

Milano, 5 luglio 2024

## Dichiarazione sui Parametri

### **Premessa:**

Il Regolamento del Prestito Obbligazionario denominato “**TrenDevice S.p.A. 5,00% 2021 – 2027» DI MASSIMI NOMINALI EURO 4.000.000 CODICE ISIN IT0005446841**” (di seguito il “**Regolamento del Prestito**”) prevede che ad ogni **Data di Calcolo** sia redatta la **Dichiarazione sui Parametri**.

### **Definizioni e modalità di calcolo dei parametri finanziari**

Si riporta di seguito l’elenco delle definizioni e dei termini utilizzati all’interno della presente Dichiarazione sui Parametri.

**Data di Calcolo** indica il 31 dicembre di ciascun anno a partire dal 31 dicembre 2023

**Dichiarazione sui Parametri** indica la dichiarazione firmata dal legale rappresentante che attesti il rispetto, ovvero il mancato rispetto, alla relativa Data di Calcolo, dei Parametri Finanziari da parte dell’Emittente, completa dei calcoli necessari a dimostrare tale risultanza. I parametri finanziari che dovranno essere rispettati risultano essere i seguenti:

1. PFN/EBITDA;
2. PFN/PN.

I Parametri Finanziari alla relativa Data di Calcolo sono determinati dall’articolo 11 punto (v) del Regolamento del Prestito, come espresso nella seguente tabella.

|      | <b>PFN/EBITDA</b> | <b>PFN/PN</b> |
|------|-------------------|---------------|
| 2023 | 2,5 ≤             | 2 ≤           |
| 2024 | 2 ≤               | 1,5 ≤         |
| 2025 | 2 ≤               | 1,5 ≤         |
| 2026 | 2 ≤               | 1,5 ≤         |

**EBITDA** significa il risultato della gestione operativa prima delle imposte sul reddito, dei proventi e oneri finanziari, degli ammortamenti delle immobilizzazioni, della svalutazione dei crediti e degli accantonamenti a fondi rischi e oneri.

In relazione alla Società e sulla base delle risultanze del bilancio di esercizio annuale, **Ebitda** indica la somma algebrica delle seguenti voci di Conto Economico di cui all'articolo 2425 del codice civile risulta essere:

- (+) A) il valore della produzione;
- (-) B) i costi della produzione;
- (+) gli ammortamenti e svalutazioni di cui al numero 10) della lettera B), composto delle seguenti sottovoci:
  - a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali;
  - b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali;
  - c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni;
  - d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e nelle disponibilità liquide;
- (+) gli accantonamenti per rischi di cui al numero 12) della lettera B)
- (+) gli altri accantonamenti di cui al numero 13) della lettera B).

“**Patrimonio Netto**” o “**PN**” indica in relazione alla Società e sulla base delle risultanze del bilancio d'esercizio annuale l'importo relativo alla voce A) del Passivo - Patrimonio Netto iscritto nello Stato Patrimoniale di cui all'articolo 2424 del Codice Civile.

“**Posizione Finanziaria Netta**” o “**PFN**” indica, in relazione alla Società e sulla base delle risultanze del bilancio d'esercizio annuale, la somma algebrica complessiva delle seguenti voci:

### **1. Voci iscritte nel Passivo (lettera D) dello Stato Patrimoniale di cui all'articolo 2424 del Codice Civile:**

- (+) 1 – Obbligazioni;
- (+) 2 – Obbligazioni convertibili;
- (+) 3 – Debiti verso soci per finanziamenti;
- (+) 4 – Debiti verso banche;
- (+) 5 – Debiti verso altri finanziatori;
- (+) 8 – Debiti rappresentati da titoli di credito (per la quota parte di natura finanziaria);
- (+) 10 – Debiti netti verso imprese collegate (sono da includersi nel calcolo esclusivamente le componenti di natura finanziaria);

(+) 11 – Debiti verso controllanti (sono da includersi nel calcolo esclusivamente le componenti di natura finanziaria);

(+) 14 – Altri debiti (sono da includersi nel calcolo esclusivamente le componenti di natura finanziaria).

Rimane esclusa dalle precedenti voci qualsiasi forma di finanziamenti Soci nella misura in cui detti finanziamenti siano subordinati e postergati.

2. Voci iscritte nell’Attivo (lettera C) dello Stato Patrimoniale di cui all’articolo 2424 del Codice Civile:

(-) III 6) – Altri titoli (purché trattati su mercati regolamentati), restando inteso che in caso di titoli aventi una durata originaria superiore ad 1 (uno) anno, sono da includersi nel calcolo solo titoli di stato;

(-) IV – Disponibilità liquide (quali depositi bancari e postali, assegni, denaro e valori in cassa);

3. (+) I debiti residui in linea capitale relativi ad operazioni di leasing in essere (calcolato secondo il principio contabile internazionale IAS 17) ove non già inclusi nelle voci di cui sopra.

