



TrenDevice S.p.A. – Via Niccolò Copernico 38 - 20125 Milano  
P.Iva 02162920645 – Cap. Soc. – 137.867,70 € i.v.

**TRENDEVICE S.P.A.**

**ASSEMBLEA STRAORDINARIA**

**31 ottobre 2022 – Prima convocazione**

**2 novembre 2022 – Seconda convocazione**

**Relazione illustrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione di TrenDevice S.p.A. sulle materie all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti convocata, in sede straordinaria, per il giorno 31 ottobre 2022, in prima convocazione, e, occorrendo, per il giorno 2 novembre 2022 in seconda convocazione**

DA NON DIFFONDERSI, PUBBLICARSI O DISTRIBUIRSI, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE, SUD AFRICA O QUALUNQUE ALTRA GIURISDIZIONE NELLA QUALE TALE DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE RICHIEDEREBBE L'APPROVAZIONE DELLE AUTORITÀ LOCALI O SAREBBE COMUNQUE ILLEGALE

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA, JAPAN, SOUTH AFRICA OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION WOULD REQUIRE THE APPROVAL OF LOCAL AUTHORITIES OR OTHERWISE BE UNLAWFUL



Signori Azionisti,

la presente relazione (la "**Relazione**") è stata predisposta dal Consiglio di Amministrazione di TrenDevice S.p.A. ("**TrenDevice**" o la "**Società**") per illustrare le materie all'ordine del giorno dell'Assemblea degli Azionisti della Società convocata, in sede straordinaria, per il giorno 31 ottobre 2022, in prima convocazione, e, occorrendo, per il giorno 2 novembre 2022, in seconda convocazione, per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. Introduzione della clausola statutaria relativa alla facoltà di escludere il diritto di opzione negli aumenti di capitale nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile. Conseguente modifica dell'articolo 8 dello Statuto sociale.
2. Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, ad aumentare a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale sociale entro il termine di cinque anni dalla data di deliberazione per un importo massimo complessivo di Euro 3.000.000, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, che potranno essere offerte sia in opzione ai soci ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del codice civile sia a terzi, con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quarto e quinto comma, del codice civile, con ogni più ampia facoltà del Consiglio di Amministrazione di stabilire, di volta in volta, nel rispetto dei limiti sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell'operazione, ivi compresi il prezzo di emissione, comprensivo di eventuale sovrapprezzo delle azioni stesse, e il godimento. Conseguente modifica dell'articolo 6 dello Statuto sociale.

\* \* \*

DA NON DIFFONDERSI, PUBBLICARSI O DISTRIBUIRSI, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE, SUD AFRICA O QUALUNQUE ALTRA GIURISDIZIONE NELLA QUALE TALE DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE RICHIEDEREBBE L'APPROVAZIONE DELLE AUTORITÀ LOCALI O SAREBBE COMUNQUE ILLEGALE

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA, JAPAN, SOUTH AFRICA OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION WOULD REQUIRE THE APPROVAL OF LOCAL AUTHORITIES OR OTHERWISE BE UNLAWFUL

- 1. Introduzione della clausola statutaria relativa alla facoltà di escludere il diritto di opzione negli aumenti di capitale nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile. Conseguente modifica dell'articolo 8 dello Statuto sociale.**

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea per deliberare in merito, *inter alia*, alla proposta di introduzione della clausola statutaria relativa alla facoltà di escludere il diritto di opzione negli aumenti di capitale nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente ai sensi dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile.

### **1. Motivazioni delle proposte di modifica**

Il Consiglio di Amministrazione propone di modificare il contenuto dell'articolo 8 dello Statuto sociale recependo il disposto dell'art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, come da ultimo modificato per effetto del Decreto Legge 16 luglio 2020, n. 76, convertito in Legge 11 settembre 2020, n. 120 (il "**Decreto**"), anche tenuto conto delle ulteriori delibere che saranno sottoposte alla vostra attenzione.

In particolare, il Decreto ha previsto che anche le società con azioni negoziate su sistemi multilaterali di negoziazione (come l'Euronext Growth Milan) possano prevedere nello statuto sociale la facoltà di escludere il diritto di opzione nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione legale.

Si propone, pertanto, di modificare l'articolo 8 dello Statuto sociale al fine di recepire la previsione che precede.

### **2. Modifica dell'articolo 8 dello Statuto sociale**

Di seguito sono illustrate le modifiche che si propone di apportare al testo dell'articolo 8 dello statuto sociale ai sensi della presente proposta di delibera.

