

# **WERTPAPIERPROSPEKT**

**„VOPLA III ANSTALT Anleihe A CHF 3.50% - 4.00%“**

**3.50% - 4.00% Anleihe (CHF) der VOPLA III Anstalt**

**9496 Balzers, Liechtenstein**

**24.06.2020 – 23.06.2027 (2029)**

**CHF 4'000'000.-**

**Valor: 53795791**

**ISIN: LI0537957917**

**LEI: 5299003X13YK4JE50V13**

# Inhalt

I. Prospektzusammenfassung.....	6
A. Einleitung und Warnhinweise .....	6
1. Beschreibung und Wertpapierkennung.....	6
2. Identität und Kontaktdaten der Emittentin.....	6
3. Zuständige Behörde.....	6
4. Warnhinweis .....	6
B. Emittentin .....	7
1. Bezeichnung.....	7
2. Sitz und Rechtsform.....	7
3. Haupttätigkeiten.....	7
4. Hauptanteilseigner .....	7
5. Hauptgeschäftsführer .....	7
6. Abschlussprüfer .....	7
7. Historische Finanzinformationen .....	8
8. Risikofaktoren.....	8
C. Wertpapier.....	8
1. Beschreibung und Wertpapierkennung.....	8
2. Währung.....	9
3. Beschränkungen der freien Übertragbarkeit.....	9
4. Relativer Rang.....	9
5. Mit den Wertpapieren verbundene Rechte.....	9
6. Zinssatz, Fälligkeit & Rendite .....	10
7. Handelszulassung.....	10
8. Garantie.....	10
9. Risiken betreffend die Anleihen.....	10
D. Basisinformation über das öffentliche Angebot von Wertpapieren .....	11
1. Angebotskonditionen .....	11
2. Gründe für das Angebot und Verwendung der Erträge .....	12
II. Registrierungsformular.....	13
<b>ABSCHNITT 1 – VERANTWORTLICHE PERSONEN, ANGABEN VON SEITEN DRITTER,     SACHVERSTÄNDIGENBERICHTE UND BILLIGUNG DURCH DIE ZUSTÄNDIGE BEHÖRDE.....</b>	<b>13</b>
1.1 Verantwortliche Personen.....	13
1.2 Erklärung .....	13
1.5 Billigung.....	13

<b>ABSCHNITT 2 – ABSCHLUSSPRÜFER UND BERATER</b> .....	13
2.1 <b>Abschlussprüfer</b> .....	13
<b>ABSCHNITT 3 – RISIKOFAKTOREN</b> .....	14
3.1 <b>Risikofaktoren</b> .....	14
<b>ABSCHNITT 4 – ANGABEN ZUR EMITTENTIN</b> .....	16
4.1 <b>Geschäftsgeschichte und Geschäftsentwicklung des Emittenten</b> .....	16
4.1.3 <b>Datum der Gründung und Existenzdauer der Emittentin</b> .....	17
4.1.4 <b>Sitz, Rechtsform und geltende Rechtsordnung der Emittentin</b> .....	17
4.1.5 <b>Jüngste Ereignisse, die für den Emittenten eine besondere Bedeutung haben und die in hohem Masse für eine Bewertung der Solvenz des Emittenten relevant sind.</b> .....	17
4.1.7 <b>Angaben zu wesentlichen Veränderungen in der Schulden- und Finanzierungsstruktur des Emittenten seit dem letzten Geschäftsjahr.</b> .....	18
4.1.8 <b>Beschreibung der erwarteten Finanzierung der Tätigkeiten der Emittentin</b> .....	18
<b>ABSCHNITT 5 – ÜBERBLICK ÜBER DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT</b> .....	18
5.1 <b>Haupttätigkeitsbereiche</b> .....	18
5.1.1 a <b>Wichtige Arten der vertriebenen Produkte und/oder erbrachte Dienstleistungen.</b> 18	
5.1.1 b <b>Wichtige neue Produkte und / oder Dienstleistungen</b> .....	18
5.1.1 c <b>Wichtigste Märkte</b> .....	18
5.2 <b>Wettbewerbsposition</b> .....	18
<b>ABSCHNITT 6 – ORGANISATIONSSTRUKTUR</b> .....	19
6.1 <b>Stellung der Emittentin innerhalb der Gruppe</b> .....	19
6.2 <b>Abhängigkeit der Emittentin von anderen Unternehmen innerhalb der Gruppe</b> .....	23
<b>ABSCHNITT 7 - TRENDINFORMATIONEN</b> .....	23
<b>ABSCHNITT 8 – GEWINNPROGNOSEN ODER -SCHÄTZUNGEN</b> .....	23
<b>ABSCHNITT 9 – VERWALTUNGS-, LEITUNGS- UND AUFSICHTSORGANE</b> .....	23
9.1 <b>Verwaltungsrat</b> .....	23
9.2 <b>Interessenskonflikt</b> .....	24
<b>ABSCHNITT 10 – HAUPTAKTIONÄRE</b> .....	24
<b>ABSCHNITT 11 – FINANZINFORMATIONEN ÜBER DIE VERMÖGENS-, FINANZ- UND ERTRAGSLAGE DES EMITTENTEN</b> .....	24
11.1 <b>Historische Finanzinformationen</b> .....	24
11.4 <b>Gerichts- und Schiedsgerichtsverfahren</b> .....	25
11.5 <b>Wesentliche Veränderungen in der Finanzlage des Emittenten</b> .....	25
<b>ABSCHNITT 12 – WEITERE ANGABEN</b> .....	25
12.1 <b>Kapital</b> .....	25

12.2	Satzung und Statuten der Gesellschaft .....	25
<b>ABSCHNITT 13 – WESENTLICHE VERTRÄGE .....</b>		<b>25</b>
13.1	Zahlstellenvertrag.....	25
<b>ABSCHNITT 14 – VERFÜGBARE DOKUMENTE .....</b>		<b>25</b>
14.1	Einsehbare Dokumente .....	25
<b>III.</b>	<b>Wertpapierbeschreibung .....</b>	<b>27</b>
<b>ABSCHNITT 1 – VERANTWORTLICHE PERSONEN, ANGABEN VON SEITEN DRITTER, SACHVERSTÄDIGENBERICHTE UND BILLIGUNG DURH DIE ZUSTÄNDIGE BEHÖRDE .....</b>		<b>27</b>
1.1	Verantwortliche Personen.....	27
1.2	Erklärung .....	28
1.5	Billigung.....	28
<b>ABSCHNITT 2 – RISIKOFAKTOREN .....</b>		<b>28</b>
2.1	Anleihebezogene Risiken.....	28
<b>ABSCHNITT 3 – GRUNDLEGENDE ANGABEN .....</b>		<b>29</b>
3.1	Interesse natürlicher oder juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind .....	29
3.2	Gründe für das Angebot und die Verwendung der Erträge .....	30
<b>ABSCHNITT 4 – ANGABEN ÜBER DIE ANZUBIETENDEN BZW. ZUM HANDEL ZUZULASSENEN WERTPAPIERE .....</b>		<b>30</b>
4.1	Beschreibung der Art und Gattung der Wertpapiere .....	30
4.2	Rechtsgrundlagen .....	31
4.3	Verbriefung und Stückelung.....	31
4.4	Gesamtemissionsvolumen .....	31
4.5	Währung.....	31
4.6	Relativer Rang.....	31
4.7	Mit dem Wertpapier verbundene Rechte.....	32
4.8	Zinssatz.....	32
4.9	Fälligkeitstermin und Tilgungsmodalitäten .....	33
4.10	Rendite .....	33
4.11	Vertretung der Inhaber von Nichtdividendenwerten .....	33
4.13	Emissionstermin.....	34
4.14	Beschränkungen der Übertragbarkeit.....	34
4.15	Warnhinweis .....	34
<b>ABSCHNITT 5 – KUNDITIONEN DES ÖFFENTLICHEN ANGEBOOTS VON WERTPAPIEREN .....</b>		<b>35</b>

<b>5.1</b>	<b>Konditionen, Angebotsstatistiken, erwarteter Zeitplan und erforderliche Massnahmen für die Antragstellung</b> .....	35
5.1.1	Angebotskonditionen .....	35
5.1.2	Frist.....	37
5.1.3	Reduzierung von Zeichnungen .....	37
5.1.4	Mindest- und Höchstzeichnung.....	37
5.1.5	Methode und Fristen für die Bedienung der Wertpapiere und ihre Lieferung .....	37
<b>5.2</b>	<b>Verteilungs- und Zuteilungsplan</b> .....	38
5.2.1	Investorenkategorien .....	38
5.2.2	Meldeverfahren .....	38
<b>5.3</b>	<b>Preisfestsetzung</b> .....	38
<b>5.4</b>	<b>Platzierung und Übernahme</b> .....	38
5.4.2	Zahlstelle .....	38
<b>ABSCHNITT 6 – ZULASSUNG ZUM HANDEL UND HANDELSMODALITÄTEN</b> .....		39
6.1	Handelszulassung.....	39
6.4	Emissionspreis der Wertpapiere .....	39
<b>ABSCHNITT 7 – WEITERE ANGABEN</b> .....		39
7.1	Beteiligte Berater.....	39
7.2	Abschlussprüfer .....	39
<b>Anhang I - Handelsregisterauszug VOPLA III ANSTALT</b> .....		41
<b>Anhang II - Statuten der VOPLA III ANSTALT</b> .....		42
<b>Anhang III – Eröffnungsbilanz der VOPLA III ANSTALT</b> .....		49
<b>Anhang IV - Beschluss der Ausgabe einer Anleihe</b> .....		52
<b>ANHANG V - Handelsregisterauszug VVK Vorsorge- und Vermögenskonzept AG</b> .....		53
<b>Anhang VI - Jahresabschluss 2018 der VVK Vorsorge- und Vermögenskonzepte AG</b> .....		55
<b>Anhang VII - Handelsregisterauszug der FinConTec AG (vormals Haus der Vorsorge AG)</b> .....		59
<b>Anhang VIII - Jahresabschluss 2018 der Haus der Vorsorge AG</b> .....		61
<b>Anhang IX - Handelsregisterauszug der Haus der Werte AG</b> .....		64
<b>Anhang X - Jahresabschluss 2018 der Haus der Werte AG</b> .....		66

# I. Prospektzusammenfassung

## A. Einleitung und Warnhinweise

### 1. Beschreibung und Wertpapierkennung

Gegenstand des vorliegenden Wertpapierprospekts (nachfolgend „**Prospekt**“) ist das Angebot der **VOPLA III ANSTALT** zur Begebung einer auf den Inhaber lautenden Schuldverschreibung mit jährlicher fixer Verzinsung von 3.50 % innert der Laufzeit von 24.06.2020 bis 23.06.2027 und jährlicher fixer Verzinsung von 4.00 % im Falle einer Verlängerung der Laufzeit von 24.06.2027 bis 23.06.2029, der **VOPLA III ANSTALT Anleihe A CHF 3.50 % - 4.00 %** (nachfolgend „**Anleihe**“). Das Gesamtemissionsvolumen beträgt CHF 4'000'000.- bei einer Stückelung von jeweils CHF 1'000.- Nennbetrag (in Worten: eintausend Schweizer Franken). Die Mindestzeichnungssumme pro Investor beträgt CHF 1'000.- (in Worten: eintausend Schweizer Franken). Es besteht keine Zeichnungshöchstbegrenzung pro Investor.

Valor: 53795791

ISIN: LI0537957917

### 2. Identität und Kontaktdaten der Emittentin

Der gesetzliche und kommerzielle Name der Emittentin lautet VOPLA III ANSTALT (LEI 5299003X13YK4JE50V13). Der Sitz der Gesellschaft ist in FL-9496 Balzers, Landstrasse 14.

### 3. Zuständige Behörde

Die Identität und Kontaktdaten der zuständigen Behörde, welche für die Billigung dieses Prospektes sowie für das Registrierungsformular verantwortlich ist, lauten wie folgt:

Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA)  
Landstrasse 109  
Postfach 279  
FL-9490 Vaduz

Der vorliegende Wertpapierprospekt wurde von der Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) als Wertpapieraufsichtsbehörde des Fürstentums Liechtenstein gemäss der Verordnung (EU) 2017/1129 am 22.06.2020 gebilligt. Die FMA billigt Wertpapierprospekte nach Abschluss einer Vollständigkeitsprüfung des Prospekts einschliesslich einer Prüfung der Kohärenz und Verständlichkeit der vorgelegten Informationen.

### 4. Warnhinweis

Diese Zusammenfassung enthält eine Darstellung der wesentlichen Merkmale und Risiken bezogen auf die Emittentin, die angebotene Anleihe und die Vertragspartner. Die Zusammenfassung ist eine Einleitung zum Prospekt und sollte immer zusammen mit dem gesamten Prospekt gelesen werden. Insbesondere ersetzt das Lesen der Zusammenfassung nicht die Prüfung des gesamten Prospektes. Eine gründliche Prüfung des gesamten Prospektes wird daher vor einer Erwerbs- bzw. Zeichnungsentscheidung nachhaltig empfohlen. Im Bedarfsfall wird eine Beratung durch einen Rechtsanwalt bzw. Steuerberater empfohlen.

Die Emittentin weist darauf hin, dass für den Fall, dass vor einem Gericht Ansprüche aufgrund der in diesem Prospekt enthaltenen Informationen geltend gemacht werden, der als Kläger auftretende Anleger in Anwendung einzelstaatlicher Rechtsvorschriften der Mitgliedstaaten die Kosten für die Übersetzung des Prospekts vor Prozessbeginn zu tragen haben könnte. Zudem weist die Emittentin

darauf hin, dass die Emittentin VOPLA III ANSTALT, welche die Verantwortung für die Zusammenfassung einschliesslich einer etwaigen Übersetzung davon übernommen hat und von der deren Erlass ausgeht, haftbar gemacht werden kann, jedoch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung irreführend, unrichtig oder inkohärent ist oder wenn, verglichen mit den anderen Teilen des Prospekts, wesentliche Angaben, die in Bezug auf Anlagen in die betreffenden Wertpapiere für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen, fehlen.

Prinzipiell kann auch ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals des Anlegers, z.B. im Fall der Insolvenz der Emittentin, nicht ausgeschlossen werden. Einen solchen denkbaren Totalverlust sollte der Anleger vor dem Hintergrund seiner persönlichen Vermögensverhältnisse und Anlageziele bedenken und notfalls wirtschaftlich verkraften können. Im Fall der Fremdkapitalaufnahme besteht das Risiko einer Privatinsolvenz.

Es sei darauf hingewiesen, dass Zinsen der schweizerischen Verrechnungssteuer im Betrage von 35% unterliegen.

## **B. Emittentin**

### **Wer ist der Emittent der Wertpapiere?**

#### **1. Bezeichnung**

Der gesetzliche und kommerzielle Name der Emittentin lautet **VOPLA III ANSTALT**.

#### **2. Sitz und Rechtsform**

Die VOPLA III ANSTALT (LEI 5299003X13YK4JE50V13) ist eine Anstalt nach dem Recht des Fürstentums Liechtenstein, wurde in Liechtenstein gegründet und unterliegt dem Recht des Fürstentums Liechtenstein. Der Sitz der Gesellschaft ist in FL-9496 Balzers, Landstrasse 14. Die Emittentin wurde am 15.04.2020 gegründet sowie im Handelsregister Liechtenstein am 17.04.2020 unter der Registernummer FL-0002.634.388-3 eingetragen.

#### **3. Haupttätigkeiten**

Der Geschäftszweck der VOPLA III ANSTALT ist die Bereitstellung von Finanzierungen für den Aufbau, die Expansion und die Wachstumsstrategie im Allgemeinen der Gesellschaften VVK Vorsorge- und Vermögenskonzepte AG, Haus der Werte AG und FinConTec AG (vormals Haus der Vorsorge AG) (die „**Gesellschaften**“), welche Teil der VVK Gruppe sind.

Den aus der Anleihe zu erwartenden Emissionserlös beabsichtigt die Emittentin im Wege unbesicherter Darlehen in die Gesellschaften zu investieren.

#### **4. Hauptanteilseigner**

Willy Graf ist der Hauptanteilseigner der VOPLA III Anstalt.

#### **5. Hauptgeschäftsführer**

Die Mitglieder des Verwaltungsrates der VOPLA III ANSTALT und zugleich deren Geschäftsführer sind Willy Graf und Clemens Laternser, jeweils mit Kollektivzeichnungsberechtigung. Die Geschäftsadresse aller nachfolgend Genannter ist die Adresse der VOPLA III ANSTALT, Landstrasse 14, 9496 Balzers, Fürstentum Liechtenstein. Die Gesellschaft hat derzeit keine weiteren Angestellten.

#### **6. Abschlussprüfer**

Abschlussprüfer der Emittentin ist die AAC Revision und Treuhand AG, Landstrasse 123, 9495 Triesen, Liechtenstein.

**Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über den Emittenten?**

**7. Historische Finanzinformationen**

Da es sich bei der Emittentin um eine Neugründung handelt, liegen bislang keine historischen Finanzinformationen vor. Die Emittentin verfügt über ein voll einbezahltes Grundkapital von CHF 30'000.-.

**Welches sind die zentralen Risiken, die für den Emittenten spezifisch sind?**

**8. Risikofaktoren**

Die Geschäftstätigkeit der Emittentin besteht in der Finanzierung von Aufbau und Expansion von Gruppengesellschaften. Die im Wege dieser Anleihe generierten Emissionserlöse werden von der Emittentin gesamthaft im Wege unbesicherter Darlehen in die Gruppengesellschaften VVK Vorsorge- und Vermögenskonzepte AG, FinConTec AG (vormals Haus der Vorsorge AG) und Haus der Werte AG investiert.

Zahlungsausfallsrisiko (Risikostufe: „gering/mittel“)

Es besteht das Risiko des teilweisen oder gänzlichen Zahlungsausfalls von Gruppengesellschaften, welche Gelder der Emittentin erhalten. Dies kann zu einer Verringerung oder sogar zum Ausfall der Rückzahlungs- und der Zinszahlungsverpflichtungen der Emittentin gegenüber den Anlegern führen.

Mögliche Risiken, die den Geschäftsverlauf der Emittentin, insbesondere aber den Geschäftsverlauf von Gruppengesellschaften negativ beeinflussen können, können insbesondere sein: negative Marktentwicklungen durch sinkende Nachfrage, rechtliche und regulatorische Änderungen, Verlust von Kunden bzw. fehlende Akquisition von Neukunden, nicht geplante Kosten etc.

Wirtschaftliche Rahmenbedingungen (Risikostufe: „mittel“)

Die Emittentin und die Gruppengesellschaften **VVK Vorsorge- und Vermögenskonzepte AG, Haus der Werte AG und FinConTec AG** (vormals Haus der Vorsorge AG) (die „Gesellschaften“), welche darlehensweise Gelder aus Emissionserlösen von der Emittentin erhalten und alle in der Schweiz domiziliert und tätig sind, sind von der allgemeinen konjunkturellen Entwicklung sowie von allgemeinen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen abhängig. Eine schlechte konjunkturelle Entwicklung kann zu einer geringeren Nachfrage nach Finanzprodukten oder Finanzdienstleistungen sowie nach Vorsorgeberatung und Vorsorgeplanung führen. Als allgemeine wirtschaftliche Rahmenbedingungen kommen beispielsweise eine generelle wirtschaftliche Abschwächung, Änderungen der Teuerungsrate oder der Attraktivität der Standortfaktoren der zentralen Wirtschaftsräume der Schweiz und deren Nachbarstaaten im internationalen Vergleich in Frage.

**C. Wertpapier**

**Welches sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?**

**1. Beschreibung und Wertpapiererkennung**

Gegenstand des vorliegenden Wertpapierprospekts (nachfolgend „**Prospekt**“) ist das Angebot der **VOPLA III ANSTALT** zur Begebung von auf den Inhaber lautenden Schuldverschreibungen mit fixer Verzinsung von 3.50 % innert der Laufzeit von 24.06.2020 bis 23.06.2027, und jährlicher fixer Verzinsung von 4.00 % im Falle einer Verlängerung der Laufzeit von 24.06.2027 bis 23.06.2029, der **VOPLA III ANSTALT Anleihe A CHF 3.50% - 4.00 %** (nachfolgend „**Anleihe**“).

Das Gesamtemissionsvolumen beträgt CHF 4'000'000.- (in Worten: vier Millionen Schweizer Franken) bei einer Stückelung von jeweils CHF 1'000.- (in Worten: eintausend Schweizer Franken) Nennbetrag an. Die Mindestzeichnungssumme pro Investor beträgt CHF 1.000.- (in Worten eintausend Schweizer Franken). Jede höhere Zeichnungssumme muss durch 1'000 teilbar sein. Es besteht keine Zeichnungshöchstbegrenzung pro Investor.

Valor: 53795791

ISIN: LI0537957917

Es sei darauf hingewiesen, dass Zinsen der schweizerischen Verrechnungssteuer im Betrage von 35% unterliegen. Die Verrechnungssteuer im Betrage von 35% ist vollständig/teilweise rückforderbar bei der Deklaration der Zinsen in der Steuererklärung bzw. anwendbarem Doppelbesteuerungsabkommen.

## **2. Währung**

Die Anleihe wird in CHF ausgegeben.

## **3. Beschränkungen der freien Übertragbarkeit**

Die Schuldverschreibungen können grundsätzlich nach den Bestimmungen der SIX SIS AG frei übertragen werden. Es besteht allerdings keine Zulassung zu einem geregelten oder ungeregelten Markt, was eine faktische Einschränkung der Handelbarkeit darstellen kann.

Die Anleihe kann mit Ausnahme von Bürgern oder Einwohnern der Vereinigten Staaten von Amerika oder Gesellschaften der Vereinigten Staaten von Amerika, denen es untersagt ist, diese Anleihe zu erwerben oder in ihrem Eigentum zu haben, von jeder natürlichen oder juristischen Person mit Wohnsitz bzw. Sitz in der EU, in der Schweiz und in Liechtenstein erworben werden. Dieses Angebot richtet sich jedoch primär an schweizerische und liechtensteinische Anleger.

Im Übrigen sind die Wertschriften ausserhalb eines geregelten Marktes grundsätzlich frei und uneingeschränkt handelbar.

## **4. Relativer Rang**

Forderungen von Anlegern gegenüber der Emittentin auf Basis der gegenständlichen Anleihe sind unbesichert und mit anderweitigen nicht nachrangigen unbesicherten Forderungen gegenüber der Emittentin gleichrangig. Dieser Prospekt enthält keine Klauseln, welche die Rangfolge beeinflussen könnten oder das Wertpapier derzeitigen oder künftigen Verbindlichkeiten der Emittentin nachordnen.

## **5. Mit den Wertpapieren verbundene Rechte**

Die Schuldverschreibungen stellen unmittelbare, unbedingte, unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin dar und haben den gleichen Rang wie alle anderen unbesicherten nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin, unbeschadet etwaiger solcher Verbindlichkeiten, die aufgrund gesetzlicher Bestimmungen Vorrang geniessen.

Die Emittentin ist verpflichtet, gegenüber Anlegern periodische Zinszahlungen sowie, am Ende der Laufzeit, Kapitalrückzahlungen zum Nennwert zu leisten. Form und Inhalt der Anleihe sowie Rechte und Pflichten der Emittentin bestimmen sich im Übrigen nach dem Recht des Fürstentums Liechtenstein.