4. (+) I debiti relativi a cessioni per factoring con formula pro solvendo ove già non inclusi nelle voci precedenti.

I termini con l’iniziale maiuscola non altrimenti definiti e utilizzati nella presente Dichiarazione sui Parametri hanno il significato loro attribuito nel Regolamento del Prestito.

### **Determinazione dei parametri**

Sulla base di quanto dettagliato in precedenza, di seguito si espongono i prospetti per la determinazione di ogni parametro:

#### **Prospetto di calcolo EBITDA**

|  |                   |
|--|-------------------|
| <b>Conto Economico</b>   | <b>31.12.2023</b> |
| Ricavi delle vendite   | 19.505.943        |
| Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni                        | 422.164           |
| Proventi (oneri) straordinari  | 1.074.019         |
| <b>Totale valore della produzione</b>                                    | <b>21.002.126</b> |
| Costi delle materie prime, sussidiarie e di merci e variazione rimanenze | (15.417.272)      |
| Costi per servizi  | (1.774.194)       |
| Costi per godimento beni di terzi  | (167.590)         |
| Costi del personale  | (1.660.374)       |
| Oneri diversi di gestione  | (9.039)           |
| <b>EBITDA</b>  | <b>1.973.658</b>  |

**Prospetto di calcolo Patrimonio Netto**

| <b>A) PATRIMONIO NETTO</b>   | <b>31.12.2023</b> |
|--|-------------------|
| I - Capitale   | 248.059           |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni                              | 466.741           |
| III - Riserva di rivalutazione   | 988.416           |
| IV - Riserva legale  | 13.194            |
| VI - Altre riserve   |                   |
| a) Riserva straordinaria   | 2.346.496         |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | 16.188            |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo                                 | -                 |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio                                    | (818.461)         |
| <b>TOTALE PATRIMONIO NETTO</b>   | <b>3.260.634</b>  |

**Prospetto di calcolo Posizione Finanziaria Netta (P.F.N.)**

| <b>Posizione Finanziaria Netta</b>                                 | <b>31.12.2023</b>  |
|--|--------------------|
| A. Cassa   | (45.424)           |
| B. Altre disponibilità liquide                                     | (1.388.869)        |
| C. Titoli detenuti per la negoziazione                             | -                  |
| <b>D. Liquidità (A) + (B) + (C)</b>                                | <b>(1.434.293)</b> |
| E. Crediti finanziari correnti                                     | -                  |
| F. Debiti bancari correnti   | 128.558            |
| G. Parte corrente dell'indebitamento non corrente                  | 433.356            |
| H. Altri debiti finanziari correnti                                | -                  |
| <b>I. Indebitamento finanziario corrente (F)+(G)+(H)</b>           | <b>561.914</b>     |
| <b>J. Indebitamento finanziario corrente netto (I) + (E) + (D)</b> | <b>(872.379)</b>   |
| K. Debiti bancari non correnti                                     | 1.870.630          |
| L. Obbligazioni emesse   | 3.903.537          |
| M. Altri debiti non correnti                                       | -                  |
| <b>N. Indebitamento finanziario non corrente (K) + (L) + (M)</b>   | <b>5.774.166</b>   |
| <b>O. Indebitamento finanziario netto (J) + (N)</b>                | <b>4.901.787</b>   |

**Verifica Parametri finanziari alla data di calcolo**

Sulla base dei risultati evidenziati nei prospetti precedenti emerge che la Società, al 31.12.2023, ha rispettato i parametri finanziari prefissati.

| <b>PARAMETRI FINANZIARI</b> | <b>31.12.2023</b> |
|-----------------------------|-------------------|
| EBITDA                      | 1.973.658         |
| PFN                         | 4.901.787         |
| PATRIMONIO NETTO            | 3.260.634         |

| <b>Parametro finanziario</b> | <b>Regolamento prestito obbligazionario</b> | <b>FY2023</b> |
|------------------------------|---|---------------|
|                              |   |               |



TrenDevice™

|                   |       |      |
|-------------------|-------|------|
| <b>PFN/EBITDA</b> | 2,5 ≤ | 2,48 |
| <b>PFN/PN</b>     | 2 ≤   | 1,50 |

**In fede**  
**Antonio Capaldo**  
**(Rappresentante legale)**

*Antonio Capaldo*