<b>TESTO VIGENTE</b>	<b>MODIFICHE PROPOSTE</b>
<b><u>Articolo 8</u></b> <b>Conferimenti e aumenti di capitale</b>	<b><u>Articolo 8</u></b> <b>Conferimenti e aumenti di capitale</b>
<b>8.1.</b> I conferimenti dei soci possono avere ad oggetto somme di denaro, beni in natura o crediti, secondo le deliberazioni dell'assemblea.	<b>8.1.</b> I conferimenti dei soci possono avere ad oggetto somme di denaro, beni in natura o crediti, secondo le deliberazioni dell'assemblea. <b>La Società può deliberare aumenti di capitale sociale ai sensi dell'articolo 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, con esclusione del diritto d'opzione, nel limite del 10% (dieci per cento) del capitale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e che ciò sia confermato in apposita</b>

DA NON DIFFONDERSI, PUBBLICARSI O DISTRIBUIRSI, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE, SUD AFRICA O QUALUNQUE ALTRA GIURISDIZIONE NELLA QUALE TALE DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE RICHIEDEREBBE L'APPROVAZIONE DELLE AUTORITÀ LOCALI O SAREBBE COMUNQUE ILLEGALE

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA, JAPAN, SOUTH AFRICA OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION WOULD REQUIRE THE APPROVAL OF LOCAL AUTHORITIES OR OTHERWISE BE UNLAWFUL

TESTO VIGENTE	MODIFICHE PROPOSTE
	relazione da un revisore legale o da una società di revisione, fermi restando gli altri casi di esclusione e limitazioni del diritto di opzione previsti dalla normativa anche regolamentare <i>pro tempore</i> vigente.
8.2. omissis	(invariato)
8.3. omissis	(invariato)
8.4. omissis	(invariato)

### 3. Valutazioni in merito alla ricorrenza del diritto di recesso

L'assunzione della deliberazione relativa alla modifica dell'articolo 8 dello Statuto sociale non comporta il sorgere del diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 del codice civile.

\* \* \*

In considerazione di quanto precede, Vi proponiamo di assumere la seguente deliberazione:

*“L’assemblea degli azionisti di TrenDevice S.p.A., in sede straordinaria,*

*- esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e la proposta ivi contenuta, delibera*

1. *di approvare la modifica dell’articolo 8 del vigente testo di statuto sociale al fine di introdurre la clausola statutaria relativa alla facoltà di escludere il diritto di opzione negli aumenti di capitale nei limiti del 10% del capitale sociale preesistente ai sensi dell’art. 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, inserendo al termine del comma 8.1 il seguente paragrafo:*

*“La Società può deliberare aumenti di capitale sociale ai sensi dell’articolo 2441, comma 4, secondo periodo, del codice civile, con esclusione del diritto d’opzione, nel limite del 10% (dieci per cento) del capitale preesistente, a condizione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni e che ciò sia confermato in apposita relazione da un revisore legale o da una società di revisione, fermi restando gli altri casi di esclusione e limitazioni del diritto di opzione previsti dalla normativa anche regolamentare pro tempore vigente.”;*

2. *di conferire al Consiglio di Amministrazione e per esso agli amministratori delegati, anche disgiuntamente tra loro e con facoltà di sub-delega, ogni più ampio potere per il completamento di ogni attività opportuna o necessaria per dare esecuzione alla delibera di cui sopra, compreso quello di apportare alle intervenute deliberazioni quelle modificazioni, rettifiche o aggiunte di carattere non sostanziale necessarie per l’iscrizione nel registro delle imprese.”.*



- 2. Proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega, ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, ad aumentare a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale sociale entro il termine di cinque anni dalla data di deliberazione per un importo massimo complessivo di Euro 3.000.000, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, che potranno essere offerte sia in opzione ai soci ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del codice civile sia a terzi, con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quarto e quinto comma, del codice civile, con ogni più ampia facoltà del Consiglio di Amministrazione di stabilire, di volta in volta, nel rispetto dei limiti sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell'operazione, ivi compresi il prezzo di emissione, comprensivo di eventuale sovrapprezzo delle azioni stesse, e il godimento. Conseguente modifica dell'articolo 6 dello Statuto sociale.**

Signori Azionisti,

siete stati convocati in Assemblea per deliberare in merito, *inter alia*, alla proposta di attribuzione al Consiglio di Amministrazione della delega, ex art. 2443 del codice civile, ad aumentare il capitale sociale a pagamento.

