

I. Riassunto del prospetto

Offerta scaduta

A. Introduzione e avvertenze

1. Descrizione e codice di identificazione di sicurezza

Il precedente prospetto degli strumenti finanziari è stato approvato dall'Autorità per i mercati finanziari del Liechtenstein (FMA), in qualità di autorità di vigilanza sugli strumenti finanziari del Principato del Liechtenstein, ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129, il 9 luglio 2024.

Il presente prospetto è pertanto un prospetto di nuova approvazione in base al quale verrà proseguita l'offerta pubblica avviata con il prospetto precedentemente approvato. Il prospetto è stato approvato dalla FMA il 9 luglio 2025 per un anno.

Oggetto del presente prospetto informativo sui titoli (di seguito "**Prospetto**") è l'offerta di **Enespa AG**, con sede legale a Balzers, Principato del Liechtenstein. L'emittente emette un'obbligazione al portatore "**Enespa AG 7% EUR**" (di seguito "**Obbligazione**") con un tasso di interesse del 7% annuo, con interessi fissi posticipati (metodo degli interessi effettivi) con data di emissione 10 luglio 2025 e durata di 3 anni, cioè fino al 10 luglio 2028 (escl.) e una commissione di emissione dello 0%. Gli interessi vengono pagati semestralmente il 10 luglio e il 10 gennaio in via posticipata.

Il volume totale dell'emissione ammonta a 10.000.000 di euro con un taglio di 1.000 euro (in parole povere: mille euro). L'importo minimo di sottoscrizione per investitore è di 2.000 euro (in parole povere: duemila euro). Qualsiasi importo di sottoscrizione superiore deve essere divisibile per 1.000. Non è previsto un limite massimo di sottoscrizione per investitore.

ISIN: LI1328433357 Valore: 132843335

La denominazione legale e commerciale dell'emittente è Enespa AG (LEI 529900LYBJVWL3LG7D81). I dati di contatto di Enespa AG a Balzers sono i seguenti:

Enespa AG, Landstrasse 15, 9496 Balzers; telefono +423 388 15 53; www.enespa.com

2. Autorità competente

L'identità e i dati di contatto dell'autorità competente per l'approvazione del presente prospetto sono i seguenti

Autorità per i mercati finanziari del Liechtenstein (FMA), Landstrasse 109, FL-9490 Vaduz

Il presente prospetto è un prospetto di nuova approvazione in base al quale verrà proseguita l'offerta al pubblico iniziata con il prospetto precedentemente approvato. Il prospetto è stato approvato dalla FMA il 9 luglio 2025 per un anno.

L'FMA approva i prospetti degli strumenti finanziari in conformità ai requisiti della direttiva SEE-WPPDG e del regolamento UE sui prospetti (UE) 2017/1129 esclusivamente per quanto riguarda la loro completezza, coerenza (consistenza) e comprensibilità.

3. Avvertenza

La presente nota di sintesi contiene una presentazione delle caratteristiche principali e dei rischi relativi all'emittente, all'obbligazione offerta e alle parti contraenti. La nota di sintesi costituisce un'introduzione

al prospetto e deve essere sempre letta insieme al prospetto completo. In particolare, la lettura della nota di sintesi non sostituisce l'esame dell'intero prospetto. Si raccomanda pertanto di esaminare attentamente l'intero prospetto prima di prendere una decisione di acquisto o di sottoscrizione. L'Emittente richiama l'attenzione sul fatto che, nel caso in cui vengano avanzate richieste di risarcimento basate sulle informazioni contenute nel presente Prospetto informativo dinanzi a un tribunale, l'investitore che agisce in qualità di attore potrebbe dover sostenere le spese di traduzione del Prospetto informativo prima dell'inizio del procedimento, in conformità alle leggi nazionali degli Stati membri. Inoltre, l'emittente sottolinea che l'emittente Enespa AG, che si è assunta la responsabilità della nota di sintesi, compresa la sua eventuale traduzione, e su cui si basa la sua emissione, può essere ritenuta responsabile, ma solo nel caso in cui la nota di sintesi sia fuorviante, imprecisa o incoerente o se, rispetto alle altre parti del prospetto, mancano informazioni rilevanti che aiutino gli investitori a prendere decisioni in merito agli investimenti negli strumenti finanziari in questione.

In linea di principio, non si può escludere una perdita totale del capitale investito dall'investitore, ad esempio in caso di insolvenza dell'emittente. L'investitore deve considerare tale possibile perdita totale alla luce della sua situazione finanziaria personale e dei suoi obiettivi di investimento e, se necessario, deve essere in grado di affrontarla finanziariamente. In caso di prestito, sussiste il rischio di insolvenza personale dell'investitore.

