

## PROSPETTO INFORMATIVO - ECOBIO SOLUTIONS SRL

Le informazioni sull'offerta non sono sottoposte ad approvazione da parte della CONSOB. L'offerente è l'esclusivo responsabile della completezza e della veridicità dei dati e delle informazioni dallo stesso fornite. Si richiama inoltre l'attenzione dell'investitore sulla circostanza che l'investimento, anche indiretto, mediante OICR o società che investono prevalentemente in strumenti finanziari emessi da startup e PMI innovative e da piccole e medie imprese, è illiquido e connotato da un rischio molto alto.

### OFFERENTE

L'Offerente è **Ecobio Solutions s.r.l.**, società iscritta al Registro delle Imprese di Milano, con sede in Pioltello (MI) alla Via Vincenzo Bellini n. 30, iscritta alla Sezione speciale delle Start up innovative dal 6.11.2018, partita IVA e codice fiscale 03669850129; sul sito web [www.ebsolutions.eu](http://www.ebsolutions.eu) sono reperibili le informazioni richieste dalla legge (in particolare dall'articolo 25, commi 11 e 12, del D.L. 18.10.2012 n. 179). La Società si qualifica come Start up innovativa e da tale qualificazione possono derivare vantaggi fiscali per gli investitori, temporanei e soggetti a decadenza nel caso in cui l'investitore trasferisca le quote a terzi prima di tre anni o nel caso in cui vengano meno i presupposti della qualificazione della Start up innovativa (consultare la normativa al riguardo).

L'Offerente ha ad **oggetto**, tra l'altro, la produzione di prodotti ecologici innovativi totalmente naturali e 100% biodegradabili, per la pulizia e la detergenza, a impatto zero sull'ambiente e sulla salute umana, con particolare attenzione al risparmio d'acqua e all'abbattimento dell'uso della plastica.

Al momento della presentazione dell'offerta, l'Offerente ha un **capitale** interamente versato di euro 10.000,00 (diecimila/00). L'Offerente, che non ha organo di controllo né è tenuta alla revisione, ha conseguito i seguenti risultati economici nell'esercizio 2018:

FATTURATO = 0,00 €	TOT LE DELL'ATTIVO = 15.694,00 €
MARGINE OPERATIVO LORDO = -4.360,00 €	POSIZIONE FINANZIARIA NETTA = -2.709,00 €
MARGINE OPERATIVO NETTO = -4.360,00 €	RAPPORTO FRA IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI E TOTALE
PERDIT D'ESERCIZIO = -4.360,00 €	DELL' TTIVO = n.a.

La Società intende raccogliere capitale per supportare il completamento della fase di ricerca e sviluppo ed estendere le strategie di marketing per un'entrata mirata ed efficace sul mercato nazionale. In funzione anche dell'esito della campagna, i valori d'investimento e le strategie saranno diversamente modulate e pianificate.

Il business plan, pubblicato nell'apposita sezione di documenti della piattaforma di crowdfunding, prevede dei risultati economici e finanziari per i prossimi cinque anni. Si tratta di stime che potrebbero variare per diverse ragioni (si rinvia a tal proposito alla sezione rischi di seguito illustrati).

Si rimanda alla sezione "Documenti" presente sul sito [www.crowdinvestitalia.it](http://www.crowdinvestitalia.it) nelle pagine del progetto Ecobio Solutions, cui ciascun utente registrato può autonomamente accedere previo log-in personale, per la lettura analitica di tutti i documenti relativi all'Offerta, compresi il *business plan* aziendale, la visura camerale, la delibera di aumento di capitale, lo Statuto della Società e l'Atto Costitutivo.

La società è gestita da un Amministratore Unico, dott. Bruno Scordo, partner della Al Centro srl, società che controlla poliambulatori medici nella provincia di Varese.

