

Italian Translation of the Summary of the Prospectus

2. Nota di Sintesi

2.1. Introduzione e avvertenze

Il prospetto (il "**Prospetto**") relativo all'offerta pubblica di obbligazioni del "**Sun Invest Clean Energy Euro Bond 2024**" datato 29 febbraio 2024 (l'"**Offerta**") di un massimo valore nominale di Euro 20.000.000,00 che è diviso in 20.000 obbligazioni a tasso fisso con un valore nominale unitario di 1.000 euro (le "**Obbligazioni**") con scadenza 01 marzo 2029 ("**Data di Scadenza**"). Le Obbligazioni costituiscono obbligazioni dirette, incondizionate e non garantite di Sun Invest AG (l'"**Emittente**"), di pari grado tra loro. La durata delle Obbligazioni decorrerà dal 1° marzo 2024 e terminerà il 28 febbraio 2029. L'offerta pubblica è rivolta dall'Emittente agli investitori che hanno la propria sede o residenza in uno dei seguenti Stati ("**Stati dell'Offerta**"): Liechtenstein, Austria, Bulgaria, Croazia, Repubblica Ceca, Germania, Francia, Italia, Lussemburgo, Polonia, Romania, Slovacchia, Slovenia e Svizzera. Le informazioni contenute nella presente Nota di Sintesi sono state presentate dall'Emittente alla data di registrazione del Prospetto, salvo che sia diversamente stabilito.

La presente Nota di Sintesi deve essere letta come un'introduzione al Prospetto e qualsiasi decisione di investire nelle Obbligazioni deve essere basata sulla considerazione del Prospetto nel suo complesso da parte dell'investitore. La responsabilità civile in relazione alla presente Nota di Sintesi grava solo sulle persone che hanno presentato la Nota di Sintesi, compresa la sua eventuale traduzione, e solo nel caso in cui la Nota di Sintesi risulti fuorviante, imprecisa o incoerente se letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto, o nel caso in cui non fornisca, se letta congiuntamente alle altre parti del Prospetto, informazioni fondamentali per aiutare gli investitori a valutare se investire nelle Obbligazioni. L'investimento nelle Obbligazioni comporta dei rischi e l'investitore può perdere tutto o parte dell'investimento. Qualora un reclamo relativo alle informazioni contenute in un prospetto sia portato in tribunale, l'investitore ricorrente potrebbe, ai sensi della legislazione nazionale, dover sostenere i costi di traduzione del prospetto prima dell'avvio del procedimento legale.

Nome e numero di identificazione internazionale dei titoli (ISIN) delle Obbligazioni.

Sun Invest Clean Energy Euro Bond 2024, codice ISIN DE000A3LUG63.

L'identità e i dati di contatto dell'Emittente, compreso l'identificativo dell'entità legale (LEI)

L'Emittente è Sun Invest AG, FL-9496 Balzers, Landstrasse 15, Liechtenstein, numero di telefono +423 38 001 00, e-mail: office@suninvestag.com. Identificatore di persona giuridica (LEI) dell'Emittente: 529900RFBNL9LC4T6626

Identità e dati di contatto dell'autorità competente che approva il Prospetto, data di approvazione del Prospetto.

Il presente Prospetto è stato approvato dalla Financial Market Authority Liechtenstein ("**FMA Liechtenstein**"), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein; numero di telefono: +423 236 73 73; e-mail: info@fma-li.li; il 29 febbraio 2024.

2.2. Informazioni chiave sull'emittente

2.2.1. *Chi è l'Emittente dei titoli?*

L'Emittente è Sun Invest AG, una società controllata da Sun Contracting AG. L'Emittente è stato costituito e opera attualmente secondo le leggi del Liechtenstein sotto forma di società per azioni (in tedesco: *Aktiengesellschaft* o AG). L'attività principale dell'Emittente è quella di agire come società di scopo per fornire fondi alle società del

Gruppo Sun Contracting (le "**Società del Gruppo**") tramite contratti di prestito. Le attività del Gruppo Sun Contracting comprendono l'installazione e la gestione di impianti fotovoltaici e la vendita dell'energia elettrica prodotta da tali impianti in base a contratti da stipulare con i clienti ("**Contratti Fotovoltaico**").

