

WERBUNG FÜR DIE OBLIGATIONSANLEIHE 6.8% - ENESPA AG BALZERS

DIE EMITTENTIN UND DIE ENESPA GRUPPE

Die ENESPA AG Balzers ist eine Tochtergesellschaft der ENESPA AG Appenzell, die chemisches Recycling von gemischten Plastikabfällen, nachhaltiges Ölrecycling und Anlagenbau betreibt.

ENESPA AG Balzers: Aktienkapital CHF 550'000

ENESPA AG Appenzell: Aktienkapital CHF 3.207 Mio. mit einer laufenden genehmigten Kapitalerhöhung bis April 2024.

DAS GESCHÄFTSMODELL

Die ENESPA AG stellt ihr Know-how den Gruppengesellschaften zur Verfügung, um damit folgende drei Geschäftsfelder zu erschliessen:

1. Plastic-to-Oil: Chemisches Recycling gemischter Plastikabfälle mittels Thermolyse. Dies geschieht nahezu CO₂-neutral durch die ENESPA GmbH Deutschland.

2. Ölveredelung: Verschmutzte Öle (z.B. Diesel) werden von der ENESPA Oil GmbH zu hochwertigen, gesuchten Spezialölen veredelt.

3. Anlagebau: Die ENESPA-GRT Innovation GmbH baut die Anlagen für die Aktivitäten von oben und verkauft diese auch an ausgewählte Kunden vor allem in Übersee.

Die **Emittentin**, die ENESPA AG Balzers, trägt mit ihren Obligationsanleihen zur Finanzierung dieser Geschäftsfelder bei.

Der **Emissionserlös** fliesst direkt in den Aufbau und den Betrieb der Geschäftsfelder. Das weitere Kapital wird durch Aktienemissionen bei der ENESPA AG aufgebracht.

DER MARKT «KUNSTSTOFFABFÄLLE»

Bis heute ist die Kreislaufwirtschaft mit gemischtem Kunststoffabfall ungelöst. Abfälle werden viel zu oft verbrannt oder deponiert.

Dementsprechend besteht ein riesiges Interesse am Recycling von gemischten Kunststoffabfällen.

Aktuell hat die ENESPA Gruppe konkrete Anfragen von mehreren Standorten in Deutschland für den Betrieb von Plastic-to-Oil Anlagen. Im Endausbau sollen die Anlagen an einem Standort 200 Tonnen pro Tag verarbeiten können.

DER MARKT «ÖLVEREDELUNG»

Eine wenig bekannte Herausforderung sind verschmutzte Öle, die letztlich mit hohen Emissionen verbrannt werden.

ENESPA AG Appenzell hat Technologien entwickelt, um Rohstoffe zu standardisieren und damit veredelte Öle als gefragte Produkte anbieten zu können.

Die Öle werden durch die ENESPA Oil GmbH veredelt, während die ENESPA AG Appenzell Know-how Eignerin ist. Auch bei dieser Produktion sind Tageskapazitäten von über 200 Tonnen pro Tag möglich.

ALLEINSTELLUNGSMERKMALE

- ✓ Modulares Recyclingsystem, für viele Standorte jederzeit umsetzbar
- ✓ Skalierung auf industriellen Level sofort möglich
- ✓ nahezu CO₂-neutraler Rohstoff auch für «weisses», neues Plastik
- ✓ Nachhaltigere Energiebilanz als Verbrennen oder Herstellung von Plastik aus Rohöl
- ✓ Plastikrecyclingkreislauf schliesst sich
- ✓ Nachhaltige Wiederverwendung von Altölen
- ✓ Technologie funktioniert und kann wirtschaftlich betrieben werden (Proof of concept)

PROJEKTFORTSCHRITT

- Start Plastic-to-Oil: Frühling 2023 in Aalen mit einer Pilotanlage, die über GOA (*Gesellschaft im Ostalbkreis für Abfallbewirtschaftung mbH*) bewilligt ist. Hier werden 10 Tonnen pro Tag umgesetzt.
- Ölveredelung bei ENESPA Oil GmbH: Produktion von hochwertigen Spezialölen, aktuell liegt die Produktion bei 5 Tonnen pro Tag mit kleiner BImSch-Genehmigung. Mit der eigenentwickelten Entwässerungskolonnen sind bei Inbetriebnahme 2023 bis 120 Tonnen pro Tag möglich.
- ENESPA-GRT Innovation GmbH produziert und verkauft seit 2022 die ersten Plastic-to-Oil Anlagen und Entwässerungskolonnen.

