

## **WERTPAPIERPROSPEKT**

**„Swiss Lending Liquidity Retail Bond II 2.5%“**

**2.5% p.a. Anleihe (CHF) der Alkione (Liechtenstein) AG PCC handelnd für Segment 5**

**25.05.2020 – 25.05.2029 (exkl.)**

**CHF 50'000'000.-**

**Valor: 50635368**  
**ISIN: LI0506353684**  
**LEI: 52990076VS83AUKI6X51**

## Inhalt

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

ABSCHNITT 3 – RISIKOFAKTOREN.....	14
3.1 Risikofaktoren.....	14
<b>Risiken betreffend die Emittentin und ihre Geschäftstätigkeit .....</b>	<b>15</b>
<b>Risiken im Zusammenhang mit Peer-to-Peer Finanzierungen .....</b>	<b>24</b>
ABSCHNITT 4 – ANGABEN ZUR EMITTENTIN.....	25
4.1 Geschäftsgeschichte und Geschäftsentwicklung des Emittenten.....	25
ABSCHNITT 5 – ÜBERBLICK ÜBER DIE GESCHÄFTSTÄTIGKEIT .....	26
5.1 Haupttätigkeitsbereiche.....	26
5.2 Wettbewerbsposition.....	27
ABSCHNITT 6 – ORGANISATIONSSTRUKTUR .....	27
6.1 Stellung der Emittentin innerhalb der Gruppe.....	27
6.2 Abhängigkeit der Emittentin von anderen Unternehmen innerhalb der Gruppe .....	27
ABSCHNITT 7 – TRENDINFORMATIONEN .....	27
ABSCHNITT 8 – GEWINNPROGNOSEN ODER –SCHÄTZUNGEN .....	27
ABSCHNITT 9 – VERWALTUNGS-, LEITUNGS- UND AUFSICHTSORGANE.....	27
9.1 Verwaltungsrat .....	27
9.2 Interessenskonflikt .....	28
ABSCHNITT 10 - HAUPTAKTIONÄRE .....	29
ABSCHNITT 11 – FINANZINFORMATIONEN ÜBER DIE VERMÖGENS-, FINANZ- UND ERTRAGSLAGE DES EMITTENTEN .....	39
11.1 Historische Finanzinformationen .....	39
11.4 Gerichts- und Schiedsgerichtverfahren.....	44
11.5 Wesentliche Veränderungen in der Finanzlage des Emittenten.....	44
ABSCHNITT 12 – WEITERE ANGABEN .....	44
12.1 Kapital.....	44
12.2 Satzung und Statuten der Gesellschaft .....	44
ABSCHNITT 13 – WESENTLICHE VERTRÄGE.....	57
13.1 Zahlstellenvertrag.....	57
ABSCHNITT 14 – VERFÜGBARE DOKUMENTE .....	57
<b>III. Wertpapierbeschreibung.....</b>	<b>57</b>
ABSCHNITT 1 – VERANTWORTLICHE PERSONEN, ANGABEN VON SEITEN DRITTER, SACHVERTÄNDIGENBERICHTE UND BILLIGUNG DURCH DIE ZUSTÄNDIGE BEHÖRDE .....	57
1.1 Verantwortliche Personen.....	57
1.2 Erklärung .....	58
1.3 Sachverständigenerklärung.....	58

1.4	Angaben von Seiten Dritter .....	58
1.5	Billigung .....	58
ABSCHNITT 2 – RISIKOFAKTOREN.....		58
2.1	Risiken .....	58
<b>Risiken betreffend die Anleihe</b> .....		59
ABSCHNITT 3 – GRUNDLEGENDE ANGABEN .....		60
3.1	Interesse natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission / dem Angebot beteiligt sind .....	60
3.2	Gründe für das Angebot und die Verwendung der Erträge .....	60
ABSCHNITT 4 – ANGABEN ÜBER DIE ANZUBIETENDEN BTW. ZUM HANDEL ZUZULASSENDE WERTPAPIERE.....		61
4.1 a)	Beschreibung der Art und Gattung der Wertpapiere.....	61
4.1 b)	Internationale Wertpapieridentifikationsnummer (ISIN) .....	61
4.2	Rechtsgrundlage .....	61
4.3 a)	Verbriefung und Stückelung.....	62
4.3 b)	Stückelos registrierte Wertpapiere .....	63
4.4	Gesamtemissionsvolumen .....	63
4.5	Währung.....	63
4.6	Relativer Rang.....	63
4.7	Mit dem Wertpapier verbundene Rechte .....	63
4.8 a)	Nominaler Zinssatz .....	64
4.8 b)	Bestimmungen zur Zinsschuld.....	64
4.8 c)	Zinszahlungstag .....	65
4.8 d)	Zinsfälligkeitstermine .....	65
4.8 e)	Gültigkeitsdauer der Ansprüche auf Zins- und Kapitalrückzahlungen .....	66
4.9 a)	Fälligkeitstermin .....	66
4.9 b)	Tilgungsmodalitäten.....	66
4.10 a)	Angabe der Rendite.....	66
4.10 b)	Berechnungsmethode .....	66
4.11	Vertretung der Inhaber von Nichtdividendenwerten .....	66
4.12	Angabe der Beschlüsse, Ermächtigungen und Billigungen, aufgrund deren die Wertpapiere geschaffen und/oder emittiert werden.....	66
4.13	Emissionstermin .....	68
4.14	Beschränkung der Übertragbarkeit.....	68
4.15	Warnhinweis.....	69

4.16 Anbieter .....	70
ABSCHNITT 5 – KUNDEN DES ÖFFENTLICHEN ANGEBOTS VON WERTPAPIEREN .....	71
5.1 Konditionen, Angebotsstatistiken, erwarteter Zeitplan und erforderliche Massnahmen für die Antragsstellung .....	71
5.2 Verteilungs- und Zuteilungsplan .....	73
5.3 Preisfestsetzung .....	73
5.4 Platzierung und Übernahme .....	74
ABSCHNITT 6 – ZULASSUNG ZUM HANDEL UND HANDELSMODALITÄTEN .....	74
6.1 Handelszulassung .....	74
ABSCHNITT 7 – WEITERE ANGABEN .....	75
7.1 Beteiligte Berater .....	75
7.2 Abschlussprüfer und Vermerk.....	75
7.3 Ratings .....	78
Anwendbares Recht und Gerichtsstand.....	<b>Fehler! Textmarke nicht definiert.</b>

# I. Zusammenfassung

## A. Einleitung und Warnhinweise

### 1. Beschreibung und Wertpapierkennung

Gegenstand des vorliegenden Wertpapierprospektes (nachfolgend "Prospekt") ist das Angebot der Alkione (Liechtenstein) AG PCC handelnd für ihr Segment 5, im Duxer 28, 9494 Schaan, Liechtenstein, FL-0002.544.130-4 (nachfolgend „Emittentin“), auf Begebung einer Anleihe.

Der *Swiss Lending Liquidity Retail Bond II* ist eine Anleihe mit fester Laufzeit von 9 Jahren, bis 25.05.2029 (exkl.) und einem Coupon von 2.5% p.a. Das Emissionsvolumen beträgt bis zu CHF 50'000'000.-. Die zugrundeliegende Währung ist CHF (nachfolgend die „Anleihe“). Bei gegenständlichem Prospekt handelt es sich somit um einen neu gebilligten Prospekt, unter welchem das unter dem vormals am 20. 05. 2020 gebilligten Prospekt begonnene öffentliche Angebot fortgesetzt wird. Bis dato wurden CHF 0.- des Gesamtemissionsvolumens bereits emittiert.

Die von der Emittentin unter dieser Anleihe aufgenommenen Gelder werden für Investitionen in Peer-to-Peer Anlagemöglichkeiten der Plattform CreditGate24 (Schweiz) AG, Alemannenweg 6, CH-8803 Rüslikon (nachfolgend „CG24“) verwendet. Dabei kauft die Emittentin Kreditforderungen von CG24 ab, welche durch die Kreditvergabe der Letzteren entstanden sind. Es handelt sich um Forderungen gegenüber Privaten (Konsumkredite und Privatkredite), Selbständigerwerbenden und KMUs. Die zu erwerbenden Forderungen können besichert sein. Weiter können die aufgenommenen Gelder auch für Forderungskäufe in den Bereichen Supply Chain Finanzierungen, Leasingfinanzierungen oder die Vorfinanzierungen von Kreditkartenausgaben, alle in Form von Krediten an Unternehmen über die Plattform von CG24, verwendet werden. Kreditschuldner sind natürliche und juristische Personen mit Wohnsitz bzw. Sitz in der Schweiz oder Liechtenstein.

ISIN: LI0506353684

Valor: 50635368

### 2. Identität und Kontaktdaten der Emittentin

Der gesetzliche und kommerzielle Name der Emittentin lautet Alkione (Liechtenstein) AG PCC (LEI 52990076VS83AUKI6X51).

Der Sitz der Gesellschaft ist in FL-9494 Schaan, im Duxer 28.

### 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 vorgängige Wertpapierprospekt, wurde von der Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) als Wertpapieraufsichtsbehörde des Fürstentums Liechtenstein gemäss der Verordnung (EU) 2017/1129

am 20.05.2020 gebilligt. Der Prospekt wurde neu überarbeitet und von der FMA am 19. Mai 2021 für ein weiteres Jahr 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 sie 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.

#### **B. Emittentin**

<b><i>Wer ist der Emittent der Wertpapiere?</i></b>
-----------------------------------------------------

##### **1. Bezeichnung**

Der gesetzliche und kommerzielle Name der Emittentin lautet Alkione (Liechtenstein) AG PCC.

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

Die Alkione (Liechtenstein) AG PCC, ist eine Aktiengesellschaft nach dem Recht des Fürstentums Liechtenstein. Der Sitz der Gesellschaft ist in FL-9494 Schaan, im Duxer 28. Die Alkione (Liechtenstein) AG PCC ist der Kern der segmentierten Verbandsperson. Der Kern wurde am 21. August 2017 gegründet. Das Segment 5 wurde am 13. Juli 2018 gegründet und am 19. Juli 2018 beim Handelsregister in Vaduz hinterlegt. Die Registernummer lautet FL-0002.544.130-4.

### **3. Haupttätigkeiten**

Der Tätigkeitsbereich des Segments liegt im Kauf, der Verwaltung und Verwertung von Forderungen, von Beteiligungen im In- und Ausland sowie von Urheberrechten, Patenten, Marken, Mustern oder

Modellen mit direktem oder indirektem Bezug zu Gruppenunternehmen. Das Segment kann insofern Darlehen mit oder ohne Sicherheiten, auch an Aktionäre sowie Segmentaktionäre, gewähren, immaterielle Rechte sowie Eigentum an Fahrnis und unbeweglichem Vermögen erwerben und das Segmentvermögen in Anlageformen jeglicher Art und an jeglichem Ort der Welt anlegen. Das Segment kann alle Geschäfte eingehen und Verträge abschliessen, die geeignet sind, den Tätigkeitsbereich des Segments zu fördern, oder die direkt oder indirekt damit in Zusammenhang stehen.

### **4. Hauptanteilseigner**

Die Alkione (Liechtenstein) AG PCC ist der Kern der segmentierten Verbandsperson. Der Kern wurde am 21. August 2017 gegründet. Segment 5 ist ein Segment der Alkione (Liechtenstein) AG PCC. Die Vertretung des Segments nach aussen erfolgt ausschliesslich durch die vertretungsberechtigten Personen des Kerns. Die Gesellschaft tritt somit ausschliesslich nach aussen auf mit dem Hinweis darauf, dass für das Segment 5 gehandelt wird. Alleinaktionärin der Alkione (Liechtenstein) AG PCC ist Alkione AG, Rüschnikon.

### **5. Hauptgeschäftsführer**

Die Mitglieder des Verwaltungsrates der Alkione (Liechtenstein) AG PCC sind Christoph M. Mueller, Clemens Laternser und Adrian Roman Rheinberger, jeweils mit Einzelzeichnungsrecht.

Die Geschäftsadresse aller nachfolgend genannten ist die Adresse der Alkione (Liechtenstein) AG PCC Segment 5, im Duxer 28, 9494 Schaan, Fürstentum Liechtenstein. Die Gesellschaft hat derzeit keine weiteren Angestellten.

### **6. Abschlussprüfer**

Abschlussprüfer der Emittentin ist die Die ReviTrust Grant Thornton AG mit Sitz an der Bahnhofstrasse 15, in FL-9494, Schaan.

<b><i>Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über den Emittenten?</i></b>
--------------------------------------------------------------------------------------

### **7. Historische Finanzinformationen**

Die Alkione (Liechtenstein) AG PCC wurde als Kern einer segmentierten Verbandsperson am 21. August 2017 gegründet und das Segment 5 wurde am 13. Juli 2018 gegründet. Die Alkione (Liechtenstein) AG PCC verfügt über ein voll einbezahltes Grundkapital in Höhe von CHF 50'000.-.

Per 31.12.2019 hat das Segment 5 ein Eigenkapital von CHF 13'732.72 und erzielte ein Gewinn von CHF 72'319.72. Weitere detaillierte Finanzinformationen sind aus der angehängten Bilanz per 31.12.2019 zu entnehmen.

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

**8. Risikofaktoren**

Kreditrisiko (Risiko: „mittel“)

Die Emittentin unterliegt dem Zahlungsausfallrisiko von CG24 Kreditnehmern. CG24 erwartet je nach Einschätzung der Kreditfähigkeit und -würdigkeit und der Bewertung der dem Kredit etwaiger zugrunde liegenden Sicherheit bestimmte Ausfallraten. Diese Ausfallraten wurden von CG24 berechnet; es handelt sich jedoch um Annahmen, d.h. die tatsächlichen Ausfallraten können von den vorstehend aufgeführten Ausfallraten abweichen. Bei einem Zahlungsausfall besteht das Risiko, dass entweder CG24 oder ein beauftragtes Inkassounternehmen nicht genügend Mittel von den CG24 Kreditnehmern eintreiben kann und eine etwaig zugrunde liegende Sicherheit nicht den gewünschten Verwertungserlös erzielt. Dieses Risiko kann die Fähigkeit der Emittentin, Zahlungen zu Gunsten der Anleihegläubiger auszuführen, nachteilig beeinflussen.

Unbesicherte Kreditforderungen (Risiko: „mittel“)

Die von der Emittentin zu erwerbenden Kreditforderungen sind grösstenteils unbesichert. Teilweise sind die Kreditforderungen mit persönlichen Bürgschaften hinterlegt. Bezahlt der Kreditnehmer und, sofern vorhanden, der Bürge die Kreditforderung nicht zurück und bringt das Inkassoverfahren keinen Erfolg, bedeutet dies, dass der Kredit ausgefallen ist und damit Kapital und Zinsen für die Emittentin verloren sind. Dies kann dazu führen, dass die Emittentin ihrerseits ihren Verpflichtungen gemäss den Anleihebedingungen nicht mehr nachkommen kann.

Ausfallprozess (Risiko: „mittel“)

Falls ein CG24 Kreditnehmer die Zahlung der monatlichen Rate oder des gesamten Kredits nach der Laufzeit nicht rechtzeitig oder nicht vollständig leistet oder in jeglicher anderen Art und Weise die Bedingungen des entsprechenden Kreditvertrages verletzt, ist EAG beauftragt, die gekaufte Kreditforderung in Verzug zu setzen und entweder selbst den offenen Betrag solcher gekauften Kreditforderungen eintreiben oder Dritte damit zu beauftragen. Wenn CG24 einen Kredit in Verzug setzt, wird CG24 über EAG rechtliche Schritte gegen den verantwortlichen CG24 Kreditnehmer einleiten. CG24 oder von CG24 beauftragte Dritte, haben für die Durchsetzung einer in Verzug geratenen und von der Emittentin gekauften Kreditforderung unter Umständen das Recht auf Vergütung für die Aufwendungen im Zusammenhang mit der Durchsetzung der Forderung. Diese Aufwendungen schmälern die Ertragsbasis der Emittentin und können dazu führen, dass die Emittentin ihrerseits ihren Verpflichtungen gemäss den Anleihebedingungen nicht mehr nachkommen kann.

**C. Wertpapier**

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

**1. Beschreibung und Wertpapiererkennung**

Gegenstand des vorliegenden Wertpapierprospektes (nachfolgend "Prospekt") ist das Angebot der Alkione (Liechtenstein) AG PCC handelnd für Segment 5, im Duxer 28, 9494 Schaan, Liechtenstein, FL-0002.554.130-4 (nachfolgend „Emittentin“), auf Begebung einer Anleihe.

Der *Swiss Lending Liquidity Retail Bond II* (nachfolgend die „Anleihe“) mit Ausgabedatum 25.05.2020, ist eine Anleihe mit fester Laufzeit von 9 Jahren, bis 25.05.2029 (exkl.) und einem Coupon von 2.5% p.a. Das Emissionsvolumen beträgt bis zu CHF 50'000'000.-. Die zugrundeliegende Währung ist CHF.

ISIN: LI0506353684

Valor: 50635368

## **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 Anleger aus der Schweiz, Liechtenstein, Deutschland und Österreich .

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

Sämtliche Zahlungen aus dieser Anleihe (Rückzahlung und Zinszahlungen) an die Anleihegläubiger stellen grundsätzlich direkte, unbedingte und nicht nachrangige Verpflichtungen der Emittentin dar. Sie stehen daher im Rang mit allen anderen bestehenden und zukünftigen, nicht nachrangigen Verpflichtungen der Emittentin. Diese sind gegenüber ungesicherten Verbindlichkeiten bessergestellt, sofern sie mit Sicherheiten (u.a. Bürgschaften, Pfandrechte) besichert sind. Allerdings sind diese Verbindlichkeiten den vorrangig zu befriedigenden Fremdkapitalforderungen Dritter aus nachrangig.

Die von der Emittentin zu erwerbenden Kreditforderungen sind grösstenteils unbesichert. Teilweise sind die Kreditforderungen mit persönlichen Bürgschaften hinterlegt. Bezahlt der Kreditnehmer und, sofern vorhanden, der Bürge die Kreditforderung nicht zurück und bringt das Inkassoverfahren keinen Erfolg, bedeutet dies, dass der Kredit ausgefallen ist und damit Kapital und Zinsen für die Emittentin verloren sind. Dies kann dazu führen, dass die Emittentin ihrerseits ihren Verpflichtungen gemäss den Anleihebedingungen nicht mehr nachkommen kann.

Vorbehaltlich der anwendbaren gesetzlichen Bestimmungen ist die Emittentin in keiner Weise beschränkt weiteres Fremdkapital aufzunehmen. Sofern dem nicht zwingendes Recht entgegensteht, geht bei Zahlungsunfähigkeit das aufgenommene weitere Fremdkapital im Rang vor oder steht mit dieser Anleihe im gleichen Rang. Die Aufnahme weiteren Fremdkapitals kann den erzielbaren Betrag oder eine Insolvenzforderung des Anleihegläubigers für seine Obligationen und/oder Coupons reduzieren. Die Emittentin ist berechtigt, die Anleihe nach freiem Ermessen ganz oder teilweise jederzeit vorzeitig zurückzuzahlen. Die vorzeitige Rückzahlung erfolgt zu 100% des zurückbezahlten Nominalbetrages zuzüglich aufgelaufener Zinsen. Ein Vertreter von Schuldtitelinhabern ist nicht bekannt.

## 5. Zinssatz, Fälligkeit & Rendite

Die Anleihe wird mit einem jährlichen Fixzins von 2.5 % verzinst. Zinsusanz: Act/Act – ICMA Rule 251 (taggenau).

Zinszahlungstermin ist jeweils der 25.05. jeden Jahres bis zum Ende der Laufzeit, die erste Zinszahlung erfolgt somit am 25.05.2022, die letzte 25.05.2029 (exkl.). Falls der Zinszahlungstermin in Liechtenstein kein Bankarbeitstag ist, wird die Zahlung am nächsten darauffolgenden Bankarbeitstag ausgeführt.

Die Laufzeit der Schuldverschreibungen begann am 25.05.2020 und endet am 25.05.2029 (exkl.). 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.

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.

**Wo werden die Wertpapiere gehandelt?**

## 6. Handelszulassung

Das Wertpapier wird nicht an einem geregelten Markt gehandelt und ein Antrag auf Zulassung ist nicht geplant. Die Schuldverschreibungen können jedoch nach den Bestimmungen der SIX SIS AG frei übertragen werden.

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

## 7. Garantie

Für die Wertpapiere wird keine Garantie erstellt.

