



FASTEN

Campagna di Equity Crowdfunding

Settembre 2026



Perchè Investire In Fasten?



1. MERCATO PREMIUM IN FORTE CRESCITA

Il segmento delle **bici da corsa e gravel** ha **raddoppiato**, in Italia, la propria **quota di mercato** nel triennio appena concluso, passando dall'8% del 2023 al 16% del 2025, con oltre 167.000 unità vendute.

2. BREVETTO INTERNAZIONALE

Questa barriera tecnologica, unita alla piena compatibilità con gli standard di mercato internazionali, garantisce un **vantaggio competitivo difficilmente replicabile** da parte dei competitor tradizionali.

3. FONTI DI RICAVO DIVERSIFICATE

Il business model combina vendita diretta e una rete di dealer qualificati per distribuire le biciclette, con ricavi ricorrenti dai ricambi. Inoltre, la **licenza del brevetto SWS** a produttori terzi crea ulteriori **flussi di ricavi** in entrata.

4. INCENTIVI FISCALI

Le persone fisiche che investiranno in Fasten potranno usufruire del **credito d'imposta** pari al **65%** del capitale investito (*secondo il regime de minimis*). Per investimenti >300k o uso di veicoli societari vi saranno ulteriori approfondimenti.

Executive Summary



Fasten è una startup innovativa italiana che ha ridefinito l'architettura della bicicletta premium attraverso lo Switch Wheel System, una **tecnologia proprietaria** che rende le **ruote anteriori e posteriori** identiche e perfettamente **intercambiabili**.

- **Brevetto Proprietario:** titolo esclusivo sul sistema Switch Wheel System, applicabile a road, gravel, MTB, e-bike e city bike, **nessun competitor** al mondo offre una soluzione analoga.
- **Barriera Tecnologica:** il telaio specifico richiesto dal sistema Switch Wheel System **rende l'innovazione strutturalmente non replicabile** senza violare la proprietà intellettuale.

Trasferendo i componenti critici come il disco freno e la cassetta pignoni direttamente sul telaio, il sistema elimina le complesse regolazioni meccaniche tradizionali, offrendo **un'esperienza d'uso superiore** in termini di praticità, affidabilità e velocità di manutenzione.

Il brand si posiziona nella **fascia medio-alta del mercato**, con un'offerta focalizzata su biciclette da corsa e gravel realizzate in fibra di carbonio.

Il piano industriale 2026–2031 proietta **ricavi da €305K a €6,63M** (CAGR ~85%) con **EBITDA positivo già dal 2027** (+€208K) e utile netto di **€951K nel 2031**, a fronte di una raccolta crowdfunding di **€500K** e investimenti complessivi di **€158,8K**.

Il brevetto Switch Wheel System genera una seconda linea di ricavi ad elevata marginalità: da **0 a 363 kit venduti/anno** entro il 2031, per **€1,38M di fatturato incrementale**, con marginalità lorda del **34%** identica al prodotto bicicletta.

Mercato Italiano Biciclette

Il mercato italiano della bicicletta ha registrato, nel 2025, oltre **1.363.000 milioni** di unità vendute, sostenuto da una bilancia commerciale in costante saldo positivo.

Il comparto stradale e gravel rappresenta il **16%** del mercato tradizionale/muscolare, con una crescita in termini di market share che ha raggiunto il **+100%** nel corso dell'**ultimo triennio**.



€1,9 Mld

**Impatto economico
dell'industria
italiana delle bici**



34.000

POSTI DI LAVORO

Creati o mantenuti attraverso il settore della bicicletta



220

AZIENDE PRODUTTRICI

Operanti nel settore, le quali sono per la maggior parte PMI



>16%

MARKET SHARE

Coperta dal segmento delle bici da corsa e da gravel nel 2025



Market Value

Bici Da Corsa & Gravel



+100%

In termini di **market share** conquistata dal comparto delle bici da corsa e gravel durante il triennio 2023/25. Ad oggi rappresenta quasi un quinto delle bici totali vendute in Italia.



CRESCITA ESPONENZIALE

Il segmento corsa/gravel ha raddoppiato la sua quota sul mercato italiano in soli due anni, passando dall'**8%** del 2023 al **16%** del 2025, con oltre **167.000 unità vendute**.



