

# ROMANIAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS

## 2. Rezumat

### 2.1. Introducere și atenționări

Acest prospect („**Prospectul**”) se referă la oferta publică de obligațiuni a „**Sun Invest Clean Energy Euro Bond 2024**” din 29 februarie 2024 cu o valoare cumulată a principalului de până la 20.000.000,00, EUR , care se împarte în 20.000 de obligațiuni cu dobândă fixă cu o valoare nominală de 1.000,00 EUR pe unitate („**Obligațiunile**”) cu scadență în 1 martie 2029 („**Data scadenței**”). Obligațiunile sunt obligațiuni directe, necondiționate și negarantate ale Sun Invest AG („**Emitentul**”), având rang echivalent. Termenul Obligațiunilor va începe în 1 martie 2024 și se va încheia în 28 februarie 2029. Oferta publică se face de către Emitent către investitorii care își au sediul sau domiciliul în unul dintre următoarele state („**Statele ofertante**”): Liechtenstein, Austria, Bulgaria, Croația, Republica Cehă, Germania, Franța, Italia, Luxemburg, Polonia, România, Slovacia, Slovenia și Elveția. Dacă nu se stipulează altfel, informațiile oferite în prezentul Rezumat au fost prezentate de Emitent la înregistrarea Prospectului.

Prezentul Rezumat se va citi ca o introducere la Prospect, iar la luarea oricărei decizii de a investi în Obligațiuni investitorul trebuie să se bazeze pe și să țină cont de Prospect în ansamblu. Răspunderea civilă în legătură cu prezentul 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 sau 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 investitorul poate pierde o parte din sau întreaga investiție. 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.

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

Sun Invest Clean Energy Euro Bond 2024, Număr internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN) DE000A3LUG63.

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

Emitentul este Sun Invest AG, FL-9496 Balzers, Landstrasse 15, Liechtenstein, număr de telefon +423 38 001 00, e-mail: office@suninvestag.com. Cod de identificare al persoanei juridice (LEI) a Emitentului: 529900RFBNL9LC4T6626.

*Datele de identificare și de contact ale autorității competente care aprobă Prospectul, data aprobării prospectului.*

Prezentul Prospect a fost aprobat de Autoritatea Piețelor Financiare Liechtenstein („**FMA Liechtenstein**”), Landstrasse 109, Postfach 279, 9490 Vaduz, Liechtenstein; număr de telefon: +423 236 73 73; email: info@fma-li.li; în 29 februarie 2024.

## 2.2. Informații cheie despre emitent

### 2.2.1. Cine este Emitentul obligațiunilor?

Emitentul este Sun Invest AG, o sucursală a Sun Contracting AG. Emitentul a fost înființat și funcționează în prezent în conformitate cu legislația din Liechtenstein sub forma unei societăți pe acțiuni (în limba germană: *Aktiengesellschaft* sau *AG*). Principala activitate a Emitentului este aceea de a acționa în calitate de entitate cu scop special pentru a asigura fonduri pentru societățile din Grupul Sun Contracting („**Societățile din Grup**”) prin intermediul contractelor de împrumut. Operațiunile Grupului Sun Contracting includ instalarea și exploatarea sistemelor fotovoltaice și vânzarea de energie electrică, produsă cu ajutorul acestor sisteme în baza unor contracte încheiate cu clienții („**Contractare Fotovoltaică**”).

Grupul Sun Contracting cu societatea mamă Sun Contracting AG (Landstrasse 15, LI-9496 Balzers) include următoarele sucursale:

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 (fosta: 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 (fosta: sun-inotech GmbH; Wegscheider Straße 26, AT-4020 Linz), Sun Contracting Projekt GmbH (Wegscheider Straße 26, AT-4020 Linz) și Pansolar d.o.o. (Skakovci 15, SI-9261 Cankova). Sucursalele Grupului Sun Contracting se află în Liechtenstein, Germania, Austria, Polonia, Elveția și Slovenia.

La data prezentului Prospect, Sun Contracting AG deține 100 % din toate acțiunile Emitentului. Emitentul este controlat indirect de Andreas Pachinger, care este membru al consiliului de administrație și acționar majoritar deținând 90,00 % din acțiunile Sun Contracting AG. Astfel, Andreas Pachinger este deținătorul indirect al unei participații calificate în cadrul Emitentului. La data prezentului Prospect, Emitentul nu are cunoștință de existența unor eventuale înțelegeri sau circumstanțe, care pot determina la o dată ulterioară o modificare a controlului asupra Emitentului.

