



TrenDevice®

COMPANY PROFILE



Disclaimer

Il presente documento è stato redatto da TrenDevice S.p.A. (la "Società") a solo scopo informativo, contiene solo informazioni di sintesi e, pertanto, ha carattere preliminare. Inoltre, è stato redatto senza pretendere di essere esaustivo. Questa presentazione ("Presentazione") e le informazioni in essa contenute ("Informazioni") sono strettamente confidenziali e, in quanto tali, non sono state predisposte ai fini della divulgazione al pubblico e, salvo previo consenso scritto della Società, non possono essere utilizzate dal destinatario per alcuno scopo, né possono essere divulgate, copiate, registrate, trasmesse, ulteriormente distribuite a qualsiasi altra persona o pubblicate, in tutto o in parte, con qualsiasi mezzo o in qualsiasi forma e per qualsiasi scopo. La presente presentazione può contenere informazioni finanziarie e/o dati operativi e/o informazioni di mercato riguardanti gli affari e le attività della Società. Alcune delle informazioni finanziarie in essa riportate non sono state sottoposte a revisione o verifica da parte di una società di revisione contabile indipendente. Pertanto, il destinatario si impegna nei confronti della Società (i) a mantenere segrete tutte le informazioni di qualsiasi natura relative alla Società, incluso, senza limitazioni, il fatto che le informazioni sono state fornite, (ii) a non rivelare alcuna informazione ad alcun soggetto, (iii) a non fare o consentire annunci pubblici o comunicazioni riguardanti le informazioni e (iv) a porre in essere tutto quanto necessario al fine di garantire che le informazioni siano protette contro l'accesso non autorizzato. QUESTA PRESENTAZIONE E LE RELATIVE DISCUSSIONI ORALI NON COSTITUISCONO UN'OFFERTA AL PUBBLICO O UN INVITO A SOTTOSCRIVERE, ACQUISTARE O ALTRIMENTI ACQUISIRE PRODOTTI FINANZIARI DI CUI ALL'ARTICOLO 1, COMMA 1, LETTERA (T) DEL DECRETO LEGISLATIVO N. 58 DEL 24 FEBBRAIO 1998, COME SUCCESSIVAMENTE MODIFICATO E INTEGRATO. Pertanto, il presente documento non è un annuncio (neppure pubblicitario) e non costituisce in alcun modo una proposta di esecuzione di un contratto, un'offerta o un invito ad acquistare, sottoscrivere o vendere titoli e né esso o parte di esso costituisce la base su cui fare affidamento in relazione a qualsiasi contratto o impegno o decisione di investimento. La Società non ha predisposto e non predisporrà ai sensi del Regolamento (UE) 2017/1129 alcun prospetto informativo ai fini dell'offerta pubblica iniziale di titoli. Qualsiasi decisione di acquisto, sottoscrizione o vendita di titoli dovrà essere presa indipendentemente da questa Presentazione. Quindi, nessuna parte di questa Presentazione creerà alcun obbligo o responsabilità vincolante per la Società e per i loro consulenti o rappresentanti. Allo stesso modo, la presentazione non è destinata alla distribuzione negli Stati Uniti d'America, Canada, Australia, Giappone o in qualsiasi giurisdizione in cui tale distribuzione sia illegale (come definito nella Regulation S ai sensi dello United States Securities Act del 1933, come modificato (il "Securities Act")). Né questa Presentazione né alcuna copia di essa possono essere prese o trasmesse negli Stati Uniti d'America, nei suoi territori o possedimenti, o distribuite, direttamente o indirettamente, negli Stati Uniti d'America, nei suoi territori o possedimenti o a qualsiasi persona statunitense. La mancata osservanza di questa restrizione può costituire una violazione delle leggi statunitensi in materia di strumenti finanziari. Nessuna dichiarazione o garanzia, esplicita o implicita, è o sarà data dalla Società in merito all'accuratezza, completezza e correttezza delle informazioni fornite e, pertanto, nessuna responsabilità è accettata per l'accuratezza o sufficienza delle stesse o per eventuali errori, omissioni o inesattezze, negligenza o altro. In particolare, ma senza limitazioni, nessuna