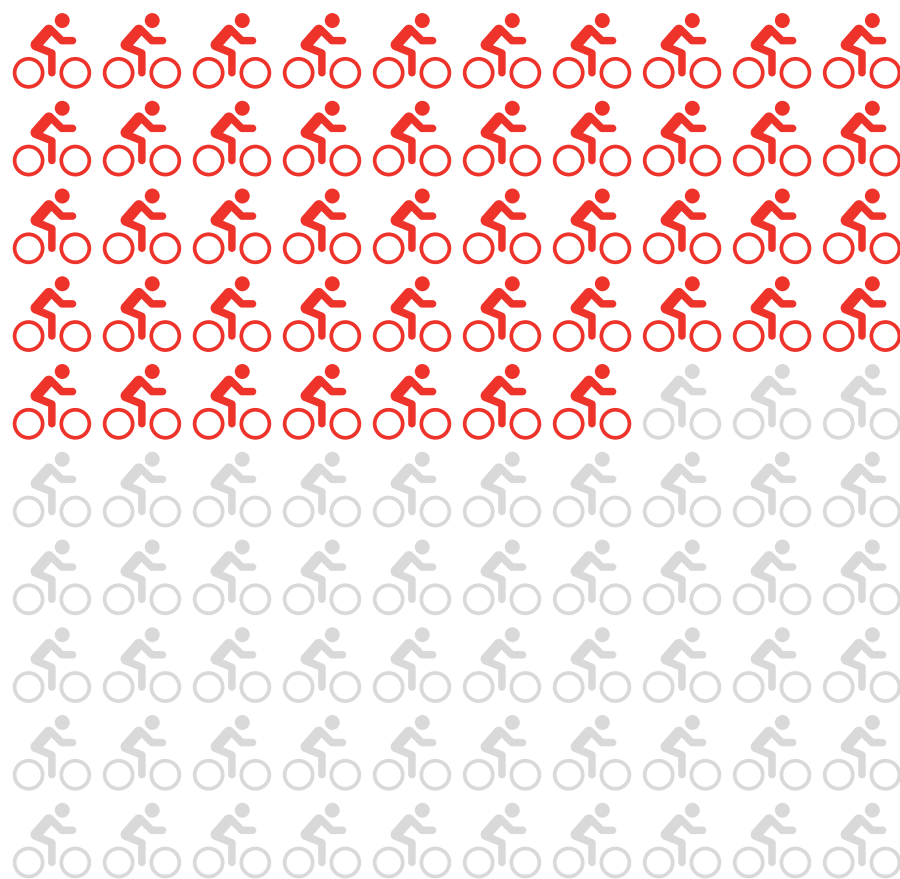
CORSA E GRAVEL TRAINANO IL SETTORE

La crescita in market share si traduce in un **impatto positivo** sul fatturato complessivo del settore, anche in un anno di volumi invariati.

Difficoltà Nella Manutenzione



Tra coloro che vanno in bici, il



47%

Ha riscontrato e continua a riscontrare problematiche in termini di manutenzione alla propria bicicletta.

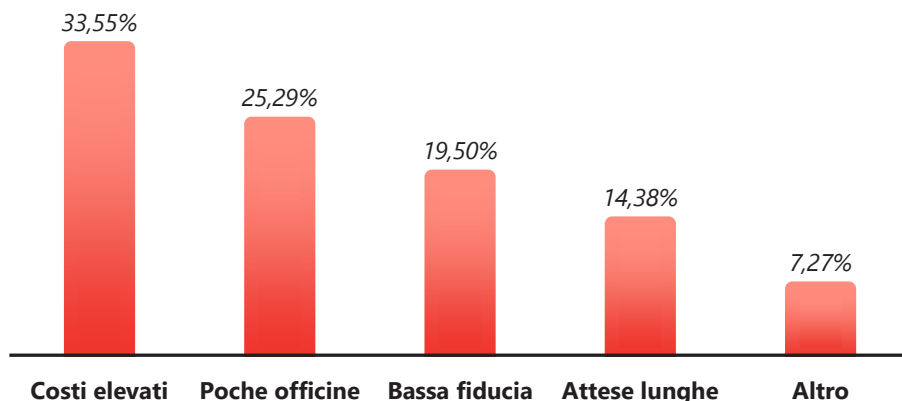
Per l'industria del ciclo, questo è un problema strutturale: nel momento in cui la manutenzione del proprio mezzo viene percepita come complessa o costosa, il tasso di utilizzo diminuisce sia nel breve che nel medio-lungo termine. Le persone, smettendo di andare in bicicletta, erodono una parte sia del mercato primario (compravendita di un mezzo nuovo), sia del secondario, sia del mercato aftermarket.

I principali driver che rendono problematica la manutenzione al proprio mezzo sono molteplici e di diversa natura, ma tutti portano allo stesso risultato: un minore utilizzo della bicicletta.

Problematiche Riscontrate



Principali problematiche riscontrate



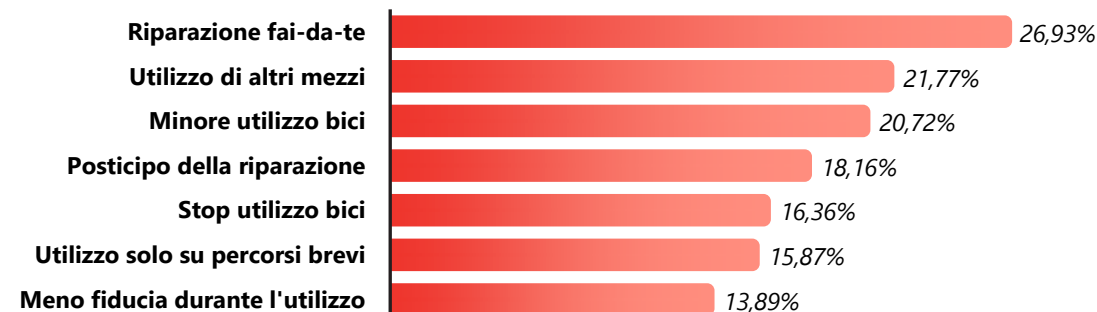
Il **38%** dei ciclisti ha deciso di limitare, o persino di azzerare, l'utilizzo della propria bicicletta a causa delle problematiche di manutenzione.

Il **26%** dei ciclisti ha invece optato per una riparazione fai-da-te del proprio mezzo, mentre il **18%** ha deciso di **posticiparla**.

► **121** milioni di persone nella sola Unione Europea riducono la frequenza di utilizzo della propria bici a causa dei problemi di manutenzione.

► Il **60%** di coloro tra i 18 e i 34 anni sono maggiormente impattati dalle barriere manutentive, contro il 40% di coloro >34 anni.

Impatto dei problemi di manutenzione*



**il sondaggio consentiva ai partecipanti di fornire più di una risposta*

Value Proposition



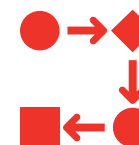
Fasten è il **primo brand** al mondo che, grazie alla **tecnologia brevettata** Switch Wheel System, rende le ruote anteriore e posteriore identiche e interscambiabili.