### STRUMENTI FINANZIARI

In seguito alla delibera di aumento di capitale del 24/10/2019, l'aumento di capitale potrà essere eseguito anche con le modalità dell'equity crowdfunding. L'attuale offerta di sottoscrizione di massimo nominali euro 12.307,69, con un sovrapprezzo quote complessivo di massimi euro 147.692,31, per un totale di euro 150.000,00, è rivolta a qualsiasi investitore abilitato ad investire sul territorio italiano per il tramite di un intermediario finanziario italiano o ad investire in un Paese nel quale l'intermediario finanziario incaricato dell'esecuzione dell'ordine sia legittimato ad operare. Per consentire la destinazione dell'aumento di capitale a terzi, i soci attuali hanno rinunciato al diritto di sottoscrizione. Gli strumenti finanziari offerti sono:

- *Quote di categoria B) o "Quote grandi investitori", ovvero quote destinate agli investitori per investimenti uguali o superiori ad euro € 2.500,00 (euro duemilacinquecento/00) incluso il sovrapprezzo. Le "Quote grandi investitori":*

- sono prive del diritto di voto;
  - sono partecipazioni a tempo, ovvero sono soggette ad un termine finale di durata corrispondente all'84° (ottantaquattresimo) mese successivo alla loro sottoscrizione. Al termine della loro durata tali quote sono liquidate al valore di mercato determinato alla data di liquidazione, ai sensi dell'art. 8.2.7 dello Statuto;
  - sono partecipazioni convertibili, ovvero possono essere convertite in Quote ordinarie entro 6 (sei) mesi dal termine finale di durata, previa approvazione dell'assemblea dei soci;
  - sono quote privilegiate, ovvero danno diritto ad una maggiorazione 10%, a titolo di extra rendimento, nelle distribuzioni degli utili della Società;
  - consentono l'esercizio del diritto di covendita (tag along) previsto dallo Statuto;
  - sono soggette all'obbligo di covendita (drag along) previsto dallo Statuto;
  - non attribuiscono il diritto di prelazione previsto dagli artt. 6 e 9 dello Statuto.
- **Quote di categoria C) o "Quote piccoli investitori"** - sono le quote destinate agli investitori per investimenti inferiori ad euro € 2.500,00 (euro duemilacinquecento/00) incluso il sovrapprezzo. Le "Quote piccoli investitori" sono:
    - sono prive del diritto di voto;
    - sono partecipazioni a tempo, ovvero sono soggette ad un termine finale di durata corrispondente all'84° (ottantaquattresimo) mese successivo alla loro sottoscrizione. Al termine della loro durata tali quote sono liquidate al valore nominale, determinato ai sensi dell'art. 8.2.7 dello Statuto;
    - sono partecipazioni convertibili, ovvero, possono essere convertite in Quote ordinarie entro 6 (sei) mesi dal termine finale di durata, previa approvazione dell'assemblea dei soci;
    - consentono l'esercizio del diritto di covendita (tag along) previsto dallo Statuto;
    - sono soggette all'obbligo di covendita (drag along) previsto dallo Statuto;
    - non attribuiscono il diritto di prelazione previsto dagli artt. 6 e 9 dello Statuto.

Per un maggiore dettaglio circa le specifiche caratteristiche previste per le diverse quote oggetto di sottoscrizione si rinvia alla Statuto della Società, disponibile nella sezione Documenti.

Tramite l'aumento di capitale, che è in parte inscindibile, è stato offerto al pubblico fino ad un massimo del 18,75% del capitale sociale.

La quota riservata agli investitori professionali, alle fondazioni bancarie o agli incubatori di start-up innovative o ad "investitori a supporto delle piccole e medie imprese" come previsto dall'art 24 del Reg. CONSOB 18592, è del 5% del capitale sottoscritto; nel caso di adesioni all'offerta massima di euro 2.307,69 nominali, detta quota è di nominali euro 115,38 (per un totale di euro 7.500,00, incluso il sovrapprezzo); il perfezionamento dell'offerta è subordinato al collocamento di detta quota.