Die Emittentin und/oder mit ihr verbundene Unternehmen sind berechtigt, jederzeit Schuldverschreibungen dieser Anleihe zu jedem beliebigen Preis auf dem Sekundärmarkt zu erwerben oder anderweitig von Anlegern zurückzukaufen. Die von der Emittentin erworbenen Schuldverschreibungen können nach Wahl der Emittentin von ihr gehalten, weiterverkauft oder bei der Zahlstelle zwecks Entwertung eingereicht werden. Sofern diese Käufe durch öffentliches Angebot erfolgen, muss dieses Angebot allen Anleihegläubigern zugänglich gemacht werden.

Der Emittentin steht ein vorzeitiges, einseitiges ganz oder teilweises Kündigungsrecht der Anleihe unter Einhaltung einer dreimonatigen Kündigungsfrist erstmals zum 23.06.2022 zu. Danach kann die Anleihe durch die Emittentin jeweils unter Einhaltung einer dreimonatigen Kündigungsfrist auf das Monatsende gekündigt werden.

## **6. Zinssatz, Fälligkeit & Rendite**

Die Anleihe wird mit einem jährlichen fixen Zins von 3.50% verzinst. Im Falle einer Verlängerung wird die Anleihe für die restlichen zwei Jahre mit einem jährlichen fixen Zins von 4.00% verzinst.

Zinsusanz: Act/Act – ICMA Rule 251 (taggenau). Zinszahlungstermin ist jeweils der 23.06. jeden Jahres bis zum Ende der Laufzeit, die erste Zinszahlung erfolgt somit am 23.06.2021, die letzte am 23.06.2027, respektive 23.06.2029 im Falle einer Verlängerung. Falls der Zinszahlungstermin in Liechtenstein kein Bankarbeitstag ist, wird die Zahlung am nächsten darauffolgenden Bankarbeitstag ausgeführt. Die Laufzeit der Schuldverschreibungen beginnt am 24.06.2020 und endet mit Ablauf des 23.06.2027, respektive mit Ablauf des 23.06.2029 im Falle einer Verlängerung. Die Emittentin verpflichtet sich, die Schuldverschreibungen am nächsten liechtensteinischen Bankarbeitstag nach Ablauf der Laufzeit zum Nennbetrag zurückzuzahlen.

***Wo werden die Wertpapiere gehandelt?***

## **7. Handelszulassung**

Die Emittentin beabsichtigt nicht, die unter diesem Prospekt zu begebenden Anleihen in den geregelten oder ungeregelten Markt einer Börse innerhalb des Europäischen Wirtschaftsraums einzubeziehen. Die Schuldverschreibungen können jedoch nach den Bestimmungen der SIX SIS AG frei übertragen werden.

***Wird für die Wertpapiere eine Garantie erstellt?***

## **8. Garantie**

Für den Anleger sind keinerlei Garantien Dritter o. ä. vorhanden; der Anleger erhält keinerlei Sicherungsrechte für sein investiertes Kapital an etwaigen Vermögenswerten der Gesellschaft oder Dritter.

***Welches sind die zentralen Risiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind?***

## **9. Risiken betreffend die Anleihen**

Dieser Prospekt stellt ein Angebot für eine Kapitalanlage in Form von auf den Inhaber lautenden Schuldverschreibungen mit fixer Verzinsung dar. Jede Kapitalanlage bei einem Unternehmen ist mit

Risiken behaftet und unterliegt in ihrem Wert u. a. betrieblichen und marktbedingten Schwankungen.

Prinzipiell kann auch ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals des Anlegers, z.B. im Fall der Insolvenz der Emittentin, nicht ausgeschlossen werden. Einen solchen denkbaren Totalverlust sollte der Anleger vor dem Hintergrund seiner persönlichen Vermögensverhältnisse und Anlageziele bedenken und notfalls wirtschaftlich verkraften können.

Das Anleihekaptal unterliegt keiner staatlichen Aufsicht. Für den Anleger sind keinerlei Garantien Dritter o. ä. vorhanden; der Anleger erhält keinerlei Sicherungsrechte für sein investiertes Kapital an etwaigen Vermögenswerten der Gesellschaft oder Dritter.

*Einschränkung der Handelbarkeit (Risikostufe: «mittel»)*

Die Schuldverschreibungen können grundsätzlich nach den Bestimmungen der SIX SIS AG frei übertragen werden. Es besteht allerdings keine Zulassung zu einem geregelten oder ungeregelten Markt, was eine Einschränkung der Handelbarkeit darstellen kann. Es besteht das Risiko, dass der Anleger keine Käufer für die von ihm erworbenen Schuldverschreibungen findet oder dass Käufer nicht bereit sind, den vom Anleger angestrebten Kaufpreis in Höhe zumindest des von ihm zuvor investierten Kapitals zu bezahlen.

#### **D. Basisinformation über das öffentliche Angebot von Wertpapieren**

***Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in dieses Wertpapier investieren?***

##### **1. Angebotskonditionen**

Die VOPLA III ANSTALT, FL-9496 Balzers, (nachfolgend „**Emittentin**“), begibt eine auf den Inhaber lautende Schuldverschreibung mit jährlichem Fixzins von 3.50% innert der Laufzeit von 24.06.2020 bis 23.06.2027 und mit einem jährlichen Fixzins von 4.00% im Falle einer Verlängerung der Laufzeit von 24.06.2027 bis 23.06.2029, die **VOPLA III ANSTALT Anleihe A CHF 3.50% bis 4.00%** (nachfolgend „**Anleihe**“).

Die Anleihe ist in Schuldverschreibungen mit Nominalwert von jeweils CHF 1'000.- gestückelt, die Mindestzeichnungssumme pro Investor beträgt CHF 1'000.-. Jede höhere Zeichnungssumme muss durch 1'000 teilbar sein, es besteht keine Zeichnungshöchstgrenze pro Investor.

Das Gesamtemissionsvolumen beträgt CHF 4'000'000.-. Die Emission erfolgt auf fortlaufender Basis ab dem der Veröffentlichung des Wertpapierprospektes nachfolgenden Tag und endet mit Vollplatzierung der Anleihe oder bei vorzeitiger Beendigung der Anleihe durch die Emittentin, spätestens mit Ablauf eines Jahres nach dem Datum der Billigung des Wertpapierprospektes.

Zahlstelle ist die Bank Frick und Co. AG, Landstrasse 14, FL-9496 Balzers. Zeichnungen erfolgen über die Zahlstelle.

Die Obligationen werden als Wertrechte gemäss § 81a SchlT des Personen- und Gesellschaftsrechtes der Fürstentums Liechtenstein (das «PGR») ausgegeben.

Die Wertrechte entstehen, indem die Emittentin die Obligationen in ein von ihr geführtes Wertrechtbuch einträgt. Die Wertrechte werden anschliessend ins Hauptregister der SIX SIS AG (die «Verwahrstelle») eingetragen. Mit dem Eintrag im Hauptregister der Verwahrstelle und der Gutschrift im Effektenkonto von Teilnehmerinnen und Teilnehmern der Verwahrstelle qualifizieren die Wertrechte schliesslich als Bucheffekten gemäss den Bestimmungen des schweizerischen Bucheffektengesetzes.

Weder die Emittentin, die Obligationärinnen und Obligationäre, die Bank Frick & Co. AG als Zahlstelle noch irgendeine andere Partei haben das Recht, die Auslieferung der Wertrechte oder die Umwandlung der Wertrechte in eine Globalurkunde oder Wertpapiere zu verlangen oder zu veranlassen. Vorbehalten bleiben die Umwandlung in bzw. die Auslieferung von Wertpapieren im Falle eines Umwandlungsereignisses.

Ein «Umwandlungsereignis» tritt ein, wenn – die SIX SIS AG oder eine Nachfolgeorganisation die Geschäftstätigkeit während mindestens 14 fortlaufenden Tagen einstellt (ausser aufgrund von zwingenden oder sonstigen Feiertagen), die Absicht bekannt gibt, die Geschäftstätigkeit dauerhaft einzustellen, oder die Geschäftstätigkeit tatsächlich dauerhaft einstellt und keine aus Sicht der Bank Frick & Co. AG akzeptable Clearing-Nachfolgeorganisation verfügbar ist; oder – die weitere Zentralverwahrung der Obligationen in der Verwahrstelle aus rechtlichen oder – regulatorischen Gründen negative Folgen für die Emittentin hat.

Die Laufzeit der Schuldverschreibungen beginnt am 24.06.2020 und endet mit Ablauf des 23.06.2027, im Falle der Verlängerung mit Ablauf des 23.06.2029. Die Emittentin verpflichtet sich, die Schuldverschreibungen am nächsten liechtensteinischen Bankarbeitstag nach Ablauf der Laufzeit zum Nennbetrag zurückzuzahlen. Die Rückzahlung erfolgt ohne gesonderte Antragstellung oder Einreichung des Anlegers.

Der Emittentin steht ein vorzeitiges, einseitiges ganz oder teilweises Kündigungsrecht der Anleihe unter Einhaltung einer dreimonatigen Kündigungsfrist erstmals zum 23.06.2022 zu. Danach kann die Anleihe durch die Emittentin jeweils unter Einhaltung einer dreimonatigen Kündigungsfrist auf das Monatsende gekündigt werden.

Die Anleihe ist nicht zum Handel an der Börse zugelassen, eine Börsenzulassung ist nicht geplant.

### **Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?**

## **2. Gründe für das Angebot und Verwendung der Erträge**

Der Emittentin fliesst durch Platzierung der Anleihe ein Emissionserlös von bis zu CHF 4'000'000.- zu. Der Emissionserlös wird im Wege nicht besicherter Darlehen zur Finanzierung der Geschäftstätigkeit der VVK Vorsorge- und Vermögenskonzepte AG, Haus der Werte AG und FinConTec AG (vormals Haus der Vorsorge AG) (die „**Gesellschaften**“), Mitglieder der VVK Gruppe, in die Gesellschaften investiert.

Die VOPLA III ANSTALT wurde mit Beschluss des Gründers vom 15.04.2020 und Eintragung im liechtensteinischen Handelsregister am 17.04.2020 ausschliesslich zu dem Zweck gegründet, Kapital für die Finanzierung des Auf- und Ausbaus der Geschäftstätigkeit und des Dienstleistungsportfolios der Gesellschaften aufzunehmen und bereit zu stellen. Den aus der Anleihe zu erwartenden Emissionserlös beabsichtigt die Emittentin zur Finanzierung der Wachstumsstrategie und zur Stärkung der Expansionskraft der VVK Gruppe einzusetzen. Hierzu gewährt die VOPLA III ANSTALT Darlehen an die Gesellschaften.

Die Kosten der Emission einschliesslich etwaiger Steuern werden vollumfänglich und ohne Belastung der Emissionserlöse von der Emittentin übernommen, wobei sich die Emittentin eine Refinanzierung bis zu 100% durch jene Gesellschaften, in welche die Emissionserlöse im Wege der Darlehensvergabe durch die Emittentin investiert werden, vorbehält.

## II. Registrierungsformular

### ABSCHNITT 1 – VERANTWORTLICHE PERSONEN, ANGABEN VON SEITEN DRITTER, SACHVERSTÄNDIGENBERICHTE UND BILLIGUNG DURCH DIE ZUSTÄNDIGE BEHÖRDE

#### 1.1 Verantwortliche Personen

Für den Inhalt dieses Prospekts verantwortlich ist die Emittentin **VOPLA III ANSTALT**, Landstrasse 14, 9496 Balzers, Fürstentum Liechtenstein.

Geschäftsführendes Organ der VOPLA III ANSTALT ist der Verwaltungsrat. Mitglieder des Verwaltungsrates sind Willy Graf und Clemens Laternser.

#### 1.2 Erklärung

Die VOPLA III ANSTALT und die Mitglieder des Verwaltungsrates erklären, dass ihres Wissens die in diesem Prospekt enthaltenen Angaben und Informationen richtig sind und keine Tatsachen weggelassen wurden, die die Aussage des Prospektes verändern können. Die Verantwortlichen haben die erforderliche Sorgfalt walten lassen, um dies sicherzustellen.

#### 1.5 Billigung

Der vorliegende Wertpapierprospekt wurde von der Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) als Wertpapieraufsichtsbehörde des Fürstentums Liechtenstein gemäss der Verordnung (EU) 2017/1129 am 22.06.2020 gebilligt.

Die FMA billigt Wertpapierprospekte nach Abschluss einer Vollständigkeitsprüfung des Prospektes einschliesslich einer Prüfung der Kohärenz und Verständlichkeit der vorgelegten Informationen gemäss Verordnung (EU) 2017/1129.

Eine solche Billigung ist nicht als eine Befürwortung des Emittenten, der Gegenstand dieses Prospektes ist, zu erachten.

### ABSCHNITT 2 – ABSCHLUSSPRÜFER UND BERATER

#### 2.1 Abschlussprüfer

Abschlussprüfer der Emittentin ist die AAC Revision und Treuhand AG, Landstrasse 123, 9495 Triesen, Liechtenstein.

Die AAC Treuhand und Revision AG ist eine liechtensteinische Revisions- und Wirtschaftsprüfungsgesellschaft. Die AAC verfügt über eine Bewilligung als Wirtschaftsprüfer und ist der Aufsicht der Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) unterstellt. Die Bewilligung umfasst unter anderem die Bewilligung zur prüferischen Durchsicht (Review) und Abschlussprüfung. Innerhalb der AAC-Gruppe liegen zudem die Bewilligungen zur Prüfung nach dem Investmentunternehmensgesetz (IUG), dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) vor.

Die AAC Revision und Treuhand AG prüft lokale und internationale Unternehmen. Dabei werden Jahresrechnungen nach PGR, Swiss GAAP FER und IFRS geprüft. Entsprechend gelangen für die Prüfungen nationale und internationale Prüfungsstandards zur Anwendung. Die Einhaltung der gesetzlichen Vorschriften, insbesondere zur Unabhängigkeit und die Richtlinien zur Unabhängigkeit

des liechtensteinischen Berufstandes, geniessen bei der AAC Revision und Treuhand AG höchste Priorität.

Die AAC Revision und Treuhand AG ist Mitglied der Liechtensteinischen Wirtschaftsprüfervereinigung.

## **ABSCHNITT 3 – RISIKOFAKTOREN**

### **3.1 Risikofaktoren**

**Das Risiko der hier angebotenen Anleihe der VOPLA III ANSTALT liegt insbesondere in der wirtschaftlichen Leistungsfähigkeit der Emittentin, welche wiederum unmittelbar von der wirtschaftlichen Leistungsfähigkeit der Gruppengesellschaften, an welche die Emissionserlöse im Wege von unbesicherten Darlehen gesamthaft ausgerichtet werden, abhängt.**

#### **Markt- und tätigkeitsbezogene Risiken**

*Wirtschaftliche Rahmenbedingungen (Risikostufe: „mittel“)*

Die Emittentin und die Gruppengesellschaften **VVK Vorsorge- und Vermögenskonzepte AG, Haus der Werte AG und FinConTec AG** (vormals Haus der Vorsorge AG) (die „Gesellschaften“), welche darlehensweise Gelder aus Emissionserlösen von der Emittentin erhalten und alle in der Schweiz domiziliert und tätig sind, sind von der allgemeinen konjunkturellen Entwicklung sowie von allgemeinen wirtschaftlichen Rahmenbedingungen abhängig. Eine schlechte konjunkturelle Entwicklung kann zu einer geringeren Nachfrage nach Finanzprodukten oder Finanzdienstleistungen sowie nach Vorsorgeberatung und Vorsorgeplanung führen. Als allgemeine wirtschaftliche Rahmenbedingungen kommen beispielsweise eine generelle wirtschaftliche Abschwächung, Änderungen der Teuerungsrate oder der Attraktivität der Standortfaktoren der zentralen Wirtschaftsräume der Schweiz und deren Nachbarstaaten im internationalen Vergleich in Frage.

*Zahlungsausfallsrisiko (Risikostufe: „gering/mittel“)*

Es besteht das Risiko des teilweisen oder gänzlichen Zahlungsausfalls von Gruppengesellschaften, welche Gelder der Emittentin erhalten. Dies kann zu einer Verringerung oder sogar zum Ausfall der Rückzahlungs- und der Zinszahlungsverpflichtungen der Emittentin gegenüber den Anlegern führen.

Dies kann z. B. dann der Fall sein, wenn Gruppengesellschaften ihrer Verpflichtung zur Rückzahlung des von der Emittentin gewährten Darlehens oder der Verpflichtung, Zinszahlungen zu tätigen, ganz oder teilweise nicht oder nicht fristgerecht nachkommen. Dies kann aufgrund einer Vielzahl von nicht vorhersehbaren Risiken, insbesondere aufgrund der Verschlechterung der Finanzsituation einer Darlehensempfängerin z. B. infolge unerwartet nachteiligen Geschäftsverlaufs, der Fall sein.

Mögliche Risiken, die den Geschäftsverlauf der Emittentin, insbesondere aber den Geschäftsverlauf von Gruppengesellschaften negativ beeinflussen können, können insbesondere sein: negative Marktentwicklungen durch sinkende Nachfrage, rechtliche und regulatorische Änderungen, Verlust von Kunden bzw. fehlende Akquisition von Neukunden, nicht geplante Kosten etc.

*Wettbewerbsrisiko (Risikostufe: „gering“)*

Die Emittentin und die Gesellschaften stehen im freien Markt im Wettbewerb zu ihren Mitbewerbern. Der Wettbewerb wird zunehmend stärker. Auch die bilateralen Verträge der Schweiz mit der Europäischen Union (EU) können aufgrund der damit einhergehenden Öffnung des Arbeitsmarkts sowie der möglichen teilweisen oder vollständigen Öffnung des schweizerischen Finanzmarkts für ausländische Anbieter zu einer erheblichen Steigerung des Wettbewerbs führen. Aus heutiger Sicht müssen die möglichen Auswirkungen einer Öffnung des schweizerischen Finanzmarkts auf die Geschäftstätigkeiten der Emittentin und der Gesellschaften als ungewiss bezeichnet werden.

#### *Änderung von Gesetzen oder Vorschriften/rechtliche Risiken (Risikostufe: „gering“)*

Mögliche zukünftige Änderungen von Gesetzen und Verordnungen, sonstigen Vorschriften oder der Praxis von Behörden können einen negativen Einfluss auf die Geschäftstätigkeiten und damit auf die Ertragsituation der Gesellschaften haben. Insbesondere ist nicht auszuschliessen, dass aufgrund neuer Gesetzvorlagen im Finanzmarktbereich, namentlich des Schweizer Finanzdienstleistungs- und des Schweizer Finanzinstitutsgesetzes (FIDLEG und FINIG), Anpassungen an den Geschäftsmodellen der Emittentin und der Gesellschaften vorgenommen werden müssen.

Die Gesellschaften können darüber hinaus in rechtlichen Prozessen als Klägerinnen oder Beklagte verwickelt sein. Diesbezüglich besteht ein Risiko, dass etwaige für Prozessrisiken gebildete Rückstellungen nicht ausreichend sind bzw. die Gesellschaften mit ihren Ansprüchen nicht durchdringen können.

#### *Abhängigkeit von Finanzproduktanbietern und Partnern (Risikostufe: „gering“)*

Der Erfolg der Emittentin, der VVK Vorsorge- und Vermögenskonzepte AG, der Haus der Werte AG sowie der FinConTec AG (vormals Haus der Vorsorge AG) hängt auch wesentlich davon ab, dass diese Gesellschaften attraktive Finanzdienstleistungen und Finanzprodukte zum Vertrieb an ihre Kunden oder weitere Vermittler erhalten. Dieses Risiko wird insofern gemindert, da die VVK Vorsorge- und Vermögenskonzepte selber Finanzprodukte verwaltet. Ferner hängt der geschäftliche Erfolg der VVK Vorsorge- und Vermögenskonzepte AG von ihren Verbandspartnern ab. Bei den Verbandspartnern handelt es sich um langjährige Partner (z. T. über 20 Jahre) der VVK Vorsorge- und Vermögenskonzepte AG. Diese Partner können die Zusammenarbeit mit der VVK Vorsorge- und Vermögenskonzepte AG aus wichtigen Gründen jederzeit beenden.

### **Unternehmensbezogene Risiken**

#### *Konkursrisiko (Risikostufe: „gering“)*

Es besteht das Risiko, dass die Emittentin selbst z. B. aufgrund von Fehlinvestitionen relevante finanzielle Einbussen erfährt, was im schlimmsten Fall zu einer Liquidation oder zu einem Konkurs der Emittentin führen kann.

#### *Zahlungsausfallsrisiko (Risikostufe: „gering“)*

Es besteht das Risiko, dass Zahlungsverpflichtungen der Emittentin, allenfalls auch aufgrund weiterer von der Emittentin zukünftig auszugebender Anleihen, die Emittentin in der Bedienung der fälligen Zahlungen dieser Anleihe beeinträchtigen oder derartige Zahlungen ganz oder teilweise verzögern oder gänzlich unmöglich machen.

Über zwei weitere Gruppengesellschaften, die VOPLA AG und VOPLA II Anstalt, wurden bereits die folgenden drei Anleihen mit demselben Zweck ausgegeben:

1. VOPLA AG Obligation CHF 3.50% - 4.00% mit Laufzeit ab 10.05.2017 bis 09.05.2024 (mit Verlängerungsoption bis 2026) und einem Gesamtemissionsvolumen von CHF 4'000'000 (Valor: 36454980, ISIN: LI0364549803),
2. VOPLA II Obligation der VOPLA AG CHF 3.50% - 4.00% mit Laufzeit ab 03.04.2018 bis 02.04.2025 (mit Verlängerungsoption bis 2027) und einem Gesamtemissionsvolumen von CHF 4'000'000 (Valor: 40876628, ISIN: LI0408766280)
3. VOPLA II ANSTALT Anleihe CHF 3.50% - 4.00% mit Laufzeit ab 20.05.2019 bis 19.05.2026 (mit Verlängerungsoption bis 2028) und einem Gesamtemissionsvolumen von CHF 4'000'000 (Valor: 47435243, ISIN: LI0474352437)

#### *Managementrisiko (Risikostufe: „gering“)*

Grundsätzlich ist jeder unternehmerische Erfolg der Emittentin auch abhängig von der unternehmerischen Fähigkeit des Verwaltungsrates der Emittentin, ebenso jedoch auch von den unternehmerischen Fähigkeiten allfälliger Gruppengesellschaften, an welche die Emittentin Darlehen ausrichtet, und deren Management. Ein Ausscheiden einzelner oder mehrerer Mitglieder des Verwaltungsrates oder des Managements sowie das Risiko, keine oder nicht genügend qualifizierte Verwaltungsratsmitglieder oder anderweitige Schlüsselpersonen gewinnen zu können, kann negative Auswirkungen auf die Unternehmensentwicklung der Emittentin sowie der Gesellschaften haben.

Die Emittentin sowie die Gesellschaften können auf das umfangreiche Wissen und Know-How ihrer Mitarbeiter zurückgreifen. Die Prozesse der Emittentin und der Gesellschaften sind dokumentiert. Dennoch besteht ein Risiko, dass aufgrund von Abgängen von Mitarbeitenden Wissen und Know-How verloren gehen. Dies kann negative Auswirkungen auf die Geschäftstätigkeit der Emittentin und der Gesellschaften haben.

Die Emittentin sowie die Gesellschaften gehören zu 100% bzw. mehrheitlich Willy Graf. Willy Graf ist in diesen Gesellschaften sodann auch operativ tätig und jeweils Mitglied des Verwaltungsrates oder alleiniger Verwaltungsrat. Obschon Willy Graf über qualifizierte Mitarbeitende in diesen Gesellschaften verfügt, ist der Geschäftsablauf somit auch stark von Willy Graf persönlich abhängig.