Cambio ruota in
meno di <1 minuto



Una sola ruota di
scorta versatile



Meno complessità
di produzione

Company Profile



2024

In Piemonte, due realtà con oltre vent'anni di esperienza nell'ambito del ciclismo professionale e della progettazione industriale si uniscono per dare vita a Fasten.

2025

Il progetto accelera in maniera sostanziale quando Fasten **acquisisce un sistema brevettato** ancora nella sua fase embrionale. **In meno di 12 mesi**, grazie a mirati interventi ingegneristici, **il sistema è già validato su strada.**

2026

Attualmente operativa dalla sede di Officine Mattio, Fasten si prepara ad aprire il suo primo spazio indipendente: il **Fasten Hub**, pensato per diventare showroom, laboratorio di assemblaggio e **punto di riferimento per dealer e partner** in tutta Europa.

Prodotti e Servizi Offerti Da Fasten



Biciclette a marchio Fasten con sistema SWS

Tre modelli in produzione: Aero, Light Road e Gravel, tutti compatibili con gruppi Shimano e SRAM.

Linea di abbigliamento da ciclismo brandizzata Fasten

Produzione di una linea di abbigliamento che comprende maglia, salopette, giacche e accessori.

Kit SWS per produttori terzi

Il sistema SWS può essere fornito come kit di componenti ad altri produttori di telai tramite accordo di licensing.

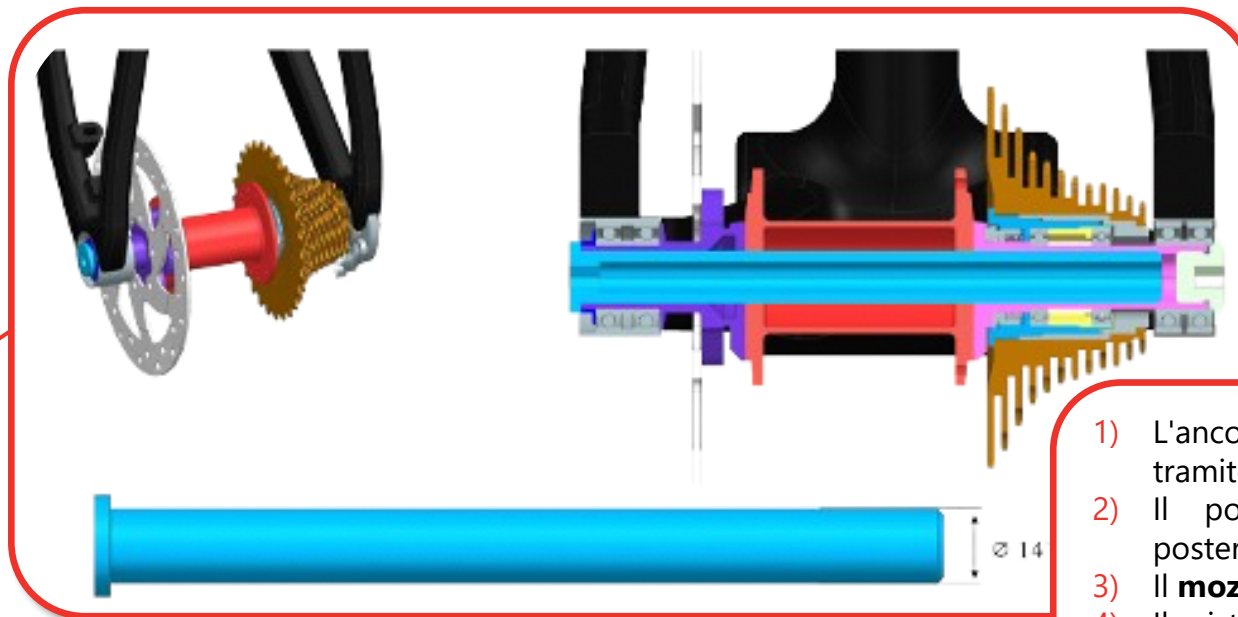
Servizi di ingegneria applicati al settore del ciclo

Sviluppati interamente sotto il marchio Fasten.

La Tecnologia Brevettata Di Fasten (1/3)



Il **portafoglio IP** di Fasten è composto da cinque brevetti complementari, ciascuno necessario al funzionamento del sistema SWS nel suo insieme.

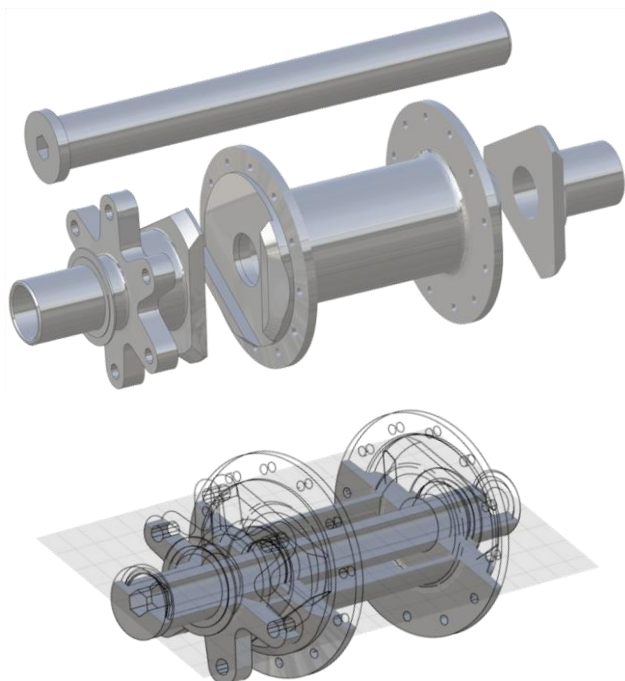


- 1) L'ancoraggio del disco freno al telaio tramite supporto rotante;
- 2) Il porta-cassetta integrato nel fodero posteriore,
- 3) Il **mozzo universale con perno da 14 mm**;
- 4) Il sistema di accoppiamento a coda di rondine con superfici a V a 60°;
- 5) Il **sistema di cuscinetti integrati nel telaio e nella forcella.**

