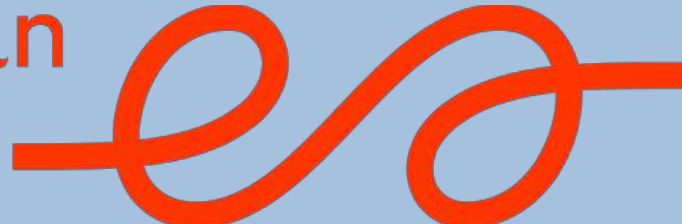


Offerta obbligazionaria European Sleeper, autunno 2026

european
sleeper 

Espandere e rafforzare la nostra rete di treni notturni

Obbligazioni della
community
2,5 M€

Tasso
d'interesse
8%

Mesi alla scadenza
36



La domanda per la nostra precedente emissione obbligazionaria ha superato di gran lunga l'offerta. Per questo apriamo una nuova emissione riservata esclusivamente alla nostra community. Continuiamo ad offrire condizioni vantaggiose:

 36 mesi alla scadenza, rimborso integrale alla scadenza

 8% di interesse annuo, pagato mensilmente

 25% di sconto su tutti i viaggi per investimenti a partire da 3.000 €, fino alla fine del 2028*

 20% di sconto su tutti i viaggi per investimenti a partire da 2.000 €, fino alla fine del 2027*

 Investimento minimo di 1.000 €

Nuovo obiettivo di finanziamento, autunno 2026

Ultima emissione obbligazionaria

3,8 milioni €

Obiettivo di questa emissione

2,5 milioni €



Oltre 20 milioni € raccolti tra capitale proprio e debito da più di 9.000 investitori dal 2021

*I codici sconto saranno inviati dopo la chiusura dell'emissione.

Dove siamo oggi?

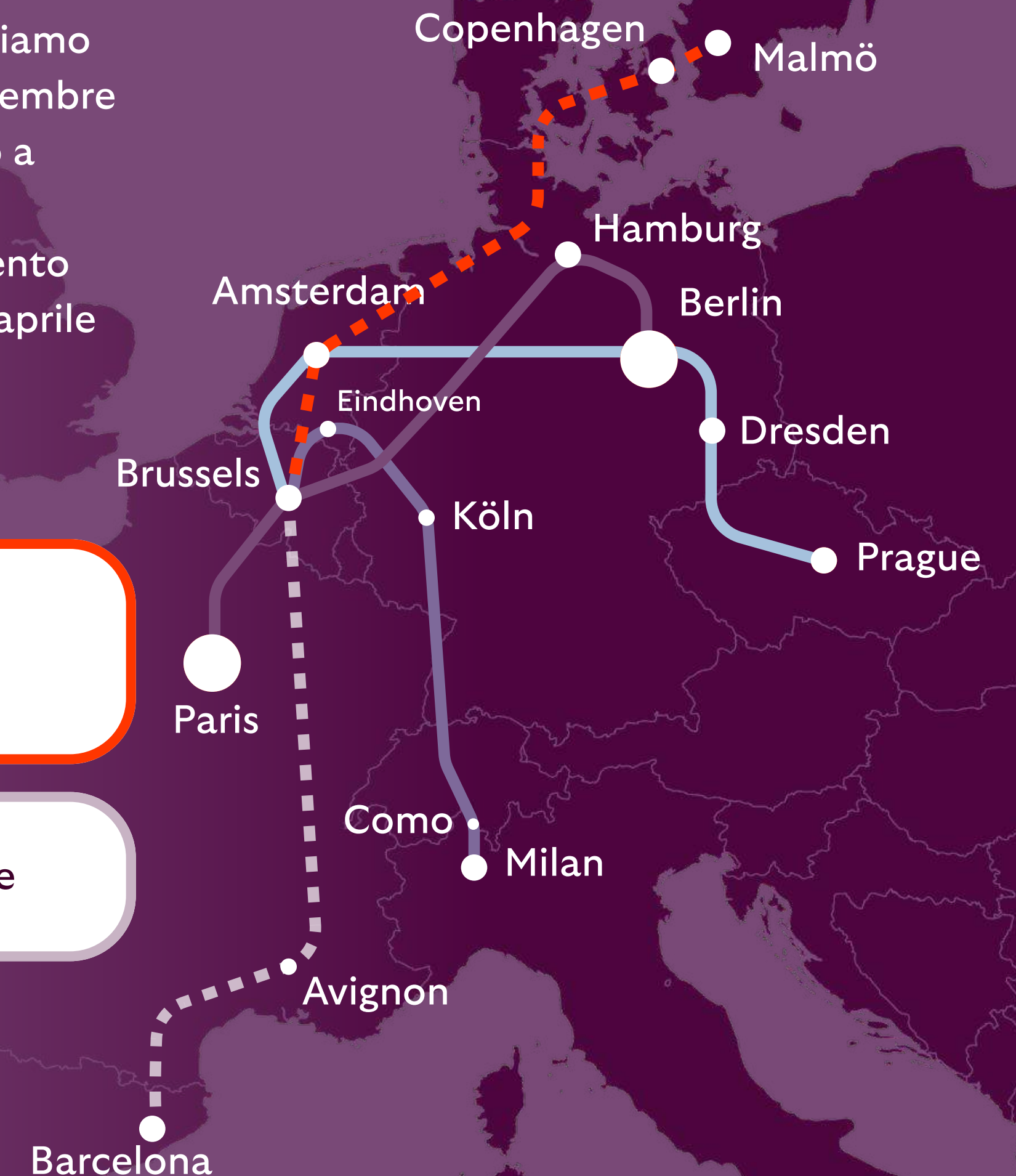
European Sleeper non è più soltanto il pioniere che ha riportato i treni notturni in Europa. Stiamo diventando un vero e proprio operatore europeo, con una rete in rapida espansione. Il 9 settembre partirà il nostro primo treno notturno tra Bruxelles e Milano. Allo stesso tempo, continuiamo a lavorare al tanto atteso collegamento tra Bruxelles e Barcellona. E c'è ancora molto altro in programma. Insieme al nostro partner tedesco RDC, stiamo preparando un nuovo collegamento notturno da Bruxelles e Amsterdam a Copenaghen e Malmö, con l'ambizione di avviarlo nell'aprile 2028. Dall'Europa centrale all'Italia, alla Spagna e alla Scandinavia, European Sleeper sta costruendo una rete di treni notturni sempre più ampia in tutta Europa.