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

Platzierungsrisiko (Risiko: „mittel“)

Für die Realisierung ihrer Geschäftstätigkeit ist die Emittentin in beträchtlichem Umfang auf Finanzmittel angewiesen, die ihr entweder als Fremd- oder als Eigenkapital zur Verfügung gestellt werden. Die Bereitschaft von Investoren, der Emittentin Fremdkapital zur Verfügung zu stellen oder in das Eigenkapital der Emittentin zu investieren hängt nicht nur davon ab, dass die Emittentin erfolgreich tätig ist, sondern ist auch von der allgemeinen Lage auf den Kapitalmärkten abhängig. Entsprechend besteht keine Gewissheit, dass die angebotene Anleihe im geplanten maximalen Umfang gezeichnet wird und bis zur angestrebten Höhe ausgegeben werden kann. Es ist nicht auszuschliessen, dass der Emittentin weniger flüssige Mittel als geplant zufließen. Dies kann sich negativ auf den Aufbau des Kreditportfolios und damit auf die Erträge der Emittentin auswirken.

Weiteres Fremdkapital (Risiko: „mittel“)

Vorbehaltlich der anwendbaren gesetzlichen Bestimmungen ist die Emittentin in keiner Weise beschränkt weiteres Fremdkapital aufzunehmen. Sofern dem nicht zwingendes Recht entgegensteht,

geht bei Zahlungsunfähigkeit das aufgenommene weitere Fremdkapital im Rang vor oder steht mit dieser Anleihe im gleichen Rang. Die Aufnahme weiteren Fremdkapitals kann den erzielbaren Betrag oder eine Insolvenzforderung des Anleihegläubigers für seine Obligationen und/oder Coupons reduzieren.

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

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

#### **1. Angebotskonditionen**

Der *Swiss Lending Liquidity Retail Bond II* ist eine Anleihe mit fester Laufzeit von 9 Jahren, bis 25.05.2029 (exkl.) und einem Coupon von 2.5% p.a. Das Emissionsvolumen beträgt bis zu CHF 50'000'000.-. Die zugrundeliegende Währung ist CHF (nachfolgend die „Anleihe“). Die Mindestzeichnung beträgt CHF 1'000.-. Jede weitere Zeichnungssumme muss durch 1'000 teilbar sein, es besteht keine Zeichnungshöchstgrenze pro Investor.

Emissionsbeginn war der 25.05.2020. Die Ausgabekommission beträgt 1.5%.

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

Die Gesamtkosten für die Emission belaufen sich auf ca. CHF 30'000. Die Kosten der Emission werden vollumfänglich von der Emittentin übernommen.

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

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

Der Tätigkeitsbereich des Segments liegt im Kauf, der Verwaltung und Verwertung von Forderungen, von Beteiligungen im In- und Ausland sowie von Urheberrechten, Patenten, Marken, Mustern oder Modellen mit direktem oder indirektem Bezug zu Gruppenunternehmen. Das Segment kann insofern Darlehen mit oder ohne Sicherheiten, auch an Aktionäre sowie Segmentaktionäre, gewähren, immaterielle Rechte sowie Eigentum an Fahrnis und unbeweglichem Vermögen erwerben und das Segmentvermögen in Anlageformen jeglicher Art und an jeglichem Ort der Welt anlegen. Das Segment kann alle Geschäfte eingehen und Verträge abschliessen, die geeignet sind, den Tätigkeitsbereich des Segments zu fördern, oder die direkt oder indirekt damit in Zusammenhang stehen.

Der Emittentin fließt durch Platzierung der Anleihe ein Emissionserlös von bis zu CHF 50'000'000 zu.

Da Christoph M. Mueller die Positionen des CEO und VRP bei CG24 bekleidet und zeitgleich auch Verwaltungsratspräsident bei der Alkione (Liechtenstein) AG PCC ist, kann es zu potentiellen Interessenskonflikten kommen. Die Entscheidungsbefugnis von Herrn Mueller wird jedoch durch die weiteren VR-Mitglieder in beiden Verwaltungsräten relativiert.

## 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 Prospektes verantwortlich ist die Emittentin **Alkione (Liechtenstein) AG PCC**, im Duxer 28, 9494 Schaan, Fürstentum Liechtenstein.

Geschäftsführendes Organ der Alkione (Liechtenstein) AG PCC ist der Verwaltungsrat. Mitglieder des Verwaltungsrates sind Clemens Laternser, Christoph M. Mueller und Adrian Roman Rheinberger.

#### 1.2 Erklärung

Die Alkione (Liechtenstein) AG PCC handelnd für Segment 5 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 oder dieses Registrierungsformulars verändern können. Die Verantwortlichen haben die erforderliche Sorgfalt walten lassen, um dies sicherzustellen.

#### 1.5 Billigung

Der vorgängige Wertpapierprospekt, wurde von der Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) als Wertpapieraufsichtsbehörde des Fürstentums Liechtenstein gemäss der Verordnung (EU) 2017/1129 am 20.05.2020 gebilligt. Bei gegenständlichem Prospekt handelt es sich somit um einen neu gebilligten Prospekt, unter welchem das unter dem vormals gebilligten Prospekt begonnene öffentliche Angebot fortgesetzt wird. Der Prospekt wurde neu überarbeitet und von der FMA am 19. Mai 2021 für ein weiteres Jahr 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

Die ReviTrust Grant Thornton AG mit Sitz an der Bahnhofstrasse 15, in FL-9494, Schaan ist als Revisionsstelle und Abschlussprüfer der Emittentin für eine Amtsdauer von einem Jahr gewählt.

Die ReviTrust Grant Thornton AG ist Mitglied der Liechtensteinischen Wirtschaftsprüfervereinigung.

### 3.1 Risikofaktoren

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 Alkione (Liechtenstein) AG handelnd für Segment 5 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.

Die Emittentin beabsichtigt, Kreditforderungen von CG24 gemäss der *Vereinbarung über Verkauf, Abtretung und Entgeltliche Verwaltung künftiger (Teil-)Forderungen aus einem Kreditvertrag* (nachfolgend „**Anlegervereinbarung**“) zu erwerben. Die Kreditforderungen entstehen durch die Kreditvergabe von CG24 basierend auf der Kreditprüfung durch EAG. Die Emittentin kann nicht und CG24 kann gegenüber der Emittentin nicht zusichern, dass die Amortisations- und/oder die Zinszahlungen von den Kreditnehmern rechtzeitig oder überhaupt erfolgen.

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.

Im schlimmsten Fall kann der Eintritt eines einzelnen Risikos oder mehrere Risiken zur Insolvenz der Emittentin führen, was zur Folge haben kann, dass die Obligationen und/oder Coupons nicht oder nicht vollständig zurückbezahlt werden können. 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.

Die nachfolgend aufgeführten Risiken sind nicht als abschliessende Liste möglicher Risiken zu verstehen. Ihre Reihenfolge sagt zudem nichts über deren Bedeutung, Eintrittswahrscheinlichkeit oder Relevanz aus.

### **Risiken betreffend die Emittentin und ihre Geschäftstätigkeit**

#### Allgemeine Konjunkturlage, Zyklizität (Risiko: „mittel“)

Die Emittentin ist den allgemeinen wirtschaftlichen und politischen Rahmenbedingungen wie u.a. dem Wirtschaftswachstum, dem Zinsumfeld und der Inflation unterworfen. Eine Verschlechterung der wirtschaftlichen Rahmenbedingungen, der Aussichten oder des politischen Klimas ist jederzeit möglich und kann insbesondere zu Zahlungsausfällen von Kreditnehmern von CG24 und Wertkorrekturen bei zugrunde liegenden Sicherheiten führen. Diese Faktoren können die Geschäftstätigkeit von CG24 und der Emittentin negativ beeinflussen und negative Auswirkungen auf die Geschäfts-, Ertrags- und Finanzlage von CG24 und der Emittentin haben.

Der wirtschaftliche Erfolg der Emittentin hängt massgeblich von der Zahlungsmoral der Schuldner der von CG24 erworbenen Forderungen ab. Dementsprechend erfordert der wirtschaftliche Erfolg der Emittentin eine regelmässige Überprüfung der Prozesse und insbesondere der Kreditvergabepolitik bei CG24.

Sollten aufgrund einer schwachen Konjunkturlage eine Vielzahl von Schuldnern ihren Kredit nicht mehr zurückzahlen können, würde dies zu Forderungsausfällen führen, was einen negativen Einfluss auf das Geschäftsergebnis haben kann.

#### Kreditrisiko (Risiko: „mittel“)

Die Emittentin unterliegt dem Zahlungsausfallrisiko von CG24 Kreditnehmern. CG24 erwartet je nach Einschätzung der Kreditfähigkeit und -würdigkeit bestimmte Ausfallraten. Diese Ausfallraten wurden von CG24 berechnet; es handelt sich jedoch um Annahmen, d.h. die tatsächlichen Ausfallraten können von den vorstehend aufgeführten Ausfallraten abweichen. Bei einem Zahlungsausfall besteht das Risiko, dass entweder CG24 oder ein beauftragtes Inkassounternehmen nicht genügend Mittel von den CG24 Kreditnehmern eintreiben kann und eine etwaig zugrunde liegende Sicherheit nicht den gewünschten Verwertungserlös erzielt. Dieses Risiko kann die Fähigkeit der Emittentin, Zahlungen zu Gunsten der Anleihegläubiger auszuführen, nachteilig beeinflussen.

Zahlungen zu Gunsten der Anleihegläubiger hängen von der Leistung der Amortisations- und Zinszahlungen im Zusammenhang mit den gekauften Kreditforderungen ab. Erfüllt ein CG24 Kreditnehmer seine Amortisations- und Zinszahlungspflichten nicht vertragsgemäss, hängt die Emittentin von den Inkassobemühungen von CG24 (durchgeführt durch EAG) oder einen von CG24 beauftragten Inkassounternehmen für die Eintreibung von Zahlungen bzw. die Verwertung etwaiger Sicherheiten bezüglich der gekauften Kreditforderungen ab. Die Pflichten von CG24 in diesem Zusammenhang hält die Anlegervereinbarung fest, welche zwischen der Emittentin und CG24 abgeschlossen wird.

Jegliche negativen Entwicklungen im Zusammenhang mit dem Geschäftsmodell von CG24 kann die Leistung von CG24, den Verkehr auf der CG24 Plattform und die Leistung der CG24 Kreditnehmer nachteilig beeinflussen. Dies kann sich unmittelbar auf die Emittentin auswirken.

Während der Laufzeit dieser Anleihe agiert die der CG24 nahestehende EAG unter anderen in den Funktionen als mandatierte Dienstleisterinnen, Inkassostelle und CG24 als Sicherheitenverwahrerin. Bei der Erfüllung dieser Pflichten können potenzielle oder tatsächliche Interessenkonflikte mit der Emittentin und den Anleihegläubigern auftreten. CG24 und EAG sind in diesen vielfältigen Eigenschaften frei und berechtigt, jegliche Geschäfte auszuüben und Umsatz oder Gewinne zu erzielen.

Sollte CG24 und/oder EAG ihre oben genannten Leistungen nicht mehr erbringen, kann die Emittentin u.U. nicht sofort eine Nachfolgerin ernennen. Selbst wenn eine Nachfolgerin gefunden werden kann, wird es einige Zeit dauern, bis diese operativ tätig ist und die Funktionen von CG24 und/oder EAG übernehmen kann.

Jedes dieser Risiken kann die Fähigkeit der Emittentin, Zahlungen zu Gunsten der Anleihegläubiger auszuführen, nachteilig beeinflussen.

#### Unbesicherte Kreditforderungen (Risiko: „mittel“)

Die von der Emittentin zu erwerbenden Kreditforderungen sind grösstenteils unbesichert. Teilweise sind die Kreditforderungen mit persönlichen Bürgschaften hinterlegt. Bezahlt der Kreditnehmer und, sofern vorhanden, der Bürge die Kreditforderung nicht zurück und bringt das Inkassoverfahren keinen Erfolg, bedeutet dies, dass der Kredit ausgefallen ist und damit Kapital und Zinsen für die Emittentin verloren sind. Dies kann dazu führen, dass die Emittentin ihrerseits ihren Verpflichtungen gemäss den Anleihebedingungen nicht mehr nachkommen kann.

#### Ausfallprozess (Risiko: „mittel“)

Falls ein CG24 Kreditnehmer die Zahlung der monatlichen Rate oder des gesamten Kredits nach der Laufzeit nicht rechtzeitig oder nicht vollständig leistet oder in jeglicher anderen Art und Weise die Bedingungen des entsprechenden Kreditvertrages verletzt, ist EAG beauftragt, die gekaufte Kreditforderung in Verzug zu setzen und entweder selbst den offenen Betrag solcher gekauften Kreditforderungen eintreiben oder Dritte damit zu beauftragen. Wenn CG24 einen Kredit in Verzug setzt, wird CG24 über EAG rechtliche Schritte gegen den verantwortlichen CG24 Kreditnehmer einleiten. CG24 oder von CG24 beauftragte Dritte, haben für die Durchsetzung einer in Verzug geratenen und von der Emittentin gekauften Kreditforderung unter Umständen das Recht auf Vergütung für die Aufwendungen im Zusammenhang mit der Durchsetzung der Forderung. Diese Aufwendungen schmälern die Ertragsbasis der Emittentin und können dazu führen, dass die Emittentin ihrerseits ihren Verpflichtungen gemäss den Anleihebedingungen nicht mehr nachkommen kann.

#### Limitierte Mittel und Liquiditätsrisiko (Risiko: „mittel“)

Die Fähigkeit der Emittentin ihre Verpflichtung zur Rückzahlung des investierten Kapitals und der Zinsen auf Obligationen sowie administrative Ausgaben zu erfüllen, hängt ausschliesslich von den Erträgen der Kreditforderungen (Zins- und Amortisationszahlungen) ab. Abgesehen von diesen Erträgen, hat die Emittentin keine anderen verfügbaren Mittel, um ihre Verpflichtungen gegenüber den Anleihegläubigern zu erfüllen. Falls nicht genügend Mittel, z.B. aufgrund von verspäteten Zahlungen der CG24 Kreditnehmer, zur Verfügung stehen, wird dieser Ausfall ausschliesslich von den Anleihegläubigern getragen. Am Ende der Laufzeit dieser Obligationen gibt es keine Garantie, dass

die Emittentin genügend verfügbare Mittel hat, um die Obligationen vollständig zurückzubezahlen. Die Emittentin hat keinen Regressanspruch auf CG24. Die Erträge der Emittentin hängen ausschliesslich von der Zahlungsmoral der CG24 Kreditnehmer ab. Ein teilweiser oder vollständiger Ausfall eines CG24 Kreditnehmers oder mehrerer CG24 Kreditnehmer kann dazu führen, dass die Emittentin ihrerseits ihren Verpflichtungen gemäss den Anleihsbedingungen nicht mehr nachkommen kann.

#### Höhere Gewalt (Risiko: „mittel“)

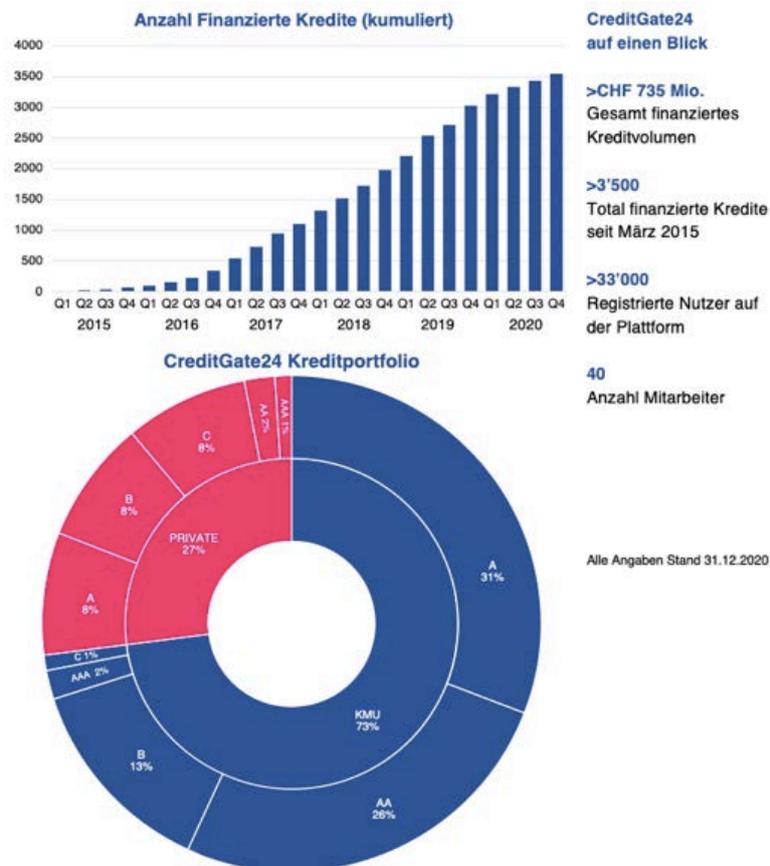
Naturereignisse, kriegerische oder terroristische Ereignisse, Sabotageakte, etc. können ebenfalls einen substanziellen Einfluss auf die Stabilität der Emittentin und CG24 haben und die Fähigkeit der Emittentin, Zahlungen zu Gunsten der Anleihegläubiger auszuführen, nachteilig beeinflussen. Ereignisse höherer Gewalt könnten dazu führen, dass Kreditnehmer die aufgenommenen Kredite nicht rechtzeitig resp. gar nicht zurückzahlen könnten.

#### Obligationen als Verpflichtung der Emittentin (Risiko: „gering“)

Die Obligationen sind ausschliesslich Verpflichtungen der Emittentin. Insbesondere sind die Obligationen keine Verpflichtungen oder Garantien von der Zahlstelle, des Zentralverwahrers oder CG24. Keine andere Person ausser der Emittentin selbst übernimmt jegliche Haftung hinsichtlich des Versagens der Emittentin, die der Obligation unterliegenden fälligen Beträge zu bezahlen.

#### CreditGate24 (Schweiz) AG (Risiko: „gering“)

CG24 agiert ausschliesslich als Plattformgesellschaft, welche Kreditnehmer und Anleger zusammenbringt, Kreditverträge sowie Anlagevereinbarungen mit Anlegern abschliesst und Kredite vergibt. Die automatisierte Plattform von CG24 (Peer-to-Peer-Modell) bringt Kreditnehmer mit privaten und institutionellen Anlegern zusammen, bietet eine effiziente, transparente und skalierbare Abwicklung von Krediten und stellt eine hohe Qualität der Prozesse sicher. CG24 agiert ausschliesslich online, verzichtet auf Niederlassungen und hohe Verwaltungskosten, um die Renditen für Anleger nicht zu schmälern und die Kosten für Kreditnehmer möglichst gering zu halten.



CG24 ist Mitglied der Selbstregulierungsorganisation Verein zur Qualitätssicherung von Finanzdienstleistungen (VQF), der grössten schweizerischen Selbstregulierungsorganisation. CG24 besitzt eine Bewilligung zur Gewährung von Konsumkrediten des Amts für Wirtschaft und Arbeit des Kantons Zürich, sowie eine Bewilligung zur Vermittlung von Konsumkrediten des Amts für Wirtschaft und Arbeit des Kantons Zürich und ist Mitglied des Vereins zur Führung einer Zentralstelle für Kreditinformationen (ZEK) sowie von Konsumfinanzierung Schweiz (KFS).

#### CreditGate24 Excellence AG (Risiko: „gering“)

EAG ist die Service Gesellschaft für und eine 100% Tochtergesellschaft von CG24. EAG übt über einen Service Vertrag namentlich die Betriebsteile Kreditsourcing, Kreditservicing, Anlagesourcing, Anlageberatung und Inkassotätigkeiten sowie alle damit zusammenhängenden Tätigkeiten bezüglich Legal und Compliance, IT und Marketing für CG24 aus. EAG übt folglich sämtliche Servicedienstleistungen im Zusammenhang mit den Krediten und Anlagen für CG24 aus.

EAG zeichnet sich durch einen professionellen Kreditprüfungsprozess aus und wendet ein durch CG24 entwickeltes proprietäres Scoring Modell mit Ratingstufen von AAA bis E an. Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Emissionsprospekts werden lediglich Kredite in den Ratingstufen AAA – C bedient, wobei diese auch zum Zielportfolio dieser Anleihe gehören.

Das gesamte Team mit derzeit 30 Mitarbeitenden bringt grosse Erfahrung in den Bereichen Bankenrecht & Compliance, Private Equity, Finance, Investment- und Private Banking, sowie Erfahrungen im Versicherungswesen, bei Credit Suisse, Partners Group, PwC, Raiffeisen, Swiss Life, UBS und Zürcher Kantonalbank mit.



AAA KMU (besichert)	10%	AAA Privat (besichert)	15%
AA KMU	5%	AA Privat	5%
A KMU	15%	A Privat	15%
B KMU	10%	B Privat	10%
C KMU	10%	C Privat	5%

Die tatsächliche Allokation kann aufgrund diverser Faktoren und insbesondere über die Zeit des Portfolio Aufbaus von der erwähnten Zielallokation abweichen.