La Tecnologia Brevettata Di Fasten (2/3)



Il Sistema SWS è stato acquisito nella sua fase più embrionale, la tecnologia è stata ridisegnata, testata e validata in meno di 12 mesi: dal concept al campo gara.



ANALISI FEA

- Materiale testato: AL7075* ($\sigma_y = 500 \text{ MPa}$, $\sigma_r = 540 \text{ MPa}$);
- Coppia torcente applicata: 42 daNm (condizioni di frenata estrema);
- Risultato: rotazione massima di $2,27^\circ$ prima dell'insorgenza di deformazione plastica localizzata;
- Zone di stress concentrate nei punti progettuali previsti; nessuna criticità strutturale nei componenti principali.

TEST SU STRADA

- Oltre 35.000 km percorsi in più di 12 mesi di test continuativi;
- Test effettuati su fondi stradali diversi e in condizioni meteo variabili;
- Zero guasti meccanici al sistema SWS registrati durante l'intero periodo.

*lega di alluminio aeronautica

La Tecnologia Brevettata Di Fasten (3/3)



Il **Sistema SWS** consente l'utilizzo di ruote **identiche** e **intercambiabili** tra anteriore e posteriore: disco freno, cassetta dei rapporti e cuscinetti rimangono solidali al telaio, rendendo la **ruota** un componente semplice e **universale**.

I vantaggi per il ciclista sono **immediati** e **misurabili**:

Cambio ruota

Il cambio ruota viene effettuato in poco più di 45 secondi, contro i 2-3 minuti necessari attraverso il sistema tradizionale.

Intercambiabilità

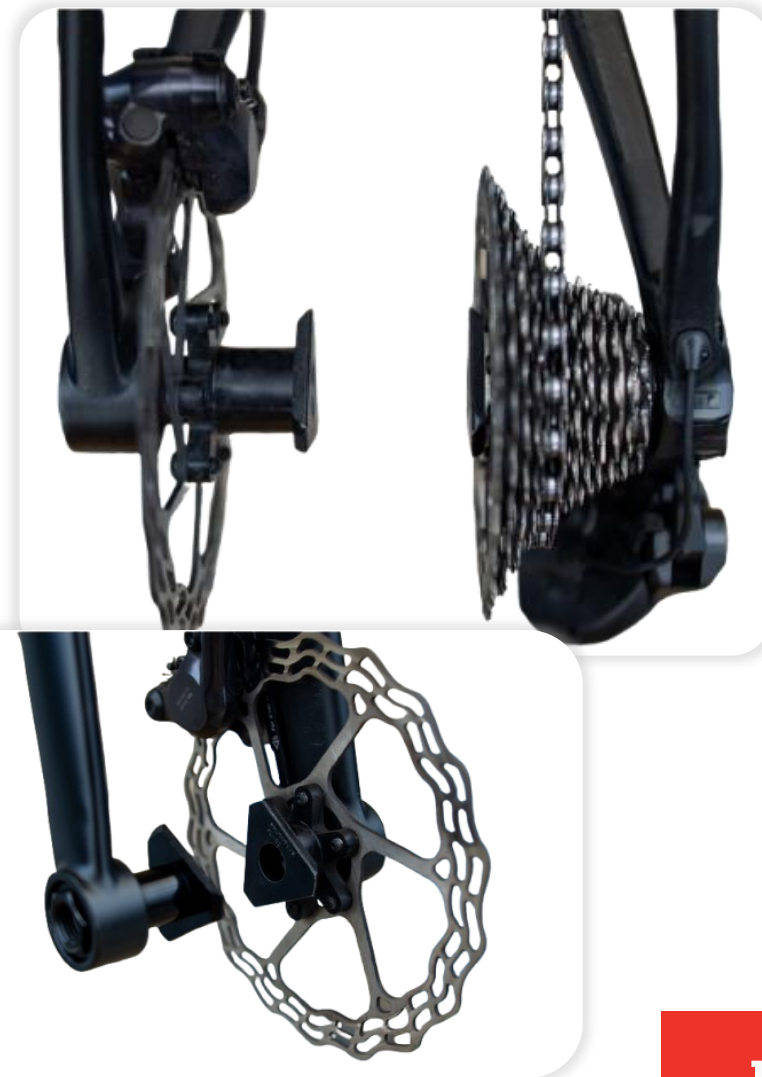
La ruota anteriore e quella posteriore sono fisicamente identiche e sostituibili tra loro.

Regolazione

Disco freno e cambio posteriore rimangono perfettamente tarati dopo ogni rimozione della ruota.

Scorta economica

Una sola ruota di scorta sostituisce un intero set, eliminando la necessità di scorte multiple in magazzino.



Linee Di Prodotto



La gamma **Fasten** si articola su tre modelli, tutti in fibra di carbonio e tutti i telai sono pensati ed equipaggiabili con gruppi Shimano o SRAM di fascia media, medio-alta e alta.



