

## **NACHTRAG ZUM WERTPAPIERPROSPEKT**

### **WERTPAPIERPROSPEKT**

**„Enespa AG 5.5%“**

**5.5% p.a. Anleihe (CHF) der Enespa AG**

**9496 Balzers, Liechtenstein**

**05.11.2021 – 05.11.2028 (exkl.)**

**CHF 10'000'000.-**

**Valor: 113814176**

**ISIN: LI1138141760**

**LEI: 529900LYBJVWL3LG7D81**

Dieser Prospektnachtrag (der „Nachtrag“) stellt einen Nachtrag gemäss Art. 23 der Richtlinie (EU) 2017/1129 dar und ist in Verbindung mit dem Wertpapierprospektes der Enespa AG 5.5% vom 29.10.2021 zu lesen. Original-Prospekt und Nachtrag zum Prospekt sind als Einheit zu sehen (zusammen: der „Prospekt“) und zu verstehen, dieser Nachtrag ist stets gemeinsam mit dem Original-Prospekt zu lesen.

Der Wertpapierprospekt wurde von der Liechtensteinischen Finanzmarktaufsicht am 04.11.2021 gebilligt. Die in diesem Nachtrag verwendeten Definitionen und Abkürzungen haben dieselbe Bedeutung wie die im Originalprospekt verwendeten.

Original-Prospekt und Nachtrag können kostenfrei bei der Emittentin ENESPA AG in Balzers bezogen werden. Ebenfalls kann der Original-Prospekt sowie der Nachtrag auf der Webseite der Emittentin eingesehen werden.

Die Webseite lautet: <https://www.enespa.eu/download/>

Dieser Nachtrag wurde von der Emittentin erstellt und unterfertigt. Für die inhaltliche Richtigkeit und Vollständigkeit sowohl des Prospekts als auch dieses Nachtrages zeichnet die Emittentin verantwortlich. Die Emittentin hat sämtliche Angaben mit der erforderlichen Sorgfalt erstellt um sicherzustellen, dass die in diesem Nachtrag enthaltenen Angaben und Informationen richtig sind und keine Tatsachen weggelassen wurden, die die Aussage des Prospektes und/oder dieses Nachtrages verändern könnten.

Dieser Prospektnachtrag wurde von der Liechtensteinischen Finanzmarktaufsicht am 28.07.2022 gebilligt. Der Prospekt samt Nachträgen wurde bei der Liechtensteinischen Finanzmarktaufsicht hinterlegt und veröffentlicht.

Die Emittentin ist die **ENESPA AG**, Landstrasse 15 , FL-9496 Balzers.

Haupttätigkeit der Enespa AG ist die Entwicklung und der Betrieb von innovativen und nachhaltigen Umwelttechnologien aller Art sowie das Recycling von Kunststoffen in einem geschlossenen System welches nahezu CO<sup>2</sup> neutral arbeitet. Bei Entwicklung des Thermolyse-Verfahrens geht es darum, aus Restkunststoffen Energie zu erzeugen und als Rohstoff zur Gewinnung von Diesel, Benzin und Paraffinöl dienen.

Der Prospekt war bislang und ist weiterhin Grundlage für das Angebot der Schuldverschreibungen an Investoren mit Sitz oder Wohnsitz in der Schweiz, Italien, Deutschland, Österreich und im Fürstentum Liechtenstein.

Mit dem vorliegenden Nachtrag wird der Original Prospekt dementsprechend um die nachfolgenden Angaben ergänzt.

<p><b>Titel</b></p> <p><b>I. Zusammenfassung</b></p> <p><b>B. Emittentin</b></p> <p><b>5. Hauptgeschäftsführer</b></p> <p><b>6. Abschlussprüfer</b></p>	<p>Die Mitglieder des Verwaltungsrates der Enespa AG in Balzers sind Cyrill Hugi und Clemens Laternser. Cyrill Hugi ist einzelzeichnungsberechtigt. Clemens Laternser ist mit Cyrill Hugi jeweils kollektivzeichnungsberechtigt. Die Geschäftsadresse aller nachfolgend Genannter ist die Adresse der Enespa AG, Landstrasse 15, 9496 Balzers, Fürstentum Liechtenstein. Die Gesellschaft hat derzeit keine weiteren Angestellten.</p> <p>Abschlussprüfer der Emittentin ist die AAC Revision und Treuhand AG, Landstrasse 123, FL-9495 Triesen.</p>	<p>Die Mitglieder des Verwaltungsrates der Enespa AG in Balzers sind Cyrill Hugi, Clemens Laternser und Christian Hörler. Alle Mitglieder des Verwaltungsrats sind kollektivzeichnungsberechtigt. Die Geschäftsadresse aller nachfolgend Genannten ist die Adresse der Enespa AG, Landstrasse 15, 9496 Balzers, Fürstentum Liechtenstein. Die Gesellschaft hat derzeit keine weiteren Angestellten.</p> <p>Abschlussprüfer der Emittentin ist die Grant Thornton AG, Bahnhofstrasse 15, P.O. Box 663, FL-9494 Schaan.</p>
---	--	---

<p><b>7. Historische Finanzinformationen</b></p>	<p>Die Emittentin verfügt über ein voll einbezahltes Grundkapital von CHF 550'000.00.</p> <p>Das Grundkapital hat sich per Datum des Zwischenabschlusses vom 30.06.2021 um CHF 118'497,28 vermindert. Die Überschuldung in Höhe von CHF 68'431.97 wurde allerdings durch eine Rangrücktrittserklärung der Muttergesellschaft der Emittentin vom 10. August 2021 beseitigt. Per 09.11.2021 wurde eine Kapitalerhöhung für CHF 500'000 beschlossen, um die Eigenkapitalbasis der Emittentin zu stärken und die Überschuldung nachhaltig zu sanieren.</p> <p>Die Werthaltigkeit des Aktivdarlehens in der Höhe von CHF 1'094'237.72 gegenüber der Enespa GmbH Deutschland ist davon abhängig, ob die Budgetziele der Enespa GmbH Deutschland erreicht werden können und die benötigten Mittel zur Tilgung des Darlehens bis zur Fälligkeit zur Verfügung stehen.</p> <p>Per 10.09.2020 hat die Emittentin Enespa AG, Balzers bereits eine Obligation in Höhe von CHF 10 Mio. platziert lautend auf «Enespa AG 4.5%». Es wurden per Stichtag 30.08.2021 CHF 6.8 Mio. Obligationen verkauft. Eine weitere Anleihe mit einer Verzinsung von 4.4% und einer Laufzeit von vier Jahren über CHF</p>	<p>Die Emittentin verfügt über ein voll einbezahltes Grundkapital von CHF 550'000.00.</p> <p>Das Grundkapital hatte sich per Datum des Zwischenabschlusses vom 30.06.2021 um CHF 118'497,28 vermindert. Die Überschuldung in Höhe von CHF 68'431.97 wurde allerdings durch eine Rangrücktrittserklärung der Muttergesellschaft der Emittentin vom 10. August 2021 beseitigt. Per 09.11.2021 wurde eine Kapitalerhöhung für CHF 500'000 beschlossen, um die Eigenkapitalbasis der Emittentin zu stärken und die Überschuldung nachhaltig zu sanieren.</p> <p>Die Werthaltigkeit des Aktivdarlehens in der Höhe von CHF 1'094'237.72 gegenüber der Enespa GmbH Deutschland und der Enespa Oil GmbH ist davon abhängig, ob die Budgetziele der jeweiligen Enespa Gruppengesellschaften erreicht werden können und die benötigten Mittel zur Tilgung des Darlehens bis zur Fälligkeit zur Verfügung stehen.</p> <p>Per 10.09.2020 hat die Emittentin Enespa AG, Balzers bereits eine Obligation in Höhe von CHF 10 Mio. platziert, lautend auf «Enespa AG 4.5%». Diese Anleihe ist zwischenzeitlich ausgelaufen. Per 05.11.2021 hat die Emittentin noch eine weitere Anleihe mit dem Zinssatz von 4.4% und einer Laufzeit von sieben Jahren über CHF 10'000'000.- emittiert. Per 30.04.2022 wurden CHF 1.15 Mio. gezeichnet.</p>
--	--	--



	<p>hat die Firma ein Verfahren zur Herstellung von klimaschonenden Ersatzbrennstoffen aus Plastikabfällen entwickelt. Die Anlagen der Enespa AG in Balzers zur Herstellung der Sekundärrohstoffe sollen stets in Zusammenarbeit mit regionalen Partnern umgesetzt und betrieben werden. Die gewonnenen Wertstoffe sollen weltweit zur Vermarktung gelangen.</p> <p>Das Thermolyse-Verfahren wurde entwickelt um aus Restkunststoffen Energie zu erzeugen. Als Ergebnis dieses Vorganges entsteht das hochwertige, schwefelarme SPATROL Produktöl, das grosse Ähnlichkeit mit Light crude oil aufweist. Insofern kann das SPATROL-Öl wesentliche Bedeutung in der Energieerzeugungsindustrie erlangen und als Rohstoff zur Gewinnung von Diesel, Benzin und Paraffinöl.</p> <p>Der Empfänger der Emissionsgelder ist die 100%-ige Tochter Enespa GmbH Deutschland. Mit Beschluss der Gesellschafterversammlung vom 13.10.2020 wurde die Spatrol Spreetal GmbH, H-Süd Strasse 1, 02979 Spreetal, Deutschland in Enespa GmbH Deutschland umfirmiert.</p>	<p>klimaschonenden Ersatzbrennstoffen aus Plastikabfällen entwickelt. Die Anlagen der Enespa AG in Balzers zur Herstellung der Sekundärrohstoffe sollen stets in Zusammenarbeit mit regionalen Partnern umgesetzt und betrieben werden. Die gewonnenen Wertstoffe sollen weltweit zur Vermarktung gelangen.</p> <p>Das Thermolyse-Verfahren wurde entwickelt um aus Restkunststoffen Energie zu erzeugen. Als Ergebnis dieses Vorganges entsteht das hochwertige, schwefelarme SPATROL Produktöl, das grosse Ähnlichkeit mit Light crude oil aufweist. Insofern kann das SPATROL-Öl wesentliche Bedeutung in der Energieerzeugungsindustrie erlangen und als Rohstoff zur Gewinnung von Diesel, Benzin und Paraffinöl.</p> <p>Die Empfänger der Emissionsgelder sind die 100%-ige Tochter Enespa GmbH Deutschland, die Enespa Technologies AG, die Enespa Oil GmbH sowie die Enespa GRT Innovation GmbH, die diese Gelder in Form von langfristigen verzinslichen Darlehen erhalten. Die Gesellschaften der Enespa Gruppe bezahlen an die Enespa AG Balzers jeweils einen risikogerechten Zins. Mit Beschluss der Gesellschafterversammlung vom 13.10.2020 wurde die Spatrol Spreetal GmbH, H-Süd Strasse 1, 02979 Spreetal, Deutschland in Enespa GmbH Deutschland umfirmiert.</p>
--	---	---

