



Technoprobe S.p.A.
Via Cavalieri di Vittorio Veneto, 2
23870, Cernusco Lombardone (LC) - Italy
www.technoprobe.com



RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

ALL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEGLI AZIONISTI

DEL 22 GIUGNO 2023

Technoprobe S.p.A.
Via Cavalieri di Vittorio Veneto, 2
23870, Cernusco Lombardone (LC) - Italy
www.technoprobe.com

1. Autorizzazione all'acquisto ed alla disposizione di azioni proprie ai sensi e per gli effetti degli articoli 2357 e seguenti del Codice Civile, nonché dell'articolo 132 del Decreto Legislativo del 24 febbraio 1998 n. 58 e dell'articolo 144-bis del Regolamento Consob adottato con delibera n. 11971/1999 e successive modificazioni. Deliberazioni inerenti e conseguenti.

Signori Azionisti,

mettiamo a Vostra disposizione, presso la sede sociale e sul sito internet di Technoprobe S.p.A. ("Technoprobe" o la "Società") all'indirizzo www.technoprobe.com, la presente relazione, redatta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'articolo 125-ter del D.Lgs. 58 del 24 febbraio 1998, come successivamente modificato e integrato (il "TUF") e dell'articolo 73 del Regolamento adottato dalla Consob con delibera n. 11971 del 14 maggio 1999 e successive modifiche e integrazioni (il "Regolamento Emittenti"), in conformità all'Allegato 3A, Schema 4, del Regolamento Emittenti, con riferimento alla proposta di deliberazione relativa al punto 1 all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria degli Azionisti convocata presso la sede legale della Società in Cernusco Lombardone (LC), Via Cavalieri di Vittorio Veneto n. 2 - per il giorno 22 giugno 2023, alle ore 15 in unica convocazione.

In relazione al primo punto all'ordine del giorno, siete convocati in sede ordinaria, per valutare la proposta di autorizzazione al Consiglio di Amministrazione della Società all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie nei termini illustrati nella presente relazione.

1. Motivazioni per le quali è richiesta l'autorizzazione all'acquisto e alla disposizione di azioni proprie.

A seguito della quotazione delle azioni ordinarie di Technoprobe su Euronext Milan avvenuta lo scorso 2 maggio 2023, la Società, che, tra l'altro, aderisce al Codice di Corporate Governance, adatterà una politica in materia di remunerazione ai sensi dell'art. 123-ter del TUF. In linea con la migliore prassi e con le raccomandazioni del Codice di Corporate Governance, secondo cui, *"i piani di remunerazione basati su azioni per gli amministratori esecutivi e il top management incentivano l'allineamento con gli interessi degli azionisti in un orizzonte di lungo termine, prevedendo che una parte prevalente del piano abbia un periodo complessivo di maturazione dei diritti e di mantenimento delle azioni attribuite pari ad almeno cinque anni"* (Raccomandazione n. 28), nel contesto della definizione della politica di remunerazione si intende valutare l'adozione entro la data dell'Assemblea degli Azionisti convocata per l'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023 di piani di incentivazione basati su azioni da destinare ad esponenti aziendali, dipendenti o collaboratori della Società e del Gruppo che, a seconda delle caratteristiche che dovessero essere definite, potrebbero costituire piani di particolare rilevanza ai sensi dell'art. 114-bis del TUF, soggetti ad approvazione da parte dell'Assemblea degli Azionisti.

In aggiunta, anche qualora, per qualsiasi ragione, non dovessero essere approvati piani di incentivazione nei termini descritti, si propone di autorizzare l'acquisto di azioni proprie anche al fine di operare sulle azioni proprie in un'ottica di investimento per un efficiente impiego della liquidità della Società.