Il Gruppo Sun Contracting, con la sua società madre Sun Contracting AG (Landstrasse 15, LI-9496 Balzers), comprende le seguenti società controllate:

Sun Invest AG, Sun Contracting Germany GmbH (Frauenberg 1, DE-94575 Windorf), Sun Contracting Germany Management GmbH (Beim Zeugamt 8, DE-21509 Glinde), Sun Contracting Austria GmbH (ex Sun Contracting GmbH; Wegscheider Straße 26, AT-4020 Linz), Sun Contracting Switzerland AG (Freigutstrasse 22, 8002 CH-Zürich), Sun Contracting Poland sp. Z o.o. (Al. Zwycięstwa 241/10, PL-81-521 Gdynia), Sun Contracting Engineering GmbH (ex sun-inotech GmbH, Wegscheider Straße 26, AT-4020 Linz), Sun Contracting Projekt GmbH (Wegscheider Straße 26, AT-4020 Linz) e Pansolar d.o.o. (Skakovci 15, SI-9261 Cankova). Le filiali del Gruppo Sun Contracting si trovano in Liechtenstein, Germania, Austria, Polonia, Svizzera e Slovenia.

Alla data del presente Prospetto, Sun Contracting AG detiene direttamente il 100% di tutte le azioni dell'Emittente:

L'Emittente è controllato indirettamente da Andreas Pachinger, che è membro del Consiglio di amministrazione e detiene quale azionista di maggioranza il 90,00% delle azioni di Sun Contracting AG, che detiene il 100% delle azioni dell'Emittente. Pertanto, Andreas Pachinger esercita un'influenza dominante sull'Emittente. Alla data del presente Prospetto, l'Emittente non è a conoscenza di alcun accordo o circostanza che possa determinare, in un momento successivo, un cambiamento nel controllo dell'Emittente.

Alla data del presente Prospetto, Markus Urmann è l'unico membro del consiglio di amministrazione dell'Emittente. Il massimo organo di governo dell'Emittente è l'assemblea generale degli azionisti.

L'attuale revisore legale dei conti dell'Emittente è BDO (Liechtenstein) AG, FL-9490 Vaduz, Wuhrstrasse 14 (*Revisionsstelle*), membro della Liechtenstein Association of Auditors. Il bilancio dell'Emittente per l'esercizio, che è terminato il 31 dicembre 2021, è stato revisionato da Grant Thornton AG, FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15.

2.2.2. Quali sono le principali informazioni finanziarie relative all'emittente?

La fonte delle principali informazioni finanziarie relative all'Emittente sono i bilanci annuali dell'Emittente al 31 dicembre 2022 e al 31 dicembre 2021, sottoposti a revisione, redatti in conformità alla legge sulle persone e sulle società del Principato del Liechtenstein (PGR) e ai principi contabili generalmente accettati, nonché il bilancio intermedio dell'Emittente al 30 settembre 2023, che non è stato né sottoposto a revisione né esaminato.

Stato Patrimoniale (in EURO)	30/09/2023	31/12/2022	31/12/2021
ATTIVITA'			
Immobilizzazioni			
Immobilizzazioni immateriali	125.595,77	172.694,21	217.618,39
Immobilizzazioni materiali	0,00	0,00	0,00
Attività Finanziarie	56.214.420,20	39.424.216,75	6.100.696,89
Totale Immobilizzazioni	56.340.015,97	39.596.910,96	6.318.315,28
Attività correnti			
Rimanenze	0,00	0,00	0,00
Crediti	3.095.328,41	3.145.496,18	19.440,31
Titoli	0,00	0,00	0,00
Saldi bancari, assegni postali, assegni e disponibilità di cassa	948.313,94	610.719,58	346.452,73
Totale Attività Correnti	4.043.642,35	3.756.215,76	365.893,04