B. Emittente

Chi è l'emittente dei titoli?

1. Denominazione

La denominazione legale e commerciale dell'emittente è **Enespa AG** con sede legale a Balzers.

2. Sede legale e forma giuridica

Enespa AG (LEI 529900LYBJVWL3LG7D81) è una società per azioni di diritto del Principato del Liechtenstein. La sede legale della società è a FL-9496 Balzers, Landstrasse 15. Enespa AG, con sede legale a Balzers, è stata fondata il 23 giugno 2020 e contemporaneamente depositata presso il registro delle imprese di Vaduz. Il numero di registrazione è FL-0002.638.511-6.

3. Attività principali

Lo scopo della società è quello di finanziare le seguenti attività del gruppo di aziende: sviluppo e gestione di tecnologie ambientali innovative di tutti i tipi e riciclaggio di materie plastiche in un sistema chiuso virtualmente neutro di CO². Lo sviluppo del processo di termolisi prevede la produzione di materie prime da plastiche residue per la produzione di diesel, benzina e olio di paraffina.

4. Azionista principale

Enespa AG di Appenzello è la società madre di Enespa AG di Balzers ed è l'azionista principale dell'emittente Enespa AG di Balzers.

5. Amministratore delegato

I membri del Consiglio di amministrazione dell'Enespa AG di Balzers sono Cyrill Hugli, Clemens Laternser e Zsolt Eötvös. Tutti i membri del Consiglio di amministrazione sono autorizzati a firmare collettivamente con due firmatari. L'indirizzo di lavoro di tutti i nominati è l'indirizzo di Enespa AG, Landstrasse 15 a 9496 Balzers, Principato del Liechtenstein. La società ha attualmente sette dipendenti (3 a tempo pieno, 4 a tempo parziale).

6. Revisore dei conti

Il revisore dell'emittente è Grant Thornton AG, Bahnhofstrasse 15, P.O. Box 663, FL-9494 Schaan.

Quali sono le principali informazioni finanziarie sull'emittente?

7. Informazioni finanziarie storiche

L'emittente ha un capitale sociale interamente versato di 550.000,00 franchi svizzeri.

Il bilancio della società al 31 dicembre 2022 mostra un sovraindebitamento di 898.416,76 franchi. Con riferimento all'accordo di subordinazione della società madre Enespa AG, Appenzell, del 15 giugno 2023 per un importo di 900.000,00 franchi, il Consiglio di amministrazione ha rinunciato alla notifica al tribunale. Il bilancio intermedio dell'emittente al 30 settembre 2023 mostrava un sovraindebitamento totale di 1.201.664,69 franchi. Questo è stato eliminato con un versamento di 1.800.000,00 franchi da parte della società madre nelle riserve di capitale dell'emittente il 28 dicembre 2023. Il bilancio annuale rivisto dell'emittente al 31 dicembre 2023 mostra una perdita di capitale di oltre la metà con un capitale di 550.000,00 franchi e riserve di capitale di 3.000.000,00 franchi, una perdita annuale di 1.614.125,43 franchi e una perdita riportata di 1.448.416,76 franchi. Come misura di ristrutturazione, il 5 giugno 2014 la società madre ha effettuato un ulteriore versamento di CHF 1.200.000,00 nelle riserve di capitale. A seguito di questa operazione, la società ha registrato un patrimonio netto positivo di 428.022,48 franchi.

Con un capitale di 550.000,00 franchi, una perdita annuale di 1.272.390,52 franchi e una perdita riportata di 121.977,52 franchi, il bilancio annuale rivisto al 31 dicembre 2024 presenta una perdita di capitale superiore alla metà. Il 4 aprile 2025, il Consiglio di amministrazione ha deciso di apportare un contributo di 1,5 milioni di franchi svizzeri alle riserve di capitale al fine di ristrutturare il bilancio. Questo contributo è stato effettuato retroattivamente al 31 dicembre 2024.

La recuperabilità del prestito patrimoniale di 35.547.403,55 franchi svizzeri a Enespa Deutschland GmbH, Enespa Oil GmbH, Enespa GRT-Innovation GmbH, Enespa Technologies AG ed Enespa AG Appenzell dipende dalla possibilità di realizzare le previsioni di continuità aziendale positiva delle società Enespa delle rispettive società del Gruppo Enespa e dalla disponibilità dei fondi necessari al rimborso del prestito entro la data di scadenza.