Das Zinsmodell von CG24 rechnet mit den folgenden kalkulatorischen Ausfallraten:

AAA KMU (besichert)	0.25%	AAA Private (besichert)	0.025%
AA KMU	0.75%	AA Private	0.500%
A KMU	1.25%	A Private	1.000%
B KMU	1.75%	B Private	1.500%
C KMU	3.00%	C Private	1.900%
D KMU	5.00%	D Private	5.000%

In Abhängigkeit dieser Ausfallraten und der Kreditlaufzeiten werden die Zinsen für einen einzelnen Kredit festgelegt. Diese Ausfallraten wurden von CG24 berechnet; es handelt sich jedoch um Annahmen, d.h. die tatsächlichen Ausfallraten können von den vorstehend aufgeführten Ausfallraten abweichen.

#### CG24 Sekundärmarkt für Forderungen (Risiko: „gering“)

Der Primärmarkt ist der eigentliche Kaufplatz der CPS (Credit Project Share), auf welchem Käufer von Forderungen die Shares an Kreditprojekten zeichnen können. Der Sekundärmarkt ermöglicht es unseren Kunden (Käufer von CPS) ihre Forderung wiederum über die Plattform von CG24 an Dritte zu verkaufen und abzutreten.

Die Emittentin und jeder Drittanleger haben die Möglichkeit, auf dem CG24 Sekundärmarkt gekaufte Forderungen vor Ablauf der Kreditvertragslaufzeit an Drittanleger zu verkaufen. Die Möglichkeit des Verkaufs ist gegeben, CG24 kann aber nicht garantieren, dass ein Verkauf zustande kommt, denn es besteht die Möglichkeit, dass kein Käufer die Forderung abkauft.

#### Kreditportfolio (Risiko: „gering“)

Dieser Prospekt beinhaltet keine Informationen über die individuell zu kaufenden Kreditforderungen, die das Kreditportfolio bilden werden. Weder die Emittentin noch CG24 haben die Pflicht, während oder nach der Laufzeit dieser Anleihe, Informationen bezüglich der individuell gekauften Kreditforderungen von CG24 Kreditnehmern offen zu legen. Die Emittentin wird die CG24 Kreditnehmer der zu kaufenden Kreditforderungen nicht überprüfen. Der Wert des Kreditportfolios kann von Zeit zu Zeit Schwankungen unterliegen. Weder die Emittentin, CG24, der Zentralverwahrer oder die Zahlstelle noch jegliche andere Partei ist verpflichtet, den Wert der gekauften Kreditforderungen aufrechtzuerhalten.

Das Kreditportfolio unterliegt u.a. Kredit-, Liquiditäts- und Zinsrisiken, konjunkturellen Rahmenbedingungen und Schwankungen, operationellen Risiken, Veränderungen in den Bedingungen an den Finanzmarkt, politischen Ereignissen sowie Entwicklungen und Trends in allen Wirtschaftszweigen. Auch Veränderungen der Umstände bei CG24 Kreditnehmern können nachteilige Auswirkungen auf die Fähigkeit zur Vornahme von Zahlungen oder die Zahlungsmoral der CG24 Kreditnehmer und damit wiederum nachteilige Auswirkungen auf die Zahlungen zu Gunsten der Anleihegläubiger haben.

#### Klumpenrisiken (Risiko: „gering“)

Ein Klumpenrisiko im Kreditportfolio im Zusammenhang mit einem einzelnen oder mehrerer CG24 Kreditnehmer, mit einer Industrie oder einer Region kann das ökonomische Risiko im Zusammenhang mit Ausfällen erhöhen.

#### Risiko eines Ausfalls auch bei besicherten Kreditforderungen (Risiko: „gering“)

Auch hinsichtlich der von der Emittentin gekauften Kreditforderungen, die besichert sind, ist es möglich, dass der Erlös aus der Verwertung solcher Sicherheiten nicht ausreichend ist, um die ausstehenden Kreditforderungen vollständig zu decken. Ausserdem kann es im Falle einer Verwertung der Sicherheit zu Zahlungsverzögerungen des aus der Liquidierung der Sicherheit resultierenden Erlöses kommen. Ausserdem kann die Emittentin Nachteile erfahren, falls im Verfahren der Geltendmachung von Sicherheiten Eingaben verspätet gemacht oder versäumt werden.

Die internen Richtlinien von CG24 bezüglich Sicherheiten oder die Form der Sicherheiten können durch CG24 jederzeit geändert werden. So kann das Kreditportfolio sich über die Zeit verändern.

Jedes dieser Risiken kann die Fähigkeit der Emittentin, Zahlungen zu Gunsten der Anleihegläubiger auszuführen, nachteilig beeinflussen.

#### Das Scoringmodell von CG24 ist möglicherweise mangelhaft (Risiko: „gering“)

CG24 bzw. EAG gibt jedem CG24 Kreditnehmer, zum Zeitpunkt der Kreditantragsverarbeitung, ein Risikoring. Die Risikobewertung von CG24 (Scoringmodell) basiert auf mehreren Grundlagen, wie Kreditinformationen von Auskunftsteilen, Informationen aus öffentlichen Registern, Informationen vom CG24 Kreditnehmer selbst und aus weiteren Informationsquellen. Die Kreditdaten von Auskunftsteilen und die Informationen von CG24 Kreditnehmern können veraltet, unvollständig oder fehlerhaft sein. Dementsprechend kann das einem CG24 Kreditnehmer zugewiesene Risikoprofil nicht seinem wahren Risikoprofil entsprechen, was zu einer falschen Beurteilung mit Bezug auf das Scoringmodell führen kann. CG24 überprüft die angegebenen Daten der CG24 Kreditnehmer. Solche Überprüfungen sind aber nicht immer möglich, können fehlerhaft oder unvollständig sein. Zudem ist es möglich, dass ein CG24 Kreditnehmer nach Eingang/Erhalt der Bonitätsinformationen mit einer anderen Schuld in Verzug geraten ist, weitere Schulden gemacht hat oder andere unerwünschte finanzielle Ereignisse oder andere Ereignisse eintreten.

Das Risikoring von CG24 Kreditnehmern dient zur Information und soll die von CG24 abgegebene Einschätzung des Kreditrisikos möglichst angemessen widerspiegeln. Trotzdem kann die Kreditfähigkeit und -würdigkeit eines CG24 Kreditnehmers nicht gewährleistet werden.

Die Emittentin und CG24 lehnen jede Verantwortung und Haftung bezüglich jeglicher Informationen und Risikoringangaben, die durch die CG24 Plattform öffentlich gemacht werden, ab. CG24 darf, ist dazu aber nicht verpflichtet, von Zeit zu Zeit die Informationen oder das Risikoring von CG24 Kreditnehmern aktualisieren oder ändern.

Aufgrund dieser Faktoren kann das zukünftige Kreditportfolio gekaufte Kreditforderungen enthalten, die auf fehlerhaften Kreditinformationen des CG24 Kreditnehmers basieren. Zudem könnte der Zins einer gekauften Kreditforderung nicht dem tatsächlichen Risikoprofil entsprechen. Ein entsprechender teilweiser oder vollständiger Ausfall eines CG24 Kreditnehmers kann dazu führen, dass die Emittentin ihrerseits ihren Verpflichtungen gemäss den Anleihebedingungen nicht mehr nachkommen kann.

#### Kreditausfallpooling (Risiko: „gering“)

Basierend auf dem Geschäftskonzept von CG24 werden allfällige Kreditausfälle unter sämtlichen Anlegern in finanzierten Kreditprojekten mit derselben Ratingstufe in derselben

Kreditart pro rata der noch ausstehenden (Teil-)Forderungen dieser Gruppe von Anlegern aufgeteilt.

Bleiben sämtliche vorgesehenen Massnahmen zur Geltendmachung des Rückzahlungsanspruches durch CG24 gegenüber einem säumigen Kreditnehmer erfolglos und deckt der Verwertungserlös der Verwertung etwaiger Sicherheiten nicht die gesamte Kreditforderung inkl. Zins und Kosten, stellt CG24 die definitive Uneinbringlichkeit der (Teil-) Kreditforderung bzw. der ausstehenden Ratenzahlungen und des ausstehenden Kreditbetrags im betreffenden Kreditverhältnis inkl. der damit zusammenhängen Kosten der Rechtsverfolgung fest. Die definitive Uneinbringlichkeit ist regelmässig der Verlustschein. Das Datum, an dem diese Feststellung durch CG24 erfolgt und den betroffenen Kreditgläubigern mitgeteilt wird, gilt als Stichtag. Die Kreditgläubiger erklären sich einverstanden, die ausstehenden Ratenzahlungen im betreffenden Kreditverhältnis inkl. die damit zusammenhängen Kosten gemeinsam mit sämtlichen am Stichtag vorhandenen weiteren Kreditgläubigern innerhalb derselben Ratingstufe (AAA, AA, A, B, C, D oder E) und Kreditart (Kredite an Private, Kredite an KMUs oder Kurzkredite) anteilmässig zu tragen, unabhängig davon, ob ein einzelner Kreditgläubiger selbst Anleger in Bezug auf den uneinbringlichen Kredit ist. Der Anteil jedes in derselben Ratingstufe und Kreditart vorhandenen Kreditgläubigers berechnet sich auf der Basis der per Stichtag bei einem Kreditgläubiger ausstehenden (Teil-)Forderung bzw. der noch ausstehenden Ratenzahlungen aus der an ihn abgetretenen Kreditforderung. Jeder Anleger (und folglich auch die Emittentin) der betroffenen Ratingstufe in derselben Kreditart beteiligt sich somit in diesem Umfang anteilmässig an der Deckung des ausgefallenen Kreditbetrages.

Der anteilmässige Beitrag wird allen betroffenen Kreditgläubigern derselben Ratingstufe und Kreditart von der jeweils nächsten nach dem Stichtag erfolgenden, den betroffenen Kreditgläubigern (inkl. der Emittentin) zustehenden Zahlung abgezogen. Sofern nach der Belastung der Kreditgläubiger Zahlungen im Rahmen des vom Zahlungsausfall betroffenen Kreditverhältnisses eingehen, werden diese im gleichen Verhältnis, wie die Abzüge erfolgt sind, sämtlichen betroffenen Kreditgläubigern anteilmässig gutgeschrieben.

Die Emittentin ist folglich nicht nur dem Risiko ausgesetzt, dass die Kreditnehmer der gekauften Kreditforderungen ihre Amortisations- und Zinszahlungen nicht erfüllen, sondern dieses Risiko

bezieht sich auf das gesamte Portfolio derselben Ratingstufe in derselben Kreditart gegenüber sämtlicher dieser Kreditnehmer.

#### IT-Systeme von CG24 (Risiko: „gering“)

CG24 operiert teilweise mit selbst entwickelter Software und Infrastruktur, nutzt aber auch Dienstleistungen Dritter, u.a. auch für die Wartung des IT-Systems. Die Emittentin ist auf die Funktionalität solcher Dienstleistungen und Systeme angewiesen. Die Emittentin ist im Zusammenhang mit dem Kauf von Kreditforderungen und der Bewirtschaftung des Kreditverhältnisses auf die Funktionalität der IT-Systeme von CG24 und auf deren korrekte Instandhaltung sowie Überwachung angewiesen.

Jegliches Versagen des IT-Systems oder den damit zusammenhängenden Diensten die von CG24 verwendet werden, können wesentliche nachteilige Auswirkungen auf die Geschäftsfähigkeit von CG24 haben und können infolgedessen zu einer Einstellung der Dienstleistungserbringung zugunsten der Emittentin führen. Bestimmte Vorgänge hängen von IT-Systemen Dritter ab, die ausserhalb des Einflussbereiches der Emittentin sind und CG24 nicht zwingend in der Lage ist deren Risiken oder Zuverlässigkeit zu prüfen.

CG24 überwacht die Funktionsfähigkeit des IT-Systems kontinuierlich, kann jedoch nicht garantieren, dass keine Disfunktionen oder Mängel auftreten. Jegliche solche Schwierigkeiten können zu Verzögerungen in der Verarbeitung führen.

Alle Programme oder IT-Systeme, die von CG24 benutzt werden oder von denen CG24 abhängig ist, können bestimmte Mängel, Probleme oder Unterbrechungen, einschliesslich solcher, die durch „Würmer“, Viren und Netzausfälle verursacht werden, unterliegen. Solche Ausfälle könnten die Verarbeitung von Kreditanträgen oder die Vergabe von Krediten nachteilig beeinflussen, zu einer fehlerhaften Buchhaltung, fehlerhaften Aufzeichnung oder einer unrichtigen Verarbeitung der Transaktion sowie zu fehlerhaften Berichten führen, welche wiederum die Überwachung des Kreditportfolios beeinträchtigen.

Jegliche solche Mängel oder Ausfälle können einen finanziellen Verlust, Betriebsstörungen, regulatorische Ermittlungen oder Reputationsschäden der Emittentin verursachen. Jedes dieser Risiken kann überdies die Fähigkeit der Emittentin, Zahlungen zu Gunsten der Anleihegläubiger auszuführen, nachteilig beeinflussen.

#### Abhängigkeit von Verwaltungsrat und Geschäftsleitung (Risiko: „gering“)

Der wirtschaftliche Erfolg der Emittentin hängt im wesentlichen Mass von der Erfahrung und vom Wissen der Mitglieder des Verwaltungsrates und Geschäftsführung von CG24 ab. Es ist nicht auszuschliessen, dass einzelne oder alle aktuellen Mitglieder des Verwaltungsrats und/oder der Geschäftsführung durch andere Personen ersetzt werden, was sich negativ auf die Geschäftstätigkeit bzw. der Kreditprüfung von CG24 auswirken kann.

#### Abhängigkeit von Entwicklungen in der Gesetzgebung (Risiko: „gering“)

Zukünftige Änderungen von kantonalen, nationalen und internationalen Gesetzen, regulatorischen und steuerlichen Vorgaben und sonstigen Vorschriften können einen Einfluss auf Kosten und Erträge und damit auf das Geschäftsergebnis und die Geschäftstätigkeit der Emittentin haben. In der Schweiz

und Liechtenstein sowie Deutschland sind dies im Falle der Emittentin namentlich Gesetze und Verordnungen in den Bereichen Steuern und Abgaben, Aufsichtsrecht, Finanzen, welche die Finanz- und Ertragslage der Emittentin bzw. CG24 massgeblich beeinflussen können. Änderungen dieser Bestimmungen können dazu führen, dass das Geschäftsmodell der Emittentin (Kauf von Kreditforderungen) bzw. von CG24 nicht mehr in der Form oder überhaupt nicht mehr betrieben werden darf, was sich wiederum negativ auf die Geschäftstätigkeit der Emittentin auswirken kann. Als Beispiel kann hierzu unter anderem die Entwicklung in der Regulierung betreffend «Sandboxen» genannt werden, durch welche die Anzahl der Investoren in einen einzigen Kredit reguliert wurde.

#### Entwicklung von Projekten (Risiko: „gering“)

Die Emittentin arbeitet mit lokalen und internationalen Partnern zusammen. Die Emittentin vertraut auf die Qualität der Arbeit dieser Partner, kann jedoch nicht ausschliessen, dass Fehler, die bei der Umsetzung und Realisierung von Projekten entstehen, sich negativ auf die Geschäftstätigkeit der Emittentin auswirken könnten.

#### **Risiken im Zusammenhang mit Peer-to-Peer Finanzierungen**

##### Unvorhersehbarkeit von Ausfallwahrscheinlichkeiten (Risiko: „mittel“)

Die Ausfallhistorie der CG24 Kredite ist limitiert und die zukünftigen Ausfälle können sehr viel höher sein, als diejenigen welche per Datum dieses Prospekts ausgewiesen werden.

Die in Zukunft zu kaufenden Kreditforderungen können eine höhere Ausfallwahrscheinlichkeit haben als erwartet und somit können mögliche Verluste für die Emittentin entstehen.

##### Betrug (Risiko: „gering“)

Betrug ist ein Risiko, das die Kreditindustrie im generellen betrifft. Der Wert der durch die Emittentin gekauften Kreditforderungen kann durch Betrug, falsche Angaben oder Versäumnisse von CG24 Kreditnehmern, Dritten die in Verbindung mit dem CG24 Kreditnehmer stehen, oder anderen Parteien im Zusammenhang mit dem Kredit, negativ beeinträchtigt werden. Die Vorkehrungen von CG24, das Risiko von Betrug, falschen Angaben oder Versäumnissen zu reduzieren, könnten nicht in allen Fällen ausreichend sein, um die Vergabe von Krediten auf der Grundlage von betrügerischen Handlungen zu vermeiden. Es kann trotz Einhaltung aller Anforderungen von Gesetzgeber und Aufsichtsbehörden durch CG24 vorkommen, dass betrügerische Handlungen zu einem Schaden für die Investoren führen können. Betrügerische Handlungen können den Wert der Sicherheit bezüglich einer gekauften Kreditforderung nachteilig beeinflussen oder können die Möglichkeit die vertraglichen Rechte der Emittentin unter der gekauften Kreditforderung durchzusetzen und die Fähigkeit des CG24 Kreditnehmers, Zahlungen bezüglich seines Kredites zu tätigen, nachteilig beeinflussen. Im Falle von betrügerischen Handlungen bezüglich gekauften Kreditforderungen hat CG24 das Recht, eine vorzeitige Rückzahlung des CG24 Kreditnehmers bezüglich seines Kredites zu verlangen. Es kann nicht gewährleistet werden, dass dieses Recht auch durchgesetzt werden kann. Jedes dieser Risiken kann die Fähigkeit der Emittentin, Zahlungen zu Gunsten der Anleihegläubiger auszuführen, nachteilig beeinflussen.

#### Geldwäscherei (Risiko: „gering“)

CG24 ist Mitglied der Selbstregulierungsorganisation Verein zur Qualitätssicherung von Finanzdienstleistungen (VQF) und erfüllt alle gesetzlichen Vorschriften und Vorgaben des VQF im Bereich Geldwäscherei, welche von CG24 eingehalten werden müssen um die Geldwäscherei zu bekämpfen. Jegliche wesentlichen Versäumnisse (wie z.B. eine ungenügende Identifikation der wirtschaftlich berechtigten Person) von CG24 bezüglich der Erfüllung der Geldwäschereibestimmungen in diesem Zusammenhang können Bussgelder und Strafen zur Folge haben. Solche Bussgelder oder Strafen können wesentliche nachteilige Beeinträchtigungen auf die Fähigkeit von CG24 haben, den Pflichten gegenüber den Anlegern nachzukommen und dadurch auch die Emittentin nachteilig beeinflussen.

#### Änderung der geltenden Gesetzgebung oder Regulierung (Risiko: gering“)

Das Peer-to-Peer Geschäftsmodell sowie die Gesetzgebung und das regulatorische Umfeld in diesem Bereich sind relativ neu. Die Gesetzgebung und das regulatorische Umfeld können sich im Laufe der Zeit ändern. In manchen Bereichen ist die geltende Rechtslage nicht abschliessend geklärt. CG24 ist von nationalen und lokalen Gesetzen und Bestimmungen abhängig und die Emittentin ist oder könnte in Zukunft von solchen Gesetzen und Bestimmungen abhängig sein. Jegliche Änderung der Gesetze oder der regulatorischen Rahmenbedingungen kann CG24 und die Emittentin wesentlich nachteilig beeinflussen. Auch hier ist das Beispiel der Schaffung der sogenannten «Sandbox» durch die FINMA anzufügen, durch welche nicht mehr als 20 Investoren gleichzeitig in einen Kredit investiert sein dürfen.

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

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

##### 4.1.1 Gesetzlich und kommerzielle Bezeichnung des Emittenten

Der gesetzliche und kommerzielle Name der Emittentin lautet Alkione (Liechtenstein) AG PCC

##### 4.1.2 Ort der Registrierung der Emittentin, Registrierungsnummer, Rechtsträgererkennung (LEI)

Die Alkione (Liechtenstein) AG PCC, LEI 52990076VS83AUKI6X51, ist im Handelsregister des Fürstentums Liechtenstein unter der Registernummer FL-0002.544.130-4 eingetragen. Das Gründungskapital in Höhe von CHF 50'000.- wurde zur Gänze eingezahlt.

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

Der Kern der Alkione (Liechtenstein) AG PCC wurde am 21. August 2017 auf unbestimmte Dauer errichtet und als Aktiengesellschaft liechtensteinischen Rechts unter der Nummer FL-0002.544.130-4 im Handelsregister des Fürstentums Liechtenstein eingetragen. Das Segment 5 der Alkione (Liechtenstein) AG PCC, wurde am 13. Juli 2018 gegründet und beim Handelsregister hinterlegt.

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

Der Sitz der Alkione (Liechtenstein) AG PPC ist in FL-9494 Schaan, Im Duxer 28, Fürstentum Liechtenstein, Telefonnummer: +423'388'15'15. Die Webseite lautet: [www.alkione.li](http://www.alkione.li).

Die Angaben auf der Webseite der Emittentin sind nicht als Teil der Angaben in diesem Wertpapierprospekt zu verstehen. Die Gesellschaft wurde in der Rechtsform der AG-PCC gemäss Art. 243 ff. des liechtensteinischen Personen- und Gesellschaftsrechtes (PGR), somit gemäss dem Recht des Fürstentum 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 Anhaben 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

Es werden keine Ratings erstellt.