L'Offerta sul Portale ha durata di 70 giorni di calendario. Il primo giorno utile per la sottoscrizione è il 4/11/2019. L'ultimo giorno utile per la sottoscrizione è il 13/01/2020. La data di chiusura dell'Offerta potrebbe essere modificata dall'organo amministrativo, che si riserva la facoltà di anticiparla o di estenderla entro il termine ultimo indicato nella delibera di Aumento di Capitale. Le eventuali variazioni della data di chiusura dell'Offerta saranno portate a conoscenza degli investitori tramite avviso opportunamente evidenziato sul Portale nella sezione update dell'Offerta.

Lo Statuto Sociale prevede all'art. 29 il diritto di covendita, articolato nella forma richiesta dall'art 24 del Regolamento CONSOB N. 18592, attribuito a tutti gli investitori che abbiano sottoscritto strumenti finanziari offerti tramite portali on-line. La disciplina statutaria si applica nel caso in cui uno o più soci intendano cedere a terzi una partecipazione di controllo ai sensi dell'art 2359 cod. civ. o una partecipazione complessivamente superiore al 50% del capitale sociale. In tali casi, i soci di controllo dovranno procurare che il cessionario delle loro partecipazioni sociali acquisti anche le partecipazioni sociali

di tutti gli altri soci titolari del diritto di covendita, ad un prezzo unitario identico a quello offerto dall'acquirente ai soci di controllo stessi. Le condizioni di esercizio del diritto di co-vendita e del diritto di recesso sono esposte dettagliatamente nello Statuto. Inoltre, lo statuto prevede all'art. 30 l'obbligo di comunicazione alla Società di ogni patto parasociale per la relativa pubblicazione sul sito web della Società.

## **RISCHI**

La Società Offerente è una Start up innovativa, quindi, come tutte le società all'inizio del proprio ciclo di vita, è particolarmente esposta al rischio imprenditoriale, connesso con la capacità e la possibilità di realizzare il proprio progetto; per tale motivo si rappresenta la possibilità che i risultati attesi dal Business Plan non vengano raggiunti e che sussiste il rischio di perdita dell'intero capitale sociale investito. Inoltre, ove l'Offerente dovesse perdere, incidentalmente o volontariamente, i requisiti che la caratterizzano come Start up innovativa, gli investitori potrebbero decadere da taluni benefici previsti a loro favore, come ad es. quelli di carattere fiscale.

Le indicazioni contenute nel *business plan* ed i dati forniti nell'Offerta, ivi inclusa la valorizzazione dell'Offerente, sono il risultato di stime e simulazioni effettuate dall'Offerente e quindi non esiste alcuna certezza in merito alla loro effettiva realizzazione. Pertanto le stime hanno un valore puramente indicativo e non forniscono alcuna garanzia.

Le quote offerte in sottoscrizione da parte dell'Offerente sono partecipazioni di minoranza di una PMI, i cui titoli non sono negoziati su alcun mercato regolamentato. Pertanto si tratta di titoli per loro natura altamente illiquidi, non esistendo al momento un mercato secondario nel quale tali quote possono essere cedute successivamente alla loro sottoscrizione. Le quote in questione restano pertanto soggette ad una elevata difficoltà di disinvestimento e smobilizzo.

Oltre ai rischi specifici di ogni investimento in capitale sociale di una PMI (perdita dell'intero capitale sociale, illiquidità, rischio imprenditoriale, rischi di cambiamenti normativi, rischi legati a forniture), i rischi specifici del progetto possono essere classificati nelle seguenti categorie:

a) rischio derivante dalla qualità dei servizi, per eventuali malfunzionamenti o per basso livello di competenza o capacità organizzativa, in particolare per quanto riguarda la realizzazione concreta dei prodotti o dei servizi forniti ai clienti, la tempestività, la semplicità d'uso, l'intuitività, l'utilità percepita, le relazioni commerciali.