Bruxelles - Praga: da maggio 2023
Parigi - Berlino: da marzo 2026

Bruxelles - Milano: da settembre 2026

Bruxelles - Malmö: da aprile 2028

Bruxelles - Barcellona: prossimamente



Prossima tappa: la Scandinavia

Dopo il lancio della nostra tratta Bruxelles–Milano, i Paesi nordici rappresentano un naturale passo successivo per la crescita della nostra rete. Il nostro partner tedesco RDC vanta una solida esperienza in Scandinavia, avendo gestito per diversi anni treni notturni tra Berlino e Stoccolma. Insieme stiamo preparando un nuovo treno notturno Bruxelles-Amsterdam-Copenaghen-Malmö, con l'obiettivo di avviare il servizio nell'aprile 2028. Stiamo ora sviluppando l'orario insieme ai gestori dell'infrastruttura lungo il percorso, in vista della richiesta formale prevista per aprile 2027. Al momento prevediamo partenze in entrambe le direzioni intorno alle 19:00, con arrivo a Bruxelles e Malmö intorno alle 10:00 del mattino seguente. Nascerà così un interessante collegamento notturno diretto tra il Benelux, la Danimarca e il sud della Svezia.



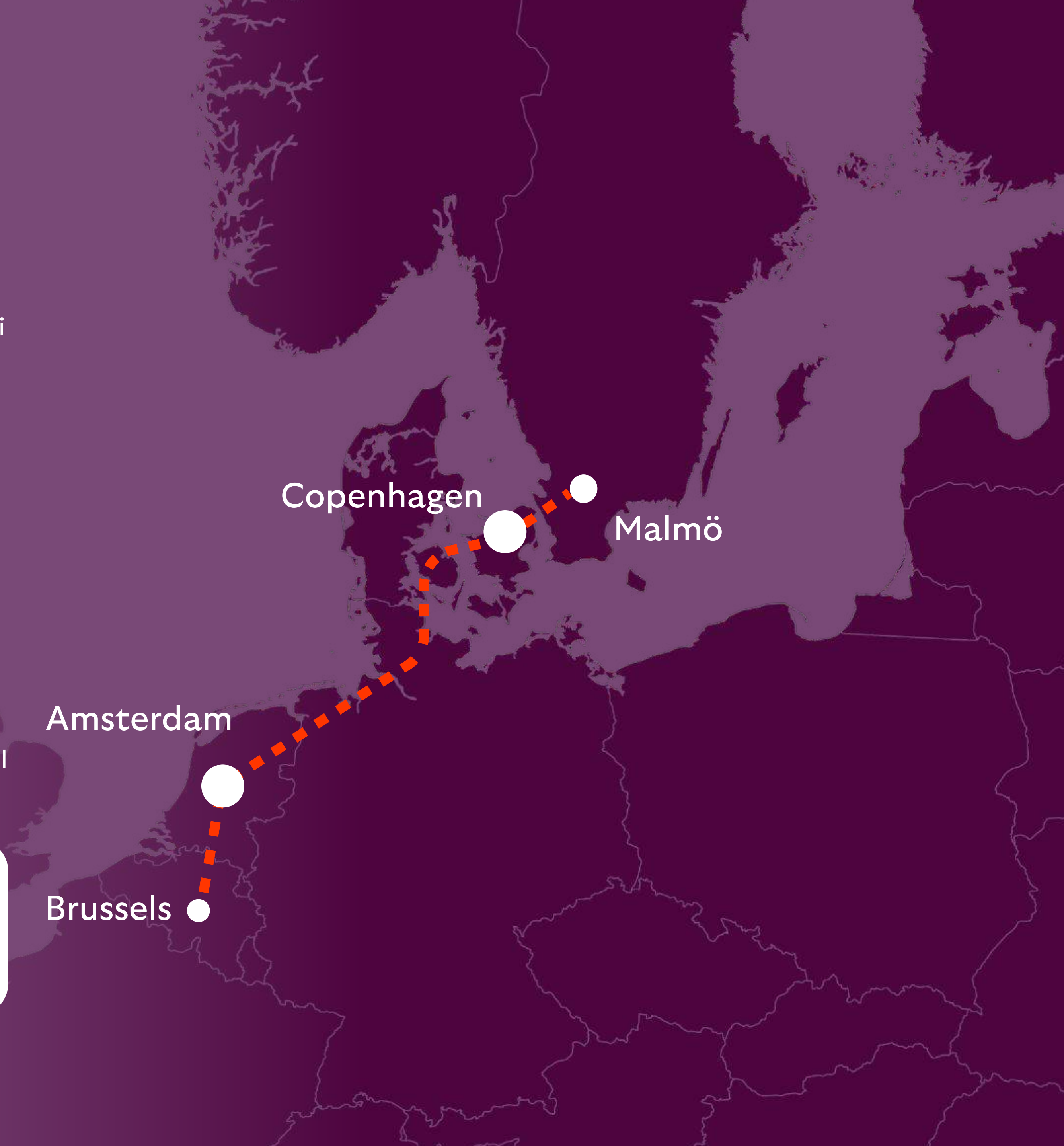
Copenaghen e Malmö accolgono complessivamente circa 13,3 milioni di visitatori all'anno, ampliando significativamente il nostro mercato di riferimento.

Amsterdam

Brussels

Copenhagen

Malmö



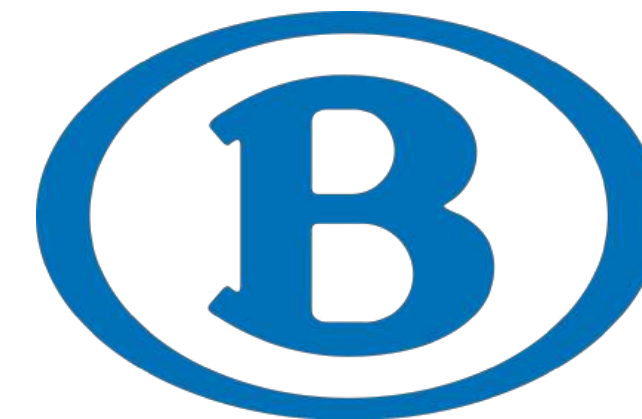
Un'espansione fondata su solide partnership

Con il ritorno dei treni notturni in Europa, ci troviamo di fronte a una nuova situazione: la domanda di treni notte supera l'offerta di carrozze di buona qualità. La nostra posizione pionieristica e la notorietà del nostro marchio, in rapida crescita, hanno contribuito a questa situazione.