Al 10 settembre 2020, l'emittente Enespa AG, Balzers, aveva già collocato un'obbligazione dell'importo di 10 milioni di franchi svizzeri, denominata "Enespa AG 4,5%". Il periodo di offerta di questa obbligazione è scaduto. L'obbligazione è stata interamente collocata.

Il 5 novembre 2021 l'emittente ha emesso un'altra obbligazione con un tasso di interesse del 5,5% e una durata di sette anni per 10 milioni di franchi svizzeri. Il periodo di offerta di questa obbligazione è scaduto. Il volume di emissione ammonta a 3,78 milioni di franchi svizzeri.

Il 2 febbraio 2022 l'emittente ha emesso un'altra obbligazione con un tasso di interesse del 4,4% e una durata di quattro anni per 10 milioni di franchi svizzeri. Sono stati sottoscritti 5,121 milioni di franchi svizzeri. Il periodo di offerta di questo prestito obbligazionario è scaduto.

Il 27 febbraio 2023 è stato emesso un altro prestito obbligazionario per 10 milioni di franchi svizzeri, con un tasso di interesse del 6,8% e una durata di 6 anni. Sono stati sottoscritti 10 milioni di franchi svizzeri. Il prestito obbligazionario è stato interamente collocato.

Il 1° marzo 2023 è stato emesso un altro prestito obbligazionario di 10 milioni di franchi svizzeri con un tasso di interesse del 6,0% e una durata di quattro anni. I proventi dell'emissione ammontano a CHF 9.988.000,00. Il periodo di offerta di questo prestito obbligazionario è scaduto.

L'emittente ha emesso un'obbligazione per 7,5 milioni di franchi svizzeri il 1° marzo 2023 sotto forma di informazioni sulla distribuzione. La durata è fissata a 4 anni e il tasso d'interesse è del 5,8%. Al 30 giugno 2025 erano stati sottoscritti CHF 5.205.000,00.

Nel marzo 2024 è stato emesso un altro prestito obbligazionario di 7,5 milioni di franchi sotto forma di informazioni di vendita. Il tasso d'interesse è del 5,6%. La durata è fissata a 4 anni. Al 30 giugno 2025 sono stati sottoscritti CHF 838.000,00.

A luglio 2024 è stata emessa un'obbligazione con un tasso d'interesse del 5,75% per 15 milioni di franchi e una durata di 5 anni, ossia fino all'11 luglio 2029 (escl.). Al 30 giugno 2025 sono stati sottoscritti CHF 10.712.000,00.

I bilanci annuali certificati al 31 dicembre 2021, 31 dicembre 2022, 31.12.2023 e il bilancio annuale certificato al 31.12.2024 sono elencati nelle note.

Quali sono i principali rischi specifici dell'emittente?

8. Fattori di rischio

L'attività dell'emittente consiste nell'estrazione di petrolio grezzo da prodotti di scarto. Grazie a uno speciale processo di termolisi, da materie plastiche residue è possibile ricavare materie prime per la produzione di gasolio, benzina e olio di paraffina.

Dipendenza dagli sviluppi legislativi o normativi (rischio: "alto")

Le future modifiche alle leggi nazionali e internazionali, ai requisiti normativi e fiscali e ad altri regolamenti possono avere un impatto sui costi e sui ricavi e quindi sui risultati commerciali e sulle attività dell'emittente. In Svizzera, Liechtenstein e Germania, nel caso dell'Emittente, si tratta in particolare di leggi e regolamenti in materia di imposte e tasse, diritto di vigilanza, diritto ambientale e finanza, che possono avere un impatto significativo sulla situazione finanziaria e reddituale dell'Emittente. La modifica di tali disposizioni può comportare che il modello di business dell'emittente non possa più essere gestito nello stesso modo, il che a sua volta può avere un impatto negativo sulle attività dell'emittente.

Fondi limitati e rischio di liquidità (rischio: "medio")

La capacità dell'emittente di adempiere all'obbligo di rimborsare il capitale investito e gli interessi sulle obbligazioni, nonché le spese amministrative, dipende esclusivamente dal reddito da interessi dei mutuatari. L'inadempienza parziale o totale di uno o più progetti può far sì che l'emittente non sia più in grado di adempiere agli obblighi previsti dai termini e dalle condizioni delle obbligazioni. Le obbligazioni rappresentano obbligazioni non garantite dell'emittente.

C. Titoli

Quali sono le principali caratteristiche dei titoli?