b) Rischio derivante dai costi rilevanti in termini di sviluppo, marketing e scalabilità del progetto imprenditoriale, che possono rivelarsi, in sede di attuazione, maggiori di quelli inizialmente previsti e non sostenibili.

c) Le stime sui possibili ricavi sono "di massima" e prive di riferimenti specifici anche per questa ragione la valorizzazione si basa sull'esperienza dei fondatori e su esempi comparabili.

d) Rischio di mercato: collegato alla realizzazione e alla commercializzazione di prodotti analoghi o succedanei.

e) Rischio organizzativo: la società ad oggi ha una capacità produttiva limitata. In caso di accelerazione delle vendite, il rischio è quello di non avere una capacità finanziaria sufficiente a sostenere il conseguente sviluppo ed il finanziamento del circolante nei tempi stabiliti.

f) Rischio di stima dei tassi di crescita: il raggiungimento degli obiettivi e delle performance di carattere economico finanziario esposti nel Business Plan sono da intendersi quali risultanze di stime e ponderazioni che seppur prudenziali, non garantiscono la loro effettiva futura realizzazione. Le previsioni di sviluppo e di realizzo dell'investimento indicate dall'Offerente nei documenti dell'Offerta sono una previsione della Società, senza garanzia alcuna di avveramento.

g) Rischio di limitata capacità di cassa: le risorse finanziarie disponibili nella cassa dell'Offerente potrebbero terminare prima del previsto, non consentendo all'Offerente di portare a termine il proprio progetto o di finanziare le fasi di sviluppo successive.

h) Rischio di aumenti di capitale diluitivi: per far fronte al proprio fabbisogno finanziario l'Offerente potrebbe in futuro dare luogo ad operazioni di raccolta di risorse finanziarie presso investitori privati o professionali la cui realizzazione potrebbe comportare aumenti di capitale con effetti diluitivi e/o richieste di modifiche dell'assetto societario.

i) Rischio relativo alla valutazione della Società: la determinazione del valore dell'Offerente alla data dell'Offerta, e, dunque, la determinazione del valore degli strumenti finanziari emessi dall'Offerente in sede di Offerta è stata effettuata dall'organo amministrativo dell'Offerente sulla base di criteri di valutazione aziendale generalmente condivisi ed è stata approvata dalla assemblea dei soci. Tuttavia, tale

determinazione del valore dell'Offerente ha valenza di mera stima. L'investitore, aderendo all'Offerta e sottoscrivendo quote dell'Offerente, assume il rischio di non riuscire a realizzare il valore determinato in sede di Offerta e, conseguentemente, di non essere in grado di recuperare l'importo dell'investimento effettuato, in tutto o in parte. L'investitore è potenzialmente esposto alla perdita totale e permanente dell'intero valore del proprio investimento.

l) Rischio di durata: l'orizzonte temporale dell'investimento nell'Offerente è rappresentato dal periodo di tempo necessario a realizzare il progetto di sviluppo e a massimizzare il valore dell'Offerente. Tale orizzonte temporale, tenuto conto della specificità delle quote oggetto dell'Offerta, salvo esercizio del diritto di conversione in Quote ordinarie, è definibile in 84 mesi dalla sottoscrizione. L'investimento, essendo un investimento in equity, non offre alcuna garanzia di rendimento, né di restituzione integrale del capitale investito al scadenza dell'investimento.

m) Rischio di perdita del capitale investito: Gli strumenti finanziari oggetto dell'Offerta sono quote rappresentative del capitale sociale di una società a responsabilità limitata. Trattandosi di strumenti di partecipazione al capitale di rischio dell'Offerente, l'investitore è esposto alla possibile perdita totale e irreversibile di quanto investito in caso di "default" aziendale.

n) Rischio di illiquidità: le quote oggetto dell'Offerta non sono garantite da patti di riacquisto né da fondi di garanzia e non sono, attualmente, ammesse alla negoziazione in mercati regolamentati né in altri sistemi di negoziazione multilaterale. Ciò le rende strumenti finanziari altamente illiquidi, soggetti ad elevata difficoltà di disinvestimento e smobilizzo (di difficile trasformazione in denaro contante nel breve termine). L'investitore che fosse interessato a metterle in vendita potrebbe, quindi, incontrare difficoltà nel trovare una controparte interessata all'acquisto delle stesse.

