

EMPRUNT OBLIGATAIRE ENESPA AG, BALZERS FL

ENESPA AG a été fondée en 2004 par Cyrill Hugi et possède Spatrol BG, Bulgarie, ENESPA AG, Principauté du Liechtenstein et ENESPA GmbH, Allemagne. L'entreprise développe et exploite des installations de recyclage de déchets plastiques mixtes.

En 2016 et 2017, ENESPA AG a mis au point, en collaboration avec l'université technique de Bulgarie, un prototype doté d'une capacité de traitement de 250 kg/jour pour le craquage de déchets plastiques mixtes. ENESPA AG est désormais en partenariat étroit avec l'entreprise Biofabrik Technologies GmbH, spécialisée dans le développement d'installations de recyclage recourant au processus de la thermolyse.

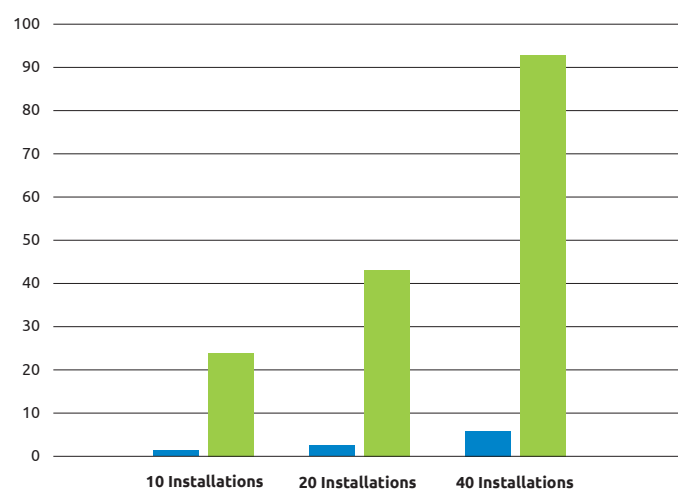
La livraison des premiers modules de thermolyse fabriqués industriellement (250 kg/jour) a eu lieu fin août 2020. La fabrication des cinq premiers modules de 1000 kg/jour pour ENESPA AG a démarré peu après. La production avec ces premiers modules est prévue pour début 2021.

ENESPA AG sera la première entreprise de recyclage à exploiter rentablement et à 100 % le principe de l'économie circulaire pour les déchets plastiques mixtes.

Le concept modulaire permet d'une part une production rentable et constante et d'autre part un échelonnement simple du modèle économique.

Le fonctionnement des installations de recyclage de l'ENESPA présente un potentiel financier gigantesque.

(en millions de CHF)



■ Bénéfices nets après imposition
 ■ Valeur de l'entreprise avec une prime de risque de 7%

LE MARCHÉ DES « DÉCHETS PLASTIQUES »

À ce jour, le recyclage des déchets plastiques hétérogènes reste encore un souci majeur. Les déchets sont aujourd'hui trop souvent incinérés ou entreposés. Par conséquent, **le recyclage des déchets plastiques hétérogènes suscite un énorme intérêt.**

Déjà à ce jour, ENESPA AG a reçu des demandes de plusieurs sites en Allemagne pour l'exploitation d'installations. Pour la première installation, jusqu'à 60'000 tonnes de déchets plastiques pré-triés et broyés par an sont garanties contractuellement.

Le compte de résultat prévisionnel est basé sur les prix contractuels du produit final « huile de paraffine » qui sert à produire des granulats de plastique.

Forme juridique	Société anonyme
Secteur industriel	Recyclage des plastiques
Marché	Mondial
Création	20.4.2004
Siège social	Appenzell
Capital social	CHF 1'615'517,70

Conseil d'administration

Cyrill René Hugi, directeur général,
 président du conseil d'administration
 Dip. féd. Ing. BBA. Executive MBA, Université de Boston

Stefan Abele, directeur des opérations
 Études de médecine à Munich et entrepreneur dans
 les énergies renouvelables

Oliver Riedel, directeur technique entrepreneur
 dans le secteur des technologies de recyclage

Christian Hörler, directeur financier
 MAS banque & finance, université de Zurich

Caractéristique distinctive unique

Système modulaire de recyclage au niveau industriel, qui, grâce à un processus continu, neutre en CO₂ dans un système fermé, permet de recycler les plastiques. Il en résulte une huile de paraffine de qualité supérieure qui est réutilisée dans le processus de production de nouveaux produits en plastique, même blancs. Ainsi, les déchets redeviennent des matières premières. Un véritable up-cycling !

Contact

Tél. +423 388 15 53, info@enespa.eu, www.enespa.li

Objectif : exploitation du **premier module de 1000 kg/jour** d'ici **fin 2020**.
Dès que l'installation fonctionnera à plein régime, ENESPA construira dix autres installations et passera progressivement à quarante. Les **dix installations** devraient être **pleinement opérationnelles** d'ici **la fin de l'année 2021**.