1. Descrizione e codice identificativo del titolo

Oggetto del presente prospetto informativo sugli strumenti finanziari (di seguito "Prospetto informativo") è l'offerta esclusiva di Enespa AG a Balzers, Principato del Liechtenstein. L'emittente emette

un'obbligazione al portatore "**Enespa AG 7 % EUR**" - (di seguito "Obbligazione") con un tasso di interesse del 7 % annuo, con data di emissione 10 luglio 2025 e durata di 3 anni, cioè fino al 10 luglio 2028 (escl.) e una commissione di emissione dello 0 %. Il pagamento degli interessi avverrà semestralmente, la prima volta il 10 gennaio 2026 e l'ultima il 10 luglio 2028.

Il precedente prospetto informativo sui titoli è stato approvato dall'Autorità per i mercati finanziari del Liechtenstein (FMA), in qualità di autorità di vigilanza sui titoli del Principato del Liechtenstein, ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129, il 9 luglio 2024.

Il presente prospetto è pertanto un prospetto di nuova approvazione in base al quale verrà proseguita l'offerta pubblica avviata con il prospetto precedentemente approvato. Il prospetto è stato approvato dalla FMA il 9 luglio 2025 per un anno.

Il volume totale di emissione ammonta a 10 milioni di euro con un taglio di 1.000 euro (in parole povere: mille euro). L'importo minimo di sottoscrizione per investitore è di 2.000 euro (in parole povere: duemila euro). Qualsiasi importo di sottoscrizione superiore deve essere divisibile per 1.000. Non è previsto un limite massimo di sottoscrizione per investitore.

ISIN: LI1328433357 Valore: 132843335

2. Valuta

L'obbligazione è emessa in euro.

3. Restrizioni alla libera trasferibilità

In linea di principio, le obbligazioni possono essere liberamente trasferite. Tuttavia, non è prevista l'ammissione a un mercato regolamentato o non regolamentato, il che può costituire una restrizione di fatto alla negoziabilità.

Ad eccezione dei cittadini o dei residenti degli Stati Uniti d'America o delle società degli Stati Uniti d'America, ai quali è vietato acquistare o detenere queste obbligazioni, le obbligazioni possono essere acquistate da qualsiasi persona fisica o giuridica domiciliata o registrata nell'UE, in Svizzera o nel Liechtenstein. Tuttavia, questa offerta è rivolta principalmente agli investitori svizzeri e del Liechtenstein.

4. Classifica relativa

I crediti degli investitori nei confronti dell'emittente sulla base del presente prestito obbligazionario non sono garantiti e hanno pari dignità rispetto agli altri crediti non garantiti non subordinati nei confronti dell'emittente. Il presente prospetto non contiene clausole che possano influenzare il ranking o subordinare il titolo alle passività attuali o future dell'emittente.

5. Diritti connessi ai titoli

I Titoli costituiscono obbligazioni dirette, incondizionate, non garantite e non subordinate dell'Emittente e hanno rango pari a tutte le altre obbligazioni non garantite e non subordinate dell'Emittente, fatte salve eventuali obbligazioni prioritarie per legge.

L'emittente è tenuto a pagare agli investitori interessi semestrali e, alla fine della durata, rimborsi di capitale per un importo pari all'ammontare nominale. L'emittente ha la facoltà di rimborsare anticipatamente l'obbligazione, in tutto o in parte, a propria discrezione con un periodo di preavviso di 3 mesi, a partire dal 10 luglio 2026. Gli investitori non hanno diritto alla cancellazione anticipata.

6. Tasso d'interesse, scadenza e rendimento

L'obbligazione matura interessi a un tasso fisso del 7%. Tasso d'interesse: Act/Act - ICMA Rule 251 (al giorno).

Le date di pagamento degli interessi sono semestrali posticipate (metodo degli interessi effettivi), ciascuna il 10 luglio e il 10 gennaio, a partire dal 10 gennaio 2026. Se la data di pagamento degli interessi nel Liechtenstein non è un giorno lavorativo bancario, il pagamento sarà effettuato il giorno lavorativo bancario successivo. La durata dell'obbligazione inizia il 10 luglio 2025 e termina il 10 luglio 2028 (escluso).