Aeris



Orion



Gravion

I telai sono tutti in fibra di carbonio e vengono consegnati con ruote a marchio Fasten dotate di mozzo SWS integrato. Ogni bicicletta è configurabile nella scelta del gruppo meccanico e della colorazione del telaio.

Telaio Aero Aeris



Scheda Prodotto

Materiale

Carbonio T800

Peso

**1110g taglia M
non verniciato**

Geometria

Aero

Forcella

**Fasten Aero
420g**

Dim. Max Copertura

**32 mm davanti e
dietro**



Aero Fasten

Modello pensato per il ciclista che privilegia le prestazioni su asfalto e le uscite strutturate su circuito.



Telaio Endurance Orion



Scheda Prodotto

Materiale

Carbonio T1000

Peso

**850g taglia M
non verniciato**

Geometria

Endurance

Forcella

**Fasten
Endurance 380g**

Dim. Max Copertura

**32 mm davanti e
dietro**



Endurance Fasten

Il modello condivide la stessa compatibilità di gruppo ma adotta un telaio con geometria endurance ottimizzata per la salita e il lungo raggio.



Telaio Gravel Gravion



Scheda Prodotto

Materiale

**Carbonio T800
Superleggero**

Peso

**1250g taglia M
non verniciato**

Geometria

All Round

Forcella

**Fasten Gravel
450g**

Dim. Max Copertura

**45 mm davanti
e dietro**

Gravel Fasten

Modello configurato per l'uso misto asfalto e sterrato con pneumatici fino a 45 millimetri e geometria stabile.



Cerchi

Carbon Road 50



Carbon Road 50 Fasten

Cerchio aerodinamico ottimizzato per minimizzare la resistenza dell'aria: massima rigidità e trasmissione di potenza per gara e alta velocità.



Scheda Prodotto

Materiale mozzo

**Alluminio
ERGAL 7075**

Peso

630g

Altezza cerchio

50 mm

Larghezza canale interno

23 mm

Raggi

24

Cerchi

Carbon Road 40



Carbon Road 40 Fasten

Leggerezza e versatilità per ogni percorso: stabile al vento laterale, ideale per salite e manovrabilità.



Scheda Prodotto

Materiale mozzo

**Alluminio
ERGAL 7075**

Peso

610g

Altezza cerchio

40 mm

Larghezza canale interno

23 mm

Raggi

24

Cerchi Carbon Wave



Carbon Wave Fasten

Profilo ondulato esclusivo che unisce estetica distintiva e aerodinamica ottimizzata per chi non scende a compromessi.



Scheda Prodotto

Materiale mozzo

**Alluminio
ERGAL 7075**

Peso

600g

Altezza cerchio

45-50 mm

Larghezza canale interno

23 mm

Raggi

24

Core Business Models



Key Partners



Vendita Biciclette Premium

Dealer Top selezionati, dealer secondari, fornitori componenti (telaio, gruppo Shimano/SRAM), **logistica specializzata**



Componentistica & Accessori

Fornitori OEM ruote e kit, partner white label abbigliamento, **piattaforma e-commerce proprietaria**



Servizi & Esperienze

Clienti industriali B2B (Engineering Services), **partner tour operator cicloturistici**, marchi terzi per produzione OEM Made in Italy

Features

Bici con sistema brevettato Fasten, disponibili in 3 modelli (AERO, LightRoad, Gravel). Distribuzione multicanale

Kit di conversione (RD37, RD47, WAVE), wheelset branded, spare parts, **abbigliamento Fasten**

Noleggio giornaliero, Bike Experience, tour assistiti con bici venduta a fine percorso, consulenza engineering sul brevetto, produzione OEM per terzi

Canali

Dealer Top, Dealer secondari, Canale diretto con e-commerce

E-commerce Fasten, dealer network, **vendita diretta in showroom e fiere di settore**