Sul fronte della domanda, abbiamo acquisito GreenCityTrip, un tour operator che ci permette di offrire a un pubblico più ampio pacchetti che includono anche l'alloggio. In questo modo portiamo internamente un prezioso canale di distribuzione e otteniamo il controllo diretto di un ulteriore canale di vendita per i biglietti dei nostri treni notturni. Inoltre, collaboriamo con più di 80 partner commerciali per rendere i nostri biglietti ancora più accessibili.

Sul fronte dell'offerta, abbiamo stretto una partnership strategica con RDC Deutschland Gruppe, uno dei principali operatori ferroviari tedeschi, per sviluppare insieme nuove tratte. La tratta Berlino-Parigi è stata il primo risultato di questa collaborazione, mentre il nuovo collegamento Bruxelles-Malmö è il secondo.

Partner commerciali



altri 80

Acquisizione



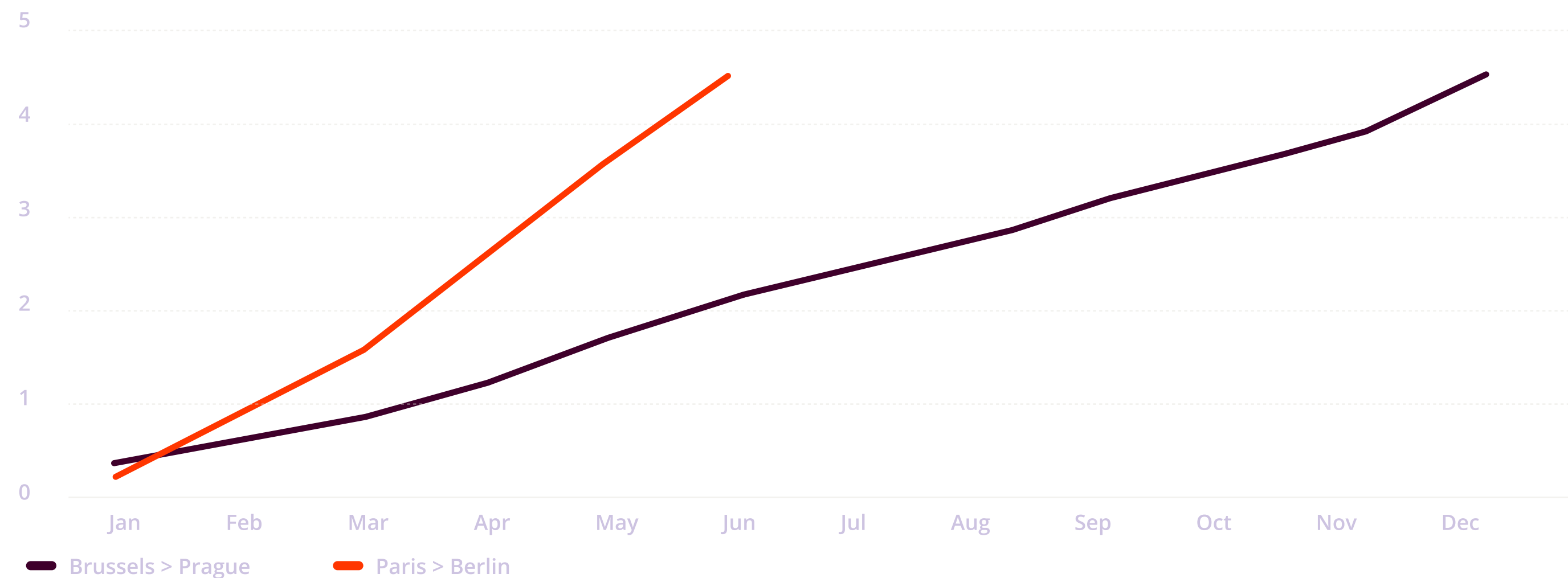
Partnership
strategica per le
carrozze



Le sfide della nostra nuova tratta

Come sempre, vogliamo darti un quadro completo della situazione, condividendo sia i successi che le sfide. Costruire una tratta ferroviaria notturna richiede tempo. La nostra consolidata tratta Bruxelles-Praga lo dimostra: dopo alcuni anni di crescita, ricavi e costi sono ora stabili e prevedibili. Le nostre tratte più recenti stanno ancora percorrendo questa curva di crescita. Milano è sulla buona strada. Le prenotazioni per Parigi sono state inferiori alle aspettative nei primi mesi del servizio, perché ci è voluto più tempo del previsto per aumentare la capacità dei treni. Ora le prenotazioni stanno iniziando a prendere slancio. Anche dal punto di vista operativo, il servizio a Parigi è partito con qualche difficoltà, facendo temporaneamente aumentare i costi.