Obschon die Emittentin und die Gesellschaften ausreichend Zeit und Ressourcen zur Erfüllung ihrer Aufgaben einplanen, arbeiten die bei der Emittentin und den Gesellschaften verantwortlichen Personen nicht ausschliesslich für die Emittentin bzw. die Gesellschaften, weshalb trotz intensiver Bemühungen zur Vermeidung von Interessenkonflikten solche nicht gänzlich ausgeschlossen werden können. Weiters besteht ein Risiko von Interessenskonflikten, da Aktionäre und Mitglieder des Verwaltungsrates der Emittentin auch an den Gesellschaften, an die Emissionserlöse fliessen, beteiligt sind.

## **ABSCHNITT 4 – ANGABEN ZUR EMITTENTIN**

### **4.1 Geschäftsgeschichte und Geschäftsentwicklung des Emittenten**

Da es sich bei der Emittentin um eine Neugründung handelt, können keine Angaben zur Geschäftsgeschichte und Geschäftsentwicklung gemacht werden.

Über zwei weitere Gruppengesellschaften, die VOPLA AG und VOPLA II Anstalt, wurden bereits die folgenden drei Anleihen mit demselben Zweck ausgegeben:

1. VOPLA AG Obligation CHF 3.50% - 4.00% mit Laufzeit ab 10.05.2017 bis 09.05.2024 (mit Verlängerungsoption bis 2026) und einem Gesamtemissionsvolumen von CHF 4'000'000 (Valor: 36454980, ISIN: LI0364549803),
2. VOPLA II Obligation der VOPLA AG CHF 3.50% - 4.00% mit Laufzeit ab 03.04.2018 bis 02.04.2025 (mit Verlängerungsoption bis 2027) und einem Gesamtemissionsvolumen von CHF 4'000'000 (Valor: 40876628, ISIN: LI0408766280)
3. VOPLA II ANSTALT Anleihe CHF 3.50% - 4.00% mit Laufzeit ab 20.05.2019 bis 19.05.2026 (mit Verlängerungsoption bis 2028) und einem Gesamtemissionsvolumen von CHF 4'000'000 (Valor: 47435243, ISIN: LI0474352437)

#### **4.1.1 Gesetzliche und kommerzielle Bezeichnung des Emittenten**

Der gesetzliche und kommerzielle Name der Emittentin lautet **VOPLA III ANSTALT**.

#### **4.1.2 Ort der Registrierung der Emittentin, Registrierungsnummer, Rechtsträgerkennung**

Die VOPLA III ANSTALT (LEI 5299003X13YK4JE50V13) ist im Handelsregister des Fürstentums Liechtenstein unter der Registernummer FL-0002.634.388-3 eingetragen. Das Gründungskapital in Höhe von CHF 30'000 wurde zur Gänze eingezahlt.

Inhaberin der Gründerrechte ist zu 100% Willy Graf.

#### **4.1.3 Datum der Gründung und Existenzdauer der Emittentin**

Die Gründung der Emittentin erfolgte mit Eintragung im Handelsregister am 15.04.2020. Die VOPLA III ANSTALT wurde in der Rechtsform der Anstalt gemäss Art. 534 ff. des liechtensteinischen Personen- und Gesellschaftsrechtes (PGR) mit unbestimmter Dauer gegründet.

#### **4.1.4 Sitz, Rechtsform und geltende Rechtsordnung der Emittentin**

Der Sitz der VOPLA III ANSTALT ist in FL-9496 Balzers, Landstrasse 14, Telefon-Nr. +423'388'15'15.

Die Webseite der VOPLA III ANSTALT lautet: <https://vopla.li/>

Die Gesellschaft wurde in der Rechtsform der Anstalt gemäss Art. 534 ff. des liechtensteinischen Personen- und Gesellschaftsrechtes (PGR), somit gemäss dem Recht des Fürstentums Liechtenstein gegründet, welches das für die Gesellschaft massgebliche Recht ist.

#### **4.1.5 Jüngste Ereignisse, die für den Emittenten eine besondere Bedeutung haben und die in hohem Masse für eine Bewertung der Solvenz des Emittenten relevant sind.**

Entfällt.

#### **4.1.6 Angabe der Ratings, die für einen Emittenten in dessen Auftrag oder in Zusammenarbeit mit ihm beim Ratingverfahren erstellt wurden. Kurze Erläuterung der Bedeutung von Ratings, wenn sie erst unlängst von der Ratingagentur erstellt wurden.**

Weder für die Emittentin noch für die Schuldverschreibungen werden im Auftrag oder in Zusammenarbeit mit der Emittentin Ratings erstellt.

#### **4.1.7           Angaben zu wesentlichen Veränderungen in der Schulden- und Finanzierungsstruktur des Emittenten seit dem letzten Geschäftsjahr.**

Da es sich bei der Emittentin um eine Neugründung handelt, können keine wesentlichen Angaben zu der Schulden- und Finanzierungsstruktur der Emittentin gemacht werden.

#### **4.1.8           Beschreibung der erwarteten Finanzierung der Tätigkeiten der Emittentin**

Finanzmittel für die geplanten Investitionstätigkeiten der Emittentin werden über die gegenständliche Anleihe generiert. Die Emittentin behält sich die Ausgabe weiterer Unternehmensanleihen vor.

### **ABSCHNITT 5 – ÜBERBLICK ÜBER DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT**

#### **5.1     Haupttätigkeitsbereiche**

Der Geschäftszweck der VOPLA III ANSTALT ist die Bereitstellung von Finanzierungen für den Aufbau, die Expansion und die Wachstumsstrategie im Allgemeinen der Gesellschaften VVK Vorsorge- und Vermögenskonzepte AG, Haus der Werte AG und FinConTec AG (vormals Haus der Vorsorge AG) (die „Gesellschaften“), welche Teil der VVK Gruppe sind.

Den aus der Anleihe zu erwartenden Emissionserlös beabsichtigt die Emittentin im Wege unbesicherter Darlehen in die Gesellschaften zu investieren.

##### **5.1.1 a           Wichtige Arten der vertriebenen Produkte und/oder erbrachte Dienstleistungen**

Entfällt.

##### **5.1.1 b Wichtige neue Produkte und / oder Dienstleistungen**

Zur Durchführung des Geschäftsmodells begibt die VOPLA III ANSTALT diese sowie allenfalls weitere Anleihen.

##### **5.1.1 c Wichtigste Märkte**

Die Emittentin investiert die Emissionserlöse im Wege der Darlehensvergabe an die VVK Vorsorge- und Vermögenskonzepte AG, die Haus der Werte AG und die FinConTec AG (vormals Haus der Vorsorge AG). Alle Gesellschaften haben ihren Sitz in der Schweiz und sprechen nahezu ausschliesslich Anleger und Kunden mit Wohnsitz in der Schweiz an.

#### **5.2     Wettbewerbsposition**

Die Emittentin investiert die Emissionserlöse in die Gesellschaften, welche Finanzdienstleistungen, Dienstleistungen für Finanzdienstleister sowie Vorsorgeberatung und Vorsorgeplanung anbieten. Die Emittentin bzw. die Gruppengesellschaften, welche Darlehen von der Emittentin erhalten, stehen somit in einem Wettbewerbsumfeld mit nationalen und internationalen Unternehmen der Finanzdienstleistungsbranche.

## **ABSCHNITT 6 – ORGANISATIONSSTRUKTUR**

### **6.1 Stellung der Emittentin innerhalb der Gruppe**

Die VOPLA III ANSTALT wird zu 100 % von Willy Graf gehalten. Zweck der VOPLA III ANSTALT ist die Bereitstellung von Finanzierungen insbesondere zur Förderung der Geschäftstätigkeit der VVK Vorsorge- und Vermögenskonzepte AG (Teufen, Schweiz), der Haus der Werte AG (Teufen, Schweiz) sowie der FinConTec AG (Teufen, Schweiz), welche ebenfalls im Alleineigentum von Willy Graf stehen bzw. an welchen Willy Graf eine Mehrheitsbeteiligung hält.

Mit den im Wege von Darlehen in die Gesellschaften investierten Emissionserlösen dieser Anleihe soll der Ausbau und die Expansion der Gesellschaften und somit der VVK Gruppe gefördert und sichergestellt werden.

Bei den Darlehen handelt es sich um nicht besicherte Darlehen, die marktüblich verzinst werden. Die Emittentin stellt sicher, dass sie stets in der Lage ist, ihren Verbindlichkeiten aus der gegenständlichen Emission nachzukommen, indem Darlehen, mit welchen Emissionserlöse in Gruppengesellschaften investiert werden, jedenfalls nur mit Zinsaufschlägen von mindestens 0.5 % über dem Zinssatz der gegenständlichen Anleihe vergeben werden. Die Darlehensbedingungen werden in schriftlichen Darlehensverträgen festgehalten. Der Zinsaufschlag ist so zu wählen, dass dadurch die laufenden Kosten der Anstalt gedeckt werden können.

Aufgrund der revidierten Gesetzgebung, Änderungen in der Rechtsprechung und geänderter Vorschriften der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA sowie neuer Herausforderungen im Markt sah sich Willy Graf gezwungen, das bisher erfolgreiche Geschäftsmodell der VVK Vorsorge- und Vermögenskonzepte AG umzustellen und das bislang von der VVK Vorsorge- und Vermögenskonzepte AG abgedeckte Dienstleistungsportfolio auf spezialisierte Unternehmen auszulagern. Zu diesem Zweck wurden neue Gesellschaften (Start-Ups) gegründet und neue Geschäftsmodelle entwickelt, um weiterhin eine umfassende Finanzberatung sowie Vorsorgeberatung auf hohem Niveau zu gewährleisten und zusätzliche Dienstleistungen anbieten zu können. Daneben gründete Willy Graf mit der Verbandspool AG und der Marke rewardo ein innovatives Internet-Start-Up zum Vertrieb auch von Finanzprodukten und -dienstleistungen der Gesellschaften über das Internet. Diese Umstrukturierungen und Expansionen sowie die Gründung neuer Gesellschaften wurden in den letzten Jahren durch die VVK Vorsorge- und Vermögenskonzepte AG, Willy Graf persönlich sowie Freunde und Familienmitglieder von Willy Graf finanziert.

Einige bisher von der VVK Vorsorge- und Vermögenskonzepte AG erbrachte Dienstleistungen wurden in andere Gesellschaften ausgelagert, andere Dienstleistungen in den Beratungsprozess übernommen und weitere Dienstleistungen kamen neu hinzu. Bei der VVK Vorsorge- und Vermögenskonzepte AG und den Gesellschaften wurden neue Mitarbeitende für die neuen Angebote eingestellt und für andere Aufgaben wurden strategische Partnerschaften mit Banken und anderen Finanzdienstleistern gebildet. Die VVK Vorsorge- und Vermögenskonzepte AG und ihre verbundenen Gesellschaften und somit die VVK Gruppe insgesamt sind damit für die Zukunft gerüstet.

Für den weiteren Auf- und Ausbau der Gesellschaften bzw. des Dienstleistungsportfolios, die Anstellung qualifizierter Mitarbeiter und die weitere Expansion benötigen die VVK Vorsorge- und Vermögenskonzepte AG, die Haus der Werte AG sowie die FinConTec AG (vormals Haus der Vorsorge AG) weiteres Kapital, weshalb sich die Emittentin entschloss, eine weitere Anleihe zur Bereitstellung von Finanzierungen zur Investition in die Expansion der VVK Gruppe, insbesondere der genannten Gesellschaften, auszugeben. Besonders interessant wird der Umstand, dass sich durch die Verschärfung der Regulierung attraktive Übernahmehancen von Mitbewerbern ergeben, die für ihre Finanzdienstleistungsunternehmen eine Nachfolgelösung suchen.

Die einzelnen Gesellschaften der VVK Gruppe, welche Gelder der Emittentin aus Emissionserlösen erhalten, werden nachfolgend beschrieben.

### **VVK Vorsorge- und Vermögenskonzepte AG**

---

Name	VVK Vorsorge- und Vermögenskonzepte AG
Rechtsform	Aktiengesellschaft (AG)
Aktienkapital	1'000 Namenaktien à nominal CHF 100.-
Verwaltungsrat	Willy Graf (Präsident und Delegierter) Luigi G. Smider (Mitglied) Miro Porlezza (Mitglied)
Aktionär(e)	Willy Graf (100%)
Sitz	Hauptstrasse 53 9053 Teufen AR

---

Bei der VVK Vorsorge- und Vermögenskonzepte AG („**VVK AG**“) handelt es sich um eine Aktiengesellschaft (AG) mit Sitz in Teufen AR. Die VVK AG besitzt folgende Bewilligungen und ist in folgende Aufsichtssysteme eingebunden:

- (i) Vertriebssträgerbewilligung (Eidgenössische Finanzmarktaufsicht - FINMA) gemäss dem Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG);
- (ii) FINMA Registrierung als ungebundener Versicherungsvermittler nach dem Bundesgesetz betreffend die Aufsicht über Versicherungsunternehmen (VAG);
- (iii) Bewilligung der Oberaufsichtskommission Berufliche Vorsorge (OAK BV) zur Vermögensberatung von Pensionskassen;
- (iv) Unterstellung unter die Aufsicht der PolyAsset als unabhängiger Vermögensverwalter;
- (v) Gemäss Bundesgesetz über die Bekämpfung der Geldwäscherei und der Terrorismusfinanzierung regulierter Finanzdienstleister mit Unterstellung unter die Aufsicht der PolyReg Selbstregulierungsorganisation.

Seit ihrer Gründung im Jahr 2000 bietet die VVK AG in der ganzen Schweiz eine umfassende Finanzplanung, Vermögens- und Anlageberatung für die Mitglieder grosser nationaler Verbände und grosser Unternehmen (Partner) an. Seit dem Jahre 2012 ist dieses Angebot auch für Nichtmitglieder und Dritte zugänglich.

Die VVK AG berät Privatpersonen, Familien und Unternehmen in Fragen der Vorsorge. Dabei bedient sich eines jeweils zu erstellenden individuellen Vorsorgeplanes. In der Vermögensverwaltung fokussiert sie sich auf reine Value Anlagen nach Graham/Dodd. Sie verwaltet dabei Fonds in vier unterschiedlichen Risikokategorien. Die Fondsstrategien sind für andere Vertriebssträger über die bank zweiplus AG, Bändliweg 20, 8048 Zürich, erhältlich.

Die VVK AG hat per Ende 2018 rund CHF 110 Mio. Assets under Management und einen Kundenbestand von rund 1'600 Kundinnen und Kunden. Die VVK AG erstellt jährlich zwischen 100

und 150 Vorsorgeplänen. In den erstellten Vorsorgeplänen besteht ein Wiederanlagepotential, welches weit über CHF 100 Mio. liegt.

Die VVK AG erhält Darlehen der Emittentin aus Emissionserlösen. Die VVK AG verwendet die erhaltenen Darlehen für den Ausbau und die Expansion der eigenen Geschäftstätigkeit und des eigenen Dienstleistungsportfolios, teilweise aber auch zur Refinanzierung und Umschuldung bestehender Verbindlichkeiten sowie die Unterstützung der für die geplante Expansion benötigten Dienstleistungen und Produkte der Schwestergesellschaften innerhalb der VVK Gruppe.

Besonders für die VVK AG wird der Umstand interessant, dass sich durch die Verschärfung der Regulierung attraktive Übernahmechancen von Mitbewerbern ergeben, die für ihre Finanzdienstleistungsunternehmen eine Nachfolgelösung suchen.

### **Haus der Werte AG**

---

Name	Haus der Werte AG
Rechtsform	Aktiengesellschaft (AG)
Aktienkapital	1'000 Namenaktien à nominal CHF 100.-
Verwaltungsrat	Willy Graf (Präsident) Luigi G. Smider (Mitglied)
Aktionär(e)	Willy Graf: 100%
Sitz	Hauptstrasse 53 9053 Teufen AR

---

Die Haus der Werte AG ist eine schweizerische Aktiengesellschaft (AG) mit Sitz in Teufen AR. Die Haus der Werte AG besitzt folgende Bewilligungen und ist in folgende Aufsichtssysteme eingebunden:

- (i) Vertriebssträgerbewilligung (Eidgenössische Finanzmarktaufsicht - FINMA) gemäss dem Bundesgesetz über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG);
- (ii) Unterstellung unter die Aufsicht der PolyAsset als unabhängiger Vermögensverwalter;
- (iii) Gemäss Bundesgesetz über die Bekämpfung der Geldwäscherei und der Terrorismusfinanzierung regulierter Finanzdienstleister mit einer Unterstellung unter die Aufsicht der PolyReg Selbstregulierungsorganisation.

Die Haus der Werte AG wurde 2010 als Gesellschaft mit beschränkter Haftung gegründet und am 16.09.2015 in eine Aktiengesellschaft mit dem heutigen Zweck umgewandelt. Sie konzentriert sich auf die Beratung und Betreuung von Firmen und Privatpersonen im Bereich Vorsorge- und Finanzplanung, Vermögensverwaltung, Anlageberatung, Versicherungs- und Vorsorgefragen sowie allgemeine Finanzberatung. Zu ihren Aufgaben gehören insbesondere die persönliche Beratung der Kunden sowie die Durchführung spezieller Fachseminare für die verschiedenen Zielgruppen. Im Rahmen dieser Tätigkeit vermittelt die Haus der Werte AG auch Finanzanlagen an Finanzdienstleister.

Die Haus der Werte AG hat sich in der Vermögensverwaltung auf nicht börsenkotierte Obligationen spezialisiert. Dabei sucht sie Emittenten mit nachvollziehbaren Geschäftsmodellen in unterschiedlichen Branchen, die mit Hilfe dieser Obligationen das zukünftige Wachstum finanzieren. Sie bietet anderen Finanzdienstleistern die Möglichkeit, diese Obligationen, aber auch andere Produkte, wie ausgewählte Value Fonds, an deren Kunden zu liefern.

Die Vorbereitungen für die heutige Geschäftstätigkeit zogen sich bis in den Herbst 2016. Heute bestehen Vertriebsverträge mit rund 40 Finanzdienstleistungs-Unternehmen, welche die Produkte der Haus der Werte AG im Ausmass von rund CHF 20 Mio. vertrieben haben. Mit den zusätzlichen Angeboten aus den Schwestergesellschaften innerhalb der VVK Gruppe wird das Angebot der Haus der Werte AG immer attraktiver für weitere Finanzdienstleister. Mit der Inkraftsetzung des Finanzdienstleistungsgesetzes wird der Trend zu einer Zusammenarbeit innerhalb der Finanzdienstleister zunehmen. Hier liegen grossen Wachstumschancen für die Haus der Werte AG, welche diesen Trend frühzeitig vorausgesehen hat. Dieses Modell ist damit zukunftsfähig.

**FinConTec AG** (vormals Haus der Vorsorge AG)

---

Name	FinConTec AG
Rechtsform	Aktiengesellschaft (AG)
Aktienkapital	2'500 Namenaktien à nominal CHF 100.-
Verwaltungsrat	Willy Graf (Präsident) Luigi G. Smider (Mitglied)
Aktionär(e)	Willy Graf: 95% Dr. Oxana Bärtsch: 5%
Sitz	Hauptstrasse 53 9053 Teufen AR

---

Die FinConTec AG ist eine schweizerische Aktiengesellschaft (AG) mit Sitz in Teufen AR. Sie wurde im Jahr 2000 als Gesellschaft mit beschränkter Haftung gegründet. Die Umwandlung in eine Aktiengesellschaft unter dem Namen Haus der Vorsorge AG erfolgte am 7.11.2014. Die Namensänderung auf FinConTec AG wurde am 17.04.2020 auf dem Handelsregisteramt Herisau AR unterzeichnet. Die FinConTec AG bezweckt die Erstellung von Business Software für Unternehmen der Finanzberatungsbranche, z.B. von individualisierbaren Vorsorgeplänen zur Nutzung durch Privatpersonen und Finanzintermediäre zur Beratung von Privatpersonen, Unternehmen und Verbänden sowie die Entwicklung und den Unterhalt der dazu notwendigen digitalen Technologien. Diese decken alle heutigen Anforderungen einer vollumfänglichen Anlage-, Vorsorge- und Finanzberatung mit einer modernen Kundenbewirtschaftung ab.

Die FinConTec AG besitzt die Rechte an einem elektronischen Vorsorgeplan und an einer mobilen Applikation für den Schweizer und den deutschen Markt. Auf diese Weise kann die FinConTec AG auch andere Finanzdienstleister, Banken und Versicherungen mit diesen für die Zukunft in der Beratung wichtigen Hilfsmitteln beliefern.

Diese Gesellschaft hat bisher die für die Digitalisierung notwendigen Programmierungen am Vorsorgecheck, Vorsorgeplan und mobilen Datenzugang ausführen lassen. Per 24. Januar 2019 wurde der Verkauf dieser Produkte an Banken, Versicherungen und weitere Finanzdienstleister

aufgenommen, verstärkt seit anfangs 2020. Willy Graf leitet die Geschäftsführung, da seine Erfahrung für die potentiellen Käufer von Bedeutung ist. Bisher kostete die Entwicklung mehrere CHF 100'000.-. Das Ziel bleibt bestehen, dass „Jedermann“ einen Vorsorgecheck über ein digitales Angebot machen und bei Bedarf Beratung finden kann. Dieses Geschäftsmodell ist deshalb so attraktiv, weil das Finanzdienstleistungsgesetz ab 1.1.2020 eine „Angemessenheits- und Eignungsprüfung des Kunden“ verlangt. Dies ist nach Meinung vieler Anwälte und Experten nur durch einen Finanzplan rechtlich bindend und vor allem in der Zukunft historisch verbindlich darstellbar. Mit einer Bank verfügt die VVK Gruppe bereits über eine Vereinbarung, Vorsorgepläne für deren Kunden erstellen zu dürfen. An den diversen Präsentationen der neuen digitalen Tools erkundigten sich weitere Banken und auch eine grosse Versicherung, ob sie die Vorsorgepläne durch die FinConTec erstellen lassen können. Das zeigt, dass sich das Bewusstsein, dass eine Finanzberatung im Einklang mit den neuen Vorschriften als Grundlage einen Vorsorgeplan erfordert, in der Branche langsam durchsetzt.

## **6.2 Abhängigkeit der Emittentin von anderen Unternehmen innerhalb der Gruppe**

Es besteht keine Abhängigkeit der Emittentin von anderen Unternehmen innerhalb der Gruppe.

## **ABSCHNITT 7 - TRENDINFORMATIONEN**

Seit Gründung der VOPLA III ANSTALT sind keine negativen Veränderungen in Bezug auf die Geschäftstätigkeit und Geschäftsaussichten der Emittentin bekannt.

Die Emittentin hat keine Kenntnis von Trends, Unsicherheiten oder sonstigen Vorfällen, welche die Geschäftsaussichten der Emittentin im laufenden Geschäftsjahr wesentlich beeinträchtigen könnten.

Die Emittentin finanziert im Wege der Vergabe von Darlehen die Tätigkeit sowie den Auf- und Ausbau von Finanzdienstleistungsgesellschaften der VVK Gruppe in der Schweiz. Infolge regulatorischer Änderungen im Bereich der Finanzdienstleistungen bewegen sich die Gesellschaften, denen die Emittentin Darlehensfinanzierung zur Verfügung stellt, in einem komplexen Markt- und Wettbewerbsumfeld. Die VVK Gruppe hat jedoch durch frühzeitige Diversifikation stabile Grundlagen für Wachstum und Expansion der Gruppe geschaffen und verfügt insbesondere über einen stabilen Kundenstamm, dessen weiterer Ausbau erwartet wird.

## **ABSCHNITT 8 – GEWINNPROGNOSEN ODER -SCHÄTZUNGEN**

Die Emittentin gibt keine Gewinnprognosen oder Gewinnschätzungen ab.

