



**DOCUMENTO INFORMATIVO RELATIVO AD OPERAZIONI DI MAGGIORE
RILEVANZA CON PARTI CORRELATE**

redatto ai sensi dell'art. 2 delle disposizioni Euronext Growth Milan in materia di Parti Correlate e dell'art. 11 della "Procedura per le operazioni con parti correlate" di TrenDevice S.p.A. in relazione alla sottoscrizione di un contratto di mutuo tra la società A. Capaldo S.p.A., in qualità di mutuante, e TrenDevice S.p.A., in qualità di mutuataria

| | |
|--|---|
| PREMESSA | 3 |
| 1. AVVERTENZE | 3 |
| 1.1. Rischi connessi ai potenziali conflitti di interessi derivanti dall'Operazione | 3 |
| 2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE | 4 |
| 2.1 Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione | 4 |
| 2.2 Indicazione delle parti correlate con cui l'Operazione è stata posta in essere, della natura della correlazione e, ove di ciò sia data notizia all'organo di amministrazione, della natura e della portata degli interessi di tali parti nell'Operazione | 4 |
| 2.3 Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la Società dell'Operazione | 5 |
| 2.4 Modalità di determinazione del corrispettivo dell'Operazione e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni simili | 5 |
| 2.5 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione | 5 |
| 2.6 Incidenza sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società in conseguenza dell'Operazione | 6 |
| 2.7 Eventuale coinvolgimento, quali parti correlate, di componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, di direttori generali e dirigenti della Società | 6 |
| 2.8 Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative | 6 |
| 2.9 Se la rilevanza dell'operazione deriva dal cumulo di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con una stessa parte correlata, o con soggetti correlati sia a quest'ultima sia alla Società, le informazioni indicate nei precedenti punti devono essere fornite con riferimento a tutte le predette operazioni | 6 |

PREMESSA

Il presente documento informativo (il “**Documento Informativo**”) è stato predisposto in relazione alla sottoscrizione di un contratto di mutuo (il “**Contratto di Mutuo**”) tra la società A. Capaldo S.p.A., in qualità di mutuante (la “**Mutuante**”), e TrenDevice S.p.A. (“**TrenDevice**” o la “**Società**”), in qualità di mutuataria (l’“**Operazione**”).

Alla data del Documento Informativo TrenDevice e la Mutuante sono parti correlate in quanto la Mutuante è società riconducibile, *inter alia*, a Sergio Capaldo, padre di Antonio Capaldo, Presidente e Amministratore Delegato della Società.

L’ammontare del Finanziamento (come *infra* definito) supera la soglia per la determinazione delle “operazioni di maggiore rilevanza” tra parti correlate ai sensi delle disposizioni Euronext Growth Milan in materia di Parti Correlate (le “**Disposizioni**”) nonché della “Procedura per le operazioni con parti correlate” di TrenDevice (la “**Procedura**”).

Ai sensi dell’art. 4.1 della Procedura OPC, in conformità a quanto previsto dal combinato disposto dall’art. 13 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan e dall’art. 10 del Regolamento CONSOB adottato con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato e integrato, la Società si avvale della facoltà di applicare alle operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza la procedura stabilita per le operazioni con parti correlate di minore rilevanza.

Il Documento Informativo è stato redatto da TrenDevice ai sensi dell’art. 2 delle Disposizioni, nonché dell’art. 11 della Procedura.

Il presente Documento Informativo, pubblicato in data 4 giugno 2024, è a disposizione del pubblico presso la sede legale della Società in Milano, via Niccolò Copernico n. 38 e sul sito internet della Società (www.trendevice.com), nella Sezione “Investor Relations” nonché sul sito internet www.borsaitaliana.it, sezione Azioni/Documenti.