La data prezentului Prospect, Markus Urmann este membru unic al consiliului de administrație al Emitentului. Cel mai înalt organ de conducere al Emitentului este adunarea generală a acționarilor.

Actualul auditor statutar al Emitentului este BDO (Liechtenstein) AG, FL-9490 Vaduz, Wuhrstrasse 14 (*Revisionsstelle*), membru al Asociației Auditorilor din Liechtenstein. Situațiile financiare ale Emitentului pentru anul fiscal încheiat la 31 decembrie 2021 au fost auditate de Grant Thornton AG, FL-9494 Schaan, Bahnhofstrasse 15.

### 2.2.2. Care sunt informațiile financiare principale referitoare la emitent?

Informațiile financiare principale rezultă din situațiile financiare auditate ale Emitentului la 31 decembrie 2022 și 31 decembrie 2021, care au fost întocmite în conformitate cu Legea privind persoanele fizice și societățile din Principatul Liechtenstein (PGR) și cu principiile contabile general acceptate, precum și cu situațiile financiare intermediare ale Emitentului la 30 septembrie 2023, care nu au fost auditate sau revizuite.

Bilanț (în EUR)	30/09/2023	31/12/2022	31/12/2021
<b>ACTIVE</b>			
Imobilizări financiare			
Imobilizări necorporale	125.595,77	172.694,21	217.618,39
Imobilizări corporale	0,00	0,00	0,00
Imobilizări financiare	56.214.420,20	39.424.216,75	6.100.696,89
<b>Total active imobilizate</b>	<b>56.340.015,97</b>	<b>39.596.910,96</b>	<b>6.318.315,28</b>
Active circulante			

Stocuri	0,00	0,00	0,00
Creanțe	3.095.328,41	3.145.496,18	19.440,31
Titluri de valoare	0,00	0,00	0,00
Solduri bancare, solduri din cecuri poștale, cecuri și lichidități	948.313,94	610.719,58	346.452,73
<b>Total active circulante</b>	<b>4.043.642,35</b>	<b>3.756.215,76</b>	<b>365.893,04</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>60.383.658,32</b>	<b>43.353.126,72</b>	<b>6.684.208,32</b>
<b>PASIVE</b>			
Capitaluri proprii			
Capital subscris	1.000.000,00	1.000.000,00	1.000.000,00
Rezerve de capital	0,00	0,00	0,00
Profit/Pierdere reportat/ă	-387.498,69	-80.038,84	0,00
Profit/Pierdere anual/î	417.356,19	-307.459,85	-80.038,84
<b>Total capitaluri proprii</b>	<b>1.029.857,49</b>	<b>612.501,31</b>	<b>919.961,16</b>
Provizioane	15.000,00	15.000,00	10.529,05
Datorii	56.425.023,97	39.833.858,35	5.179.231,31
<b>Total capital împrumutat</b>	<b>56.440.023,97</b>	<b>39.848.858,35</b>	<b>5.189.760,36</b>
Angajamente și cheltuieli amânate	2.913.776,86	2.891.767,06	574.486,80
<b>TOTAL PASIVE</b>	<b>60.383.658,32</b>	<b>43.353.126,72</b>	<b>6.684.208,32</b>

<b>Contul de profit și pierdere (în EUR)</b>	<b>01/01/2023 - 30/09/2023</b>	<b>01/01/2022 - 31/12/2022</b>	<b>02/03/2021 - 31/12/2021</b>
Venituri	23.748,40	0,00	0,00
Alte cheltuieli de exploatare	0,00	0,00	0,00
Cheltuieli cu serviciile achiziționate	-30.249,89	0,00	0,00
<b>Profit brut</b>	<b>-6.501,49</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
Cheltuieli cu personalul			
Salarii	-126.284,60	-305.159,88	-48.132,60
Contribuții la asigurări sociale și cheltuieli cu scheme și ajutoare de pensii	-98.743,00	-77.960,13	-10.474,25
din care pentru scheme de pensii	(5.924,00)	(4.651,16)	(555,26)
Ajustări și provizioane de depreciere			
pe imobilizări necorporale și imobilizări corporale	-47.098,44	-62.797,90	-15.509,60
Alte cheltuieli de exploatare	-688.675,26	-4.088.485,64	-156.561,20
Dobânzi și alte venituri similare	3.218.797,23	5.364.337,19	254.734,38
din care provin de la entități afiliate	(365.538,00)	(1.287.976,21)	(213.017,91)
Dobânzi și alte cheltuieli similare	-1.777.138,26	-1.137.325,90	-102.355,57
din care provin de la entități afiliate	0,00	(0)	(0)
Impozit	-57.000,00	-67,59	-1.740,00
<b>Rezultat net după impozitare</b>	<b>417.356,18</b>	<b>-307.459,85</b>	<b>-80.038,84</b>
Alte taxe	0,00	0,00	0,00
<b>Profit/pierdere anual/ă</b>	<b>417.356,18</b>	<b>-307.459,85</b>	<b>-80.038,84</b>

