Emitentul este o entitate cu scop special, înființată pentru a emite titluri de creanță, de tipul instrumentelor financiare și/sau al investițiilor (*Veranlagungen*) și/sau al investițiilor de capital (*Vermögensanlagen*). Veniturile care vor fi încasate din aceste emiteri vor fi oferite de Emitent (prin împrumuturi) societăților din Grupul Sun Contracting. Pentru a-și onora obligațiile aferente Obligațiunilor, Emitentul se va baza pe Societățile împrumutate din Grup, deoarece plățile aferente dobânzilor și plățile de răscumpărare aferente Obligațiunilor se vor plăti efectiv din fluxul de numerar și cifrele de afaceri care vor fi generate de Societățile împrumutate din Grup. Investitorii în Obligațiuni („**Obligatarii**”) nu au și nu vor avea niciun drept de executare a împrumuturilor sau de a recurge la o cale de atac directă împotriva Societăților împrumutate din Grup cu privire la oricare dintre împrumuturile acordate de Emitent Societăților respective din Grup. Obligatarii nu vor avea niciun fel de pretenție directă cu privire la soldul respectiv față de Societatea împrumutată din cadrul Grupului Sun Contracting. Mai mult, Obligatarii și (alți) creditorii ai Emitentului nu pot adresa niciun fel de moțiune sau pretenție, inclusiv pentru dobândă, către instanța de insolvență, dacă Sun Contracting AG sau oricare dintre Societățile împrumutate din Grup sunt nevoite să intre în insolvență.

Emitentul nu are restricții în ceea ce privește îndatorarea suplimentară sau obținerea de garanții cu grad superior sau echivalent cu cel al Obligațiunilor.

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 cu obligațiile aferente Obligațiunilor. Orice suportare a unei astfel de îndatorări suplimentare 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 investitorii în Obligațiuni în situația insolvenței sau a lichidării Emitentului.

Riscuri privind activitatea comercială a Emitentului

Emitentul și capacitatea acestuia de a plăti dobândă pe și de a răscumpăra Obligațiunile vor fi expuse la toate riscurile la care este expusă fiecare dintre Societățile împrumutate din Grup.

În calitate de entitate cu scop special al cărui obiectiv este acela de a asigura fonduri pentru Societățile din Grupul Sun Contracting, Emitentul și capacitatea acestuia de a plăti dobândă pe și de a răscumpăra Obligațiunile vor fi expuse la toate riscurile la care este expusă fiecare dintre Societățile din Grup, acestea fiind, printre altele, următoarele:

(a) Sun Contracting AG are un grad mare de îndatorare.

În calitate de companie mamă, Sun Contracting AG este cea mai importantă societate din cadrul Grupului Sun Contracting, care (i) furnizează servicii legate de generarea energiei solare și vânzarea energiei electrice sau (ii) furnizează astfel de servicii prin intermediul sucursalelor sale și (iii) achiziționează acțiuni în cadrul societăților, sau active de la societățile, care activează în domeniul energiei solare/regenerabile. De asemenea, Sun Contracting AG poate înființa entități cu scop special în vederea exploatării anumitor active pe bază de proiect. În conformitate cu ultimele situații financiare auditate pe anul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, totalul pasivelor Sun Contracting AG se ridică la 58.959.415,90 EUR (2019: 27.189.572,40 EUR), totalul datoriilor se ridică la 56.294.584,58 EUR (2019: 25.175.890,56 EUR), iar capitalurile proprii ale acesteia sunt în valoare de 2.664.831,32 EUR (2019: 2.013.681,84 EUR). Așadar, gradul său de îndatorare financiară este foarte mare, iar Sun Contracting AG este mai sensibilă la modificările profitului din exploatare.

Auditorul statutar a emis opinii de audit avizate cu privire la situațiile financiare ale Sun Contracting AG la 31 decembrie 2018, la 31 decembrie 2019 și la 31 decembrie 2020. Pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, auditorul statutar nu a putut evalua gradul de recuperare a creanțelor în valoare de 1.062.266,78 EUR și recuperabilitatea activelor financiare în valoare de 8.614.000,00 EUR. Pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2019, auditorul statutar nu a putut evalua or recuperabilitatea activelor financiare în valoare de 8.614.000,00 EUR. With EUR 2020, auditorul statutar nu a putut evalua or recuperabilitatea activelor financiare în valoare de 6.764.000,00 EUR.

