

Stellungnahme der ENERTRAG SE zum Kaufangebot von Aurion & Partner Dauerthal, September 2025

ENERTRAG SE nimmt das am 19.09.2025 im Bundesanzeiger veröffentlichte Kaufangebot der Aurion & Partner GdbR zur Kenntnis, das sich unter anderem auf unsere Unternehmensanleihen mit den ISINs **DE000A2BPDG1** und **DE000A2TR661** bezieht.

Als Emittentin dieser Wertpapiere nehmen wir zu diesem Angebot wie folgt Stellung:

1. Unabhängigkeit des Angebots

Das vorliegende Kaufangebot wurde **nicht durch die ENERTRAG SE initiiert oder autorisiert**. Es handelt sich um ein **marktseitiges Angebot eines Dritten**, das ausschließlich auf dem Sekundärmarkt stattfindet. Ihre Depotbank ist dabei nur Übermittler der Information dieses Kaufangebots. Die ENERTRAG SE ist **weder Vertragspartner noch Vermittler** dieses Angebots.

2. Bewertung des Angebots

Die angebotenen Maximalpreise liegen mit 21,50% und 21,25% deutlich unter dem vertraglich vereinbarten Rückzahlungsbetrag (100% des Nennwerts) der betroffenen Anleihen. Aus unserer Unternehmensperspektive und Finanzplanung spricht aber **nichts gegen die fristgerechte Zins- und Tilgungszahlung dieser Anleihen**, so wie ENERTRAG auch in der Vergangenheit **jede Zins- und Tilgungszahlung fristgerecht geleistet hat**.

Anleger, die ihre Anleihen zu den angebotenen Konditionen verkaufen, verzichten damit auf die laufenden Zinsen und den vollen Rückzahlungsbetrag zum Laufzeitende und würden damit einen Verlust von etwa 78,5% realisieren, obwohl aus aktueller wirtschaftlicher Sicht von ENERTRAG SE hierzu kein Anlass besteht.

Der Käufer – in diesem Fall Aurion & Partner – erhält hingegen bei planmäßiger Rückzahlung **100% des Nennwerts** und erzielt allein dadurch **einen Gewinn von 78,5 % oder mehr**, abhängig vom jeweiligen Kaufpreis. Dies verdeutlicht, dass das Angebot nur für den Käufer wirtschaftlich attraktiv ist, während Anleger sorgfältig abwägen sollten, ob ein vorzeitiger Verkauf in ihrem Interesse liegt.

Wir empfehlen allen Anlegerinnen und Anlegern, ihre Entscheidung **unter Berücksichtigung ihrer individuellen Renditeerwartungen, steuerlichen Situation und Risikobereitschaft** zu treffen.

Uns vorliegender Hinweis einer Depotbank:

*"Da es sich bei der Aurion & Partner um eine Privatperson handelt, wird die Barabfindung steuerlich, wie ein entgeltlicher Übertrag behandelt. Dabei erhalten Sie eine fiktive Veräußerung zum letzten Börsenkurs. "Fiktiv" deshalb, weil kein tatsächlicher Verkauf Ihrer Anleihen erfolgt. **Sollte in den letzten 30 Tagen kein Kurs festgestellt worden sein, werden pauschal 30% Ihrer ursprünglichen Anschaffungskosten als Gewinn angenommen. Dadurch kann es vorkommen, dass Ihnen mehr Kapitalertragsteuer belastet wird als Sie durch die Barabfindung erhalten.** Was das konkret für Sie bedeutet, können wir Ihnen nicht sagen – in diesem Fall wenden Sie sich bitte an eine Steuerkanzlei."*

3. Transparenz und Verantwortung

ENERTRAG SE steht für eine **nachhaltige, transparente und verantwortungsvolle Unternehmensführung**. Unsere Anleihen dienen der Finanzierung konkreter Projekte im Bereich der erneuerbaren Energien und spiegeln unsere langfristige Strategie wider. Wir empfehlen allen Anlegerinnen und Anlegern, sich bei Fragen zur Bewertung oder zum Verkauf ihrer Wertpapiere an ihre **Finanzberater oder depotführenden Institute** zu wenden.

4. Ausblick

Die ENERTRAG SE wird auch künftig auf eine **stabile und vertrauensvolle Beziehung zu ihren Investoren** setzen. Wir danken allen Anlegern für ihr Vertrauen und ihre Unterstützung bei der Umsetzung der Energiewende.

ENERTRAG SE

Vorstand

Für Rückfragen erreichen Sie uns werktags von 8 – 16 Uhr unter 039854 6459 – 183.

Aufgrund der zu erwartenden Nachfragen sprechen Sie uns gern auf den Anrufbeantworter, wir rufen Sie umgehend zurück.