TOTALE ATTIVITA'	60.383.658,32	43.353.126,72	6.684.208,32
PASSIVITA'			
Patrimonio netto			
Capitale sociale	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00
Riserve di capitale	0,00	0,00	0,00
Utile/perdite portate a nuovo	-387.498,69	-80.038,84	0,00
Utile/perdita annua	417.356,19	-307.459,85	-80.038,84
Totale Patrimonio Netto	1.029.857,49	612.501,31	919.961,16
Accantonamenti	15.000,00	15.000,00	10.529,05
Passività	56.425.023,97	39.833.858,35	5.179.231,31
Totale Capitale di terzi	56.440.023,97	39.848.858,35	5.189.760,36
Ratei e risconti	2.913.776,86	2.891.767,06	574.486,80
TOTALE PASSIVITA'	60.383.658,32	43.353.126,72	6.684.208,32

Conto economico (in EURO)	01/01/2023 to 30/09/2023	01/01/2022 to 31/12/2022	02/03/2021 to 31/12/2021
Valore della produzione	23.748,40	0,00	0,00
Altri ricavi operativi	0,00	0,00	0,00
Spese per servizi acquistati	-30.249,89	0,00	0,00
Utile lordo	-6.501,49	0,00	0,00
Spese per il personale			
Salari e stipendi	-126.284,60	-305.159,88	-48.132,60
Contributi sociali e spese per regimi pensionistici e di assistenza	-98.743,00	-77.960,13	-10.474,25
<i>di cui per schemi pensionistici</i>	<i>(5.924,00)</i>	<i>(4.651,16)</i>	<i>(555,26)</i>
Svalutazioni e accantonamenti di valutazione			
<i>su attività immateriali e immobili, impianti e macchinari</i>	-47.098,44	-62.797,90	-15.509,60
Altri costi operativi	-688.675,26	-4.088.485,64	-156.561,20
Altri interessi e proventi simili	3.218.797,23	5.364.337,19	254.734,38
<i>di cui da società collegate</i>	<i>(365.538,00)</i>	<i>(1.287.976,21)</i>	<i>(213.017,91)</i>
Interessi e spese simili	-1.777.138,26	-1.137.325,90	-102.355,57
<i>di cui da società collegate</i>	<i>(0)</i>	<i>(0)</i>	<i>(0)</i>
Imposte	-57.000,00	-67,59	-1.740,00
Ricavi dopo le imposte	417.356,18	-307.459,85	-80.038,84
Altre imposte	0,00	0,00	0,00
Utile/Perdita di esercizio	417.356,18	-307.459,85	-80.038,84

Rendiconto Finanziario (in Euro)	30/09/2023	31/12/2022	31/12/2021
Risultato di Esercizio (+ Utili /- Perdite)	417.356,18	-307.459,85	-80.038,84
+/- Risultati finanziari	-1.441.658,97	-4.227.011,29	0,00
Reddito al lordo degli interessi	-1.024.302,79	-4.534.471,14	-80.038,84
+ Ammortamento delle Immobilizzazioni	47.098,44	62.797,90	15.509,60
+/- Aumento/diminuzione degli Accantonamenti	0,00	4.470,95	10.529,05
+/- Diminuzione/Aumento dei Crediti e delle altre Attività	50.167,77	-3.126.055,87	-19.440,31*
+/- Aumento/diminuzione delle Passività	16.613.175,42	36.971.907,30	5.753.718,11

= Flusso di cassa operativo	15.686.138,84	29.378.649,14	5.680.277,61*
- Pagamenti per investimenti in Immobili, Impianti e Attrezzature	0,00	-17.873,72	-233.127,99
- Pagamenti per investimenti in Attività Finanziarie	-16.790,203,45	-33.323.519,86	-6.100.696,89*
+ Proventi per investimenti in Attività Finanziarie	0,00	0,00	0,00
= Flusso di Cassa derivante da Attività di investimento	-16.790.203,45	-33.341.393,58	-6.333.824,88*
+ Versamenti degli Azionisti	0,00	0,00	1.000.000,00
- Versamenti agli azionisti	0,00	0,00	0,00
+ Proventi dell'Assunzione di Prestiti	-1.777.138,26	-1.137.325,90	0,00
- Pagamenti per il Rimborso dei Prestiti	3.218.797,23	5.364.337,19	0,00
= Flusso di Cassa derivante da Attività di finanziamento	1.441.658,97	4.227.011,29	1.000.000,00
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti all'inizio del Periodo	610.719,58	346.452,73	0,00
Disponibilità liquide e mezzi equivalenti alla fine del Periodo	948.313,94	610.719,58	346.452,73