Ricavi cumulativi per tratta in 1 anno (in milioni di €)

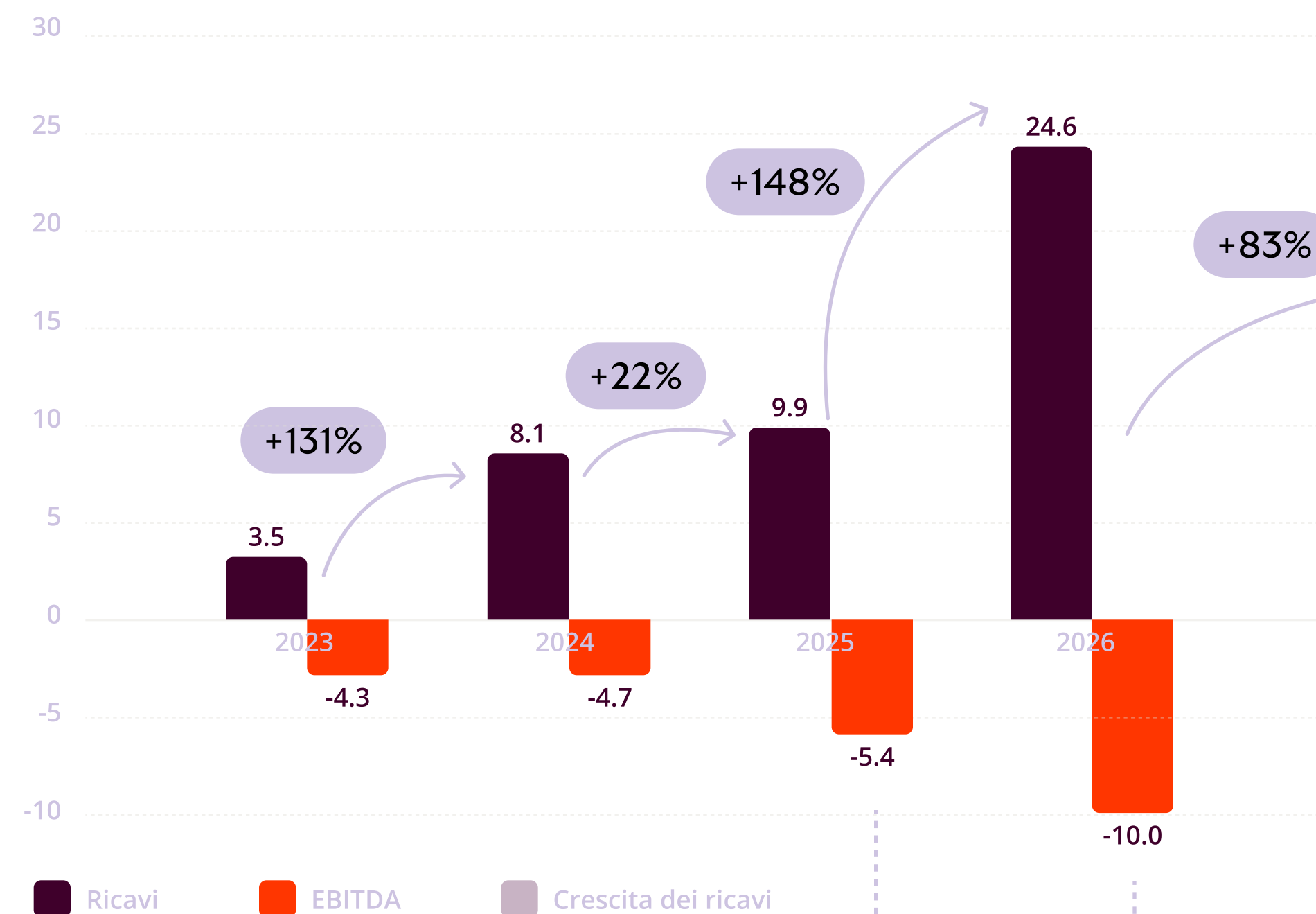


Le performance stanno ora migliorando e ci aspettiamo che Parigi segua, o addirittura superi, la curva di crescita registrata dalla tratta per Praga. In effetti, fin dall'inizio la tratta Parigi-Berlino sta registrando risultati relativamente migliori rispetto a Bruxelles-Praga nella sua fase iniziale, grazie alla nostra forza nel marketing, a una maggiore notorietà del marchio e a una portata più ampia. Questo ci dà prospettive incoraggianti per il futuro di queste nuove tratte.