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

Es gab keine wesentlichen Veränderungen in der Schulden- und Finanzierungsstruktur des Emittenten seit dem letzten Geschäftsjahr.

#### 4.1.8 Finanzierung der Tätigkeiten des Emittenten

Die Tätigkeiten der Emittentin werden auf Basis des eingebrachten Eigenkapitals, der Zinserträge aus den Darlehen an die Gruppengesellschaft sowie aus den Emissionserlösen finanziert.

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

### **5.1 Haupttätigkeitsbereiche**

#### 5.1.1 a) wichtige Arten der vertriebenen Produkte und/oder erbrachte Dienstleistungen

Die Emittentin wurde am 21. August 2017 gegründet. Der Geschäftszweck der Alkione (Liechtenstein) AG PCC und deren Segmente liegt darin, diese und weitere Anleihen auszugeben, mit deren Erlös Kreditforderungen von CG24 gekauft werden können. Derzeit besteht die Alkione (Liechtenstein) AG PCC aus dem Kern und sechs Segmenten. All sechs Segmente sind Emittentin einer Anleihe.

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

Zur Durchführung des Geschäftsmodells begibt die Alkione (Liechtenstein) AG PCC diese sowie allenfalls weitere Anleihen.

#### 5.1.1 c) Wichtigste Märkte

Die Emittentin investiert die Emissionserlöse im Wege der Darlehensvergabe an die CG24. Alle Gesellschaften haben ihren Sitz in der Schweiz oder im Fürstentum Liechtenstein und sprechen ausschliesslich Anleger mit Wohnsitz in der Schweiz, dem Fürstentum Liechtenstein, Deutschland und Österreich an.

## 5.2 Wettbewerbsposition

Entfällt.

## ABSCHNITT 6 – ORGANISATIONSSTRUKTUR

### 6.1 Stellung der Emittentin innerhalb der Gruppe

Die Alkione (Liechtenstein) AG PCC ist der Kern der segmentierten Verbandsperson. Der Kern wurde am 21. August 2017 gegründet. Die Emittentin, die Alkione (Liechtenstein) AG PCC handelt für Segment 5. Segment 5 ist ein Segment der Alkione (Liechtenstein) AG PCC. Die Vertretung des Segments nach aussen erfolgt ausschliesslich durch die vertretungsberechtigten Personen des Kerns. Die Gesellschaft tritt somit ausschliesslich nach aussen auf mit dem Hinweis darauf, dass für das Segment 5 gehandelt wird.

Der Tätigkeitsbereich des Segments liegt im Kauf, der Verwaltung und Verwertung von Forderungen, von Beteiligungen im In- und Ausland sowie von Urheberrechten, Patenten, Marken, Mustern oder Modellen mit direktem oder indirektem Bezug zu Gruppenunternehmen. Das Segment kann insofern Darlehen mit oder ohne Sicherheiten, auch an Aktionäre sowie Segmentaktionäre, gewähren, immaterielle Rechte sowie Eigentum an Fahrnis und unbeweglichem Vermögen erwerben und das Segmentvermögen in Anlageformen jeglicher Art und an jeglichem Ort der Welt anlegen. Das Segment kann alle Geschäfte eingehen und Verträge abschliessen, die geeignet sind, den Tätigkeitsbereich des Segments zu fördern, oder die direkt oder indirekt damit in Zusammenhang stehen.

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

Es besteht keine Abhängigkeit der Emittentin von anderen Segmenten innerhalb der Verbandsperson.

## ABSCHNITT 7 – TRENDINFORMATIONEN

Seit der Gründung der Emittentin wurden dieser keine negativen Veränderungen, Trends, Unsicherheiten oder Vorfälle, die voraussichtlich die Aussichten der Emittentin im laufenden Geschäftsjahr wesentlich beeinflussen dürften, bekannt.

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

## ABSCHNITT 8 – GEWINNPROGNOSEN ODER –SCHÄTZUNGEN

Die Alkione (Liechtenstein) AG PCC gibt keine Gewinnprognosen oder Gewinnschätzungen ab.

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

### 9.1 Verwaltungsrat

Die Mitglieder des Verwaltungsrates von Alkione (Liechtenstein) AG PCC werden für einen Zeitraum von einem Jahr gewählt. Die Amtsdauer endet mit dem Tag der nächsten ordentlichen

Generalversammlung, vorbehältlich eines vorherigen Rücktritts oder einer Abberufung. Neue Mitglieder treten in die Amtsdauer derjenigen ein, die sie ersetzen.

Per Datum dieses Prospekts setzt sich der Verwaltungsrat der Emittentin wie folgt zusammen:

**Christoph M. Mueller** ist Mitglied des Verwaltungsrats der Alkione (Liechtenstein) AG PCC. Er ist CEO und Verwaltungsratspräsident der CreditGate24 (Schweiz) AG und im Verwaltungsrat weiterer Schweizer und Liechtensteiner Gesellschaften. Er hat weit über zehn Jahre Erfahrung im Schweizer und im internationalen Bankenumfeld und hat auf dem Bankenplatz Zürich lange Jahre für zwei der grossen Schweizer Banken in den Bereichen Compliance, Wealth Management, Project Management und Product Management gearbeitet. Christoph M. Mueller ist Master of Law UZH und hat seinen LL.M. in International Business Law an der Universität Zürich erlangt.

**Clemens Laternser** ist Mitglied des Verwaltungsrats der Alkione (Liechtenstein) AG PCC. 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 sowie 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.

**Adrian Roman Rheinberger** ist Mitglied des Verwaltungsrats der Alkione (Liechtenstein) AG PCC. Er ist Partner der TTA Trevisa-Treuhand-Anstalt, einer mittelgrossen Treuhandgesellschaft mit Sitz in Balzers, Liechtenstein. Dort befasst er sich vor allem mit Strukturberatung, Trust und Stiftungsverwaltung sowie Compliance-Fragen. Romano Rheinberger verfügt über 25-jährige Erfahrung im Treuhandwesen, zum Teil auch aus seiner Zeit bei Schweizer Banken in Zuerich und Genf. Er engagiert sich seit Jahren in diversen gemeinnützigen Institutionen. Romano Rheinberger ist lic.oec.HSG, Spezialisierung Bankwirtschaft, und lizenziertes Treuhänder in Liechtenstein. Er absolvierte auch ein CAS in internationalem Steuerrecht der Universität Liechtenstein.

Der Verwaltungsrat hat von seiner ihm durch die Statuten eingeräumten Kompetenzen, die Geschäftsführung an einzelne seiner Mitglieder oder an Dritte zu übertragen, noch nicht Gebrauch gemacht. Der Verwaltungsrat der Emittentin nimmt derzeit die Geschäftsführung selber wahr und bildet selber die Geschäftsleitung. Kurzfristig ist bereits eine Person für die Geschäftsführung vorgesehen.

## **9.2 Interessenskonflikt**

Da Christoph M. Mueller die Positionen des CEO und VRP bei CG24 bekleidet und zeitgleich auch Verwaltungsratspräsident bei der Alkione (Liechtenstein) AG PCC ist, kann es zu potentiellen Interessenskonflikten kommen. Die Entscheidungsbefugnis von Herrn Mueller wird jedoch durch die weiteren VR-Mitglieder in beiden Verwaltungsräten relativiert.

## ABSCHNITT 10 - HAUPTAKTIONÄRE

Die Alkione (Liechtenstein) AG PCC ist der Kern der segmentierten Verbandsperson. Der Kern wurde am 21. August 2017 gegründet. Segment 5 ist ein Segment der Alkione (Liechtenstein) AG PCC. Die Vertretung des Segments nach aussen erfolgt ausschliesslich durch die vertretungsberechtigten Personen des Kerns. Die Gesellschaft tritt somit ausschliesslich nach aussen auf mit dem Hinweis darauf, dass für das Segment 5 gehandelt wird. Alleinaktionärin der Alkione (Liechtenstein) AG PCC ist Alkione AG, Rüschlikon.

Im Folgenden ist der revidierte Jahresabschluss der Alkione (Liechtenstein) AG PCC ersichtlich:



### **ALKIONE (Liechtenstein) AG PCC** **9494 Schaan**

Bericht der Revisionsstelle zur Abschlussprüfung der Jahresrechnung  
für das am 31. Dezember 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr



## **Bericht der Revisionsstelle zur Abschlussprüfung 2019**

An die Generalversammlung der  
**ALKIONE (Liechtenstein) AG PCC, Schaan**

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang) und den Jahresbericht der ALKIONE (Liechtenstein) AG PCC für das am 31. Dezember 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Für die Jahresrechnung und den Jahresbericht ist der Verwaltungsrat verantwortlich, während unsere Aufgabe darin besteht, diese zu prüfen und zu beurteilen. Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen hinsichtlich Befähigung und Unabhängigkeit erfüllen.

Unsere Prüfung erfolgte nach den Grundsätzen des liechtensteinischen Berufsstandes, wonach eine Prüfung so zu planen und durchzuführen ist, dass wesentliche Fehlaussagen in der Jahresrechnung und im Jahresbericht mit angemessener Sicherheit erkannt werden. Wir prüfen die Posten und Angaben der Jahresrechnung mittels Analysen und Erhebungen auf der Basis von Stichproben. Ferner beurteilen wir die Anwendung der massgebenden Rechnungslegungsgrundsätze, die wesentlichen Bewertungsentscheide sowie die Darstellung der Jahresrechnung als Ganzes. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine ausreichende Grundlage für unser Urteil bildet.

Gemäss unserer Beurteilung vermittelt die Jahresrechnung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz. Ferner entsprechen die Jahresrechnung und der Jahresbericht dem liechtensteinischen Gesetz und den Statuten.

Der Jahresbericht steht im Einklang mit der Jahresrechnung.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.



**Grant Thornton**

An instinct for growth™

Wir weisen darauf hin, dass die Jahresrechnung entgegen den Vorschriften von Art. 179a PGR nicht innerhalb von sechs Monaten nach Schluss des Geschäftsjahres dem obersten Organ zur Genehmigung unterbreitet worden ist.

Ferner weisen wir darauf hin, dass entgegen den Bestimmungen unter Art. 312 Bst a) Abs. 2 PGR eine Ausschüttung von CHF 50'000 vorgenommen wurde.

Schaan, 15. Dezember 2020

Grant Thornton AG

Rainer Marner  
Zugelassener Wirtschaftsprüfer  
Leitender Revisor

Aya Abulena Uoljuri-Badali  
dipl. Wirtschaftsprüferin

**Belegten:**

- Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang) und Jahresbericht

**Alkione (Liechtenstein) AG PCC**  
**FL-2.554.130.-4**

**Bilanz in CHF**

<b>AKTIVEN</b>		<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
<b>A Anlagevermögen</b>			
I. Sachanlagen		0.00	0.00
Finanzanlagen	CHF	109'053'754.41	71'217'782.34
WB Finanzanlagen	CHF	-462'055.81	-53'631.00
Finanzanlagen	EUR	13'400'490.55	14'567'673.25
WB Finanzanlagen	EUR	-1'499.00	-1'629.55
Finanzanlagen	USD	5'064'768.89	4'904'576.18
WB Finanzanlagen	USD	0.00	0.00
Darlehen	CHF	0.00	1'612'405.40
Darlehen	EUR	3'155'194.54	3'430'012.00
Darlehen	USD	0.00	0.00
<i>./. IC Darlehen</i>		-5'042'417.40	0.00
		<hr/>	<hr/>
<b>Total Anlagevermögen</b>		<b>128'062'318.48</b>	<b>74'571'943.64</b>
		<hr/>	<hr/>
<b>B Umlaufvermögen</b>			
I. Guthaben bei Banken			
Bankguthaben	CHF	1'466'953.35	677'887.13
Bankguthaben	EUR	705.33	766.75
Bankguthaben	USD	39'841.46	38'579.89
Kurzfristige Forderungen	CHF	210'270.95	0.00
<i>./. IC Darlehen</i>		-210'270.95	0.00
<b>C Aktive Rechnungsabgrenzung</b>		39'999.99	0.00
Transitorische Aktiven	CHF	4'207'319.79	302'192.10
Transitorische Aktiven	EUR	58'174.49	63'241.50
Transitorische Aktiven	USD	26'809.14	25'960.24
		<hr/>	<hr/>
<b>Total Umlaufvermögen</b>		<b>5'842'821.51</b>	<b>2'126'609.58</b>
		<hr/>	<hr/>
<b>TOTAL AKTIVEN</b>		<b>133'905'139.99</b>	<b>76'698'553.22</b>
		<hr/>	<hr/>

# Alkione (Liechtenstein) AG PCC FL-2.554.130.-4

## Bilanz in CHF

### PASSIVEN

#### A Eigenkapital

I. Aktienkapital	50'000.00	50'000.00
II. Freie Reserven	0.00	0.00
III. Gesetzliche Reserven	450'000.00	300'000.00
IV. Gewinn/Verlustvortrag	-277'544.08	-163'006.13
V. Jahreserfolg (+Gewinn/-Verlust)	-172'238.19	-64'537.95
	50'217.73	122'455.92

#### B Fremdkapital

##### I. Verbindlichkeiten

a) Kreditoren	70'695.85	0.00
b) Verbindlichkeiten bei Banken CHF	116'770'981.84	17'528'239.24
c) Verbindlichkeiten bei Banken EUR 1'308'233.09	14'599'487.40	43'386.95
d) Verbindlichkeiten bei Banken USD 2'308'080.53	2'234'996.17	0.00
e) Übrige Finanzverbindlichkeiten CHF	1'822'676.35	46'585'111.19
f) Übrige Finanzverbindlichkeiten EUR 3'167'742.01	3'443'652.40	11'848'273.30
g) Übrige Finanzverbindlichkeiten USD 0.00	0.00	0.00
<i>./. IC Darlehen</i>	-5'252'688.35	0.00

#### C Rückstellungen Steuern

	1'800.00	1'800.00
--	----------	----------

#### D Passive Rechnungsabgrenzungsposten

Transitorische Passiven CHF	163'320.60	505'948.32
Transitorische Passiven EUR 0.00	0.00	63'338.30

	133'854'922.26	76'576'097.30
--	----------------	---------------

### TOTAL PASSIVEN

	133'905'139.99	76'698'553.22
--	----------------	---------------

Balzers, 30. September 2020

**Alkione (Liechtenstein) AG PCC**

# Alkione (Liechtenstein) AG PCC

## Erfolgsrechnung in CHF

	01.01.19 - 31.12.19	01.01.18 - 31.12.18
1. a) Darlehenszinserträge	5'766'977.30	2'111'473.42
b) Übrige Erträge	344'29.48	0.00
2. Dienstleistungsaufwand		
a) Vertriebsaufwand Anleihen	-323'380.95	-122'375.88
b) Zinsen Anleihen	-3'564'290.23	-1'298'797.48
c) Depotverwaltung und Disagio Anleihen	-488'875.41	-194'406.91
<b>Rohergebnis</b>	<b>1'424'860.20</b>	<b>495'893.15</b>
3. Abschreibungen und Wertberichtigungen	-410'054.36	-53'631.00
4. Sonstige betriebliche Aufwendungen		
a) Mietaufwand	-11'681.25	-9'450.00
b) Abgaben und Gebühren	-338.10	-5'030.00
c) Allg. Büro- und Verwaltungsaufwand	-318'643.98	-152'365.73
d) Werbeaufwand	-	-4'000.00
e) Reise- und Repräsentationsaufwand	-996.50	-1'067.74
f) Tilgungsminderung (Solidarbeitrag)	-132'040.71	-54'408.02
g) Übriger Aufwand	-2'882.00	0.00
5. Zinsen und ähnliche Aufwendungen		
a) Bankzinsen und Spesen	-658'362.58	-298'840.30
b) Aufwand Fremdwährungsdifferenzen (Bilanz = Sichtkurs, ER = Jahresmittelkurs)	-667'726.28	0.00
6. Zinsen und ähnliche Erträge		
a) Zinsen und ähnliche Erträge	0.00	0.00
b) Ertrag Fremdwährungsdifferenzen	607'927.39	20'161.69
<b>Ergebnis der gewöhnlichen Tätigkeit</b>	<b>-169'938.19</b>	<b>-627'37.95</b>
7.) Ertragssteuern	-2'300.00	-1'800.00
<b>Jahreserfolg (+Gewinn/-Verlust)</b>	<b>-172'238.19</b>	<b>-64'537.95</b>

Schaan, 30. September 2020

**Alkione (Liechtenstein) AG PCC**

# Alkione (Liechtenstein) AG PCC

## Anhang zur Jahresrechnung 2019

### Gesetzliche Pflichtangaben

Allgemeine Erläuterungen	31.12.2019	31.12.2018
--------------------------	------------	------------

Wo nichts anderes angegeben ist, sind die Beträge in CHF

#### Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die Bilanzierung erfolgt nach den Vorschriften des liechtensteinischen Personen- und Gesellschaftsrechts (PGR). Der Jahresabschluss wurde unter Berücksichtigung der gesetzlichen Vorschriften sowie der Grundsätze ordnungsmässiger Rechnungslegung erstellt. Das oberste Ziel der Rechnungslegung ist die Vermittlung eines den tatsächlichen Verhältnissen entsprechenden Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft (true and fair view). Es kommen die allgemeinen Bewertungsgrundsätze des PGR zur Anwendung. Bei der Bewertung wurde von der Fortführung des Unternehmens ausgegangen.

Aktiv- und Passivkonten werden einzeln bewertet. Eine Verrechnung von Aktiv- und Passivkonten findet nicht statt.

Vermögensgegenstände werden höchstens mit den Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um den vom PGR vorgesehene plan- und ausserplanmässige Abschreibungen und Wertberichtigungen angesetzt.

Die Buchführung erfolgt in Schweizer Franken und USD. Für die Umrechnung der Fremdwährungen am Bilanzstichtag in Schweizer Franken wurde der Steuerkurs verwendet.

#### Abweichungen von den allgemeinen Bewertungsgrundsätzen

In einzelnen Segmenten werden auch Anlagen in Fremdwährungen (EUR oder USD) getätigt. Diese Anlagen sind jeweils auch in der entsprechenden Fremdwährung refinanziert. Da ein natürlicher Hedge besteht, werden diese Positionen mit den gleichen Umrechnungskursen (Kurs am Bilanzstichtag) umgerechnet. Unter Anwendung des Imparitätsprinzip wäre das Ergebnis 2019 um CHF 427'140.48 tiefer ausgefallen.

Abweichungen von der Darstellungsstetigkeit zum Vorjahr gibt es nicht.

#### Erläuterungen zur Bilanz

	Restlaufzeit < 1 Jahr		Restlaufzeit >1 Jahr < 5 Jahre		Restlaufzeit > 5 Jahre	
	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
<b>Verbindlichkeiten</b>						
Darlehen	210'271	6'913'903	5'042'417	0	0	0
Anleihen	25'998'512	0	96'800'137	50'799'481	4'980'874	720'000
Verbindlichkeiten gegenüber Banken	5'826'023	17'571'626	0	0	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten	84'336	0	0	0	0	0
<b>Verbindlichkeiten Restlaufzeit &lt;/&gt; 1 Jahr / &gt; 5</b>	<b>32'119'142</b>	<b>24'485'530</b>	<b>101'842'554</b>	<b>50'799'481</b>	<b>4'980'874</b>	<b>720'000</b>
<b>Durch Pfandrechte oder ähnliche dingliche Rechte gesicherte Verbindlichkeiten</b>					<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Betrag der gesicherten Verbindlichkeiten					5'826'023	17'571'626
Art und Form der gewährten Sicherheit:						
Alle Guthaben bei der Bank Frick			Buchwert Sicherheit		1'506'300	1'744'561
<b>Aktien und Partizipationsscheine</b>			Anzahl	Nominal	<b>31.12.2019</b>	<b>31.12.2018</b>
Namensaktien			50	1'000	50'000	50'000
<b>Total</b>					<b>50'000</b>	

## Sonstige Angaben

Bürgschaften, Garantieverpflichtungen, Pfandbestellungen und weitere Eventualverbindlichkeiten			31.12.2019	31.12.2018
Bürgschaften			keine	keine
Garantieverpflichtungen			keine	keine
Pfandbestellungen			1'506'300	1'744'561
Weitere Eventualverpflichtungen			keine	keine

Devisentermingeschäfte					Bewertungs- anpassungen per 31.12.2019
Fälligkeit		Kurs			
06.11.2020	Verkauf		USD	1970'000.00	-8'933.95
	Kauf	0.9638	CHF	1'898'686.00	
	Kurs per 31.12.2019	0.968335	CHF	1'907'619.95	
06.11.2020	Verkauf		USD	800'000.00	-3'628.00
	Kauf	0.9638	CHF	771'040.00	
	Kurs per 31.12.2019	0.968335	CHF	774'668.00	
25.03.2022	Verkauf		CHF	1'007'886.23	63'930.42
	Kauf	0.9123	USD	1'104'775.00	
	Kurs per 31.12.2019	0.968335	USD	1'040'844.57	
27.03.2020	Verkauf		USD	34'775.00	-568.05
	Kauf	0.9520	CHF	33'105.80	
	Kurs per 31.12.2019	0.968335	CHF	33'673.85	
27.03.2020	Verkauf		CHF	33'547.44	130.54
	Kauf	0.9647	USD	34'775.00	
	Kurs per 31.12.2019	0.968335	USD	34'644.46	
25.03.2022	Verkauf		USD	1'104'775.00	-73'285.25
	Kauf	0.9020	CHF	996'507.05	
	Kurs per 31.12.2019	0.968335	CHF	1'069'792.30	
				<b>Total CHF</b>	<b>-22'354.28</b>

### Anhang zur Jahresrechnung

Durchschnittliche Anzahl Arbeitnehmer im Geschäftsjahr	31.12.2019	31.12.2018
	<10	<10

### Kernsegment - Ausschüttung

Zu dem Zeitpunkt, als das Segment 9 eingerichtet wurde, sind wir aufgrund der damals vorliegenden Zahlen davon ausgegangen, dass genügend Gewinnreserven im Kern vorhanden sind bzw. Ende Jahr ausgeschüttet werden können, um die gesetzlichen Reserven des Segments zu äufnen. Nunmehr zeigt sich nach dem Jahresabschluss ein anderes Bild. Wir werden deshalb im kommenden Jahr eine Sanierung des Kerns anstreben.