L'emittente si impegna a rimborsare le obbligazioni all'importo nominale il primo giorno lavorativo bancario del Liechtenstein successivo alla scadenza. Il rimborso avverrà senza che l'investitore debba presentare una domanda o una richiesta separata. Il rendimento dell'obbligazione può essere calcolato sulla base del prezzo di emissione iniziale, del tasso di interesse fisso, della durata e del prezzo di rimborso. Tuttavia, il calcolo può essere effettuato solo nell'ipotesi che l'emissione venga mantenuta fino alla scadenza e che sia possibile il rimborso alla pari.

Dove vengono negoziati i titoli?

7. Ammissione alla negoziazione

I titoli non saranno negoziati su un mercato regolamentato e non è prevista la richiesta di ammissione alla negoziazione. Tuttavia, le obbligazioni possono essere trasferite liberamente.

Verrà rilasciata una garanzia per i titoli?

8. Nessuna garanzia

Non sono previste garanzie di terzi o simili per l'investitore; l'investitore non riceve alcun diritto di garanzia per il capitale investito su beni della società o di terzi.

Quali sono i principali rischi specifici dei titoli?

9. Rischi relativi alle obbligazioni

Il presente prospetto costituisce un'offerta per un investimento di capitale sotto forma di obbligazioni al portatore a tasso fisso. Ogni investimento di capitale in una società è soggetto a rischi e il suo valore è soggetto, tra l'altro, a fluttuazioni operative e di mercato.

In linea di principio, non si può escludere una perdita totale del capitale investito dall'investitore, ad esempio in caso di insolvenza dell'emittente.

dell'emittente, non può essere esclusa. L'investitore dovrebbe considerare tale possibile perdita totale alla luce della propria situazione finanziaria personale e dei propri obiettivi di investimento e, se necessario, essere in grado di affrontarla finanziariamente. Il capitale obbligazionario non è soggetto ad alcuna vigilanza statale. Non esistono garanzie di terzi o simili per l'investitore; l'investitore non riceve alcun diritto di garanzia per il suo capitale investito su beni della società o di terzi.

Illiquidità delle obbligazioni (rischio: "medio")

L'obbligazione non è quotata in borsa e non è negoziata attraverso alcun sistema di trading. Di conseguenza, non vi è alcuna garanzia che l'obbligazionista trovi un acquirente per la sua obbligazione che sia disposto ad acquistarla. Il trasferimento delle obbligazioni a un'altra persona giuridica o fisica richiede il previo consenso scritto dell'emittente. Le obbligazioni possono essere sottoscritte solo da persone domiciliate o residenti in Svizzera, Germania, Italia, Austria e Principato del Liechtenstein o trasferite solo

a persone domiciliate o residenti in questi Paesi, il che limita ulteriormente il numero di potenziali acquirenti.

Rischio di collocamento (rischio: "piccolo")

Per realizzare le proprie attività, l'emittente dipende in misura considerevole dalle risorse finanziarie, che sono messe a sua disposizione sotto forma di capitale di debito o di capitale proprio. La disponibilità degli investitori a fornire all'Emittente capitale di debito o a investire nel capitale proprio dell'Emittente dipende non solo dal successo dell'Emittente, ma anche dalla situazione generale dei mercati dei capitali. Di conseguenza, non vi è alcuna certezza che il prestito obbligazionario offerto venga sottoscritto nella misura massima prevista e che possa essere emesso fino all'ammontare previsto. Non si può escludere che l'emittente riceva una liquidità inferiore a quella prevista e che venga emesso fino all'importo previsto.

D. Informazioni di base sull'offerta pubblica di titoli

<i>A quali condizioni e secondo quale calendario posso investire in questo titolo?</i>

1. Condizioni dell'offerta

Enespa AG, FL-9496 Balzers (di seguito "Emittente"), emette un'obbligazione al portatore con un tasso di interesse fisso del 7% annuo e una durata dal 10 luglio 2025 al 10 luglio 2028 (escl.), l'obbligazione "**Enespa AG 7 % EUR**" (di seguito "Obbligazione"). Gli interessi sono pagati semestralmente il 10 luglio e il 10 gennaio in via posticipata. Il primo pagamento degli interessi sarà quindi effettuato il 10 gennaio 2026.

Il prestito obbligazionario è suddiviso in obbligazioni parziali del valore nominale di 1.000 euro ciascuna; l'importo minimo di sottoscrizione per investitore è di 2.000 euro. Qualsiasi importo di sottoscrizione superiore deve essere divisibile per 1.000; non è previsto un limite massimo di sottoscrizione per investitore. I costi totali di questa emissione sono stimati in circa 30.000 euro. Il volume totale dell'emissione ammonta a 10 milioni di euro.