	<p>Der Emissionserlös fließt direkt als Darlehen zur Enespa GmbH Deutschland, die in der Enespa-Gruppe der Betreiber der Maschinen und Anlagen ist.</p> <p>Das Geld wird verwendet, um die Maschinen und Anlagentechnologie zu kaufen, mit der dann der Plastikabfall zu Paraffinöl verarbeitet wird. Eine Anlage mit einer Tageskapazität von 8 Tonnen / Tag ist bereits in Stahl fertig; die Automatisierung wird bereits aufgespielt. Die Anlage sollte noch im Jahre 2021 in Betrieb genommen werden können. Die daraus resultierenden Gewinne oder Resultate werden für die Bedienung der Obligationsanleihe und die Rückzahlung der Darlehen verwendet.</p> <p>Der Emittentin fließt durch Platzierung der Anleihe ein Emissionserlös von bis zu CHF 10'000'000 zu.</p>	<p>Der Emissionserlös fließt direkt als Darlehen zur Enespa GmbH Deutschland, die in der Enespa-Gruppe der Betreiber der Maschinen und Anlagen ist sowie in die Enespa Oil GmbH, die Ölveredelung betreibt, die Enespa GRT Innovation GmbH, die die Recycling Anlagen entwickelt und auch baut und die Enespa Technologies AG, die Forschung und Entwicklung betreibt.</p> <p>Zudem bestehen Darlehensverträge zwischen der Enespa AG Balzers und ihrer Muttergesellschaft Enespa AG (Appenzell) für kurzfristige Liquiditätsbedürfnisse von beiden Seiten (Cash Pooling).</p> <p>Das Geld wird verwendet, um die Maschinen und Anlagentechnologie zu kaufen, mit der dann der Plastikabfall zu Paraffinöl verarbeitet wird. Eine Anlage mit einer Tageskapazität von 8 Tonnen / Tag ist bereits in Stahl fertig; die Automatisierung wird bereits aufgespielt. Die Anlage sollte noch im Jahre 2021 in Betrieb genommen werden können. Die daraus resultierenden Gewinne oder Resultate werden für die Bedienung der Obligationsanleihe und die Rückzahlung der Darlehen verwendet.</p> <p>Der Emittentin fließt durch Platzierung der Anleihe ein Emissionserlös von bis zu CHF 10'000'000 zu.</p>
--	---	--

## 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 Enespa AG, Landstrasse 15, 9496 Balzers, Fürstentum Liechtenstein.

Geschäftsführendes Organ der Enespa AG in FL-9496 Balzers ist der Verwaltungsrat. Mitglieder des Verwaltungsrates sind Cyrill Hugi und Clemens Laternser.

#### 2.1 Abschlussprüfer

Die AAC Revision und Treuhand AG, Landstrasse 123, FL-9495 Triesen ist als Revisionsstelle und Abschlussprüfer der Emittentin für eine Amtsdauer von einem Jahr gewählt.

Für den Inhalt dieses Prospektes verantwortlich ist die Emittentin Enespa AG, Landstrasse 15, 9496 Balzers, Fürstentum Liechtenstein.

Geschäftsführendes Organ der Enespa AG in FL-9496 Balzers ist der Verwaltungsrat. Mitglieder des Verwaltungsrates sind Cyrill Hugi, Clemens Laternser und Christian Hörler.

Die Grant Thornton AG, P.O. Box 663, FL-9494 Schaan ist als Revisionsstelle und Abschlussprüfer der Emittentin für eine Amtsdauer von einem Jahr gewählt.

	<p>Die AAC Treuhand und Revision AG ist eine liechtensteinische Revisions- und Wirtschaftsprüfungsgesellschaft. Die AAC verfügt über eine Bewilligung als Wirtschaftsprüfer und ist der Aufsicht der Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) unterstellt. Die Bewilligung umfasst unter anderem die Bewilligung zur prüferischen Durchsicht (Review) und Abschlussprüfung. Innerhalb der AAC-Gruppe liegen zudem die Bewilligungen zur Prüfung nach dem Investmentunternehmensgesetz (IUG), dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) vor.</p> <p>Die AAC Revision und Treuhand AG prüft lokale und internationale Unternehmen. Dabei werden Jahresrechnungen nach PGR, Swiss GAAP FER und IFRS geprüft. Entsprechend gelangen für die Prüfungen nationale und internationale Prüfungsstandards zur Anwendung. Die Einhaltung der gesetzlichen Vorschriften, insbesondere zur Unabhängigkeit und die Richtlinien zur Unabhängigkeit des liechtensteinischen Berufstandes, geniessen bei der AAC Revision und Treuhand AG höchste Priorität.</p> <p>Die AAC Revision und Treuhand AG ist Mitglied der Liechtensteinischen Wirtschaftsprüfervereinigung.</p>	<p>Die Grant Thornton AG verfügt über eine Bewilligung als Wirtschaftsprüfer und ist der Aufsicht der Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) unterstellt. Die Bewilligung umfasst unter anderem die Bewilligung zur prüferischen Durchsicht (Review) und Abschlussprüfung. Im Folgenden ist der Bericht der Revisionsstelle, mit einem Vermerk des Abschlussprüfers, aufgeführt.</p> <p>Grant Thornton ist ein durch die Eidg. Revisionsaufsichtsbehörde (RAB) staatlich beaufsichtigtes Revisionsunternehmen und verfügt in der Schweiz über die Zulassung zur Prüfung von Banken, Effektenhändlern und KAG-Instituten. In Liechtenstein hat Grant Thornton die Treuhänder- und Wirtschaftsprüferkonzession sowie die Konzession der Finanzmarktaufsicht (FMA) als Revisionsstelle für Banken, Investment- und Versicherungsunternehmen sowie für Unternehmen der betrieblichen Personalvorsorge. Grant Thornton ist in den Gebieten Beratung Finanzindustrie, Transaction Services, Rechtsberatung, Finanz- und Rechnungswesen, Lohnbuchhaltung sowie Immobilienmanagement tätig.</p>
--	--	--

<p><b>4.1.7 Angaben zu wesentlichen Veränderungen in der Schulden- und Finanzierungsstruktur der Emittentin seit dem letzten Geschäftsjahr</b></p>	<p>Die Emittentin hat bereits eine Obligation lautend auf «Enespa AG 4.5%» mit der Laufzeit von 10.09.2020 – 10.09.2024 (exkl.) über CHF 10 Mio. CHF platziert. Per Stichtag 31.08.2021 wurden Zeichnungen in der Höhe von CHF 6.8 Mio. Obligationen getätigt.</p>	<p>Die Emittentin hat bereits eine Obligation lautend auf «Enespa AG 4.5%» mit der Laufzeit von 10.09.2020 – 10.09.2024 (exkl.) über CHF 10 Mio. CHF platziert. Diese Anleihe ist zwischenzeitlich ausgelaufen.</p> <p>Per 05.11.2021 hat die Emittentin noch eine weitere Anleihe mit dem Zinssatz von 4.4% und einer Laufzeit von sieben Jahren über CHF 10'000'000.- emittiert. Per 30.04.2022 wurden CHF 1.15 Mio gezeichnet.</p>
<p><b>4.1.8 Beschreibung der erwarteten Finanzierung der Tätigkeiten der Emittentin</b></p>	<p>Die Tätigkeiten der Emittentin werden auf Basis des eingebrachten Eigenkapitals der Gruppengesellschaft sowie aus den Emissionserlösen finanziert. Das Aktienkapital der Muttergesellschaft Enespa AG besteht heute aus 15.3 Mio. Aktien zu CHF 0.1 (Stimmrechtsaktien) und 588' 289 Namenaktien zu CHF 1.00 Mit der laufenden genehmigten Aktienkapitalerhöhung können gesamthaft 950'000 Aktien zu einem Nennwert</p>	<p>Die Tätigkeiten der Emittentin werden auf Basis des eingebrachten Eigenkapitals der Gruppengesellschaft sowie aus den Emissionserlösen finanziert. Das Aktienkapital der Muttergesellschaft Enespa AG besteht heute aus 15'318'837 Aktien zu CHF 0.1 (Stimmrechtsaktien) und 1'061'251 Namenaktien zu CHF 1.00 Mit der laufenden genehmigten Aktienkapitalerhöhung können gesamthaft 950'000 Aktien zu einem Nennwert</p>

