

To the Shareholders of Medacta Group SA  
Agli Azionisti di Medacta Group SA

# INVITATION TO THE ANNUAL GENERAL MEETING

INVITO ALL'ASSEMBLEA GENERALE ANNUALE



TO THE SHAREHOLDERS  
OF MEDACTA GROUP SA  
Invitation to the Annual General Meeting

Castel San Pietro, March 29, 2023

The ordinary Annual General Meeting of Shareholders of Medacta Group SA, Castel San Pietro, Switzerland will take place on **Thursday, April 27, 2023 at 09.00 am at Hotel Splendide Royal, Riva Antonio Caccia 7, Lugano.**

The Board of Directors is glad to physically meet the company's shareholders for the first time since the listing on the SIX Swiss Exchange.

**Shareholders can register to attend the Annual General Meeting in person** but will also be able to vote their shares by giving a **power of attorney and related voting instructions to the independent proxy or to a third-party proxy** (who needs not be a shareholder) as per the instructions and within the deadlines outlined in the administrative information at the end of this invitation.

Shareholders will be given the opportunity to **submit questions** to the Board of Directors ahead of the Annual General Meeting on Agenda Items via email to [investor.relations@medacta.ch](mailto:investor.relations@medacta.ch).

The Board of Directors thanks the Shareholders for their trust and is looking forward to meeting you in Lugano.

Medacta Group SA

**Alberto Siccardi**

*President of the Board of Directors*



**Francesco Siccardi**

*Group CEO*



# AGENDA AND PROPOSALS OF THE BOARD OF DIRECTORS

(English translation of the binding Italian original)

## 1. APPROVAL OF THE MANAGEMENT REPORT, THE ANNUAL STATUTORY FINANCIAL STATEMENTS, THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS AND CONSULTATIVE VOTE ON THE REMUNERATION REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2022

### 1.1 APPROVAL OF THE MANAGEMENT REPORT, THE ANNUAL STATUTORY FINANCIAL STATEMENTS AND THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE FINANCIAL YEAR 2022

**Motion:** The Board of Directors proposes that the Management Report, the Annual Statutory Financial Statements and the Consolidated Financial Statements, each for the financial year 2022 be approved.

**Explanations:** Pursuant to art. 698 para. 2 items 3 and 4 of the Swiss Code of Obligations ("CO"), the General Meeting is responsible for approving the Management Report, the Annual Statutory Financial Statements and the Consolidated Financial Statements. The Annual Report with the Management Report, the Annual Statutory Financial Statements and the Consolidated Financial Statements, each for the financial year 2022 are available online in the section "Investors" at [www.medacta.com](http://www.medacta.com).

### 1.2 CONSULTATIVE VOTE ON THE REMUNERATION REPORT FOR THE FINANCIAL YEAR 2022

**Motion:** The Board of Directors proposes that the Remuneration Report 2022 contained in the Annual Report 2022 be approved in a consultative vote.

**Explanations:** The Remuneration Report describes the remuneration governance and principles and contains information about the compensation paid to the Board of Directors and the Group Executive Management of Medacta Group. In accordance with art. 12 para. 6 of the Articles of Association the Board of Directors submits the Remuneration Report to the General Meeting for a consultative vote.

## 2. APPROVAL OF THE APPROPRIATION OF AVAILABLE EARNINGS AS OF DECEMBER 31, 2022 AND DISTRIBUTION OF ORDINARY DIVIDEND AND OF CAPITAL CONTRIBUTION RESERVES OF MEDACTA GROUP SA

The Board of Directors proposes to the Annual General Meeting a **total gross distribution of CHF 10'778'478 (CHF 0.54 per share entitled to dividend)<sup>1</sup>**, half of it to be distributed as dividend out of available earnings and half of it to be distributed out of accumulated reserves from capital contribution. Swiss Federal Tax Administration's position is that distributions out of capital contribution reserves, as to the extent proposed, may be paid without a Swiss withholding tax deduction. The own shares held by Medacta Group SA (39'857 shares as of 31st December 2022) are not entitled to the distribution of dividend and to the distribution of the reserves from capital contribution and are not taken into account in the figures above. All the remaining retained earnings as well as the remaining accumulated reserves from capital contribution are proposed to be carried forward.

<sup>1</sup>These figures are based on the share capital issued and outstanding on December 31, 2022, and may change depending on the number of shares issued and outstanding on May 3, 2023 (Record Date).

## 2.1 PROPOSED APPROPRIATION OF AVAILABLE RETAINED EARNINGS

As of December 31, 2022, the available retained earnings of Medacta Group SA are as follows:

Balance of retained earnings brought forward	CHF 38'312'165
Profit of the year of Medacta Group SA	CHF 14'731'878
<b>Available retained earnings</b>	<b>CHF 53'044'043</b>

**Motion:** The Board of Directors proposes the following appropriation of the available retained earnings:

Dividend distribution out of retained earnings	(CHF 5'389'239)
<b>Balance of retained earnings to be carried forward</b>	<b>CHF 47'654'804</b>

**Explanations:** Pursuant to art. 698 para. 2 item 4 CO, the Annual General Meeting is responsible for passing resolutions on the appropriation of available earnings and the distribution of dividends. The proposal for the appropriation of available retained earnings, verified by the auditors, is based on the audited Annual Statutory Financial Statements, which is proposed for approval under agenda item 1.1.

## 2.2 PROPOSED APPROPRIATION OF RESERVES FROM CAPITAL CONTRIBUTION

As of December 31, 2022, the reserves from capital contribution of Medacta Group SA are as follows:

Balance of reserves from capital contribution brought forward	CHF 18'170'836
<b>Total reserves from capital contribution</b>	<b>CHF 18'170'836</b>

**Motion:** The Board of Directors proposes the following appropriation of reserves from capital contribution as per balance sheet:

Distribution of reserves from capital contribution	(CHF 5'389'239)
<b>Balance of reserves from capital contribution to be carried forward</b>	<b>CHF 12'781'597</b>

**Explanations:** Pursuant to art. 698 para. 2 item 6 CO, the General Meeting is responsible for passing resolutions on the repayment of statutory capital reserves. Provided that the proposed distributions of the dividend and of the reserves from capital contribution are approved, payments will be made on May 4, 2023 to holders of shares on the record date May 3, 2023. The shares will be traded ex-dividend as of May 2, 2023 and, accordingly, the last day on which the shares may be traded with entitlement to receive the dividend and the capital contribution reserves will be CUM-date April 28, 2023.

### 3. DISCHARGE TO THE BOARD OF DIRECTORS AND DISCHARGE TO THE EXECUTIVE MANAGEMENT

**Motion:** The Board of Directors proposes that the Annual General Meeting grants discharge from liability to the members of the Board of Directors and the Executive Management for their services in the financial year 2022.

**Explanations:** Pursuant to Art. 698 para. 2 item 7 CO, granting discharge to the responsible corporate bodies is by law a non-transferable power of the General Meeting.

### 4. ELECTION OF THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

The term of office of all members of the Board of Directors ends at the Annual General Meeting 2023. All current members stand for re-election. All elections will be carried out individually.