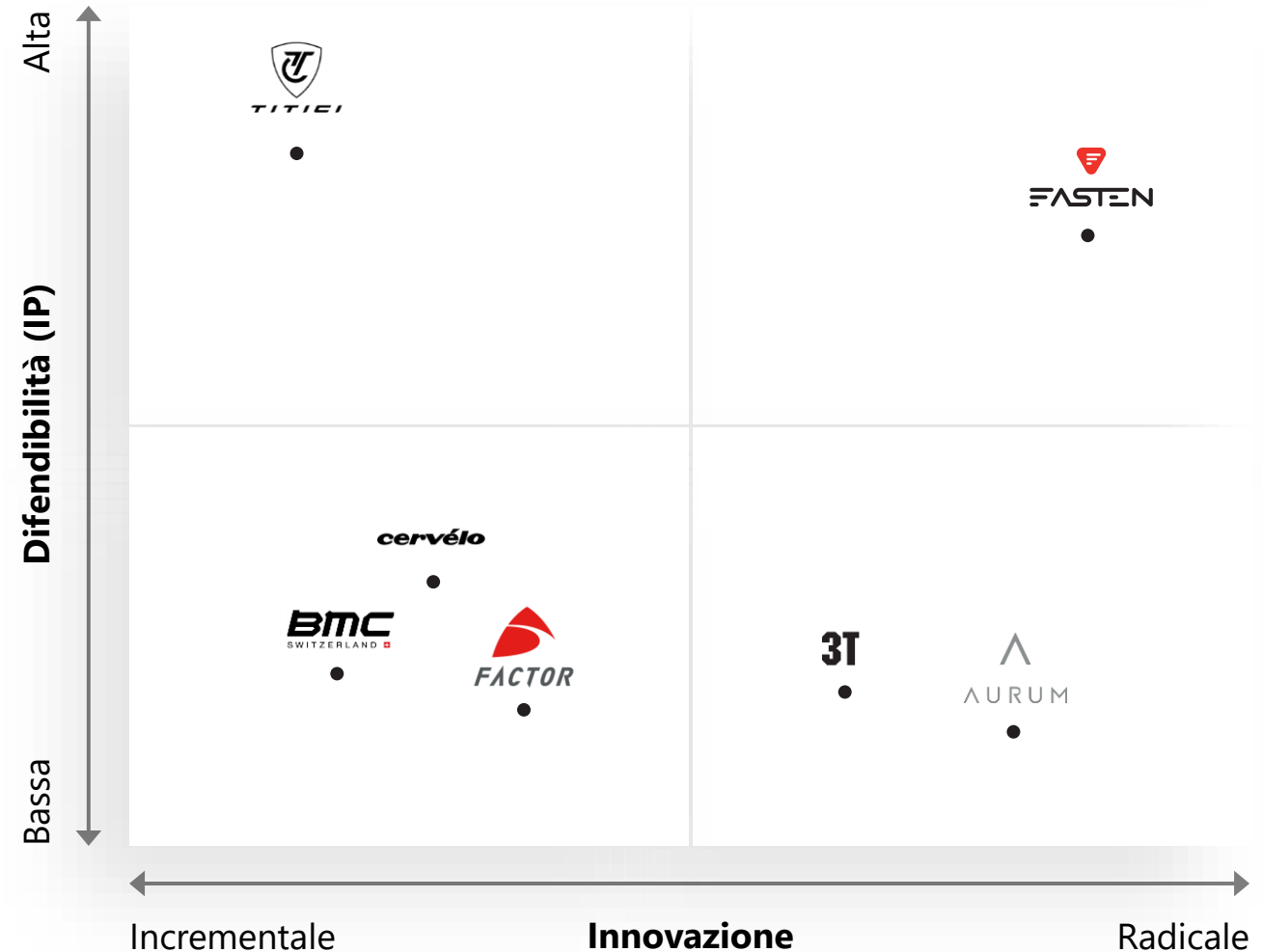
B2B diretto, piattaforme booking (noleggio/tour), **network ambassador e PR sportiva**

Competitor Analysis



Driver dell'analisi

- 1 Sono state incluse aziende che vendono bici complete al consumatore finale, con posizionamento premium o innovativo
- 2 Le società selezionate comprendono player di diversa natura: Big Brand internazionali, PMI emergenti con IP propria, e player D2C
- 3 Il pool include realtà di dimensione eterogenea, dalla startup italiana alla multinazionale globale del componente.



Competitor Analysis



	 FASTEN	3T	 TITIEL	 AURUM	cervélo	 BMC SWITZERLAND	 FACTOR
Segmento target	Strada / Gravel	Strada / Gravel	Strada	Strada	Strada / Triathlon	Strada / Gravel	Strada
Cambio ruota <1 minuto	✓	X	X	X	X	X	X
IP proprietaria	✓	✓	✓	X	X	X	✓
Ruota di scorta universale	✓	X	X	X	X	X	X
Innovazione su architettura bici	✓	X	X	X	X	X	X

Roadmap Tecnico-Operativa



2028 – 2029

- Partnership industriali
- Espansione commerciale
- **Break-even EBITDA**
- Espansione canale diretto e piattaforma e-commerce

2026 – 2027

- Avvio della produzione
- Prime vendite
- Avvio commercializzazione Kit SWS (2027)
- Attivazione rete dealer

2030 – 2031

- Licensing
- Espansione internazionale
 - Consolidamento posizione di mercato europea
 - Licenza brevetto SWS a produttori terzi



Founding Team Di Fasten (1/2)



Sergio Costamagna

Presidente CdA

Dopo alcuni anni di esperienza in Fiat, ha cofondato Step, azienda specializzata nella progettazione, testing e validazione virtuale di componenti per l'industria autoveicolistica. All'interno del Gruppo Step, di cui oggi è proprietario, ha ricoperto ruoli di crescente responsabilità, partendo dall'area tecnica fino a ricoprire le cariche di Amministratore Delegato e Presidente del CdA. In Fasten, ricopre il ruolo di Presidente del CdA ed il suo contributo è determinante per gli aspetti Tecnici/Societari e per l'ingegnerizzazione del sistema SWS, ambiti nel quale valorizza il patrimonio di competenze e l'esperienza maturata in oltre 40 anni di attività nel settore.



Stefano Costamagna

AD & Rappresentante Legale

Ex ciclista agonista, ha gareggiato fino alla categoria Under 23 dopo aver percorso tutte le categorie giovanili. Laureato in Scienze Motorie e in Management ed Economia Aziendale, ha maturato esperienza nel settore ciclistico in primis sul lato organizzativo, per poi specializzarsi in ruoli tecnici legati al product development. Oggi, in Fasten, segue in prima persona la gestione tecnica e finanziaria dell'azienda, contribuendo inoltre allo sviluppo commerciale e alla crescita del brand.

Founding Team Di Fasten (2/2)



Giovanni Monge Roffarello

Vice-Presidente CdA

Ha ideato e fondato Officine Mattio. Vanta ventisette anni di profonda esperienza nel settore ciclistico, maturata inizialmente come corridore, dirigente e allenatore di squadre ciclistiche, e successivamente come imprenditore da oltre ventun anni. In Fasten ricopre il ruolo di consigliere strategico, contribuendo allo sviluppo dei mercati e all'evoluzione tecnica del prodotto grazie alla sua consolidata esperienza nel settore e alla sua visione imprenditoriale.