<p><b>9.1. Verwaltungsrat</b></p>	<p>von CHF 1.00 ausgegeben werden. Der Preis beträgt im Moment CHF 20.00.</p> <p>Da die Enespa AG, Balzers jährlich eine Zinszahlung in Höhe von 8.5% der Darlehenssumme von der Enespa GmbH Deutschland erhält, besteht eine Abhängigkeit zur Enespa GmbH Deutschland.</p> <p>Die Mitglieder des Verwaltungsrates der Enespa AG, Balzers werden für einen Zeitraum von zwei Jahren gewählt. Neue Mitglieder treten in die Amtsdauer derjenigen ein, die sie ersetzen. Per Datum dieses Prospekts setzt sich der Verwaltungsrat der Emittentin wie folgt zusammen:</p> <p><b>Cyrill Hugi</b> ist Mitglied des Verwaltungsrats der Enespa AG mit Sitz in FL-9496 Balzers. Er ist Verwaltungsratspräsident der Enespa AG und der Stralon AG in Zug.</p> <p><b>Clemens Laternser</b> ist Mitglied des Verwaltungsrats der Enespa AG in Balzers. Der Experte für internationales Steuerrecht ist Partner der TTA Trevisa-Treuhand-Anstalt, einer</p>	<p>von CHF 1.00 ausgegeben werden. Der Preis beträgt im Moment CHF 21.00.</p> <p>Da die Enespa AG Balzers jährlich eine Zinszahlung in Höhe von 8.5% der Darlehenssumme von Gruppen Gesellschaften wie der Enespa GmbH Deutschland, der Enespa Oil GmbH, der Enespa-GRT Innovation GmbH und der Enespa Technologies AG erhält, besteht eine Abhängigkeit zu diesen Unternehmen.</p> <p>Die Mitglieder des Verwaltungsrates der Enespa AG, Balzers werden für einen Zeitraum von zwei Jahren gewählt. Neue Mitglieder treten in die Amtsdauer derjenigen ein, die sie ersetzen. Per Datum dieses Prospekts setzt sich der Verwaltungsrat der Emittentin wie folgt zusammen:</p> <p><b>Cyrill Hugi</b> ist Mitglied des Verwaltungsrats der Enespa AG mit Sitz in FL-9496 Balzers. Er ist Verwaltungsratspräsident der Enespa AG und der Stralon AG in Appenzell.</p> <p><b>Clemens Laternser</b> ist Mitglied des Verwaltungsrats der Enespa AG in Balzers. Der Experte für internationales Steuerrecht ist Partner der TTA Trevisa-Treuhand-Anstalt, einer</p>
-----------------------------------	--	--

	<p>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.</p> <p>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.</p>	<p>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.</p> <p><b>Cristian Hörler</b> ist Mitglied des Verwaltungsrates der Enespa AG in Balzers. Er ist Verwaltungsrat und CFO in der Enespa AG Appenzell, der Stralon AG in Appenzell, der Praxis Brestenberg AG in Seengen und Geschäftsführer der CH Finanzwissen GmbH in Seengen. Christian Hörler hat einen Master in Banking und Finance (Uni ZH) und über 30 Jahre Erfahrung in den Finanzmärkten.</p> <p>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</p>
--	---	---

**Abschnitt 10 – Hauptaktionäre**

**11.1 Historische Finanzinformationen**

Cyrill Hugi hält nach der Kapitalerhöhung der Enespa AG in Balzers 66% der Stimmen und 45% des Kapitals der Enespa AG in Appenzell.

Die Enespa AG in Appenzell ist die Muttergesellschaft, welche am 20.04.2004 gegründet wurde. Die Emittentin, die Enespa AG in Balzers ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Enespa AG im Appenzell. Die Vertretung nach aussen erfolgt ausschliesslich durch die vertretungsberechtigten Personen. Die Gesellschaft tritt somit ausschliesslich nach aussen auf mit dem Hinweis darauf, dass für die Enespa AG in Balzers gehandelt wird.

Die Emittentin verfügt über ein voll einbezahltes Grundkapital von CHF 550'000.00. Das Grundkapital hat sich per Datum des Zwischenabschlusses vom 30.06.2021 um CHF 118'497,28 vermindert.

Die Überschuldung in Höhe von CHF 68'431.97 wurde allerdings durch eine

ist bereits eine Person für die Geschäftsführung vorgesehen.

Cyrill Hugi hält nach der Kapitalerhöhung der Enespa AG in Balzers 65.3% der Stimmen und 41.2% des Kapitals der Enespa AG in Appenzell.

Die Enespa AG in Appenzell ist die Muttergesellschaft, welche am 20.04.2004 gegründet wurde. Die Emittentin, die Enespa AG in Balzers, ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der Enespa AG in Appenzell. Die Vertretung nach aussen erfolgt ausschliesslich durch die vertretungsberechtigten Personen. Die Gesellschaft tritt somit ausschliesslich nach aussen auf mit dem Hinweis darauf, dass für die Enespa AG in Balzers gehandelt wird.

Die Emittentin verfügt über ein voll einbezahltes Grundkapital von CHF 550'000.00. Das Grundkapital hatte sich per Datum des Zwischenabschlusses vom 30.06.2021 um CHF 118'497,28 vermindert.

Die Überschuldung in Höhe von CHF 68'431.97 wurde allerdings durch eine

	<p>Rangrücktrittserklärung der Muttergesellschaft der Emittentin vom 10. August 2021 beseitigt. Per 09.11.2021 wurde eine Kapitalerhöhung von CHF 500'000,- beschlossen, um die Eigenkapitalbasis der Emittentin zu stärken und die Überschuldung nachhaltig zu sanieren.</p> <p>Die Werthaltigkeit des Aktivdarlehens in der Höhe von CHF 1'094'237.72 gegenüber der Enespa GmbH Deutschland ist davon abhängig, ob die Budgetziele der Enespa GmbH Deutschland erreicht werden können und die benötigten Mittel zur Tilgung des Darlehens bis zur Fälligkeit zur Verfügung stehen.</p> <p>Eine weitere Anleihe mit 4.4% und einer Laufzeit von 4 Jahren ist per Dezember 2021 geplant.</p> <p>Im Anhang ist die Eröffnungsbilanz der Enespa Balzers per 23.06.2020 sowie ein revidierter Zwischenabschluss per 30. Juni 2021 aufgeführt.</p>	<p>Rangrücktrittserklärung der Muttergesellschaft der Emittentin vom 10. August 2021 beseitigt. Per 09.11.2021 wurde eine Kapitalerhöhung um CHF 500'000,- beschlossen, um die Eigenkapitalbasis der Emittentin zu stärken und die Überschuldung nachhaltig zu sanieren.</p> <p>Die Werthaltigkeit des Aktivdarlehens in der Höhe von CHF 1'094'237.72 gegenüber der Enespa GmbH Deutschland und der Enespa Oil GmbH ist davon abhängig, ob die Budgetziele der jeweiligen Enespa Gruppengesellschaften erreicht werden können und die benötigten Mittel zur Tilgung des Darlehens bis zur Fälligkeit zur Verfügung stehen.</p> <p>Per 05.11.2021 hat die Emittentin noch eine weitere Anleihe mit dem Zinssatz von 4.4% und einer Laufzeit von sieben Jahren über CHF 10'000'000.- emittiert. Per 30.04.2022 wurden CHF 1.15 Mio. gezeichnet.</p> <p>Im Anhang ist die Eröffnungsbilanz der Enespa Balzers per 23.06.2020 sowie ein revidierter Zwischenabschluss per 30. Juni 2021 aufgeführt.</p>
--	--	--

### III. Wertpapierbeschreibung

#### 1.1. Verantwortliche Personen

Für den Inhalt dieses Prospekts verantwortlich ist die Emittentin Enespa AG, Landstrasse 15, 9496 Balzers, Fürstentum Liechtenstein.

Geschäftsführendes Organ der Enespa AG in Balzers ist der Verwaltungsrat. Die Mitglieder des Verwaltungsrates der Enespa AG, Balzers sind Cyrill Hugi und Clemens Laternser, jeweils mit Einzelzeichnungsberechtigung.

Die Geschäftsadresse aller nachfolgend genannten ist die Adresse Enespa AG, Landstrasse 15, 9496 Balzers, 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

Für den Inhalt dieses Prospekts verantwortlich ist die Emittentin Enespa AG, Landstrasse 15, 9496 Balzers, Fürstentum Liechtenstein.

Geschäftsführendes Organ der Enespa AG in Balzers ist der Verwaltungsrat. Die Mitglieder des Verwaltungsrates der Enespa AG, Balzers sind Cyrill Hugi, Clemens Laternser und Christian Hörler, jeweils mit Kollektivzeichnungsrecht.

Die Geschäftsadresse aller nachfolgend genannten ist die Adresse Enespa AG, Landstrasse 15, 9496 Balzers, 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

<p><b>Abschnitt 3 – Grundlegende Angaben</b></p> <p><b>3.2 Gründe für das Angebot und die Verwendung der Erträge</b></p>	<p>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.</p> <p>Die Enespa AG in Appenzell hat sich zum Ziel gesetzt, einerseits die Ressource Plastikabfall, die in unendlichen Mengen zur Verfügung steht, effizient zu nutzen und so umzuwandeln, dass daraus Rohöl (Paraffinöl) entsteht und andererseits den sorgsam Umgang mit den natürlichen Ressourcen der Erde zu pflegen.</p> <p>Dieses Ziel soll erreicht werden, indem aus Abfall Energie und andere Rohstoffe gewonnen werden. Dabei setzt die Muttergesellschaft Enespa AG auf innovative und umweltfreundliche Verfahren. So hat die Firma ein Verfahren zur Herstellung von klimaschonenden Ersatzbrennstoffen aus Plastikabfällen entwickelt. Eine weitere Hauptaufgabe besteht darin, die Projektierung,</p>	<p>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.</p> <p>Die Enespa AG in Appenzell hat sich zum Ziel gesetzt, einerseits die Ressource Plastikabfall, die in unendlichen Mengen zur Verfügung steht, effizient zu nutzen und so umzuwandeln, dass daraus Rohöl (Paraffinöl) entsteht und andererseits den sorgsam Umgang mit den natürlichen Ressourcen der Erde zu pflegen.</p> <p>Dieses Ziel soll erreicht werden, indem aus Abfall Energie und andere Rohstoffe gewonnen werden. Dabei setzt die Muttergesellschaft Enespa AG auf innovative und umweltfreundliche Verfahren. So hat die Firma ein Verfahren zur Herstellung von klimaschonenden Ersatzbrennstoffen aus Plastikabfällen entwickelt. Eine weitere Hauptaufgabe besteht darin, die Projektierung, die Forschung und das Betreiben von innovativen Anlagen mit neuen Verfahren voranzutreiben. Die</p>
--	--	--