**Motion:** The Board of Directors proposes the election of:

- 4.1 Alberto Siccardi, as Member
- 4.2 Maria Luisa Siccardi Tonolli, as Member
- 4.3 Victor Balli, as Member
- 4.4 Riccardo Braglia, as Member
- 4.5 Philippe Weber, as Member

each for a term of office of one year ending with the Annual General Meeting of Medacta Group SA for the financial year 2023.

**Explanations:** Pursuant to art. 698 para. 2 item 2 CO, the General Meeting is responsible for the election of the Members of the Board of Directors. All current Members of the Board of Directors stand for re-election for a further term of office. A curriculum vitae of all Members of the Board of Directors is included in the Corporate Governance section of the Annual Report 2022 and is available online in section "Investors" at [www.medacta.com](http://www.medacta.com).

### 5. ELECTION OF THE CHAIRMAN OF THE BOARD

**Motion:** Subject to his election as member of the Board of Directors under agenda item 4.1, the Board of Directors proposes the election of Alberto Siccardi as Chairman of the Board of Directors for a term of office of one year ending with the Annual General Meeting of Medacta Group SA for the financial year 2023.

**Explanations:** Pursuant to Art. 698 para. 3 item 1 CO, the General Meeting is responsible for the election of the chairman of the Board of Directors. Mr. Alberto Siccardi stands for re-election for a further term of office as chairman of the Board of Directors.

## 6. ELECTION OF THE MEMBERS OF THE REMUNERATION COMMITTEE

The term of office of all members of the Remuneration Committee ends at the Annual General Meeting 2023.

**Motion:** The Board of Directors proposes the election of:

- 6.1 Philippe Weber, as Member
- 6.2 Riccardo Braglia, as Member

each for a term of office of one year ending with the Annual General Meeting of Medacta Group SA for the financial year 2023.

**Explanations:** Pursuant to art. 698 para. 3 item 2 CO, the General Meeting is responsible for the election of the members of the remuneration committee. All current members of the Remuneration Committee stand for re-election for a further term of office. The Board of Directors intends to appoint Dr. Philippe Weber as Chairman of the Remuneration Committee, subject to his election as a member of the Remuneration Committee. In agenda item 10.3, it is proposed that the Remuneration Committee shall be renamed to “Human Resources & Remuneration Committee”.

## 7. ELECTION OF THE INDEPENDENT PROXY HOLDER

**Motion:** The Board of Directors proposes the re-election of Fulvio Pelli, attorney at law, as the Independent Proxy Holder for a term of office of one year ending with the Annual General Meeting of Medacta Group SA for the financial year 2023.

**Explanations:** Pursuant to art. 698 para. 3 item 3 CO, the General Meeting is responsible for the election of the independent proxy. Mr. Fulvio Pelli fulfils the legal requirements and is available for election.

## 8. ELECTION OF THE AUDITORS

**Motion:** The Board of Directors proposes the re-election of Deloitte SA as the Auditor of Medacta Group SA for a term of office of one year ending with the Annual General Meeting for the financial year 2023.

**Explanations:** Pursuant to Art. 698 para. 2 item 2 CO, the General Meeting is responsible for the election of the auditors. Deloitte SA fulfils the legal requirements and is available for election.

## 9. VOTES ON COMPENSATIONS FOR THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS AND THE MEMBERS OF THE EXECUTIVE MANAGEMENT

The Board of Directors proposes the approval of the maximum aggregate amounts of remuneration for the Members of the Board of Directors and of the Executive Management.

The aggregate compensation amounts for members of the Board of Directors as well as for Group Executive Management are deemed to be inclusive of all social security and pension contributions of the Members of the Board of Directors and the Executive Management respectively.

Further information on the remuneration system and details on the remuneration of the members of the Board of Directors and the Executive Management can be found in the Remuneration Report, which is included in the Annual Report 2022 and is available online in the section “Investors” at [www.medacta.com](http://www.medacta.com).

### 9.1 APPROVAL OF REMUNERATIONS FOR THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

#### a) Approval of the maximum aggregate amount of remuneration for the members of the Board of Directors (art. 12 (1) of the Articles of Association)

**Motion:** The Board of Directors proposes approval of the maximum aggregate amount of remuneration for the Board of Directors of CHF 1'100'000, covering the period from the Annual General Meeting presently called to the Annual General Meeting for the financial year 2023.

**Explanations:** Pursuant to art. 698 para. 3 item 4 CO and art. 12 item 1 of the Articles of Association, the General Meeting is responsible for approving the remuneration of the Board of Directors. The principles governing the compensation of the Board of Directors are set out in art. 25 of the Articles of Association. Details of the compensation of the Board of Directors can be found in the Remuneration Report, which is included in Annual Report 2022 and is available online in the section “Investors” at [www.medacta.com](http://www.medacta.com). The aggregate compensation amounts for Members of the Board of Directors are deemed to be inclusive of all social security and pension contributions of the Members of the Board of Directors. The maximum total amount proposed for approval is based on the assumption that the Board of Directors will consist of five members after the Annual General Meeting.

#### b) Approval of the overall remuneration for consulting services provided by the members of the Board of Directors (art. 25 (3) of the Articles of Association)

**Motion:** The Board of Directors proposes the approval of the overall amount of CHF 150'000 as remuneration for consulting services provided by members of the Board of Directors covering the period from the Annual General Meeting presently called to the Annual General Meeting for the financial year 2023.

**Explanations:** Pursuant to art. 25 para. 3 of the Articles of Association, the General Meeting is responsible for approving the remuneration for consulting services provided by Members of the Board of Directors. Details of the compensation of the Board of Directors can be found in the Remuneration Report, which is included in the Annual Report 2022 and is available online in the section “Investors” at [www.medacta.com](http://www.medacta.com).

## 9.2 APPROVAL OF THE MAXIMUM AGGREGATE AMOUNT OF REMUNERATIONS FOR THE MEMBERS OF THE EXECUTIVE MANAGEMENT

### a) Approval of the maximum overall fixed remuneration of the members of the Executive Management for the financial year 2024

**Motion:** The Board of Directors proposes to approve a maximum overall fixed remuneration of CHF 1'200'000 for all members of the Executive Management for the financial year 2024.

**Explanations:** Pursuant to art. 12 item 2 of the Articles of Association, the General Meeting is responsible for approving the maximum overall fixed compensation of the Executive Management that may be paid in the subsequent business year, i.e. financial year 2024. The principles of remuneration for the Executive Management are described in art. 26 of the Articles of Association and in the Remuneration Report, which is included in the Annual Report 2022 and is available online in section “Investors” at [www.medacta.com](http://www.medacta.com). The proposed amount of CHF 1'200'000 has been calculated on the basis of the remuneration framework disclosed in the Remuneration Report 2022 for the Executive Management members. The proposed amount remains unchanged compared to the total amount approved for the financial year 2023 by the Annual General Meeting 2022. The maximum amount proposed for approval is based on the assumption that the Executive Management will consist of three members after the Annual General Meeting.