(b) Riscul de finanțare ar putea limita capacitatea Sun Contracting AG și a fiecărei Societăți din Grup de a se angaja în activitățile planificate și de a-și extinde activitățile comerciale respective. Sun Contracting AG și fiecare Societate din Grup sunt expuse riscului de a nu putea să strângă fonduri suficiente pentru extinderea planificată a activităților sale comerciale.

Grupul Sun Contracting este implicat în domeniul activităților cu energie regenerabilă (fotovoltaică) și furnizează servicii legate de fotovoltaică (instalarea sistemelor fotovoltaice și vânzarea energiei electrice). Având în vedere rezultatele Conferinței privind Schimbările Climatice (COP 21) care a avut loc la Paris în 12 decembrie 2015, Grupul Sun Contracting consideră că este implicat într-o industrie emergentă. Accesul rapid la fonduri este esențial pentru Grupul Sun Contracting și activitățile comerciale ale acestuia. Lipsa de fonduri sau lipsa accesului la fonduri poate însemna că Grupul Sun Contracting nu va avea suficiente fonduri disponibile pentru a-și menține sau a-și dezvolta activitățile, pentru care sunt necesare sume substanțiale. Activitățile industriale ale Grupului Sun Contracting presupun o utilizare intensivă a capitalului, iar finanțarea continuă a acestor activități este deosebit de importantă pentru ca afacerea să reziste în perioadele când fluxul de numerar din activitatea curentă este negativ sau insuficient pentru a acoperi cheltuielile de capital și/sau pentru a menține sau crește activitățile comerciale conform planurilor de afaceri ale grupului. Grupul Sun Contracting este expus la riscul ca veniturile încasate din emiterea Obligațiunilor să nu fie suficiente pentru extinderea afacerii.

(c) Modelul de afaceri al Grupului Sun Contracting privind Contractarea Fotovoltaică depinde în cea mai mare parte de energia electrică produsă de sistemele fotovoltaice. Este posibil ca rezultatele reale să difere de planificarea corporației.

Calcululele oricăreia dintre Societățile din Grup referitoare la veniturile care urmează a fi generate în legătură cu Contractarea Fotovoltaică sunt bazate pe performanța medie și pe costurile de întreținere a sistemelor fotovoltaice înregistrate în trecut, precum și pe condițiile climaterice care sunt anticipate în zona în care urmează a fi instalat un sistem fotovoltaic. Sistemele fotovoltaice constau din mai multe componente tehnice, care se consideră a avea o durată de viață medie de aproximativ 20 de ani. Continuă însă să existe incertitudini semnificative referitor la condițiile climaterice reale și la performanța durabilă a respectivelor sisteme fotovoltaice. Prin urmare, performanța reală a unui sistem fotovoltaic s-ar putea dovedi a fi mai redusă decât cea calculată, de exemplu, din cauza unor radiații solare mai reduse și/sau a performanței slabe a unui sistem fotovoltaic și/sau a costurilor ridicate de întreținere aferente unui sistem fotovoltaic și/sau a necesității de efectuare a unor investiții suplimentare.

(d) Societățile din Grup se confruntă cu o concurență crescută.

Într-o serie de jurisdicții, au fost deja promulgate sau se au în vedere reglementări și legi pentru limitarea sau reducerea emisiilor de gaze cu efect de seră. Obiectivele mai stricte de reducere a emisiilor, 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).

(e) Fiind o societate relativ tânără, Sun Contracting AG are un istoric corporativ relativ limitat, îi lipsește experiența pe termen lung și ar putea fi incapabilă fie să obțină rentabilitatea fie să își previzioneze rezultatele viitoare respective în mod corect. Societății Sun Contracting AG îi lipsește experiența pe termen lung legată de aprobările legale sau cu privire la înțelegerile cu clienții și furnizorii din industria fotovoltaică.

Fiind un concurent relativ nou (Sun Contracting AG a fost înființată în 2017), Grupul Sun Contracting (sau cel puțin unele dintre Societățile din Grup având în vedere faptul că Sun Contracting AG a achiziționat acțiuni sau interese în cadrul unor societăți care activează deja în industria fotovoltaică de mai mulți ani) se confruntă cu concurenți cu mai multă experiență, mai renumiți și cu firme mai stabile care funcționează deja. Riscul de concurență al Sun Contracting AG și al oricăreia dintre Societățile din Grupul său există mai ales în legătură cu atragerea de clienți (noi). Sun Contracting AG și oricare dintre Societățile din Grupul său pot întâmpina dificultăți legate de concurența cu companii mai mari care pot negocia prețuri mai bune de la furnizori, pot produce bunuri și servicii la scară mare, mai economic, sau se pot bucura de bugete de marketing mai mari.

