



## **TECNO S.p.A. Società Benefit**

**CRITERI DI SIGNIFICATIVITÀ DELLE RELAZIONI POTENZIALMENTE  
RILEVANTI AI FINI DELLA VALUTAZIONE DELL'INDIPENDENZA DEGLI  
AMMINISTRATORI DEFINITI DA TECNO S.P.A. SOCIETÀ BENEFIT AI SENSI  
DELL'ARTICOLO 6-BIS DEL REGOLAMENTO EMITTENTI EURONEXT GROWTH  
MILAN**



Documento approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 23 giugno 2025

**Tecno S.p.A. SB**

Sede legale: Riviera di Chiaia 270, 80121 - Napoli

C.F., P.IVA: 08240931215

N. R.E.A.: NA 943077

Capitale sociale sottoscritto e versato euro 50.000,00

[www.tecno-group.eu](http://www.tecno-group.eu)

## 1. Premesse

- 1.1. L'art. 6-*bis* del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan (“**Regolamento Emittenti EGM**”) prevede che gli emittenti Euronext Growth Milan debbano nominare e mantenere almeno un amministratore indipendente (“**Amministratore Indipendente**”) ossia un soggetto in possesso dei requisiti di indipendenza stabiliti per i sindaci dall’articolo 148, comma 3, del Decreto Legislativo n. 58 del 24 febbraio 1998 “Testo unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria”, come successivamente modificato (“**TUF**”). In luogo di tale definizione, gli emittenti Euronext Growth Milan possono far riferimento ad altra definizione prevista in uno dei Codici di autodisciplina in tema di governo societario esistenti per le società di capitali che preveda requisiti di indipendenza almeno equivalenti a quelli dell’articolo 148, comma 3, del TUF, a prescindere dalla circostanza che l’emittente abbia o meno aderito a tale codice.
- 1.2. In vista dell’ammissione alle negoziazioni delle azioni ordinarie (“**Azioni**”) della Società sul sistema multilaterale di negoziazione Euronext Growth Milan (“**EGM**”) organizzato e gestito da Borsa Italiana S.p.A. (“**Borsa Italiana**”) l’assemblea dei soci di Tecno S.p.A. Società Benefit (la “**Società**” o “**Tecno**” o l’“**Emittente**”) ha adottato un nuovo statuto che, *inter alia*, prevede che tutti i componenti il Consiglio di Amministrazione, a pena di ineleggibilità, debbano possedere i requisiti di onorabilità previsti dall’articolo 147-quinquies del TUF e almeno un componente del Consiglio di Amministrazione debba possedere i requisiti di indipendenza previsti dall’articolo 148, comma 3, del TUF.
- 1.3. L’art. 6-*bis* del Regolamento Emittenti EGM prevede inoltre che - ferme restando le attività svolte dall’Euronext Growth Advisor al momento dell’ammissione in merito alla verifica del possesso dei requisiti di indipendenza in capo ad almeno un amministratore - successivamente all’ammissione, il Consiglio di Amministrazione dell’emittente Euronext Growth Milan; (i) dopo la nomina di un amministratore che si qualifichi indipendente e successivamente almeno una volta all’anno, valuta - sulla base delle informazioni fornite dall’interessato o a disposizione dell’emittente stesso - le relazioni che potrebbero essere o apparire tali da compromettere l’autonomia di giudizio di tale amministratore; (ii) in vista dell’effettuazione di tale valutazione, predefinisce, almeno all’inizio del proprio mandato, i criteri quantitativi e qualitativi di significatività delle relazioni potenzialmente rilevanti ai fini della valutazione dell’indipendenza e li rende noti mediante comunicato al pubblico e (iii) rende noto l’esito delle proprie valutazioni mediante comunicato al pubblico.
- 1.4. In conformità a quanto previsto dall’art. 6-bis del Regolamento Emittenti EGM il Consiglio di Amministrazione della Società in data 23 giugno 2025 ha approvato il presente documento

che definisce i criteri quantitativi e qualitativi per valutare la significatività delle relazioni potenzialmente rilevanti ai fini della valutazione dell'indipendenza degli amministratori indipendenti (i “**Criteri**”).