### b) Approval of the maximum overall variable short-term remuneration of the Executive Management for the financial year 2022

**Motion:** The Board of Directors proposes to approve a maximum overall variable short-term remuneration, including social charges, of CHF 1'350'000 for all members of the Executive Management for the financial year 2022.

**Explanations:** Pursuant to art. 12 item 3 of the Articles of Association, the General Meeting is responsible for approving the maximum overall variable short-term compensation for the Executive Management that may be paid or allocated for the most recently concluded financial year, i.e. financial year 2022. The principles of remuneration for the Executive Management are described in art. 26 of the Articles of Association and in the Remuneration Report, which is included in the Annual Report 2022 and is available online in section “Investors” at [www.medacta.com](http://www.medacta.com). The proposed amount of CHF 1'350'000 has been calculated on the basis of the remuneration framework disclosed in the Remuneration Report 2022 for the Executive Management members.

The proposed amount remains unchanged compared to the total amount approved for the financial year 2021 by the Annual General Meeting 2022.

### **c) Approval of the maximum overall variable long-term remuneration of the Executive Management for the financial year 2024**

**Motion:** The Board of Directors proposes to approve a maximum overall long-term remuneration of CHF 800'000 for all members of the Executive Management for the financial year 2024.

**Explanations:** Pursuant to art. 12 item 4 of the Articles of Association, the General Meeting is responsible for approving the maximum overall variable long-term compensation of the Executive Management that may be allocated in the subsequent business year, i.e. financial year 2024. The principles of remuneration for the Executive Management are described in art. 26 of the Articles of Association and in the Remuneration Report, which is included in Annual Report 2022 and is available online in section "Investors" at [www.medacta.com](http://www.medacta.com). The proposed amount of CHF 800'000 has been calculated on the basis of the remuneration framework disclosed in the Remuneration Report 2022 for the Executive Management members. The proposed amount remains unchanged compared to the total amount approved for the financial year 2023 by the Annual General Meeting 2022. The maximum amount proposed for approval is based on the assumption that the Executive Management will consist of three members after the Annual General Meeting.

## **10. AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION**

**Preliminary Remarks:** The Board of Directors proposes to amend the Articles of Association of Medacta Group SA, in particular to align them with the revised Swiss stock corporation law that entered into force on January 1, 2023. The wording of the provisions of the Articles of Association proposed for amendment can be found in the Appendix to this invitation as a comparison of the previous and new wording of the articles to be amended. The proposed amendments are marked. The Appendix is available online in section "Investors" at [www.medacta.com](http://www.medacta.com) and also forms part of the invitation published in the Swiss Official Gazette of Commerce.

### **10.1 AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION REGARDING CONDITIONAL SHARE CAPITAL AND SHARE REGISTER**

**Motion:** The Board of Directors proposes to amend articles 3a and 5 the Articles of Association as set out in the Appendix to this invitation.

**Explanations:** Pursuant to art. 653b para. 1 no. 4 CO, in case of a capital increase from conditional capital, the Articles of Association must contain a restriction or cancellation of the subscription rights of existing shareholders, unless the option rights are allocated to them. According to art. 653b para. 1 no. 7 CO, the articles of association must further stipulate the form for exercising

conversion or option rights and for waiving these rights. Following the new Swiss stock corporation law, the articles of association may now also provide for electronic means for the exercise of such rights. With the amendment of art. 3a para. 1 and the introduction of a new art. 3a para. 3, these new requirements shall be reflected in the Articles of Association. According to art. 685d para. 2 CO, in case of listed registered shares, the company may refuse to accept an acquirer as a shareholder if at the company's request the acquirer fails to declare that they have acquired the shares in their own name and for their own account, that there is no agreement on the redemption and return of the shares concerned and that they bear the economic risk associated with the shares. The Board of Directors proposes to introduce the basis for restricting transferability of shares now provided for in the law under art. 685d para. 2 CO. With the amendment of art. 5 para. 2 and 3 of the Articles of Association, the new requirements of art. 685d para. 2 CO shall fully be reflected.

## 10.2 AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION REGARDING SHAREHOLDERS' RIGHTS AND THE GENERAL MEETING

**Motion:** The Board of Directors proposes to amend articles 6, 7, 8, 9, 11, 13 and 14 of the Articles of Association as set out in the Appendix to this invitation.

**Explanations:** According to art. 701a CO the Board of Directors shall decide on the venue of the General Meeting. No shareholder shall be unduly obstructed in exercising their rights in connection with the General Meeting by the choice of venue. The General Meeting may further be held at several locations at the same time. In this case, the votes of the participants must be transmitted directly in picture and sound to all meeting locations. Pursuant to art. 701b CO, the General Meeting may also be held abroad if permitted by the Articles of Association and if the Board of Directors designates an Independent Proxy in the notice convening the meeting. The amendment of art. 7 para. 1 of the Articles of Association shall reflect the new provisions and create the necessary basis in the Articles of Association for holding General Meetings at foreign venues. The new stock corporation law allows for participation at General Meetings by electronic means. According to art. 701c CO, the Board of Directors may provide that shareholders who are not present at the physical location of the General Meeting have the option to exercise their rights electronically ("hybrid General Meeting"). Pursuant to art. 701d para. 1 CO, it will be furthermore possible to hold a General Meeting without a physical venue (i.e., exclusively by using electronic means; "virtual General Meeting") if permitted by the Articles of Association and if the Board of Directors designates an Independent Proxy in the notice convening the meeting. With the introduction of the new art. 7 para. 2 to the Articles of Association, the necessary basis in the Articles of Association for holding virtual General Meetings shall be created.

The new Swiss stock corporation law further strengthens shareholders' rights - in particular also in connection with the holding of General Meetings and the submission of agenda items and proposals - and the regulations concerning the preparation and holding of General Meetings are modernized and adapted to today's technical possibilities. In this context, it is proposed to amend the following existing provisions of the Articles of Association: art. 6 (authorities), art. 7 para. 3 (meetings), art. 8 (notices), art. 9 (agenda), art. 11 (resolutions), art. 13 (qualified majority for important resolutions) and art. 14 (independent proxy).

### 10.3 AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION REGARDING THE BOARD OF DIRECTORS AND THE ORGANIZATION

**Motion:** The Board of Directors proposes to amend articles 6, 11, 17, 19, 20, 23, 25, 26 and 31 of the Articles of Association as set out in the Appendix to this invitation.