Samuele Monge Roffarello

Consigliere Delegato

A soli 23 anni rappresenta il membro più giovane del gruppo Fasten. Si occupa della gestione e dell'approvvigionamento dei materiali destinati al primo montaggio delle biciclette, garantendo efficienza e continuità nei processi produttivi. Contribuisce inoltre allo sviluppo commerciale dell'azienda, supportando la crescita del brand e l'espansione delle opportunità di mercato.

La Campagna Di Equity Crowdfunding



- Nell'approccio alla raccolta di capitale tramite Equity Crowdfunding si è deciso di modulare il piano predisponendo diversi scenari di adesione, sulla base di una **valutazione pre-money** pari a **€3,02M**.
- Si è pertanto deciso di identificare due possibili scenari di raccolta, uno minimo e uno massimo:



**Obiettivo Minimo
Di Raccolta**

200.000€



**Obiettivo Massimo
Di Raccolta**

1.000.000€

- **Differenti scenari** di raccolta abilitano la costruzione di un **business plan modulare**, al fine di **allineare** e **rendere coerenti** gli obiettivi rispetto alle **disponibilità finanziarie** della società.
- Ne viene presentato il dettaglio nelle slides successive, che vanno a delineare in particolare:
 1. **Struttura dell'aumento di capitale, definendo le categorie di quote e i rispettivi diritti correlati;**
 2. **Rewards per gli investitori, suddivise per tier di investimento.**

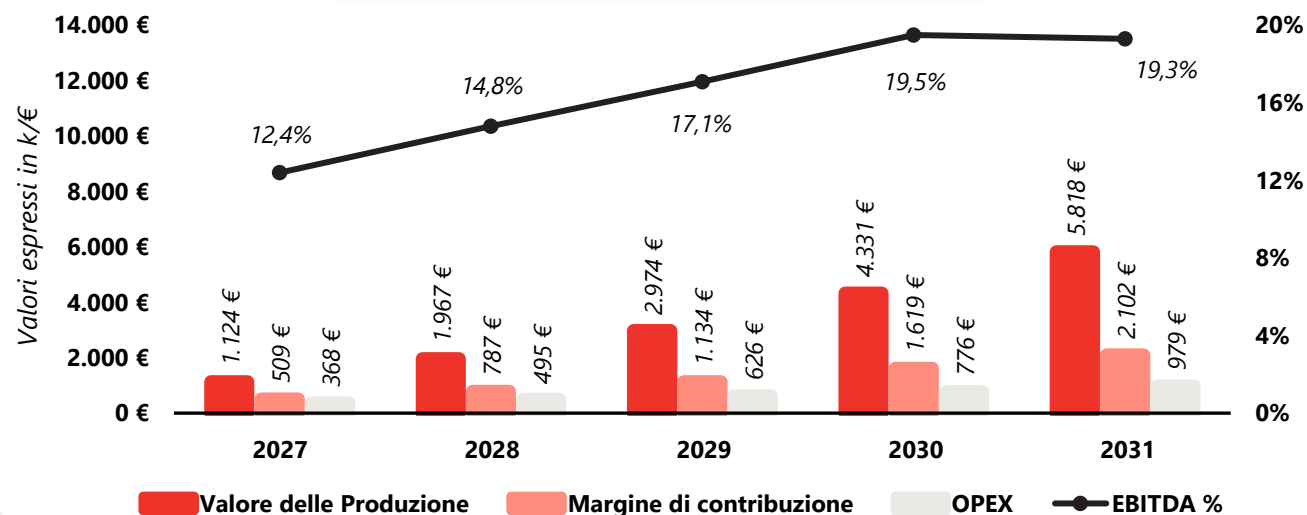
Scenario 1

Raccolta Minima

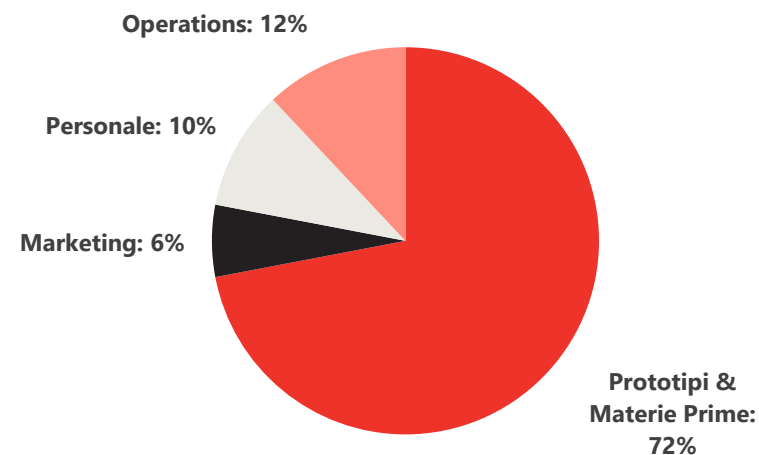


- Lo scenario minimo prevede la raccolta di €200.000;
- Tale somma sarà destinata al rafforzamento di quattro macro-aree principali: sviluppo di prototipi ed acquisto di materie prime (72%), operations aziendali (12%), spese per il personale (10%) e spese di marketing (6%).