dichiarazione o garanzia, esplicita o implicita, è o sarà data in merito al raggiungimento o alla ragionevolezza di, e nessun affidamento può essere posto per qualsiasi scopo sull'accuratezza o completezza di stime, obiettivi, proiezioni o previsioni e nulla in questi materiali deve essere considerato come una promessa o rappresentazione per il futuro. Le informazioni e le opinioni contenute nel presente documento sono fornite alla data del presente documento e sono soggette a modifiche senza preavviso; al riguardo, la Società non assume alcun obbligo di aggiornare le stesse. Il destinatario sarà l'unico responsabile della propria valutazione delle informazioni contenute nella Presentazione. Né la Società, né i loro consulenti o rappresentanti saranno obbligati a fornire o aggiornare qualsiasi informazione o a notificare o correggere eventuali inesattezze in qualsiasi informazione. Né la Società, né alcuno dei loro consulenti o rappresentanti avrà alcuna responsabilità nei confronti del destinatario o di alcuno dei suoi rappresentanti in conseguenza dell'uso delle, o dell'affidamento sulle, informazioni contenute in questo documento. Alcune informazioni possono contenere dichiarazioni previsionali che comportano rischi e incertezze e sono soggette a variazioni e modifiche senza alcun preavviso. In alcuni casi, queste dichiarazioni previsionali possono essere identificate dall'uso di parole come "credere", "anticipare", "stimare", "obiettivo", "potenziale", "aspettarsi", "prevedere", "progetto", "potrebbe", "dovrebbe", "può", "volontà", "piano", "scopo", "cercare" ed espressioni simili. Le previsioni e le dichiarazioni previsionali incluse nel presente documento si basano necessariamente su una serie di ipotesi e stime che sono intrinsecamente soggette a significative incertezze in quanto influenzate, *inter alia*, da imprevisti di natura economica, operativa e competitiva, nonché su ipotesi relative a future decisioni aziendali soggette a cambiamenti. Per loro natura, le dichiarazioni previsionali comportano rischi e incertezze noti e sconosciuti, in quanto si riferiscono ad eventi e dipendono da circostanze che potrebbero verificarsi o meno in futuro. Inoltre, i risultati effettivi possono differire sostanzialmente da quelli contenuti in qualsiasi dichiarazione previsionale a causa di una serie di rischi significativi ed eventi futuri che sono al di fuori del controllo della Società e non possono essere stimati in anticipo, come il futuro contesto macroeconomico e le azioni dei concorrenti e di altri soggetti coinvolti nel mercato. Queste dichiarazioni previsionali devono essere considerate riferibili solo alla data della presente Presentazione. La Società rappresenta che le dichiarazioni previsionali non sono garanzie di prestazioni future e che la sua attuale posizione finanziaria, la strategia aziendale, i piani e gli obiettivi del *management* per le operazioni future possono differire sostanzialmente da quelli contenuti o suggeriti dalle dichiarazioni previsionali contenute in questa Presentazione. Inoltre, anche se la posizione finanziaria della Società, la strategia aziendale, i piani e gli obiettivi del *management* per le operazioni future sono coerenti con le dichiarazioni previsionali contenute in questa Presentazione, tali risultati o sviluppi potrebbero non essere indicativi dei risultati o sviluppi nei periodi futuri. La Società declina espressamente qualsiasi obbligo o impegno a divulgare aggiornamenti o revisioni di qualsiasi dichiarazione previsionale contenuta nel presente documento per riflettere qualsiasi cambiamento delle aspettative della Società in relazione ad esso o qualsiasi cambiamento di eventi, condizioni o circostanze su cui si basa tale dichiarazione. Ricevendo questa Presentazione, la parte ricevente riconosce e accetta di essere vincolato dai termini, condizioni, limitazioni e restrizioni di cui sopra.