**Explanations:** The new Swiss stock corporation law slightly expands the catalogue of the non-transferable and inalienable duties of the Board of Directors. The amendments to art. 17 para. 1 item 8 and 10 of the Articles of Association shall reflect the non-transferable and inalienable duties of the Board of Directors as set out in the new Swiss stock corporation law. According to art. 730a para. 4 CO, in order to strengthen the position of the auditors (as well as the minority shareholders who rely on the auditors) under the new CO, the revocation of the auditors is now only possible for cause. The amendment of art. 20 para. 4 of the Articles of Association shall implement this new requirement. Under the new Swiss stock corporation law, all announcements to third parties (e.g., to the company's creditors) required by law must be made in the Swiss Official Gazette of Commerce (SOGC). Since such announcements have to be published in the SOGC anyway, the SOGC must not explicitly be mentioned again as the publication medium for announcements to third parties in the Articles of Association. Therefore, the mandatory content of the Articles of Association shall now only contain the form of communication between the company and its shareholders. This also determines the form in which the General Meeting is to be convened. Art. 8 and 31 of the Articles of Association shall be amended accordingly. Further, the Board of Directors proposes to rename the Remuneration Committee into "Human Resources & Remuneration Committee". The competences of the Human Resources & Remuneration Committee remain the same. The name of the committee in art. 6, 11, 17, 19, 23, 25 and 26 of the Articles of Association shall be amended accordingly.

## 10.4 AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION REGARDING THE PROVISIONS ON COMPENSATION IN CONNECTION WITH THE NEW SWISS CORPORATE LAW

**Motion:** The Board of Directors proposes to amend articles 23, 24, 28 and 29 of the Articles of Association as set out in the Appendix to this invitation.

**Explanations:** With the new Swiss stock corporation law, the provisions on the number of permitted external mandates that the Members of the Board of Directors and the Executive Management may carry out have been redefined (see art. 626 para. 2 item 1 CO). In addition, mandates in this context have been redefined. These changes shall be adopted with the amendment of art. 23 para. 1 and 2 of the Articles of Association. Pursuant to art. 735c item 2 CO, compensation for current and former members of the Executive Management for non-competition obligations is not permitted if it exceeds the average compensation paid to such member during the last three financial years. Art. 24 para. 3 of the Articles of Association shall be amended accordingly. Art. 735c item 7 and 8 CO lists the inadmissible remuneration for current and former members of the Board of Directors and Executive Management or for persons closely associated with them. Art. 28 para. 1 of the Articles of Association shall be amended to fully reflect the new requirements. Art. 735a CO restricts the use of the additional amount to new members of the Executive Management. Use for promotions within the Executive Management is no longer permitted. Art. 29 para. 1 and 2 of the Articles of Association must be amended accordingly.

## ADMINISTRATIVE INFORMATION

Shareholders can register to attend the meeting in person, but are also able to vote their shares by giving a power of attorney and related voting instructions to the independent proxy or to a third-party proxy (who needs not be a shareholder), either by returning the proxy form or by exercising their voting rights online.

### DOCUMENTATION

The complete Annual Report 2022 including the Remuneration Report and the Auditors' Report is published online in English in section "Investors" at [www.medacta.com](http://www.medacta.com) and is available for examination at the registered office of Medacta Group SA. The Annual Report will be sent to the Shareholders upon request, available in printed form in English language.

### RECORD DATE AND VOTING CARDS

Only Shareholders who are on record in the share register with voting rights on April 24, 2023, 17.00 (CEST) are entitled to exercise their voting rights. From April 24, 2023, 17.00 (CEST) to and including April 27, 2023, no entries will be made in the share register which would create a right to vote at the Annual General Meeting. Shareholders who sell part or all their shares before the Annual General Meeting are no longer entitled to vote to that extent.

You may register in writing or electronically for the Annual General Meeting until April 24 2023, 17.00 (CEST). You can find related guidance in the enclosed registration form. As from April 25, 2023, the admission and voting cards will be sent by post to the shareholders who have registered for the Annual General Meeting.

Information about the voting results of the Annual General Meeting will be published by media release following the Annual General Meeting and will be available at in section “Investors” at [www.medacta.com](http://www.medacta.com).

## REPLY FORM AND REGISTRATION

Enclosed to the invitation sent to Shareholders is the application and proxy form, which can be used to grant a power of attorney to the independent proxy, Avv. Fulvio Pelli, or to a third-party proxy.

Shareholders who wish to grant a proxy are kindly asked to complete and sign the reply form and send it until April 25, 2023 at 11.59 am at the latest (date of receipt) to the following address: Medacta Group SA, c/o SisWare AG, Militärstrasse 3, CH-6467 Schattdorf. Alternatively, Shareholders may grant their power to the independent proxy by exercising their voting rights online using their personal voting code set out in the application and proxy form enclosed to the invitation sent to them. The online voting period ends on April 25, 2023 at 11.59 am. Shareholders who exercise their voting rights online are asked not to additionally return their application and proxy form by mail.

## SHAREHOLDER QUESTIONS ON AGENDA ITEMS

Shareholders will be given the opportunity to submit questions to the Board of Directors on Agenda Items via email to [investor.relations@medacta.ch](mailto:investor.relations@medacta.ch), by April 21, 2023. The Board of Directors will respond at the Annual General Meeting itself. Medacta reserves the right to answer questions in aggregated form or individually, possibly mentioning the name of the Shareholder who submitted the question.

Medacta Group SA, as Data Controller, will process all personal data concerning you pursuant to the applicable privacy laws and in accordance with the Medacta Privacy Policy, available at <https://www.medacta.com/EN/privacy-policy>.

# APPENDIX: DETAILS OF THE AMENDMENTS OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION

The following is a comparison of the old and new wording of the provisions of the Articles of Association. The Articles of Association include an Italian and an English version. The Italian version of the Articles of Association is the governing version and attached to the Italian Version of the invitation to the Annual General Meeting, which will be available online in section “Investors” at [www.medacta.com](http://www.medacta.com).

# ARTICLES OF ASSOCIATION\*

of

Medacta Group SA  
(Medacta Group Ltd)  
(Medacta Group AG)

---

## I. GENERAL PROVISIONS

### ARTICLE 1: CORPORATE NAME, REGISTERED OFFICE

Under the corporate name

Medacta Group SA  
(Medacta Group Ltd)  
(Medacta Group AG)

a Company exists pursuant to Articles 620 et seq. of the Swiss Code of Obligations ("CO") having its registered office in Castel San Pietro. The duration of the Company is unlimited.

### ARTICLE 2: PURPOSE

The purpose of the Company is to indirectly or directly acquire, hold and manage investments in domestic and foreign companies, in particular controlling investments in industrial and trading companies active in the field of orthopedics, the management and sustainable development of these investment companies within a group of companies as well as the provision of financial and organizational means for the management of a group of companies.

The Company may acquire, mortgage, utilize and sell real estate properties and intellectual property rights in Switzerland and abroad as well as incorporate and finance subsidiaries and branches.

The Company may engage in all kinds of commercial and financial transactions that are beneficial for the realisation of its purpose, in particular provide and take out loans, issue bonds, provide suretyships and guarantees, provide collateral as well as make investments in all marketable investment classes.

## II. CAPITAL

### ARTICLE 3: SHARE CAPITAL

The share capital of the Company amounts to CHF 2,000,000 and is divided into 20,000,000 registered shares with a nominal value of CHF 0.10 each. The share capital is fully paid-up.

\*The Italian version of the articles of association is the governing version.