Prévision du calcul des performances par installation et par an consolidée (en €)

	10 Installations	20 Installations	40 Installations
Produit de la vente d'huile	5'110'000	10'220'000	20'440'000
Produit de la vente de granulats des plastiques	1'752'000	3'504'000	7'008'000
Total des produits de la vente	6'862'000	13'724'000	27'448'000
Frais de personnel	426'000	853'000	1'156'000
Frais de fonctionnement	2'775'702	5'751'404	11'502'808
Coûts administratifs	500'000	1'200'000	2'400'000
EBITDA	3'160'298	5'919'596	12'389'192
Amortissements	700'000	1'400'000	2'800'000
EBIT	2'460'298	4'519'596	9'589'192
Intérêts	378'000	756'000	1'512'000
Impôts	416'460	752'719	1'615'438
Bénéfices nets après imposition	1'665'838	3'010'877	6'461'754

Évolution de la valeur de l'entreprise (consolidée) par an, en fonction du nombre d'installations (CHF)

	10 Installations	20 Installations	40 Installations
Bénéfices nets après imposition (CHF)	1'799'105	3'251'747	6'978'694
Valeur de l'entreprise avec une prime de risque de 7% (CHF)	25'701'501	46'453'531	99'695'633

Principes de calcul du résultat illustré ci-dessus

Nombre d'employés pour le fonctionnement de 10 à 40 installations	12 – 20
Prix de vente par tonne d'huile de paraffine	env. 350 €
Recettes provenant de l'achat de déchets plastiques, par tonne	env. 120 €

Besoins en capitaux

Pour la construction du site « Schwarze Pumpe » avec dix unités de 5000 kg/jour, ENESPA AG a prévu les besoins en capitaux suivants :

10 Installations pour le traitement de 5000 kg/jour chacune	10 millions. €
Propriété et atelier de production	0,9 millions. €
Besoins en capitaux pour le développement de projets par an	0,4 millions. €

OBLIGATION ENESPA

L'action est identifiable par le **numéro de valeur 554 992 46**, l'International Securities Number **ISIN LI0 554 992 466** et le **numéro LEI 5299 00LY BJVW L3LG 7D81**

Vous pouvez demander des bons de souscriptions à ENESPA AG, à l'adresse e-mail info@enespa.eu, ou les télécharger à l'adresse www.enespa.eu/zeichnungsschein-obligation.

Vous trouverez le prospectus d'émission à l'adresse ci-dessous www.enespa.eu/emissionsprospekt-2020-2024

ENESPA AG

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

Compte de paiement en capital
Bank Frick : LI57 0881 1010 3561 K000 C (libellé au nom de ENESPA AG, Balzers)

Clause de non-responsabilité

La présente fiche d'information présente des déclarations prospectives. Ces déclarations reflètent la vision actuelle d'ENESPA AG par rapport aux événements futurs et sont soumises à certains risques, incertitudes et hypothèses. De nombreux facteurs pourraient faire en sorte que les résultats, performances ou réalisations réels d'ENESPA AG, exprimés ou implicites dans ces déclarations prévisionnelles, diffèrent matériellement de ceux exprimés ou implicites dans cette fiche d'information si un ou plusieurs de ces risques et incertitudes se matérialisaient. ENESPA AG n'a pas l'intention ni l'obligation de mettre à jour ces déclarations prospectives. Version décembre 2020.

POINTS SAILLANTS

- ✓ Quand une économie circulaire neutre en CO₂ avec des déchets plastiques mixtes devient réalité
- ✓ Le processus est extrêmement rentable et facile à échelonner
- ✓ Plusieurs sites en Allemagne s'intéressent déjà aux installations
- ✓ 60'000 tonnes de matières premières/an sont garanties contractuellement
- ✓ L'achat de la production (huile de paraffine) est garanti par plusieurs grandes raffineries
- ✓ La technologie est prête. Le premier module de recyclage fabriqué industriellement a été livré fin août 2020

EMPRUNTS OBLIGATAIRES 4 ANS, 4,5 % D'INTÉRÊTS

Nous investissons directement votre capital, via la société ENESPA GmbH, Allemagne, dans les sites de production pour le recyclage du plastique. Les intérêts sont versés tous les ans, le capital après l'expiration du délai de 4 ans.

Investissement minimal	CHF 1000
Durée	4 ans
Intérêts	4,5 % / an
Commission	0%
Numéro de valeur	554 992 46
Numéro ISIN	LI0 554 992 466
Numéro LEI	5299 00LY BJVW L3LG 7D81

AVANCEMENT DU PROJET - PLANIFICATION DU CALENDRIER

Le premier module sera mis en exploitation en Allemagne vers la fin de l'année 2020. Nous détaillerons régulièrement l'avancée et les progrès du projet sur Internet. L'état d'avancement des travaux en octobre 2020 :

- La technologie a été approuvée comme éligible par la banque de développement locale.
- Le partenaire pour la construction de l'installation est Biofabrik.
- La procédure d'approbation selon le BImSchV est en cours.
- Notre partenaire technologique est Biofabrik.
- La fabrication industrielle des 1000 kg/jour modules a débuté en mi-septembre.
- La première installation de 5000 kg/jour (P5000) débutera la production début 2021.



green technologies