1. AVVERTENZE

1.1. Rischi connessi ai potenziali conflitti di interessi derivanti dall’Operazione

Alla data del Documento Informativo, TrenDevice e la Mutuante sono parti correlate in quanto la Mutuante è società riconducibile, *inter alia*, a Sergio Capaldo, padre di Antonio Capaldo, Presidente e Amministratore Delegato della Società. Pertanto, il Presidente e Amministratore Delegato della Società, Antonio Capaldo, è portatore di interessi potenzialmente in conflitto con quelli della Società in quanto stretto familiare di soci della Mutuante.

Fatto salvo quanto precede, non si segnalano, in relazione all’Operazione, alla data del Documento Informativo, ulteriori rischi o situazioni di potenziale conflitto di interessi diversi da quelli tipici delle operazioni con parti correlate.

Si segnala infine che il “Comitato Parti Correlate” della Società, costituito dagli amministratori non esecutivi Ezio Melzi e Andrea Pennato, qualificati come indipendenti ai sensi dell’articolo 148, comma terzo, del D.Lgs. n. 58/1998, in possesso dei requisiti di indipendenza ai sensi dell’articolo 148, comma 3, del D.Lgs 24 febbraio 1998, n. 58 (il “**TUF**”), come richiamato dall’articolo 147-ter, comma 4, del TUF (il “**Comitato Parti Correlate**”), è stato chiamato ad esprimersi, ai sensi dell’art. 4.7 della Procedura. In data 27 maggio 2024, il Comitato Parti Correlate ha rilasciato il proprio parere favorevole in merito all’Operazione, allegato al presente Documento Informativo *sub* Allegato 1.

2. INFORMAZIONI RELATIVE ALL'OPERAZIONE

2.1 Descrizione delle caratteristiche, modalità, termini e condizioni dell'Operazione

In data 28 maggio 2024, la Mutuante e TrenDevice hanno sottoscritto il Contratto di Mutuo, che prevede l'erogazione, da parte della Mutuante a favore di TrenDevice, di un finanziamento di Euro 1.500.000 (il "Finanziamento").

Il Finanziamento è finalizzato a rafforzare la struttura economico-finanziaria della Società, anche tenuto conto degli impegni finanziari nei 12 mesi successivi alla data di approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2023.

Il Contratto di Mutuo ha una durata di 18 mesi a decorrere dal 25 giugno 2024 e prevede che il Finanziamento sia erogato in più soluzioni secondo quanto di seguito illustrato:

| Data | Importo da erogare (Euro) |
|------------|---------------------------|
| 25/6/2024 | 200.000,00 |
| 14/7/2024 | 600.000,00 |
| 14/10/2024 | 200.000,00 |
| 14/1/2025 | 300.000,00 |
| 30/4/2025 | 200.000,00 |

È previsto un tasso d'interesse lordo annuo pari all'EURIBOR 360 1 mese + 600 bps.

Il rimborso del Finanziamento avverrà secondo il seguente piano di ammortamento:

| Data | Capitale (Euro) | Interessi (Euro) | Totale (Euro) |
|------------|-----------------|------------------|---------------|
| 31/8/2025 | 300.000,00 | 33.835,03 | 333.835,03 |
| 30/9/2025 | 300.000,00 | 35.744,64 | 335.744,64 |
| 31/10/2025 | 300.000,00 | 33.297,11 | 333.297,11 |
| 30/11/2025 | 300.000,00 | 28.294,48 | 328.294,48 |
| 23/12/2025 | 300.000,00 | 21.973,94 | 321.973,94 |

Il Contratto di Mutuo prevede inoltre che:

- in ipotesi di aumento di capitale di TrenDevice cui la Mutuante possa partecipare sulla base della struttura dell'operazione, la Mutuante potrà utilizzare, in tutto o in parte, l'eventuale credito vantato per sottoscrivere l'aumento di capitale di TrenDevice considerandosi, per esplicito accordo ed in siffatta evenienza, come immediatamente esigibili le somme già erogate dalla Mutuante alla Società;
- nell'ipotesi in cui un soggetto diverso da Antonio Capalo e Alessandro Palmisano venga a detenere la maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria, il Contratto di Mutuo deve intendersi immediatamente risolto e deve essere contestualmente rimborsato alla Mutuante il residuo credito in essere ai sensi del contratto stesso.