## ARTICLE 3A: CONDITIONAL CAPITAL

The share capital of the Company may be increased by up to CHF 50,000 by issuing up to 500,000 fully paid up registered shares with a nominal value of CHF 0.10 each, upon the exercise of option rights or in connection with similar rights regarding shares (including performance stock units (PSU) and / or restricted stock units (RSU)) (together "Equity-linked Rights") granted to officers and employees at all levels of the Company and its group companies according to regulations and terms and conditions to be specified by the Board of Directors. Any subscription right (Bezugsrecht) and any priority subscription right (Vorwegzeichnungsrecht) of the shareholders is excluded **or restricted, respectively, if and to the extent the option rights are not allocated to existing shareholders**. The acquisition of registered shares based on this Article 3a and every subsequent transfer of these registered shares shall be subject to the transfer restrictions pursuant to Article 5.

The conditions for the allocation and exercise of the Equity-linked Rights from this Article 3a are determined by the Board of Directors. The shares may be issued at a price below the market price.

**Option rights pursuant to Article 3a para. 1 must be exercised in writing or in electronic form allowing proof by text. This also applies to the waiver of the exercise of these rights.**

## ARTICLE 4: FORM OF SHARES

The Company issues its registered shares only as uncertified securities (Wertrechte) and registers them as book-entry securities (in terms of the Book-Entry Securities Act). Shareholders have no right to request conversion of the form in which registered shares are issued into another form. The shareholder may at any time require from the Company the delivery of an attestation certifying his current shareholding.

The uncertified securities (Wertrechte), their number and division and the shareholders are registered in a register for uncertified securities. This register for uncertified securities is not public.

Uncertified securities (Wertrechte) may only be transferred by way of assignment provided that they are not registered as book-entry securities. In order to be valid, the assignment must be reported to the Company, which may refuse the entry of the assignee in the share register in accordance with Article 5.

The transfer of book-entry securities and the granting of security rights on book-entry securities have to be compliant with the Book-Entry Securities Act. The transfer of book-entry securities or the granting of security rights on book-entry securities by way of assignment is excluded. The transfer restrictions according to Article 5 are not affected by these regulations.

## ARTICLE 5: SHARE REGISTER, TRANSFER RESTRICTIONS

The identity of the owners/usufructuaries of registered shares shall be entered in the share register stating first/last name (for legal entities the company name), domicile, address and citizenship (for legal entities the legal domicile). Any person registered in the share register changing its address, must inform the Company accordingly.

Persons acquiring registered shares shall on application be entered in the share register without limitation as shareholders with voting rights, provided they expressly declare themselves (i) to have acquired the said shares in their own name and for their own account, (ii) that there is no agreement to take back or return the shares concerned, (iii) that they bear the economic risk associated with the shares and (iv) comply with the disclosure requirements stipulated by the Federal Act on Financial Market Infrastructure (*FinfraG FMIA*) of 19 June 2015. Entry in the share register of registered shares as a shareholder with voting rights is subject to the approval of the Company. Entry in the share register of registered shares as a shareholder with voting rights may be refused based on the grounds set out in Article 5 para. 3, 4 and 5. If the Company does not refuse to register the acquirer as shareholder with voting rights within 20 calendar days upon receipt of the application, the acquirer is deemed to be a shareholder with voting rights. Non-recognized acquirers shall be entered in the share register as shareholders without voting rights. The corresponding shares shall be considered as not represented in the General Meeting of Shareholders.

Persons not expressly ~~declaring themselves to be holding shares for their own account~~ providing the confirmations listed in paragraph 2 in their application for entry in the share register or upon request by the Company (hereafter referred to as nominees) shall be entered in the share register with voting rights without further inquiry up to a maximum of 3.0% of the share capital outstanding at that time. Above this limit registered shares held by nominees shall be entered in the share register with voting rights only if the nominee in question in the application for registration or thereafter upon request by the Company makes known the names, addresses and shareholdings of the persons for whose account he is holding 0.5% or more of the share capital outstanding at that time and provided that the disclosure requirements stipulated by the Federal Act on Financial Market Infrastructure (*FinfraG-FMIA*) of 19 June 2015 are complied with. The Board of Directors has the right to conclude agreements with nominees concerning their disclosure requirements.

Subject to Art. 652b para. 3 CO, the above mentioned limit of registration also applies to the acquisition of registered shares, which are subscribed for or acquired by way of exercising any subscription, acquisition, option or convertible right arising from shares or any other securities issued by the Company or third parties.

Legal entities or partnerships or other associations or joint ownership arrangements which are linked through capital ownership or voting rights, through common management or in like manner, as well as individuals, legal entities or partnerships (especially syndicates) which act in concert with the intent to circumvent the entry restriction are considered as one shareholder or nominee.

The Company may in special cases approve exceptions to the above restrictions (Article 5 para. 3, 4 and 5). After due consultation with the persons concerned, the Company is further authorized to delete entries in the share register as shareholder with voting rights with retroactive effect if they were effected on the basis of false information or if the respective person does not provide the information pursuant to Article 5 para. 3. The concerned person has to be immediately informed about the deletion.

Until an acquirer becomes a shareholder with voting rights for the shares in accordance with Article 5, she/he may neither exercise the voting rights connected with the shares nor other rights associated with the voting rights.

### III. ORGANISATION

#### A. GENERAL MEETING

##### ARTICLE 6: AUTHORITIES

The General Meeting is the supreme corporate body of the Company. It has the following non-transferable powers:

1. to adopt and amend the Articles of Association;
2. to elect and recall the members of the Board of Directors, the Chairman of the Board of Directors, the members of the **Human Resources & Remuneration Committee**, the Auditors and the Independent Proxy;
3. to approve the management report and the consolidated accounts;
4. to approve the annual accounts as well as to pass resolutions regarding the allocation of profits as shown on the balance sheet, in particular to determine the dividends;
5. **to determine the interim dividend and approve the interim account required therefor;**
6. **to pass resolutions on repaying the statutory capital reserve;**
- 5 7. to approve the aggregate amounts of the maximum compensation of the members of the Board of Directors and the executive management pursuant to Articles 12, 25 and 26;
8. **to cast an advisory vote on the remuneration report;**
- 6 9. to grant discharge to the members of the Board of Directors;
10. **to delist the equity securities of the Company;**
- 7 11. to pass resolutions regarding issues which are reserved to the General Meeting by law or by the Articles of Association or which are presented to it by the Board of Directors.

## ARTICLE 7: MEETINGS

The ordinary General Meeting shall be held annually within six months after the close of the business year. The Board of Directors ~~determines~~ shall determine the time, ~~and location~~ the venue of the General Meeting and the form in which it is to be held. The venue of meeting may also be abroad. The General Meeting may also be held in various locations at the same time.

The Board of Directors may provide that shareholders who are not present at the General Meeting venue be able to exercise their rights electronically. The Board of Directors may also waive the determination of a meeting venue and order a General Meeting held purely by electronic means.

Extraordinary General Meetings shall be called as often as necessary, in particular, in all cases required by law.

Extraordinary General Meetings shall be convened by the Board of Directors within ~~2 months~~ 60 calendar days if shareholders representing at least 5 percent of the share capital or the votes request such meeting in writing, setting forth the items to be discussed and the proposals to be decided upon.