Dati finanziari

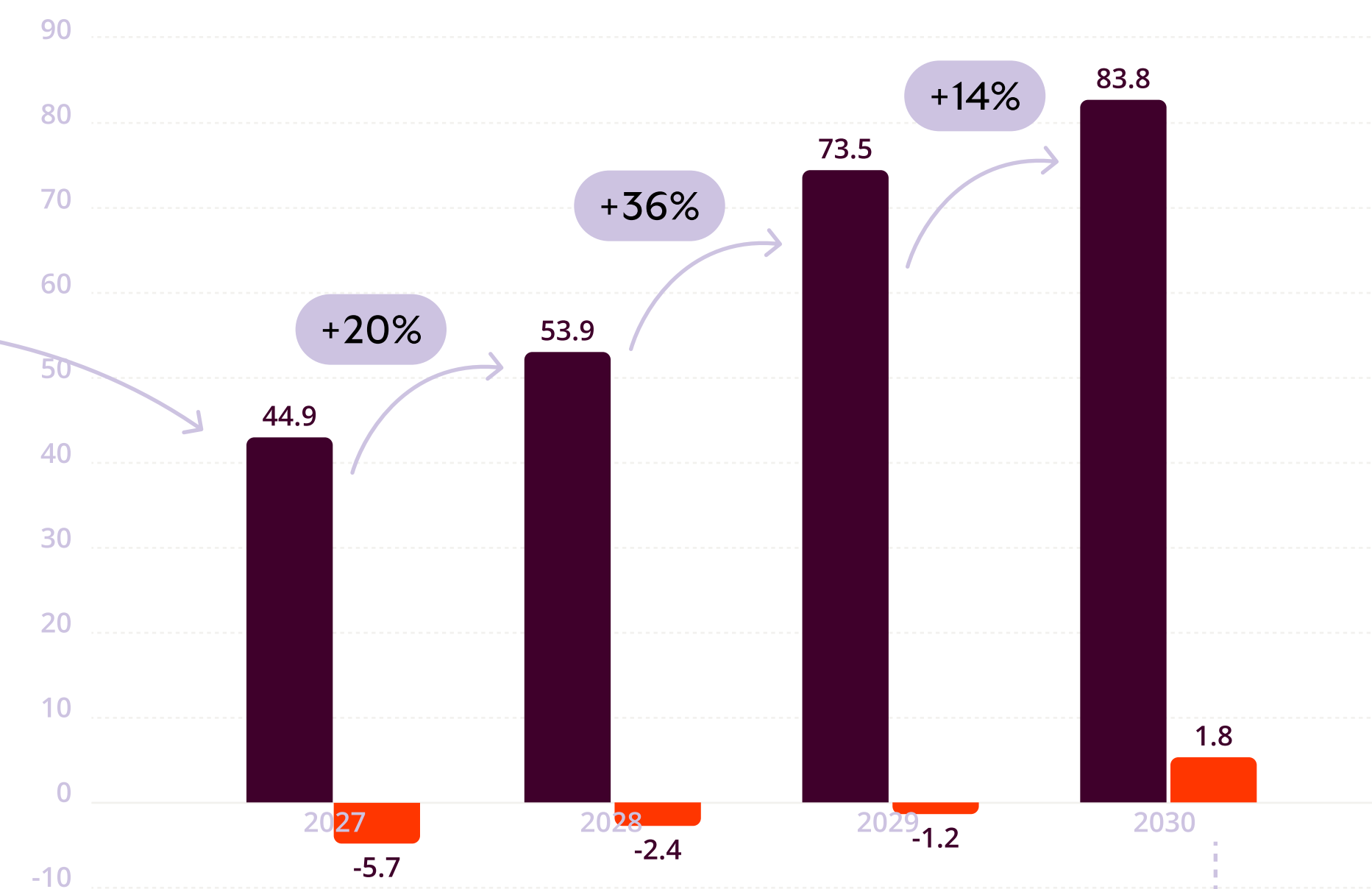
European Sleeper Coöperatie U.A. ed European Sleeper Exploitatie B.V. combinate

Dati storici e anno in corso (in milioni di €)



Perdite operative più elevate e crescita dei ricavi più lenta a causa delle difficoltà incontrate nel lancio di nuove tratte.