(f) Societățile din Grup sunt expuse riscului de calcul, precum și riscului de planificare și de finanțare în legătură cu dezvoltarea și instalarea sistemelor sale fotovoltaice. Mai mult, există un risc legat de sistemele fotovoltaice integrate în acoperiș.

Printre riscurile pe care le implică construirea și exploatarea sistemelor fotovoltaice se numără riscurile de proiectare, de finanțare, precum și cele operaționale. 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 și care s-a calculat. Prin urmare, Societatea din Grup poate pierde remunerația calculată. Sistemele fotovoltaice integrate pe acoperiș sunt supuse (printre altele) riscului ca structura de rezistență și capacitatea portantă a unei structuri de acoperiș să fie eronat calculată sau evaluată incorect și ca acoperișul pe care se intenționează instalarea sistemului fotovoltaic să fie inadecvat structural pentru a suporta greutatea acestuia. Prin urmare, este posibil să se dovedească a fi necesare investiții suplimentare sau ca un sistem fotovoltaic să trebuiască chiar să fie demontat și/sau să fie necesară achiziționarea unui acoperiș (sau spațiu) înlocuitor. În oricare dintre aceste situații, costurile suplimentare ar fi suportate de către Societatea din Grup respectivă.

(g) Societățile din Grup depind de terți în ceea ce privește instalarea și întreținerea sistemelor fotovoltaice.

Societățile din Grup pot contracta terți pentru instalarea și întreținerea sistemelor fotovoltaice. Astfel de contractanți lucrează adesea cu subcontractanți. Prin urmare, Societățile din Grup sunt expuse riscului ca contractanții și subcontractanții 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 la acțiuni introduse în instanță de clienți împotriva Societăților din Grup. Mai mult, contractanții, subcontractanții sau orice alt terți cu care sunt încheiate contracte se pot afla în situația de a nu-și îndeplini obligațiile din cauza unor proceduri de insolvență la care sunt supuși sau poate fi necesar să fie înlocuiți cu alți contractanți, ceea ce, la rândul său, poate determina costuri suplimentare.

(h) Societățile din Grup sunt expuse riscului care rezultă din exploatarea sistemelor fotovoltaice.

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 neprevăzute. Drept urmare, astfel de daune trebuie plătite, iar costurile ar putea fi suportate de către Societățile din Grup în baza răspunderii care le revine (în măsura în care acțiunile pentru daune-interese introduse de terți nu sunt acoperite integral prin polița de asigurare).

(i) Sun Contracting AG este expusă riscului de a evalua incorect achizițiile.

Ocazional, Sun Contracting AG ar putea lua în calcul și analiza oportunitatea de a achiziționa acțiuni în cadrul sau active de la societăți care desfășoară activități comerciale în același domeniu sau într-un domeniu complementar, dacă apare ocazia de a face acest lucru la prețuri atractive sau dacă acțiunile par a fi subevaluate. Sun Contracting AG va lua în calcul utilizarea fondurilor pe care le va împrumuta de la Emitent și care vor fi strânse de Emitent prin emiterea Obligațiunilor în vederea finanțării unor astfel de potențiale achiziții. Există riscul ca Sun Contracting AG să evalueze incorect riscurile unei potențiale achiziții sau ca unele riscuri juridice, economice sau tehnice să nu fie determinate sau să fie determinate incorect.

(j) Societățile din Grup sunt expuse riscului ca acoperirea prevăzută de asigurare să nu fie suficientă pentru acoperirea tuturor daunelor posibile.

Deși asigurările fiecăreia dintre Societățile din Grup au în vedere acoperirea majorității riscurilor la care este expusă fiecare dintre Societățile din Grup, niciuna dintre Societățile din Grup nu poate avea în vedere orice risc potențial asociat cu operațiunile respective ale acesteia. O acoperire adecvată la costuri rezonabile nu este întodeauna disponibilă din punct de vedere comercial pentru acoperirea tuturor riscurilor potențiale și nu se poate da nicio asigurare că, în cazul în care este disponibilă, o astfel de acoperire ar fi suficientă pentru acoperirea tuturor pierderilor și obligațiilor la care ar putea fi expusă fiecare dintre Societățile din Grup.

Societățile din Grup sunt expuse și se supun unui număr semnificativ de legi și reglementări, precum și la efectele negative asupra activității lor comerciale, a condițiilor financiare și a rezultatelor lor din exploatare ca urmare a modificărilor aduse cadrului legislativ.