## **ABSCHNITT 9 – VERWALTUNGS-, LEITUNGS- UND AUFSICHTSORGANE**

### **9.1 Verwaltungsrat**

Die Mitglieder des Verwaltungsrates der VOPLA III ANSTALT und zugleich deren Geschäftsführer sind Willy Graf und Clemens Laternser, jeweils mit Kollektivzeichnungsberechtigung. Die Geschäftsadresse aller nachfolgend Genannter ist die Adresse der VOPLA III ANSTALT, Landstrasse 14, 9496 Balzers, Fürstentum Liechtenstein. Die Gesellschaft hat derzeit keine weiteren Angestellten.

**Willy Graf, lic.iur. HSG** ist Mitglied des Verwaltungsrates der VOPLA III ANSTALT. Herr Willy Graf ist Vorsorgeexperte und Eigentümer u.a. der VVK Vorsorge- und Vermögensplanung AG. Herr Graf war Gründungsdozent für Finanzplanung am heutigen Institut für Finanzplanung IFFP. Er ist Präsident der

VALIDITAS Fachverband Schweizer Finanzdienstleister. Er entwickelte ein Beratungskonzept für die individuelle Vorsorgeplanung und Vermögensverwaltung für die Mitglieder grosser Partnerverbände zu fairen und transparenten Preisen. Seit 1997 berät er mit seinem Team Familien, Einzelpersonen, institutionelle Anleger und Pensionskassen mit neutralen und unabhängigen Vorschlägen zur Vorsorge-, Anlage- und Steueroptimierung. Mehrere eintausend Besuche und Beratungen haben einen grossen Erfahrungsschatz angehäuft, welchen Herr Graf in umfassenden Weiterbildungsveranstaltungen an Kundinnen und Kunden sowie auch an Mitbewerber weitergibt.

**Clemens Laternser** ist Mitglied des Verwaltungsrats der VOPLA III ANSTALT. Der Experte für internationales Steuerrecht ist Partner der TTA Trevisa-Treuhand-Anstalt, einer mittelgrossen Treuhandgesellschaft mit Sitz in Balzers, Liechtenstein. Dort befasst er sich vor allem mit Strukturberatung, Steuerplanung und Compliance-Fragen. Clemens Laternser verfügt über 20-jährige Erfahrung im Treuhandwesen, davon wirkte er 10 Jahre in der Geschäftsführung der Liechtensteinischen Treuhandkammer. Gleichzeitig amtierte er als Verwaltungsratspräsident des Liechtensteinischen Rundfunks und engagiert sich in diversen gemeinnützigen Institutionen. Clemens Laternser ist Dipl. Betriebsökonom FH (St. Gallen) und staatlich geprüfter Treuhänder in Liechtenstein. Zudem hält er einen LL.M. in internationalem Steuerrecht der Universität Liechtenstein.

Gegen keine der genannten Personen ergingen jemals Schuldsprüche in Bezug auf betrügerische Straftaten; keine der genannten Personen hatte jemals Insolvenzen zu verantworten oder mit zu verantworten; in Bezug auf keine der genannten Personen sind öffentliche Anschuldigungen und / oder Sanktionen seitens Behörden oder Regulierungsbehörden (einschliesslich Berufsverbände) bekannt; ebenso wurde keine der genannten Personen jemals von einem Gericht für die Mitgliedschaft in einem Verwaltungs-, Geschäftsführungs- oder Aufsichtsorgan eines Emittenten oder für die Tätigkeit im Management oder für die Führung der Geschäfte eines Emittenten als untauglich angesehen.

## **9.2 Interessenskonflikt**

Willy Graf ist Alleinaktionär sowie Mitglied des Verwaltungsrates der Emittentin. Willy Graf ist Alleinaktionär oder Mehrheitsaktionär sowie Mitglied des Verwaltungsrates der Gesellschaften VVK Vorsorge- und Vermögenskonzepte AG, Haus der Werte AG und FinConTec AG (vormals Haus der Vorsorge AG), in welche Gesellschaften die Emittentin Emissionserlöse im Wege von Darlehen investiert. Weiters ist er für die VOPLA III und VOPLA II Anstalt tätig und ist auch hier Mitglied des Verwaltungsrats, die ebenfalls über Anleihen finanzierte Darlehen an die Gesellschaften der VVK-Gruppe finanziert. Dies beinhaltet die Möglichkeit von Interessenkonflikten.

## **ABSCHNITT 10 – HAUPTAKTIONÄRE**

Die VOPLA III ANSTALT wird zu 100 % von Willy Graf gehalten.

## **ABSCHNITT 11 – FINANZINFORMATIONEN ÜBER DIE VERMÖGENS-, FINANZ- UND ERTRAGSLAGE DES EMITTENTEN**

### **11.1 Historische Finanzinformationen**

Da es sich bei der Emittentin um eine Neugründung handelt, liegen bislang keine historischen Finanzinformationen vor. Die Emittentin verfügt über ein voll einbezahltes Grundkapital von CHF 30'000.-.

#### **11.4 Gerichts- und Schiedsgerichtsverfahren**

Bei der Emittentin gab und gibt es keine Informationen über etwaige staatliche Interventionen, Gerichts- oder Schiedsverfahren, die noch anhängig sind oder eingeleitet werden könnten mit Involvierung der Emittentin oder mit möglichen erheblichen Auswirkungen auf die Finanzlage oder Rentabilität der Emittentin und / oder der Gruppe.

#### **11.5 Wesentliche Veränderungen in der Finanzlage des Emittenten**

Die VOPLA III ANSTALT verfügt über ein Grundkapital in Höhe von CHF 30'000.-. Da es sich bei der Emittentin um eine Neugründung handelt, gab es bislang keine wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage der Emittentin.

### **ABSCHNITT 12 – WEITERE ANGABEN**

#### **12.1 Kapital**

Das Grundkapital der VOPLA III ANSTALT beträgt CHF 30'000.- und wurde voll einbezahlt.

#### **12.2 Satzung und Statuten der Gesellschaft**

Der statutarische Zweck der Anstalt (Art. 3 der Statuten) ist die Bereitstellung von Finanzierungen insbesondere zur Stärkung der Expansionskraft und Finanzierung der Wachstumsstrategie der Gruppengesellschaften, das Halten und Verwalten des eigenen Vermögens (wie Beteiligungen, immaterielle Rechte und Immobilien) sowie die Durchführung sämtlicher mit den vorstehenden Tätigkeiten zusammenhängenden Geschäfte.

Die Statuten der VOPLA III ANSTALT können ebenfalls beim Amt für Justiz, Handelsregister, unter der Registernummer FL-0002.634.388-3 angefordert und eingesehen werden.

Die Inhaber der Gründerrechte versammeln sich gemäss gesetzlicher Vorschrift jährlich mindestens einmal zur Beschlussfassung.

### **ABSCHNITT 13 – WESENTLICHE VERTRÄGE**

#### **13.1 Zahlstellenvertrag**

Die Emittentin hat mit der Bank Frick und Co. AG mit Sitz in 9496 Balzers, Landstrasse 14, einen Zahlstellenvertrag abgeschlossen. Die Bank Frick und Co. AG ist aufgrund dessen als Zahlstelle für Anleihegelder tätig.

### **ABSCHNITT 14 – VERFÜGBARE DOKUMENTE**

#### **14.1 Einsehbare Dokumente**

Anleger können kostenlose Kopien der Statuten, Jahresabschlüsse und Revisionsberichte der Emittentin schriftlich an der Adresse der Emittentin (Landstrasse 14, 9496 Balzers, E-Mail info@vopla.li) unter Angabe einer E-Mail-Adresse anfordern und erhalten diese per E-Mail oder postalisch zugestellt.

Die Dokumente können ebenfalls auf der Webseite der Emittentin eingesehen werden. Die Adresse lautet:

<https://vopla.li/>

### III. Wertpapierbeschreibung

#### ABSCHNITT 1 – VERANTWORTLICHE PERSONEN, ANGABEN VON SEITEN DRITTER, SACHVERSTÄNDIGENBERICHTE UND BILLIGUNG DURCH DIE ZUSTÄNDIGE BEHÖRDE

##### 1.1 Verantwortliche Personen

Für den Inhalt dieses Prospekts verantwortlich ist die Emittentin **VOPLA III ANSTALT, Landstrasse 14, 9496 Balzers**, Fürstentum Liechtenstein.

Geschäftsführendes Organ der VOPLA III ANSTALT ist der Verwaltungsrat. Mitglieder des Verwaltungsrates sind Willy Graf und Clemens Laternser.

Die VOPLA III ANSTALT und die Mitglieder des Verwaltungsrates erklären, dass ihres Wissens die in diesem Prospekt enthaltenen Angaben und Informationen richtig sind und keine Tatsachen weggelassen wurden, die die Aussage des Prospektes verändern können. Die Verantwortlichen haben die erforderliche Sorgfalt walten lassen, um dies sicherzustellen.

**Willy Graf, lic.iur. HSG** ist Mitglied des Verwaltungsrates der VOPLA III ANSTALT. Herr Willy Graf ist Vorsorgeexperte und Eigentümer u.a. der VVK Vorsorge- und Vermögensplanung AG. Herr Graf war Gründungsdozent für Finanzplanung am heutigen Institut für Finanzplanung IFFP. Er ist Präsident der VALIDITAS Fachverband Schweizer Finanzdienstleister. Er entwickelte ein Beratungskonzept für die individuelle Vorsorgeplanung und Vermögensverwaltung für die Mitglieder grosser Partnerverbände zu fairen und transparenten Preisen. Seit 1997 berät er mit seinem Team Familien, Einzelpersonen, institutionelle Anleger und Pensionskassen mit neutralen und unabhängigen Vorschlägen zur Vorsorge-, Anlage- und Steueroptimierung. Mehrere eintausend Besuche und Beratungen haben einen grossen Erfahrungsschatz angehäuft, welchen Herr Graf in umfassenden Weiterbildungsveranstaltungen an Kundinnen und Kunden sowie auch an Mitbewerber weitergibt.

**Clemens Laternser** ist Mitglied des Verwaltungsrates der VOPLA III ANSTALT. Der Experte für internationales Steuerrecht ist Partner der TTA Trevisa-Treuhand-Anstalt, einer mittelgrossen Treuhandgesellschaft mit Sitz in Balzers, Liechtenstein. Dort befasst er sich vor allem mit Strukturberatung, Steuerplanung und Compliance-Fragen. Clemens Laternser verfügt über 20-jährige Erfahrung im Treuhandwesen, davon wirkte er 10 Jahre in der Geschäftsführung der Liechtensteinischen Treuhandkammer. Gleichzeitig amtierte er als Verwaltungsratspräsident des Liechtensteinischen Rundfunks und engagiert sich in diversen gemeinnützigen Institutionen. Clemens Laternser ist Dipl. Betriebsökonom FH (St. Gallen) und staatlich geprüfter Treuhänder in Liechtenstein. Zudem hält er einen LL.M. in internationalem Steuerrecht der Universität Liechtenstein.

Gegen keine der genannten Personen ergingen jemals Schuldsprüche in Bezug auf betrügerische Straftaten; keine der genannten Personen hatte jemals Insolvenzen zu verantworten oder mit zu verantworten; in Bezug auf keine der genannten Personen sind öffentliche Anschuldigungen und / oder Sanktionen seitens Behörden oder Regulierungsbehörden (einschliesslich Berufsverbände) bekannt; ebenso wurde keine der genannten Personen jemals von einem Gericht für die Mitgliedschaft in einem Verwaltungs-, Geschäftsführungs- oder Aufsichtsorgan eines Emittenten oder für die Tätigkeit im Management oder für die Führung der Geschäfte eines Emittenten als untauglich angesehen.

## **1.2 Erklärung**

Die VOPLA III ANSTALT und die Mitglieder des Verwaltungsrates erklären, dass ihres Wissens die in diesem Prospekt enthaltenen Angaben und Informationen richtig sind und keine Tatsachen weggelassen wurden, die die Aussage des Prospektes verändern können. Die Verantwortlichen haben die erforderliche Sorgfalt walten lassen, um dies sicherzustellen.

## **1.5 Billigung**

Der vorliegende Wertpapierprospekt wurde von der Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) als Wertpapieraufsichtsbehörde des Fürstentums Liechtenstein gemäss der Verordnung (EU) 2017/1129 am 22.06.2020 gebilligt. Die FMA billigt Wertpapierprospekte nach Abschluss einer Vollständigkeitsprüfung des Prospekts einschliesslich einer Prüfung der Kohärenz und Verständlichkeit der vorgelegten Informationen gemäss Verordnung (EU) 2017/1129.

Eine solche Billigung ist nicht als Bestätigung der Qualität der Wertpapiere, die Gegenstand dieses Prospektes sind, zu erachten. Anleger sollten daher ihre eigene Bewertung der Eignung dieser Wertpapiere für die Anlage vornehmen.

## **ABSCHNITT 2 – RISIKOFAKTOREN**

### **2.1 Anleihebezogene Risiken**

Dieser Prospekt stellt ein Angebot für eine Kapitalanlage in Form von Schuldtiteln mit fixer Verzinsung dar. Jede Kapitalanlage bei einem Unternehmen ist mit Risiken behaftet und unterliegt in ihrem Wert u. a. betrieblichen und marktbedingten Schwankungen. Dies gilt auch für die hier von der VOPLA III Anstalt angebotenen Anleihe. Die verschiedenen Risiken sind ausführlich in Kapitel 6. beschrieben. Es wird daher dringend empfohlen, sich diese vor einer Anlageentscheidung gründlich durchzulesen. Allerdings kann die Emittentin keine Gewähr für die Vollständigkeit der dargestellten Risiken übernehmen. Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass die geschilderten Risiken nicht abschliessend zu verstehen sind, es können im Einzelfall weitere individuelle Risiken entstehen. Zudem können Risiken nicht nur einzeln, sondern auch kumulativ auftreten.

Der Eintritt einzelner oder mehrerer Risiken ist nicht prognostizierbar und kann auch von der Emittentin nicht eingeschätzt werden. Es wird ausdrücklich darauf hingewiesen, dass bei Verwirklichung eines oder mehrerer Risiken, die Gefahr bestehen kann, dass die Zahlung von Zinsen auf die sowie die Rückzahlung der Anleihe durch die Emittentin beeinträchtigt wird. Anleger können hierdurch ihr in die die Anleihe investiertes Kapital teilweise oder vollständig verlieren. Diesen möglichen Totalverlust sollte der Anleger vor der Anlageentscheidung unter Berücksichtigung seiner persönlichen Anlageziele und Vermögensverhältnisse sorgfältig prüfen. Im Fall der Fremdkapitalaufnahme besteht das Risiko einer Privatinsolvenz.

Potentielle Anleihegläubiger sollten vor dem Investitionsentscheid und dem Entscheid über die Zeichnung der angebotenen Obligationen zusätzlich zu den in diesem Prospekt enthaltenen übrigen Informationen auch die nachstehenden Risikofaktoren sorgfältig lesen und berücksichtigen. Der Eintritt eines einzelnen oder mehrerer Risiken, welche in den nachfolgend aufgeführten Risikofaktoren beschrieben sind, oder zusätzliche Risiken, die der Emittentin noch nicht bekannt sind oder die sie zurzeit als nicht relevant erachtet, können allein oder in Verbindung mit anderen

bekannten oder unbekanntem Risiken einen negativen Einfluss auf die Geschäftstätigkeit und die Finanzlage der Emittentin haben.

Die Anleihegläubiger können hinsichtlich ihrer Obligationen und /oder Coupons einen teilweisen oder vollständigen Verlust erleiden. Es sollten daher nur solche Personen in die Anleihe investieren, die in der Lage sind, die Risiken im Rahmen einer Investition in Obligationen einzuschätzen und die möglichen Verluste bis hin zu einem Totalverlust zu tragen.

#### *Einschränkung der Handelbarkeit (Risikostufe: «mittel»)*

Die Schuldverschreibungen können grundsätzlich nach den Bestimmungen der SIX SIS AG frei übertragen werden. Es besteht allerdings keine Zulassung zu einem geregelten oder ungeregelten Markt, was eine Einschränkung der Handelbarkeit darstellen kann. Es besteht das Risiko, dass der Anleger keine Käufer für die von ihm erworbenen Schuldverschreibungen findet oder dass Käufer nicht bereit sind, den vom Anleger angestrebten Kaufpreis in Höhe zumindest des von ihm zuvor investierten Kapitals zu bezahlen.

#### *Wechselkursrisiko (Risikostufe: «gering»)*

Für Investoren aus dem Währungsraum CHF besteht kein Wechselkursrisiko, da die Anleihe in CHF aufgelegt wird und Zahlungen an die Investoren in CHF erfolgen. Investoren aus anderen Währungsräumen können durch die vorliegende Anleihe in CHF Wechselkursrisiken ausgesetzt sein. Es können zudem für alle Investoren mittelbare Währungskursrisiken bestehen, da sich der Währungskurs der investierten Währung in Liechtenstein über die Laufzeit der Anleihe nachteilig verändern kann. Dies kann das Ausfallrisiko der Emittentin erhöhen.

#### *Vorzeitige Kündigung durch Emittentin (Risikostufe: «gering»)*

Die Anleihe hat regulär eine Laufzeit bis 23.06.2027. Der Emittentin steht ein vorzeitiges, einseitiges ganz oder teilweises Kündigungsrecht der Anleihe unter Einhaltung einer dreimonatigen Kündigungsfrist, erstmals zum 24.06.2022, zu. Weiter kann die Emittentin mit einseitiger Erklärung die Laufzeit der Anleihe um zwei Jahre, somit bis zum 23.06.2029, verlängern.

#### *Steuerliche Risiken (Risikostufe: «gering»)*

Es besteht das Risiko der Änderung steuerlicher Rahmenbedingungen in Liechtenstein und/oder in dem Staat, dessen Steuerpflicht der Anleger unterliegt. Dies kann zu nachteiligen Veränderungen zu Lasten des Anlegers führen. Dieses Risiko trägt ausschliesslich der Anleger. Eine Haftung der Emittentin besteht in keinem Fall.

### **ABSCHNITT 3 – GRUNDLEGENDE ANGABEN**

#### **3.1 Interesse natürlicher oder juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind**

Die Emittentin wird zu 100% von Willy Graf gehalten. **Die Emissionserlöse der gegenständlichen Anleihe werden im Wege nicht besicherter Darlehen und zur Finanzierung derer Geschäftstätigkeit in die Gesellschaften VVK Vorsorge- und Vermögenskonzepte AG, Haus der Werte AG und FinConTec AG (vormals Haus der Vorsorge AG) (die „Gesellschaften“) investiert.** Die Gesellschaften sind Teil der VVK Gruppe, einer Gruppe von Gesellschaften, welche Dienstleistungen für Finanzdienstleister und für Endkunden von Finanzdienstleistungen erstellen. Alle Gesellschaften

haben ihren Sitz in der Schweiz und sprechen massgeblich Schweizer Kunden an. Willy Graf ist an den Gesellschaften massgeblich beteiligt und in deren Geschäftsführung involviert. Willy Graf ist weiter einer der Verwaltungsräte der Emittentin. Es besteht somit die Möglichkeit von Interessenskonflikten. Die Entscheidungsbefugnis von Herrn Graf wird jedoch durch die weiteren VR-Mitglieder in beiden Verwaltungsräten relativiert.

Natürliche und juristische Personen, die an der Emission/dem Angebot als Dienstleister beteiligt sind und welche Beratungs- oder Vertriebsleistungen direkt oder indirekt für die Emittentin erbringen, erhalten marktübliche Vergütungen.

Ansonsten gibt es keine Interessen natürlicher oder juristischer Personen, die von wesentlicher Bedeutung sind.

### **3.2 Gründe für das Angebot und die Verwendung der Erträge**

Der Emittentin fliesst durch Platzierung der Anleihe ein Emissionserlös von bis zu CHF 4'000'000.- zu. Der Emissionserlös wird im Wege nicht besicherter Darlehen zur Finanzierung der Geschäftstätigkeit der VVK Vorsorge- und Vermögenskonzepte AG, Haus der Werte AG und FinConTec AG (vormals Haus der Vorsorge AG) (die „Gesellschaften“), Mitglieder der VVK Gruppe, in die Gesellschaften investiert.

Die VOPLA III ANSTALT wurde mit Beschluss des Gründers vom 15.04.2020 und Eintragung im liechtensteinischen Handelsregister am 17.04.2020 ausschliesslich zu dem Zweck gegründet, Kapital für die Finanzierung des Auf- und Ausbaus der Geschäftstätigkeit und des Dienstleistungsportfolios der Gesellschaften aufzunehmen und bereit zu stellen. Den aus der Anleihe zu erwartenden Emissionserlös beabsichtigt die Emittentin zur Finanzierung der Wachstumsstrategie und zur Stärkung der Expansionskraft der VVK Gruppe einzusetzen. Hierzu gewährt die VOPLA III ANSTALT Darlehen an die Gesellschaften.

Die Kosten der Emission einschliesslich etwaiger Steuern werden vollumfänglich und ohne Belastung der Emissionserlöse von der Emittentin übernommen, wobei sich die Emittentin eine Refinanzierung bis zu 100% durch jene Gesellschaften, in welche die Emissionserlöse im Wege der Darlehensvergabe durch die Emittentin investiert werden, vorbehält.

## **ABSCHNITT 4 – ANGABEN ÜBER DIE ANZUBIETENDEN BZW. ZUM HANDEL ZUZULASSENDEN WERTPAPIERE**

### **4.1 Beschreibung der Art und Gattung der Wertpapiere**

Gegenstand des vorliegenden Wertpapierprospekts (nachfolgend „Prospekt“) ist das Angebot der **VOPLA III ANSTALT** zur Begebung von auf den Inhaber lautenden Schuldverschreibungen mit fixer Verzinsung von 3.50 % innert der Laufzeit von 24.06.2020 bis 23.06.2027, und jährlicher fixer Verzinsung von 4.00 % im Falle einer Verlängerung der Laufzeit von 24.06.2027 bis 23.06.2029, der **VOPLA III ANSTALT Anleihe A CHF 3.50% - 4.00 %** (nachfolgend „Anleihe“).

Das Gesamtemissionsvolumen beträgt CHF 4'000'000.- (in Worten: vier Millionen Schweizer Franken) bei einer Stückelung von jeweils CHF 1'000.- (in Worten: eintausend Schweizer Franken) Nennbetrag an. Die Mindestzeichnungssumme pro Investor beträgt CHF 1.000.- (in Worten eintausend Schweizer Franken). Jede höhere Zeichnungssumme muss durch 1'000 teilbar sein. Es besteht keine Zeichnungshöchstbegrenzung pro Investor.

Valor: 53795791

ISIN: LI0537957917

## **4.2 Rechtsgrundlagen**

Die gesetzliche Grundlage dieser Emission bildet das Recht des Fürstentums Liechtenstein, insbesondere die Verordnung (EU) 2017/1129.

## **4.3 Verbriefung und Stückelung**

Die Inhaber-Schuldverschreibungen werden über die volle Laufzeit in einer Sammelurkunde ohne Zinsschein (Globalurkunde) verbrieft. Die Globalurkunde wird bei der SIX SIS AG, Baslerstrasse 100, CH-4600 Olten, im Auftrag der Zahlstelle verwahrt.

Die Obligationen werden als Wertrechte gemäss § 81a SchIT des Personen- und Gesellschaftsrechtes der Fürstentums Liechtenstein (das «PGR») ausgegeben.

Die Wertrechte entstehen, indem die Emittentin die Obligationen in ein von ihr geführtes Wertrechtbuch einträgt. Die Wertrechte werden anschliessend ins Hauptregister der SIX SIS AG (die «Verwahrstelle») eingetragen. Mit dem Eintrag im Hauptregister der Verwahrstelle und der Gutschrift im Effektenkonto von Teilnehmerinnen und Teilnehmern der Verwahrstelle qualifizieren die Wertrechte schliesslich als Bucheffekten gemäss den Bestimmungen des schweizerischen Bucheffektengesetzes.