ENESPA AG BALZERS

Landstrasse 15, FL-9496 Balzers
Telefon +423 388 15 53
info@enespa.eu
www.enespa.li

Kapitaleinzahlungskonto:

Bank Frick: LI24 0881 1010 3561 K004 C
(lautend auf ENESPA AG, Balzers)

KERNAKTEN ZUR OBLIGATIONSANLEIHE 6.8% - ENESPA AG BALZERS

UMSATZ UND PROFITABILITÄT

Es werden Szenarien gezeigt, die für die Geschäftsfelder parallel ablaufen. Natürlich kann auch eines sehr gut performen, während ein anderes noch mehr Zeit braucht, sich zu entwickeln. Das Szenario «Ziel» soll in ca. 2-3 Jahren gut erreichbar sein, wobei Abweichungen auf beide Seiten möglich sind.

Der Reingewinn zeigt die Situation für die Aktionärinnen und Aktionäre der ENESPA AG. Für die Obligationärinnen und Obligationäre der ENESPA AG Balzers ist entscheidend, dass die Geschäftsfelder schnell Cashflow generieren. Der Zinsaufwand ist im Reingewinn (RG) schon berücksichtigt und die Finanzierung kann somit als nachhaltig betrachtet werden.

Alle Zahlen in €	Szenario «Start»	Szenario «konservativ»	Szenario «Ziel»
Plastic-to-Oil: t/Tag	10	50	200
Umsatz	1'920'600	9'603'000	38'412'000
Ertrag für ENESPA AG	-1'816'984	2'995'985	14'020'940
Ölveredelung: t/Tag	20	100	200
Umsatz	3'600'000	18'000'000	36'000'000
Ertrag für ENESPA AG	1'024'585	3'703'320	7'406'640
Anlagebau: Anzahl gefertigte Anlagen pro Jahr	5	20	30
Ertrag für ENESPA AG	677'437	1'951'096	2'926'643
Lizenzentnahmen (Mengen wie oben)			
Plastic-to-Oil	183'600	918'000	3'672'000
Ölveredelung	360'000	1'800'000	3'600'000
Anlagenverkauf	685'000	2'740'000	4'110'000
RG nach Minderheiten pro Jahr	1'113'638	14'108'401	35'736'223

Annahmen: Preis Ölverkauf: € 600/t | Preis Intake für gemischte Kunststoffabfälle: € 40/t
Preis pro gefertigte Anlage: € 1'370'000 | Produktionstage: 300 pro Jahr | Steuern sind berücksichtigt

KAPITALBEDARF

Der Emissionserlös wird gebraucht, um die nachhaltigen Recyclingaktivitäten der ENESPA Gesellschaften zu finanzieren. Beispiele hierfür sind:

- Entwicklung und Bau der Ölveredelungsanlagen durch die ENESPA-GRT Innovation GmbH
- Grundstückkauf mit Infrastruktur in Hoyerswerda für die industrielle Expansion der ENESPA Oil GmbH
- Aufbau und Betrieb des Plastic-to-Oil Standortes in Aalen mit eigenentwickelten linearen Anlagen