2.2 Indicazione delle parti correlate con cui l'Operazione è stata posta in essere, della natura della correlazione e, ove di ciò sia data notizia all'organo di amministrazione, della natura e della portata degli interessi di tali parti nell'Operazione

Alla data del Documento Informativo, TrenDevice e la Mutuante sono parti correlate in quanto la Mutuante è società riconducibile, *inter alia*, a Sergio Capaldo, padre di Antonio Capaldo, Presidente e Amministratore Delegato della Società.

2.3 Indicazione delle motivazioni economiche e della convenienza per la Società dell'Operazione

In merito alle motivazioni economiche della Società in relazione all'Operazione, si evidenzia che il Finanziamento è finalizzato a rafforzare la struttura economico-finanziaria della Società, anche tenuto conto degli impegni finanziari nei 12 mesi successivi alla data di approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2023.

Con riguardo alla convenienza dell'Operazione, si rileva che il Contratto di Mutuo prevede condizioni considerate di favore rispetto a quelle attualmente offerte dal mercato del credito, secondo quanto di seguito illustrato:

- assenza di richieste alla Società di garanzie;
- assenza di spese accessorie (e.g., istruttoria, incasso rata, ecc.);
- tasso di interesse ritenuto in linea con quello che la Società avrebbe potuto attualmente ottenere sul mercato, anche sulla base di interlocuzioni avute con operatori del credito;
- tempistiche ridotte e, in particolare, rapidità nella definizione e sottoscrizione del Contratto di Mutuo e possibilità di erogazione del Finanziamento “a tranche” secondo le tempistiche indicate da TrenDevice;
- assenza di rimborso (sia per gli interessi che per la quota capitale) nei primi 14 mesi di durata del Contratto di Mutuo, che permette alla Società di evitare qualsiasi esborso in tale lasso di tempo (condizione ritenuta impossibile da ottenere sul mercato del credito). Peraltro, il Contratto di Mutuo prevede un'unica ipotesi di rimborso anticipato, in caso di cambio di controllo (condizione ritenuta *standard* per questa tipologia di operazioni e altresì prevista dal prestito obbligazionario emesso da TrenDevice), a differenza delle plurime ipotesi che generalmente sono richieste dagli operatori del mercato del credito.

2.4 Modalità di determinazione del corrispettivo dell'Operazione e valutazioni circa la sua congruità rispetto ai valori di mercato di operazioni similari

L'importo del Finanziamento, pari a Euro 1.500.000, è stato determinato tenendo conto, *inter alia*, degli impegni finanziari della Società nella durata del Contratto di Mutuo, e, in particolare, di quelli nei 12 mesi successivi alla data di approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2023

Il corrispettivo dell'Operazione è rappresentato dalla remunerazione del Finanziamento che prevede l'applicazione di interessi annui nella misura pari al tasso d'interesse lordo annuo pari all'EURIBOR 360 1 mese + 600 bps. Tale corrispettivo è in linea con quello che la Società avrebbe potuto attualmente ottenere sul mercato, anche sulla base di interlocuzioni avute con operatori del credito.

Il corrispettivo è inoltre ritenuto congruo, nonché più conveniente rispetto a quello che sarebbe stato applicato in caso di operazioni con istituti terzi, in quanto:

- non comporta il pagamento di commissioni, penali o oneri aggiuntivi, ivi incluse, a titolo esemplificativo e non esaustivo, spese di istruttoria, spese di costituzione di garanzie personali e/o reali e spese per la gestione ordinaria del rapporto;
- non prevede *floor* in caso di EURIBOR negativo;
- il relativo rimborso verrà eseguito, in più rate, solo una volta decorsi 14 mesi dalla data della prima erogazione del Finanziamento.