Anni futuri (in milioni di €)



La transizione da scale-up a impresa ferroviaria redditizia richiede un finanziamento esterno continuo.

Redditività operativa (EBITDA) prevista a partire dal 2030.

Nuova emissione obbligazionaria

La buona notizia è che oggi il nostro marchio è molto più forte rispetto a quando abbiamo iniziato. Le nuove tratte crescono quindi molto più rapidamente rispetto alla nostra prima tratta. Ma far conoscere un nuovo collegamento richiede comunque tempo, e le tratte più recenti non hanno ancora raggiunto il livello di maturità e stabilità di Praga. Per continuare a crescere e cogliere le opportunità che abbiamo davanti, European Sleeper si prepara a raccogliere 2,5 milioni di euro attraverso l'emissione di obbligazioni (1,2 milioni di euro per le operazioni quotidiane, concessi in prestito a European Sleeper Exploitatie B.V., e 1,3 milioni di euro a European Sleeper Coöperatie U.A. per sviluppi a lungo termine). I fondi saranno impiegati in tre modi:

Sostenere l'avvio del treno Parigi-Berlino

Superare le prime sfide operative e sostenere la tratta mentre si sviluppa fino a diventare un servizio stabile.

2,5 milioni €

Obiettivo

Consolidare le nostre basi

Stiamo ampliando il team per mantenere la qualità, il servizio clienti e la nostra forza commerciale. Questo include personale specializzato per creare e finanziare una nostra società dedicata al materiale rotabile.

Espandere la rete

Milano è ora operativa, Malmö seguirà a partire da aprile 2028. Ogni nuova tratta richiede investimenti iniziali nel marketing, nelle vendite e nelle operazioni prima di diventare un servizio regolare e prevedibile durante tutto l'anno.



European Sleeper ha sviluppato la propria piattaforma di raccolta fondi.

- ✓ Investimento online
- ✓ Rendiconto annuale scaricabile (a fini fiscali)
- ✓ Pagamenti automatici degli interessi
- ✓ Accesso 24/7 alle informazioni sul tuo investimento
- ✓ Accesso agli investimenti effettuati in precedenza (2023–2026)

È stata creata in collaborazione con Broccoli, una piattaforma regolamentata dall'ESMA. Il tuo investimento può ora essere gestito rapidamente e interamente online. In questo modo, partecipare diventa semplice per tutti.



Perché investire

Un'attività scalabile:

Con collegamenti verso importanti destinazioni come Amsterdam, Berlino, Bruxelles, Praga, Parigi, Milano e, presto, Barcellona e Copenaghen, che attirano complessivamente oltre 100 milioni di visitatori all'anno, le basi per crescere ulteriormente sono già solide. Anche con l'attuale capacità dei treni, un maggiore tasso di occupazione e rendimenti medi più elevati contribuiranno ad aumentare i margini.

Buono per il pianeta:

Il treno è il mezzo di trasporto più efficiente per ridurre la nostra impronta di carbonio. Con una capacità fino a 600 passeggeri, European Sleeper emette fino a 8 volte meno CO₂ rispetto all'aereo e quasi 6 volte meno rispetto all'auto tra Bruxelles e Praga.

Grande potenziale di crescita:

Nei prossimi anni, European Sleeper punta a costruire una rete che si estenda su 10 Paesi, servendo una base di clienti ampia e in crescita in Europa e oltre.

Condizioni di mercato favorevoli:

La crescente domanda di alternative ai voli a corto raggio, insieme al sostegno dei governi e dell'Unione europea al trasporto ferroviario sostenibile, rende i treni notturni una soluzione attuale e ben supportata.

Fase di start-up completata:

Grazie al sostegno di una community coinvolta, la fase iniziale ad alta intensità di capitale è ormai conclusa. L'azienda gestisce treni notturni internazionali da oltre due anni.



La nostra rete cresce
insieme alla nostra
community. Sali a bordo
con noi e investi oggi!

Investi ora →



European Sleeper Coöperatie U.A.
Vondellaan 144
3521 GH, Utrecht
investors@europeansleeper.eu

European Sleeper Exploitatie B.V.
Vondellaan 144
3521 GH, Utrecht
investors@europeansleeper.eu