- 1.5. Il presente documento è pubblicato sul, e scaricabile dal, sito internet della Società: [www.tecno-group.eu](http://www.tecno-group.eu), alla pagina “*Governance/Documenti*”.

## 2. Definizioni

- 2.1. In aggiunta ai termini altrove definiti nel presente documento, i termini e le espressioni in maiuscolo di cui di seguito hanno il significato per ciascuno qui di seguito indicato fermo restando che i termini e le espressioni definite al maschile includeranno anche eventuali espressioni al femminile e che i termini e le espressioni definite al singolare si intenderanno definite anche al plurale:

“**Alto Dirigente**” indica qualsiasi soggetto che sia o sia stato negli ultimi tre esercizi un dirigente con poteri e responsabilità della pianificazione, della direzione e del controllo delle attività della Società e/o di una Controllata avente Rilevanza Strategica e/o della controllante l’Emittente e/o di un Azionista Significativo;

“**Amministratore Esecutivo**” indica qualsiasi amministratore destinatario di deleghe gestionali e/o funzionali nell’Emittente e/o in una Controllata avente Rilevanza Strategica e/o nella controllante l’Emittente e/o in un Azionista Significativo ovvero che abbia avuto tali deleghe o abbia ricoperto tali incarichi negli ultimi tre esercizi;

“**Azionista Significativo**” indica un soggetto che, direttamente o indirettamente (attraverso società controllate, fiduciari o interposta persona), controlla la Società o è in grado di esercitare su di essa un’influenza notevole o che partecipa, direttamente o indirettamente, a un patto parasociale attraverso il quale uno o più soggetti esercitano il controllo o un’influenza notevole sulla Società.

“**Compenso Fisso per la Carica**” indica: (i) la remunerazione determinata dall’assemblea per tutti gli amministratori o stabilita dal Consiglio di Amministrazione per tutti gli amministratori non esecutivi nell’ambito dell’importo complessivo eventualmente deliberato dall’assemblea per l’intero Consiglio di Amministrazione; e (ii) l’eventuale compenso attribuito in ragione della particolare carica assunta dal singolo amministratore non esecutivo all’interno del Consiglio di Amministrazione (Presidente, Vicepresidente), definito secondo le pratiche di remunerazione diffuse nei settori di riferimento e per società di dimensioni analoghe a quelle dell’Emittente, considerando anche le esperienze estere comparabili.

“**Compenso Partecipazione a Comitati**” indica i compensi che un amministratore riceve in ragione della sua partecipazione agli eventuali comitati endoconsiliari, purché non si tratti

del comitato esecutivo. Sono inoltre assimilabili a tali compensi - e dunque rientrano nel Compenso Fisso per la Carica - i compensi per la partecipazione ai comitati o organismi previsti dalla normativa applicabile, come ad esempio il comitato per le operazioni con parti correlate, escluso il comitato esecutivo (se nominato). Al contrario, il compenso ricevuto dall'Amministratore della Società per gli incarichi nella società controllante o nelle Controllate è considerato quale "remunerazione aggiuntiva" ed è pertanto valutato nella sua "significatività" ai fini dell'articolo 3.1, lettera d).

**"Consiglio di Amministrazione"** indica il consiglio di amministrazione dell'Emittente *pro tempore* in carica.

**"Controllata"** indica qualsiasi società controllata, direttamente o indirettamente, dall'Emittente ai sensi dell'art. 2359, comma 1, n. 1 e 2, del Codice Civile.

**"Controllata avente Rilevanza Strategica"** indica qualsiasi Controllata dell'Emittente che rispetto al fatturato consolidato di Gruppo generi un fatturato pari o superiore al 3% su base annua.