2.5 Illustrazione degli effetti economici, patrimoniali e finanziari dell'Operazione

Il Finanziamento permetterà di rafforzare la struttura economico-finanziaria della Società.

L'ammontare del Finanziamento supera la soglia per la determinazione delle “operazioni di maggiore rilevanza” tra parti correlate ai sensi della Procedura OPC e delle Disposizioni. In particolare, il controvalore del Finanziamento, pari a Euro 1.500.000, è superiore alla soglia del 5% della capitalizzazione di TrenDevice al 31 dicembre 2023 (che era pari a Euro 5,12 milioni). Nel dettaglio, l’“indice di rilevanza del controvalore” risulta pari al 29% circa.

Si segnala per completezza che il patrimonio netto di TrenDevice al 31 dicembre 2023 era pari a Euro 3,26 milioni.

2.6 Incidenza sui compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società in conseguenza dell'Operazione

L'Operazione non comporta alcuna variazione dei compensi dei componenti dell'organo di amministrazione della Società.

2.7 Eventuale coinvolgimento, quali parti correlate, di componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale, di direttori generali e dirigenti della Società

Non sono coinvolti nell'Operazione, quali parti correlate, componenti degli organi di amministrazione e di controllo, direttori generali e dirigenti della Società.

Per completezza, si segnala che il Presidente e Amministratore Delegato della Società, Antonio Capaldo, è portatore di interessi potenzialmente in conflitto con quelli della Società in quanto stretto familiare di soci della Mutuante.

2.8 Indicazione degli organi o degli amministratori che hanno condotto o partecipato alle trattative

Le trattative con la Mutuante per la definizione del Contratto di Mutuo sono state condotte dagli amministratori Alessandro Palmisano e Antonio Capaldo.

Il Comitato Parti Correlate, costituito dagli amministratori non esecutivi e indipendenti Ezio Melzi e Andrea Pennato, è stato chiamato ad esprimersi, ai sensi dell'art. 4.7 della Procedura, ed è stato informato dei termini e delle condizioni dell'Operazione, nonché coinvolto attraverso la ricezione di un flusso di informazioni tempestivo ed adeguato. In data 27 maggio 2024, il Comitato Parti Correlate, rilevando l'interesse della Società in relazione all'Operazione nonché la convenienza e la correttezza sostanziale delle relative condizioni, ha rilasciato il proprio parere favorevole in merito all'Operazione, allegato al presente Documento Informativo *sub Allegato 1*.

In data 28 maggio 2024, il Consiglio di Amministrazione della Società, previa dichiarazione del Presidente e Amministratore Delegato, Antonio Capaldo, del proprio interesse ai sensi dell'art. 2391 del codice civile, ha approvato la sottoscrizione del Contratto di Mutuo.

2.9 Se la rilevanza dell'operazione deriva dal cumulo di più operazioni compiute nel corso dell'esercizio con una stessa parte correlata, o con soggetti correlati sia a quest'ultima sia alla Società, le informazioni indicate nei precedenti punti devono essere fornite con riferimento a tutte le predette operazioni

Non applicabile.

* * * * *

Milano, 4 giugno 2024

ALLEGATI:

Allegato 1 Parere del Comitato Parti Correlate

PARERE DEL COMITATO PARTI CORRELATE

**ai sensi delle Disposizioni Euronext Growth Milan in materia di Parti Correlate e dell'art. 4.7
della "Procedura per le operazioni con parti correlate di
TrenDevice S.p.A."**

1. PREMESSA

Il presente parere non vincolante (il “**Parere**”) è rilasciato dal Comitato Parti Correlate (il “**Comitato**”) di TrenDevice S.p.A. (“**TrenDevice**” o la “**Società**”) ai sensi delle Disposizioni Euronext Growth Milan in materia di Parti Correlate ed ai sensi dell’art. 4.7 della “Procedura per le operazioni con parti correlate di TrenDevice S.p.A.” (la “**Procedura OPC**”), con riferimento alla sottoscrizione di un contratto di mutuo (il “**Contratto di Mutuo**”) tra la società A. Capaldo S.p.A., in qualità di mutuante (la “**Mutuante**”), e TrenDevice, in qualità di mutuataria (l’“**Operazione**”).