<b>Declarație privind fluxul de numerar (în EUR)</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>31/12/2022</b>	<b>31/12/2021</b>
Rezultat anual (+Profit/-Pierdere)	417.356,18	-307.459,85	-80.038,84
+/- Rezultate financiare	-1.441.658,97	-4.227.011,29	0,00
<b>Venit înainte de aplicarea dobânzii</b>	<b>-1.024.302,79</b>	<b>-4.534.471,14</b>	<b>-80.038,84</b>
+ Amortizarea mijloacelor fixe	47.098,44	62.797,90	15.509,60
+/- Creștere/Scădere de provizioane	0,00	4.470,95	10.529,05
+/- Creștere/Scădere de creanțe și alte active	50.167,77	-3.126.055,87	-19.440,31*
+/- Creștere/Scădere de	16.613.175,42	36.971.907,30	5.753.718,11

pasive			
<b>= Flux de numerar din activități de exploatare</b>	<b>15.686.138,84</b>	<b>29.378.649,14</b>	<b>5.680.277,61*</b>
- Plăți pentru investiții în imobilizări corporale	0,00	-17.873,72	-233.127,99
- Plăți pentru investiții în active financiare	-16.790.203,45	-33.323.519,86	-6.100.696,89*
+ Venituri din vânzarea activelor financiare	0,00	0,00	0,00
<b>= Flux de numerar din activități de investiții</b>	<b>-16.790.203,45</b>	<b>-33.341.393,58</b>	<b>-6.333.824,88*</b>
+ Plăți efectuate de acționari	0,00	0,00	1.000.000,00
- Plăți către acționari	0,00	0,00	0,00
+ Venituri din preluarea de împrumuturi	-1.777.138,26	-1.137.325,90	0,00
- Plăți pentru rambursarea de împrumuturi	3.218.797,23	5.364.337,19	0,00
<b>= Flux de numerar din activități de finanțare</b>	<b>1.441.658,97</b>	<b>4.227.011,29</b>	<b>1.000.000,00</b>
Numerar și echivalente de numerar la începutul Perioadei	610.719,58	346.452,73	0
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul Perioadei	948.313,94	610.719,58	346.452,73

Cifrele marcate cu un \* sunt modificate ca urmare a schimbărilor efectuate în contabilitate de către noul auditor și nu corespund cu cifrele din anexele aferente.

### 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 oferite de Emitent (prin împrumuturi negarantate) societăților din Grup. Obligatarii nu au și nu vor avea niciun drept de executare a împrumuturilor sau de a face apel direct împotriva Societăților împrumutate din Grup; nu vor avea niciun fel de pretenție directă cu privire la soldul respectiv față de Societatea din cadrul Grupului și nu pot adresa niciun fel de pretenție către instanța de insolvență. Emitentul nu realizează niciun fel de alte activități în afară de emiterile, ofertările și plasamentele de titluri de creanță în scopul de a oferi veniturile rezultate din acestea Societăților din Grup. Fiind o societate relativ tânără, Emitentul nu are un istoric corporativ, care să poată fi evaluat de către investitori.

Îndatorarea. Sun Contracting AG este cea mai importantă societate din cadrul Grupului Sun Contracting. În conformitate situațiile sale financiare auditate pe anul fiscal încheiat la 31 decembrie 2022, totalul pasivelor Sun Contracting AG se ridică la 126.141.012,81 EUR, capitalul împrumutat total era în valoare de 123.189.471,39 EUR, iar capitalul său propriu era în valoare de 714.816,88 EUR. Gradul său de îndatorare financiară, raportul conversiei creanțelor în acțiuni, este foarte mare, iar Sun Contracting AG este mai sensibilă la modificările profitului din exploatare. Conform situațiilor sale financiare la 31 decembrie 2022, valoarea totală a pasivelor Emitentului se ridică la 43.353.126,72 EUR, capitalul împrumutat total era în valoare de 39.848.858,35 EUR, iar capitalul său propriu era în valoare de 612.501,31 EUR. Gradul său de îndatorare financiară, raportul conversiei creanțelor în acțiuni, este foarte mare, iar Emitentul este mai sensibil la modificările profitului din exploatare. Emitentul nu a încheiat și nu a convenit să încheie niciun fel de acorduri restrictive cu privire la emiteria 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 astfel de îndatorare suplimentară poate crește semnificativ probabilitatea de întârziere a plăților sau neplată a dobânzilor sau principalului aferente Obligațiunilor și/sau poate reduce

suma care poate fi recuperată de Obligatari în situația insolvenței sau a lichidării Emitentului.