#### **1. Motivazioni della delega e destinazione dei proventi**

Il Consiglio di Amministrazione della Società ha approvato di sottoporre all'assemblea dei soci la proposta di attribuire al Consiglio di Amministrazione una delega (la "**Delega**"), ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, ad aumentare a pagamento e in via scindibile il capitale sociale, in una o più volte, fino ad un controvalore massimo complessivo (incluso sovrapprezzo) pari a Euro 3.000.000, con emissione di azioni ordinarie TrenDevice prive dell'indicazione del valore nominale e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, che potranno essere offerte sia in opzione ai soci ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del codice civile sia a terzi, con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quarto e quinto comma, del codice civile.

La Delega consente di conseguire vantaggi in termini di flessibilità e tempestività di esecuzione al fine di poter cogliere, con una tempistica adeguata, le condizioni più favorevoli per l'effettuazione di operazioni straordinarie e/o di rafforzamento patrimoniale e/o di raccolta di risorse per l'implementazione di strategie di crescita interna che possano rendere opportuno agire con particolare sollecitudine. In particolare, lo strumento della Delega consentirà al Consiglio di Amministrazione di fissare termini e condizioni coerenti con la situazione di mercato in prossimità dell'esecuzione dell'operazione; ciò anche in considerazione dell'elevato grado di incertezza e volatilità che caratterizza i mercati finanziari nell'attuale contesto e permettendo di ridurre il rischio di oscillazione dei prezzi tra il momento dell'annuncio e quello dell'avvio dell'operazione.

Il Consiglio di Amministrazione – previa attribuzione della Delega da parte dell'Assemblea e ove le condizioni dei mercati lo consentano – intende esercitare parzialmente la Delega ed eseguire un aumento di capitale in opzione entro il primo trimestre dell'esercizio 2023, a termini e condizioni che verranno comunicati al mercato ai sensi di legge e di regolamento non appena saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione (l'**"Aumento Delegato in Opzione"**).

DA NON DIFFONDERSI, PUBBLICARSI O DISTRIBUIRSI, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE, SUD AFRICA O QUALUNQUE ALTRA GIURISDIZIONE NELLA QUALE TALE DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE RICHIEDEREBBE L'APPROVAZIONE DELLE AUTORITÀ LOCALI O SAREBBE COMUNQUE ILLEGALE

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA, JAPAN, SOUTH AFRICA OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION WOULD REQUIRE THE APPROVAL OF LOCAL AUTHORITIES OR OTHERWISE BE UNLAWFUL



L'Aumento Delegato in Opzione è funzionale a rafforzare la struttura patrimoniale di TrenDevice nonché a dotare la Società delle risorse finanziarie necessarie per la realizzazione delle proprie strategie di crescita e di incremento della marginalità e, in particolare:

- (i) l'espansione della linea di *business* del noleggio di *smartphone*, *tablet* e PC, attività particolarmente *capital intensive* alla quale, a seguito di una positiva fase di *test*, la Società intende dare prosecuzione, avendo altresì da poche settimane avviato anche una soluzione di noleggio destinata al pubblico c.d. B2B. Si segnala che al 30 settembre 2022 il numero di dispositivi noleggiati ammontava a circa un migliaio di unità;
- (ii) l'apertura di nuovi *retail store* a gestione diretta, in continuità con il processo avviato a fine 2020, che ha visto l'apertura fino ad oggi di 4 punti vendita (oltre a 1 *store* con la formula del *franchising*), i quali stanno garantendo una importante fonte di ricavo per la Società. In particolare, il canale di *retail store* riveste un ruolo centrale nella strategia di sviluppo della Società, in quanto è soggetto ad una minore pressione competitiva da parte della concorrenza rispetto alle vendite *online*: ciò consente una minore pressione sui prezzi di vendita, che si traduce in una marginalità più elevata di tale canale di vendita;
- (iii) l'attrazione e la *retention* del personale strategico.

Con riferimento a eventuali future emissioni, qualora venga prevista l'esclusione o la limitazione del diritto di opzione, si chiarisce che la decisione potrà essere assunta solo ove giustificata da precise esigenze d'interesse sociale e dai benefici complessivi delle operazioni perseguibili. Inoltre, l'offerta rivolta a terzi può costituire un valido strumento per aumentare il flottante e consentire di mantenere in ogni momento un'adeguata liquidità del titolo (ciò in ogni caso in linea con le previsioni di legge e regolamentari applicabili). Ai fini di quanto richiesto dall'art. 2441, comma 6, del codice civile, in virtù del richiamo di cui all'art. 2443, comma 1, del codice civile, si precisa sin d'ora che:

- l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del primo periodo del comma 4 dell'art. 2441 del codice civile potrà avere luogo unicamente qualora il Consiglio di Amministrazione ritenga opportuno che le azioni di nuova emissione siano liberate mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o beni funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della Società, nonché di crediti, partecipazioni, strumenti finanziari quotati e non;
- l'esclusione o la limitazione del diritto di opzione ai sensi del comma 4, secondo periodo, e comma 5 dell'art. 2441 del codice civile, potranno avere luogo unicamente qualora il Consiglio di Amministrazione ritenga opportuno che le azioni di nuova emissione siano offerte in sottoscrizione a investitori qualificati/istituzionali (anche esteri) e/o soggetti e/o *partner* industriali che (indipendentemente dalla qualifica di investitori qualificati/istituzionali) svolgano attività (anche manageriali) analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle di TrenDevice e/o aventi oggetto analogo o affine a quello della Società o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività di quest'ultima, in maniera tale da implementare eventuali meccanismi di *retention* e/o accordi strategici e/o di *partnership* e/o coinvestimento con detti soggetti ovvero – comunque – al fine della realizzazione di operazioni di rafforzamento patrimoniale e/o strategiche da parte della Società.

DA NON DIFFONDERSI, PUBBLICARSI O DISTRIBUIRSI, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE, SUD AFRICA O QUALUNQUE ALTRA GIURISDIZIONE NELLA QUALE TALE DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE RICHIEDEREBBE L'APPROVAZIONE DELLE AUTORITÀ LOCALI O SAREBBE COMUNQUE ILLEGALE

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA, JAPAN, SOUTH AFRICA OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION WOULD REQUIRE THE APPROVAL OF LOCAL AUTHORITIES OR OTHERWISE BE UNLAWFUL



## **2. Termini e condizioni, ivi inclusi i criteri di determinazione del prezzo di emissione delle nuove azioni, della delega**

In forza della Delega, il Consiglio di Amministrazione avrà facoltà di stabilire modalità, termini e condizioni di ciascuna emissione e della sua esecuzione, nel rispetto di quanto di seguito indicato, e pertanto di determinare, anche in prossimità dell'avvio dell'operazione:

- (ii) le forme tecniche di ciascuna emissione, ivi inclusa la facoltà di individuare di volta in volta, se procedere con un'offerta (i) in opzione ai soci ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del codice civile, e/o (ii) a terzi, con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quarto o quinto comma, del codice civile, individuando i beni conferendi e/o i destinatari secondo quanto *supra* indicato;
- (iii) l'ammontare di ciascuna emissione fermo il limite massimo della Delega – tenuto conto anche dell'eventuale sovrapprezzo – di massimi Euro 3.000.000;
- (iv) il prezzo di emissione delle azioni, incluso l'eventuale sovrapprezzo, fermo restando che la parità contabile implicita non potrà essere inferiore a quella preesistente. Nel caso di esclusione o limitazione del diritto di opzione, nel contesto della determinazione del prezzo di emissione, troveranno altresì applicazione le previsioni di cui ai commi 4 e 6 dell'art. 2441 del codice civile; più in particolare, in occasione di ogni singola delibera consiliare di esercizio della delega, assunta ai sensi delle disposizioni da ultimo citate, l'organo amministrativo predisporrà le relazioni ivi previste, ed acquisirà (articolo 2441, comma 4, primo periodo e comma 5 c.c.) il parere di congruità del Collegio sindacale, ovvero (articolo 2441 comma 4 secondo periodo c.c.) conferma da parte di un revisore legale o di una società di revisione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni.
- (v) il numero puntuale di azioni oggetto dell'emissione e, in caso di offerta in opzione, il relativo rapporto di opzione.

## **3. Periodo di esecuzione della delega**

Si propone che la Delega possa essere esercitata in qualsiasi momento, in una o più *tranche*, entro cinque anni dalla data della deliberazione.

Come anticipato, il Consiglio di Amministrazione – previo rilascio della Delega da parte dell'Assemblea e ove le condizioni dei mercati lo consentano – intende eseguire l'Aumento Delegato in Opzione entro il primo trimestre dell'esercizio 2023, a termini e condizioni che verranno comunicati al mercato ai sensi di legge e di regolamento non appena saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione.

## **4. Consorzi di garanzia e/o di collocamento**

Alla data della presente Relazione non sono previsti consorzi di garanzia e/o di collocamento.

## **5. Godimento delle azioni**

Il godimento delle azioni di nuova emissione sarà determinato dal Consiglio di Amministrazione per ciascuna emissione.