Disclaimer

Diese Mitteilung ist eine Marketingmitteilung gemäß der Delegierten Verordnung (EU) 2017/565 sowie Werbung im Sinn der Verordnung (EU) 2017/1129. Bei dieser Mitteilung handelt es sich weder um ein Angebot zum Kauf oder Verkauf noch um eine Einladung zur Abgabe eines Kaufangebotes von Schuldverschreibungen der Enespa Obligation 6.8% 2023-2029 („Schuldverschreibungen“) der ENESPA AG Balzers („Emittentin“) noch um eine Finanzanalyse, eine Anlageberatung oder eine Anlageempfehlung. Ein öffentliches Angebot von Schuldverschreibungen der Emittentin erfolgt ausschließlich in Liechtenstein, Österreich, Deutschland, Italien und in der Schweiz („Angebotsstaaten“) an in diesen Angebotsstaaten ansässige Anleger:innen auf Grundlage des Prospektes, der von der Finanzmarktaufsicht Liechtenstein („FMA“) am 24.02.2023 gebilligt wurde. Die Emittentin weist darauf hin, dass die Billigung des Prospektes durch die FMA nicht als Befürwortung der angebotenen Schuldverschreibungen zu verstehen ist. Der Prospekt ist in elektronischer Form auf der Website der Emittentin, <https://www.enespa.eu/download> veröffentlicht und steht als PDF zum Download und in Papierfassung am Sitz der Emittentin kostenlos zur Verfügung. Die Emittentin empfiehlt potentiellen Anleger:innen, den Prospekt zu lesen, bevor sie eine Anlageentscheidung treffen, um die potentiellen Risiken und Chancen der Entscheidung, in die Schuldverschreibungen zu investieren, vollends zu verstehen. Weiters empfiehlt die Emittentin potentiellen Anleger:innen, sich unter Berücksichtigung ihrer individuellen Vermögens- und Anlagensituation, ihrer Kenntnisse und Erfahrungen im Zusammenhang mit Finanzinstrumenten sowie ihrer Risikobereitschaft eingehend beraten zu lassen. Eine Investition in Schuldverschreibungen und allgemein in Finanzinstrumente ist mit Risiken verbunden und kann unter ungünstigen Umständen zum teilweisen oder vollständigen Verlust des eingesetzten Kapitals führen. Wertentwicklungen in der Vergangenheit lassen keine Rückschlüsse auf zukünftige Wertentwicklungen zu. Diese Mitteilung ist nicht an Personen gerichtet, die ihren Sitz, Wohnsitz oder gewöhnlichen Aufenthalt außerhalb eines der Angebotsstaaten haben, sie ist insbesondere nicht an U.S. Personen gerichtet („U.S. Persons“) im Sinn der Definition in Regulation S des United States Securities Act von 1933, „Securities Act“). Die Schuldverschreibungen wurden und werden nicht gemäß den Vorschriften des Securities Act registriert. Vervielfältigungen oder Weitergabe dieser Mitteilung, in welcher Form auch immer, teilweise oder vollständig, ist unzulässig und bedarf der vorherigen Zustimmung der Emittentin.

OBLIGATIONSANLEIHEN

6.8% ZINS PRO JAHR

Emissionsvolumen	CHF 10'000'000
Mindestinvestition	CHF 20'000
Rückzahlung	100%
Laufzeit	27.02.2023 bis 27.02.2029 exkl.
Zins (nachschüssig)	6.8% / Jahr
Kommission / Agio	keine
Valor-Nr.	123 529 387
ISIN-Nr.	LI12 3529 3878
LEI-Nr.	5299 00LY BJVV L3LG 7D81

Hinweise: Ein Investment in die Schuldverschreibungen ist nicht für jede:n Anleger:in geeignet oder angemessen. Die Rückzahlung des eingesetzten Kapitals und die Auszahlung von Zinsen ist unter anderem auch von der Bonität der Emittentin zum Zeitpunkt der Zinszahlung und des Fälligkeitsdatums abhängig. Ein Investment in die Schuldverschreibungen kann zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals führen. Zinszahlungen sind nicht gewährleistet. Bitte lesen Sie den Prospekt und beachten Sie insbesondere die darin enthaltenen Risikohinweise.

ENESPA OBLIGATION MIT 6.8% ZINS

Die Obligation ist identifizierbar durch

Valor 123 529 387, durch die International Securities Number **ISIN LI12 3529 3878** und durch die **LEI-Nummer 5299 00LY BJVV L3LG 7D81**

Zeichnungsscheine verlangen Sie bei der ENESPA AG per Mail info@enespa.eu oder per Download

Den Emissionsprospekt sowie den aktuellen Geschäftsbericht erhalten Sie über nachfolgenden Link: www.enespa.eu/download

WEITERE OBLIGATIONSANLEIHEN DER EMITTENTIN

- ENESPA 5.8%, 2023 bis 2027
Nur für qualifizierte Investor:innen
- ENESPA 6.0%, 2023 bis 2027
- ENESPA 5.5%, 2021 bis 2028 (geschlossen)
- ENESPA 4.5%, 2020 bis 2024 (geschlossen)
- ENESPA 4.4%, 2022 bis 2026 (geschlossen)