Le cifre contrassegnate con un * sono state modificate a causa di cambiamenti nella contabilità da parte del nuovo revisore legale e potrebbero non corrispondere alle cifre degli allegati corrispondenti.

2.2.3. Quali sono i principali rischi specifici dell'Emittente?

Società non operativa. L'Emittente è costituita per emettere strumenti di debito, quali strumenti finanziari, valutazioni di investimenti (*Veranlagungen*) e/o investimenti di capitale (*Vermögensanlagen*). I proventi saranno forniti dall'Emittente (tramite prestiti non garantiti) alle società del Gruppo. Gli obbligazionisti non hanno, e non avranno, il diritto di far valere i prestiti o di avere un ricorso diretto di qualsiasi tipo nei confronti delle società del Gruppo mutuatario; non avranno un reclamo diretto per tale importo insoluto nei confronti di una società del Gruppo mutuatario e non potranno presentare un'istanza o una richiesta al tribunale fallimentare. L'Emittente non svolge altre attività se non l'emissione, l'offerta e il collocamento di strumenti di debito al fine di fornire i relativi proventi alle Società del Gruppo mutuatarie. Essendo una società relativamente giovane, l'Emittente non ha una storia aziendale che possa essere valutata dagli investitori.

Indebitamento. Sun Contracting AG è la società più importante tra le società del Gruppo Sun Contracting. Secondo il bilancio al 31 dicembre 2022, le passività totali di Sun Contracting AG ammontano a 126.141.012,81 Euro, il capitale di prestito totale pari a 123.189.471,39 Euro, mentre il patrimonio netto ammonta a 714.816,88 Euro. Il *gearing* finanziario, vale a dire il rapporto debito/patrimonio netto, è molto elevato e Sun Contracting AG è più sensibile alle variazioni dell'utile operativo. Secondo il bilancio al 31 dicembre 2022, le passività totali dell'Emittente ammontano a 43.353.126,72 euro, il capitale di prestito totale ammonta a 39.848.858,35 euro, mentre il patrimonio netto totale ammonta a 612.501,31 euro. Il *gearing* finanziario, vale a dire il rapporto debito/patrimonio netto, è molto elevato e l'Emittente è più sensibile alle variazioni dell'utile operativo.

L'Emittente non ha sottoscritto, né ha accettato di sottoscrivere, patti restrittivi in relazione all'emissione delle Obbligazioni per quanto riguarda la sua capacità di contrarre ulteriore indebitamento o di ottenere garanzie di pari grado o di grado superiore alle obbligazioni derivanti dalle Obbligazioni. Qualsiasi indebitamento aggiuntivo può aumentare significativamente la probabilità di un ritardo o di un inadempimento nei pagamenti degli

interessi o del capitale delle Obbligazioni e/o può ridurre l'importo recuperabile dagli Obbligazionisti in caso di insolvenza o liquidazione dell'Emittente.

Rischi di svalutazione. Le variazioni del mercato dell'energia e del fotovoltaico, del contesto economico, del costo del capitale e di altre ipotesi di calcolo (ad esempio, la vita economica utile residua) possono portare a una riduzione del valore delle attività delle società del Gruppo.

Rischi assicurativi. Sun Contracting Group potrebbero non essere in grado di ottenere una copertura assicurativa per ogni potenziale rischio associato alle attività. Non sempre sono disponibili in commercio coperture adeguate a tariffe ragionevoli e non si può garantire che le coperture esistenti coprirebbero tutte le perdite e le responsabilità a cui il Gruppo può essere esposto.