Weder die Emittentin, die Obligationärinnen und Obligationäre, die Bank Frick & Co. AG als Zahlstelle noch irgendeine andere Partei haben das Recht, die Auslieferung der Wertrechte oder die Umwandlung der Wertrechte in eine Globalurkunde oder Wertpapiere zu verlangen oder zu veranlassen. Vorbehalten bleiben die Umwandlung in bzw. die Auslieferung von Wertpapieren im Falle eines Umwandlungsereignisses.

Ein «Umwandlungsereignis» tritt ein, wenn – die SIX SIS AG oder eine Nachfolgeorganisation die Geschäftstätigkeit während mindestens 14 fortlaufenden Tagen einstellt (ausser aufgrund von zwingenden oder sonstigen Feiertagen), die Absicht bekannt gibt, die Geschäftstätigkeit dauerhaft einzustellen, oder die Geschäftstätigkeit tatsächlich dauerhaft einstellt und keine aus Sicht der Bank Frick & Co. AG akzeptable Clearing-Nachfolgeorganisation verfügbar ist; oder – die weitere Zentralverwahrung der Obligationen in der Verwahrstelle aus rechtlichen oder – regulatorischen Gründen negative Folgen für die Emittentin hat.

## **4.4 Gesamtemissionsvolumen**

Das Gesamtemissionsvolumen beträgt CHF 4'000'000.-

## **4.5 Währung**

Die Schuldverschreibungen werden in CHF begeben. Sämtliche Zahlungen in Verbindung mit der Schuldverschreibung erfolgen zum Fälligkeitszeitpunkt in CHF.

## **4.6 Relativer Rang**

Forderungen von Anlegern gegenüber der Emittentin auf Basis der gegenständlichen Anleihe sind unbesichert und mit anderweitigen nicht nachrangigen unbesicherten Forderungen gegenüber der Emittentin gleichrangig. Dieser Prospekt enthält keine Klauseln, welche die Rangfolge beeinflussen könnten oder das Wertpapier derzeitigen oder künftigen Verbindlichkeiten der Emittentin nachordnen.

#### **4.7 Mit dem Wertpapier verbundene Rechte**

Die Schuldverschreibungen stellen unmittelbare, unbedingte, unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin dar und haben den gleichen Rang wie alle anderen unbesicherten nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin, unbeschadet etwaiger solcher Verbindlichkeiten, die aufgrund gesetzlicher Bestimmungen Vorrang geniessen.

Die Emittentin ist verpflichtet, gegenüber Anlegern periodische Zinszahlungen sowie, am Ende der Laufzeit, Kapitalrückzahlungen zum Nennwert zu leisten. Form und Inhalt der Anleihe sowie Rechte und Pflichten der Emittentin bestimmen sich im Übrigen nach dem Recht des Fürstentums Liechtenstein.

Die Emittentin und/oder mit ihr verbundene Unternehmen sind berechtigt, jederzeit Schuldverschreibungen dieser Anleihe zu jedem beliebigen Preis auf dem Sekundärmarkt zu erwerben oder anderweitig von Anlegern zurückzukaufen. Die von der Emittentin erworbenen Schuldverschreibungen können nach Wahl der Emittentin von ihr gehalten, weiterverkauft oder bei der Zahlstelle zwecks Entwertung eingereicht werden. Sofern diese Käufe durch öffentliches Angebot erfolgen, muss dieses Angebot allen Anleihegläubigern zugänglich gemacht werden.

##### *Kündigungsrecht*

Der Emittentin steht ein vorzeitiges, einseitiges ganzes oder teilweises Kündigungsrecht der Anleihe unter Einhaltung einer dreimonatigen Kündigungsfrist erstmals zum 23.06.2022 zu. Danach kann die Anleihe durch die Emittentin jeweils zum Monatsende unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von 3 Monaten ganz oder teilweise gekündigt werden.

Kündigungsschreiben gelten mit Übermittlung an die depotführende Bank eines Anlegers, an welche laufende Zahlungen (Zinszahlungen) der Emittentin dieser Anleihe erfolgen, im Wege der SIX SIS AG und / oder mit Veröffentlichung auf der Homepage der Emittentin [www.vopla.li](http://www.vopla.li) als zugestellt.

##### *Verlängerungsrecht*

Die Laufzeit der Anleihe endet mit Ablauf des 23.06.2027. Die Emittentin hat das Recht, die Laufzeit der Anleihe um weitere zwei Jahre, somit bis zum 23.06.2029, zu verlängern.

Beabsichtigt die Emittentin, ihr Verlängerungsrecht auszuüben, so informiert sie die Anleger schriftlich spätestens 6 Monate vor Ende der Laufzeit. Mitteilungen über die Ausübung des Verlängerungsrechtes gelten mit Übermittlung an die depotführende Bank eines Anlegers, an welche laufende Zahlungen (Zinszahlungen) der Emittentin dieser Anleihe erfolgen, im Wege der SIX SIS AG und / oder mit Veröffentlichung auf der Homepage der Emittentin [www.vopla.li](http://www.vopla.li), als rechtzeitig erfolgt.

#### **4.8 Zinssatz**

Die Anleihe wird jährlich mit 3.50 % innert der Laufzeit von 24.06.2020 bis 23.06.2027 und 4.00 % im Falle einer Verlängerung der Laufzeit von 24.06.2027 bis 23.06.2029 verzinst. Zinsusanz: Act/Act – ICMA Rule 251 (taggenau)

Die Zinsen werden jährlich berechnet und ausbezahlt und sind nachträglich, jeweils am 23.06. eines jeden Jahres fällig. Die erste Zinszahlung erfolgt somit am 23.06.2021 für die Zinsperiode 24.06.2020 – 23.06.2021, die letzte am 23.06.2027, im Falle einer Verlängerung der Anleihe am 23.06.2029. Falls ein Zinszahlungstermin in Liechtenstein kein Bankarbeitstag ist, wird die Zahlung am nächsten darauffolgenden Bankarbeitstag ausgeführt.

Zinszahlungen an die Anleger werden über die Zahlstelle abgewickelt. Diese übernimmt die Zinsberechnung und Auszahlung der jährlichen Zinszahlungen.

Sämtliche Ansprüche auf Zahlungen von fälligen Zinsen verjähren nach 3 Jahren.

#### **4.9 Fälligkeitstermin und Tilgungsmodalitäten**

Die Anleihe wird mit Ablauf des 23.06.2027 (Fälligkeitstermin), im Falle der Verlängerung mit Ablauf des 23.06.2029 zur Rückzahlung fällig, sofern die Emittentin nicht von ihrem erstmals per 23.06.2022 und danach jeweils zum Monatsende unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von 3 Monaten geltend zu machenden Kündigungsrecht Gebrauch macht.

Die Emittentin verpflichtet sich, die Anleihe zum Fälligkeitstermin zum **Nennbetrag = 100% in der ausgegebenen Währung** zurückzuzahlen.

Die Rückzahlung der Anleihe an die Anleger wird über die Zahlstelle abgewickelt. Falls der Rückzahlungstag in Liechtenstein kein Bankarbeitstag ist, gilt der erste nachfolgende liechtensteinische Bankarbeitstag als Rückzahlungsdatum.

Der Anspruch auf das Kapital verjährt 30 Jahre nach dem Fälligkeitstag.

#### **4.10 Rendite**

Die Rendite der Anleihe kann auf Basis des Erstausgabepreises, des Fixzinssatzes, der Laufzeit sowie des Tilgungskurses berechnet werden. Eine Berechnung kann allerdings nur unter der Annahme, dass die Emission bis zum Laufzeitende gehalten wird und die Tilgung zum Nennwert möglich ist, erfolgen.

Zu berücksichtigen sind weiter individuelle Kosten wie Nebenkosten der Ausgabe, z. B. Zeichnungsspesen, sowie laufende Kosten, wie z. B. Depot- und Verwaltungsgebühren.

Die individuelle Rendite aus einer Anleihe über die Gesamtlaufzeit muss somit durch den jeweiligen Anleihegläubiger unter Berücksichtigung der Differenz zwischen dem ursprünglich für den Erwerb der Anleihe gezahlten Betrag zuzüglich Kommission und etwaiger Stückzinsen und dem Rückzahlungsbetrag und unter Berücksichtigung der Laufzeit der Anleihe sowie der individuellen Transaktionskosten berechnet werden. Die jeweilige Netto-Rendite der Anleihe lässt sich somit erst am Ende der Laufzeit bzw. mit endgültiger Rückzahlung an den Anleger bestimmen.

#### **4.11 Vertretung der Inhaber von Nichtdividendenwerten**

Es gibt keine besondere Form der Vertretung der Inhaber der Schuldverschreibungen. Alle Rechte aus den Schuldverschreibungen sind durch den Gläubiger selbst oder von ihm benannte Rechtsvertreter gegenüber der Emittentin direkt an deren Sitz in schriftlicher Form (eingeschriebene Postsendung) oder im ordentlichen Rechtsweg geltend zu machen.

#### **4.12 Angabe der Beschlüsse, Ermächtigungen und Billigungen, aufgrund deren die Wertpapiere geschaffen und/oder emittiert werden**

Der vorliegende Wertpapierprospekt wurde von der Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) als Wertpapieraufsichtsbehörde des Fürstentums Liechtenstein gemäss der Verordnung (EU) 2017/1129 am 22.06.2020 gebilligt. Die FMA billigt Wertpapierprospekte nach Abschluss einer Vollständigkeitsprüfung des Prospekts einschliesslich einer Prüfung der Kohärenz und Verständlichkeit der vorgelegten Informationen gemäss Verordnung (EU) 2017/1129.

Die Emittentin fasste am 20.04.2020 den Beschluss zur Emission einer Anleihe.

#### **4.13 Emissionstermin**

Termin der Emission ist der 24.06.2020.

#### **4.14 Beschränkungen der Übertragbarkeit**

Die Schuldverschreibungen können grundsätzlich nach den Bestimmungen der SIX SIS AG frei übertragen werden. Es besteht allerdings keine Zulassung zu einem geregelten oder ungeregelten Markt, was eine faktische Einschränkung der Handelbarkeit darstellen kann.

Die Anleihe kann mit Ausnahme von Bürgern oder Einwohnern der Vereinigten Staaten von Amerika oder Gesellschaften der Vereinigten Staaten von Amerika, denen es untersagt ist, diese Anleihe zu erwerben oder in ihrem Eigentum zu haben, von jeder natürlichen oder juristischen Person mit Wohnsitz bzw. Sitz in der EU, in der Schweiz und in Liechtenstein erworben werden. Dieses Angebot richtet sich jedoch primär an schweizerische und liechtensteinische Anleger.

Im Übrigen sind die Wertschriften ausserhalb eines geregelten Marktes grundsätzlich frei und uneingeschränkt handelbar.

#### **4.15 Warnhinweis**

Die Emittentin beabsichtigt, dieses Angebot schwerpunktmässig Anlegern in Liechtenstein und der Schweiz zu unterbreiten.

Anlegern wird geraten, ihre eigenen steuerlichen Berater zu einzelnen steuerlichen Konsequenzen zu konsultieren, die aus der Zeichnung, dem Kauf, dem Halten und der Veräusserung der VOPLA III ANSTALT Anleihe A CHF 3.50% - 4.00 % resultieren, einschliesslich der Anwendung und der Auswirkung von staatlichen, regionalen und ausländischen oder sonstigen Steuergesetzen und der möglichen Auswirkungen von Änderungen der jeweiligen Steuergesetze.

In der Folge werden überblicksweise die steuerlichen Regelungen Liechtensteins und der Schweiz dargestellt. Bei den folgenden Ausführungen handelt es sich um eine kurze Darstellung der wesentlichen Regelungen. Eine fundierte, auf die individuelle Situation des Anlegers zugeschnittene Steuerberatung kann dies keinesfalls ersetzen.

Eine Verantwortung für die individuellen Steuerfolgen beim Investor aus dem Erwerb, dem Halten oder dem Verkauf der Anleihe können weder von der Emittentin noch von der Zahlstelle übernommen werden. Ein Quellensteuerabzug durch die Emittentin erfolgt nicht, Anleger haben ihre Vermögenswerte und Einkünfte selbst zu versteuern.

Sofern eine Notifikation des Prospektes zum Vertrieb in weiteren Ländern durchgeführt wird, werden steuerliche Grundlagen des betroffenen Landes überblicksweise in einem Nachtrag zum Prospekt dargestellt werden.

##### Besteuerung in Liechtenstein

Für Anleger (natürliche Personen) mit Wohnsitz in Liechtenstein sind realisierte Zinserträge sowie Kapitalgewinne aus Schuldverschreibungen steuerfrei, sofern die entsprechenden Wertschriften der Vermögenssteuer unterstellt waren.

Juristische Personen mit Domizil in Liechtenstein, die Schuldverschreibungen halten, haben realisierte Zinserträge sowie Kapitalgewinne aus Schuldverschreibungen als Ertrag zu versteuern.

##### Besteuerung in der Schweiz

Natürliche Personen mit Wohnsitz in der Schweiz haben realisierte Zinserträge aus Schuldverschreibungen, welche als Privatvermögen gehalten werden, als Einkommen zu versteuern. Kapitalgewinne aus dem Verkauf von im Privatvermögen gehaltenen Anleihen sind hingegen grundsätzlich steuerfrei. Anteilige Marchzinsen gelten als Teil des Kaufpreises.

Juristische Personen mit Sitz in der Schweiz haben realisierte Zinserträge aus Schuldverschreibungen als Gewinn zu versteuern. Kapitalgewinne aus dem Verkauf einer Anleihe sind in der Regel ebenso als Gewinn zu versteuern (Ausnahmen nach Sitzkanton und individuellem Steuerstatus bleiben vorbehalten).

#### Automatischer Informationsaustausch

Bis und mit 2015 galt das Abkommen zwischen dem Fürstentum Liechtenstein und der Europäischen Gemeinschaft über Regelungen, die denen der Richtlinie 2003/48/EG des Rates über die Besteuerung von Zinserträgen gleichwertig sind (Zinsbesteuerungsabkommen; LGBl. 2005 Nr. 111). Dieses lief mit 31. Dezember 2015 aus und wurde durch das Abkommen über den Automatischen Informationsaustausch (AIA) mit der EU ersetzt. Somit sind die Inhaber von Obligationen gehalten, die entsprechenden Informationen in ihrer jeweiligen Steuererklärung anzugeben.

## **ABSCHNITT 5 – KONDITIONEN DES ÖFFENTLICHEN ANGEBOTS VON WERTPAPIEREN**

### **5.1 Konditionen, Angebotsstatistiken, erwarteter Zeitplan und erforderliche Massnahmen für die Antragstellung**

#### **5.1.1 Angebotskonditionen**

Die VOPLA III ANSTALT, FL-9496 Balzers, (nachfolgend „**Emittentin**“), begibt eine auf den Inhaber lautende Schuldverschreibung mit jährlichem Fixzins von 3.50% innert der Laufzeit von 24.06.2020 bis 23.06.2027 und mit einem jährlichen Fixzins von 4.00% im Falle einer Verlängerung der Laufzeit von 24.06.2027 bis 23.06.2029, die **VOPLA III ANSTALT Anleihe A CHF 3.50% bis 4.00%** (nachfolgend „**Anleihe**“).

Die Anleihe ist in Schuldverschreibungen mit Nominalwert von jeweils CHF 1'000.- gestückelt, die Mindestzeichnungssumme pro Investor beträgt CHF 1'000.-. Jede höhere Zeichnungssumme muss durch 1'000 teilbar sein, es besteht keine Zeichnungshöchstgrenze pro Investor.

Das Gesamtemissionsvolumen beträgt CHF 4'000'000.-. Die Emission erfolgt auf fortlaufender Basis ab dem der Veröffentlichung des Wertpapierprospektes nachfolgenden Tag und endet mit Vollplatzierung der Anleihe oder bei vorzeitiger Beendigung der Anleihe durch die Emittentin, spätestens mit Ablauf eines Jahres nach dem Datum der Billigung des Wertpapierprospektes.

Zahlstelle ist die Bank Frick und Co. AG, Landstrasse 14, FL-9496 Balzers. Zeichnungen erfolgen über die Zahlstelle.

Die Obligationen werden als Wertrechte gemäss § 81a SchIT des Personen- und Gesellschaftsrechtes der Fürstentums Liechtenstein (das «PGR») ausgegeben.

Die Wertrechte entstehen, indem die Emittentin die Obligationen in ein von ihr geführtes Wertrechtbuch einträgt. Die Wertrechte werden anschliessend ins Hauptregister der SIX SIS AG (die «Verwahrstelle») eingetragen. Mit dem Eintrag im Hauptregister der Verwahrstelle und der Gutschrift im Effektenkonto von Teilnehmerinnen und Teilnehmern der Verwahrstelle qualifizieren die Wertrechte schliesslich als Bucheffekten gemäss den Bestimmungen des schweizerischen Bucheffektengesetzes.

Weder die Emittentin, die Obligationärinnen und Obligationäre, die Bank Frick & Co. AG als Zahlstelle noch irgendeine andere Partei haben das Recht, die Auslieferung der Wertrechte oder die Umwandlung der Wertrechte in eine Globalurkunde oder Wertpapiere zu verlangen oder zu veranlassen. Vorbehalten bleiben die Umwandlung in bzw. die Auslieferung von Wertpapieren im Falle eines Umwandlungsereignisses.

Ein «Umwandlungsereignis» tritt ein, wenn – die SIX SIS AG oder eine Nachfolgeorganisation die Geschäftstätigkeit während mindestens 14 fortlaufenden Tagen einstellt (ausser aufgrund von zwingenden oder sonstigen Feiertagen), die Absicht bekannt gibt, die Geschäftstätigkeit dauerhaft einzustellen, oder die Geschäftstätigkeit tatsächlich dauerhaft einstellt und keine aus Sicht der Bank Frick & Co. AG akzeptable Clearing-Nachfolgeorganisation verfügbar ist; oder – die weitere Zentralverwahrung der Obligationen in der Verwahrstelle aus rechtlichen oder – regulatorischen Gründen negative Folgen für die Emittentin hat.

Die Anleihe kann von jeder natürlichen oder juristischen Person mit Wohnsitz bzw. Sitz im EWR und in der Schweiz erworben werden. Dieses Angebot richtet sich jedoch primär an Anleger mit Wohnsitz in der Schweiz und in Liechtenstein.

Die Anleihe wird nicht an einem geregelten Markt gehandelt oder an einer Börse platziert.

Die Anleihe wird mit einem jährlichen Fixzins von 3.50 % innert der Laufzeit von 24.06.2020 bis 23.06.2027 und mit einem jährlichen Fixzins von 4.00 % im Falle einer Verlängerung der Laufzeit von 24.06.2027 bis 23.06.2029 verzinst.

Zinsusanz: Act/Act – ICMA Rule 251 (taggenau)

Die Zinsen werden jährlich berechnet und ausbezahlt und sind nachträglich, jeweils am 23.06. eines jeden Jahres fällig. Die erste Zinszahlung erfolgt somit am 23.06.2021, die letzte am 23.06.2027, im Falle der Verlängerung am 23.06.2029. Falls ein Zinszahlungstermin in Liechtenstein kein Bankarbeitstag ist, wird die Zahlung am nächsten darauffolgenden Bankarbeitstag ausgeführt.

Die Laufzeit der Schuldverschreibungen beginnt am 24.06.2020 und endet mit Ablauf des 23.06.2027, im Falle der Verlängerung mit Ablauf des 23.06.2029. Die Emittentin verpflichtet sich, die Schuldverschreibungen am nächsten liechtensteinischen Bankarbeitstag nach Ablauf der Laufzeit zum Nennbetrag zurückzuzahlen. Die Rückzahlung erfolgt ohne gesonderte Antragstellung oder Einreichung des Anlegers.

Der Emittentin steht ein vorzeitiges, einseitiges ganz oder teilweises Kündigungsrecht der Anleihe unter Einhaltung einer dreimonatigen Kündigungsfrist erstmals zum 23.06.2022 zu. Danach kann die Anleihe durch die Emittentin jeweils unter Einhaltung einer dreimonatigen Kündigungsfrist auf das Monatsende gekündigt werden.

Die Anleihe ist nicht zum Handel an der Börse zugelassen, eine Börsenzulassung ist nicht geplant.

Der Anleger gibt gegenüber der Zahlstelle schriftlich, per E-Mail oder telefonisch ein verbindliches Angebot für den Erwerb der Anleihe mit dem gewünschten Nennbetrag ab. Der Erwerb der Anleihe erfolgt durch Annahme des Angebots durch die Emittentin, vertreten durch die Zahlstelle. Die Emittentin behält sich das Recht zur Nichtannahme eines Zeichnungsangebotes vor.

Die Ergebnisse des Angebots werden im Rahmen der Erstellung und Veröffentlichung der Jahresberichte der Emittenten offengelegt.

Der Jahresbericht kann von jedem Anleger am Sitz der Emittentin kostenlos schriftlich angefordert werden und kann weiter beim Handelsregister, Amt für Justiz, unter der Registernummer FL-0002.634.388-3 eingesehen werden.

### **5.1.2 Frist**

Die Emission erfolgt auf fortlaufender Basis ab dem der Veröffentlichung des Wertpapierprospektes nachfolgenden Tag und endet mit Vollplatzierung der Anleihe oder bei vorzeitiger Beendigung der Anleihe durch die Emittentin, spätestens mit Ablauf eines Jahres nach dem Datum der Billigung des Wertpapierprospektes.

### **5.1.3 Reduzierung von Zeichnungen**

Die Emittentin beabsichtigt, die Schuldverschreibung einen Tag nach der Veröffentlichung des Wertpapierprospektes bis zur Vollplatzierung, maximal ein Jahr nach dem Datum der Billigung des Prospektes durch die FMA, anzubieten.

Die Emittentin behält sich jedoch das Recht vor, bei Vollplatzierung der Anleihe die Zeichnungsfrist vorzeitig zu beenden. Ebenso behält sich die Emittentin das Recht vor, das Angebot vorzeitig zu beenden, sollte das vorgesehene Emissionsvolumen während des Zeichnungszeitraums nicht erreicht werden.

Sofern es zu Überzeichnung kommt, werden die Zeichnungen in der Reihenfolge ihres Einganges berücksichtigt. Die Emittentin ist in diesem Fall berechtigt, Zeichnungen zu kürzen und erhaltene Zeichnungsbeträge durch Rückerstattung auf das Zahlerkonto zu retournieren.

### **5.1.4 Mindest- und Höchstzeichnung**

Die Anleihe ist in Schuldverschreibungen mit Nominalwert von jeweils CHF 1'000.- gestückelt, die Mindestzeichnungssumme pro Investor beträgt CHF 1'000.-. Jede höhere Zeichnungssumme muss durch 1'000 teilbar sein, es besteht keine Zeichnungshöchstgrenze pro Investor.

### **5.1.5 Methode und Fristen für die Bedienung der Wertpapiere und ihre Lieferung**

Zeichnungen erfolgen über die Zahlstelle.

Die Obligationen werden als Wertrechte gemäss § 81a SchlT des Personen- und Gesellschaftsrechtes der Fürstentums Liechtenstein (das «PGR») ausgegeben.