**"EGA"** indica l'Euronext Growth Advisor dell'Emittente *pro tempore* in carica.

**"Gruppo Tecno"** o il **"Gruppo"** indica l'Emittente e le sue Controllate.

**"SDIR"** o **"Servizio per la Diffusione dell'Informativa Regolamentata"** indica un servizio per la diffusione dell'informativa regolamentata ai sensi della normativa Consob che provvede alla diffusione di tali informazioni al pubblico, a Borsa Italiana e alla Consob di tempo in tempo utilizzato dall'Emittente ed indicato nel sito internet di quest'ultima.

**"Significativa Relazione Commerciale, Finanziaria o Professionale"** indica - salva la ricorrenza di specifiche circostanze da valutare in concreto, su base individuale, con riferimento allo specifico Amministratore Indipendente - le relazioni commerciali, finanziarie o professionali il cui corrispettivo superi, anche in un solo esercizio di riferimento, almeno uno dei seguenti parametri:

- (a) in caso di relazione commerciale, finanziaria e/o professionale intrattenuta direttamente tra l'amministratore interessato e uno o più dei soggetti indicati nei punti (i) e (ii) dell'articolo 3, paragrafo 3.1, lettera c): il 10% del reddito lordo o compensi dell'amministratore, come risultante dall'ultima dichiarazione dei redditi o, alternativamente; il 10% del compenso annuo per la carica, includendo anche i compensi relativi ai comitati endoconsiliari; o
- (b) il 3% del fatturato annuo del Gruppo cui appartiene l'impresa o l'ente di cui l'amministratore abbia il controllo o di cui sia Amministratore Esecutivo ovvero dello studio professionale o della società di consulenza di cui egli sia *partner*.

“**Significativa Remunerazione Aggiuntiva**” indica la remunerazione aggiuntiva corrisposta all’amministratore dall’Emittente o da qualsiasi Controllata, che superi il 10% del Compenso Fisso per la Carica spettante all’amministratore, calcolato secondo la definizione sopra riportata.

“**Stretto Familiare**” indica il coniuge non legalmente separato, i parenti e gli affini entro il quarto grado (per gli Amministratori Esecutivi e/o gli Azionisti Significativi) ed entro il secondo grado per gli altri soggetti e i conviventi.

### 3. Criteri

3.1. La valutazione dell’indipendenza di componenti del Consiglio di Amministrazione viene effettuata tenendo conto dei seguenti Criteri che compromettono, o appaiano compromettere, l’indipendenza degli amministratori:

- a) essere un Alto Dirigente;
- b) essere un Azionista Significativo dell’Emittente;
- c) essere o essere stato nei tre esercizi precedenti, un Amministratore Esecutivo o un dipendente: (i) della Società, di una società da essa Controllata avente Rilevanza Strategica o di una società sottoposta a comune controllo, ovvero (ii) di un Azionista Significativo dell’Emittente;
- d) avere o avere avuto nei tre esercizi precedenti - direttamente o indirettamente (ad esempio tramite, controllate o società delle quali sia un Amministratore Esecutivo, o in quanto *partner* di uno studio professionale o di una società di consulenza) - una Significativa Relazione Commerciale, Finanziaria o Professionale:
  - (i) con l’Emittente e/o qualsiasi delle Controllate e/o con i relativi Amministratori Esecutivi e/o con Alti Dirigenti; e/o
  - (ii) con un soggetto che, anche insieme ad altri attraverso un patto parasociale, controlla l’Emittente; o, se il controllante è una società o ente, con i relativi Amministratori Esecutivi e/o Alti Dirigenti;
- e) ricevere, o aver ricevuto nei precedenti tre esercizi, da parte dell’Emittente, di qualsiasi Controllata e/o della controllante, una Significativa Remunerazione Aggiuntiva rispetto al Compenso Fisso per la Carica e al Compenso Partecipazione a Comitati;
- f) essere stato amministratore dell’Emittente per più di nove esercizi, anche non consecutivi, negli ultimi nove esercizi;