Rischi normativi. Le modifiche alle leggi applicabili o i cambiamenti di un'interpretazione precedentemente vincolante di tali leggi possono influire su Sun Contracting Group, poiché i calcoli relativi all'ingresso nel mercato si basano sulle leggi vigenti. Eventuali modifiche alle leggi applicabili possono rendere il modello di business di una Società del Gruppo parzialmente o totalmente non redditizio.

Rischi delle società del Gruppo. In quanto entità il cui scopo è quello di fornire fondi al Gruppo, l'Emittente sarà soggetto a tutti i rischi a cui è esposta ciascuna delle Società del Gruppo, che sono tra l'altro i seguenti:

(i) Rischi di liquidità. L'Emittente dipende dai pagamenti di interessi da parte delle Società del Gruppo, nonché da liquidità libere ed equivalenti per far fronte ai propri obblighi finanziari. Nel caso in cui l'Emittente non disponga di liquidità sufficiente, la sua capacità di adempiere ai propri obblighi ai sensi delle Obbligazioni è a rischio.

(ii) Ambiente di mercato competitivo. Sun Contracting Group può trovarsi a dover affrontare la concorrenza di aziende più esperte, più note e consolidate, o semplicemente con una maggiore concorrenza, che potrebbero essere in grado di negoziare prezzi migliori con i fornitori, produrre beni e servizi su larga scala in modo più economico o sfruttare budget di marketing più consistenti.

(iii) Calcolo e pianificazione. Le Società del Gruppo operativo possono pianificare gli impianti fotovoltaici in modo insufficiente o errato, il che può far sì che un cliente non riceva la quantità di energia che è stata calcolata e concordata con il cliente e pertanto potrebbe anche perdere i compensi calcolati. Potrebbero rendersi necessarie ulteriori spese in conto capitale, se gli impianti fotovoltaici potrebbero dover essere smantellati e/o potrebbe rendersi necessario l'acquisto di uno spazio sostitutivo. I calcoli dei possibili ricavi si basano sull'esperienza delle società operative del Gruppo per quanto riguarda le prestazioni medie e i costi di manutenzione degli impianti fotovoltaici in passato, nonché sulle condizioni climatiche previste in un'area dove deve essere installato un impianto fotovoltaico. Impianti fotovoltaici potrebbero risultare inferiori alle aspettative.

(iv) Dipendenza da terzi. Le Società operative del Gruppo sono esposte al rischio che i terzi, ingaggiati per l'installazione e la manutenzione degli impianti fotovoltaici, possano non eseguire i compiti assegnati nei tempi previsti o non eseguirli affatto, il che potrebbe comportare costi aggiuntivi a carico delle Società del Gruppo interessate o azioni legali da parte dei clienti nei confronti di una qualsiasi delle Società del Gruppo.

(v) Rischi operativi. Difetti o guasti possono colpire un impianto fotovoltaico e causare un'interruzione del funzionamento, durante la quale non viene prodotta o viene prodotta solo una quantità ridotta di energia elettrica, che può essere fornita ai clienti o immessa in rete. I danni potrebbero danneggiare terzi.

(vi) Valutazioni future errate. Sun Contracting AG, utilizzando i fondi presi in prestito dall'Emittente, può acquisire azioni o beni di società che operano nello stesso settore o in un settore complementare se i prezzi sono ragionevoli o le azioni sembrano essere sottovalutate. Sun Contracting AG può valutare in modo errato o insufficiente o non valutare affatto i rischi (tra l'altro legali, economici o tecnici) di un'acquisizione.

Forza maggiore. Gli eventi straordinari e le cause di forza maggiore non sono prevedibili né influenzabili dall'Emittente. Tali eventi possono comportare interruzioni o la perdita completa dell'attività dell'Emittente e/o di una delle Società del Gruppo.