#### **Ergebnisse nach dem Bilanzstichtag**

---

Erste Fälle von Infektionen mit dem Coronavirus sind bei Menschen nach derzeitigen Erkenntnissen Ende 2019 bekanntgeworden, damals war die Ausbreitung lokal begrenzt. Erst die deutliche Ausweitung des Coronavirus seit Januar 2020 hat zu den aktuellen wirtschaftlichen Auswirkungen geführt. Nach unserer Auffassung handelt es sich beim Auftreten des Coronavirus um eine globale Gefahr. In Bezug auf die Jahresrechnung per 31.12.2019 handelt es sich um ein nicht buchungspflichtiges Ereignis nach dem Bilanzstichtag.

Die Ausbreitung des Coronavirus hat eine negative Auswirkung auf die Geschäftstätigkeit. Durch die Corona-Pandemie 2020 wurden vereinzelt gezeichnete Anleihen vorzeitig zurückgefordert. Auf die gesamte Bilanzsumme können diese Beträge jedoch als unwesentlich betrachtet werden. Wir gehen davon aus, dass dies keine Bedrohung der Unternehmensfortführung darstellt.

Es bestehen keine weiteren Ereignisse nach dem Bilanzstichtag, die offengelegt werden müssen.

---

**Es bestehen keine weiteren gemäss Art. 1091 ff PGR offenlegungspflichtigen Positionen.**

Balzers, 30. September 2020

**Alkione (Liechtenstein) AG PCC**

## **Jahresbericht 2019**

Sehr geehrte Damen und Herren

Die Jahresrechnung 2019 der Alkione (Liechtenstein) AG PCC schliesst mit einem Verlust von CHF 172'238.19 bei einem bestehenden Verlustvortrag von CHF 277'544.08 aus den Vorjahren. Diese Verluste sind vor allem auf die Initiakosten für die zusätzlichen Gründung und den Aufbau der weiteren Segmente zurückzuführen. Weiter gab es eine Position von mehreren Millionen Franken, die aufgrund einer anstehenden Investition über Wochen zurückgehalten wurde (damit keinen Ertrag abwarf) und am Ende die Investition nicht umgesetzt werden konnte. Daraus resultierte ein grösserer Fehlbetrag im hohen 5-stelligen Bereich. Zusätzliche Massnahmen verhindern dies für die Zukunft. Der Kostendeckungsgrad neuer Segmente ist nach deren Lancierung jeweils negativ, die Kosten wurden aber im Verlauf des Jahres (nach der Aufbauphase der Portfolios) durch die planmässig steigende Performance gedeckt. Die Portfolios haben sich 2019 mehrheitlich positiv entwickelt. Mit der etablierten Struktur können nun auch Rückstellungen in den Segmenten aufgebaut werden. Diese führen mittelfristig zu mehr Stabilität der Segmente.

Die Zahlen für das Jahr 2019 haben sich in allen Segmenten mehrheitlich positiv entwickelt. Durch diese Entwicklung werden die Verlustvorträge per 31.12.2019 in den meisten Segmenten beseitigt bzw. weiter erheblich verringert werden können.

Die Gläubiger werden quartalsweise über die Entwicklung der spezifischen Bonds in den relevanten Segmenten informiert. Insofern können sich die Gläubiger auch ein Bild über die wirtschaftliche Entwicklung machen.

Freundliche Grüsse

ALKIONE (Liechtenstein) AG PCC



Christoph M. Mueller  
Verwaltungsratspräsident

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

### 11.1 Historische Finanzinformationen

#### 11.1 a) Bilanz per 31.12.2019

#### ALKIONE (Liechtenstein) AG PCC - Segment 5 , Schaan

Bilanz Segment 5 per 31.12.2019			
Konto	Bezeichnung	Betrag	%
	<b>AKTIVEN</b>		
	<b>Umlaufvermögen</b>		
1035	Barik BFC CHF; Segment 5	86 502.96	1.7 %
	<b>Flüssige Mittel</b>	<b>86 502.96</b>	<b>1.7 %</b>
1400	Transitorische Aktiven	168 461.30	3.4 %
1405	Transitorische Aktiven Segment 5	46 415.19	0.9 %
	<b>Aktive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>214 876.49</b>	<b>4.3 %</b>
	<b>Total Umlaufvermögen</b>	<b>301 379.45</b>	<b>6.0 %</b>
	<b>Anlagevermögen</b>		
1555	CHF Darleh.; Segment 5 26.09.2018 - 25.09.2028	4 700 712.45	93.9 %
15550	Aufgel. Zinsen CHF Darleh.; Seq.5, 26.9.18-25.9.28	39 974.02	0.8 %
1595	WB Finanzanlagen Seq. 5 <i>Übrige Finanzanlagen</i>	-34 300.00 4 706 386.47	-0.7 % 94.0 %
	<b>Finanzanlagen</b>	<b>4 706 386.47</b>	<b>94.0 %</b>
	<b>Total Anlagevermögen</b>	<b>4 706 386.47</b>	<b>94.0 %</b>
	<b>Total AKTIVEN</b>	<b>5 007 765.92</b>	<b>100.0 %</b>
	<b>PASSIVEN</b>		
	<b>Fremdkapital</b>		
2305	Transitorische Passiven Segment 5	1 398.09	0.0 %
	<b>Passive Rechnungsabgrenzung</b>	<b>1 398.09</b>	<b>0.0 %</b>
2455	CHF Anleihe 50 Mio; Segment 5 26.09.2018 - 25.09.2028	4 948 000.00	98.8 %
24550	Aufgel. Zinsen CHF Anleihe 50 Mio, Seq. 5, 26.9.18-25.9.28	32 873.70	0.7 %
	<b>Langfristige Finanzverbindlichkeiten</b>	<b>4 980 873.70</b>	<b>99.5 %</b>
	<b>Total Fremdkapital</b>	<b>4 982 271.79</b>	<b>99.5 %</b>

ALKIONE (Liechtenstein) AG PCC - Segment 5 , Schaan

Bilanz Segment 5 per 31.12.2019			
Konto	Bezeichnung	Betrag	%
	<b>Eigenkapital</b>		
2905	Gesetzl. Reserven Segment 5	50 000.00	1.0 %
2990	Gewinn- und Verlustvortrag	-36 434.90	-0.7 %
2991	Jahresgewinn/ Jahresverlust	11 929.03	0.2 %
	<b>Reserven, Bilanzgewinn</b>	<b>25 494.13</b>	<b>0.5 %</b>
	<b>Total Eigenkapital</b>	<b>25 494.13</b>	<b>0.5 %</b>
	 <b>Total PASSIVEN</b>	 <b>5 007 765.92</b>	 <b>100.0 %</b>

Erfolgsrechnung Segment 5 vom 01.09.2019 - 31.12.2019

Konto	Bezeichnung	Betrag	%
<b>MATERIALAUFWAND</b>			
<b>Fremdarbeiten und Drittleistungen</b>			
4415	Depotverwaltung Obligationen, (Zahlstellengebühren) Segm.5	6 801.94	-161.6 %
4425	Ausgabe-Disagio, Segment 5	-11 010.18	261.6 %
	<b>Aufwand an Drittleistungen</b>	<b>-4 208.24</b>	<b>100.0 %</b>
	<b>Total Fremdarbeiten und Drittleistungen</b>	<b>-4 208.24</b>	<b>100.0 %</b>
	<b>Total MATERIALAUFWAND</b>	<b>-4 208.24</b>	<b>100.0 %</b>
<b>SONSTIGER BETRIEBSAUFWAND</b>			
<b>Raumaufwand</b>			
6000	Mietzins Büro (PCC)	131.25	1.6 %
	<b>Miete Geschäftslokaltäten</b>	<b>131.25</b>	<b>1.6 %</b>
	<b>Total Raumaufwand</b>	<b>131.25</b>	<b>1.6 %</b>
<b>Verwalt.- und Informatikaufwand</b>			
6505	Allg. Büro- + Verwaltungsaufw Segment 5	7 898.99	98.4 %
	<b>Verwaltungsaufwand</b>	<b>7 898.99</b>	<b>98.4 %</b>
	<b>Total Verwalt.- und Informatikaufwand</b>	<b>7 898.99</b>	<b>98.4 %</b>
	<b>Total SONSTIGER BETRIEBSAUFWAND</b>	<b>8 030.24</b>	<b>100.0 %</b>

## ALKIONE (Liechtenstein) AG PCC - Segment 5 , Schaan

Erfolgsrechnung Segment 5 vom 01.09.2019 - 31.12.2019			
Konto	Bezeichnung	Betrag	%
	<b>ABSCHREIBUNGEN</b>		
	<b>Abschreibungen und Wertberechtigungen</b>		
70055	Wertberichtigungen auf Finanzanlagen - Segment 5	34 133.00	100.0 %
	<b>Abschreibungen und Wertber. auf Finanzanlagen</b>	<b>34 133.00</b>	100.0 %
	<b>Total Abschreibungen und Wertberechtigungen</b>	<b>34 133.00</b>	100.0 %
	<b>Total ABSCHREIBUNGEN</b>	<b>34 133.00</b>	100.0 %
	<b>Betriebserfolg</b>	<b>-37 955.00</b>	
	<b>NEBENERFOLG / AUSSERORDENTLICHER ERFOLG</b>		
	<b>Finanzerfolg</b>		
68005	Bankzinsen und Spesen Segment 5	920.42	1.9 %
6805	Servicegebühr Anleger Segment 5	6 586.93	13.2 %
6815	Zinsaufwand Obligationen, Segment 5	72 050.08	144.4 %
	<b>Finanzaufwand</b>	<b>79 557.43</b>	159.5 %
6865	Zinsertrag Segment 5	89 777.90	180.0 %
68650	Zinsertrag Segment 5 übrige Anlage	39 663.56	79.5 %
	<b>Finanzertrag</b>	<b>129 441.46</b>	259.5 %
	<b>Total Finanzerfolg</b>	<b>49 884.03</b>	100.0 %
	<b>Total NEBENERFOLG / AUSSERORDENTLICHER ERFOLG</b>	<b>49 884.03</b>	100.0 %
	<b>Unternehmensgewinn</b>	<b>11 929.03</b>	

## ALKIONE (Liechtenstein) AG PCC - Segment 5 , Schaan

Erfolgsrechnung Segment 5 vom 01.09.2019 - 31.12.2019			
Konto	Bezeichnung	Betrag	%
	<b>ABSCHLUSS</b>		
	<b>Erfolgsrechnung</b>		
9000	Jahresgewinn/-verlust	11 929.03	100.0 %
	<b>Total Erfolgsrechnung</b>	<b>11 929.03</b>	<b>100.0 %</b>
	<b>Total ABSCHLUSS</b>	<b>11 929.03</b>	<b>100.0 %</b>

#### **11.4 Gerichts- und Schiedsgerichtverfahren**

Die Emittentin ist von keinen Gerichts-, Schieds- oder Administrativverfahren betroffen, die erheblichen Einfluss auf die wirtschaftliche Lage haben könnten, noch sind nach Kenntnis der Emittentin solche Verfahren drohend.

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

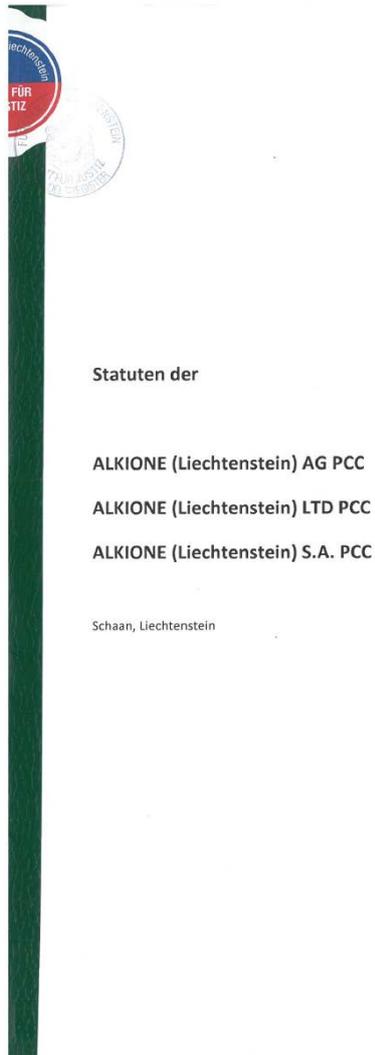
Es gibt keine wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage der Emittentin.

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

#### **12.1 Kapital**

Das Grundkapital der Alkione (Liechtenstein) AG PCC beträgt CHF 50'000.- und wurde voll einbezahlt.

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



## I. Firma, Sitz und Dauer

### Art. 1

#### 1. Unter der Firma

ALKIONE (Liechtenstein) AG PCC  
ALKIONE (Liechtenstein) LTD. PCC  
ALKIONE (Liechtenstein) S.A. PCC

besteht mit Sitz in Schaan, Fürstentum Liechtenstein, auf unbestimmte Dauer eine Aktiengesellschaft mit eigener Rechtspersönlichkeit nach den Vorschriften des liechtensteinischen Rechts, insbesondere der Art. 261ff. des Personen- und Gesellschaftsrechts (PGR).

2. Bei der Gesellschaft handelt es sich um eine segmentierte Verbandsperson gemäss Art. 243 ff. PGR.
3. Die namentliche Bezeichnung sowie die Beschreibung der Tätigkeitsbereiche der einzelnen Segmente und der Rechte allfälliger Aktionäre einzelner Segmente erfolgt pro Segment in einem separaten Reglement. Dieses Reglement bzw. diese Reglemente können durch den Verwaltungsrat erlassen und abgeändert werden.

## II. Zweck

### Art. 2

1. Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb, das Halten, die Verwaltung und Verwertung von Beteiligungen im In- und Ausland sowie die Verwertung von Urheberrechten, Patenten, Marken, Mustern oder Modellen. Die Gesellschaft kann Darlehen mit oder ohne Sicherheiten, auch an Aktionäre, gewähren, immaterielle Rechte sowie Eigentum an Fahrnis und unbeweglichem Vermögen erwerben und das Gesellschaftsvermögen in Anlageformen jeglicher Art und an jeglichem Ort der Welt anlegen.
2. Die Gesellschaft kann alle Geschäfte eingehen und Verträge abschliessen, die geeignet sind, den Zweck der Gesellschaft zu fördern, oder die direkt oder indirekt damit in Zusammenhang stehen. Ferner kann die Gesellschaft im In- und Ausland Zweigniederlassungen errichten.

### III. Aktienkapital und Aktien

#### Art. 3

1. Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt CHF 50'000.00. Es ist zu 100 % einbezahlt.
2. Das Aktienkapital ist eingeteilt in 50'000 Namenaktien zu je CHF 1.00 nominal.
3. Für einzelne oder alle Segmente können eigene Aktien ausgegeben werden, bei denen es sich um Aktien der segmentierten Verbandsperson handelt. Die Aktionäre eines Segments sind nur am Vermögen dieses Segments berechtigt und ihre Stimmrechte beschränken sich auf die Belange der entsprechenden Segmente.
4. Es besteht keine Pflicht zur Ausstellung einer Aktienurkunde.
5. Anstelle von Aktienurkunden können Zertifikate ausgegeben werden, welche auf eine oder mehrere Aktien lauten.
6. Aktien und Zertifikate sind durch zwei Mitglieder des Verwaltungsrates oder durch den einzigen Verwaltungsrat zu unterzeichnen.
7. Bei der Ausgabe neuer Aktien hat jeder Aktionär grundsätzlich ein Bezugsrecht nach Massgabe seines bisherigen Aktienbesitzes. Die Generalversammlung kann das Bezugsrecht aus wichtigen Gründen ausschliessen, insbesondere um die Übernahme von Unternehmen, Unternehmensteilen oder Beteiligungen sowie die Beteiligung von Arbeitnehmern an der Gesellschaft zu ermöglichen.
8. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, das Aktienkapital innerhalb von fünf Jahren ab Inkrafttreten dieser Bestimmung ohne Beschluss der Generalversammlung um CHF 25'000.00 zu erhöhen. Diese Ermächtigung kann durch die Generalversammlung jeweils für einen Zeitraum von höchstens fünf Jahren verlängert werden.

### IV. Partizipationskapital

#### Art. 4

1. Die Gesellschaft kann Partizipationsscheine ausgeben, sofern die Generalversammlung die Bildung eines Partizipationskapitals beschliesst. Die Ausgabebedingungen werden vom Verwaltungsrat festgelegt.
2. Die Partizipationsscheine lauten auf den Namen und haben einen Nennwert. Die Partizipationsscheine gewähren dem Partizipant den gleichen Anspruch auf einen Anteil am Reingewinn oder am Liquidationsergebnis, der den Aktien der Gesellschaft gleichen Nennwertes zusteht. Die Partizipationsscheine verleihen dem Partizipant weder Stimmrechte, noch weitere anders geartete Rechte an oder gegenüber der Gesellschaft. Sämtliche Beschlüsse der Generalversammlung, wie die Genehmigung des Jahresabschlusses und die

Verwendung des Reingewinnes, sind für die Partizipanten rechtsverbindlich. Die ganze oder teilweise Umwandlung der Partizipationsscheine in Aktien der Gesellschaft kann jederzeit durch die Generalversammlung beschlossen werden.

3. Neue Partizipationsscheine kann die Gesellschaft nach Beschluss der Generalversammlung über die Erhöhung des Partizipationskapitals ausgeben. Die Ausgabebedingungen werden vom Verwaltungsrat festgelegt.
4. Die Partizipationsscheine gewähren das gleiche Recht auf den Bezug von neu ausgegebenen Aktien oder Partizipationsscheinen, das den Aktien gleichen Nennwertes zusteht. Falls jedoch das Grundkapital und das Partizipationskapital gleichzeitig und im gleichen Verhältnis erhöht werden, bezieht sich das Bezugsrecht der Aktionäre ausschliesslich auf Aktien und das Bezugsrecht der Inhaber von Partizipationsscheinen ausschliesslich auf Partizipationsscheine. Falls jedoch nur das Partizipationskapital erhöht wird, steht den Aktionären und den Inhabern von Partizipationsscheinen ein Bezugsrecht zu.

#### V. Haftung

##### Art. 5

1. Für die Verbindlichkeiten der Gesellschaft gegenüber Dritten haftet ausschliesslich das Gesellschaftsvermögen.
2. Die Gesellschaft hat Dritte, mit denen sie in rechtsgeschäftlichen Kontakt tritt, bei Aufnahme von Vertragsverhandlungen schriftlich über ihre Eigenschaft als segmentierte Verbandsperson zu informieren. Dabei ist gegenüber dem Vertragspartner das Segment zu bezeichnen, mit dessen Vermögen die Gesellschaft für das betreffende Rechtsverhältnis haftet. Haftet das Kernvermögen, so ist ebenfalls entsprechend darauf hinzuweisen.
3. Vertragliche Ansprüche Dritter gegen die Gesellschaft sind auf das Vermögen jenes Segments beschränkt, auf dessen Tätigkeitsbereich sich der Anspruch begründet. Reicht das Vermögen nicht zur Befriedigung des Anspruchs aus, haftet nachrangig das Kernvermögen.
4. Ausservertragliche Ansprüche Dritter sind auf das Kernvermögen beschränkt. Reicht das Kernvermögen nicht zur Befriedigung des Anspruchs aus, so haftet nachrangig das Vermögen desjenigen Segments, in dessen Tätigkeitsbereich die Gesellschaft den Anspruch verursacht hat. Der Verwaltungsrat hat allfälligen Anspruchsberechtigten die zur Geltendmachung des Anspruchs erforderlichen Auskünfte zu erteilen.
5. Eine persönliche Haftung der Aktionäre besteht nicht.