Tenuto conto di quanto sopra, la richiesta di autorizzazione ad effettuare operazioni di acquisto e di disposizione di azioni proprie è finalizzata a consentire alla Società, nel rispetto della normativa, anche europea, di riferimento e delle prassi di mercato ammesse *pro tempore* vigenti, di:

Technoprobe S.p.A.
Via Cavalieri di Vittorio Veneto, 2
23870, Cernusco Lombardone (LC) - Italy
www.technoprobe.com

- (i) dotarsi di un portafoglio di azioni proprie da destinare a servizio di piani di stock option, stock grant o comunque piani di incentivazione azionaria, a titolo oneroso o gratuito, da riservare a esponenti aziendali, dipendenti o collaboratori di Technoprobe o di società del gruppo che dovessero adottarsi in futuro in conformità alla normativa applicabile secondo i casi, nonché
- (ii) operare sulle azioni proprie in un'ottica di investimento per un efficiente impiego della liquidità della Società in relazione all'andamento del mercato;

restando inteso che, al venir meno delle ragioni che hanno determinato l'acquisto, le azioni proprie acquistate in esecuzione della presente autorizzazione potranno essere destinate a una delle altre finalità sopra indicate, cedute e/o annullate.

2. Numero massimo, categoria e valore nominale delle azioni alle quali si riferisce l'autorizzazione.

L'autorizzazione è richiesta, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357 del Codice Civile, per l'acquisto, in una o più *tranche* e anche su base rotativa, di azioni ordinarie Technoprobe prive di valore nominale, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore a n. 1.500.000 (un milione cinquecentomila) azioni ordinarie (e comunque nel rispetto del limite massimo di cui all'articolo 2357, comma 3, del codice civile) e per un ammontare non superiore ad euro 12.000.000 (dodici milioni). Alla data della presente relazione, il numero massimo di 1.500.000 (un milione cinquecentomila) azioni proprie acquistabili in virtù della proposta di autorizzazione rappresenta il 0,25% (zero virgola venticinque per cento) del capitale sociale della Società. Il numero massimo di azioni per cui si richiede l'autorizzazione all'acquisto è stato individuato alla luce di una preliminare valutazione relativa alla dimensione del piano di incentivazione azionaria indicato nel Paragrafo 1 che costituisce la finalità primaria della richiesta di autorizzazione all'acquisto di azioni proprie.

Si propone quindi di conferire mandato al Consiglio di Amministrazione per individuare l'ammontare di azioni da acquistare in relazione a ciascun programma di acquisto nell'ambito della finalità indicata al precedente paragrafo, anteriormente all'avvio del programma medesimo, nel rispetto del limite massimo di cui sopra.

Si propone altresì di autorizzare il Consiglio di Amministrazione a disporre delle azioni proprie in portafoglio, anche prima che siano esauriti gli acquisti per le finalità di cui al precedente Paragrafo. In caso di disposizione di azioni proprie in portafoglio, si potrà procedere ad ulteriori operazioni di acquisto fino alla scadenza dell'autorizzazione assembleare, fermi restando i limiti quantitativi di legge, anche relativi al numero di azioni proprie che, tempo per tempo, possono essere detenute dalla Società o da sue controllate, nonché le condizioni stabilite dall'Assemblea.

3. Informazioni utili ai fini di una compiuta valutazione del rispetto della disposizione prevista dall'art. 2357, comma 3, del Codice Civile.

Ai sensi dell'articolo 2357, comma 3, del Codice Civile, il valore nominale delle azioni proprie che la Società può acquistare non può eccedere la quinta parte del capitale sociale, tenendo conto anche delle azioni possedute da società controllate.

Alla data della presente Relazione, il capitale sociale sottoscritto e versato della Società ammonta ad euro 6.010.000 ed è costituito da numero 601.000.000 azioni ordinarie. La Società non detiene azioni proprie.

Technoprobe S.p.A.
Via Cavalieri di Vittorio Veneto, 2
23870, Cernusco Lombardone (LC) - Italy
www.technoprobe.com

In conformità dell'art. 2357, comma 1, del Codice Civile gli acquisti di azioni proprie dovranno comunque avvenire entro i limiti degli utili distribuibili e delle riserve disponibili risultanti dall'ultimo bilancio regolarmente approvato al momento dell'effettuazione di ciascuna operazione. Potranno essere acquistate soltanto azioni interamente liberate.