2.3. Informazioni chiave sui titoli

2.3.1. *Quali sono le caratteristiche principali dei titoli?*

Le Obbligazioni costituiscono obbligazioni dirette, incondizionate e non garantite dell'Emittente, di pari grado tra loro. Le Obbligazioni saranno emesse in tagli da 1.000,00 euro ciascuno ("**Ammontare Principale**"). Il prezzo di offerta iniziale è pari al 100% dell'Importo Principale ("**Prezzo di Emissione**"). Le Obbligazioni sono denominate in Euro. Numero di identificazione internazionale dei titoli (ISIN): DE000A3LUG63. Le Obbligazioni hanno una durata di 5 anni, dal 1° marzo 2024 (incluso) al 28 febbraio 2029 (incluso) ed è previsto il rimborso il 1° marzo 2029 ("**Data di Scadenza**"). Le Obbligazioni sono fruttifere di interessi sul loro Ammontare Principale Aggregato al tasso del 6,00% annuo, pagabili trimestralmente in via posticipata il 1° gennaio, il 1° aprile, il 1° luglio e il 1° ottobre di ogni anno solare fino alla scadenza.

2.3.2. *Dove saranno negoziati i titoli?*

L'Emittente intende richiedere la negoziazione delle Obbligazioni su una o tutte le seguenti Borse Valori: la Borsa di Vienna (Vienna MTF), il Mercato Aperto della Borsa di Francoforte, il Mercato Libero della Borsa di Monaco e/o il Mercato Libero della Borsa di Praga.

2.3.3. *Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?*

Investimento non appropriato. Gli investitori sono soggetti al rischio di un inadempimento parziale o totale dell'Emittente nell'effettuare i pagamenti degli interessi e/o dei rimborsi che l'Emittente è obbligato ad effettuare ai sensi delle Obbligazioni. Pertanto, gli Obbligazionisti sono esposti al rischio che l'Emittente possa essere inadempiente nei confronti degli interessi e/o degli obblighi di pagamento del capitale ai sensi delle Obbligazioni a causa di una situazione finanziaria deteriorata. Gli Obbligazionisti non hanno il diritto di recedere dalle Obbligazioni durante la loro durata senza causa. Si raccomanda ai potenziali investitori di richiedere una consulenza individuale prima di prendere una decisione di investimento, tenendo conto delle proprie conoscenze ed esperienze (in materia di investimenti in strumenti finanziari), della situazione finanziaria e degli obiettivi di investimento (inclusa la tolleranza al rischio).

Mancanza di garanzie. Le Obbligazioni non sono assicurate né garantite da alcuna agenzia governativa o altra istituzione e non sono protette o assicurate nell'ambito di un sistema (legale) di protezione dei depositi (garanzia dei depositi o risarcimento degli investitori). In caso di insolvenza dell'Emittente, gli Obbligazionisti non possono e non devono aspettarsi il rimborso dei fondi investiti da parte di terzi.

Rischio di credito. L'investimento nelle Obbligazioni comporta l'assunzione di un rischio di credito nei confronti dell'Emittente. Poiché le Obbligazioni sono obbligazioni non garantite dell'Emittente, non beneficiando di alcun ricorso diretto ad attività o garanzie, gli Obbligazionisti devono fare affidamento sulla capacità dell'Emittente di pagare qualsiasi importo dovuto ai sensi delle Obbligazioni. Il valore di mercato delle Obbligazioni dipenderà dal merito di credito dell'Emittente. Il concretizzarsi del rischio di credito può comportare un inadempimento parziale o totale dell'Emittente in relazione ai pagamenti degli interessi e/o dei rimborsi.

Liquidità limitata. Sebbene verrà presentata domanda di ammissione delle Obbligazioni alla quotazione e alla negoziazione su una o tutte le seguenti Borse Valori: la Borsa di Vienna (Vienna MTF), il Mercato Aperto della Borsa di Francoforte, il Mercato Libero della Borsa di Monaco e/o il Mercato Libero della Borsa di Praga, non vi è alcuna garanzia che tale domanda venga approvata o che, in caso di approvazione della domanda, si sviluppi un mercato di negoziazione attivo. Gli obbligazionisti sono esposti al rischio di non essere in grado di vendere le

proprie Obbligazioni affatto o solo a prezzi inferiori a quelli desiderati, o a prezzi che non forniranno loro un rendimento paragonabile a quello di investimenti simili che hanno un mercato di negoziazione sviluppato.