- g) rivestire la carica di Amministratore Esecutivo in un'altra società nella quale un Amministratore Esecutivo dell'Emittente abbia un incarico di amministratore;
- h) essere socio o amministratore della società/associazione professionale incaricata della revisione legale dell'Emittente o di una società/associazione professionale facente parte dello stesso *network* della medesima;
- i) essere uno Stretto Familiare di una persona che si trovi in una delle situazioni di cui ai precedenti punti.

3.2. Ai fini di cui al precedente paragrafo 3.1 lettera d) nel caso in cui l'amministratore sia anche *partner* di uno studio professionale o di una società di consulenza, il Consiglio di Amministrazione valuta la significatività delle relazioni professionali che possono avere un effetto sulla sua posizione e sul suo ruolo all'interno dello studio o della società di consulenza o che comunque attengono importanti operazioni dell'Emittente e/o di Controllate e/o della controllate, anche indipendentemente dai Criteri quantitativi di cui al presente documento.

3.3. Ai fini della valutazione dell'indipendenza degli amministratori, il Consiglio di Amministrazione può considerare come rilevante, ogni ulteriore elemento ritenuto utile e/o opportuno in relazione alle specifiche situazioni riguardanti i medesimi (quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, la posizione, le caratteristiche individuali e la complessiva attività professionale), adottando criteri ulteriori e/o parzialmente difformi dai Criteri di cui al presente documento, che privilegino comunque la sostanza sulla forma.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione può, dandone adeguata motivazione in sede di delibera, *inter alia*: (i) prendere in considerazione anche le relazioni che, pur prive di contenuto e carattere economico ovvero economicamente non significative, siano particolarmente rilevanti per il prestigio dell'amministratore interessato ovvero idonee a incidere in concreto sulla sua indipendenza e autonomia di giudizio e (ii) valutare, sulla base delle circostanze concrete, la sussistenza e/o il mantenimento dei requisiti di indipendenza in capo ad un amministratore pur in presenza di uno dei Criteri adottati.

#### 4. Rinvio, aggiornamenti, integrazioni e modifiche

- 4.1. Per quanto non espressamente stabilito nel presente documento, si applicano le disposizioni di legge e regolamentari *pro tempore* applicabili all'Emittente quale emittente con strumenti finanziari negoziati su EGM.
- 4.2. Le disposizioni di cui al presente documento saranno aggiornate e/o integrate e/o modificate, a cura ed onere del Consiglio di Amministrazione della Società, tenuto conto delle disposizioni di legge e di regolamento *pro tempore* applicabili nonché dell'esperienza applicativa e della prassi di mercato che verranno a maturare in materia ovvero ancora in caso di motivata richiesta dell'EGA o di richiesta di Borsa Italiana.

##### Tecno S.p.A. SB

Sede legale: Riviera di Chiaia 270, 80121 - Napoli

C.F., C.F., P.IVA: 08240931215

N. R.E.A.: NA 943077

Capitale sociale sottoscritto e versato euro 50.000,00

[www.tecno-group.eu](http://www.tecno-group.eu)

- 4.3. Gli aggiornamenti, integrazioni e/o modifiche del presente documento saranno comunicate al pubblico mediante comunicato stampa diffuso a mezzo SDIR ed il documento *ut supra* aggiornato, integrato e/o modificato sarà pubblicato sul, e scaricabile dal, sito internet della Società.

**Tecno S.p.A. SB**

Sede legale: Riviera di Chiaia 270, 80121 - Napoli

C.F., C.F., P.IVA: 08240931215

N. R.E.A.: NA 943077

Capitale sociale sottoscritto e versato euro 50.000,00

[www.tecno-group.eu](http://www.tecno-group.eu)