	<p>die Forschung und das Betreiben von innovativen Anlagen mit neuen Verfahren voranzutreiben. Die Anlagen der Enespa AG zur Herstellung der Sekundärrohstoffe sollen stets in Zusammenarbeit mit regionalen Partnern umgesetzt und betrieben werden. Die gewonnenen Wertstoffe sollen weltweit zur Vermarktung gelangen.</p> <p>Sehr interessant ist die Entwicklung des Thermolyse-Verfahrens. Dabei geht es darum, aus Restkunststoffen Energie zu erzeugen. In einem thermolytischen Prozess werden die Abfälle aufgespalten; als Ergebnis dieses mehrstufigen Vorganges entsteht das hochwertige, schwefelarme SPATROL Produktöl. Insofern kann das SPATROL-Öl wesentliche Bedeutung in der Energieerzeugungsindustrie erlangen und als Rohstoff zur Gewinnung von (Diesel, Benzin) und Kunststoff dienen.</p> <p>Der EmittentIn fließt durch Platzierung der Anleihe ein Emissionserlös von bis zu CHF 10'000'000 zu. Die Kosten der Emission werden vollumfänglich von der EmittentIn übernommen.</p> <p>Die Erlöse werden direkt für die Herstellung der Maschinen und die Erzeugung der</p>	<p>Anlagen der Enespa AG zur Herstellung der Sekundärrohstoffe sollen stets in Zusammenarbeit mit regionalen Partnern umgesetzt und betrieben werden. Die gewonnenen Wertstoffe sollen weltweit zur Vermarktung gelangen.</p> <p>Sehr interessant ist die Entwicklung des Thermolyse-Verfahrens. Dabei geht es darum, aus Restkunststoffen Energie zu erzeugen. In einem thermolytischen Prozess werden die Abfälle aufgespalten; als Ergebnis dieses mehrstufigen Vorganges entsteht das hochwertige, schwefelarme SPATROL Produktöl. Insofern kann das SPATROL-Öl wesentliche Bedeutung in der Energieerzeugungsindustrie erlangen und als Rohstoff zur Gewinnung von (Diesel, Benzin) und Kunststoff dienen.</p> <p>Der EmittentIn fließt durch Platzierung der Anleihe ein Emissionserlös von bis zu CHF 10'000'000 zu. Die Kosten der Emission werden vollumfänglich von der EmittentIn übernommen.</p> <p>Der Empfänger der Emissionsgelder ist die 100%ige Tochter Enespa GmbH Deutschland, die Enespa Oil GmbH, die Enespa GRT-Innovation GmbH sowie die Enespa Technologies AG.</p> <p>Die Erlöse werden direkt für die Herstellung der Maschinen und die Erzeugung der</p>
--	--	--

	<p>Ersatzbrennstoffe eingesetzt. Eine Anlage mit einer Tageskapazität von 8 Tonnen pro Tag ist bereits in Stahl gefertigt worden und diese sollte noch im Jahre 2021 mit der Produktion beginnen können.</p> <p>Die durch die Wertpapieremission generierten Erlöse werden von der Enespa AG gesamthaft im Wege ungesicherter Darlehen an weitere Gruppengesellschaften ausgegeben und dienen der Finanzierung deren Aufbau und Geschäftstätigkeit.</p>	<p>Ersatzbrennstoffe eingesetzt. Eine Anlage mit einer Tageskapazität von 8 Tonnen pro Tag ist bereits in Stahl gefertigt worden und diese sollte noch im Jahre 2021 mit der Produktion beginnen können.</p> <p>Die durch die Wertpapieremission generierten Erlöse werden von der Enespa AG gesamthaft im Wege ungesicherter Darlehen ausgegeben und dienen der Finanzierung deren Aufbau und Geschäftstätigkeit. Darlehensverträge bestehen zwischen der Enespa Balzers AG und der Enespa GmbH Deutschland, zwischen der Enespa Balzers AG und der Enespa Oil GmbH sowie zwischen der Enespa Balzers und der Enespa GRT-Innovation GmbH, wodurch sich eine Abhängigkeit der Unternehmen ergibt.</p> <p>Zudem bestehen Darlehensverträge zwischen der Enespa AG Balzers und ihrer Muttergesellschaft Enespa AG (Appenzell) für kurzfristige Liquiditätsbedürfnisse von beiden Seiten (Cash Pooling).</p>
--	---	---

<p><b>4.12. Angabe der Beschlüsse, Ermächtigungen und Billigungen, aufgrund deren die Wertpapiere geschaffen und/oder emittiert werden.</b></p>	<p>Der vorliegende Wertpapierprospekt, wurde von der Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) als Wertpapieraufsichtsbehörde des Fürstentums Liechtenstein gemäss der Verordnung (EU) 2017/1129 am 04.11.2021 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.</p> <p>Die Ausgabe der Anleihe wurde am 15.09.2021 vom Verwaltungsrat der Enespa AG in Balzers beschlossen.</p> <p><b>Zirkularbeschluss per 15. September 2021</b></p>	<p>Der vorliegende Wertpapierprospekt, wurde von der Finanzmarktaufsicht Liechtenstein (FMA) als Wertpapieraufsichtsbehörde des Fürstentums Liechtenstein gemäss der Verordnung (EU) 2017/1129 am 04.11.2021 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.</p> <p>Die Ausgabe der Anleihe wurde am 15.09.2021 vom Verwaltungsrat der Enespa AG in Balzers beschlossen. Per 13. Mai 2022 wurde ein per Verwaltungsratsitzung folgende Änderung beschlossen:</p> <p><b>Neuer Beschluss Zuwahl Verwaltungsrat sowie Protokoll Änderung Revisionsstelle und Annahmeerklärung Grant Thornton gemäss Generalversammlung per 13. Mai 2022:</b></p>
---	--	--

Enespa AG

Balzers, 15. September 2021

Zirkularbeschluss des Verwaltungsrats der Enespa AG, Balzers, betreffend die Emission einer Anleihe

Gemäss Art. 15 der geltenden Statuten der Enespa AG vom 22. Juni 2020 ist der Verwaltungsrat berechtigt, über sämtliche Geschäfte zu entscheiden, die nicht in die ausdrückliche Kompetenz des Gründers fallen. In Ausübung dieses Rechts beschliesst der Verwaltungsrat was folgt:

1. Die Enespa AG begibt zwei Anleihen mit den folgenden Eckwerten:

- „Enespa AG 4.4 % 2025“, 4.4 % p.a. Anleihe (CHF) der Enespa AG, 9496 Balzers, Liechtenstein, Laufzeit vom 30.11.2021 bis 30.11.2025 (exkl.), Emissionsvolumen CHF 10'000'000.-.
- „Enespa AG 5.5 % 2028“, 5.5 % p.a. Anleihe (CHF) der Enespa AG, 9496 Balzers, Liechtenstein, Laufzeit vom 30.11.2021 bis 30.11.2028 (exkl.), Emissionsvolumen CHF 10'000'000.-.

2. Die durch die Wertpapieremission generierten Erlöse werden von der Enespa AG gesamthaft im Wege unbesicherter Darlehen an weitere Gruppengesellschaften ausgegeben und dienen der Finanzierung deren Aufbau und Geschäftstätigkeit. Zweck der Gruppe ist die Entwicklung und der Betrieb von innovativen und nachhaltigen Umwelttechnologien aller Art sowie das Recycling von Kunststoffen in einem geschlossenen System, das nahezu CO<sub>2</sub>-neutral arbeitet. Bei der Entwicklung dieses Pyrolyseverfahrens geht es darum, aus Restkunststoffen Energie und Rohstoffe zur Gewinnung von Diesel, Benzin und leichtem Heizöl zu erzeugen.

3. Die Ausgabe der Anleihen erfolgt nach Billigung der entsprechenden Prospekte durch die FMA wenn immer möglich ab Mitte bis Ende November 2021.

Beschluss: einstimmig.

Der Verwaltungsrat der Enespa AG

  
\* Cyril Hug

  
Clemens Latenser

Landstr. 14 FL-9496 Balzers HR Liechtenstein Reg.-Nr. FL-0002.638.511-6



An das  
Amt für Justiz  
Handelsregister  
Postfach 684  
FL-9490 Vaduz

Balzers, 13. Mai 2022/gs

**ENESPA AG**  
FL-0002.638.511-6

Sehr geehrte Damen und Herren

Beiliegend lassen wir Ihnen das Protokoll der ausserordentlichen Generalversammlung als Universalversammlung vom 13. Mai 2022 sowie die notwendige Erklärung zugehen und beantragen, im Handelsregister nachstehende Änderung vorzunehmen:

**Neu als Verwaltungsrat mit Kollektivzeichnungsrecht zu Zweien:**

- Christian Johannes Hörler, STA; Schweiz, geb. 16.07.1963, Brestenbergstrasse 27a, CH-5707 Seengen

Nach erfolgter Mutation bitten wir Sie, einen beglaubigten HR-Auszüge ohne Historie und einen beglaubigten HR-Auszug mit Historie im Fach Nr. 34 zu deponieren. Besten Dank.

Freundliche Grüsse  
TTA Trevisa-Treuhand-Anstalt

  
Clemens Latenser

  
Sabina Grafeneder

TTA Trevisa-Treuhand-Anstalt · Postfach 363 · Landstrasse 14 · 9496 Balzers · Liechtenstein  
Telefon +423 388 15 15 · Fax +423 388 23 30 · MWST-Nr. 51 243 · www.tta.li · trevisa@tta.li  
Bitte beachten Sie die Datenschutzerklärung unter www.tta.li.