## ARTICLE 8: NOTICE

General Meetings shall be convened by the Board of Directors and, if need be, by the Auditors. The liquidators shall also be entitled to convene a General Meeting.

Notice of the General Meeting shall be given ~~by publication in the Swiss Official Gazette of Commerce~~ at least 20 calendar days before the date of the meeting ~~To the extent the post and/or e-mail addresses of~~ in the manner laid down in Article 31 for notifications to the shareholders ~~are known, notice shall be sent simultaneously by post and/or e-mail~~. The notice ~~shall state the day, time and place of the Meeting, the agenda, the proposals of the Board of Directors and the proposals of the shareholders who have requested~~ convening the General Meeting ~~or that an item be included on the agenda~~ shall state:

1. the date, the starting time, the form and the location of the General Meeting;
2. the business to be discussed;
3. the motions of the board of directors and a short explanation for these motions;
4. if applicable, the shareholders' motions with a short explanation of each;
5. the name and the address of the Independent Proxy.

The annual business report and the Auditors' ~~report must~~ reports shall be ~~submitted for examination by~~ made available to the shareholders at ~~the registered office of the Company at~~ least 20 calendar days ~~prior to the date of~~ before the ordinary General Meeting. ~~Reference to such submission and to the shareholders' right to request the conveying of these~~ If the documents are not electronically accessible, any shareholder may request that they be sent to them ~~shall be included~~ in ~~the notice to the General Meeting~~ good time.

## ARTICLE 9: AGENDA

The Board of Directors shall state the items on the agenda.

Registered shareholders with voting rights individually or jointly representing at least 0.5 percent of the share capital or the votes of the Company may demand that items be ~~put~~ placed on the agenda or that motions relating to items on the agenda be included in the notice convening the General Meeting. Such demands have to be submitted to the Chairman of the Board of Directors at least 45 calendar days before the date of the General Meeting and shall be in writing, specifying the item and the proposals. Shareholders may submit a short explanation together with the agenda items or motions, which must be included in the notice convening the General Meeting.

No resolutions may be passed on motions concerning agenda items which have not been duly announced apart from those exceptions permitted by law.

## ARTICLE 10: CHAIR, MINUTES

The General Meeting shall be chaired by the Chairman of the Board of Directors, or, in his absence, by another member of the Board of Directors selected by the Board of Directors, or by another chairman elected for that day by the General Meeting ("Chairman").

The Chairman designates a Secretary for the minutes as well as the scrutineers who do not need to be shareholders.

The Board of Directors is responsible for the keeping of the minutes, which are to be signed by the Chairman and by the Secretary.

## ARTICLE 11: RESOLUTIONS

Subject to the provisions of Article 5, each share entitles to one vote.

Each shareholder may be represented by the Independent Proxy or by means of a written proxy by any other person ~~who needs not be a shareholder~~ of such shareholder's choice. The Board of Directors determines the requirements regarding proxies and voting instructions.

The General Meeting shall pass its resolutions and carry out its elections with the simple majority of the votes cast, to the extent that neither the law nor the Articles of Association provide otherwise. Abstentions, empty votes and invalid votes will not be taken into account for the calculation of the required majority.

The members of the Board of the Directors and the members of the Human Resources & Remuneration Committee are elected individually.

The Chairman shall have no casting vote.

The Chairman shall determine the voting procedure.

## ARTICLE 12: VOTES ON COMPENSATION

Each year, the General Meeting votes separately and bindingly on the proposals by the Board of Directors regarding the aggregate amounts of:

1. the compensation of the Board of Directors according to Article 25 for the term of office until the next ordinary General Meeting;
2. the maximum overall fixed compensation of the Executive Management pursuant to Art. 26 para. 1(a) that may be paid in the subsequent business year;
3. the maximum overall variable short-term compensation for the Executive Management pursuant to Art. 26 para. 1(b) that may be paid or allocated for the most recently concluded financial year; and
4. the maximum overall variable long-term compensation of the Executive Management pursuant to Art. 26 para. 1(c) that may be allocated in the subsequent business year.

The Board of Directors may present to the General Meeting deviating or additional proposals for approval in relation to the same or different time periods.

If the General Meeting does not approve the proposed amount of the proposed fixed or proposed variable compensation, as the case may be, the Board of Directors may either submit new proposals at the same General Meeting, convene a new extraordinary General Meeting and make new proposals for approval or may submit the proposals regarding compensation for retrospective approval at the next ordinary General Meeting.

The aggregate compensation amounts for members of the Board of Directors as well as for executive Management are deemed to be inclusive of all social security and pension contributions of the members of the Board of Directors and the executive management respectively and the Company (contributions by employee and employer).

The compensation approved by the General Meeting may be paid by the Company or by companies being directly or indirectly controlled by the Company.

The General Meeting shall cast a consultative vote on the compensation report issued by the Board of Directors.

## ARTICLE 13: QUALIFIED MAJORITY FOR IMPORTANT RESOLUTIONS

A resolution of the General Meeting passed by at least two thirds of the represented share votes and the absolute majority of the represented shares par value is required for:

1. the cases listed in Article 704 para. 1 CO and in **Article Articles 18, 43, and 64** of the Federal Act on Merger, Demerger, Transformation and Transfer of Assets (Merger Act) dated 3 October 2003;
2. the easement or abolition of the restriction of the transferability of the registered shares;
3. any change to **or the removal of** this Article 13.

## ARTICLE 14: INDEPENDENT PROXY

The General Meeting elects an independent proxy. Natural persons as well as legal entities and partnerships are eligible for election.

The term of office of the Independent Proxy ends at **the end of** the next ordinary General Meeting. Re-election is possible. The duties of the Independent Proxy are governed by the relevant statutory provisions.

## B. BOARD OF DIRECTORS

### ARTICLE 15: ELECTION, TERM OF OFFICE, CONSTITUTION

The Board of Directors shall consist of a minimum of three members. The term of the members of the Board of Directors as well of the Chairman shall correspond to the legally permitted maximum term of one year and shall end at the end of the next ordinary General Meeting.

The Board of Directors appoints the Secretary who does not need to be a shareholder or a member of the Board of Directors.

### ARTICLE 16: ULTIMATE DIRECTION, DELEGATION

The Board of Directors is entrusted with the ultimate direction of the Company as well as the supervision of the management. It represents the Company towards third parties and attends to all matters which are not delegated to or reserved for another corporate body of the Company by law, the Articles of Association or the regulations.

The Board of Directors may delegate the management and the representation of the Company wholly or in part to one or several natural persons or members of the Board of Directors. The Board of Directors shall enact the organizational regulations and arrange for the respective contractual relationships.