## VI. Organe der Gesellschaft

### Art. 6

1. Die Organe der Gesellschaft sind:
  - a) die Generalversammlung,
  - b) der Verwaltungsrat und
  - c) die Revisionsstelle.
2. Die einzelnen Segmente verfügen mangels eigener Rechtspersönlichkeit über keine eigenen Organe. Die Vertretung der einzelnen Segmente nach aussen erfolgt ausschliesslich durch die vertretungsberechtigten Personen der Gesellschaft. Nach aussen tritt somit ausschliesslich die Gesellschaft mit dem Hinweis auf, dass für ein bestimmtes Segment gehandelt wird.

### A Die Generalversammlung

#### Art. 7

##### *Befugnisse der Generalversammlung*

1. Die Generalversammlung ist das oberste Organ der Gesellschaft. Sie besteht ausschliesslich aus den stimmberechtigten Aktionären der Gesellschaft. Art. 7 bis 11 beziehen sich daher nur auf stimmberechtigte Aktionäre und gelten nicht für allfällige Aktionäre von Segmenten der Gesellschaft.
2. Die Generalversammlung hat die folgenden Befugnisse, die sie nicht übertragen kann:
  - a. Bestellung und Abberufung des Verwaltungsrates;
  - b. Bestellung und Abberufung der Revisionsstelle;
  - c. Abnahme der Bilanz, der Gewinn- und Verlustrechnung sowie des Geschäftsberichts;
  - d. Beschlussfassung über die Verwendung des Reingewinns, insbesondere Festsetzung der Dividende;
  - e. Entlastung des Verwaltungsrats und der Revisionsstelle;
  - f. Festsetzung, Änderung und Ergänzung der Statuten;
  - g. Umwandlung der Gesellschaft in eine andere Rechtsform;
  - h. Auflösung der Gesellschaft und die Verwendung eines allfälligen Liquidationsüberschusses;
  - i. Errichtung von einem oder mehreren Segmenten gemäss Art. 243 Abs. 2 PGR. Nach der erstmaligen Errichtung von einem oder mehreren Segmenten kann deren Anzahl erhöht oder reduziert werden;

- j. Beschlussfassung über Gegenstände, die ihr durch das Gesetz oder die Statuten vorbehalten sind oder die ihr vom Verwaltungsrat vorgelegt werden.

#### Art. 8

##### *Ordentliche Generalversammlung und ausserordentliche Generalversammlung*

1. Die ordentliche Generalversammlung wird alljährlich innerhalb von sechs Monaten nach Schluss des Geschäftsjahres abgehalten.
2. Ausserordentliche Generalversammlungen finden nach Bedarf und in den vom Gesetz vorgesehenen Fällen statt.

#### Art. 9

##### *Einberufung der Generalversammlung*

1. Die Generalversammlung wird durch den Verwaltungsrat bzw. durch die Liquidatoren, in den gesetzlich vorgesehenen Fällen auch durch die Revisionsstelle, einberufen.
2. Ein oder mehrere Aktionäre, die mindestens einen Zehntel des Aktienkapitals vertreten, können ebenfalls die Einberufung einer ausserordentlichen Generalversammlung verlangen. Das Begehren muss schriftlich unter Angabe der Gegenstände der Verhandlung an den Verwaltungsrat gestellt werden.
3. Die Einberufung der Generalversammlung erfolgt durch einfachen Brief, Fax oder elektronische Post, sofern dem Verwaltungsrat die Aktionäre bekannt sind, andernfalls durch Publikation im Publikationsorgan der Gesellschaft. Diese Anzeige muss mindestens 10 Tage vor der Generalversammlung ergehen.
4. In der Einberufung sind die Verhandlungsgegenstände sowie die Anträge des Verwaltungsrates und der Aktionäre, welche die Durchführung einer Generalversammlung oder die Traktandierung des Verhandlungsgegenstandes verlangt haben, bekannt zu geben.
5. Über Gegenstände, die nicht in dieser Weise angekündigt worden sind, können unter dem Vorbehalt der Bestimmungen über die Universalversammlung, keine Beschlüsse gefasst werden, ausser über einen Antrag auf Einberufung einer ausserordentlichen Generalversammlung. Zur Stellung von Anträgen im Rahmen der Verhandlungsgegenstände und zu Verhandlungen ohne Beschlussfassung bedarf es keiner vorherigen Ankündigung.
6. Die Eigentümer oder Vertreter sämtlicher Aktien können eine Generalversammlung ohne Einhaltung der für die Einberufung vorgeschriebenen Formvorschriften (Universalversammlung) abhalten.

7. In dieser Versammlung kann über alle in die Befugnisse der Generalversammlung fallenden Gegenstände gültig verhandelt und Beschluss gefasst werden, solange die Eigentümer oder Vertreter sämtlicher Aktien anwesend sind und der Universalversammlung nicht widersprechen.
8. Die Generalversammlung findet am Gesellschaftssitz oder an einem anderen vom einberufenden Organ bestimmten Ort im In- oder Ausland statt.

#### Art. 10

##### *Leitung der Generalversammlung*

1. Die Generalversammlung wird durch ein von der Versammlung gewähltes Mitglied der Verwaltung als Präsident geleitet.
2. Sollte kein Mitglied des Verwaltungsrates anwesend sein, so wählt die Versammlung einen Tagespräsidenten.
3. Der Präsident bezeichnet den Protokollführer und, falls erforderlich, die Stimmzähler, die nicht Aktionäre zu sein brauchen.
4. Der Verwaltungsrat sorgt für die Führung der Protokolle, die vom Präsidenten der Versammlung und vom Protokollführer zu unterzeichnen sind.

#### Art. 11

##### *Stimmrecht, Vertretung und Abstimmung*

1. Die Namenaktien zu je CHF 1.00 nominal berechtigen zu einer Stimme pro Aktie.
2. Die Namenaktien zu je CHF 1.00 können einem oder mehreren Segmenten zugeordnet werden.
3. Die Aktien, welche bezüglich eines Segments ausgegeben werden, werden als stimmrechtslose Vorzugsaktien behandelt und verfügen über kein Stimmrecht bezüglich der Verbandsperson.
4. Jeder Aktionär kann sich bei der Generalversammlung vertreten lassen. Der Vertreter muss sich durch eine schriftliche Vollmacht ausweisen.
5. Beschlussfassungen und Wahlen müssen die Stimmen von mehr als der Hälfte der vertretenen Aktionärsstimmen auf sich vereinigen. Vorbehalten bleiben abweichende Gesetzes- oder Statutenbestimmungen.
6. Der Präsident der Generalversammlung hat keinen Stichentscheid.

7. Auf Verlangen eines Aktionärs erfolgt die Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates in geheimer Abstimmung. Die übrigen Wahlen und Beschlussfassungen erfolgen in offener Abstimmung, falls die Generalversammlung nichts anderes beschliesst.

## B Der Verwaltungsrat

### Art. 12

#### *Wahl und Amtsdauer*

1. Der Verwaltungsrat besteht aus einem oder mehreren Mitgliedern, die bei Errichtung der Gesellschaft von den Gründern und nach erfolgter Gründung von der Generalversammlung jeweils für eine Dauer von einem Jahr gewählt werden und die wieder wählbar sind.
2. Der Verwaltungsratspräsident wird von den Gründern und nach erfolgter Gründung von der Generalversammlung jeweils für eine Dauer von einem Jahr gewählt.
3. Jedes Mitglied des Verwaltungsrates kann ohne Angabe von Gründen und jederzeit zurücktreten.
4. Die Amtsdauer endet am Tage der nächsten ordentlichen Generalversammlung.
5. Bei Nachwahlen vollenden die neuen Mitglieder die Amtsdauer ihrer Vorgänger.

### Art. 13

#### *Befugnisse und Pflichten des Verwaltungsrates*

1. Der Verwaltungsrat vertritt die Gesellschaft nach aussen und führt ihre Geschäfte.
2. Der Verwaltungsrat ist befugt, Reglemente zu erlassen, welche die in seinen Zuständigkeitsbereich fallenden Gegenstände regeln, wie die Geschäftsführung der Gesellschaft, die Organisation der Gesellschaft und die Verwaltung des Gesellschaftsvermögens.
3. Besteht der Verwaltungsrat aus mehreren Personen, so kann er sich selbst konstituieren, indem er einen Präsidenten, Vizepräsidenten und Sekretär wählt. Der Sekretär braucht nicht Mitglied des Verwaltungsrates zu sein.
4. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, aus seiner Mitte Ausschüsse und Delegierte zu bestellen, welche die Geschäftsführung oder Teile hiervon beaufsichtigen bzw. besorgen.
5. Der Verwaltungsrat kann auch natürliche oder juristische Personen, welche nicht Mitglieder des Verwaltungsrates oder Aktionäre zu sein brauchen, mit der Geschäftsführung oder Teilen hiervon und der Vertretung betrauen. Eine Haftung für Handlungen Dritter ist für den Verwaltungsrat ausgeschlossen.

6. Der Verwaltungsrat wird die Rechte und Pflichten der Personen festsetzen, welche mit der oben erwähnten Geschäftsführung und der Vertretung betraut sind.
7. Der Verwaltungsrat ist verpflichtet, die Bestimmungen der Statuten und allfälliger Reglemente getreulich zu befolgen, sowie das Gesellschaftsvermögen mit der Sorgfalt eines ordentlichen Kaufmannes zu verwahren und zu verwalten.
8. Der Verwaltungsrat ist frei, nach eigenem, unbeschränktem Ermessen das Gesellschaftsvermögen anzulegen und zu verwalten bzw. durch Dritte verwalten zu lassen und ist an keinerlei gesetzliche Einschränkungen diesbezüglich gebunden.
9. Die Veräusserung, Abtretung und Belastung des Gesellschaftsvermögens durch den Verwaltungsrat ist jederzeit im Rahmen der Statuten und allfälliger Reglemente möglich.

#### Art. 14

##### *Versammlung und Beschlussfassung*

1. Der Verwaltungsrat versammelt sich, so oft es die Geschäfte erfordern. Er wird auf Verlangen eines jeden Mitgliedes einberufen.
2. Der Verwaltungsrat fasst seine Beschlüsse mit Zwei-Drittel-Mehrheit aller Mitglieder.
3. Beschlüsse können auch auf dem Zirkularweg (per Telefax, E-Mail oder auf dem Postweg) gefasst werden, wenn kein Mitglied mündliche Beratung verlangt.
4. Über die vom Verwaltungsrat gefassten Beschlüsse ist ein Protokoll zu erstellen.

#### Art. 15

##### *Zeichnungsrecht*

1. Der Verwaltungsrat bezeichnet die für die Gesellschaft zeichnungsberechtigten Personen sowie die Art der Zeichnung.

#### C Die Revisionsstelle

##### Art. 16

1. Die Generalversammlung bestellt jährlich eine oder mehrere natürliche oder juristische Personen als Revisionsstelle, welche die gesetzlichen Erfordernisse für die geschäftsmässige Ausübung dieser Tätigkeit erfüllt.
2. Die Revisionsstelle hat die gesetzlichen Rechte und Pflichten.

## VII. Vermögen, Kapital und Reserve

### Art. 17

#### *Allgemeines*

1. Das Vermögen der Gesellschaft setzt sich zusammen aus dem Kernvermögen der Gesellschaft und den Vermögenswerten der einzelnen Segmente (Segmentvermögen). Das Kernvermögen besteht aus dem Vermögen, das nicht den einzelnen Segmenten zugeordnet ist.
2. Die Vorschriften über das Mindestkapital finden auf die segmentierte Verbandsperson hinsichtlich ihres Kernvermögens Anwendung.
3. Jedes Segment muss über eine gesetzliche Reserve in der Höhe des Mindestkapitals der segmentierten Verbandsperson verfügen.
4. Die gesetzliche Reserve darf nur zur Deckung von Verlusten oder für Massnahmen verwendet werden, die geeignet sind, in Zeiten schlechten Geschäftsganges das Unternehmen durchzuhalten. Sobald die Hälfte der gesetzlichen Reserve eines Segments gemäss Abs. 3 nicht mehr gedeckt ist, orientiert der Verwaltungsrat sämtliche bekannten Gläubiger, deren Ansprüche auf das jeweilige Segment beschränkt sind, über diesen Umstand, sofern nicht ebensolche Gläubiger im Ausmass der Unterdeckung zu Fortführungswerten im Rang hinter alle anderen Gläubiger zurücktreten und ihre Forderungen stunden oder konkrete Aussicht besteht, dass die Unterdeckung innerhalb von zwei Monaten seit Feststellung behoben wird.
5. Die Vermögenswerte der einzelnen Segmente müssen eindeutig identifizierbar sein und sind voneinander sowie vom Kernvermögen getrennt zu halten.
6. Vermögensverschiebungen zwischen den Segmenten können vom Verwaltungsrat beim Richter im Ausserstreitverfahren beantragt werden, sofern sachlich gerechtfertigte Gründe vorliegen.

### Art. 18

#### *Freiwillige Reserven*

1. Die Generalversammlung kann jederzeit die Bildung von freiwilligen Reserven neben der gesetzlichen Reserve beschliessen und über die Verwendung derselben bestimmen.

### VIII. Rechnungswesen und Gewinnverteilung

#### Art. 19

1. Das Geschäftsjahr ist identisch mit dem Kalenderjahr und endet erstmalig am 31.12.2017.
2. Die Jahresrechnung, bestehend aus der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung, wird nach den gesetzlichen Vorschriften und nach den allgemein anerkannten kaufmännischen und branchenüblichen Grundsätzen aufgestellt.
3. Unter Vorbehalt der gesetzlichen Vorschriften über die Gewinnverteilung (insbesondere Art. 309 PGR) steht der Reingewinn zur Verfügung der Generalversammlung.

### IX. Errichtung von Zweigniederlassungen sowie Sitzverlegung

#### Art. 20

1. Die Gesellschaft kann im In- und Ausland Zweigniederlassungen errichten.
2. Die Generalversammlung kann jederzeit beschliessen, den Sitz der Gesellschaft an einen anderen Ort des In- oder Auslandes zu verlegen.

### X. Auflösung und Liquidation

#### Art. 21

1. Die Generalversammlung kann jederzeit die Auflösung der Gesellschaft oder einzelner Segmente nach Massgabe der gesetzlichen und statutarischen Bestimmungen beschliessen.
2. Wird ein Segment aufgelöst, fallen dessen Vermögenswerte dem Kernvermögen zu.
3. Die Liquidatoren, die auch Mitglieder des Verwaltungsrates sein können, werden von der Generalversammlung gewählt.

### XI. Konkurs

#### Art. 22

1. Über jedes der einzelnen Segmentvermögen kann nach den Vorschriften der Konkursordnung ein Konkurs durchgeführt werden.
2. Im Konkurs der Gesellschaft entscheidet der Verwaltungsrat über die weitere Verwendung der einzelnen Segmentvermögen. Die Segmentvermögen können auf eine oder mehrere durch den Verwaltungsrat zu bestimmende natürliche oder juristische Person übertragen werden.

XII. Bekanntmachungen

Art. 23

1. Die Bekanntmachungen der Gesellschaft an Dritte erfolgen im Liechtensteiner Vaterland.

XIII. Repräsentanz

Art. 24

1. Die gesetzliche Repräsentanz im Sinne von Art. 239 ff PGR wird erstmals anlässlich der Gründungs- bzw. Generalversammlung, nachher durch den Verwaltungsrat bestellt.

XIV. Gründer und Gründungskosten

Art. 25

1. Als Gründer der Gesellschaft zeichnen: Clemens Laterner sowie TTA Trevisa-Treuhand-Anstalt, Balzers.
2. Die Gründungskosten belaufen sich auf ca. CHF 6'000.

Schaan, 18. August 2017 / 17. Oktober 2019/ad

Für den Verwaltungsrat

  
Clemens Gregor Laterner

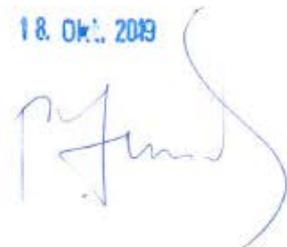
  
Adrian Roman Rheinberger

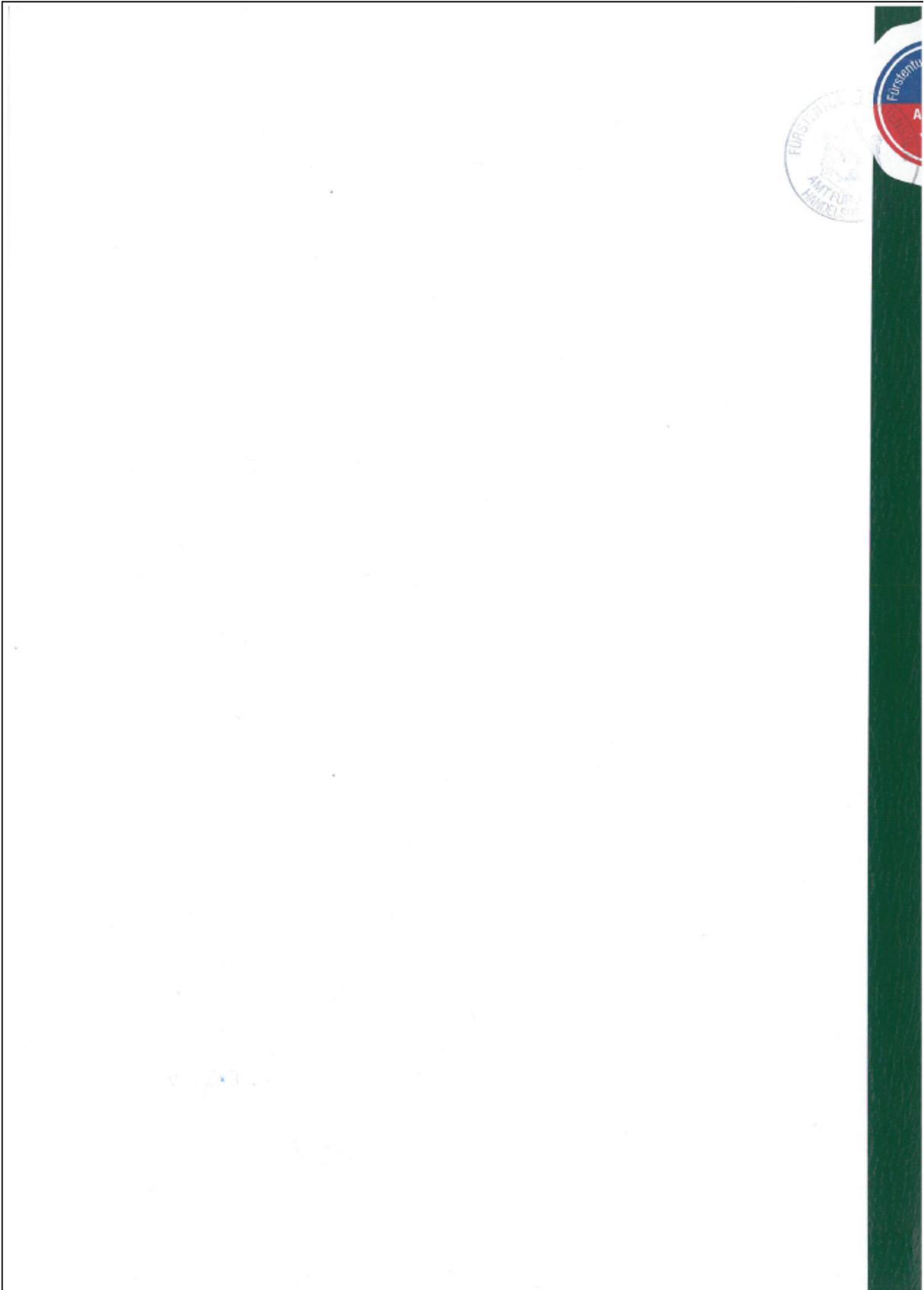
KONFORMITÄTSBEGLAUBIGUNG  
Es wird amtlich bestätigt, dass dieses  
Dokument mit dem Originaldokument  
wörtlich übereinstimmt.



Vaduz, den 18. Okt. 2019







## **ABSCHNITT 13 – WESENTLICHE VERTRÄGE**

### **13.1 Zahlstellenvertrag**

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

## **ABSCHNITT 14 – VERFÜGBARE DOKUMENTE**

Anleger können kostenlos Kopien des Wertpapierprospekts, der Statuten, Jahresabschlüsse und Revisionsberichte der Emittentin sowie des Segments 5 schriftlich an der Adresse der Emittentin Alkione (Liechtenstein) AG PCC, im Duxer 28, FL-9494 Schaan beziehen - oder diese auf der Webseite: [www.alkione.li](http://www.alkione.li) abfragen.