Nessuna influenza. Gli Obbligazionisti non hanno alcuna influenza sulla politica aziendale, sul governo societario o su qualsiasi decisione che verrà presa dall'Emittente. Potrebbero esserci divergenze tra gli interessi dell'Emittente e quelli degli Obbligazionisti e l'Emittente potrebbe condurre la propria attività in contrasto con gli interessi degli Obbligazionisti.

2.4. Informazioni chiave sull'offerta di titoli al pubblico e/o sull'ammissione alla negoziazione in un mercato regolamentato

2.4.1. *A quali condizioni e secondo quale calendario posso investire in questo titolo?*

Le Obbligazioni saranno offerte pubblicamente agli investitori in uno degli Stati dell'Offerta nel periodo compreso tra il 1 marzo 2024 e il 28 febbraio 2025 (il "**Periodo di Offerta**"). L'Offerta terminerà una volta che le Obbligazioni saranno state interamente sottoscritte e collocate o per cessazione o un anno dopo la data di approvazione del presente Prospetto. Gli investitori che intendono acquistare e sottoscrivere le Obbligazioni sono pregati di scaricare e compilare il modulo di sottoscrizione, disponibile sul sito <https://suninvestag.com/ceb-euro-bond-2024/> ("**Modulo di Sottoscrizione**"). Gli investitori sono inoltre invitati a fornire gli estremi del conto titoli sul quale saranno consegnate le Obbligazioni sottoscritte dopo l'accettazione dell'offerta di sottoscrizione da parte dell'Emittente e l'avvenuto pagamento del Prezzo di Emissione. Il Modulo di Sottoscrizione compilato e firmato e la copia di un documento di identità dell'investitore saranno inviati all'Emittente all'indirizzo zeichnung@suninvestag.com. L'Emittente informerà l'investitore dell'accettazione o del rifiuto della sua offerta di sottoscrizione tramite e-mail da inviare all'indirizzo di posta elettronica utilizzato dall'investitore per presentare l'offerta di sottoscrizione. Successivamente, l'investitore dovrà effettuare il pagamento dell'importo di sottoscrizione, corrispondente all'Importo Capitale moltiplicato per il numero di Obbligazioni sottoscritte, a titolo gratuito ("**Importo di Sottoscrizione**") sul conto ("**Conto Deposito**") che l'Emittente intrattiene con il soggetto incaricato dei pagamenti (Baader Bank Aktiengesellschaft, "**Soggetto incaricato dei pagamenti**"). Non appena il pagamento dell'Importo di Sottoscrizione è stato effettuato e trasferito sul Conto di Deposito dell'Emittente, il Soggetto Incaricato dei Pagamenti trasferirà le Obbligazioni sul conto titoli dell'investitore alla successiva Data di Valutazione (che è l'1 marzo 2024 o il primo giorno di ogni mese successivo durante il Periodo di Offerta se le sottoscrizioni sono effettuate dopo l'1 marzo 2024). Se l'istituto di credito che tiene un conto titoli per conto di un investitore è disposto a regolare una compravendita di Obbligazioni direttamente con il Soggetto Incaricato dei Pagamenti (consegna rispetto al pagamento), l'investitore può in alternativa dare istruzioni a tale istituto di credito di effettuare un ordine di acquisto delle Obbligazioni presso il Soggetto Incaricato dei Pagamenti (documentation@baaderbank.de).

2.4.2. *Perché viene prodotto questo Prospetto?*

I proventi netti dell'offerta delle Obbligazioni sono stimati in Euro 16.500.000 e saranno messi a disposizione dall'Emittente alle Società del Gruppo tramite contratti di prestito non garantiti per finanziare gli scopi aziendali di tali Società del Gruppo mutuarie, ovvero per aumentare il numero di progetti fotovoltaici in relazione ai Contratti Fotovoltaici. Sun Contracting AG può anche acquisire azioni o beni da società che operano in modo complementare o nello stesso settore. Tali acquisizioni potranno essere finanziate con i proventi derivanti dall'offerta delle Obbligazioni.