L'emissione avverrà in via continuativa a partire dal giorno successivo alla pubblicazione del prospetto informativo e terminerà con il collocamento integrale dell'obbligazione o, in caso di estinzione anticipata dell'obbligazione da parte dell'emittente, al più tardi un anno dopo la data di approvazione del prospetto informativo. Le obbligazioni sono emesse come titoli non certificati ai sensi del § 81a SchIT della Legge sulle persone e le società del Liechtenstein (la "PGR"). I titoli non certificati sono creati dall'emittente che iscrive le obbligazioni in un registro dei titoli non certificati da esso gestito. Il pagamento degli interessi agli investitori avviene direttamente tramite il conto dell'emittente. L'emittente calcola gli interessi e li paga semestralmente.

Al 10 settembre 2020, l'emittente Enespa AG, Balzers, aveva già collocato un'obbligazione dell'importo di 10 milioni di franchi svizzeri, denominata "Enespa AG 4,5%". Il periodo di offerta di questa obbligazione è scaduto. L'obbligazione è stata interamente collocata.

Il 5 novembre 2021 l'emittente ha emesso un'altra obbligazione con un tasso di interesse del 5,5% e una durata di sette anni per 10 milioni di franchi svizzeri. Il periodo di offerta di questa obbligazione è scaduto. Il volume di emissione ammonta a 3,78 milioni di franchi svizzeri.

Il 2 febbraio 2022 l'emittente ha emesso un'altra obbligazione con un tasso di interesse del 4,4% e una durata di quattro anni per 10 milioni di franchi svizzeri. Sono stati sottoscritti 5,121 milioni di franchi svizzeri. Il periodo di offerta di questo prestito obbligazionario è scaduto.

Il 27 febbraio 2023 è stato emesso un altro prestito obbligazionario per 10 milioni di franchi svizzeri, con un tasso di interesse del 6,8% e una durata di 6 anni. Sono stati sottoscritti 10 milioni di franchi svizzeri. Il prestito obbligazionario è stato interamente collocato.

Il 1° marzo 2023 è stato emesso un altro prestito obbligazionario di 10 milioni di franchi svizzeri con un tasso di interesse del 6,0% e una durata di quattro anni. I proventi dell'emissione ammontano a CHF 9.988.000,00. Il periodo di offerta di questo prestito obbligazionario è scaduto.

L'emittente ha emesso un'obbligazione per 7,5 milioni di franchi svizzeri il 1° marzo 2023 sotto forma di informazioni sulla distribuzione. La durata è fissata a 4 anni e il tasso d'interesse è del 5,8%. Al 30 giugno 2025 erano stati sottoscritti CHF 5.205.000,00.

Nel marzo 2024 è stata emessa un'ulteriore obbligazione per 7,5 milioni di franchi svizzeri sotto forma di informazioni di vendita. Il tasso d'interesse è del 5,6%. La durata è fissata a 4 anni. Al 30 giugno 2025 erano stati sottoscritti CHF 838.000,00.

A luglio 2024 è stato emesso un prestito obbligazionario con un tasso d'interesse del 5,75% per 15 milioni di franchi e una durata di 5 anni, ossia fino all'11 luglio 2029 (escl.). Al 30 giugno 2025 erano stati sottoscritti CHF 10.712.000,00.

Perché viene prodotto questo prospetto?

2. Motivi dell'offerta e utilizzo dei proventi

Il Gruppo Enespa si è posto l'obiettivo di utilizzare in modo efficiente i rifiuti come risorsa e di convertirli in petrolio grezzo. Questo obiettivo deve essere raggiunto estraendo energia e altre materie prime dai rifiuti. I proventi dell'emissione affluiranno direttamente o indirettamente attraverso la società madre (un conto intestato a Enespa AG Appenzell, attraverso il quale vengono effettuate transazioni in valuta estera) come prestito a Enespa Deutschland GmbH, gestore delle macchine e degli impianti in Germania, e a Enespa Oil GmbH, che gestisce gli impianti di raffinazione del petrolio, Enespa GRT Innovation GmbH, che sviluppa e costruisce gli impianti di riciclaggio, ed Enespa Technologies AG, che svolge attività di ricerca e sviluppo e vende all'estero gli impianti prodotti da Enespa GRT-Innovation GmbH. Il denaro sarà utilizzato per finanziare la ricerca e lo sviluppo, la costruzione di impianti e l'acquisto e la gestione degli impianti di riciclaggio, che vengono utilizzati nei settori della trasformazione della plastica in olio, della raffinazione del petrolio e della pirolisi dei pneumatici.