Si segnala che nel bilancio di esercizio al 31 dicembre 2022, approvato dall'Assemblea convocata in unica convocazione in data 6 aprile 2023, risultano iscritte riserve disponibili e liberamente distribuibili per un ammontare pari a euro 513.048.833. Resta inteso che il rispetto delle condizioni richieste dall'art. 2357, commi 1 e 3, del Codice Civile per l'acquisto di azioni proprie dovrà essere verificato all'atto del compimento di ogni acquisto autorizzato dovendosi anche considerare gli ulteriori vincoli di indisponibilità sorti successivamente.

In occasione di ogni operazione di acquisto o disposizione delle azioni proprie la Società effettuerà le necessarie o opportune registrazioni contabili, nel rispetto delle disposizioni di legge e dei principi contabili applicabili.

Per consentire le verifiche sulle società controllate saranno impartite a queste specifiche direttive per la tempestiva comunicazione alla Società di ogni eventuale acquisto di azioni ordinarie della controllante effettuato ai sensi dell'articolo 2359-bis del Codice Civile.

4. Durata per la quale l'autorizzazione è richiesta

L'autorizzazione all'acquisto delle azioni proprie è richiesta per la durata massima prevista dalla normativa applicabile, attualmente fissata dall'articolo 2357, comma 2, del Codice Civile, in 18 (diciotto) mesi dalla data della deliberazione assembleare di approvazione della proposta.

Entro il periodo di durata dell'autorizzazione eventualmente concessa, il Consiglio potrà effettuare gli acquisti di azioni in una o più volte e in ogni momento, in misura e tempi liberamente determinati, nel rispetto delle norme di tempo in tempo applicabili, anche su base rotativa (c.d. *revolving*) e con la gradualità ritenuta opportuna nell'interesse della Società, comunque di modo che, in ogni tempo, il quantitativo di azioni oggetto del proposto acquisto e nella proprietà della Società non ecceda i limiti previsti dalla legge e dall'autorizzazione dell'Assemblea e in conformità alle applicabili disposizioni legislative e regolamentari di tempo in tempo vigenti.

L'autorizzazione alla disposizione delle azioni proprie eventualmente acquistate è invece richiesta senza limiti temporali, in ragione dell'assenza di limiti temporali ai sensi delle vigenti disposizioni e dell'opportunità di consentire al Consiglio di Amministrazione di avvalersi della massima flessibilità, anche in termini temporali, per effettuare gli atti di disposizione delle azioni.

5. Corrispettivo minimo e corrispettivo massimo delle azioni proprie acquistate

In ogni caso gli acquisti dovranno essere effettuati ad un prezzo per azione che non dovrà essere né inferiore né superiore di oltre il 20% (venti per cento) rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione.

Il Consiglio di Amministrazione propone che l'esborso massimo della Società per l'acquisto di azioni proprie di cui si propone l'autorizzazione sia pari a euro 12.000.000 (dodici milioni).

Technoprobe S.p.A.
Via Cavalieri di Vittorio Veneto, 2
23870, Cernusco Lombardone (LC) - Italy
www.technoprobe.com

Il Consiglio di Amministrazione propone di essere autorizzato ai sensi dell'articolo 2357-ter del Codice Civile, a disporre in tutto o in parte, in una o più volte, delle azioni proprie al prezzo e/o, comunque, secondo i criteri, le modalità, i termini e le condizioni di impiego che saranno determinati dal Consiglio di Amministrazione, nel rispetto della normativa anche comunitaria applicabile e dalle prassi di mercato ammesse *pro tempore* vigenti (ove ne sussistano i presupposti e si decida di avvalersene) e avuto riguardo alle modalità realizzative impiegate, all'andamento dei prezzi delle azioni nel periodo precedente all'operazione ed al miglior interesse della Società.

Le azioni proprie a servizio dei piani di incentivazione azionaria saranno assegnate con le modalità e nei termini indicati dai regolamenti dei piani medesimi di volta in volta in vigore.