Co-Founders



Presidente e Amministratore Delegato & Co-Founder

Antonio Capaldo

Imprenditore di terza generazione. Laureato in economia e commercio e studioso di T.O.C. (Theory of Constraints) e mercati orientali, si è formato come business analyst in Arthur D. Little. Co-fondatore di BuyDifferent, TrenDevice, EGG finance e altri business legati al web. Dal 2002 al 2017 è stato responsabile dell'innovazione nell'azienda di famiglia (A. Capaldo SpA, Euro 110 mln di ricavi, 300+ dipendenti), operante nell'ingrosso ferramenta. Dal 2017 si dedica a tempo pieno a TrenDevice.



Amministratore Delegato & Co-Founder

Alessandro Palmisano

Formato sul web marketing a partire dagli anni '90. Ha studiato economia a Milano, abbandonando i corsi per dedicarsi full time alla vita aziendale. A soli 24 anni porta BuyDifferent a oltre Euro 1 mln di ricavi. Nel 2008 lancia in parallelo EGG finance, che in pochi anni diventa tra le migliori soluzioni CRM SaaS in Italia per mediatori creditizi e reti bancarie. Cofounder di TrenDevice. Dal 2016 si dedica anche alla consulenza direzionale di PMI. È autore del libro "Aziende al Bivio".

La società

**O
V
E
R
V
I
E
W**

TrenDevice



Importante player nell'economia circolare nel settore del ricondizionamento di prodotti hi-tech di fascia alta con controllo completo della Value Chain.

La società opera come **instant buyer** di prodotti hi-tech usati effettuando il ritiro gratuito a domicilio da privati e aziende, con una quotazione del prodotto online in pochi passaggi e l'accredito sul conto in soli 7 giorni

Un business circolare virtuoso che crea valore per:



proprietari di device usati → instant buy



acquirenti di prodotti ricondizionati → peace of mind + risparmio



ambiente → minori emissioni di CO2

TrenDevice: una risposta alle esigenze di mercato



Device di fascia alta con un risparmio medio fino al 30% rispetto al nuovo



Effettuati oltre 30 test hardware e software sui prodotti



Sostituzione degli eventuali componenti danneggiati.



Igienizzazione e box a marchio TrenDevice



Garanzia di 12 mesi

TrenDevice at a glance

Key Highlights al 30 giugno 2020



Oltre 350.000 utenti registrati



Oltre 1.000 richieste di valutazione usato al giorno



2-3% accetta l'offerta di TrenDevice



Nel 2019 oltre 1.000 tonnellate di CO2 in meno grazie ai ricondizionati TrenDevice



Repeat purchase rate: 34%



Customer satisfaction rate: 92% (invariato dal 2017, nonostante l'incremento dei volumi)

Fonte: dati gestionali aziendali

Key Financials (€,'000)

Variazione YoY annuale

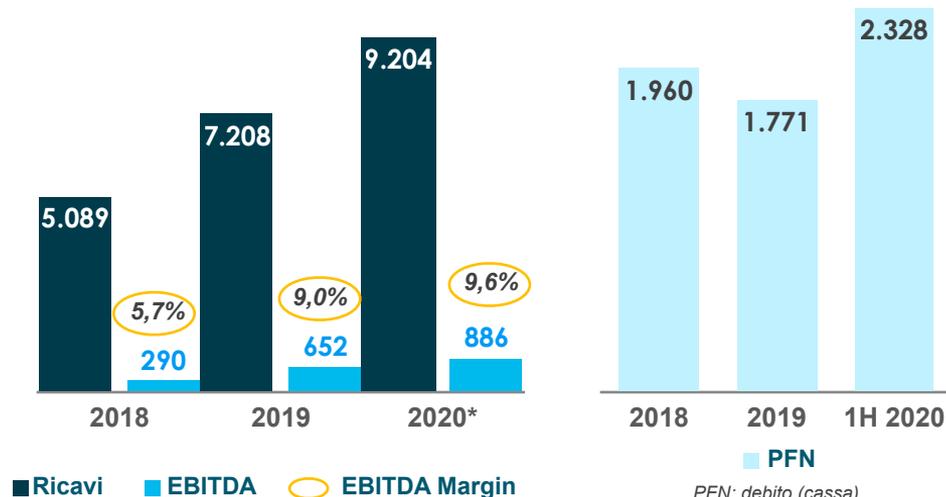
YoY 18-19: Ricavi +41,6% | EBITDA +124,8%