Business Plan 2027/31



Uso dei fondi: €200k



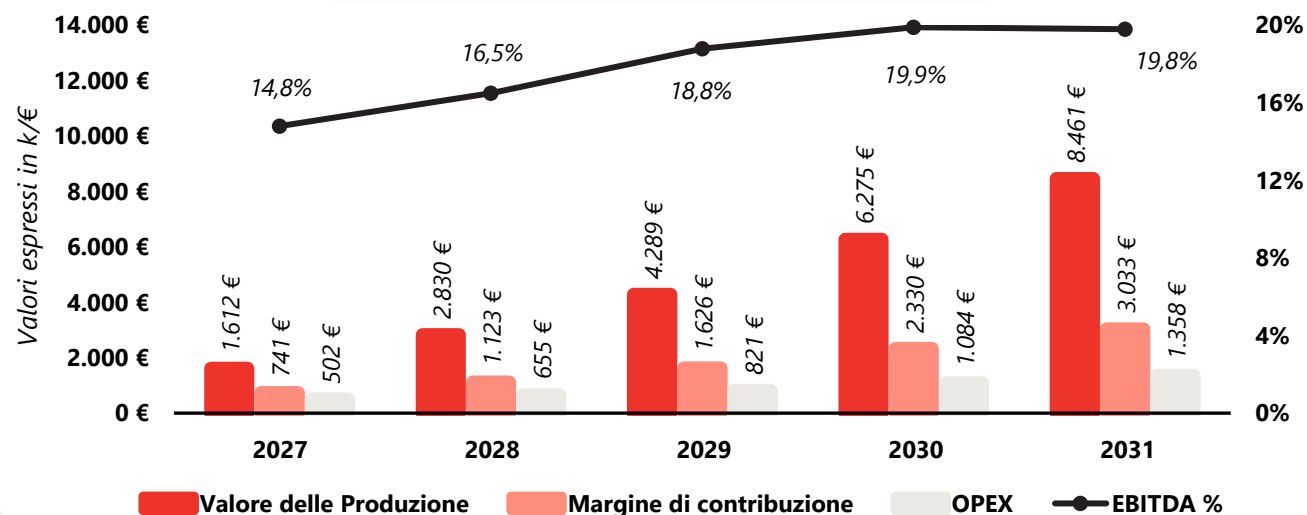
Scenario 2

Raccolta Massima

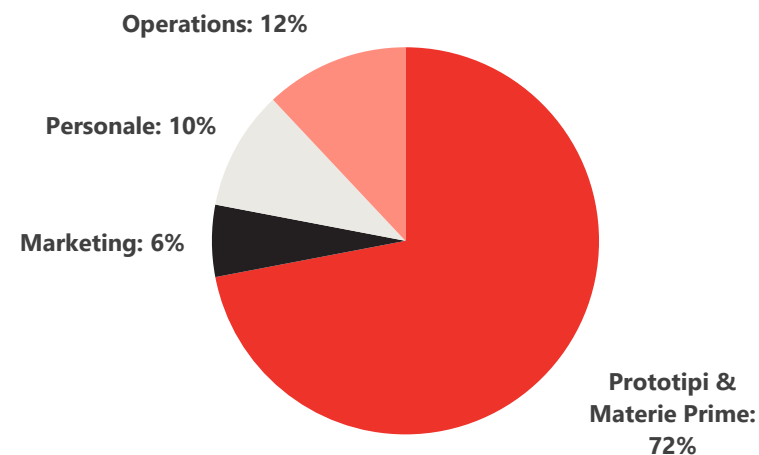


- Lo scenario massimo prevede la raccolta di €1.000.000;
- Tale somma sarà destinata al rafforzamento di quattro macro-aree principali: sviluppo di prototipi ed acquisto di materie prime (72%), operations aziendali (12%), spese per il personale (10%) e spese di marketing (6%).

Business Plan 2027/31



Uso dei fondi: €1.000k



Struttura Dell'Operazione



Valore Pre-Money	Obiettivo di investimento raggiunto all'Anno 0	Valore Post-Money	Ipotesi di Exit a 5 anni	Cash-on-Cash
€3,02M	1 €200k	€3,22m	€8,05m	2,5x
€3,02M	2 €1.000k	€4,02m	€12,45m	3,1x

**Valore dell'equity in cessione preliminarmente stimato in
un range compreso tra 6,2% e 24,9%**

Nota Metodologica

Per determinare la valuation aziendale è stata utilizzata la media tra DCF con Terminal Value e Metodo dei Multipli. Per i DCF è stato utilizzato un WACC del 20%, mentre per il Metodo dei Multipli è stato applicato un multiplo pari ad **8x** ed un Liquidity Premium pari al **35%**.

Elaborazione Phoenix Capital su dati S&P Capital IQ.

Rewards Per Gli Investitori



REWARDS	>500€	>2.500€	>5.000€	>10.000€	>15.000€	>25.000€
Founders Club + T-Shirt Ufficiale	✓					
Kit Abbigliamento Base + Voucher Bici Completa 10%		✓				
Kit Abbigliamento Base + Voucher Bici Completa 20%			✓			
Kit Abbigliamento Plus + Voucher Bici Completa 30%				✓		
Kit Abbigliamento Plus + Voucher Bici Completa 40%					✓	
Kit Abbigliamento Plus + Bici Completa Catalogo + Strategic Advisor Board						✓

EARLY BIRD

Come da slide precedente, coloro che **investiranno** in fase di **Early Bird** riceveranno uno **sconto aggiuntivo** sulla **valutazione pre-money** delle quote acquistate.

CREDITO D'IMPOSTA

Le persone fisiche che effettueranno un **investimento** in **Fasten** potranno usufruire del **credito d'imposta** pari al **65%** del capitale investito*



PHOENIX GROUP

VERONA | MILANO | ROMA | SAN FRANCISCO | HOUSTON | NEW YORK | LOSANNA | LUSSEMBURGO

MAKE | **THINGS** | HAPPEN

phoenixcapital.it