L’Operazione è subordinata all’approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione di TrenDevice previsto per il 28 maggio 2024.

2. COMPOSIZIONE DEL COMITATO

Il parere è stato rilasciato dal Comitato, composto da:

- Ezio Melzi, in qualità di amministratore non esecutivo di TrenDevice in possesso dei requisiti di indipendenza ai sensi dell’articolo 148, comma 3, del D.Lgs 24 febbraio 1998, n. 58 (il “**TUF**”), come richiamato dall’articolo 147-ter, comma 4, del TUF;
- Andrea Pennato, in qualità di amministratore non esecutivo di TrenDevice in possesso dei requisiti di indipendenza ai sensi dell’articolo 148, comma 3, del TUF, come richiamato dall’articolo 147-ter, comma 4, del TUF.

3. DESCRIZIONE DELL’OPERAZIONE

Il Contratto di Mutuo prevede l’erogazione, da parte della Mutante a favore di TrenDevice, di un finanziamento di Euro 1.500.000 (il “**Finanziamento**”), con durata di 18 mesi a decorrere dal 25 giugno 2024.

Il Finanziamento è finalizzato a rafforzare la struttura economico-finanziaria della Società, anche tenuto conto degli impegni finanziari nei 12 mesi successivi alla data di approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2023.

È previsto che il Finanziamento sia erogato in più soluzioni secondo quanto di seguito illustrato:

| Data | Importo da erogare (Euro) |
|-------------|----------------------------------|
| 25/6/2024 | 200.000,00 |
| 14/7/2024 | 600.000,00 |
| 14/10/2024 | 200.000,00 |
| 14/1/2025 | 300.000,00 |
| 30/4/2025 | 200.000,00 |

È previsto un tasso d'interesse lordo annuo pari all'EURIBOR 360 1 mese + 600 bps.

Il rimborso del Finanziamento avverrà secondo il seguente piano di ammortamento:

| Data | Capitale (Euro) | Interessi (Euro) | Totale (Euro) |
|------------|-----------------|------------------|---------------|
| 31/8/2025 | 300.000,00 | 33.835,03 | 333.835,03 |
| 30/9/2025 | 300.000,00 | 35.744,64 | 335.744,64 |
| 31/10/2025 | 300.000,00 | 33.297,11 | 333.297,11 |
| 30/11/2025 | 300.000,00 | 28.294,48 | 328.294,48 |
| 23/12/2025 | 300.000,00 | 21.973,94 | 321.973,94 |

Il Contratto di Mutuo prevede inoltre che:

- in ipotesi di aumento di capitale di TrenDevice cui la Mutuante possa partecipare sulla base della struttura dell'operazione, la Mutuante potrà utilizzare, in tutto o in parte, l'eventuale credito vantato per sottoscrivere l'aumento di capitale di TrenDevice considerandosi, per esplicito accordo ed in siffatta evenienza, come immediatamente esigibili le somme già erogate dalla Mutuante alla Società;
- nell'ipotesi in cui un soggetto diverso da Antonio Capalo e Alessandro Palmisano venga a detenere la maggioranza dei diritti di voto nell'assemblea ordinaria, il Contratto di Mutuo deve intendersi immediatamente risolto e deve essere contestualmente rimborsato alla Mutuante il residuo credito in essere ai sensi del contratto stesso.