Riscuri de depreciere. Schimbările de pe piața energiei și fotovoltaicii, mediul economic, costul de capital și alte ipoteze de calcul (de ex. durata de utilizare rămasă) pot duce la o scădere a valorii activelor Societăților din Grup.

Riscuri de asigurare. Este posibil ca Grupul Sun Contracting să nu poată obține o asigurare care să acopere orice risc potențial asociat cu operațiunile sale. O acoperire adecvată la costuri rezonabile nu este întodeauna disponibilă din punct de vedere comercial și nu se poate da nicio asigurare că o acoperire existentă ar fi suficientă pentru acoperirea tuturor pierderilor și obligațiilor la care ar putea fi expuse Societățile din Grup.

Riscuri legate de reglementări. Modificările aduse legislației aplicabile sau modificări aduse unei interpretări obligatorii anterioare a oricărei astfel de legi pot afecta Societățile din Grup, deoarece calculele cu privire la intrarea pe piață se bazează legislația în vigoare. Orice modificări aduse legislației aplicabile pot transforma modelul de afaceri al unei Societăți din Grup într-unul parțial sau complet neprofitabil.

Riscurile societăților din Grup. În calitate de entitate al cărei scop este acela de a sigura fonduri Societăților din Grup, Emitentul va fi supus tuturor riscurilor la care este expusă fiecare dintre Societățile din Grup, care, printre altele, sunt următoarele:

- (i) Riscurile de lichiditate. Pentru a-și îndeplini obligațiile financiare, Emitentul depinde de plățile dobânzilor de la Societățile din Grup, precum și de numerarul și echivalentele de numerar disponibile. În cazul în care Emitentul nu are lichidități suficiente, capacitatea sa de a-și îndeplini obligațiile aferente Obligațiunilor este supusă riscului.
- (ii) Mediul de piață competitiv. Este posibil ca Grupul Sun Contracting să se confrunte cu concurența societăților cu mai multă experiență, consacrate și bine cunoscute, care există deja, sau pur și simplu mai concurențiale, care pot 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.
- (iii) Calculul și planificarea. Este posibil ca Societățile operaționale din Grup să proiecteze insuficient sau incorect sistemele fotovoltaice, ceea ce are putea avea ca și consecință faptul că un client nu obține cantitatea de energie care s-a convenit și care s-a calculat cu un client și astfel se pot pierde remunerațiile calculate. Este posibil să se dovedească a fi necesare cheltuieli de capital suplimentare dacă sistemele fotovoltaice trebuie să fie demontate și/sau este necesară achiziționarea unui spațiu înlocuitor. Calculele oricăror venituri posibile se bazează pe experiența Societăților operaționale din cadrul Grupului cu privire la performanța medie și costurile de întreținere a sistemelor fotovoltaice din trecut, precum și pe condițiile climatice preconizate într-o zonă unde urmează a fi instalat un sistem fotovoltaic. Este posibil ca sistemele fotovoltaice să se dovedească a fi sub așteptări.
- (iv) Dependența de terți. Societățile operaționale din Grup sunt expuse riscului ca terții angajați pentru instalarea și întreținerea sistemelor 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 afecțiuni sau la acțiuni introduse în instanță de clienți împotriva orcăreia dintre Societățile din Grup.
- (v) Riscuri operaționale. Defecțiunile sau avariile pot afecta un sistem fotovoltaic și pot conduce la întreruperea funcționării, perioade în care nu se poate genera energie sau pot fi generate doar cantități reduse de energie electrică, care nu se pot furniza clienților sau introduce în rețea. Terții ar putea fi afectați de daune.