YoY 19-20: Ricavi +27,7% | EBITDA +35,9%

Variazione PFN annuale

YoY 18-19: -9,6%

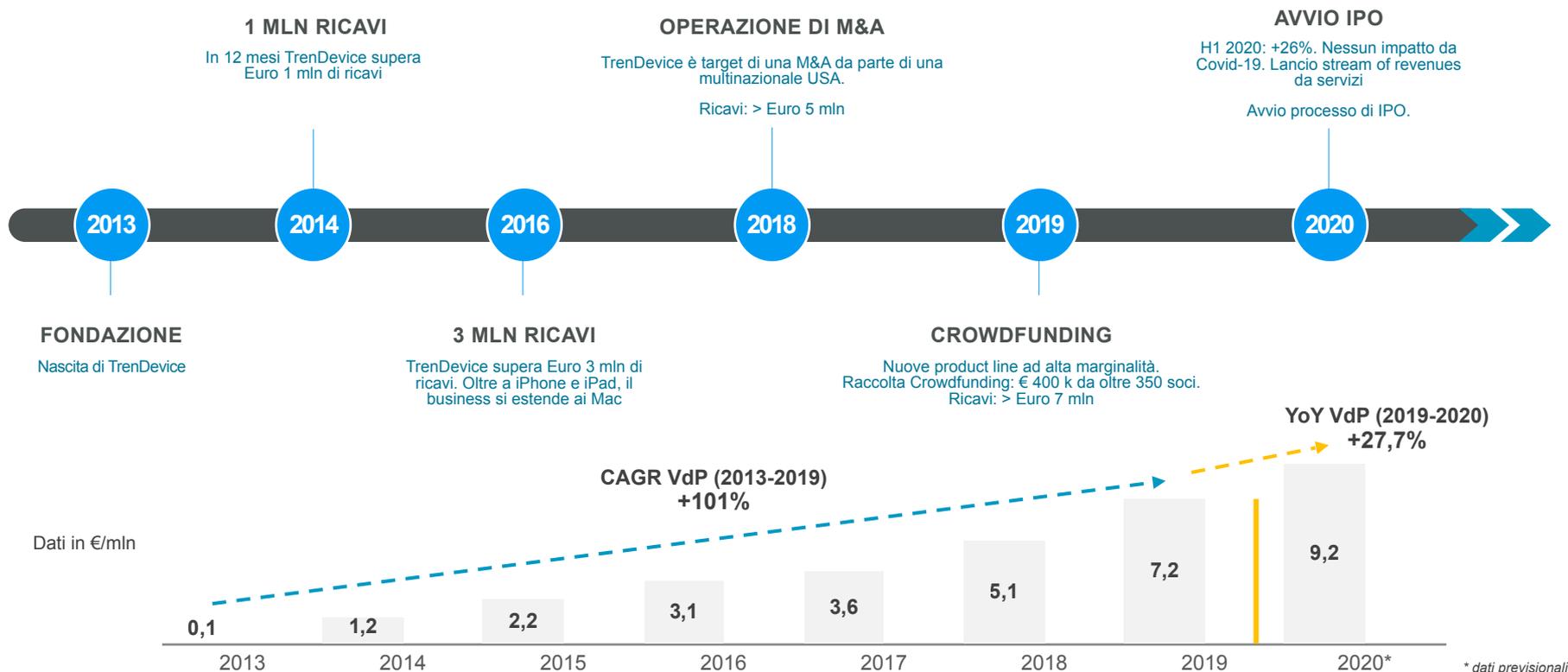
Variazione 19-1H20: +31,4%



* Dati previsionali

PFN: debito (cassa)