Die Wertrechte entstehen, indem die Emittentin die Obligationen in ein von ihr geführtes Wertrechtbuch einträgt. Die Wertrechte werden anschliessend ins Hauptregister der SIX SIS AG (die «Verwahrstelle») eingetragen. Mit dem Eintrag im Hauptregister der Verwahrstelle und der Gutschrift im Effektenkonto von Teilnehmerinnen und Teilnehmern der Verwahrstelle qualifizieren die Wertrechte schliesslich als Bucheffekten gemäss den Bestimmungen des schweizerischen Bucheffektengesetzes.

Weder die Emittentin, die Obligationärinnen und Obligationäre, die Bank Frick & Co. AG als Zahlstelle noch irgendeine andere Partei haben das Recht, die Auslieferung der Wertrechte oder die Umwandlung der Wertrechte in eine Globalurkunde oder Wertpapiere zu verlangen oder zu veranlassen. Vorbehalten bleiben die Umwandlung in bzw. die Auslieferung von Wertpapieren im Falle eines Umwandlungsereignisses.

Ein «Umwandlungsereignis» tritt ein, wenn – die SIX SIS AG oder eine Nachfolgeorganisation die Geschäftstätigkeit während mindestens 14 fortlaufenden Tagen einstellt (ausser aufgrund von zwingenden oder sonstigen Feiertagen), die Absicht bekannt gibt, die Geschäftstätigkeit dauerhaft einzustellen, oder die Geschäftstätigkeit tatsächlich dauerhaft einstellt und keine aus Sicht der Bank Frick & Co. AG akzeptable Clearing-Nachfolgeorganisation verfügbar ist; oder – die weitere Zentralverwahrung der Obligationen in der Verwahrstelle aus rechtlichen oder – regulatorischen Gründen negative Folgen für die Emittentin hat.

## 5.2 Verteilungs- und Zuteilungsplan

### 5.2.1 Investorenkategorien

Die Emittentin beabsichtigt, dieses Angebot schwerpunktmässig Anlegern in Liechtenstein und der Schweiz zu unterbreiten.

### 5.2.2 Meldeverfahren

Die Meldung der zugewiesenen Wertschriften an die Anleger erfolgt im Wege von Buchungen über die SIX SIS AG. Eine Aufnahme des Handels vor dem Meldeverfahren ist nicht möglich.

## 5.3 Preisfestsetzung

Der Ausgabekurs, zu dem die Anleihe angeboten wird, beträgt 100 % der Zeichnungssumme (Nominalwert) zzgl. einer Kommission von max. 1.5 % sowie zzgl. allfällig aufgelaufener Stückzinsen und wird ab dem ersten Tag nach der Veröffentlichung des Wertpapierprospektes bis zur vollständigen Platzierung bzw. bis zu einer vorherigen Beendigung der Zeichnungsfrist durch die Emittentin angeboten. Hierfür gelten die jeweiligen Anleihebedingungen, in welchen u. a. der Angebotspreis festgeschrieben ist.

Allfällige Quellensteuern werden durch die Emittentin einbehalten und abgeführt, die Emittentin stellt den Zeichnern im Übrigen keine Kosten oder Gebühren in Rechnung.

## 5.4 Platzierung und Übernahme

Die Platzierung der Emission erfolgt durch die Emittentin selbst oder durch von der Emittentin beauftragte Organisationen oder Vermittler.

Die Emittentin erteilt ihre Zustimmung zur Verwendung des Prospekts für die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung der Wertpapiere durch Finanzintermediäre, vorausgesetzt es handelt sich um prudentiell bewilligte und beaufsichtigte Finanzintermediäre, welche im Einklang mit den gesetzlichen Vorgaben des Sitz- oder Vertriebsstaates operieren. Die Zustimmung wird nur für den Vertrieb in der Schweiz und in Liechtenstein erteilt.

Die Zustimmung wird weiters nur für die Dauer der Angebotsfrist, somit bis max. 1 Jahr nach Billigung des Prospekts erteilt.

Dieser Prospekt darf potentiellen Investoren ausserdem nur zusammen mit allfälligen Änderungs- und Ergänzungsnachträgen übergeben werden.

**Finanzintermediäre haben Anleger zum Zeitpunkt der Angebotsvorlage umfassend über die Angebotsbedingungen zu unterrichten. Jeder diesen Prospekt verwendende Finanzintermediär hat auf seiner Website anzugeben, dass er diesen Prospekt mit Zustimmung der Emittentin und gemäss den Bedingungen, an die diese Zustimmung gebunden ist, verwendet.**

Die Emittentin erklärt, auch im Falle einer späteren Weiterveräußerung oder endgültigen Platzierung von Wertpapieren durch Finanzintermediäre, die die Zustimmung zur Verwendung des Prospekts erhalten haben, die Haftung für den Inhalt des Prospekts zu übernehmen.

### 5.4.2 Zahlstelle

Die einzige Zahlstelle der Emittentin ist die Bank Frick und Co. AG, Landstrasse 14, FL-9496 Balzers.

Die Zahlstelle übernimmt keinerlei Haftung oder Garantien dem Grunde oder der Höhe nach für oder in Bezug auf die von der Emittentin zu leistenden Zahlungen gemäss diesem Prospekt.

## **ABSCHNITT 6 – ZULASSUNG ZUM HANDEL UND HANDELSMODALITÄTEN**

### **6.1 Handelszulassung**

Die Emittentin beabsichtigt nicht, die unter diesem Prospekt zu begebenden Anleihen in den geregelten oder ungeregelten Markt einer Börse innerhalb des Europäischen Wirtschaftsraums einzubeziehen. Die Schuldverschreibungen können jedoch nach den Bestimmungen der SIX SIS AG frei übertragen werden.

### **6.4 Emissionspreis der Wertpapiere**

Die Kosten der Emission einschliesslich etwaiger Steuern werden vollumfänglich und ohne Belastung der Emissionserlöse von der Emittentin übernommen, wobei sich die Emittentin eine Refinanzierung bis zu 100 % durch jene Gesellschaften, welche Darlehen aus Emissionserlösen der Emittentin erhalten, vorbehält. Die Gesamtkosten dieser Emission werden mit ca. CHF 11'000.- geschätzt.

## **ABSCHNITT 7 – WEITERE ANGABEN**

### **7.1 Beteiligte Berater**

Zur Erstellung des Wertpapierprospektes wurde die Advocatur Seeger, Frick & Partner AG, Landstrasse 81, FL-9494 Schaan hinzugezogen.

### **7.2 Abschlussprüfer**

Abschlussprüfer der Emittentin ist die AAC Revision und Treuhand AG, Landstrasse 123, 9495 Triesen, Liechtenstein.

Die AAC Treuhand und Revision AG ist eine liechtensteinische Revisions- und Wirtschaftsprüfungsgesellschaft. Die AAC verfügt über eine Bewilligung als Wirtschaftsprüfer und ist der Aufsicht der Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) unterstellt. Die Bewilligung umfasst unter anderem die Bewilligung zur prüferischen Durchsicht (Review) und Abschlussprüfung. Innerhalb der AAC-Gruppe liegen zudem die Bewilligungen zur Prüfung nach dem Investmentunternehmensgesetz (IUG), dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) vor.

Die AAC Revision und Treuhand AG prüft lokale und internationale Unternehmen. Dabei werden Jahresrechnungen nach PGR, Swiss GAAP FER und IFRS geprüft. Entsprechend gelangen für die Prüfungen nationale und internationale Prüfungsstandards zur Anwendung. Die Einhaltung der gesetzlichen Vorschriften, insbesondere zur Unabhängigkeit und die Richtlinien zur Unabhängigkeit des liechtensteinischen Berufstandes, geniessen bei der AAC Revision und Treuhand AG höchste Priorität.

Die AAC Revision und Treuhand AG ist Mitglied der Liechtensteinischen Wirtschaftsprüfervereinigung.

### **7.3 Ratings**

Weder für die Emittentin noch für die Schuldverschreibungen werden im Auftrag oder in Zusammenarbeit mit der Emittentin Ratings erstellt.

### **Anwendbares Recht und Gerichtsstand**

Form und Inhalt der Schuldverschreibungen, die Rechte und Pflichten der Anleihegläubiger, der Emittentin sowie der Zahlstelle bestimmen sich ausschliesslich nach dem Recht des Fürstentums Liechtenstein.

Gerichtsstand für alle Streitigkeiten aus oder im Zusammenhang mit dieser Anleihe oder den Anleihebedingungen ist Liechtenstein.

Balzers, am 24.06.2020

VOPLA III ANSTALT

Für den Verwaltungsrat:



Clemens Laternser

# Anhang I - Handelsregisterauszug VOPLA III ANSTALT



## Handelsregister-Auszug

Registernummer <b>FL-0002.634.388-3</b>	Rechtsnatur <b>Anstalt</b>	Eintragung 17.04.2020	Löschung	Übertrag von: auf:	<b>1</b>
--	-------------------------------	--------------------------	----------	-----------------------	----------

### Alle Eintragungen

Ei	Lö	Firma bzw. Name	Ref	Sitz
1		<b>VOPLA III Anstalt</b>	1	Balzers

Ei	Lö	Anstaltsfonds	Liberierung	Anstaltsanteile	Ei	Lö	Repräsentanz/Zustelladresse
1		CHF 30'000.00	CHF 30'000.00		1		c/o TTA Trevisa-Treuhand-Anstalt Landstrasse 14 9496 Balzers

Ei	Lö	Zweck	Ei	Lö	weitere Adressen
1		Bereitstellung von Finanzierungen insbesondere zur Stärkung der Expansionskraft und Finanzierung der Wachstumsstrategie der Gruppengesellschaften, Halten und Verwalten des eigenen Vermögens (wie Beteiligungen, immaterielle Rechte und Immobilien), Finanzierung von Gruppengesellschaften sowie Durchführung sämtlicher mit den vorstehenden Tätigkeiten zusammenhängenden Geschäfte.			

Ei	Lö	Bemerkungen	Ref	Statutendatum
			1	15.04.2020

Ei	Lö	Besondere Tatbestände	Ref	Publikationsorgan
			1	Liechtensteiner Vaterland

Ref	TR-Nr	TR-Datum	Ref	TR-Nr	TR-Datum
1	3035	17.04.2020			

Ei	Ae	Lö	Angaben zur Verwaltung	Funktion	Zeichnungsart
1			Graf, Wilhelm Georges, StA: Schweiz, 9053 Teufen	Präsident des Verwaltungsrates	Kollektivunterschrift zu zweien
1			Latenser, Clemens Gregor, StA: Liechtenstein, 9496 Balzers	Mitglied des Verwaltungsrates	Kollektivunterschrift zu zweien

Vaduz, 17.04.2020 17:51 AA



Beglaubigter Auszug:

Arno ABERER

Ein manueller oder elektronischer Auszug aus dem Handelsregister des Fürstentums Liechtenstein hat nur Gültigkeit, sofern er mit einer Originalbeglaubigung oder mit einer elektronischen Amtssignatur des Amtes für Justiz versehen ist. Auf Papier ausgedruckte elektronische Dokumente von Behörden mit einer Amtssignatur und einem Signaturvermerk haben die Vermutung der Echtheit für sich (Art. 5b SigG).

**Anhang II - Statuten der VOPLA III ANSTALT**



**STATUTEN**

der

**VOPLA III Anstalt**

**FL-9496 Balzers**

**Art. 1**

**Firmawortlaut und Sitz**

Unter dem Namen

**VOPLA III Anstalt**

besteht mit Sitz in Balzers eine Anstalt mit Rechtspersönlichkeit im Sinne von Art. 534 ff des liechtensteinischen Personen- und Gesellschaftsrechtes.

Der Verwaltungsrat kann die Errichtung von Zweigstellen im In- oder Ausland beschliessen und den Sitz der Anstalt ohne vorherige Auflösung ins Ausland verlegen.

Alle Rechtsverhältnisse, die durch Errichtung und Bestand dieser Anstalt begründet werden, unterliegen dem für den Sitz der Anstalt geltenden Rechte.

Die Anstalt hat ihren ordentlichen Gerichtsstand bei dem für ihren Sitz zuständigen Gericht.

Die Anstalt unterliegt keiner behördlichen Aufsicht.

**Art. 2**

**Dauer**

Die Dauer der Anstalt ist nicht begrenzt.

**Art. 3**

**Zweck**

Bereitstellung von Finanzierungen insbesondere zur Stärkung der Expansionskraft und Finanzierung der Wachstumsstrategie der Gruppengesellschaften, Halten und Verwalten des eigenen Vermögens (wie Beteiligungen, immaterielle Rechte und Immobilien), Finanzierung von Gruppengesellschaften sowie Durchführung sämtlicher mit den vorstehenden Tätigkeiten zusammenhängenden Geschäfte.

**Art. 4**

**Anstaltskapital**

Das Anstaltskapital beträgt CHF 30'000.-- (Schweizer Franken dreissigtausend genau). Es ist voll einbezahlt und nicht in Anteile zerlegt.

Das Anstaltskapital kann jederzeit durch Bareinzahlungen oder Zuwendungen von Vermögenswerten erhöht oder zur Deckung von Verlusten vermindert werden.

**Art. 5****Destinatäre**

Die Erträge sowie allfällige Reingewinne der Anstalt kommen den Destinatären zu. Diese werden vom Gründer bzw. Rechtsnachfolger bezeichnet oder er bestimmt die Form und die Art ihrer Bestellung. Die Bezeichnung der Destinatäre und ihrer Rechtsnachfolger kann unwiderruflich sein. Es werden keine Zertifikate über Genussberechtigung ausgegeben.

**Art. 6****Organe**

Die Organe der Anstalt sind:

- a) der Gründer bzw. Rechtsnachfolger,
- b) der Verwaltungsrat,
- c) die Revisionsstelle.

**Art. 7****Der Gründer bzw. Rechtsnachfolger**

Das oberste Organ der Anstalt ist der Gründer bzw. Rechtsnachfolger.

In seine Kompetenz fallen alle Rechte und Befugnisse, die gemäss Gesetz dem obersten Organ von Verbandspersonen zustehen, insbesondere:

- a) Die Bestellung und Abberufung des Verwaltungsrates und der Revisionsstelle.
- b) die Bestellung und Abberufung der Destinatäre und Bestimmen des Umfangs ihrer Berechtigung,
- c) die Änderung und Ergänzung der Statuten, eventuell durch Beistatuten oder Reglemente,
- d) Beschlussfassung über die Verwendung des Reingewinnes,
- e) Auflösen der Anstalt.

Der Gründer bzw. Rechtsnachfolger kann ihm zustehende Rechte und Kompetenzen an den Verwaltungsrat der Anstalt oder an Dritte übertragen.

**Art. 8****Der Verwaltungsrat**

Der Verwaltungsrat besteht aus einer oder mehreren natürlichen oder juristischen Personen. Ihm obliegt die Geschäftsführung und Vertretung der Anstalt in unbeschränkter Weise gegenüber Dritten und vor allen in- und ausländischen Gerichts- und Verwaltungsbehörden. In die Kompetenz des Verwaltungsrates fallen alle die Anstalt betreffenden Angelegenheiten, deren Beschlussfassung nicht ausdrücklich dem Gründer bzw. Rechtsnachfolger vorbehalten ist.

Ihm obliegt demnach insbesondere :

- a) die Geschäftsführung,
- b) die Beschlussfassung über die Jahresrechnung,
- c) die Festsetzung des Reingewinnes,
- d) Bestellen von General- und Spezialbevollmächtigten.

Der Verwaltungsrat kann die Vermögensverwaltung durch Bankinstitute oder Treuhandgesellschaften besorgen lassen. Die Anlage des Vermögens steht in seinem freien Ermessen.

Die Amtsdauer des Verwaltungsrates beträgt drei Jahre; Wiederwahl ist zulässig.

Sind mehrere Mitglieder vorhanden, konstituiert sich der Verwaltungsrat selbst, wählt einen Präsidenten, eventuell einen Vizepräsidenten und einen Sekretär; letzterer muss nicht Mitglied des Verwaltungsrates sein. Besteht der Verwaltungsrat aus zwei Mitgliedern, so bedürfen seine Beschlüsse der Einstimmigkeit. Im übrigen fasst er seine Beschlüsse mit einfacher Stimmenmehrheit der anwesenden Mitglieder. Bei Stimmgleichheit entscheidet die Stimme des Vorsitzenden.

Die Beschlüsse des Verwaltungsrates sind in ein Protokollbuch aufzunehmen und von sämtlichen Anwesenden zu unterschreiben. Der Verwaltungsrat kann seine Beschlüsse auch auf dem Zirkularwege fassen.

**Art. 9****Revisionsstelle**

Der Gründer bzw. Rechtsnachfolger bestellt alljährlich eine Revisionsstelle die mit den im Gesetz vorgeschriebenen Rechten und Pflichten ausgestattet ist.

**Art. 10**

**Firmazeichnung**

Die Zeichnungsart und Zeichnungsberechtigung bestimmt der Gründer bzw. Rechtsnachfolger.

**Art. 11**

**Rechnungswesen**

Je auf Ende eines Jahres, erstmals per 31. Dezember 2020, ist eine nach soliden kaufmännischen Grundsätzen zu errichtende Bilanz nebst Gewinn- und Verlustrechnung zu erstellen, über die der Gründer bzw. Rechtsnachfolger endgültig beschliesst.

Wenn das erste Geschäftsjahr nicht mehr als 6 Monate dauert, darf das erste Geschäftsjahr auch bis maximal 18 Monate dauern und somit auf das Ende des folgenden Jahres verlängert werden.

**Art. 12**

**Publikationen**

Bekanntmachungen an Dritte erfolgen im Liechtensteiner Vaterland.

**Art. 13**

**Statutenänderung und Ergänzung**

Durch Beschluss des Gründers bzw. Rechtsnachfolgers können diese Statuten jederzeit geändert oder durch Beistatuten oder Reglemente ergänzt werden. Die Beschlüsse des Gründers bzw. Rechtsnachfolgers haben die Angabe von Ort und Datum zu tragen und sind dem fürstlich liechtensteinsichen Landgericht einzureichen. Die Unterschrift des Gründers bzw. Rechtsnachfolgers muss beglaubigt sein.

**Art. 14****Liquidation**

Die Liquidation aufgrund des Auflösungsbeschlusses des Gründers bzw. des Rechtsnachfolgers erfolgt nach den gesetzlichen Vorschriften. Mit dem Auflösungsbeschluss beschliesst der Gründer bzw. Rechtsnachfolger über die Verwendung des Liquidationsergebnisses, wenn darüber nicht bereits durch Beistatuten oder Reglemente bestimmt worden ist.

Balzers, 15. April 2020

Der Gründer:

TTA Trevisa-Treuhand-Anstalt  
Clemens Latenser

KONFORMITÄTSBEGLAUBIGUNG  
Es wird amtlich bestätigt, dass dieses  
Dokument mit dem Originaldokument  
wörtlich übereinstimmt.



Vaduz, den

17. April 2020





## Anhang III – Eröffnungsbilanz der VOPLA III ANSTALT



Revision und Treuhand AG

Landstrasse 123  
9495 Triesen  
Liechtenstein

T: +423 399 03 03  
F: +423 399 03 93

info@aac.li  
www.aac.li

VOPLA III Anstalt  
9496 Balzers

Bericht der Revisionsstelle  
Eröffnungsbilanz per 17. April 2020



AAC Revision und Treuhand AG is a member of the global network of Baker Tilly International Ltd., the members of which are separate and independent legal entities.

HR-Nr.: FL-0002.283.696-0  
Mwst-Nr.: 56930



Revision und Treuhand AG

Landstrasse 123  
9495 Triesen  
Liechtenstein

T: +423 399 03 03  
F: +423 399 03 93

info@aac.li  
www.aac.li

**Bericht der Revisionsstelle an den Verwaltungsrat der  
VOPLA III Anstalt, 9496 Balzers**

Auftragsgemäss haben wir eine prüferische Durchsicht (Review) der Eröffnungsbilanz per 17. April 2020 der VOPLA III Anstalt vorgenommen.

Für die Eröffnungsbilanz ist der Verwaltungsrat verantwortlich, während unsere Aufgabe darin besteht, aufgrund unserer Review einen Bericht über die Eröffnungsbilanz abzugeben. Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen hinsichtlich Befähigung und Unabhängigkeit erfüllen.

Unsere Review erfolgte nach dem Standard zur prüferischen Durchsicht (Review) von Jahresrechnungen der liechtensteinischen Wirtschaftsprüfervereinigung. Danach ist eine Review so zu planen und durchzuführen, dass wesentliche Fehlaussagen in der Jahresrechnung erkannt werden, wenn auch nicht mit derselben Sicherheit wie bei einer Abschlussprüfung. Eine Review besteht hauptsächlich aus der Befragung von Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern sowie analytischen Prüfungshandlungen in Bezug auf die in der Jahresrechnung zugrunde liegenden Daten. Wir haben eine Review, nicht aber eine Abschlussprüfung, durchgeführt und geben aus diesem Grund kein Prüfungs-urteil ab.

Bei unserer Review sind wir nicht auf Sachverhalte gestossen, aus denen wir schliessen müssten, dass die Eröffnungsbilanz nicht dem liechtensteinischen Gesetz und den Statuten entsprechen.

Ferner sind wir bei unserer Review nicht auf Sachverhalte gestossen, die zum Schluss führen würden die Genehmigung der vorliegenden Eröffnungsbilanz nicht zu empfehlen.

Triesen, 27. April 2020

**AAC Revision und Treuhand AG**

  
Moritz Heidegger  
(Wirtschaftsprüfer/  
leitender Revisor)

  
ppa. Neeresh Rajasingham  
(Eidg. Dipl. Wirtschaftsprüfer)

Beilagen:  
- Eröffnungsbilanz per 17.04.2020



AAC Revision und Treuhand AG is a member of the global network of Baker Tilly International Ltd., the members of which are separate and independent legal entities.

HR-Nr.: FL-0002.283.696-0  
Mwst-Nr.: 56930

Bilanz in CHF  
per 17.04.2020  
Bezeichnung

VOPLA III Anstalt

Seite: 1  
20.04.2020 / 14:19

Saldo Total

**AKTIVEN**

**Umlaufvermögen**

Flüssige Mittel  
1020 BFC CHF 30'000.00 30'000.00  
Total Flüssige Mittel

**Total Umlaufvermögen 30'000.00**

**Total AKTIVEN 30'000.00**

**PASSIVEN**

**Eigenkapital**

Kapital  
2800 Anstaltskapital 30'000.00 30'000.00  
Total Kapital

**Total Eigenkapital 30'000.00**

**Total PASSIVEN 30'000.00**

## Anhang IV - Beschluss der Ausgabe einer Anleihe

VOPLA III Anstalt

Balzers, 20. April 2020

### Zirkularbeschluss des Verwaltungsrats der VOPLA III ANSTALT, betreffend die Emission einer Anleihe

Gemäss Art. 8 der geltenden Statuten der VOPLA III ANSTALT vom 15. April 2020 ist der Verwaltungsrat berechtigt, über sämtliche Geschäfte zu entscheiden, die nicht in die ausdrückliche Kompetenz des Gründers fallen. In Ausübung dieses Rechts beschliesst der Verwaltungsrat was folgt:

1. Die VOPLA III ANSTALT begibt in Zusammenarbeit mit der Bank Frick & Co. AG, Balzers, als Zahlstelle eine Anleihe mit den folgenden Eckwerten:
  - 3.5 – 4 % Anleihe (CHF) der VOPLA III ANSTALT, Balzers (Fürstentum Liechtenstein), mit einer Laufzeit von 2020 bis 2027 (2029) und einem Emissionsvolumen von CHF 4'000'000,--.
2. Die VOPLA III ANSTALT ist Teil einer Gruppe von Finanzdienstleistungsgesellschaften, die teils über dieselben Eigentümer, Verwaltungsräte und Geschäftsführer verfügen und eng miteinander kooperieren, gesellschaftsrechtlich jedoch nicht verbunden sind. Die im Wege der zu beschliessenden Wertpapieremission generierten Erlöse werden von der VOPLA III ANSTALT gesamthaft im Wege unbesicherter Darlehen an die Gruppengesellschaften VVK Vorsorge- und Vermögenskonzepte AG, Haus der Werte AG sowie FinConTec AG ausgegeben und dienen der Finanzierung der Geschäftstätigkeit sowie dem Aufbau und der Expansion der Gruppengesellschaften.
3. Die Ausgabe der Anleihen erfolgt nach Billigung der entsprechenden Prospekte durch die FMA wenn immer möglich ab Juni 2020.