Amendamentele sau modificările aduse cadrului legal și fiscal aplicabil sau orice amendamente ori modificări aduse unei interpretări oficiale și obligatorii a oricărei astfel de legi pot afecta Societățile din Grup deoarece calculele și planificarea fiecăreia dintre Societățile din Grup cu privire la intrarea pe piață se bazează pe cadrul legal și fiscal aplicabil, cadru care ar putea suferi ulterior amendamente sau modificări. Orice modificări aduse legislației și reglementărilor aplicabile pot chiar transforma modelul de afaceri al unei Societăți din Grup în unul parțial sau complet neprofitabil.

Secțiunea C – Valori mobiliare

Sub-secțiune

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): DE000A3K2V54
- Obligațiunile au un termen de 6 ani, începând cu data de 1 aprilie 2022 (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 Cumulată a Principalului la o rată de 5.20 % pe an, care se va plăti trimestrial, retroactiv, la 1 ianuarie, 1 aprilie, 1 iulie și 1 octombrie ale fiecărui an, până la data scadenței.

Unde vor fi tranzacționate Obligațiunile?

Emitentul nu intenționează să depună o cerere pentru tranzacționarea Obligațiunilor pe Bursa de Valori din Viena (Vienna MTF).

Care sunt riscurile cheie specifice Obligațiunilor?

Factorii de risc au fost enumerați într-o ordine de prioritate care reflectă gradul lor de importanță în funcție de probabilitatea apariției acestora și de magnitudinea previzionată a impactului lor negativ asupra Emitentului.

Este posibil ca Obligațiunile să nu constituie investiții corespunzătoare sau adecvate pentru investitori.

Obligatarii nu au dreptul de a rezilia Obligațiunile fără motiv pe durata termenului Obligațiunii. 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).

Obligațiunile sunt negarantate și nu sunt conturi de economii sau depozite asigurate la o bancă. Obligațiunile nu sunt asigurate sau garantate de nicio agenție guvernamentală sau o altă instituție.

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 (garantare 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. Investitorii sunt expuși riscului unei neîndepliniri parțiale sau totale a obligației Emitentului de a efectua plăți pentru dobânzi și/sau răscumpărare pe care Emitentul este obligat să le facă în legătură cu Obligațiunile. Prin urmare, Obligatarii se confruntă cu riscul ca Emitentul să nu își respecte obligația de plată a dobânzii și/sau obligațiile de a plăti principalul aferent Obligațiunilor ca urmare a unei situații financiare deficitare.

Riscuri pentru Obligatari în calitate de creditori ai Emitentului (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 și, astfel, 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 (care poate fi afectată de riscurile legate de Emitent descrise mai sus). 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.

Obligatarii sunt expuși riscului de lichiditate limitată a Obligațiunilor și sunt expuși riscului de a nu se dezvolta o piață secundară pentru Obligațiuni.

Deși se va solicita admiterea Obligațiunilor pentru listare și tranzacționare pe Bursa de Valori din Viena, Vienna MTF, 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. Este posibil ca Obligațiunile să nu aibă o piață de tranzacționare bine stabilită la emitere sau la admiterea în vederea tranzacționării. Este posibil ca lichiditatea continuă să nu se mențină dacă se dezvoltă o piață secundară. 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.

Secțiunea D – Oferta

Sub-secțiune

În ce condiții și în ce termen pot investitorii să investească în Obligațiuni?

Li se va face o ofertă publică de Obligațiunile investitorilor care își au sediul sau domiciliul în oricare dintre Statele Ofertei, aproximativ în perioada 15 martie 2022 – 11 martie 2023 („**Perioada Ofertei**”). Oferta se va încheia în momentul în care au fost subscrise 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 pe <https://suninvestag.com/ceb-euro-bond-2022/> („**Formularul de Subscriere**”). De asemenea, investitorii sunt rugați să furnizeze detaliile contului de valori mobiliare în care se vor livra Obligațiunile subscrise 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. 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 subscrise, 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 valutei (care este fie 1 aprilie 2022, fie prima zi a fiecărei luni următoare din Perioada Ofertei, dacă subscrierile au loc după 1 aprilie 2022). Alternativ, dacă instituția de credit la care este deschis contul de valori mobiliare pe numele unui investitor dorește să achite o tranzacție de Obligațiuni direct către Agentul Plătitor, un investitor poate cere instituției de credit respective să plaseze un ordin de cumpărare referitor la Obligațiuni către Agentul Plătitor(documentation@baaderbank.de).

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 din Grup împrumutate, respectiv 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.