Company storyline



Prodotti e servizi

PRODOTTI



Smartphone, tablet e PC Apple di fascia medio-alta

Smartphone e tablet Samsung di fascia medio-alta

Smartphone e tablet Huawei di fascia alta

IoT Devices di fascia alta

Console

Accessori a marchio

SERVIZI



Instant Buy per privati e aziende

Membership TrenDevice +

Protection Plan 2 anni

Noleggio

Riparazione

Marketplace C2C – W.I.P.

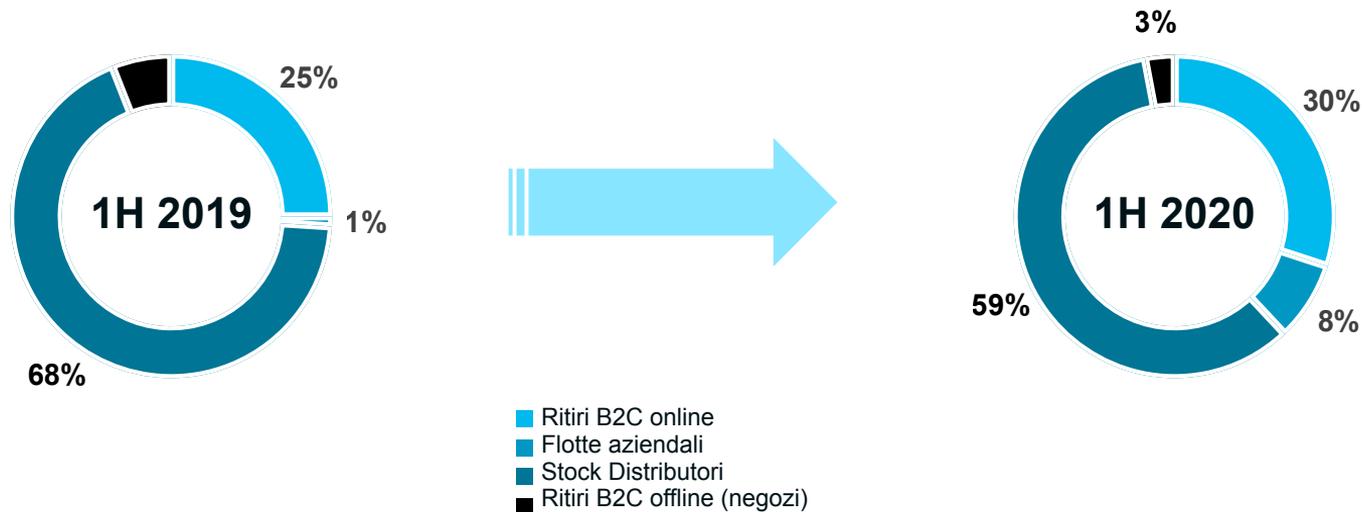
Differenze tra le offerte di mercato

	 PRODOTTO USATO	 PRODOTTO RICONDIZIONATO	 PRODOTTO NUOVO
Risparmio:	-38% rispetto al nuovo	Fino al -30% rispetto al nuovo	Nessuno
Garanzia:	NO	1 anno (estendibile a 2 anni a pagamento)	2 anni
Qualità:	Nessun controllo	Alta – oltre 30 test effettuati	Massima
Igienizzazione:	NO	Sì	Sì
Reso:	NO	Sì	Sì
Assistenza post-vendita:	NO	Sì	Sì

Fonte: rielaborazione aziendale in base ai prezzi medi rilevati sui siti eBay.it e Subito.it a marzo 2020