6. Modalità attraverso le quali gli acquisti e le alienazioni saranno effettuati

In considerazione delle diverse finalità perseguibili mediante le operazioni sulle azioni proprie, il Consiglio di Amministrazione propone che gli acquisti di azioni proprie possano essere effettuati, anche mediante intermediari, sui mercati regolamentati, o sui sistemi multilaterali di negoziazione, secondo le modalità stabilite da Borsa Italiana S.p.A., che non consentano l'abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita, secondo quanto consentito dall'art. 132, comma 1, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e dall'art. 144-bis, comma 1, lett. b), del Regolamento Emittenti adottato da CONSOB con delibera n. 11971/1999 (anche per il tramite di società controllate).

Le operazioni di acquisto di azioni potranno essere effettuate nel rispetto delle condizioni previste dall'art. 3 del Regolamento Delegato (UE) n. 2016/1052 della Commissione al fine di beneficiare, ove ne sussistano i presupposti, dell'esenzione di cui all'articolo 5, paragrafo 1, del Regolamento (UE) n. 596/2014 relativo agli abusi di mercato con riferimento all'abuso di informazioni privilegiate e manipolazione di mercato.

Si precisa che, a norma dell'esenzione di cui all'art. 132, comma 3, del TUF, le modalità operative di cui sopra non si applicano in ipotesi di acquisto di azioni proprie da dipendenti della Società, di società controllate e della società controllante, che siano ai medesimi assegnate nell'ambito di un piano di incentivazione azionaria ai sensi degli artt. 2349 e 2441, comma 8, del Codice Civile, ovvero rivenienti da piani di compenso approvati ai sensi dell'art. 114-bis del TUF.

Per quanto concerne le operazioni di alienazione, disposizione e/o utilizzo delle azioni proprie, il Consiglio di Amministrazione propone che l'autorizzazione consenta l'adozione di qualunque modalità risulti opportuna per corrispondere alle finalità perseguite da eseguirsi sia direttamente che per il tramite di intermediari, nel rispetto delle disposizioni di legge e regolamentari, sia nazionali sia europee, vigenti in materia.

Le operazioni di acquisto ed alienazione di azioni proprie effettuate formeranno oggetto di informativa al mercato nei termini e con le modalità di cui alla normativa regolamentare vigente.

7. Informazioni ulteriori, ove l'operazione di acquisto sia strumentale alla riduzione del capitale sociale mediante annullamento delle azioni proprie acquistate.

Si precisa che l'acquisto di azioni proprie non è preordinato, allo stato, ad operazioni di riduzione del capitale sociale tramite annullamento delle azioni proprie acquistate, ferma peraltro restando per la Società, qualora venisse in futuro approvata dall'Assemblea una riduzione del capitale sociale, la facoltà di darvi esecuzione anche mediante annullamento delle azioni proprie detenute in portafoglio.

Technoprobe S.p.A.
Via Cavalieri di Vittorio Veneto, 2
23870, Cernusco Lombardone (LC) - Italy
www.technoprobe.com

* * * *

Signori Azionisti,

alla luce di quanto esposto, Vi sottoponiamo la seguente proposta di deliberazione:

“L’Assemblea degli Azionisti di Technoprobe S.p.A. riunita in sede ordinaria

- esaminata la Relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione;*
- preso atto del bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2022 approvato dall’Assemblea del 6 aprile 2023;*
- preso atto delle proposte di deliberazione presentate,*

delibera

- 1) *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione, ai sensi e per gli effetti dell’articolo 2357 del Codice Civile, per un periodo non superiore a diciotto mesi dalla data della presente deliberazione, all’acquisto, in una o più tranche e anche su base rotativa, di azioni ordinarie Technoprobe S.p.A. prive di valore nominale, fino ad un numero massimo che, tenuto conto delle azioni ordinarie di volta in volta detenute in portafoglio dalla Società e dalle società da essa controllate, non sia complessivamente superiore a n. 1.500.000 (un milione cinquecentomila) azioni ordinarie e per un esborso massimo non superiore ad euro 12.000.000 (dodicimilioni) per una o più delle seguenti motivazioni, nel rispetto della normativa anche comunitaria applicabile e delle prassi di mercato ammesse pro tempore vigenti (ove ne sussistano i presupposti e si decida di avvalersene):*
 - (i) dotarsi di un portafoglio di azioni proprie da destinare a servizio di piani di stock option, stock grant o comunque piani di incentivazione azionaria, a titolo oneroso o gratuito, da riservare a esponenti aziendali, dipendenti o collaboratori di Technoprobe o di società del gruppo che dovessero adottarsi in futuro in conformità alla normativa applicabile secondo i casi, nonché*
 - (ii) operare sulle azioni proprie in un’ottica di investimento per un efficiente impiego della liquidità della Società in relazione all’andamento del mercato.*