La Società non ha ancora un modello di organizzazione, gestione e controllo ai sensi del D. Lgs. 231/2001. L'assenza del modello espone l'Offerente al rischio di azioni che possano comunque riverberarsi anche sull'integrità economico-patrimoniale-finanziaria dell'Offerente.

## **ADESIONE ALL'OFFERTA**

Gli ordini di sottoscrizione degli strumenti finanziari di cui alla presente offerta sono trasmessi a **Crowdinvest s.r.l.**, gestore autorizzato della piattaforma di equity crowdfunding.

Il gestore effettua direttamente la verifica prevista dall'art. 13 comma 5-bis del regolamento Consob n. 18592, per questo motivo, prima dell'esecuzione dell'ordine di sottoscrizione effettua una valutazione dell'appropriatezza dell'operazione in via di esecuzione. I singoli versamenti sono autorizzati, previo esito positivo delle eventuali verifiche di legge effettuate sull'investitore, nell'area riservata destinata all'investimento.

A carico dell'investitore non sono previsti costi commissionali, oltre alle eventuali spese bancarie per la corresponsione della provvista necessaria all'investimento da regolare con la propria banca ed eventuali bolli o imposte.

Il conto vincolato intestato all'Offerente, acceso ai sensi dell'art. 17, co. 6, Reg. 18592 CONSOB, sul quale deve essere versata la provvista relativa all'investimento, è acceso presso Banco BPM S.p.A. con sede in Milano, Via Filippo Turati 26, codice fiscale, partita Iva n. 09722490969 (di seguito Banca), è individuato dal seguente codice IBAN: IT60 I 05034 01699 000000002653.

Gli ordini di adesione validamente formati sul portale del Gestore saranno inoltrati alla Banca, entro le ore 9.00 del giorno lavorativo successivo mediante posta elettronica. Con detta comunicazione saranno inviati tutti i singoli ordini pervenuti entro le ore 16.30 della giornata precedente ed un riepilogo degli ordini della stessa giornata.

Le informazioni relative allo stato delle adesioni alla presente offerta saranno rese in forma sintetica, comprensibile e disponibile a tutti i visitatori del sito, nel box progetto dedicato alla presente offerta all'indirizzo [www.crowdinvestitalia.it](http://www.crowdinvestitalia.it). L'aggiornamento dei dati sarà effettuato tempestivamente, a cura del Gestore, in seguito alla conferma di perfezionamento d'ordine ricevuto dalla Banca.

I versamenti sono caricati in piattaforma successivamente alla data della valuta di accredito sul conto corrente, rispettando in ogni caso l'ordine cronologico di ricezione degli stessi.

In caso di mancato perfezionamento dell'offerta entro i termini previsti, i fondi versati sono restituiti, tramite bonifico bancario, sul conto di emissione della provvista entro il decimo giorno successivo allo

svincolo del conto indisponibile (normalmente coincidente con il termine del periodo di raccolta, aumentato del termine per l'eventuale esercizio del recesso dell'ultimo sottoscrittore e di un ragionevole termine per il completamento delle operazioni di contabilizzazione, non superiore a sette giorni). In caso di legittimo esercizio del diritto di recesso o del diritto di revoca, i fondi versati sono restituiti senza spese, tramite bonifico bancario, sul conto di emissione della provvista entro il quindicesimo giorno lavorativo successivo all'esercizio del diritto di recesso o di revoca. I rapporti tra Crowdinvest s.r.l. e la Banca sono disciplinati e regolamentati all'interno di un rapporto contrattuale tra le parti comunicato alla CONSOB.