GZ: 0456/2020

## Öffentliche Beurkundung

Gründung

der

**ENESPA AG**

mit Sitz in Balzers

In den Amträumlichkeiten der unterzeichnenden Urkundsperson ist heute, am 22. Juni 2020 um 11.00 Uhr, nachstehende Person erschienen:

**Clemens Gregor Laternser**, geboren am 20. Dezember 1966, Liechtensteiner Staatsangehöriger, Landstrasse 14, 9496 Balzers, der Urkundsperson persönlich bekannt, für sich sowie in seiner Eigenschaft als Mitglied des Verwaltungsrates und Geschäftsführer mit Einzelzeichnungsrecht der **TTA Trevisa-Treuhand-Anstalt**, Landstrasse 14, 9496 Balzers (FL-1.065.590)

und erklärt:

Kulestrasse 70 | Postfach 684 | 9490 Vaduz | Liechtenstein | T +423 236 62 00 | F +423 236 66 19 | info.br.aju@9b.li | www.br.li

## Protokoll

der ausserordentlichen Generalversammlung als Universalversammlung der

**ENESPA AG, Balzers,**

abgehalten am Freitag, 13. Mai 2022, in den Büroräumlichkeiten der LCG Treuhand AG, 9496 Balzers  
Beginn: 10:00 Uhr

### Traktanden

#### 1. Begrüssung

Der Präsident Clemens Laternser begrüsst die Anwesenden. Er stellt fest, dass das Aktienkapital über CHF 550.000.00 in der Gesamtheit vertreten ist und beantragt die Abhaltung einer Universalversammlung. Der Antrag wird einstimmig genehmigt.

#### 2. Ernennung des Protokollführers

Zur Protokollführerin wird Sabina Grafeneder bestellt.

#### 3. Neuwahl Verwaltungsrat

Der Präsident beantragt:

- Christian Johannes Hörler, StA: Schweiz, geb: 16.07.1963, Brestenbergstrasse 27a, CH-5707 Seengen,

in den Verwaltungsrat, mit Kollektivzeichnungsrecht zu Zweien, aufzunehmen.  
Der Kandidat wird einstimmig gewählt.

#### 4. Varia

Die Diskussion wird nicht gewünscht.

TTA Trevisa-Treuhand-Anstalt wird beauftragt die Änderung dem Amt für Justiz mitzuteilen.

Der Präsident schliesst die Versammlung um 10:45 Uhr.

Balzers, 13. Mai 2022

Der Präsident:  
  
Clemens Laternser

Für das Protokoll:  
  
Sabina Grafeneder

## ANNAHME- UND FIRMAZEICHNUNGSERKLÄRUNG

Der Unterzeichnete

- Christian Hörler, Schweizer Staatsangehöriger, geb. 16.07.1963,  
Breitenbergstrasse 27a, 5707 Seengen

bestätigt hiermit, das Mandat als Mitglied des Verwaltungsrats der Firma

**ENESPA AG**

mit Sitz in Balzers

anzunehmen und für dieselbe wie folgt zu zeichnen:

FL-9496 Balzers, 28.4.2022



Christian Johannes Hörler

I.

Unter der Firma

**ENESPA AG**

gründen wir gemäss den Bestimmungen des Liechtensteinischen Personen- und Gesellschaftsrechtes (PGR) eine Aktiengesellschaft mit Sitz in Balzers.

II.

Den uns vorliegenden Statutenentwurf legen wir als gültige Statuten der in Gründung begriffenen Gesellschaft fest. Sie sind Bestandteil dieser Urkunde.

III.

Das Aktienkapital der Gesellschaft beträgt **CHF 50'000,00** (in Worten: Schweizer Franken fünfzigtausend 00/00) und ist eingeteilt in **50'000 auf den Namen lautende Aktien zu je CHF 1,00** welche wie folgt gezeichnet werden:

- a) 49'999 Aktien von der „TTA Trevisa-Treuhand-Anstalt“
- b) 1 Aktie von Clemens Latenser

50'000 Aktien Total  
=====

Jeder Gründer verpflichtet sich hiermit bedingungslos, die dem Ausgabebetrag seiner von ihm gezeichneten Aktie(n) entsprechende Einlage zu leisten.

IV.

Es sind folgende Einlagen geleistet worden:

**CHF 50'000,00** in Geld durch Hinterlegung bei der Bank Frick & Co. AG, Balzers, gemäss vorliegender schriftlicher Bescheinigung vom 15. Juni 2020 zur ausschliesslichen Verfügung der Gesellschaft.  
Dadurch sind die dem Ausgabebetrag aller Aktien entsprechenden Einlagen vollständig erbracht.

V.

Wir stellen fest, dass

1. sämtliche Aktien gültig gezeichnet sind;
2. die versprochenen Einlagen dem gesamten Ausgabebetrag entsprechen;
3. die gesetzlichen und statutarischen Anforderungen an die Leistung der Einlagen erfüllt sind;
4. keine Sacheinlagen, Sachübernahmen oder Verrechnungen getätigt und keine Gründervorteile oder andere besondere Vorteile gewährt wurden.

VI.

Wir bestellen als:

**A. Mitglieder des Verwaltungsrates je mit Kollektivzeichnungsrecht zu zweien:**

Cyrill René Hugli, geboren am 23. Dezember 1957, Schweizer Staatsangehöriger, Kastrasse 27, CH-9050 Appenzell;

Clemens Laternser, geboren am 20. Dezember 1966, Liechtensteiner Staatsangehöriger, Landstrasse 14, 9496 Balzers

**B. Revisionsstelle:**

AAC Revision und Treuhand AG, Landstrasse 123, 9495 Triesen (FL-2.283.696)

**C. Repräsentanz:**

TTA Trevisa-Treuhand-Anstalt, Landstrasse 14, 9496 Balzers (FL-1.065.590)

Die Annahme- und Firmazeichnungserklärungen liegen vor.

VII.

Abschliessend erklären wir die Gesellschaft den gesetzlichen Vorschriften entsprechend als gegründet.

Die Gründungskosten trägt die Gesellschaft unter solidarischer Haftung der Gründer.

Clemens Laternser wird beauftragt und ermächtigt, die Gesellschaft zur Eintragung ins Handelsregister anzumelden.

Vaduz, den 22. Juni 2020



Clemens Laternser für sich sowie für die  
TTA-Trevisa-Treuhand-Anstalt

Die unterzeichnende Urkundsperson bestätigt, dass von der erschienenen Person alle in dieser  
Urkunde einzeln genannten Belege vorgelegt worden sind.

Diese Urkunde (mit Statuten) enthält den mir mitgeteilten Parteiwillen. Sie ist von der in der  
Urkunde genannten erschienenen Person gelesen, als richtig anerkannt und in Gegenwart der  
Urkundsperson um 11.25 Uhr unterzeichnet worden.

Amt für Justiz  
Vaduz, den 22. Juni 2020



Mag. iur. Sabine Lendl-Manbät  
(Urkundsperson)



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 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

#### 4.15. Warnhinweise

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

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

	<p>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.</p> <p><u>Besteuerung in der Schweiz</u>      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.)</p>	<p>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.</p> <p><u>Besteuerung in der Schweiz</u>      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.)</p>
--	---	---

	<p><u>Besteuerung in Deutschland</u>          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 Körperschaftssteuer.</p> <p><u>Besteuerung in Österreich</u>          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. Körperschaftssteuergesetzes zu versteuern. Kapitalgewinne aus dem Verkauf einer Anleihe sind in der Regel ebenso zu versteuern.</p>	<p><u>Besteuerung in Deutschland</u>          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 Körperschaftssteuer.</p> <p><u>Besteuerung in Österreich</u>          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. Körperschaftssteuergesetzes zu versteuern. Kapitalgewinne aus dem Verkauf einer Anleihe sind in der Regel ebenso zu versteuern.</p>
--	---	---

**ABSCHNITT 7 – WEITERE ANGABEN**

**7.2 Abschlussprüfer und Vermerk**

**7.4. Anhänge**

Automatischer Informationsaustausch

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

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

Automatischer Informationsaustausch

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

Abschlussprüfer der Emittentin ist die Grant Thornton AG, P.O. Box 663, Landstrasse 123, FL-9495 Triesen.

## Anhang I – Handelsregisterauszug per 10.11.2021 Enespa AG, Balzers

**Handelsregister-Auszug**

Registernummer FL-0002.638.511-6	Rechtsnatur Aktiengesellschaft	Eintragung 23.06.2020	Löschung	Übertrag von: auf:	1
-------------------------------------	-----------------------------------	--------------------------	----------	-----------------------	---

Alle Eintragungen

Ei	Lö	Firma	Ref	Sitz
1		ENESPA AG	1	Balzers

Ei	Lö	Aktienkapital	Liberierung	Aktien-Stückelung	Ei	Lö	Repräsentanz/Zustelladresse
1		CHF 50'000.00	CHF 50'000.00	50'000 Namenaktien zu CHF 1.00	1		c/o TTA Trevisa-Treuhand-Anstalt Landstrasse 14 9496 Balzers

Ei	Lö	Zweck	Ei	Lö	weitere Adressen
1		Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb, das Halten, die Verwaltung und die Verwertung von Vermögenswerten wie Beteiligungen, Forderungen, Urheberrechten, Patenten, Marken, Mustern oder Modellen. Die Gesellschaft kann Darlehen mit oder ohne Sicherheiten, auch an Aktionäre sowie Segmentaktionäre, gewähren oder von diesen erhalten und zu deren Finanzierung Wertpapiere emittieren, immaterielle Rechte sowie Eigentum ohne Fahnris und unbewegliches Vermögen erwerben und das Gesellschaftsvermögen in Anlageformen jeglicher Art und an jeglichem Ort der Welt anlegen. 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.			