4. NATURA DELLA CORRELAZIONE E TIPOLOGIA DI OPERAZIONE

TrenDevice e la Mutuante sono parti correlate in quanto la Mutuante è società riconducibile, *inter alia*, a Sergio Capaldo, padre di Antonio Capaldo, Presidente e Amministratore Delegato della Società.

L'ammontare del Finanziamento supera la soglia per la determinazione delle "operazioni di maggiore rilevanza" tra parti correlate ai sensi della Procedura OPC e delle Disposizioni. In particolare, il controvalore del Finanziamento, pari a Euro 1.500.000, è superiore alla soglia del 5% della capitalizzazione di TrenDevice al 31 dicembre 2023 (che era pari a Euro 5,12 milioni). In particolare, l'"indice di rilevanza del controvalore" risulta pari al 29% circa.

Si segnala per completezza che il patrimonio netto di TrenDevice al 31 dicembre 2023 era pari a Euro 3,26 milioni.

Si ricorda che, ai sensi dell'art. 4.1 della Procedura OPC, in conformità a quanto previsto dal combinato disposto dall'art. 13 del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan e dall'art. 10 del Regolamento CONSOB adottato con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010, come successivamente modificato e integrato, la Società si avvale della facoltà di applicare alle operazioni con parti correlate di maggiore rilevanza la procedura stabilita per le operazioni con parti correlate di minore rilevanza.

5. FASE ISTRUTTORIA

Il Comitato ha esaminato le informazioni relative al Contratto di Mutuo e al Finanziamento funzionali a valutare l'opportunità dell'approvazione dell'Operazione, potendo, inoltre, contare sul supporto del *management* di TrenDevice, riscontrando trasparenza e disponibilità in merito a chiarimenti e precisazioni richieste.

6. ANALISI E VALUTAZIONE

In merito all'interesse della Società all'approvazione dell'Operazione, si evidenzia che il Finanziamento è finalizzato a rafforzare la struttura economico-finanziaria della Società, anche tenuto conto degli impegni finanziari nei 12 mesi successivi alla data di approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2023.

Con riguardo alla convenienza dell'Operazione, sono rilevate le seguenti condizioni ritenute assolutamente di favore rispetto a quelle attualmente offerte dal mercato del credito:

- assenza di richieste alla Società di garanzie;
- nessuna spesa accessoria (*e.g.*, istruttoria, incasso rata, ecc.);
- tasso di interesse ritenuto in linea con quello che la Società avrebbe potuto attualmente ottenere sul mercato;
- tempistiche ridotte e, in particolare, rapidità nell'accensione del Finanziamento e possibilità di erogazione degli importi "*a tranche*" secondo le tempistiche indicate da TrenDevice;
- assenza di rimborso (sia per gli interessi che per la quota capitale) nei primi 14 mesi di durata del Contratto di Mutuo, che permette alla Società di evitare qualsiasi esborso in tale lasso di tempo (condizione ritenuta impossibile da ottenere sul mercato del credito). Peraltro, il Contratto di Mutuo prevede un'unica ipotesi di rimborso anticipato, in caso di cambio di controllo (condizione ritenuta *standard* per questa tipologia di operazioni e altresì prevista dal prestito obbligazionario emesso da TrenDevice), a differenza delle plurime ipotesi che generalmente sono richieste dagli operatori del mercato del credito.

Infine, con riferimento alla correttezza sostanziale dell'Operazione, il Comitato rileva l'adozione di un *iter* procedurale conforme alle previsioni delle Disposizioni e della Procedura OPC.

7. CONCLUSIONI

Il Comitato, tutto quanto sopra considerato e sulla base delle informazioni fornite, esprime, all'unanimità, parere favorevole sulla sussistenza dell'interesse della Società al compimento dell'Operazione nei termini descritti e sulla convenienza e sostanziale correttezza delle relative condizioni.

Milano, 27 maggio 2024

Il Comitato

Ezio Melzi

Andrea Pennato