## **6. Modifica dell'articolo 6 dello Statuto sociale**

Qualora la proposta di attribuzione della Delega fosse approvata dall'Assemblea, si renderà necessario procedere alla correlata modifica dell'articolo 6 dello Statuto sociale, mediante

DA NON DIFFONDERSI, PUBBLICARSI O DISTRIBUIRSI, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE, SUD AFRICA O QUALUNQUE ALTRA GIURISDIZIONE NELLA QUALE TALE DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE RICHIEDEREBBE L'APPROVAZIONE DELLE AUTORITÀ LOCALI O SAREBBE COMUNQUE ILLEGALE

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA, JAPAN, SOUTH AFRICA OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION WOULD REQUIRE THE APPROVAL OF LOCAL AUTHORITIES OR OTHERWISE BE UNLAWFUL

l'inserimento di un nuovo paragrafo che dia conto dell'avvenuta assunzione della delibera e del conferimento della Delega da parte dell'Assemblea, nei termini meglio specificati nella tavola di raffronto fra il testo in vigore e quello proposto che segue.

TESTO VIGENTE	MODIFICHE PROPOSTE
<p align="center"><b>Articolo 6</b></p> <p align="center"><b>Capitale sociale e azioni</b></p>	<p align="center"><b>Articolo 6</b></p> <p align="center"><b>Capitale sociale e azioni</b></p>
<p><b>6.1.</b> Il capitale sociale ammonta ad Euro 137.867,70 (centotrentasettemila ottocentosessantasette virgola settanta) ed è diviso in n. 13.786.770 (tredicimilioni settecentottantaseimila settecentosettanta) azioni, senza indicazione del valore nominale, delle quali:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- n. 12.286.770 (dodicimilioni duecentottantaseimila settecentosettanta) azioni ordinarie (le <b>"Azioni"</b>);</li> <li>- n. 1.500.000 (unmilione cinquecentomila) azioni speciali <i>price adjustment shares</i> ("<b>PAS</b>" o "<b>Price Adjustment Shares</b>").</li> </ul> <p>L'assemblea del 30 settembre 2020 in sede straordinaria ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, entro il 31 dicembre 2023, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, cod. civ., per massimi nominali Euro 12.287,81 (dodicimiladuecentottantasette virgola ottantuno), mediante emissione di massime n. 1.228.781 (unmilione duecentoventottomilasettecentottantuno) azioni di compendio senza indicazione del valore nominale, a godimento regolare, da riservarsi esclusivamente all'esercizio di massimi n. 1.228.781 (unmilione duecentoventottomilasettecentottantuno) warrant, in conformità a quanto stabilito nel regolamento dei "<i>Warrant TrenDevice 2020-2023</i>".</p>	<p><b>6.1.</b> Il capitale sociale ammonta ad Euro 137.867,70 (centotrentasettemila ottocentosessantasette virgola settanta) ed è diviso in n. 13.786.770 (tredicimilioni settecentottantaseimila settecentosettanta) azioni, senza indicazione del valore nominale, delle quali:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- n. 12.286.770 (dodicimilioni duecentottantaseimila settecentosettanta) azioni ordinarie (le <b>"Azioni"</b>);</li> <li>- n. 1.500.000 (unmilione cinquecentomila) azioni speciali <i>price adjustment shares</i> ("<b>PAS</b>" o "<b>Price Adjustment Shares</b>").</li> </ul> <p>L'assemblea del 30 settembre 2020 in sede straordinaria ha deliberato di aumentare il capitale sociale a pagamento, entro il 31 dicembre 2023, in via scindibile, con esclusione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, comma 5, cod. civ., per massimi nominali Euro 12.287,81 (dodicimiladuecentottantasette virgola ottantuno), mediante emissione di massime n. 1.228.781 (unmilione duecentoventottomilasettecentottantuno) azioni di compendio senza indicazione del valore nominale, a godimento regolare, da riservarsi esclusivamente all'esercizio di massimi n. 1.228.781 (unmilione duecentoventottomilasettecentottantuno) warrant, in conformità a quanto stabilito nel regolamento dei "<i>Warrant TrenDevice 2020-2023</i>".</p> <p><b>L'assemblea del [●] 2022 in sede straordinaria ha deliberato di attribuire, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, la facoltà al Consiglio di Amministrazione di aumentare a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale sociale entro il</b></p>

DA NON DIFFONDERSI, PUBBLICARSI O DISTRIBUIRSI, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE, SUD AFRICA O QUALUNQUE ALTRA GIURISDIZIONE NELLA QUALE TALE DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE RICHIEDEREBBE L'APPROVAZIONE DELLE AUTORITÀ LOCALI O SAREBBE COMUNQUE ILLEGALE