Beschluss: einstimmig.

Der Verwaltungsrat der VOPLA III ANSTALT

  
Willy Graf

  
Clemens Laternser

# ANHANG V - Handelsregisterauszug VVK Vorsorge- und Vermögenskonzept AG



Appenzell Ausserrhoden

Handelsregister

Firmennummer <b>CHE-105.661.439</b>	Rechtsnatur <b>Aktiengesellschaft</b>	Eintragung 10.10.2000	Löschung	Übertrag CH-300.3.014.095-3 von: auf:	<b>1</b>
--	--	--------------------------	----------	---	----------



Alle Eintragungen

Ei	Lö	Firma	Ref	Sitz
1		<b>VVK Vorsorge- und Vermögenskonzepte AG</b>	1	Teufen (AR)

Ei	Lö	Aktienkapital (CHF)	Liberierung (CHF)	Aktien-Stückelung	Ei	Lö	Domiziladresse
1		100'000.00	100'000.00	1'000 Namenaktien zu je CHF 100	1		Hauptstrasse 53 9053 Teufen AR

Ei	Lö	Zweck	Ei	Lö	weitere Adressen
1	2	Beratung und Betreuung von Firmen und Privatpersonen; insbesondere von Mitgliedern von Verbänden und Affinitätsgruppen im Bereich Finanzplanung; Vermögensverwaltung, Anlageberatung, Versicherungs- und Vorsorgefragen und allgemeiner Allfinanzberatung, persönliche Beratung der Kunden sowie Durchführung spezieller Seminare für die entsprechende Zielgruppe. Die Gesellschaft kann sich an anderen Unternehmungen beteiligen oder sich mit diesen zusammenschliessen sowie Grundstücke erwerben, halten und veräussern.			
	2	Die Gesellschaft bezweckt die Beratung und Betreuung von Firmen und Privatpersonen; insbesondere von Mitgliedern von Verbänden und Affinitätsgruppen im Bereich Finanzplanung, Vermögensverwaltung, Anlageberatung, Versicherungs- und Vorsorgefragen sowie allgemeiner Allfinanzberatung. Zu den Aufgaben gehört insbesondere die persönliche Beratung der Kunden sowie die Durchführung spezieller Seminare für die entsprechende Zielgruppe. Die Gesellschaft kann alle Geschäfte eingehen, Verträge abschliessen und Darlehen gewähren, die geeignet sind, den Zweck der Gesellschaft zu fördern, oder die direkt oder indirekt damit in Zusammenhang stehen. Ferner kann sie Zweigniederlassungen im In- und Ausland errichten und sich an anderen Unternehmungen beteiligen oder sich mit diesen zusammenschliessen. Die Gesellschaft kann Grundstücke erwerben, halten und veräussern. Die Gesellschaft kann alle kommerziellen, finanziellen und anderen Tätigkeiten ausüben, welche mit dem Zweck der Gesellschaft im Zusammenhang stehen.			

Ei	Lö	Bemerkungen	Ref	Statutendatum
1		Mitteilungen an die Aktionäre erfolgen durch eingeschriebenen Brief an die im Aktienbuch verzeichneten Adressen.	1	10.10.2000
1		Die Übertragbarkeit der Namenaktien ist nach Massgabe der Statuten beschränkt.	2	04.05.2009
2	4	Gemäss Erklärung des Verwaltungsrates vom 04.05.2009 untersteht die Gesellschaft keiner ordentlichen Revision und verzichtet auf eine eingeschränkte Revision.		

Ei	Lö	Besondere Tatbestände	Ref	Publikationsorgan
1		Sacheinlage/Sachübernahme: Die Gesellschaft übernimmt bei der Gründung einen Teil der Aktiven und Passiven der Einzelfirma Willy Graf Consulting, in Teufen AR, nämlich den Geschäftsbereich Finanz-, Versicherungs- und Vorsorgeberatung, gemäss Vertrag vom 10. Oktober 2000 mit Aufteilungsbilanz per 30.06.2000, wonach die übernommenen Aktiven CHF 101'520.68 und die übernommenen Passiven CHF 20'567.24 betragen, wofür 800 Namenaktien zu je CHF 100 ausgegeben und CHF 953.44 als Forderung gutgeschrieben werden.	1	SHAB

Zeil	Ref	TR-Nr	TR-Datum	SHAB	SHAB-Dat.	Seite / Id	Zeil	Ref	TR-Nr	TR-Datum	SHAB	SHAB-Dat.	Seite / Id
	1	714	10.10.2000	201	16.10.2000	7058		6	484	11.04.2017	74	18.04.2017	3471339
	2	834	04.05.2009	88	08.05.2009	4 / 5008932		7	1738	13.12.2017	245	18.12.2017	3937633
	3	43	07.01.2011	9	13.01.2011	3 / 5983800		8	360	28.02.2018	44	05.03.2018	4091345
	4	986	11.07.2014	135	16.07.2014	1617673		9	1726	07.11.2018	219	12.11.2018	1004495553
	5	1652	19.10.2016	206	24.10.2016	3123611							

Ei	Ae	Lö	Personalangaben	Funktion	Zeichnungsart
1		3m	Graf, Willy, von Rebstein, in Teufen AR	Präsident	Einzelunterschrift
1		3	Graf, Monika, von Rebstein, in Teufen AR	Mitglied	Einzelunterschrift
1		2	Fero-Treuhand AG, in Amriswil	Revisionsstelle	
4		9m	Bärtseh, Oxana, von Mels, in Niederteufen (Teufen AR)	Mitglied	Kollektivunterschrift zu zweien



CHE-105.661.439	VVK Vorsorge- und Vermögenskonzepte AG	Teufen (AR)	2
-----------------	--	-------------	---

## Alle Eintragungen

Ei	Ae	Lö	Personalangaben	Funktion	Zeichnungsart
4			Porlezza, Miro, von Riva San Vitale, in Schlatt b. Winterthur (Schlatt ZH)	Mitglied	Kollektivunterschrift zu zweien
4		5	ReviCens AG (CHE-106.753.452), in Zürich	Revisionsstelle	
5			Rovisa Wirtschaftsprüfungs- und Beratungs AG (CHE-108.388.814), in Dietikon	Revisionsstelle	
6		8	Spörri, Andrea, von Affoltern am Albis, in Teufen (AR)		Kollektivunterschrift zu zweien
7			Gubser, Daniel, von Quarten, in Gossau (SG)	Mitglied der Geschäftsleitung	Kollektivunterschrift zu zweien
9			Smider, Luigi G., von Untersiggenthal, in Volketswil	Mitglied	Kollektivunterschrift zu zweien
9			Lutz, Sarah, von Wolfhalden, in Teufen (AR)		Kollektivunterschrift zu zweien
3	4m		Graf, Willy, von Rebstein, in Teufen AR	Mitglied	Einzelunterschrift
4			Graf, Wilhelm, genannt Willy, von Rebstein, in Teufen AR	Präsident + Delegierter	Kollektivunterschrift zu zweien
9			Bärtsch, Oxana, von Mels, in Trogen	Mitglied der Geschäftsleitung	Kollektivunterschrift zu zweien

Herisau, 23.04.2019 13:18

Diese Internet Information aus dem kantonalen Handelsregister hat mangels Originalbeglaubigung keinerlei Rechtswirkung und erfolgt ohne Gewähr.

## Anhang VI - Jahresabschluss 2018 der VVK Vorsorge- und Vermögenskonzepte AG

### VVK Vorsorge- und Vermögenskonzepte AG, 9053 Teufen

1. BILANZ	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
<b>AKTIVEN</b>		
<b>Umlaufvermögen</b>		
Acrevis 16 0.083.576.05	5'555.05	32'849.90
Acrevis 16 0.001.300.05	10'211.80	0.00
<b>Total Flüssige Mittel</b>	<b>15'766.85</b>	<b>32'849.90</b>
Forderungen aus Lieferungen+Leistungen	1'225'748.40	464'035.88
Delkredere	-140'000.00	-140'000.00
<b>Total Forderungen aus Lieferungen+Leistungen</b>	<b>1'085'748.40</b>	<b>324'035.88</b>
Kautions Leasing Jaguar XF 3.0	0.00	1'000.00
<b>Total sonstige kurzfristige Forderungen</b>	<b>0.00</b>	<b>1'000.00</b>
Aktive Rechnungsabgrenzungen	27'065.42	202'869.05
<b>Total Aktive Rechnungsabgrenzungen</b>	<b>27'065.42</b>	<b>202'869.05</b>
<b>Total Umlaufvermögen</b>	<b>1'128'580.67</b>	<b>560'754.83</b>
<b>Anlagevermögen</b>		
<b>Finanzanlagen</b>		
Generali Garantierückbehalt-Konto	20'000.00	20'005.00
<b>Total übrige Finanzanlagen</b>	<b>20'000.00</b>	<b>20'005.00</b>
Forderungen gegenüber Beteiligten	385'327.53	271'849.59
Forderungen gegenüber Nahestehenden	1'002'562.18	815'649.20
<b>Total langfristige Forderungen</b>	<b>1'387'889.71</b>	<b>1'087'498.79</b>
<b>Total Finanzanlagen</b>	<b>1'407'889.71</b>	<b>1'107'503.79</b>
<b>Mobile Sachanlagen</b>		
Mobile Sachanlagen	38'401.00	24'201.00
<b>Total Mobile Sachanlagen</b>	<b>38'401.00</b>	<b>24'201.00</b>
Mobile Sachanlagen	102'801.00	2.00
<b>Total Immaterielles Anlagevermögen</b>	<b>102'801.00</b>	<b>2.00</b>
<b>Total Anlagevermögen</b>	<b>1'549'091.71</b>	<b>1'131'706.79</b>
<b>TOTAL AKTIVEN</b>	<b>2'677'672.38</b>	<b>1'692'461.62</b>

VVK Vorsorge- und Vermögenskonzepte AG, 9053 Teufen

1. BILANZ	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
<b>PASSIVEN</b>		
<b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>		
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	89'380.65	101'741.75
<b>Total Verbindlichkeiten aus Lief. und Leistungen</b>	<b>89'380.65</b>	<b>101'741.75</b>
Acrevis 16 0.001.300.05	0.00	35.00
Bank Frick 001.000.001	1'394.17	0.00
<b>Total kurzfristige verzinsliche Verbindlichkeiten</b>	<b>1'394.17</b>	<b>35.00</b>
Passive Rechnungsabgrenzung	110'220.59	25'048.61
<b>Total Passive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>110'220.59</b>	<b>25'048.61</b>
Rückstellungen Regulierungskosten FIDLEG/FINMA	0.00	14'000.00
<b>Total kurzfristige Rückstellungen</b>	<b>0.00</b>	<b>14'000.00</b>
<b>Total Kurzfristiges Fremdkapital</b>	<b>200'995.41</b>	<b>140'825.36</b>
<b>Langfristiges Fremdkapital</b>		
Langfristige Verbindlichkeiten (nahestehend)	2'391'056.25	1'474'928.44
<b>Total übrige langfristige Verbindlichkeiten gegenüber Nahestehenden (verzinslich)</b>	<b>2'391'056.25</b>	<b>1'474'928.44</b>
Rückstellungen Vermögens-Haftpflichtfälle	25'000.00	25'000.00
<b>Total langfristige Rückstellungen</b>	<b>25'000.00</b>	<b>25'000.00</b>
<b>Total Langfristiges Fremdkapital</b>	<b>2'416'056.25</b>	<b>1'499'928.44</b>
<b>Total Fremdkapital</b>	<b>2'617'051.66</b>	<b>1'640'753.80</b>
<b>Eigenkapital</b>		
Aktienkapital	100'000.00	100'000.00
<b>Total Grundkapital</b>	<b>100'000.00</b>	<b>100'000.00</b>
Gewinn- / Verlustvortrag	-48'292.18	146'026.61
Jahresergebnis	8'912.90	-194'318.79
<b>Total Verlustvortrag</b>	<b>-39'379.28</b>	<b>-48'292.18</b>
<b>Total Eigenkapital</b>	<b>60'620.72</b>	<b>51'707.82</b>
<b>TOTAL PASSIVEN</b>	<b>2'677'672.38</b>	<b>1'692'461.62</b>

VVK Vorsorge- und Vermögenskonzepte AG, 9053 Teufen

2. ERFOLGSRECHNUNG	01.01.18-31.12.18	01.01.17-31.12.17
	CHF	CHF
<b>Betriebsertrag</b>		
Dienstleistungsertrag	1'460'775.61	920'938.25
<b>Total Dienstleistungsertrag</b>	<b>1'460'775.61</b>	<b>920'938.25</b>
Dienstleistungsaufwand	-68'225.82	-29'156.47
<b>Total Dienstleistungsaufwand</b>	<b>-68'225.82</b>	<b>-29'156.47</b>
<b>Bruttoergebnis Dienstleistungen</b>	<b>1'392'549.79</b>	<b>891'781.78</b>
<b>übrige Aufwendungen</b>		
Einkaufspesen	-185.29	-3.00
<b>Total Provisionsertrag</b>	<b>-185.29</b>	<b>-3.00</b>
<b>Bruttoergebnis nach übrigen Aufwendungen</b>	<b>1'392'364.50</b>	<b>891'778.78</b>
<b>Personalaufwand</b>		
Löhne	-907'027.55	-627'118.85
VR-Honorare nicht Mitarbeitende	-6'000.00	1'500.00
Leistungen aus Sozialversicherungen	1'398.55	2'388.80
AHV/IV/EO/ALV-Beiträge	-73'063.75	-50'257.10
Berufliche Vorsorge	-36'869.35	-37'355.90
Unfallversicherung/Krankenversicherung	-4'675.45	-2'191.55
Übriger Personalaufwand	-10'131.69	-5'658.02
Personalspesen	-6'503.45	-7'454.00
Aus- und Weiterbildung	-10'665.54	-1'893.55
<b>Total Personalaufwand</b>	<b>-1'053'538.23</b>	<b>-728'040.17</b>
<b>übriger Betriebsaufwand</b>		
Raumaufwand	-27'520.98	-37'125.35
Unterhalt, Reparaturen, Ersatz	-40'432.22	-79'802.21
Fahrzeugaufwand	-52'939.69	-40'758.91
Sachversicherungen, Abgaben, Gebühren	-10'583.86	-6'866.58
Verwaltungsaufwand	-79'215.46	-72'837.69
Werbung	-57'910.98	-94'972.58
<b>Total übriger Betriebsaufwand</b>	<b>-268'603.19</b>	<b>-332'363.32</b>
<b>Betriebliches Ergebnis vor Abschreibungen, Finanzerfolg und Steuern</b>	<b>70'223.08</b>	<b>-168'624.71</b>
Abschreibungen Mobilien/Einrichtungen	-1'757.29	-2'552.12
Abschreibungen EDV-Anlagen	-6'509.90	-11'200.87
Abschreibungen Homepage	-26.75	0.00
<b>Total Abschreibungen</b>	<b>-8'293.94</b>	<b>-13'752.99</b>
<b>Betriebliches Ergebnis vor Finanzerfolg und Steuern</b>	<b>61'929.14</b>	<b>-182'377.70</b>

VVK Vorsorge- und Vermögenskonzepte AG, 9053 Teufen

2. ERFOLGSRECHNUNG	01.01.18-31.12.18	01.01.17-31.12.17
	CHF	CHF
Finanzaufwand	-55'750.67	-13'491.93
Finanzertrag	4'913.93	2'446.44
<b>Total Finanzergebnis</b>	<b>-50'836.74</b>	<b>-11'045.49</b>
<b>Betriebliches Ergebnis vor Steuern</b>	<b>11'092.40</b>	<b>-193'423.19</b>
Ausserord. Aufwand	-1'000.00	0.00
Ausserord. Ertrag	0.00	0.00
<b>Total Ausserord. Erfolg</b>	<b>-1'000.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Unternehmenserfolg vor Steuern</b>	<b>10'092.40</b>	<b>-193'423.19</b>
Direkte Steuern	-1'179.50	-895.60
<b>Total Direkte Steuern</b>	<b>-1'179.50</b>	<b>-895.60</b>
<b>Jahresgewinn / -verlust</b>	<b>8'912.90</b>	<b>-194'318.79</b>

## Anhang VII - Handelsregisterauszug der FinConTec AG (vormals Haus der Vorsorge AG)



## Handelsregister

Firmennummer <b>CHE-105.661.497</b>	Rechtsnatur <b>Aktiengesellschaft</b>	Eintragung 10.10.2000	Löschung	Übertrag CH-300.4.014.097-9 von: CH-300.4.014.097-9/a auf:	<b>1</b>
--	--	--------------------------	----------	--	----------



Alle Eintragungen

Ei	Lö	Firma	Ref	Sitz
1	2	dbc-doublebrain-coaching-gmbh	1	Teufen (AR)
2		<b>Haus der Vorsorge AG</b>		

Ei	Lö	Aktienkapital (CHF)	Liberierung (CHF)	Aktien-Stückelung	Ei	Lö	Domiziladresse
1	2	50'000.00			1		Hauptstrasse 53
2		250'000.00	250'000.00	2'500 Namenaktien zu CHF 100.00			9053 Teufen AR

Ei	Lö	Zweck	Ei	Lö	weitere Adressen
1	2	Die Gesellschaft bezweckt die Erbringung von Dienstleistungen und Beratungen mittels aller bekannten Techniken und Methoden im Bereiche des Personal Coachings und des Unternehmenscoachings. Die Gesellschaft kann Zweigniederlassungen und Tochtergesellschaften im In- und Ausland errichten und sich an anderen Unternehmen im In- und Ausland beteiligen, gleichartige oder verwandte Unternehmen erwerben oder errichten sowie Geschäfte eingehen, in denen Synergien mit dem Hauptzweck zu erzielen sind. Die Gesellschaft kann alle kommerziellen, finanziellen und anderen Tätigkeiten ausüben, welche mit dem Zweck der Gesellschaft im Zusammenhang stehen sowie Grundstücke und Immobilien im In- und Ausland erwerben, verwalten und verkaufen.			
2	3	Die Gesellschaft bezweckt die Beratung von Privatpersonen, Unternehmen und Verbänden im Bereich der Vorsorge unter Einbezug von Finanzanlagen und Vermögensberatung aller Art. Die Gesellschaft kann alle Geschäfte eingehen, Verträge abschliessen und Darlehen gewähren, die geeignet sind, den Zweck der Gesellschaft zu fördern, oder die direkt oder indirekt damit in Zusammenhang stehen. Ferner kann sie Zweigniederlassungen im In- und Ausland errichten und sich an anderen Unternehmungen beteiligen oder sich mit diesen zusammenschliessen. Die Gesellschaft kann Grundstücke erwerben, halten und veräussern. Die Gesellschaft kann alle kommerziellen, finanziellen und anderen Tätigkeiten ausüben, welche mit dem Zweck der Gesellschaft im Zusammenhang stehen.			
3		Die Gesellschaft bezweckt die Erstellung von individualisierbaren Vorsorgeplänen zur Nutzung durch Privatpersonen und Finanzintermediäre zur Beratung von Privatpersonen, Unternehmen und Verbänden sowie die Entwicklung und den Unterhalt der dazu notwendigen digitalen Technologien. Die Gesellschaft kann alle Geschäfte eingehen, Verträge abschliessen und Darlehen gewähren, die geeignet sind, den Zweck der Gesellschaft zu fördern, oder die direkt oder indirekt damit in Zusammenhang stehen. Ferner kann sie Zweigniederlassungen im In- und Ausland errichten und sich an anderen Unternehmungen beteiligen oder sich mit diesen zusammenschliessen. Die Gesellschaft kann Grundstücke erwerben, halten und veräussern. Die Gesellschaft kann alle kommerziellen, finanziellen und anderen Tätigkeiten ausüben, welche mit dem Zweck der Gesellschaft im Zusammenhang stehen.			

Ei	Lö	Bemerkungen	Ref	Statutendatum
1	2	Mitteilungen an die Gesellschafter erfolgen brieflich.	1	10.10.2000
1	2	Gemäss Erklärung der Geschäftsführung vom 04.05.2009 untersteht die Gesellschaft keiner ordentlichen Revision und verzichtet auf eine eingeschränkte Revision.	1	27.10.2003
2	3	Die Gesellschaft hat mit Beschluss vom 07.11.2014 die Schaffung eines genehmigten Partizipationskapitals gemäss näherer Umschreibung in den Statuten beschlossen.	1	09.11.2004
2	3	Mitteilungen an die Aktionäre/PS-Inhaber erfolgen durch Brief oder E-Mail an die im Aktien-/PS-Buch verzeichneten Adressen.	1	13.01.2010
2	3	Mitteilungen an die Aktionäre/PS-Inhaber erfolgen durch Brief oder E-Mail an die im Aktien-/PS-Buch verzeichneten Adressen.	2	07.11.2014
2		Die Übertragbarkeit der Namenaktien ist nach Massgabe der Statuten beschränkt.	3	13.04.2017
3		Mitteilungen an die Aktionäre erfolgen durch Brief oder E-Mail an die im Aktienbuch verzeichneten Adressen.		
3		Streichung der Statutenbestimmung über die mit Ermächtigungsbeschluss vom 07.11.2014 eingeführte Schaffung eines genehmigten Partizipationskapitals infolge Ablaufs der Frist.		



CHE-105.661.497	Haus der Vorsorge AG	Teufen (AR)	2
-----------------	----------------------	-------------	---

## Alle Eintragungen

Ei	Lö	Besondere Tatbestände	Ref	Publikationsorgan
1	2	Sacheinlage: Die Gesellschaft übernimmt bei der Gründung gemäss Sacheinlagevertrag vom 10.10.2000 und Aufteilungsbilanz per 30.06.2000 von der im Handelsregister eingetragenen Einzelfirma Willy Graf Consulting, in Teufen AR, das Aktivum KMU Software Tool, zum Preise von CHF 40'000,- wovon CHF 40'000 auf das Stammkapital angerechnet werden.	1	SHAB
	2	Umwandlung: Die Gesellschaft mit beschränkter Haftung hat das Stammkapital zur Beseitigung einer Unterbilanz auf CHF 1'000 herabgesetzt durch Vernichtung eines Stammanteiles von CHF 49'000 und gleichzeitig auf CHF 250'000.00 wiedererhöht durch Ausgabe von 249 Stammanteilen zu je CHF 1'000 und wird gemäss Umwandlungsplan vom 07.11.2014 und Bilanz per 30.09.2014 mit Aktiven von CHF 259'821.95 und Passiven (Fremdkapital) von CHF 9'808.90 in eine Aktiengesellschaft umgewandelt. Der Gesellschafter erhält für seine bisherigen Stammanteile 2'500 Namenaktien zu CHF 100.00.		
	2	Sacheinlage: Die Gesellschaft übernahm bei der Kapitalerhöhung vom 07.11.2014 gemäss Vertrag vom 07.11.2014 die Rechte an einer Software, wofür 249 Stammanteile zu CHF 1'000.00 ausgegeben wurden, welche im Zuge der Rechtsformumwandlung in eine Aktiengesellschaft in 2'490 Namenaktien zu je CHF 100 umgewandelt wurden.		