Canali di approvvigionamento

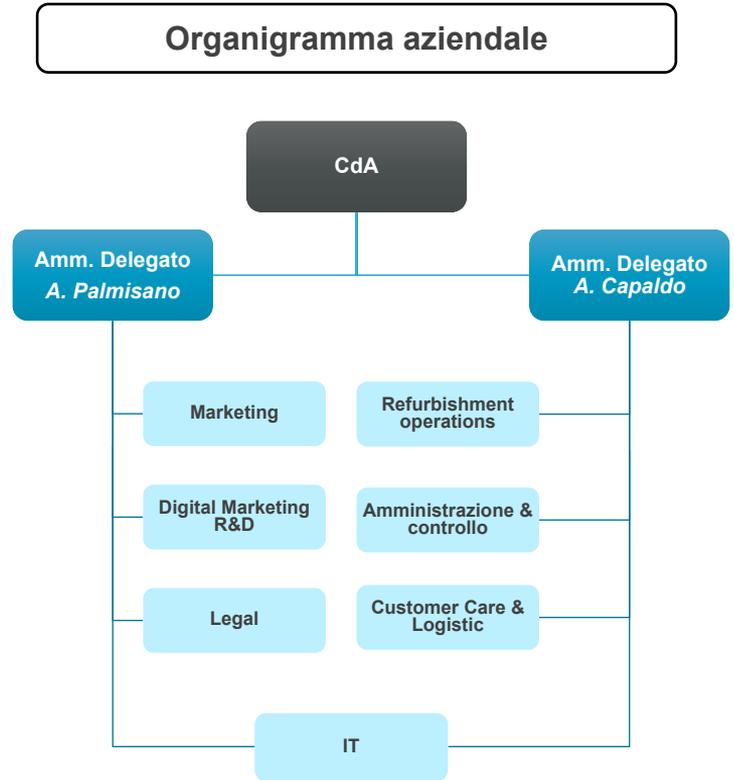
Il costante impegno sulla supply chain è mirato alla diversificazione e all'ampliamento dei canali di approvvigionamento, al fine di sostenere volumi di domanda sempre crescenti.



Fonte: dati gestionali aziendali

Team operativo

- 2 co-founder operativi con carica di AD
- 19 dipendenti
- 9 freelance/intern
- sviluppo IT in outsourcing



Controllo totale della Value Chain

TrenDevice è tra le poche aziende nel settore ad avere il controllo totale della Value Chain

SUPPLY B2C / B2B	REFURBISHMENT INTERNO	ACQUISIZIONE CLIENTI	VENDITA ONLINE	POST-VENDITA
Clienti privati Aziende Wholesaler internazionali Fornitori componenti di ricambio	Test hardware e software sui dispositivi Refurbishment Igienizzazione Boxing	DB Clienti Mktg Automation SEO PPC Social Media Video Radio Influencer TV Cartellonistica	Vendita su piattaforma e-commerce proprietaria: trendevice.com buydifferent.it Possibilità di pre-order	Gestione garanzia Servizio di riparazione fuori garanzia

R&D e formazione continua in tutte le funzioni aziendali

Prima azienda ad aver portato in Italia il «ricondizionato»

- 2013: introduzione dei prodotti ricondizionati sul mercato italiano
- Academy interna per la formazione di tecnici specializzati
- Importante curva d'esperienza sul refurbishment e sul marketing
- Azienda focalizzata sul mercato italiano e sulle sue dinamiche



Data-driven Business

- 350.000+ utenti registrati
- 1.000+ richieste di valutazione usato/giorno sulla nostra piattaforma
- Benchmark di riferimento per l'uso di device hi-tech in Italia
- Dati su pricing e disponibilità da wholesaler internazionali
- Incremento della marginalità