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA, JAPAN, SOUTH AFRICA OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION WOULD REQUIRE THE APPROVAL OF LOCAL AUTHORITIES OR OTHERWISE BE UNLAWFUL





TrenDevice™

termine di cinque anni dalla data di deliberazione per un importo massimo complessivo di Euro 3.000.000, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, che potranno essere offerte sia in opzione ai soci ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del codice civile sia a terzi, con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quarto e quinto comma, del codice civile, con ogni più ampia facoltà del Consiglio di Amministrazione di stabilire, di volta in volta, nel rispetto dei limiti e delle norme sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell'operazione, ivi compresi – secondo quanto infra precisato – i destinatari ed i beni conferendi, nonché il prezzo di emissione, comprensivo di eventuale sovrapprezzo delle azioni stesse, fermo restando che la parità contabile implicita non potrà essere inferiore a quella preesistente.

È stabilito che:

- l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del primo periodo del comma 4 dell'art. 2441 del codice civile potrà avere luogo unicamente qualora il Consiglio di Amministrazione ritenga opportuno che le azioni di nuova emissione siano liberate mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o beni funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della Società, nonché di crediti, partecipazioni, strumenti finanziari quotati e non;
- l'esclusione o la limitazione del diritto di opzione ai sensi del comma 4, secondo periodo, e comma 5 dell'art. 2441 del codice civile, potranno avere luogo unicamente qualora il Consiglio di

DA NON DIFFONDERSI, PUBBLICARSI O DISTRIBUIRSI, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE, SUD AFRICA O QUALUNQUE ALTRA GIURISDIZIONE NELLA QUALE TALE DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE RICHIEDEREBBE L'APPROVAZIONE DELLE AUTORITÀ LOCALI O SAREBBE COMUNQUE ILLEGALE

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA, JAPAN, SOUTH AFRICA OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION WOULD REQUIRE THE APPROVAL OF LOCAL AUTHORITIES OR OTHERWISE BE UNLAWFUL



TrenDevice™

TESTO VIGENTE	MODIFICHE PROPOSTE
	<p>Amministrazione ritenga opportuno che le azioni di nuova emissione siano offerte in sottoscrizione a investitori qualificati/istituzionali (anche esteri) e/o soggetti e/o partner industriali che (indipendentemente dalla qualifica di investitori qualificati/istituzionali) svolgano attività (anche manageriali) analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle di TrenDevice e/o aventi oggetto analogo o affine a quello della Società o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività di quest'ultima, in maniera tale da implementare eventuali meccanismi di <i>retention</i> e/o accordi strategici e/o di <i>partnership</i> e/o coinvestimento con detti soggetti ovvero - comunque - al fine della realizzazione di operazioni di rafforzamento patrimoniale e/o strategiche da parte della Società;</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- in occasione di ogni singola delibera consiliare di esercizio della delega, assunta ai sensi dell'articolo 2441 comma 4 e comma 5 c.c., l'organo amministrativo predisporrà le relazioni ivi previste, ed acquisirà (articolo 2441, comma 4, primo periodo e comma 5 c.c.) il parere di congruità del Collegio sindacale, ovvero (articolo 2441 comma 4 secondo periodo c.c.) conferma da parte di un revisore legale o di una società di revisione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni.</li></ul>
6.2. <i>omissis</i>	<i>(invariato)</i>
6.3. <i>omissis</i>	<i>(invariato)</i>

## 7. Valutazioni in merito alla ricorrenza del diritto di recesso

DA NON DIFFONDERSI, PUBBLICARSI O DISTRIBUIRSI, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE, SUD AFRICA O QUALUNQUE ALTRA GIURISDIZIONE NELLA QUALE TALE DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE RICHIEDEREBBE L'APPROVAZIONE DELLE AUTORITÀ LOCALI O SAREBBE COMUNQUE ILLEGALE

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA, JAPAN, SOUTH AFRICA OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION WOULD REQUIRE THE APPROVAL OF LOCAL AUTHORITIES OR OTHERWISE BE UNLAWFUL



L'assunzione della deliberazione relativa alla modifica dell'articolo 6 dello Statuto sociale non comporta il sorgere del diritto di recesso ai sensi dell'art. 2437 del codice civile.