- (vi) Evaluări incorecte privind viitorul. Folosind fonduri împrumutate de la Emitent, Sun Contracting AG poate achiziționa acțiuni în cadrul sau active de la societăți care sunt active în același domeniu sau într-un domeniu comercial complementar, dacă prețurile sunt rezonabile sau dacă acțiunile par a fi subevaluate. Sun Contracting AG poate să evalueze incorect sau insuficient sau să nu evalueze toate riscurile (printre altele, riscuri juridice, economice sau tehnice) unei achiziții.

Forța majoră. Evenimentele extraordinare și de forță majoră nu sunt nici previzibile, nici influențabile de către Emitent. Astfel de evenimente pot duce la întreruperi în sau pierderea completă a operațiunilor comerciale ale Emitentului și/sau ale Societăților din Grup.

### 2.3. Informații cheie despre valorile mobiliare

#### 2.3.1. *Care sunt principalele caracteristici ale valorilor mobiliare?*

Obligațiunile constituie obligații directe, necondiționate și negarantate ale Emitentului, care au un rang echivalent între ele. Obligațiunile sunt emise în EUR la valoarea de 1.000,00 fiecare („**Valoarea Principalului**”). Prețul ofertei inițiale („**Prețul de emitere**”) este de 100 % din Valoarea Principalului. Obligațiunile sunt emise în Euro. Numărul internațional de identificare a valorilor mobiliare (ISIN): DE000A3LUG63. Obligațiunile au un termen de 5 ani, începând cu data de 1 martie 2024 (inclusiv) până în data de 28 februarie 2029 (inclusiv), iar răscumpărarea lor este planificată pentru 1 martie 2029 („**Data Scandentei**”). Obligațiunile vor fi purtătoare de dobândă asupra valorii nominale totale la o rată a dobânzii 6,00% pe an, plătită semestrial pentru perioada precedentă în datele de 1 ianuarie, 1 aprilie, 1 iulie și 1 octombrie ale fiecărui an calendaristic până la data scandentei.

#### 2.3.2. *Unde vor fi tranzacționate valorile mobiliare?*

Emitentul intenționează să solicite tranzacționarea Obligațiunilor pe una sau toate Bursele următoare: Bursa de Valori din Viena (Vienna MTF), Piața Deschisă a Bursei de Valori din Frankfurt, Piața Liberă a Bursei de Balori 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, Obligatarii se confruntă cu riscul ca Emitentul să nu își respecte obligațiile de plată a dobânzilor și/sau obligațiile de plată a principalului aferente Obligațiunilor ca urmare a unei situații financiare nefavorabile. Obligatarii nu au dreptul de a rezilia Obligațiunile fără motiv 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), de situația financiară și obiectivele de investiții (inclusiv toleranța la risc).

Lipsa garanțiilor. Obligațiunile sunt negarantate, și nu sunt asigurate sau garantate de nicio agenție guvernamentală sau de o un alt terț. O investiție în Obligațiuni nu reprezintă un depozit bancar și nu face obiectul unei scheme 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 din partea niciunui 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 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. 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 următoarele Burse de Valori: 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 acceptată sau că se va dezvolta o piață de tranzacționare activă, în cazul în care cererea se va aproba. 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 oricăror decizii care se vor lua de către Emitent. Pot exista divergențe între interesele Emitentului și cele ale Obligatarii, iar Emitentul își poate desfășura activitatea comercială contrar intereselor Obligatarii.

#### 2.4. Informații cheie privind oferirea valorilor mobiliare către public și/sau admiterea la tranzacționare pe o piață reglementată

##### 2.4.1. *În ce condiții și în ce termen pot investitorii să investească în aceste valori mobiliare?*

Li se va face o ofertă publică de Obligațiunile investitorilor din unul dintre Statele Vizate de Ofertă, probabil în perioada cuprinsă între 1 martie 2024 și 28 februarie 2025 („**Perioada ofertei**”). Oferta se va încheia în momentul în care s-au plasat toate Obligațiunile sau prin reziliere sau, cel târziu, 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-2024/> („**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](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 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 în următoarea Dată a valutei (care este fie 1 martie 2024, fie prima zi a fiecărei luni următoare din Perioada Ofertei, dacă subscrierile au loc după 1 martie 2024). 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 (livrare contra plată), un investitor poate da ordona instituției de credit respectivă să plaseze la Agentul Plătitor un ordin de cumpărare pentru Obligațiuni ([documentation@baaderbank.de](mailto:documentation@baaderbank.de)).

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

Câștigurile nete obținute din Oferta Obligațiunilor sunt estimate la valoarea de 16.500.000,00 EUR și vor fi puse la dispoziția Societăților din Grup de către Emitent 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.