# **III. Wertpapierbeschreibung**

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

### **1.1 Verantwortliche Personen**

Für den Inhalt dieses Prospekts verantwortlich ist die Emittentin Alkione (Liechtenstein) AG PCC, im Duxer 28, 9494 Schaan, Fürstentum Liechtenstein.

Geschäftsführendes Organ der Alkione (Liechtenstein) AG PCC ist der Verwaltungsrat.

Die Mitglieder des Verwaltungsrates der Alkione (Liechtenstein) AG PCC sind Clemens Latenser, Christoph M. Mueller und Adrian Roman Rheinberger, jeweils mit Einzelzeichnungsberechtigung. Die Geschäftsadresse aller nachfolgend genannten ist die Adresse der Alkione (Liechtenstein) AG PCC, im Duxer 28, 9494 Schaan, Fürstentum Liechtenstein. Die Gesellschaft hat derzeit keine weiteren Angestellten.

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 Alkione (Liechtenstein) AG PCC handelnd für Segment 5 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 oder des Registrierungsformulars verändern können. Die Verantwortlichen haben die erforderliche Sorgfalt walten lassen, um dies sicherzustellen.

## **1.3 Sachverständigenerklärung**

Die Wertpapierbeschreibung enthält keine Sachverständigenerklärung.

## **1.4 Angaben von Seiten Dritter**

Entfällt.

## **1.5 Billigung**

Der vorgängige Wertpapierprospekt, einschliesslich das Registrierungsformular, wurde von der Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) als Wertpapieraufsichtsbehörde des Fürstentums Liechtenstein gemäss der Verordnung (EU) 2017/1129 am 20.05.2020 gebilligt. Der Prospekt wurde neu überarbeitet und von der Wertpapieraufsichtsbehörde am 19. Mai 2021 für ein weiteres Jahr 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 Prospekts sind, zu erachten. Anleger sollten daher ihre eigene Bewertung der Eignung dieser Wertpapiere für die Anlage vornehmen.

## **ABSCHNITT 2 – RISIKOFAKTOREN**

### **2.1 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 Alkione (Liechtenstein) AG 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.

Die Emittentin beabsichtigt, Kreditforderungen von CG24 gemäss der *Vereinbarung über Verkauf, Abtretung und Entgeltliche Verwaltung künftiger (Teil-)Forderungen aus einem Kreditvertrag* (nachfolgend „**Anlegervereinbarung**“) zu erwerben. Die Kreditforderungen entstehen durch die Kreditvergabe von CG24 basierend auf der Kreditprüfung durch EAG. Die Emittentin kann nicht und CG24 kann gegenüber der Emittentin nicht zusichern, dass die Amortisations- und/oder die Zinszahlungen von den Kreditnehmern rechtzeitig oder überhaupt erfolgen.

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.

Im schlimmsten Fall kann der Eintritt eines einzelnen Risikos oder mehrere Risiken zur Insolvenz der Emittentin führen, was zur Folge haben kann, dass die Obligationen und/oder Coupons nicht oder nicht vollständig zurückbezahlt werden können. 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.

Die nachfolgend aufgeführten Risiken sind nicht als abschliessende Liste möglicher Risiken zu verstehen. Ihre Reihenfolge sagt zudem nichts über deren Bedeutung, Eintrittswahrscheinlichkeit oder Relevanz aus.

### **Risiken betreffend die Anleihe**

#### Platzierungsrisiko (Risiko: „gering“)

Für die Realisierung ihrer Geschäftstätigkeit ist die Emittentin in beträchtlichem Umfang auf Finanzmittel angewiesen, die ihr entweder als Fremd- oder als Eigenkapital zur Verfügung gestellt werden. Die Bereitschaft von Investoren, der Emittentin Fremdkapital zur Verfügung zu stellen oder in das Eigenkapital der Emittentin zu investieren hängt nicht nur davon ab, dass die Emittentin erfolgreich tätig ist, sondern ist auch von der allgemeinen Lage auf den Kapitalmärkten abhängig. Entsprechend besteht keine Gewissheit, dass die angebotene Anleihe im geplanten maximalen Umfang gezeichnet wird und bis zur angestrebten Höhe ausgegeben werden kann. Es ist nicht auszuschliessen, dass der Emittentin weniger flüssige Mittel als geplant zufließen. Dies kann sich negativ auf den Aufbau des Kreditportfolios und damit auf die Erträge der Emittentin auswirken.

### Illiquidität der Obligationen (Risiko: „gering“)

Die Anleihe ist an keiner Börse kotiert und wird über kein Handelssystem gehandelt. Entsprechend besteht keine Gewähr dafür, dass der Anleihegläubiger für seine Obligation einen Käufer findet, welcher bereit ist, seine Obligation(en) zu kaufen bzw. den von ihm gewünschten Kaufpreis dafür zu bezahlen. Die Übertragung der Obligationen auf einen anderen Rechtsträger bedarf der vorherigen schriftlichen Zustimmung durch die Emittentin. Die Obligationen dürfen nur von Personen mit Sitz oder Wohnsitz in der Schweiz, Deutschland, Österreich und im Fürstentum Liechtenstein gezeichnet bzw. nur an Personen mit Sitz oder Wohnsitz in diesen Ländern übertragen werden, was die Zahl der potentiellen Käufer weiter einschränkt.

Sofern überhaupt ein Käufer für die Obligationen gefunden werden kann, muss der Kaufpreis individuell verhandelt werden. Es gibt keinen Marktpreis für die Obligationen.

### Weiteres Fremdkapital (Risiko: „gering“)

Vorbehaltlich der anwendbaren gesetzlichen Bestimmungen ist die Emittentin in keiner Weise beschränkt weiteres Fremdkapital aufzunehmen. Sofern dem nicht zwingendes Recht entgegensteht, geht bei Zahlungsunfähigkeit das aufgenommene weitere Fremdkapital im Rang vor oder steht mit dieser Anleihe im gleichen Rang. Die Aufnahme weiteren Fremdkapitals kann den erzielbaren Betrag oder eine Insolvenzforderung des Anleihegläubigers für seine Obligationen und/oder Coupons reduzieren.

Bisher platzierte Anleihen der Emittentin sind der „Swiss Growth Lending Retail Bond (CHF) 3,85%“, Laufzeit bis 18.01.2023, Valor 39288496, ISIN LI0392884966 sowie der „Swiss Growth Lending Bond (CHF) 4.00%“, Laufzeit bis 01.09.2022, Valor 37629393, ISIN LI0376293937.

## **ABSCHNITT 3 – GRUNDLEGENDE ANGABEN**

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

Natürliche oder juristische Personen, welche Beratungs- oder Vertriebsleistungen direkt oder indirekt für die Emittentin erbringen werden zu marktüblichen Vergütungen honoriert. Es handelt sich dabei insbesondere um Vertriebspartner der Anleihe und CG24 als Empfänger der Anlagen (durch Forderungsverkauf an Alkione). . Ansonsten gibt es keine Interessen natürlicher oder juristischer Personen, die von wesentlicher Bedeutung sind.

Da Christoph M. Mueller die Positionen des CEO und VRP bei CG24 bekleidet und zeitgleich auch Verwaltungsratspräsident bei der Alkione (Liechtenstein) AG PCC ist, kann es zu potentiellen Interessenskonflikten kommen. Die Entscheidungsbefugnis von Herrn Mueller wird jedoch durch die weiteren VR-Mitglieder in beiden Verwaltungsräten relativiert.

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

Die Emittentin wurde mit Beschluss vom 13. August 2018 gegründet und vom Verwaltungsrat die Beschreibung der Tätigkeit wie folgt definiert:

Der Tätigkeitsbereich des Segments liegt im Kauf, der Verwaltung und Verwertung von Forderungen, von Beteiligungen im In- und Ausland sowie von Urheberrechten, Patenten, Marken, Mustern oder Modellen mit direktem oder indirektem Bezug zu Gruppenunternehmen. Das Segment kann insofern Darlehen mit oder ohne Sicherheiten, auch an Aktionäre sowie Segmentaktionäre, gewähren, immaterielle Rechte sowie Eigentum an Fahrnis und unbeweglichem Vermögen erwerben und das Segmentvermögen in Anlageformen jeglicher Art und an jeglichem Ort der Welt anlegen. Das Segment kann alle Geschäfte eingehen und Verträge abschliessen, die geeignet sind, den Tätigkeitsbereich des Segments zu fördern, oder die direkt oder indirekt damit in Zusammenhang stehen.

Der Emittentin fliesst durch Platzierung der Anleihe ein Emissionserlös von bis zu CHF 50'000'000 zu. Die Kosten der Emission werden vollumfänglich von der Emittentin übernommen.

#### **ABSCHNITT 4 – ANGABEN ÜBER DIE ANZUBIETENDEN BTW. ZUM HANDEL ZUZULASSENDE WERTPAPIERE**

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

Gegenstand des vorliegenden Wertpapierprospektes (nachfolgend "Prospekt") ist das Angebot der Alkione (Liechtenstein) AG PCC, im Duxer 28, 9494 Schaan, Liechtenstein, FL-0002.554.130-4 (nachfolgend „Emittentin“), auf Begebung einer Anleihe.

Der *Swiss Lending Liquidity Retail Bond II* ist eine Anleihe mit fester Laufzeit von 9 Jahren, bis 25.05.2029 (exkl.) und einem Coupon von 2.5% p.a. Das Emissionsvolumen beträgt bis zu CHF 50'000'000.-. Die zugrundeliegende Währung ist CHF (nachfolgend die „**Anleihe**“).

Die von der Emittentin unter dieser Anleihe aufgenommenen Gelder werden für Investitionen in Peer-to-Peer Anlagemöglichkeiten der Plattform von CG24 verwendet. Dabei kauft die Emittentin Kreditforderungen von CG24 ab, welche durch die Kreditvergabe der Letzteren entstanden sind. Es handelt sich um Forderungen gegenüber Privaten (Konsumkredite und Privatkredite), Selbständigerwerbenden und KMUs. Die zu erwerbenden Forderungen können besichert sein. Weiter können die aufgenommenen Gelder auch für Forderungskäufe in den Bereichen Supply Chain Finanzierungen, Leasingfinanzierungen oder die Vorfinanzierungen von Kartenausgaben, alle in Form von Krediten an Unternehmen über die Plattform von CG24, verwendet werden. Kreditschuldner sind natürliche und juristische Personen mit Wohnsitz bzw. Sitz in der Schweiz oder Liechtenstein.

##### **4.1 b) Internationale Wertpapieridentifikationsnummer (ISIN)**

Die internationale Wertpapieridentifikationsnummer (ISIN) lautet LI0506353684

##### **4.2 Rechtsgrundlage**

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

#### 4.3 a) Verbriefung und Stückelung

Die Anleihe wird in einem Gesamtnennbetrag von bis zu CHF 50 Mio. (in Worten: fünfzig Millionen Schweizer Franken), eingeteilt in bis zu 50'000 unter sich gleichberechtigte, auf den Inhaber lautende Teilschuldverschreibungen zu je CHF 1'000.-. (in Worten: ein Tausend Schweizer Franken) und einem Mehrfachen davon (nachfolgend die „**Obligationen**“).

Die Obligationen werden für ihre gesamte Laufzeit durch eine oder mehrere Globalurkunden (nachfolgend die „**Globalurkunde**“) ohne Zinsscheine verbrieft. Die (jeweilige) Globalurkunde wird bei der SIX SIS AG, Baslerstrasse 100, CH-4600 Olten (nachfolgend „**SIX SIS**“) hinterlegt. Die Globalurkunde(n) wird bzw. werden handschriftlich durch die Emittentin in vertretungsberechtigter Form unterzeichnet. Der Anspruch auf Ausgabe einzelner Obligationen oder Zinsscheine ist ausgeschlossen.

Emittentin	Alkione (Liechtenstein) AG PCC
	Emissionsvolumen bis zu CHF 50'000'000.-
Emissionspreis	100%
Valor	50635368
Mindestbezeichnung	CHF 1'000.-
Stückelung	CHF 1'000.-
Erstausgabebetrag	25.05.2020
Ausgabe	Fortlaufend
Liberierung	Fortlaufend
Laufzeit	9 Jahre bis zum 25.05.2029 (exkl.)
Coupon/Verzinsung	2.5% pro Jahr im Nachhinein (Effektivzinsmethode), spesenfrei, Zinstermin jeweils am 25.05., beginnend am 25.05.2022
Zinstermine pro Jahr	1
Ausschüttung	Jährlich
Zeichnungen	Fortlaufende Ausgabe
Rücknahme	Die Rücknahme ist möglich auf jedes Monatsende mit einer Kündigungsfrist von einem Monat
Ausgabekommission	1.5%
Rücknahmekommission	In den ersten 12 Monaten der Laufzeit: 1% zu Gunsten der Emittentin, nach 12 Monaten keine Rücknahmekommission.

Verrechnungssteuer	Zinsen unterliegen keiner Verrechnungssteuer
Sicherheiten	Die gekauften Kreditforderungen sind nur teilweise mit Grundpfandrechten, anderen Pfandrechten oder Bürgschaften bzw. Garantien besichert.
Zuteilung	Die Zuteilung liegt im Ermessen der Emittentin
Anwendbares Recht	Recht des Fürstentums Liechtenstein
Revisionsstelle	ReviTrust Grant Thornton AG

### **4.3 b) Stückelos registrierte Wertpapiere**

Entfällt.

### **4.4 Gesamtemissionsvolumen**

Das Gesamtemissionsvolumen beträgt CHF 50'000'000.-

### **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**

Sämtliche Zahlungen aus dieser Anleihe (Rückzahlung und Zinszahlungen) an die Anleihegläubiger stellen grundsätzlich direkte, unbedingte und nicht nachrangige Verpflichtungen der Emittentin dar. Sie stehen daher im Rang mit allen anderen bestehenden und zukünftigen, nicht nachrangigen Verpflichtungen der Emittentin. Diese sind gegenüber ungesicherten Verbindlichkeiten bessergestellt, sofern sie mit Sicherheiten (u.a. Bürgschaften, Pfandrechte) besichert sind. Die von der Emittentin zu erwerbenden Kreditforderungen sind grösstenteils unbesichert. Teilweise sind die Kreditforderungen mit persönlichen Bürgschaften hinterlegt. Bezahlt der Kreditnehmer und, sofern vorhanden, der Bürge die Kreditforderung nicht zurück und bringt das Inkassoverfahren keinen Erfolg, bedeutet dies, dass der Kredit ausgefallen ist und damit Kapital und Zinsen für die Emittentin verloren sind. Dies kann dazu führen, dass die Emittentin ihrerseits ihren Verpflichtungen gemäss den Anleihebedingungen nicht mehr nachkommen kann.

Allerdings sind diese Verbindlichkeiten den vorrangig zu befriedigenden Fremdkapitalforderungen Dritter nachrangig. Vorbehaltlich der anwendbaren gesetzlichen Bestimmungen ist die Emittentin in keiner Weise beschränkt weiteres Fremdkapital aufzunehmen. Sofern dem nicht zwingendes Recht entgegensteht, geht bei Zahlungsunfähigkeit das aufgenommene weitere Fremdkapital im Rang vor oder steht mit dieser Anleihe im gleichen Rang. Die Aufnahme weiteren Fremdkapitals kann den erzielbaren Betrag oder eine Insolvenzforderung des Anleihegläubigers für seine Obligationen und/oder Coupons reduzieren.

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

Vorbehaltlich der anwendbaren gesetzlichen Bestimmungen ist die Emittentin in keiner Weise beschränkt weiteres Fremdkapital aufzunehmen. Sofern dem nicht zwingendes Recht entgegensteht,

geht bei Zahlungsunfähigkeit das aufgenommene weitere Fremdkapital im Rang vor oder steht mit dieser Anleihe im gleichen Rang.

Die Emittentin ist berechtigt, die Anleihe nach freiem Ermessen ganz oder teilweise jederzeit vorzeitig zurückzuzahlen. Die vorzeitige Rückzahlung erfolgt zu 100% des zurückbezahlten Nominalbetrages zuzüglich aufgelaufener Zinsen.

#### Kündigungsrecht

Die Rücknahme ist möglich auf jedes Monatsende mit einer Kündigungsfrist von einem Monat. In den ersten 12 Monaten nach Ausgabe zu einer Rücknahmekommission von 1%.

#### Verlängerungsrecht

Der *Swiss Lending Liquidity Retail Bond* ist eine Anleihe mit fester Laufzeit von 9 Jahren.

Die Emittentin hat das Recht, die Laufzeit der Anleihe um ein weiteres Jahr zu verlängern.

#### **4.8 a) Nominaler Zinssatz**

Die Anleihe wird jährlich mit 2.5% pro Jahr im Nachhinein (Effektivzinsmethode), spesenfrei verzinst.

#### **4.8 b) Bestimmungen zur Zinsschuld**

##### Zinsberechtigung

Berechtigte Gläubiger der Zinszahlungen sind die je per 25. November der Emittentin gemeldeten Anleihegläubiger. Beispielhaft gilt, dass ein neuer Anleihegläubiger, der am 25. November Anleihen erwirbt und dies der Emittentin meldet, für das ganze entsprechende Jahr zinsberechtigt ist.

##### Verzug

Sofern die Emittentin die Obligationen nicht bei Fälligkeit zurückzahlt, werden die Obligationen über den Fälligkeitstag hinaus mit dem Zinssatz verzinst.

##### Zinstagequotient

Zinsen, die auf einen Zeitraum von weniger als einem Jahr zu berechnen sind, werden auf Basis der tatsächlich verstrichenen Tage, geteilt durch 365, berechnet (bzw. falls ein Teil dieses Zeitraums in ein Schaltjahr fällt, auf der Grundlage der Summe von (i) der tatsächlichen Anzahl von Tagen des Zeitraums, die in dieses Schaltjahr fallen, dividiert durch 366, und (ii) der tatsächlichen Anzahl von Tagen des Zeitraums, die nicht in das Schaltjahr fallen, dividiert durch 365).

##### Endfälligkeit

Die Obligationen werden am 25. November 2029 zu ihrem Nennbetrag zuzüglich aufgelaufener Zinsen zurückgezahlt, sofern sie nicht vorher zurückgezahlt oder zurückgekauft worden sind.

##### Rückkauf

Die Emittentin und/oder ein mit ihr verbundenes Unternehmen ist berechtigt, jederzeit Obligationen zu erwerben. Die zurückerworbenen Obligationen können gehalten, entwertet oder wiederverkauft werden.

Jeder Anleihegläubiger ist berechtigt, der Emittentin jederzeit Obligationen in beliebiger Anzahl zu beliebigem Preis zum Kauf anzubieten. Die Emittentin ist jedoch nicht verpflichtet, die so angebotenen Obligationen vom betreffenden Anleihegläubiger zu erwerben. Jeder Rückkauf muss in Übereinstimmung mit den anwendbaren gesetzlichen und regulatorischen Bestimmungen erfolgen.

Obligationen, welche durch die Emittentin gehalten werden, berechtigen nicht zur Teilnahme an der Gläubigerversammlung der Anleihegläubiger und gelten für den Zweck der Berechnung des Quorums an der Gläubigerversammlung als nicht ausstehend.

#### Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin

Die Emittentin ist berechtigt, die Anleihe nach freiem Ermessen ganz oder teilweise jederzeit vorzeitig zurückzuzahlen. Die vorzeitige Rückzahlung erfolgt zu 100% des zurückbezahlten Nominalbetrages zuzüglich aufgelaufener Zinsen.

#### Schuldübernahme

Die Emittentin ist jederzeit berechtigt, ohne Zustimmung der Anleihegläubiger, ihre Rechte und Pflichten aus der gegenständlichen Anleihe an eine andere juristische Person zu übertragen, sofern

- i) die neue Emittentin alle Verpflichtungen der Emittentin aus oder im Zusammenhang mit der Anleihe übernimmt und nachweist, dass sie alle sich aus oder im Zusammenhang mit dieser Anleihe ergebenden Zahlungsverpflichtungen erfüllen kann; und
- ii) die Emittentin eine unbedingte und unwiderrufliche Garantie gemäss § 880a ABGB hinsichtlich sämtlicher aus der Anleihe erwachsenden Verpflichtungen abgegeben hat.

Im Falle einer Schuldübernahme gilt jede in diesen Anleihensbedingungen enthaltene Bezugnahme auf die Emittentin auch für die neue Emittentin.

#### Übertragungsrestriktion / Zustimmung der Emittentin

Die Obligationen sind übertragbar. Die Übertragung von Obligationen und/oder Coupons auf einen anderen Rechtsträger bedarf der vorherigen schriftlichen Zustimmung durch die Emittentin. Die Obligationen dürfen nur von Personen mit Sitz oder Wohnsitz in der Schweiz, Deutschland, Österreich und im Fürstentum Liechtenstein gezeichnet bzw. nur an Personen mit Sitz oder Wohnsitz in diesen Ländern übertragen werden. Die Obligationen sind übertragbar.