### ARTICLE 17: DUTIES

The Board of Directors has the following non-transferable and irrevocable duties:

1. to ultimately direct the Company and issue the necessary directives;
2. to determine the organization;
3. to organize the accounting, the internal control system (ICS), the financial control and the financial planning as well as to perform a risk assessment;
4. to appoint and recall the persons entrusted with the executive management and representation of the Company and to grant signatory power;

5. to ultimately supervise the persons entrusted with the management, in particular with respect to compliance with the law, the Articles of Association, regulations and directives;
6. to prepare the business report, as well as the General Meeting and to implement the latter's resolutions;
7. to prepare the compensation report;
8. to **inform** file an application for a debt restructuring moratorium and to notify the judge in the event of over-indebtedness;
9. to pass resolutions regarding the subsequent payment of capital with respect to non-fully paid-in shares and regarding the amendments to the Articles of Association entailed thereby;
10. to pass resolutions **confirming-increases-in** on the change of the share capital **regarding the preparation-of-the** to the extent that such power is vested in the Board of Directors, confirming changes in the share capital **increase-report** and regarding the **consequential** amendments to the Articles of Association **entailed thereby** (including deletions);
11. to examine compliance with the legal requirements regarding the appointment, election and the professional qualifications of the Auditors;
12. to execute the agreements pursuant to Articles 12, 36 and 70 of the Merger Act.

If the office of the Chairman of the Board of Directors is vacant, the **Human Resources &** Remuneration Committee is not complete or the Company does not have an Independent Proxy, the Board of Directors shall appoint a substitute for the time period until the conclusion of the next ordinary General Meeting that must be - with the exception of the Independent Proxy - a member of the Board of Directors.

## ARTICLE 18: ORGANIZATION, MINUTES

The organization of the meetings, the presence quorum and the passing of resolutions of the Board of Directors shall be in compliance with the organizational regulations.

The Chairman shall have the casting vote.

Minutes shall be kept of the deliberations and resolutions of the Board of Directors. The minutes shall be signed by the Chairman and the Secretary of the Board of Directors.

## ARTICLE 19: HUMAN RESOURCES & REMUNERATION COMMITTEE

The General Meeting elects all the members to the **Human Resources &** Remuneration Committee from among the Board of Directors, it being understood that the **Human Resources &** Remuneration Committee should consist of at least 2 members. The term of office of the members of the **Human Resources &** Remuneration Committee shall be one year and shall end at the next ordinary General Meeting. Re-election is possible.

The **Human Resources &** Remuneration Committee has the following duties regarding compensation matters:

1. proposals to the full Board of Directors regarding the compensation scheme of the Medacta Group pursuant to the principles of Articles 25 and 26;
2. proposals to the full Board of Directors regarding the determination of compensation-related targets for the executive management;
3. proposals to the full Board of Directors regarding the approval of the individual compensation of the Chairman of the Board of Directors, the other members of the Board of Directors as well as the maximum aggregate compensation of the CEO;
4. proposals to the full Board of Directors regarding the individual compensation (fixed and variable compensation) of the members of the executive management as well as their further terms of employment and titles;
5. proposals to the full Board of Directors regarding amendments to the Articles of Association with respect to the compensation scheme for members of the executive management;
6. proposals to the full Board of Directors regarding mandates pursuant to Article 23 and further additional occupation of the members of the executive management;
7. further duties and responsibilities as provided for in the Articles of Association.

The Board of Directors will provide for possible further duties and responsibilities of the **Human Resources &** Remuneration Committee in the organizational regulations.

## C. AUDITORS

### ARTICLE 20: DUTY OF AUDIT, ELECTION, APPOINTMENT AND DUTIES OF AUDITORS

The General Meeting shall elect the Auditors pursuant to the provisions of this Article. The Auditors must be registered in the Commercial Register.

The Auditors shall perform a regular audit of the Company's annual financial statements.

The Board of Directors shall monitor compliance with these provisions and nominate for election by the General Meeting such Auditors which meet the respective requirements, in particular, regarding qualification and independence pursuant to the provisions of the CO (Articles 727 et seq.) and the Swiss Audit Supervision Act of 16 December 2005 in the relevant applicable version.

The Auditors' term of office shall be 1 year. It shall end with the approval of the last annual financial accounts. Re-election and revocation **for good cause** are possible at any time.

The Auditors' rights and obligations are those foreseen in Articles 728 et seq. CO.

## IV. ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS

### ARTICLE 21: ANNUAL ACCOUNTS AND CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The Company prepares its annual report including annual accounts (statutory financial statements) and consolidated financial statements in accordance with applicable law.

The Board of Directors shall determine the start and the end of the Company's business year.

### ARTICLE 22: DISTRIBUTION OF PROFITS

Subject to the statutory provisions regarding the distribution of profits, in particular Articles 671 et seq. CO, the profits as shown on the balance sheet may be allocated by the General Meeting at its discretion.

The dividend may only be determined after the transfers foreseen by law to the compulsory reserve funds have been deducted. All dividends unclaimed within a period of five years after their due date shall be forfeited to the Company.

## V. COMPENSATION AND RELATED PROVISIONS

### ARTICLE 23: PERMITTED ADDITIONAL ACTIVITIES

The members of the Board of Directors may **have carry out** the following **other functions** activities in **the superior management or administrative bodies of legal units obliged to register themselves**-comparable positions in **a Swiss**-other undertakings with commercial **register or a foreign equivalent thereof and objects (including their group)** which are not controlled by the Company, do not control the Company or do not constitute pension funds insuring employees of the Medacta Group:

1. up to 5 (respectively the Chairman of the Board of Directors up to 4) mandates as member of the board of directors or any other superior management or administrative body of publicly traded companies pursuant to Article 727 para. 1 number 1 CO; and, in addition,
2. up to 10 mandates as member of the board of directors or any other superior management or administrative body of companies pursuant to Article 727 para. 1 number 2 CO; and, in addition,
3. up to 20 mandates as member of the board of directors or any other superior management or administrative body of legal entities that do not meet the above mentioned criteria; and, in addition,
4. up to 20 mandates in associations, charity foundations and employee assistance foundations.

With the approval of the **Human Resources & Remuneration Committee**, the members of the executive management may have the following **comparable positions** in other **functions in the superior management or administrative bodies of legal entities obliged to register themselves in a Swiss**-undertakings with commercial **register or a foreign equivalent thereof and**-objects (including their group) which are not

controlled by the Company, do not control the Company or do not constitute pension funds insuring employees of the Medacta Group:

1. up to 1 mandate as member of a board of directors or any other superior management or administrative body of a publicly traded company pursuant to Article 727 para. 1 number 1 CO; and, in addition
2. up to 10 mandates as member of the board of directors or any other superior management or administrative body of other legal entities that do not meet the above mentioned criteria.

With respect to the additional activities of both the members of the Board of Directors and the executive management, mandates in companies that are under uniform control or the same beneficial ownership are deemed one mandate.

#### ARTICLE 24: AGREEMENTS RELATED TO COMPENSATION FOR MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS AND THE EXECUTIVE MANAGEMENT

The mandate agreements of the members of the Board of Directors have a fixed term until the conclusion of the next ordinary General Meeting. Early termination or removals remain reserved.

The employment agreements of the members of the executive management shall in principle be concluded for an indefinite period. If the Board of Directors considers a fixed term appropriate, such fixed term shall not exceed 1 year. With respect to employment agreements entered into for an indefinite period, the maximum notice period must not exceed 12 months.