Ei	Lö	Bemerkungen	Ref	Statutendatum
1		Mitteilungen an die Aktionäre erfolgen durch einfachen Brief, Fax oder elektronische Post, sofern dem Verwaltungsrat die Aktionäre bekannt sind, andernfalls durch Publikation im Publikationsorgan der Gesellschaft.	1	22.06.2020

Ei	Lö	Besondere Tatbestände	Ref	Publikationsorgan
1			1	Liechtensteiner Vaterland

Ei	Lö	Bilanzstichtag	Ref	Jahresrechnung zum	eingereicht am	Ref	Konzernabschluss zum	eingereicht am
1		31. Dezember						

Ref	TR-Nr	TR-Datum	Ref	TR-Nr	TR-Datum
1	4950	23.06.2020			

Ei	Ae	Lö	Angaben zur Verwaltung	Funktion	Zeichnungsart
1			Hugi, Cyril René, StA; Schweiz, 9050 Appenzell	Mitglied des Verwaltungsrates	Kollektivunterschrift zu zweien
1			Latemser, Clemens Gregor, StA; Liechtenstein, 9496 Balzers	Mitglied des Verwaltungsrates	Kollektivunterschrift zu zweien
1			Grant Thornton AG, 9494 Schaan	Revisionsstelle	
1			Hörler, Christian Johannes, StA; Schweiz, 5707 Seengen	Mitglied des Verwaltungsrates	Kollektivunterschrift zu zweien

Vaduz, 23.06.2020 18:14 EP



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

## Anhang IV – Übersicht umfirmierte Enespa Gruppe

## Anhang I – Handelsregisterauszug per 17.05.2022 Enespa AG, Balzers

**Handelsregister-Auszug**

Registernummer FL-0002.638.511-6	Rechtsnatur Aktiengesellschaft	Eintragung 23.06.2020	Löschung	Übertrag von: auf:	1
-------------------------------------	-----------------------------------	--------------------------	----------	-----------------------	---

Aktuelle Eintragungen

Ei	Lö	Firma	Ref	Sitz
1		ENESPA AG	1	Balzers

Ei	Lö	Aktienkapital	Liberierung	Aktien-Stückelung	Ei	Lö	Repräsentanz/Zustelladresse
4		CHF 550'000.00	CHF 550'000.00	550'000 Namenaktien zu CHF 1.00	3		Landstrasse 15 9496 Balzers

Ei	Lö	Zweck	Ei	Lö	weitere Adressen
1		Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb, das Halten, die Verwaltung und die Verwertung von Vermögenswerten wie Beteiligungen, Forderungen, Urheberrechten, Patenten, Marken, Mustern oder Modellen. Die Gesellschaft kann Darlehen mit oder ohne Sicherheiten, auch an Aktionäre sowie Segmentaktionäre, gewähren oder von diesen erhalten und zu deren Finanzierung Wertpapiere emittieren, immaterielle Rechte sowie Eigentum ohne Fahnris und unbewegliches Vermögen erwerben und das Gesellschaftsvermögen in Anlageformen jeglicher Art und an jeglichem Ort der Welt anlegen. 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.			

Ei	Lö	Bemerkungen	Ref	Statutendatum
1		Mitteilungen an die Aktionäre erfolgen durch einfachen Brief, Fax oder elektronische Post, sofern dem Verwaltungsrat die Aktionäre bekannt sind, andernfalls durch Publikation im Publikationsorgan der Gesellschaft.	1	22.06.2020
4		Statutenänderung II. Beschluss der Generalversammlung vom 09.11.2021.	4	09.11.2021

Ei	Lö	Besondere Tatbestände	Ref	Publikationsorgan
1			1	Liechtensteiner Vaterland

Ei	Lö	Bilanzstichtag	Ref	Jahresrechnung zum	eingereicht am	Ref	Konzernabschluss zum	eingereicht am
1		31. Dezember		6.11.2020	18.05.2021			

Ref	TR-Nr	TR-Datum	Ref	TR-Nr	TR-Datum
1	4950	23.06.2020	5	3771	21.04.2022
2	12065	15.12.2020	6	4293	06.05.2022
3	6353	09.06.2021	7	4589	17.05.2022
4	12577	10.11.2021			

Ei	Ae	Lö	Angaben zur Verwaltung	Funktion	Zeichnungsart
1			Hugi, Cyril René, StA; Schweiz, 9050 Appenzell	Mitglied des Verwaltungsrates	Kollektivunterschrift zu zweien
1			Latemser, Clemens Gregor, StA; Liechtenstein, 9496 Balzers	Mitglied des Verwaltungsrates	Kollektivunterschrift zu zweien
6			Grant Thornton AG, 9494 Schaan	Revisionsstelle	
7			Hörler, Christian Johannes, StA; Schweiz, 5707 Seengen	Mitglied des Verwaltungsrates	Kollektivunterschrift zu zweien

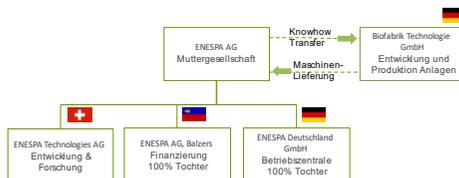
Vaduz, 17.05.2022 18:02 EP



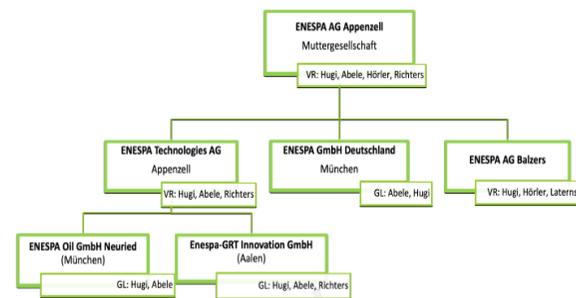
Ein Auszug aus dem Handelsregister des Fürstentums Liechtenstein hat nur Gültigkeit, sofern er mit einer Originalbeglaubigung oder mit einer elektronischen Amtssignatur des Amtes für Justiz versehen ist.

## Anhang IV – Neue Übersicht umfirmierte Enespa Gruppe

### ENESPA Gruppe



ENESPA AG, Appenzell	Die Vision, Strategie, Finanzierung und die Umsetzung aller Umwelt Energieprojekte werden hier koordiniert
ENESPA AG, Balzers	Zur direkten Finanzierung der Anlagen mittels Obligationen
ENESPA Deutschland GmbH, Spreetal Betriebszentrale	Im Frühjahr 2020 wurde der erste Betriebsstandort (Spreetal (Industriepark Schwarze Pumpe)) gegründet. Dort wird die erste Fabrik gebaut und betrieben
ENESPA Technologies AG, Appenzell	Forschung und Entwicklung



## Anhang XI – HR-Auszug Enespa Oil GmbH

Handelsregister B des Amtsgerichts München	Abteilung B Wiedergabe des aktuellen Registerinhalts Abruf vom 22.11.2021 19:21	Nummer der Firma HRB 271097
Seite 1 von 2		

1. Anzahl der bisherigen Eintragungen:

1

2. a) Firma:

Enespa Oil GmbH

b) Sitz, Niederlassung, inländische Geschäftsanschrift, empfangsberechtigte Person, Zweigniederlassungen:

Neuried, Landkreis München  
Geschäftsanschrift: Gautinger Straße 16, 82061 Neuried

c) Gegenstand des Unternehmens:

Anlagenbau, Anlagenvertrieb und Herstellung und Handel von Energieerzeugnissen und anderen Erzeugnissen aus Abfällen sowie Handel mit Mineralölprodukten.

3. Grund- oder Stammkapital:

500.000,00 EUR

4. a) Allgemeine Vertretungsregelung:

Ist nur ein Geschäftsführer bestellt, so vertritt er die Gesellschaft allein. Sind mehrere Geschäftsführer bestellt, so wird die Gesellschaft durch zwei Geschäftsführer oder durch einen Geschäftsführer gemeinsam mit einem Prokuristen vertreten.

b) Vorstand, Leitungsorgan, geschäftsführende Direktoren, persönlich haftende Gesellschafter, Geschäftsführer, Vertretungsberechtigte und besondere Vertretungsbefugnis:

Einzelvertretungsberechtigt: mit der Befugnis, im Namen der Gesellschaft mit sich im eigenen Namen oder als Vertreter eines Dritten Rechtsgeschäfte abzuschließen:  
Geschäftsführer: Abele, Stefan, München, \*10.09.1964  
Geschäftsführer: Hugl, Cyril René, Appenzell/ Schweiz, \*23.12.1957

5. Prokura:

—

6. a) Rechtsform, Beginn, Satzung oder Gesellschaftsvertrag:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gesellschaftsvertrag vom 25.10.2021

b) Sonstige Rechtsverhältnisse:

—

7. a) Tag der letzten Eintragung:

22.11.2021

Handelsregister B des Amtsgerichts München	Abteilung B Wiedergabe des aktuellen Registerinhalts Abruf vom 22.11.2021 19:21	Nummer der Firma: HRB 271097
Seite 2 von 2		

## Anhang XII HR-Auszug GRT Innovation GmbH

Handelsregister B des Amtsgerichts Ulm	Abteilung B Wiedergabe des aktuellen Registerinhalts Abruf vom 20.04.2022 10:59	Nummer der I HRB 7:
Seite 1 von 2		

1. Anzahl der bisherigen Eintragungen:

1

2. a) Firma:

Enespa-GRT Innovation GmbH

b) Sitz, Niederlassung, inländische Geschäftsanschrift, empfangsberechtigte Person, Zweigniederlassungen:

Aalen  
Geschäftsanschrift: Stewingstraße 101, 73433 Aalen

c) Gegenstand des Unternehmens:

Die Forschung, Planung, Herstellung und der Betrieb von Anlagen zum themischen und chemischen Recycling von Abfallstoffen zu Produkten, sowie der Verkauf der hergestellten Produkte.