Zei	Ref	TR-Nr	TR-Datum	SHAB	SHAB-Dat.	Seite / Id	Zei	Ref	TR-Nr	TR-Datum	SHAB	SHAB-Dat.	Seite / Id
	1	57	13.01.2010	12	19.01.2010	4 / 5448834		4	356	28.02.2018	44	05.03.2018	4091337
	2	1602	12.11.2014	222	17.11.2014	1826223		5	1391	03.09.2018	172	06.09.2018	1004450406
	3	492	13.04.2017	76	20.04.2017	3476485		6	1811	21.11.2018	229	26.11.2018	1004505760

Ei	Ae	Lö	Personalangaben	Funktion	Zeichnungsart
1		2m	Graf, Willy, von Rebstein, in Teufen AR	Gesellschafter und Geschäftsführer	Einzelunterschrift
1		2	Graf, Monika, von Rebstein, in Teufen AR	Gesellschafterin	Einzelunterschrift
2			Rovisa Wirtschaftsprüfungs- und Beratungs AG (CHE-108.388.814), in Dietikon	Revisionsstelle	
3			Gubser, Daniel, von Quarten, in Gossau (SG)		Kollektivunterschrift zu zweien
3		4	Spörrli, Andrea, von Affoltern am Albis, in Teufen (AR)		Kollektivunterschrift zu zweien
5			Lutz, Sarah, von Wolfhalden, in Teufen (AR)		Kollektivunterschrift zu zweien
6			Smider, Luigi G., von Untersiggenthal, in Volketswil	Mitglied	Kollektivunterschrift zu zweien
2		6m	Graf, Wilhelm, genannt Willy, von Rebstein, in Teufen AR	Mitglied	Einzelunterschrift
6			Graf, Wilhelm, genannt Willy, von Rebstein, in Teufen (AR)	Präsident	Einzelunterschrift

Herisau, 23.04.2019 12:55

Diese Internet Information aus dem kantonalen Handelsregister hat mangels Originalbeglaubigung keinerlei Rechtswirkung und erfolgt ohne Gewähr.

## Anhang VIII - Jahresabschluss 2018 der Haus der Vorsorge AG

### Haus der Vorsorge AG, 9053 Teufen

#### 1. BILANZ

	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
<b>AKTIVEN</b>		
<b>Umlaufvermögen</b>		
Alpha Rheintal Bank / KK	37'692.53	50'342.53
<b>Total flüssige Mittel</b>	<b>37'692.53</b>	<b>50'342.53</b>
Aktive Rechnungsabgrenzungen	0.00	0.00
<b>Total Aktive Rechnungsabgrenzungen</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Total Umlaufvermögen</b>	<b>37'692.53</b>	<b>50'342.53</b>
<b>Anlagevermögen</b>		
<b>Finanzanlagen</b>		
Darlehen Swoffice AG (nahestehende Gesellschaft)	685'196.81	573'625.25
KK Verbandspool AG (nahestehende Gesellschaft)	1'185'338.54	545'178.10
KK VVK AG (nahestehende Gesellschaft)	74'287.31	54'127.00
KK Beraterplus AG (nahestehende Gesellschaft)	1'679.95	0.00
<b>Total langfristige Forderungen g. Nahestehenden</b>	<b>1'946'502.61</b>	<b>1'172'930.35</b>
<b>Mobile Sachanlagen</b>		
Hardware	1.00	1.00
<b>Total Mobile Sachanlagen</b>	<b>1.00</b>	<b>1.00</b>
<b>Immaterielle Werte</b>		
Vorsorgeplan	1'534'886.80	457'772.20
Mobile App	432'000.00	432'000.00
<b>Total Immaterielle Werte</b>	<b>1'966'886.80</b>	<b>889'772.20</b>
<b>Total Anlagevermögen</b>	<b>3'913'390.41</b>	<b>2'062'703.55</b>
<b>TOTAL AKTIVEN</b>	<b>3'951'082.94</b>	<b>2'113'046.08</b>

Haus der Vorsorge AG, 9053 Teufen

1. BILANZ

PASSIVEN

Kurzfristiges Fremdkapital

Kreditoren Dritte	197'413.75	50'757.25
Kreditoren Nahestehende	405'710.20	68'000.00
<b>Total Verbindlichkeiten aus Lief. und Leistungen</b>	<b>603'123.95</b>	<b>118'757.25</b>

KK Haus der Werte AG (nahestehende Gesellschaft)	51'758.37	100'568.20
Kontokorrent Willi Graf (Aktionär)	3'777.92	687.45
<b>Total übrige verzinsliche Verbindlichkeiten gegenüber Nahestehenden / Beteiligten</b>	<b>55'536.29</b>	<b>101'255.65</b>

Passive Rechnungsabgrenzung	100'155.49	29'252.30
<b>Total Passive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>100'155.49</b>	<b>29'252.30</b>

**Total Kurzfristiges Fremdkapital** **758'815.73** **249'265.20**

Langfristiges Fremdkapital

Darlehen ZBI Invest AG	190'000.00	200'000.00
Darlehen Göbel Jean Pierre	110'000.00	110'000.00
Darlehen Vopla AG (nahestehende Gesellschaft)	3'090'000.00	1'370'000.00
<b>Total übrige langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten</b>	<b>3'390'000.00</b>	<b>1'680'000.00</b>

**Total Langfristiges Fremdkapital** **3'390'000.00** **1'680'000.00**

**Total Fremdkapital** **4'148'815.73** **1'929'265.20**

Eigenkapital

Aktienkapital	250'000.00	250'000.00
<b>Total Grundkapital</b>	<b>250'000.00</b>	<b>250'000.00</b>

Verlustvortrag	-66'219.12	-28'614.87
Jahresergebnis	-381'513.67	-37'604.25
<b>Total Verlustvortrag</b>	<b>-447'732.79</b>	<b>-66'219.12</b>

**Total Eigenkapital** **-197'732.79** **183'780.88**

**TOTAL PASSIVEN** **3'951'082.94** **2'113'046.08**

Haus der Vorsorge AG, 9053 Teufen

2. ERFOLGSRECHNUNG

	01.01.18-31.12.18	01.01.17-31.12.17
	CHF	CHF
<b>Betriebsertrag</b>		
Betriebsertrag	0.00	0.00
<b>Total Betriebsertrag</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Direkter Aufwand</b>		
Dienstleistungsaufwendungen	-202'250.00	-3'153.95
<b>Total Direkter Aufwand</b>	<b>-202'250.00</b>	<b>-3'153.95</b>
<b>Bruttoergebnis I</b>	<b>-202'250.00</b>	<b>-3'153.95</b>
<b>Personalaufwand</b>		
Löhne	-23'000.00	0.00
Sozialversicherungsaufwand	-340.15	0.00
Spesenentschädigungen	-4'685.85	0.00
<b>Total Personalaufwand</b>	<b>-28'026.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Bruttoergebnis II</b>	<b>-230'276.00</b>	<b>-3'153.95</b>
<b>übriger betrieblicher Aufwand</b>		
Fremdmieten	-2'500.00	0.00
Gebühren / Abgaben	-285.40	-948.50
Büromaterial	-200.00	0.00
Telefon/Porti/Internet	-1'723.80	-244.80
Buchführungs- und Beratungsaufwand	-53'840.25	-3'979.90
Unterhalt & Reparatur EDV	-5'000.00	0.00
Werbung	-7'114.25	-1'350.70
<b>Total übriger betrieblicher Aufwand</b>	<b>-70'663.70</b>	<b>-6'523.90</b>
<b>Betriebliches Ergebnis vor Finanzerfolg und Steuern</b>	<b>-300'939.70</b>	<b>-9'677.85</b>
Finanzaufwand	-98'945.78	-28'580.20
Finanzertrag	19'271.81	1'553.80
<b>Total Finanzerfolg</b>	<b>-79'673.97</b>	<b>-27'026.40</b>
<b>Betriebliches Ergebnis vor Steuern</b>	<b>-380'613.67</b>	<b>-36'704.25</b>
Direkte Steuern	-900.00	-900.00
<b>Total Direkte Steuern</b>	<b>-900.00</b>	<b>-900.00</b>
<b>Jahresverlust</b>	<b>-381'513.67</b>	<b>-37'604.25</b>

# Anhang IX - Handelsregisterauszug der Haus der Werte AG



Appenzell Ausserrhoden

## Handelsregister

Firmennummer <b>CHE-115.649.279</b>	Rechtsnatur <b>Aktiengesellschaft</b>	Eintragung 03.05.2010	Löschung	Übertrag CH-300.4.016.639-6 von: CH-300.4.016.639-6/a auf:	<b>1</b>
--	--	--------------------------	----------	--	----------



Alle Eintragungen

Ei	Lö	Firma	Ref	Sitz
1	2	Haus der Werte GmbH	1	Teufen (AR)
2		<b>Haus der Werte AG</b>		

Ei	Lö	Aktienkapital (CHF)	Liberierung (CHF)	Aktien-Stückelung	Ei	Lö	Domiziladresse
1	2	20'000.00			1		Hauptstrasse 53
2		100'000.00	100'000.00	1'000 Namenaktien zu CHF 100.00			9053 Teufen AR

Ei	Lö	Zweck	Ei	Lö	weitere Adressen
1	2	Die Gesellschaft bezweckt die Beratung und Betreuung von Firmen und Privatpersonen im Bereich Vorsorge- und Finanzplanung, Vermögensverwaltung, Anlageberatung, Versicherungs- und Vorsorgefragen sowie allgemeiner Allfinanzberatung. Zu den Aufgaben gehören insbesondere die persönliche Beratung der Kunden sowie die Durchführung spezieller Fachseminare für die entsprechende Zielgruppe. Die Gesellschaft kann alle Geschäfte eingehen, Verträge abschliessen und Darlehen gewähren, die geeignet sind, den Zweck der Gesellschaft zu fördern, oder die direkt oder indirekt damit in Zusammenhang stehen. Ferner kann sie Zweigniederlassungen im In- und Ausland errichten und sich an anderen Unternehmungen beteiligen oder sich mit diesen zusammenschliessen. Die Gesellschaft kann Grundstücke erwerben, halten und veräussern. Die Gesellschaft kann alle kommerziellen, finanziellen und anderen Tätigkeiten ausüben, welche mit dem Zweck der Gesellschaft im Zusammenhang stehen.			
2		Die Gesellschaft bezweckt die Beratung und Betreuung von Firmen und Privatpersonen im Bereich Vorsorge- und Finanzplanung, Vermögensverwaltung, Anlageberatung, Versicherungs- und Vorsorgefragen sowie allgemeiner Allfinanzberatung. Zu den Aufgaben gehören insbesondere die persönliche Beratung der Kunden sowie die Durchführung spezieller Fachseminare für die entsprechende Zielgruppe. Im Rahmen dieser Tätigkeiten vermittelt die Gesellschaft auch Finanzanlagen, Versicherungen und offene und geschlossene Fonds sowie ausländische kollektive Kapitalanlagen an andere Finanzdienstleister. Die Gesellschaft kann auch die Vertreter Tätigkeit für ausländische kollektive Kapitalanlagen ausüben. Die Gesellschaft kann alle Geschäfte eingehen, Verträge abschliessen und Darlehen gewähren, die geeignet sind, den Zweck der Gesellschaft zu fördern, oder die direkt oder indirekt damit in Zusammenhang stehen. Ferner kann sie Zweigniederlassungen im In- und Ausland errichten und sich an anderen Unternehmungen beteiligen oder sich mit diesen zusammenschliessen. Die Gesellschaft kann Grundstücke erwerben, halten und veräussern. Die Gesellschaft kann alle kommerziellen, finanziellen und anderen Tätigkeiten ausüben, welche mit dem Zweck der Gesellschaft im Zusammenhang stehen.			

Ei	Lö	Bemerkungen	Ref	Statutendatum
1	2	Mitteilungen an die Gesellschafter erfolgen brieflich.	1	03.05.2010
1	2	Gemäss Erklärung der Geschäftsführung vom 03.05.2010 untersteht die Gesellschaft keiner ordentlichen Revision und verzichtet auf eine eingeschränkte Revision.	1	01.05.2013
2		Bei der Kapitalerhöhung vom 16.09.2015 wird eine Forderung in der Höhe von CHF 80'000.00 verrechnet, wofür 800 Stammanteile zu CHF 100.00 ausgegeben werden.	1	11.07.2014
2		Mitteilungen an die Aktionäre erfolgen durch Brief oder E-Mail an die im Aktienbuch verzeichneten Adressen.	2	16.09.2015
2		Die Übertragbarkeit der Namenaktien ist nach Massgabe der Statuten beschränkt.		

Ei	Lö	Besondere Tatbestände	Ref	Publikationsorgan
2		Umwandlung: Die Gesellschaft mit beschränkter Haftung hat das Stammkapital auf CHF 100'000.00 erhöht und wird gemäss Umwandlungsplan vom 16.09.2015 und Bilanz per 30.06.2015 mit Aktiven von CHF 137'140.63 und Passiven (Fremdkapital) von CHF 14'019.93 in eine Aktiengesellschaft umgewandelt. Der Gesellschafter erhält für seine bisherigen Stammanteile 1'000 Namenaktien zu CHF 100.00.	1	SHAB



CHE-115.649.279	Haus der Werte AG	Teufen (AR)	2
-----------------	-------------------	-------------	---

## Alle Eintragungen

Zei	Ref	TR-Nr	TR-Datum	SHAB	SHAB-Dat.	Seite / Id	Zei	Ref	TR-Nr	TR-Datum	SHAB	SHAB-Dat.	Seite / Id
	1	981	11.07.2014	135	16.07.2014	1616445		4	482	11.04.2017	74	18.04.2017	3471335
	2	1398	16.09.2015	182	21.09.2015	2382367		5	357	28.02.2018	44	05.03.2018	4091339
	3	1648	19.10.2016	206	24.10.2016	3123603		6	1961	12.12.2018	244	17.12.2018	1004522585

Ei	Ae	Lö	Personalangaben	Funktion	Zeichnungsart
1		2m	Graf, Wilhelm, genannt Willy, von Rebstein, in Teufen AR	Gesellschafter und Geschäftsführer	Kollektivunterschrift zu zweien
1		2m	Bärtsch, Oxana, von Mels, in Niederteufen (Teufen AR)	Vorsitzende der Geschäftsführung	Kollektivunterschrift zu zweien
2		3	ReviCens AG (CHE-106.753.452), in Zürich	Revisionsstelle	
3			Rovisa Wirtschaftsprüfungs- und Beratungs AG (CHE-108.388.814), in Dietikon	Revisionsstelle	
4			Koller, Jan, von Speicher, in Neftenbach	Mitglied der Geschäftsleitung	Kollektivunterschrift zu zweien
4		5	Spörri, Andrea, von Affoltern am Albis, in Teufen (AR)		Kollektivunterschrift zu zweien
6			Smider, Luigi G., von Untersiggenthal, in Volketswil	Mitglied	Kollektivunterschrift zu zweien
6			Lutz, Sarah, von Wolfhalden, in Teufen (AR)		Kollektivunterschrift zu zweien
2		6m	Bärtsch, Oxana, von Mels, in Niederteufen (Teufen AR)	Mitglied	Kollektivunterschrift zu zweien
2		4m	Graf, Wilhelm, genannt Willy, von Rebstein, in Teufen AR	Präsident	Kollektivunterschrift zu zweien
4			Graf, Wilhelm, genannt Willy, von Rebstein, in Teufen (AR)	Präsident + Mitglied der Geschäftsleitung	Kollektivunterschrift zu zweien
6			Bärtsch, Oxana, von Mels, in Trogen	Mitglied der Geschäftsleitung	Kollektivunterschrift zu zweien

Herisau, 23.04.2019 13:17

Diese Internet Information aus dem kantonalen Handelsregister hat mangels Originalbeglaubigung keinerlei Rechtswirkung und erfolgt ohne Gewähr.

## Anhang X - Jahresabschluss 2018 der Haus der Werte AG

### Haus der Werte AG, 9053 Teufen

#### 1. BILANZ

	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
<b>AKTIVEN</b>		
<b>Umlaufvermögen</b>		
Alpha Rheintal Bank / KK	22'486.93	66'978.01
Alpha Rheintal Bank / Provisionen	2'111.84	34'543.54
<b>Total flüssige Mittel</b>	<b>24'598.77</b>	<b>101'521.55</b>
Forderungen aus L+L Dritte	6'625.00	42'855.00
Forderungen aus L+L Nahestehende	337'430.20	0.00
<b>Total Forderungen aus Lieferungen + Leistungen</b>	<b>344'055.20</b>	<b>42'855.00</b>
Aktive Rechnungsabgrenzungen	16'969.60	160'000.00
<b>Total Aktive Rechnungsabgrenzungen</b>	<b>16'969.60</b>	<b>160'000.00</b>
<b>Total Umlaufvermögen</b>	<b>385'623.57</b>	<b>304'376.55</b>
<b>Anlagevermögen</b>		
<b>Finanzanlagen</b>		
Darlehen swoffice AG	453'542.39	398'478.70
KK Haus der Vorsorge AG	51'758.37	100'568.20
KK Verbandspool AG	553'938.02	385'332.45
KK VVK AG	576'915.63	532'675.58
<b>Total langfristige Forderungen g. Nahestehenden</b>	<b>1'636'154.41</b>	<b>1'417'054.93</b>
KK Willy Graf (Aktionär)	87'217.34	32'990.70
<b>Total langfristige Forderungen g. Beteiligten</b>	<b>87'217.34</b>	<b>32'990.70</b>
<b>Total Finanzanlagen</b>	<b>1'723'371.75</b>	<b>1'450'045.63</b>
<b>Mobile Sachanlagen</b>		
Mobiliar und Einrichtungen	3'600.00	4'800.00
Büromaschinen, EDV Anlagen	600.00	1'000.00
<b>Total Mobile Sachanlagen</b>	<b>4'200.00</b>	<b>5'800.00</b>
<b>Total Anlagevermögen</b>	<b>1'727'571.75</b>	<b>1'455'845.63</b>
<b>TOTAL AKTIVEN</b>	<b>2'113'195.32</b>	<b>1'760'222.18</b>

Haus der Werte AG, 9053 Teufen

1. BILANZ

	31.12.2018	31.12.2017
	CHF	CHF
<b>PASSIVEN</b>		
<b>Kurzfristiges Fremdkapital</b>		
Verbindlichkeiten aus L+L g. Dritten	2'019.98	34'893.76
Verbindlichkeiten aus L+L g. Nahest.	19'597.30	41'600.00
<b>Total Verbindlichkeiten aus Lief. und Leistungen</b>	<b>21'617.28</b>	<b>76'493.76</b>
Kreditor MWST	16'654.39	6'166.29
<b>Total übrige kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>16'654.39</b>	<b>6'166.29</b>
Passive Rechnungsabgrenzung	66'376.67	36'484.79
<b>Total Passive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>66'376.67</b>	<b>36'484.79</b>
<b>Total Kurzfristiges Fremdkapital</b>	<b>104'648.34</b>	<b>119'144.84</b>
<b>Langfristiges Fremdkapital</b>		
Darlehen ZBI Invest AG	450'000.00	500'000.00
<b>Total übrige langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten gegenüber Dritten</b>	<b>450'000.00</b>	<b>500'000.00</b>
Darlehen Vopla AG	1'500'000.00	1'060'000.00
<b>Total Verbindlichkeiten ggü. Nahestehenden</b>	<b>1'500'000.00</b>	<b>1'060'000.00</b>
<b>Total Langfristiges Fremdkapital</b>	<b>1'950'000.00</b>	<b>1'560'000.00</b>
<b>Total Fremdkapital</b>	<b>2'054'648.34</b>	<b>1'679'144.84</b>
<b>Eigenkapital</b>		
Aktienkapital	100'000.00	100'000.00
<b>Total Grundkapital</b>	<b>100'000.00</b>	<b>100'000.00</b>
Bilanzverlust-Vortrag	-18'922.66	-3'656.72
Jahresergebnis	-22'530.36	-15'265.94
<b>Total Verlustvortrag</b>	<b>-41'453.02</b>	<b>-18'922.66</b>
<b>Total Eigenkapital</b>	<b>58'546.98</b>	<b>81'077.34</b>
<b>TOTAL PASSIVEN</b>	<b>2'113'195.32</b>	<b>1'760'222.18</b>

Haus der Werte AG, 9053 Teufen

2. ERFOLGSRECHNUNG

	01.01.18-31.12.18	01.01.17-31.12.17
	CHF	CHF
<b>Betriebsertrag</b>		
Provisionsertrag	853'721.32	727'486.09
Dienstleistungsertrag	125'000.00	160'000.00
<b>Total Betriebsertrag</b>	<b>978'721.32</b>	<b>887'486.09</b>
Subprovisionen	-514'908.33	-389'699.61
<b>Total Subprovisionen</b>	<b>-514'908.33</b>	<b>-389'699.61</b>
<b>Bruttoergebnis</b>	<b>463'812.99</b>	<b>497'786.48</b>
<b>übrige Aufwendungen</b>		
Dienstleistungsaufwendungen	-1'671.31	0.00
Einkaufspesen	-60.54	-90.35
<b>Total übrige Aufwendungen</b>	<b>-1'731.85</b>	<b>-90.35</b>
<b>Bruttoergebnis nach übrigen Aufwendungen</b>	<b>462'081.14</b>	<b>497'696.13</b>
<b>Personalaufwand</b>		
Löhne	-302'700.00	-326'215.00
AHV/IV/EO/ALV-Beiträge	-23'349.90	-26'515.45
Berufliche Vorsorge	-17'912.45	-17'098.30
Unfallversicherung/Krankenversicherung	-1'809.45	-1'011.05
Übriger Personalaufwand	-967.77	-1'511.24
<b>Total Personalaufwand</b>	<b>-346'739.57</b>	<b>-372'351.04</b>
<b>übriger Betriebsaufwand</b>		
Raumaufwand	-3'500.38	-4'800.00
Unterhalt und Reparaturen EDV/Fahrzeuge	-25'539.63	6'320.34
Versicherungen und Abgaben	-2'924.68	-2'959.15
Büro- und Verwaltungsaufwand	-21'197.17	-57'706.84
Werbung	-11'450.40	-50'051.79
<b>Total übriger Betriebsaufwand</b>	<b>-64'612.26</b>	<b>-109'197.44</b>
<b>Betriebliches Ergebnis vor Abschreibungen, Finanzerfolg und Steuern</b>	<b>50'729.31</b>	<b>16'147.65</b>
Abschreibungen Mobiliar/Einrichtungen/EDV	-1'600.00	-2'275.74
<b>Total Abschreibungen</b>	<b>-1'600.00</b>	<b>-2'275.74</b>
<b>Betriebliches Ergebnis vor Finanzerfolg und Steuern</b>	<b>49'129.31</b>	<b>13'871.91</b>

Haus der Werte AG, 9053 Teufen

2. ERFOLGSRECHNUNG

	01.01.18-31.12.18	01.01.17-31.12.17
	CHF	CHF
Finanzaufwand	-77'939.39	-46'819.39
Finanzertrag	7'179.72	18'581.54
<b>Total Finanzergebnis</b>	<b>-70'759.67</b>	<b>-28'237.85</b>
<b>Betriebliches Ergebnis vor Steuern</b>	<b>-21'630.36</b>	<b>-14'365.94</b>
Direkte Steuern	-900.00	-900.00
<b>Total Direkte Steuern</b>	<b>-900.00</b>	<b>-900.00</b>
<b>Jahresgewinn / Jahresverlust</b>	<b>-22'530.36</b>	<b>-15'265.94</b>