\* \* \*

In considerazione di quanto precede, Vi proponiamo di assumere la seguente deliberazione:

*"L'assemblea degli azionisti di TrenDevice S.p.A., in sede straordinaria,*

- *esaminata la relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione e la proposta ivi contenuta,*
- *avuto presente che il capitale sociale è interamente sottoscritto e versato e che la società non ha in corso prestiti obbligazionari convertibili,*
- *riconosciuto l'interesse della Società per le ragioni illustrate dal Consiglio di Amministrazione,*  
*delibera*

1. *di attribuire, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, la facoltà al Consiglio di Amministrazione di aumentare a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale sociale entro il termine di cinque anni dalla data di deliberazione per un importo massimo complessivo di Euro 3.000.000, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, che potranno essere offerte sia in opzione ai soci ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del codice civile sia a terzi, con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quarto e quinto comma, del codice civile, con ogni più ampia facoltà del Consiglio di Amministrazione di stabilire, di volta in volta, nel rispetto dei limiti e delle norme sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell'operazione, ivi compresi – secondo quanto infra precisato – i destinatari ed i beni conferendi, nonché il prezzo di emissione, comprensivo di eventuale sovrapprezzo delle azioni stesse, fermo restando che la parità contabile implicita non potrà essere inferiore a quella preesistente.*

*È stabilito che:*

- *l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del primo periodo del comma 4 dell'art. 2441 del codice civile potrà avere luogo unicamente qualora il Consiglio di Amministrazione ritenga opportuno che le azioni di nuova emissione siano liberate mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o beni funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della Società, nonché di crediti, partecipazioni, strumenti finanziari quotati e non;*
- *l'esclusione o la limitazione del diritto di opzione ai sensi del comma 4, secondo periodo, e comma 5 dell'art. 2441 del codice civile, potranno avere luogo unicamente qualora il Consiglio di Amministrazione ritenga opportuno che le azioni di nuova emissione siano offerte in sottoscrizione a investitori qualificati/istituzionali (anche esteri) e/o soggetti e/o partner industriali che (indipendentemente dalla qualifica di investitori qualificati/istituzionali) svolgano attività (anche manageriali) analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle di TrenDevice e/o aventi oggetto analogo o affine a quello della Società o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività di quest'ultima, in maniera tale da implementare eventuali meccanismi di retention e/o accordi strategici e/o di partnership e/o coinvestimento con detti soggetti ovvero - comunque - al fine della realizzazione di operazioni di rafforzamento patrimoniale e/o strategiche da parte della Società;*

DA NON DIFFONDERSI, PUBBLICARSI O DISTRIBUIRSI, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE, SUD AFRICA O QUALUNQUE ALTRA GIURISDIZIONE NELLA QUALE TALE DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE RICHIEDEREBBE L'APPROVAZIONE DELLE AUTORITÀ LOCALI O SAREBBE COMUNQUE ILLEGALE

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA, JAPAN, SOUTH AFRICA OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION WOULD REQUIRE THE APPROVAL OF LOCAL AUTHORITIES OR OTHERWISE BE UNLAWFUL

- *in occasione di ogni singola delibera consiliare di esercizio della delega, assunta ai sensi dell'articolo 2441 comma 4 e comma 5 c.c., l'organo amministrativo predisporrà le relazioni ivi previste, ed acquisirà (articolo 2441, comma 4, primo periodo e comma 5 c.c.) il parere di congruità del Collegio sindacale, ovvero (articolo 2441 comma 4 secondo periodo c.c.) conferma da parte di un revisore legale o di una società di revisione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni;*
2. *di modificare conseguentemente l'articolo 6 dello Statuto sociale inserendo al termine del comma 6.1 il seguente paragrafo:*

*“L'assemblea del [●] 2022 in sede straordinaria ha deliberato di attribuire, ai sensi dell'art. 2443 del codice civile, la facoltà al Consiglio di Amministrazione di aumentare a pagamento e in via scindibile, in una o più volte, il capitale sociale entro il termine di cinque anni dalla data di deliberazione per un importo massimo complessivo di Euro 3.000.000, comprensivo di eventuale sovrapprezzo, mediante emissione di azioni ordinarie prive dell'indicazione del valore nominale e aventi le stesse caratteristiche di quelle in circolazione, che potranno essere offerte sia in opzione ai soci ai sensi dell'art. 2441, comma 1, del codice civile sia a terzi, con esclusione o limitazione del diritto di opzione ai sensi dell'articolo 2441, quarto e quinto comma, del codice civile, con ogni più ampia facoltà del Consiglio di Amministrazione di stabilire, di volta in volta, nel rispetto dei limiti e delle norme sopra indicati, modalità, termini e condizioni dell'operazione, ivi compresi – secondo quanto infra precisato – i destinatari ed i beni conferendi, nonché il prezzo di emissione, comprensivo di eventuale sovrapprezzo delle azioni stesse, fermo restando che la parità contabile implicita non potrà essere inferiore a quella preesistente.*