3. Grund- oder Stammkapital:

1.000.000,00 EUR

4. a) Allgemeine Vertretungsregelung:

Ist nur ein Geschäftsführer bestellt, vertritt er allein. Sind mehrere Geschäftsführer bestellt, vertreten zwei gemeinsam ein Geschäftsführer mit einem Prokuristen.

b) Vorstand, Leitungsorgan, geschäftsführende Direktoren, persönlich haftende Gesellschafter, Geschäftsführer, Vertretungsberechtigte und besondere Vertretungsbefugnis:

Einzelvertretungsberechtigt mit der Befugnis, im Namen der Gesellschaft mit sich im eigenen Namen oder als Vertreter eines Dritten Rechtsgeschäfte abzuschließen:  
Geschäftsführer: Abele, Stefan Johannes, München, \*10.09.1964  
Geschäftsführer: Hugi, Cytill, Appenzell / Schweiz, \*23.12.1957  
Geschäftsführer: Richters, Benjamin, Tangstedt, \*04.11.1982

5. Prokura:

—

6. a) Rechtsform, Beginn, Satzung oder Gesellschaftsvertrag:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung  
Gesellschaftsvertrag vom 23.03.2022

b) Sonstige Rechtsverhältnisse:

—

Handelsregister B des Amtsgerichts Ulm	Abteilung B Wiedergabe des aktuellen Registerinhalts Abruf vom 20.04.2022 10:59	Numer der Firma: HRB 744181
	Seite 2 von 2	

7. a) Tag der letzten Eintragung:  
19.04.2022

### Anhang XIII – Darlehensvertrag Enespa Oil GmbH

#### Darlehensvertrag

Zwischen

ENESPA AG Balzers  
Landstrasse 15  
FL – 9496 Balzers

\_\_\_\_\_  
- Darlehensgeberin -

und

ENESPA Oil GmbH  
Gautinger Str. 16  
D – 82061 Neuried

\_\_\_\_\_  
- Darlehensnehmerin -

wird folgender

**Vertrag**

geschlossen:

		<p><b>Vorbemerkung</b></p> <p>Die Enespa AG Balzers (Darlehensgeberin) ist die 100% Tochter der Enespa AG, Appenzell. Diese wiederum ist die Muttergesellschaft der Enespa Technologies AG, Appenzell, die die Darlehensnehmerin Enespa Oil GmbH als 100% Tochter besitzt. Die Darlehensnehmerin führt mit der Ölveredelung einen Teil der operativen Tätigkeit in der Enespa Gruppe durch und die Darlehensgeberin ist die Finanzierungsgesellschaft für diese operativen Tätigkeiten.</p> <p>Dieses Darlehen stellt so einen Fall dar.</p> <p>Die Darlehensnehmerin befindet sich zu diesem Zeitpunkt noch in Gründung. Kann die Gründung bis Ende 2021 nicht vollzogen werden, wird dieser Vertrag hinfällig und die Darlehenssumme wieder an die Darlehensgeberin zurückgezahlt.</p> <p>Bei erfolgter Gründung der Darlehensnehmerin beginnt das Darlehen rückwirkend am 19.10.21 (Valuta Eingang bei Gegenpartei)</p> <p><b>§ 1 Vertragsgegenstand</b></p> <p>Mit dem vorliegenden Vertrag werden die allgemeinen Darlehensbedingungen zwischen der Darlehensgeberin und der Darlehensnehmerin geregelt.</p> <p>Der Darlehensgeberin stellt der Darlehensnehmerin einen Betrag von 1.5 Mio. EUR (eine Million fünfhunderttausend Euro) zur Verfügung. Die Zinszahlungen werden auch in EUR fällig und können kapitalisiert werden.</p> <p><b>§ 2 Verwendungszweck</b></p> <p>Der Darlehensbetrag wurde von der Darlehensgeberin an die Enespa AG, Appenzell auf das Konto CH88 0076 3000 1298 6215 0 überwiesen (Valuta 19.10.21). Diese hat dann die Rechnung der Biofabrik Hoyerswerda GmbH gemäss Kaufvertrag beglichen (Valuta 22.10.21)</p> <p>Der Darlehensbetrag wird von der Darlehensnehmerin für den Kauf von Infrastruktur (Land, Gebäuden, Maschinen, etc.) verwendet, die vorher der Biofabrik Hoyerswerda GmbH gehörten. Die Infrastruktur wird für den Aufbau, die Optimierung und den Betrieb der Ölveredelung am Standort Hoyerswerda verwendet. Erträge werden durch den anschliessenden Verkauf von Standardölprodukten zu Marktpreisen erzielt.</p> <p>Rechtliche Basis des Verwendungszweckes bildet der VR-Beschluss der Enespa AG vom 15.10.21</p> <p><b>§ 3 Dauer und Kündigungsmodalitäten</b></p> <p>Das Darlehen wird in einem ersten Schritt bis zum 09.09.2024 gewährt. Zu diesem Zeitpunkt steht die Rückzahlung, bzw. Refinanzierung der 4.5% Anleihe der Enespa AG Balzers an.</p> <p>Das Darlehen kann verlängert werden, wenn beide Parteien sich über die Modalitäten einig sind.</p> <p>Eine vorzeitige Tilgung ganz oder teilweise ist jederzeit möglich.</p> <p><b>§ 4 Zinssatz</b></p> <p>Der Rahmenvertrag Darlehen setzt einen Zinssatz von 8.5 % p.a. (achtkommafünf) nachschüssig in der Währung CHF fest. Die Zinsen werden nach der Zinsusanz Act/Act berechnet und sind jeweils per Ende eines Kalenderjahres auf ein vom Darlehensgeberin angegebenes Konto gutzubringen.</p>
--	--	---

Soll der Zinssatz angepasst werden, muss ein neuer Rahmenvertrag ausgehandelt und erstellt werden. Der neue Rahmenvertrag ersetzt dann automatisch den alten. Es gelten die Kündigungsfristen von § 3.

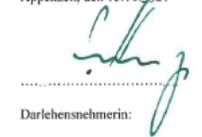
**§ 5 Schlussbestimmungen**

Nebenabreden bestehen nicht. Änderungen und Ergänzungen dieses Vertrages bedürfen der Schriftform.

Sollten einzelne Bestimmungen dieses Vertrages unwirksam sein oder werden, so wird er in seinem übrigen Inhalt nicht berührt. Die unwirksame Bestimmung ist von den Vertragsparteien so zu ersetzen, dass der beabsichtigte wirtschaftliche Zweck in gesetzlich zulässiger Weise bestmöglich erreicht wird. Entsprechendes gilt, wenn sich bei Durchführung des Vertrages ergänzungsbedürftige Lücken ergeben sollten.

Balzers, den 15.10.2021

Appenzell, den 15.10.2021



Darlehensgeberin:

Darlehensnehmerin:

Clemens Latenser  
(VRP und CEO ENESPA AG, Balzers)

Cyrill Hugi  
(VR, ENESPA Technologies AG, Appenzell,  
Enespa Oil GmbH in Gründung)



Darlehensgeberin:

Darlehensnehmerin:

Cyrill Hugi  
(VR Enespa AG, Balzers)

Stefan Abele  
(VR, ENESPA Technologies AG, Appenzell  
Enespa Oil GmbH in Gründung)

**Anhang XIV – Darlehensvertrag GRT Innovation GmbH**

**Rahmen-Darlehensvertrag**

Zwischen

ENESPA AG Balzers  
Landstrasse 15  
FL – 9496 Balzers

\_\_\_\_\_  
**- Darlehensgeberin -**

und

ENESPA-GRT Innovation GmbH  
D – 73430 Aalen

\_\_\_\_\_  
**- Darlehensnehmerin -**

wird folgender

**Vertrag**

geschlossen:

#### **Vorbemerkung**

Die Enespa AG Balzers (Darlehensgeberin) ist die 100% Tochter der Enespa AG, Appenzell. Diese wiederum ist die Muttergesellschaft der Enespa Technologies AG, Appenzell, die an der Darlehensnehmerin Enespa-GRT Innovation GmbH (Aalen) eine Mehrheitsbeteiligung besitzt. Die anderen Anteile gehören zur Hauptsache der GRT UG (D-22889 Tangstedt) von Benjamin Richters, der Verwaltungsrat bei der Enespa Technologies (Appenzell) ist.

Die Darlehensnehmerin produziert Pyrolysemaschinen für das chemische Recycling von gemischten Plastikabfällen und verkauft diese an Kunden weltweit. Die Darlehensnehmerin erhält einen Gewinnanteil an jeder Maschine, der zur Bedienung der Zinsen und der Rückzahlung des Kapitals verwendet wird.

#### **§ 1 Vertragsgegenstand**

Mit dem vorliegenden Vertrag werden die allgemeinen Darlehensbedingungen zwischen der Darlehensgeberin und der Darlehensnehmerin geregelt.

Der Darlehensgeberin stellt der Darlehensnehmerin einen Rahmen-Betrag von 5 Mio. EUR (fünf Millionen Euro) zur Verfügung. Die Zinszahlungen werden auch in EUR fällig und können kapitalisiert werden.

#### **§ 2 Verwendungszweck**

Eine erste Tranche umfasst einen Betrag von EUR 1 Mio., der für den Kauf von Stahl für die Herstellung der Pyrolysemaschinen verwendet wird.

Der Betrag wird in verschiedenen Teilbeträgen überwiesen:

- CHF 730'000.- direkt von der Bank Frick (Obligationen Konti) auf das Ebury Konto der Enespa AG (CH68 0863 5008 7700 01930)
- Vom Ebury Konto der Enespa AG wird eine Million EUR auf das Konto von Enespa-GRT Innovation GmbH überwiesen (DE18860555921090293271)
- Die Differenz zwischen den beiden Beträgen (ca. CHF 295'000 zugunsten Enespa AG) wird mit dem Saldo des Liquiditäts-Darlehens von Enespa AG und Enespa AG Balzers verrechnet.

Für die Administration dieser Tranche sowie die Vergabe/Rückzahlung weiterer Tranchen wird ein Excel Dokument verwendet, das bei wesentlichen Veränderungen von den zeichnungsberechtigten Personen unterschrieben wird.

Rechtliche Basis des Verwendungszweckes bildet der VR-Beschluss der Enespa AG (Muttergesellschaft der Enespa Gruppe) vom 26.04.22.

#### **§ 3 Dauer und Kündigungsmodalitäten**

Das Darlehen wird in einem ersten Schritt bis zum 26.04.2025.

Das Darlehen kann verlängert werden, wenn beide Parteien sich über die Modalitäten einig sind.

Eine vorzeitige Tilgung ganz oder teilweise ist jederzeit möglich.

#### § 4 Zinssatz

Der Rahmenvertrag Darlehen setzt einen Zinssatz von 8.5 % p.a. (achtkommafünf) nachschüssig in der Währung CHF fest. Die Zinsen werden nach der Zinssanz Act/Act berechnet und sind jeweils per Ende eines Kalenderjahres auf ein vom Darlehensgeberin angegebenes Konto gutzubringen.

Soll der Zinssatz angepasst werden, muss ein neuer Rahmenvertrag ausgehandelt und erstellt werden. Der neue Rahmenvertrag ersetzt dann automatisch den alten. Es gelten die Kündigungsfristen von § 3.

#### § 5 Schlussbestimmungen

Nebenahreden bestehen nicht. Änderungen und Ergänzungen dieses Vertrages bedürfen der Schriftform.