Piattaforma di reCommerce proprietaria

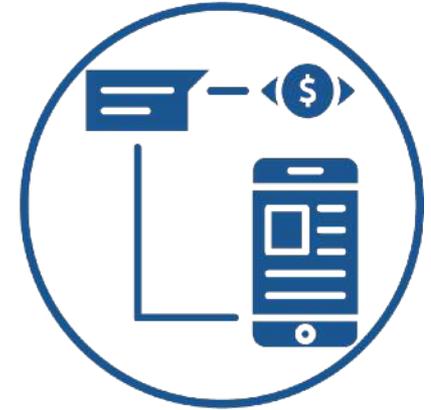
- TrenDevice reCommerce Solution è la piattaforma proprietaria sviluppata a partire dal 2013
- È specifica per gestire l'intera catena del valore internamente

GESTIONE INTEGRATA DI:

- interfaccia front-end per la valutazione dell'usato in real time
- gestione delle operazioni di buyback dei dispositivi
- gestione delle fasi di testing e refurbishment dei prodotti
- gestione del magazzino
- assegnazione dei grade (A+, A, B/C)
- gestione ticket per l'assistenza pre/post vendita
- pubblicazione online
- vendita online e gestione del post-vendita
- statistiche direzionali
- sistema di controllo di gestione

Forti competenze interne in digital marketing

- Team di marketing formato direttamente dal Co-founder
- Investimenti continui in formazione e R&D
- Presidio interno di tutti i canali di digital marketing: SEO, PPC, Social Media, DEM, content, influencer marketing.
- Marketing automation (MailUp) + Behavioural Marketing (DataTrics)
- Gestione interna dell'intera customer's journey: dall'acquisizione cliente al repeat purchase



Attività eco-sostenibile nell'economia circolare

- Economia circolare alla base del business model
- Modifica nelle abitudini dei consumatori
- Macro-trend su scala globale
- Nel 2019: 1.000 tonnellate di CO2 in meno grazie ai ricondizionati TrenDevice



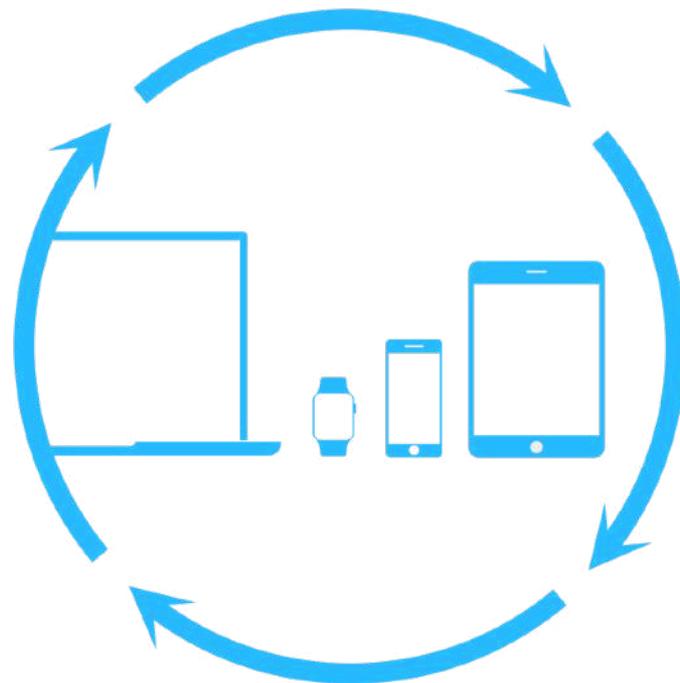
Fonte: stime interne

Mercato di riferimento



L'esigenza crescente del mercato

- 2013: il management individua un vuoto di offerta nell'usato premium hi-tech sul mercato italiano.
- Prezzi di smartphone e tablet sempre crescenti, soprattutto per Apple e Samsung. Non esisteva un'alternativa concreta tra il nuovo e l'usato senza garanzia.
- La sostenibilità ambientale entra anche nel mondo dell'elettronica.
- Partendo da una precedente esperienza di e-commerce, facendo leva sulla base clienti esistente e sugli asset digitali proprietari, nasce un nuovo brand con un'ambizione: diventare rapidamente il punto di riferimento nel mondo dei ricondizionati in Italia.
- Competenze di marketing, vision su IT e processi, esperienze in commercio internazionale, uniti a una execution ferrea, trasformano un'intuizione in risultati concreti nel giro di pochi anni.