#### **4.8 c) Zinszahlungstag**

Zinszahlungstag ist jeweils am 25. Mai, beginnend am 25. Mai 2022

#### **4.8 d) Zinsfälligkeitstermine**

Diese Zinsen sind jährlich nachträglich am 25. Mai eines jeden Jahres (jeweils ein „Zinszahlungstag“) zahlbar. Die erste Zinszahlung ist am 25. Mai 2022 und die letzte Zinszahlung ist am 25. Mai 2029

(exkl.) fällig. Der Zinsenlauf der Obligationen endet mit Ablauf des Tages, der dem Tag vorausgeht, an dem die Obligationen zur Rückzahlung fällig werden.

#### **4.8 e) Gültigkeitsdauer der Ansprüche auf Zins- und Kapitalrückzahlungen**

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

#### **4.9 a) Fälligkeitstermin**

Die Anleihe wird mit Ablauf des 25. Mai 2029 (exkl.) zur Rückzahlung fällig. Dies sofern die Emittentin nicht von ihrem unter Pkt. 6 a) geltend zu machenden Kündigungsrecht Gebrauch macht.

#### **4.9 b) Tilgungsmodalitäten**

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

Ist ein Tag, an dem Zahlungen auf die Obligationen fällig sind, kein Geschäftstag, so wird die betreffende Zahlung erst am nächstfolgenden Geschäftstag geleistet, ohne dass wegen dieses Zahlungsaufschubes Zinsen zu zahlen sind. Ein „Geschäftstag“ im Sinne dieser Bestimmung ist jeder Tag, an dem Banken in Zürich und SIX SIS für den Geschäftsverkehr geöffnet sind und Zahlungen in CHF abgewickelt werden können.

Im Rahmen dieser Anleihebedingungen bedeutet „Zahlungstag“ der Tag, an dem die Zahlung tatsächlich erfolgen muss, gegebenenfalls nach Verschiebung gemäss Ziffer und „Fälligkeitstag“ bezeichnet den hierin vorgesehenen Zahlungstag ohne Berücksichtigung einer solchen Verschiebung.

#### **4.10 a) Angabe der Rendite**

Die jeweilige Netto Rendite lässt sich somit erst am Ende der Laufzeit bzw. mit endgültiger Rückzahlung an den Anleger bestimmen.

#### **4.10 b) Berechnungsmethode**

Die individuelle Rendite einer Anleihe über die Gesamtlaufzeit muss durch den jeweiligen Anleihegläubiger unter Berücksichtigung der Differenz zwischen dem ursprünglich für den Erwerb der Anleihe gezahlten Betrag berechnet werden.

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.

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

Entfällt.

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

Der vorgängige Wertpapierprospekt, wurde von der Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) als Wertpapieraufsichtsbehörde des Fürstentums Liechtenstein gemäss der Verordnung (EU) 2017/1129

am 20.05.2020 gebilligt. Der Prospekt wurde neu überarbeitet und von der Wertpapieraufsichtsbehörde am 19. Mai 2021 für ein weiteres Jahr 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.

Die Ausgabe der Anleihe wurde am 13. Februar 2020 vom Verwaltungsrat der Alkione (Liechtenstein) AG PCC beschlossen, die Verlängerung des gegenständlichen Prospekts am 15. März 2021.

Alkione (Liechtenstein) AG PCC

Schaan, 15. März 2021

**Beschluss des Verwaltungsrats der Alkione (Liechtenstein) AG PCC, für CG24 Segment 5, gem. Art. 14.3 der geltenden Statuten betreffend die Verlängerung einer Anleihe**

Gemäss Gesetz und Statuten ist der Verwaltungsrat berechtigt, über sämtliche Geschäfte zu entscheiden, die nicht in die ausdrückliche Kompetenz der Generalversammlung fallen. In Ausübung dieses Rechts beschliesst der Verwaltungsrat was folgt:

1. Die Alkione (Liechtenstein) AG PCC, CG24 Segment 5, hat in Zusammenarbeit mit der Bank Frick & Co. AG, Balzers, als Zahlstelle eine Anleihe mit den folgenden Eckwerten herausgegeben:
    - 2.5 % Anleihe II der Alkione (Liechtenstein) AG PCC – CG24 Segment 5 – Schaan (Fürstentum Liechtenstein), mit einer Laufzeit vom 25.05.2020 bis 25.05.2029, im Nominalwert von max. CHF 50'000'000.--, ISIN: LI0506353684.
- Der Wertpapierprospekt, wurde von der Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) als Wertpapieraufsichtsbehörde des Fürstentums Liechtenstein gemäss der Verordnung (EU) 2017/1129 am 20.05.2020 gebilligt.
2. Das öffentliche Angebot der Anleihe soll unter Beibehaltung der geltenden Konditionen verlängert werden. Der Wertpapierprospekt soll entsprechend überarbeitet und der FMA zur Billigung vorgelegt werden.
  3. Die Verlängerung soll wenn immer möglich nahtlos an die an die per 20.05.2021 auslaufende Angebotsfrist erfolgen.

Der Verwaltungsrat der Alkione (Liechtenstein) AG PCC

  
Christoph Martin Müller

  
Clemens Laternser

  
Adrian Roman Rheinberger

Im Duxer 28 FL-9494 Schaan

#### 4.13 Emissionstermin

Emissionstermin ist der 25.05.2021.

#### 4.14 Beschränkung der Übertragbarkeit

Die Obligationen sind übertragbar. Den Inhabern von Obligationen (nachfolgend „Anleihegläubiger“) stehen Miteigentumsanteile oder Rechte an der Globalurkunde zu, die nach Massgabe des

anwendbaren Rechts und der Regeln und Bestimmungen der SIX SIS übertragen werden können. Die Obligationen dürfen nur von Personen mit Sitz oder Wohnsitz in der Schweiz, Deutschland, Österreich und im Fürstentum Liechtenstein gezeichnet bzw. nur an Personen mit Sitz oder Wohnsitz in diesen Ländern übertragen werden.

#### **4.15 Warnhinweis**

Die folgenden Informationen sind grundsätzlicher Natur und stellen eine allgemeine Beschreibung einiger wichtiger Steuerfolgen dar, die im Zusammenhang mit dem Erwerb, dem Halten oder der Veräusserung einer Obligation nach schweizerischem Recht, deutschem Recht oder liechtensteinischem Recht zum Datum dieses Prospektes bedeutsam sein können.

Die folgenden Informationen erheben nicht den Anspruch, eine vollständige Beschreibung aller möglichen steuerlichen Aspekte darzustellen, die für eine Investitionsentscheidung von Bedeutung sein können. Diese Zusammenfassung bezieht sich auf die in der Schweiz, Deutschland und Liechtenstein anwendbaren Rechtsvorschriften, und gilt vorbehaltlich künftiger – gegebenenfalls auch rückwirkender – Gesetzesänderungen, Gerichtsentscheidungen, Änderungen der Verwaltungspraxis und sonstige Änderungen. Die folgenden Informationen stellen keine rechtliche oder steuerliche Beratung dar und können nicht als eine solche angesehen werden. Zukünftige Inhaber von Obligationen sollten ihre steuerlichen Berater zu Rate ziehen, um sich über besondere Steuerrechtsfolgen Auskunft geben zu lassen, die aus der jeweils für sie anwendbaren

Rechtsordnung erwachsen können. Eine Verantwortung für die individuellen Steuerfolgen beim Investor aus dem Erwerb, dem Halten oder dem Verkauf der Obligation können weder von der Emittentin noch der Zahlstelle übernommen werden.

#### Besteuerung in Liechtenstein

Realisierte Zinserträge aus Anleihen/Obligationen sind für Anleger als natürliche Person mit Wohnsitz in Liechtenstein steuerfrei, sofern die entsprechenden Wertschriften der Vermögenssteuer unterstellt waren. Realisierte Zinserträge aus Anleihen/Obligationen sind für Anleger als ordentlich besteuerte juristische Person mit Sitz in Liechtenstein mit der Ertragssteuer zu versteuern. Kapitalgewinne aus dem Verkauf der Anleihe sind für Anleger als natürliche Person mit Wohnsitz in Liechtenstein steuerfrei. Kapitalgewinne aus dem Verkauf der Anleihe sind für Anleger als ordentlich besteuerte juristische Person mit Sitz in Liechtenstein mit der Ertragssteuer 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.)

#### Besteuerung in Deutschland

Natürliche Personen mit Sitz in Deutschland haben realisierte Zinserträge aus Schuldverschreibungen sowie Kapitalgewinne aus dem Verkauf von Anleihen als Einkommen zu versteuern.

Realisierte Zinserträge und Veräußerungsgewinne aus Schuldverschreibungen im Betriebsvermögen juristischer Personen mit Sitz in Deutschland unterliegen grundsätzlich der Körperschaftsteuer.

#### Besteuerung in Österreich

Natürliche Personen mit Wohnsitz in Österreich haben realisierte Zinserträge aus Schuldverschreibungen/Anleihen/Obligationen, welche als Privatvermögen gehalten werden, sowie Kapitalgewinne aus dem Verkauf von im Privatvermögen gehaltenen Anleihen als Einkommen zu versteuern. Die Einkommenssteuer kann u. U. durch eine von der Zahlstelle zurückzubehaltende Kapitalertragssteuer abgegolten sein.

Juristische Personen mit Sitz in Österreich haben realisierte Zinserträge aus Schuldverschreibungen/Anleihen/Obligationen grundsätzlich als Einkünfte i. S. d. Körperschaftsteuergesetzes zu versteuern. Kapitalgewinne aus dem Verkauf einer Anleihe sind in der Regel ebenso zu versteuern.

#### **4.16 Anbieter**

Entfällt.

## ABSCHNITT 5 – KONDITIONEN DES ÖFFENTLICHEN ANGEBOTS VON WERTPAPIEREN

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

#### 5.1.1 Angebotskonditionen

Gegenstand des vorliegenden Wertpapierprospektes (nachfolgend "Prospekt") ist das Angebot der Alkione (Liechtenstein) AG PCC, im Duxer 28, 9494 Schaan, Liechtenstein, FL-0002.554.130-4 (nachfolgend „Emittentin“), auf Begebung einer Anleihe.

Der *Swiss Lending Liquidity Retail Bond* ist eine Anleihe mit fester Laufzeit von 9 Jahren, bis 25.05.2029 (exkl.) und einem Coupon von 2.5% p.a. Das Emissionsvolumen beträgt bis zu CHF 50'000'000.-. Die zugrundeliegende Währung ist CHF (nachfolgend die „**Anleihe**“).

Die von der Emittentin unter dieser Anleihe aufgenommenen Gelder werden für Investitionen in Peer-to-Peer Anlagemöglichkeiten der Plattform von CG24 verwendet. Dabei kauft die Emittentin Kreditforderungen von CG24 ab, welche durch die Kreditvergabe der Letzteren entstanden sind. Es handelt sich um Forderungen gegenüber Privaten (Konsumkredite und Privatkredite), Selbständigerwerbenden und KMUs. Die zu erwerbenden Forderungen können besichert sein. Weiter können die aufgenommenen Gelder auch für Forderungskäufe in den Bereichen Supply Chain Finanzierungen, Leasingfinanzierungen oder die Vorfinanzierungen von Kreditkartenausgaben, alle in Form von Krediten an Unternehmen über die Plattform von CG24, verwendet werden. Kreditschuldner sind natürliche und juristische Personen mit Wohnsitz bzw. Sitz in der Schweiz oder Liechtenstein.

Mindestzeichnung	CHF 1'000.-
Stückelung	CHF 1'000.-
Erstausgabetermin	25.05.2020
Ausgabe	Fortlaufend
Liberierung	Fortlaufend
Laufzeit	9 Jahre bis zum 25.05.2029
Coupon/Verzinsung	2.5% pro Jahr im Nachhinein (Effektivzinsmethode), spesenfrei Zinstermin, jeweils am 25.05., beginnend am 25.05.2022
Zinstermine pro Jahr	1
Ausschüttung	Jährlich
Zeichnungen	Fortlaufende Ausgabe
Rücknahme	Möglich auf jedes Monatsende mit einer Kündigungsfrist von einem

	Monat
Ausgabekommission	1.5%
Rücknahmekommission	In den ersten 12 Monaten der Laufzeit: 1% zu Gunsten der Emittentin, nach 12 Monaten keine Rücknahmekommission.

Die Emittentin ist berechtigt, die Anleihe nach freiem Ermessen ganz oder teilweise jederzeit vorzeitig zurückzuzahlen. Die vorzeitige Rückzahlung erfolgt zu 100% des zurückbezahlten Nominalbetrages zuzüglich aufgelaufener Zinsen. Die Emittentin hat das Recht die Laufzeit um ein weiteres Jahr zu verlängern.

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

#### 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 der vollständigen Konditionen zum Wertpapierprospekt.

#### 5.1.3 Reduzierung von Zeichnung

Die Emittentin beabsichtigt, die Schuldverschreibung einen Tag nach der Veröffentlichung des Wertpapierprospektes bis zur Vollplatzierung, maximal ein Jahr nach dem Datum der Billigung der vollständigen Konditionen des Wertpapierprospektes 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 Zeichnungszeitraumes nicht erreicht werden.

Sofern es zur Überzeichnung kommt, werden die Zeichnungen in der Reihenfolge ihres Eingangs 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

Der Zeichnungsbetrag beträgt mindestens 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

Die Obligationen werden für ihre gesamte Laufzeit durch eine oder mehrere Globalurkunden (nachfolgend die „**Globalurkunde**“) ohne Zinsscheine verbrieft. Die (jeweilige) Globalurkunde wird bei der SIX SIS AG, Baslerstrasse 100, CH-4600 Olten (nachfolgend „**SIX SIS**“) hinterlegt. Die Globalurkunde(n) wird bzw. werden handschriftlich durch die Emittentin in vertretungsberechtigter

Form unterzeichnet. Der Anspruch auf Ausgabe einzelner Obligationen oder Zinsscheine ist ausgeschlossen.

Die Lieferung der Obligationen erfolgt elektronisch an den Anleihegläubiger über die SIX SIS AG, Baslerstrasse 100, CH-4600 Olten, gegen Zahlung des Nennbetrages auf das vom Bank Frick & Co. AG, Landstrasse 14, FL-9496 Balzers, geführte Konto bei der SIX SIS AG (Zentralverwahrer).

Die Abwicklung der Transaktion erfolgt am Valutatag (Orderaufgabe + zwei Arbeitstage) im Verfahren „Lieferung gegen Zahlung“ (LGZ). Hierbei tritt die depotführende Bank des Anleihegläubigers treuhänderisch als Anlegerin (für den Anleihegläubiger) der Obligationen in Erscheinung und wickelt die Transaktion mittels dem vorgenannten Verfahren direkt mit der Zahlstelle ab. Dadurch ist sichergestellt, dass die Zahlung und der Übertrag der Obligationen zeitgleich und nur dann erfolgt, wenn beide Parteien dieselben Instruktionen abgesetzt haben.

#### 5.1.6 Modalitäten und Termin für die öffentliche Bekanntgabe der Angebotsergebnisse

Die Angebotsergebnisse werden mit der vollständigen Platzierung der Anleihe auf der Webseite der Emittentin bekanntgegeben.

Die Webseite der Emittentin lautet: [www.alkione.li](http://www.alkione.li)

#### 5.1.7 Verfahren für die Ausübung eines Vorzugszeichnungsrechts, die Verhandelbarkeit der Zeichnungsrechte und die Behandlung nicht ausgeübter Zeichnungsrechte

Entfällt.

### **5.2 Verteilungs- und Zuteilungsplan**

#### 5.2.1 Investorenkategorien

Die Obligationen dürfen nur von Personen mit Sitz oder Wohnsitz in der Schweiz, Deutschland und im Fürstentum Liechtenstein und Österreich gezeichnet bzw. nur an Personen mit Sitz oder Wohnsitz in diesen Ländern übertragen werden.

#### 5.2.2 Meldeverfahren

Die Meldung der zugeteilten Wertpapiere 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**

#### 5.3.1 a) Angabe des Preises, zu dem die Wertpapiere angeboten werden

Der Ausgabekurs, zu dem die Anleihe angeboten wird, beträgt 100 % der Zeichnungssumme (Nominalwert) und wird einen Tag nach der Veröffentlichung des Wertpapierprospektes bis zur vollständigen Platzierung bzw. einer vorherigen Beendigung der Zeichnungsfrist durch die Emittentin angeboten. Hierfür gelten die jeweiligen Anleihebedingungen, in welchen u. a. der Angebotspreis festgeschrieben ist.

#### 5.3.1 b) Methode zur Preisfestsetzung

Der Ausgabekurs, zu dem die Anleihe angeboten wird, beträgt 100% der Zeichnungssumme (Normalwert) 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.

#### 5.3.1 c) Angabe der Kosten und Steuern, die dem Käufer in Rechnung gestellt werden.

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**

#### 5.4.1 Name und Anschrift des Koordinators des gesamten Angebots

Die Platzierung der Emission erfolgt primär durch die Emittentin selbst oder durch von der Emittentin beauftragten Organisation oder Vermittler.

Die Emittentin erteilt ihre Zustimmung zur Verwendung des Prospektes 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 weiter nur für den Vertrieb in Liechtenstein, Schweiz, Deutschland und Österreich 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.**

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

#### 5.4.2 Zahlstelle

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

#### 5.4.3 Name und Anschrift der Institute, die bereit sind, eine Emission aufgrund einer festen Zusage zu zeichnen

Entfällt.

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

### **6.1 Handelszulassung**

Das Wertpapier wird nicht an einem geregelten Markt gehandelt und ein Antrag auf Zulassung ist nicht geplant. Die Schuldverschreibungen können jedoch nach den Bestimmungen der SIX SIS AG frei übertragen werden.

## **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 und Vermerk**

Die ReviTrust Grant Thornton AG mit Sitz an der Bahnhofstrasse 15, in FL-9494, Schaan ist als Revisionsstelle der Emittentin für eine Amtsdauer von einem Jahr gewählt.

Die ReviTrust Grant Thornton AG ist Mitglied der Liechtensteinischen Wirtschaftsprüfervereinigung.

Im Folgenden ist der Bericht der Revisionsstelle, mit einem Vermerk des Abschlussprüfers, aufgeführt.

## **Bericht der Revisionsstelle zur Abschlussprüfung 2019**

An die Generalversammlung der  
**ALKIONE (Liechtenstein) AG PCC, Schaan**

Als Revisionsstelle haben wir die Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang) und den Jahresbericht der ALKIONE (Liechtenstein) AG PCC für das am 31. Dezember 2019 abgeschlossene Geschäftsjahr geprüft.

Für die Jahresrechnung und den Jahresbericht ist der Verwaltungsrat verantwortlich, während unsere Aufgabe darin besteht, diese zu prüfen und zu beurteilen. Wir bestätigen, dass wir die gesetzlichen Anforderungen hinsichtlich Befähigung und Unabhängigkeit erfüllen.

Unsere Prüfung erfolgte nach den Grundsätzen des liechtensteinischen Berufsstandes, wonach eine Prüfung so zu planen und durchzuführen ist, dass wesentliche Fehlaussagen in der Jahresrechnung und im Jahresbericht mit angemessener Sicherheit erkannt werden. Wir prüfen die Posten und Angaben der Jahresrechnung mittels Analysen und Erhebungen auf der Basis von Stichproben. Ferner beurteilen wir die Anwendung der massgebenden Rechnungslegungsgrundsätze, die wesentlichen Bewertungsentscheide sowie die Darstellung der Jahresrechnung als Ganzes. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine ausreichende Grundlage für unser Urteil bildet.

Gemäss unserer Beurteilung vermittelt die Jahresrechnung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz. Ferner entsprechen die Jahresrechnung und der Jahresbericht dem liechtensteinischen Gesetz und den Statuten.

Der Jahresbericht steht im Einklang mit der Jahresrechnung.

Wir empfehlen, die vorliegende Jahresrechnung zu genehmigen.



**Grant Thornton**

An instinct for growth™

Wir weisen darauf hin, dass die Jahresrechnung entgegen den Vorschriften von Art. 179a PGR nicht innerhalb von sechs Monaten nach Schluss des Geschäftsjahres dem obersten Organ zur Genehmigung unterbreitet worden ist.

Ferner weisen wir darauf hin, dass entgegen den Bestimmungen unter Art. 312 Bst a) Abs. 2 PGR eine Ausschüttung von CHF 50'000 vorgenommen wurde.

Schaan, 15. Dezember 2020

Grant Thornton AG

Rainer Märker  
Zugelassener Wirtschaftsprüfer  
Leitender Revisor

opa Abulena Uolluni-Badalli  
dipl. Wirtschaftsprüferin

**Beilagen:**

- Jahresrechnung (Bilanz, Erfolgsrechnung und Anhang) und Jahresbericht

### 7.3 Ratings

Es werden keine Ratings erstellt.

#### Anwendbares Recht und Gerichtsstand

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

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

Balzers, am 19.05.2021

Alkione (Liechtenstein) AG PCC

Für den Verwaltungsrat



Clemens Laternser