Alla luce della politica aziendale sui conflitti di interesse di Crowdinvest s.r.l. e della Procedura per la gestione del conflitto di interessi, non sussistono conflitti di interesse connessi all'offerta. Si segnala tuttavia che i rapporti tra Offerente e gestore del portale sono sottoposti esclusivamente a success fee, a totale carico dell'Offerente, da pagarsi in misura proporzionale alla sottoscrizione dell'offerta.

La Banca intrattiene rapporti commerciali con Crowdinvest s.r.l. che prevedono il pagamento di commissioni forfettarie per il servizio di raccolta degli ordini, cioè elementi di modesto teorico conflitto d'interesse potenziale. In relazione alle attività esecutive dell'Offerta, cioè la ricezione di ordini di investimento, la Banca cura il perfezionamento degli ordini secondo le prescrizioni del Regolamento CONSOB 18592.

Ai sensi dell'art. 13 co. 5 del Regolamento CONSOB 18592 del 2013, è concesso all'investitore, senza alcuna spesa, il **diritto di recesso**. Tale diritto deve essere esercitato entro quattordici giorni decorrenti dalla data dell'ordine di adesione tramite comunicazione scritta rivolta a Crowdinvest s.r.l., all'indirizzo mail [investitori@crowdinvestitalia.it](mailto:investitori@crowdinvestitalia.it) o tramite l'apposita procedura online.

Parimenti, l'investitore ha **diritto di revoca dell'ordine** nel caso in cui, tra il momento dell'adesione e la chiusura dell'offerta sopravvenga un fatto nuovo o sia rilevato un errore materiale concernente informazioni presenti sul Portale, che possano incidere sulla decisione d'investimento. In tal caso la comunicazione scritta inerente all'esercizio del diritto di revoca deve essere inviata all'indirizzo mail [investitori@crowdinvestitalia.it](mailto:investitori@crowdinvestitalia.it) o tramite l'apposita procedura online.

In entrambi i casi le somme bonificate saranno retrocesse a cura della Banca entro 15 giorni lavorativi dalla richiesta legittimamente effettuata, senza addebito di spese né riconoscimento di interessi o penali. Per qualsiasi caso di mancato perfezionamento dell'offerta, gli eventuali investimenti sottoscritti saranno integralmente rimborsati agli investitori senza aggravio di spese, né riconoscimento di interessi o penali, entro 15 giorni lavorativi dal termine ultimo stabilito per l'adesione.

L'Offerente non ha né può avere offerte in corso su altri portali sul territorio italiano. Per ogni eventuale controversia è applicabile la legge italiana e il foro competente è quello di Milano. Le informazioni sono fornite in lingua italiana.

#### **ALTRI SERVIZI**

Crowdinvest s.r.l. non ha svolto attività connesse alla presente offerta, fatta salva l'attività di valutazione preventiva alla presentazione sul portale. Con riferimento alla presente offerta, il Gestore del portale offre esclusivamente i servizi necessari al coordinamento tecnico, commerciale ed operativo dell'offerta oltre che al perfezionamento degli ordini supportato dalla Banca.

Nel caso di conclusione con successo della campagna di raccolta di capitali, Crowdinvest s.r.l. fornirà un servizio accessorio di reportistica periodica per i 12 mesi successivi alla conclusione della stessa. Tale servizio è finalizzato ad informare gli investitori circa l'andamento della società ed i suoi ulteriori sviluppi.

Nella redazione del presente Prospetto Informativo, la Società si è avvalsa dell'avv. Vincenzo Cambiano e del dott. Simmaco Riccio, entrambi Partner di Tax Law Firm.

Il presente prospetto è redatto in conformità a quanto previsto dall'Allegato 3 al Regolamento CONSOB n° 18592 e contiene, in sintesi, le informazioni essenziali dell'offerta, fornite direttamente dall'Offerente, che si assume ogni responsabilità in ordine alla loro completezza e verità.
--