Mercato di appartenenza

- Stima mercato smartphone e tablet usati 2018:

(fonte: Deloitte)

17 Mld Usd

- Il suo tasso di crescita:

(fonte: Deloitte)

4 x il mercato del nuovo

- Mercato mondiale smartphone ricondizionati nel 2023:

(fonte: IDC)

67 Mld Usd (CAGR 2018-2023 pari al 13,6%)

- Mercato smartphone usati e ricondizionati 2018-2026:

(fonte: Persistence Market Research)

CAGR: 9,8%

Nonostante la disponibilità di budget, sempre più consumatori decidono di acquistare prodotti ricondizionati: acquisto smart e green.

**Valore potenziale del mercato italiano dei ricondizionati secondo TrenDevice:
> 1 Mld euro/anno**

Pr e Media Coverage

ninja
Marketing
04/03/2020

Economia circolare: il mercato dei dispositivi ricondizionati è in espansione

Nel prossimo futuro il mercato degli smartphone usati passerà da 81,3 milioni di dispositivi veicolati nel 2015 a 222,6 milioni nel 2020

DIRITTO24 in 24 ORE
Lunedì 01/07/2019

TRENDEVICE, L'ECONOMIA CIRCOLARE APRE AL CROWDFUNDING: OBIETTIVO LA BORSA

01/07/2019 13:40

Tweet

Stato in MD A: A:

La web company innovativa, nata in Irpinia nel 2013 ed oggi anche a Milano, lancia un aumento di capitale in crowdfunding. Da processo virtuoso che si rigenera a business globale che permette al consumatore di risparmiare su smartphone e tablet di ultima generazione, rendendo la tecnologia davvero accessibile a tutti. L'economia circolare fa registrare numeri da

DIRITTO24
tutti altri prodotti:

Guida al Diritto

SENTENZE, CODICI, QUESTIONI TRUCATE
Finalmente un processo davvero smart.
SMART-76 LEX

Pr e Media Coverage

Telefoni La seconda vita vale 15 miliardi

Il mercato di smartphone e tablet ricondizionati sta decollando anche in Italia
Il cliente risparmia fino al 30% , nascono imprese. Il più venduto? L'iPhone

DI GIULIA CIMPANELLI

Un documentario francese, Tragedie Electronique (Tragedia elettronica), mostra come tre quarti dei rifiuti elettronici mondiali sfug-

IL MERCATO DEGLI SMARTPHONE RICONDIZIONATI

15 miliardi di euro il valore nel 2016 nel mondo

120 milioni* I cellulari e tablet usati e rivenduti a fine 2016 nel mondo

CORRIERE DELLA SERA

iPhone ricondizionati per 300 mila

vendite anno su anno: «Nel primo semestre 2016 abbiamo registrato un incremento del 70% rispetto ai primi sei mesi di quest'anno».

I capitali
Un mercato florido dunque, quello dei dispositivi ricondizionati, che secondo la statistica di Deloitte ha un valore complessivo globale di oltre 15 miliardi di euro. Ad accorgersene, anche siti di ecom-

CORRIERE DEL MEZZOGIORNO

Lunedì 01/07/2019



LUNEDÌ 01/07/2019

X

L'Economia

Non solo business

ECONOMIA CIRCOLARE

Trendevice, aumento di capitale in crowdfunding

In Italia, la prima web company che ha creduto nell'economia circolare per smartphone, tablet e Mac è stata fondata nel 1999 in provincia di Avellino da due giovani talenti del digitale, Antonio Capaldo e Alessandro Palmisano



TrenDevice®