restando inteso che, al venir meno delle ragioni che hanno determinato l’acquisto, le azioni proprie acquistate in esecuzione della presente autorizzazione potranno essere destinate a una delle altre finalità sopra indicate, cedute e/o annullate;

- 2) *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione ad effettuare gli acquisti di cui al punto 1), anche mediante intermediari, sui mercati regolamentati, o sui sistemi multilaterali di negoziazione, secondo le modalità stabilite da Borsa Italiana S.p.A., che non consentano l’abbinamento diretto delle proposte di negoziazione in acquisto con predeterminate proposte di negoziazione in vendita, secondo quanto consentito dall’art. 132, comma 1, del Decreto Legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 e dall’art. 144-bis, comma 1, lett. b), del Regolamento Emittenti adottato da CONSOB con delibera n. 11971/1999 (anche per il tramite di società controllate) nonché nel rispetto delle condizioni, anche di prezzo, previste dall’art. 3 del Regolamento Delegato (UE) n. 2016/1052 della Commissione, al fine di beneficiare, ove ne sussistano i presupposti, dell’esonero di cui all’articolo 5, paragrafo 1, del Regolamento (UE) n. 596/2014 relativo agli abusi di mercato con riferimento all’abuso di informazioni privilegiate e manipolazione di mercato.*

Technoprobe S.p.A.
Via Cavalieri di Vittorio Veneto, 2
23870, Cernusco Lombardone (LC) - Italy
www.technoprobe.com

In ogni caso gli acquisti dovranno essere effettuati ad un prezzo per azione che non dovrà essere né inferiore né superiore di oltre il 20% (venti per cento) rispetto al prezzo di riferimento registrato dal titolo nella seduta di borsa precedente ogni singola operazione;

- 3) *di autorizzare il Consiglio di Amministrazione affinché, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2357-ter del Codice Civile possa disporre, in tutto o in parte, in una o più volte, in qualsiasi momento e senza limiti temporali, delle azioni proprie acquistate, per il perseguimento delle finalità di cui al punto 1), stabilendo che il corrispettivo unitario per l'alienazione delle azioni e/o i criteri, le modalità, i termini e le condizioni di impiego di tutte le azioni proprie in portafoglio saranno stabiliti dal Consiglio di Amministrazione nel rispetto della normativa anche comunitaria applicabile e dalle prassi di mercato ammesse pro tempore vigenti (ove ne sussistano i presupposti e si decida di avvalersene) e avuto riguardo alle modalità realizzative impiegate, all'andamento dei prezzi delle azioni nel periodo precedente all'operazione ed al miglior interesse della Società, fermo restando che le azioni proprie utilizzate a servizio di piani di incentivazione azionaria saranno assegnate con le modalità e nei termini indicati dai regolamenti dei piani medesimi di volta in volta in vigore;*
- 4) *di conferire al Presidente, al Vice-Presidente ed all'Amministratore Delegato, anche in via disgiunta fra loro, con facoltà di subdelega per singoli atti o categorie di atti, ogni più ampio potere occorrente per effettuare gli acquisti e le alienazioni/disposizioni di tutte o parte delle azioni proprie acquistate e comunque per dare attuazione alle deliberazioni che precedono, anche a mezzo di procuratori, ottemperando alle disposizioni applicabili di volta in volta in vigore e a quanto eventualmente richiesto dalle autorità competenti."*

Cernusco Lombardone, il giorno 23 maggio 2023

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Cristiano Alessandro Crippa