*È stabilito che:*

- *l'esclusione del diritto di opzione ai sensi del primo periodo del comma 4 dell'art. 2441 del codice civile potrà avere luogo unicamente qualora il Consiglio di Amministrazione ritenga opportuno che le azioni di nuova emissione siano liberate mediante conferimento, da parte di soggetti terzi, di rami di azienda, aziende o beni funzionalmente organizzati per lo svolgimento di attività ricomprese nell'oggetto sociale della Società, nonché di crediti, partecipazioni, strumenti finanziari quotati e non;*
- *l'esclusione o la limitazione del diritto di opzione ai sensi del comma 4, secondo periodo, e comma 5 dell'art. 2441 del codice civile, potranno avere luogo unicamente qualora il Consiglio di Amministrazione ritenga opportuno che le azioni di nuova emissione siano offerte in sottoscrizione a investitori qualificati/istituzionali (anche esteri) e/o soggetti e/o partner industriali che (indipendentemente dalla qualifica di investitori qualificati/istituzionali) svolgano attività (anche manageriali) analoghe, connesse, sinergiche e/o strumentali a quelle di TrenDevice e/o aventi oggetto analogo o affine a quello della Società o comunque funzionali allo sviluppo dell'attività di quest'ultima, in maniera tale da implementare eventuali meccanismi di retention e/o accordi strategici e/o di partnership e/o coinvestimento con detti soggetti ovvero - comunque - al fine della realizzazione di operazioni di rafforzamento patrimoniale e/o strategiche da parte della Società;*
- *in occasione di ogni singola delibera consiliare di esercizio della delega, assunta ai sensi dell'articolo 2441 comma 4 e comma 5 c.c., l'organo amministrativo predisporrà le relazioni ivi previste, ed acquisirà (articolo 2441, comma 4, primo periodo e comma 5*



*c.c.) il parere di congruità del Collegio sindacale, ovvero (articolo 2441 comma 4 secondo periodo c.c.) conferma da parte di un revisore legale o di una società di revisione che il prezzo di emissione corrisponda al valore di mercato delle azioni.”;*

3. *di attribuire al Consiglio di Amministrazione e per esso agli amministratori delegati, anche disgiuntamente tra loro e con facoltà di sub-delega, ove consentito, fermo il carattere collegiale dell'esercizio della delega ai sensi dell'articolo 2443 del codice civile, ogni e più ampio potere per provvedere a quanto necessario per l'attuazione di quanto sopra deliberato, ivi inclusi i poteri di aggiornare l'articolo 6 dello Statuto sociale con le variazioni conseguenti alle deliberazioni e all'esecuzione di ciascuna emissione, di compiere ogni atto necessario od opportuno per l'esecuzione della deliberazione assunta e di introdurre le variazioni consentite o richieste per l'iscrizione nel registro delle imprese.”*

\* \* \*

La presente Relazione è consultabile presso la sede legale della Società in Milano, via Niccolò Copernico n. 38 e sul sito internet della Società ([www.trendevice.com](http://www.trendevice.com)), nella Sezione “Investor Relations” nonché sul sito internet [www.borsaitaliana.it](http://www.borsaitaliana.it), sezione Azioni/Documenti.

Milano, 14 ottobre 2022

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Antonio Capaldo

DA NON DIFFONDERSI, PUBBLICARSI O DISTRIBUIRSI, IN TUTTO O IN PARTE, NEGLI STATI UNITI D'AMERICA, AUSTRALIA, CANADA, GIAPPONE, SUD AFRICA O QUALUNQUE ALTRA GIURISDIZIONE NELLA QUALE TALE DIFFUSIONE, PUBBLICAZIONE O DISTRIBUZIONE RICHIEDEREBBE L'APPROVAZIONE DELLE AUTORITÀ LOCALI O SAREBBE COMUNQUE ILLEGALE

NOT FOR RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION IN WHOLE OR IN PART IN OR INTO THE UNITED STATES, AUSTRALIA, CANADA, JAPAN, SOUTH AFRICA OR ANY OTHER JURISDICTION WHERE SUCH RELEASE, PUBLICATION OR DISTRIBUTION WOULD REQUIRE THE APPROVAL OF LOCAL AUTHORITIES OR OTHERWISE BE UNLAWFUL