Sollten einzelne Bestimmungen dieses Vertrages unwirksam sein oder werden, so wird er in seinem übrigen Inhalt nicht berührt. Die unwirksame Bestimmung ist von den Vertragsparteien so zu ersetzen, dass der beabsichtigte wirtschaftliche Zweck in gesetzlich zulässiger Weise bestmöglich erreicht wird. Entsprechendes gilt, wenn sich bei Durchführung des Vertrages ergänzungsbedürftige Lücken ergeben sollten.

Balzers, den 26.04.2022

Aalen, den 26.04.2022



Darlehensgeberin:

Darlehensnehmerin:

Clemens Latenser  
(VRP und ENESPA AG, Balzers)

Benjamin Richters  
(Geschäftsführer ENESPA-GRT Innovation GmbH,  
Aalen)



Darlehensgeberin

Darlehensnehmerin:

Cyrill Hugi  
(VR Enespa AG, Balzers)

Stefan Abele  
(VR, ENESPA-GRT Innovation GmbH,  
Aalen)

**Anhang XV – Darlehensvertrag Enespa AG und  
Enespa AG, Balzers**

## Rahmenvertrag Darlehen

Zwischen

ENESPA AG  
Wührestrasse 2a  
CH – 9050 Appenzell

\_\_\_\_\_  
**- Darlehensgeber -**

und

ENESPA AG Balzers  
Landstrasse 15  
FL – 9496 Balzers

\_\_\_\_\_  
**- Darlehensnehmerin -**

wird folgender

**Vertrag**

geschlossen:

#### **§ 1 Vertragsgegenstand**

Mit dem vorliegenden Vertrag werden die allgemeinen Darlehensbedingungen zwischen dem Darlehensgeber und der Darlehensnehmerin geregelt. Bei der Auslösung der einzelnen Tranchen kommen dann jeweils die hier erwähnten Bedingungen zu Anwendung.

Veränderliche Grössen des Vertrages sind die Darlehenssumme und u.U. das Auszahlungskonto.

Der Darlehensgeber stellt der Darlehensnehmerin einen Rahmenbetrag von maximal drei (drei) Millionen CHF zur Verfügung. Die Zinszahlungen werden auch in CHF fällig.

#### **§ 2 Verwendungszweck**

Der Darlehensbetrag wird ausschliesslich für das Liquiditätsmanagement im Rahmen der Finanzierungstätigkeit zwischen den einzelnen Enespa Gesellschaften und in Ausnahmefällen für die laufenden operativen Kosten der Darlehensnehmerin verwendet.

#### **§ 3 Dauer und Kündigungsmodalitäten**

Das Rahmen-Darlehen wird für die Dauer von 3 Jahren gewährt, konkret bis zum 04.05.2024

Das gesamte Rahmen-Darlehen hat eine Kündigungsfrist von einem Monat zum Monatsende, gültig für beide Parteien.

Eine vorzeitige Tilgung ganz oder teilweise ist jederzeit möglich.

#### **§ 4 Zinssatz**

Der Rahmenvertrag Darlehen setzt einen Zinssatz von 0.5 % p.a. (Nullkommafünf) nachschüssig in der Währung CHF fest. Die Zinsen werden nach der Usanz 30/360 berechnet und sind jeweils per Ende eines Kalenderjahres auf ein vom Darlehensgeber angegebenes Konto gutzubringen.

Soll der Zinssatz angepasst werden, muss ein neuer Rahmenvertrag ausgehandelt und erstellt werden. Der neue Rahmenvertrag ersetzt dann automatisch den alten. Es gelten die Kündigungsfristen von § 3.

#### **§ 5 Dokumentation Darlehen Verlauf**

Die Höhe des ausstehenden Darlehens und jede relevante Änderung werden in einem Excel dokumentiert.

#### **§ 6 Sicherheiten**

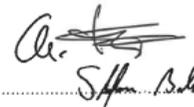
Als Sicherheit werden vom Darlehensnehmer etwaige Ansprüche auf Auszahlungen von Zinsen und sonstigen Entgelten aus der Geschäftstätigkeit des Darlehensnehmers als stille Abtretung abgetreten. Die Abtretung ist begrenzt auf den jeweiligen Darlehensstand zzgl. aufgelaufener Zinsen. Eine weitergehende Besicherung ist aufgrund der geschäftlichen Rahmenbedingungen (Start-Up) nicht möglich.

**§ 7 Schlussbestimmungen**

Für diesen Darlehensvertrag gelten die Bestimmungen des Schweizerischen Obligationenrechts (OR Art. 312 ff.).

Für sämtliche Streitigkeiten, welche aus dem vorliegenden Vertrag entstehen sollten, wird als Gerichtsstand der Sitz des Darlehensgebers vereinbart.

Appenzell, den 03.05.2021

  
.....  
Stefan Abele

Darlehensgeber:

Christian Hörler, Stefan Abele  
(CFO, COO VR ENESPA AG)

  
.....

Darlehensnehmer:

Cyrill Hugi  
(CEO ENESPA Balzers)

**Rahmenvertrag Darlehen für  
Liquiditäts-Management**

Zwischen

ENESPA AG Balzers  
Landstrasse 15  
FL – 9496 Balzers

\_\_\_\_\_  
- Darlehensgeberin -

und

ENESPA AG  
Schäftligasse 1  
CH – 9050 Appenzel

\_\_\_\_\_  
- Darlehensnehmerin -

wird folgender

**Vertrag**

geschlossen:

\_\_\_\_\_

		<p><b>§ 1 Vertragsgegenstand</b></p> <p>Mit dem vorliegenden Vertrag werden die allgemeinen Darlehensbedingungen zwischen der Darlehensgeberin und der Darlehensnehmerin geregelt. Bei der Auslösung der einzelnen Tranchen kommen dann jeweils die hier erwähnten Bedingungen zu Anwendung.</p> <p>Veränderliche Grössen des Vertrages sind die Darlehenssumme und u.U. das Auszahlungskonto.</p> <p>Die Darlehensgeberin stellt der Darlehensnehmerin einen Rahmenbetrag von maximal 10 (zehn) Millionen CHF zur Verfügung. Die Zinszahlungen, falls solche bestimmt sind, werden auch in CHF fällig.</p> <p><b>§ 2 Verwendungszweck</b></p> <p>Der Darlehensbetrag wird ausschliesslich für das Liquiditätsmanagement im Rahmen der Finanzierungstätigkeit zwischen den einzelnen Enespa Gesellschaften und in Ausnahmefällen für die laufenden operativen Kosten der Darlehensnehmerin verwendet.</p> <p><b>§ 3 Dauer und Kündigungsmodalitäten</b></p> <p>Das Rahmen-Darlehen wird für die Dauer von 3 Jahren gewährt, konkret bis zum 07.12.2024</p> <p>Das gesamte Rahmen-Darlehen hat eine Kündigungsfrist von einem Monat zum Monatsende, gültig für beide Parteien.</p> <p>Eine vorzeitige Tilgung ganz oder teilweise ist jederzeit möglich.</p> <p><b>§ 4 Zinssatz</b></p> <p>Dieser Rahmenvertrag setzt einen Zinssatz von 0.5% p.a. (Null) nachschüssig in der Währung CHF fest. Die Zinsen werden nach der Usanz Act/Act berechnet und sind jeweils per Ende eines Kalenderjahres auf ein vom Darlehensgeber angegebenes Konto gutzubringen.</p> <p>Soll der Zinssatz angepasst werden, muss ein neuer Rahmenvertrag ausgehandelt und erstellt werden. Der neue Rahmenvertrag ersetzt dann automatisch den alten. Es gelten die Kündigungsfristen von § 3.</p> <p><b>§ 5 Dokumentation Darlehen Verlauf</b></p> <p>Die Höhe des ausstehenden Darlehens und jede relevante Änderung werden in einem Excel dokumentiert.</p> <p><b>§ 6 Schlussbestimmungen</b></p> <p>Für diesen Darlehensvertrag gelten die Bestimmungen des Schweizerischen Obligationenrechts (OR Art. 312 ff.).</p> <p>Für sämtliche Streitigkeiten, welche aus dem vorliegenden Vertrag entstehen sollten, wird als Gerichtsstand der Sitz der Darlehensgeberin vereinbart.</p>
--	--	---

		<p>Balzers, den 07.12.2021</p> <div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: flex-start;"> <div style="text-align: center;">         .....        Darlehensgeberin:        Clemens Latenser        (VRP, CEO ENESPA AG, Balzers)     </div> <div style="text-align: center;">         .....        Darlehensnehmerin:        Cyrill Hugli        (CEO, ENESPA AG, Appenzell)     </div> </div> <div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: flex-start; margin-top: 20px;"> <div style="text-align: center;">         .....        Darlehensgeberin:        Cyrill Hugli        (VR ENESPA AG, Balzers)     </div> <div style="text-align: center;">         .....        Darlehensnehmerin:        Stefan Abele        (VR, COO ENESPA AG, Appenzell)     </div> </div>
--	--	---

### Erklärung zum Widerrufsrecht

Die Anleger, welche vor Veröffentlichung dieses Nachtrages den Erwerb oder Zeichnung der Wertpapiere bereits vor Veröffentlichung des Nachtrags zugesagt haben, wird ein Widerrufsrecht eingeräumt, sofern die Wertpapiere den Anlegern zum Zeitpunkt, zu dem der wichtige neue Umstand, die wesentlichen Unrichtigkeit oder die wesentliche Ungenauigkeit eingetragen ist oder festgestellt wurde, noch nicht geliefert worden war.

Die Anleger können ihr Widerrufsrecht binnen 14 Tagen nach Veröffentlichung dieses Nachtrages geltend machen. Um ein Widerrufsrecht geltend zu machen, wenden sich die Anleger an die Emittentin ENESPA AG, Landstrasse 15, FL-9496 Balzers.

Balzers, 25.07.2022

Enespa AG

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Cyrill Hugi". The letters are cursive and fluid.

Cyrill Hugi

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Christian Hörler". The signature is more stylized and includes a horizontal flourish at the end.

Christian Hörler