Non-competition agreements for the time following termination of an employment contract and the associated compensation are permitted to the extent that this is justified from a business perspective. The compensation for such a non-competition obligation ~~may~~ shall not exceed in total the average of the ~~(fixed)~~ compensation paid to the respective member of the executive management during the last three financial years prior to termination.

#### ARTICLE 25: PRINCIPLES RELATING TO THE COMPENSATION OF THE MEMBERS OF THE BOARD OF DIRECTORS

The compensation of the members of the Board of Directors, which is determined by the full Board of Directors based on the proposal of the Human Resources & Remuneration Committee and subject to and within the limits of the aggregate amounts approved by the General Meeting, comprises compensation paid by the Company and/or a direct or indirect subsidiary of the Company and may consist of a fixed base fee (including a lump sum compensation for expenses) paid in cash and/or awarded in shares, depending on the function in the Board of Directors, the number of committee activities and the functions in the committees. In exceptional cases and subject to and within the limits of the approval by the General Meeting, the members of the Board of Directors may be awarded a performance related compensation.

In case the fee is paid in whole or in part in shares, the Board of Directors shall determine the grant conditions as well as any restriction periods and forfeit conditions.

The members of the Board of Directors providing consulting services to the Company or other group companies in a function other than as members of the Board of Directors may be compensated in cash according to standard market rates subject to approval by the General Meeting.

## ARTICLE 26: PRINCIPLES OF COMPENSATION RELATING TO THE MEMBERS OF THE EXECUTIVE MANAGEMENT

The compensation of the members of the executive management, which is determined by the Board of Directors based on the proposal of the **Human Resources &** Remuneration Committee and subject to and within the limits of the aggregate amounts approved by the General Meeting, comprises compensation paid by the Company and/or a direct or indirect subsidiary of the Company and may consist of a:

- A. fixed compensation paid in cash, which consists of the base salary and can also contain other compensation elements and benefits;
- B. variable short-term compensation paid in cash and/or shares; and
- C. variable long-term compensation paid in shares or Equity-linked Rights.

The short-term variable compensation is paid in cash and/or shares and depends on the level of achievement of specific pre-defined targets for a one year performance period. The performance targets may include individual targets, targets of the Company or the group companies and targets in relation to the market, other companies or comparable benchmarks, taking into account position and level of responsibility of the respective member of the executive management. Upon proposal by the **Human Resources &** Remuneration Committee, the Board of Directors is responsible for the selection and weighting of performance targets. The level of the short-term variable compensation is determined by the Board of Directors upon proposal by the **Human Resources &** Remuneration Committee for each member of the executive management as a percentage of the fixed compensation. The performance targets are determined annually for each member of the executive management during the first quarter of the one year performance period by the Board of Directors upon proposal by the **Human Resources &** Remuneration Committee.

Upon recommendation of the **Human Resources &** Remuneration Committee the Board of Directors shall determine the terms and conditions of the long-term variable compensation in one or more plans or regulations. The long-term compensation plan shall be designed to offer members of the executive management and other eligible officers and employees an incentive to further develop their contribution towards the future success of the Company and the creation of shareholder value.

The long-term compensation plans and regulations shall determine in particular the time of allocation/grant, the fair valuation, the applicable blocking, vesting or exercise periods (including their acceleration,

reduction or removal in the event of pre-determined events such as a change of control or the termination of an employment agreement), the maximum award limit of shares or Equity-linked Rights, any claw back mechanism and discount on grant of shares or Equity-linked Rights.

The grant of shares or Equity-linked Rights and/or its vesting shall depend on the achievement of certain conditions spread over one or several financial years (such as continued employment and/or achievement of certain annual or multi-year performance targets of the Company or the group companies and targets in relation to the market, other companies or comparable benchmarks). The Board of Directors shall, upon proposal by the **Human Resources &** Remuneration Committee, determine the performance targets and their relative weight and shall assess the achievement of the performance targets at the end of the performance period. The achievement of the performance targets is generally based on a performance period of several years.

The Company may procure the required shares (including for the compensation to members of the Board of Directors) through purchases in the market or by using its conditional share capital.

The allocation of equity securities or other rights with equity securities as underlying that members of the Board of Directors and members of the executive management receive in their function as shareholders of the Company (e.g. subscription rights within a capital increase or option rights within a capital reduction) shall not be regarded compensation and are not subject to this article [26] or article [25].

No additional compensation shall be awarded for activities in companies that are directly or indirectly controlled by the Company. Article [12 para. 4] remains reserved.

## ARTICLE 27: EXPENSES

Expenses that are not covered by the lump sum compensation for expenses pursuant to the expense regulations of the Company are reimbursed against presentation of the relevant receipts. This additional compensation for expenses actually incurred does not need to be approved by the General Meeting.

## ARTICLE 28: LOANS, CREDITS, PENSION BENEFITS OTHER THAN FROM OCCUPATIONAL PENSION FUNDS, SECURITIES

The Company shall not grant loans, credits, pension benefits other than from occupational pension funds or securities to **the current or former** members of the Board of Directors or the executive management **or to persons closely associated with** them. Advance payments of fees for lawyers, court fees and similar costs relating to the defence against corporate liability claims up to a maximum amount of CHF 1,000,000 are not subject to this provision.

In principle, there will be no payments to pension funds or similar institutions for the members of the Board of Directors. In exceptional cases, such payments may be made upon request of the **Human Resources &** Remuneration Committee and subject to the approval by the General Meeting if the members in question do not have other insurable income from subordinate employment.

## ARTICLE 29: ADDITIONAL AMOUNT OF COMPENSATION FOR NEW MEMBERS OF THE EXECUTIVE MANAGEMENT

If newly appointed ~~or promoted~~ members of the executive management take office after the General Meeting has approved the aggregate maximum amount of compensation of the members of the executive management for the next business year, such newly appointed ~~or promoted~~ members may receive an aggregate compensation in each case of up to 30% of the last aggregate amount of compensation for the executive management approved by the General Meeting.

This additional of compensation amount may only be paid, if the aggregate amount of compensation for the executive management that has been approved by the General Meeting until the next General Meeting is not sufficient to compensate the newly appointed ~~or promoted~~ members. The General Meeting may not vote on this additional amount.

Within this additional amount of compensation, the Company can pay a bonus to compensate a newly joining member of the executive management for incurred disadvantages in connection with the change of employment. If the additional amount is not sufficient enough to compensate for the disadvantages / to pay the bonus, the part of the bonus surpassing the additional amount has to be approved by the next ordinary General Meeting.

## VI. LIQUIDATION

### ARTICLE 30: DISSOLUTION AND LIQUIDATION

The General Meeting may at any time resolve the dissolution and liquidation of the Company in accordance with the provisions of the law and of the Articles of Association.

The liquidation shall be carried out by the Board of Directors to the extent that the General Meeting has not entrusted the same to other persons.

The liquidation of the Company shall take place in accordance with Articles 742 et seq. CO. The liquidators are authorized to dispose of the assets (including real estate) by way of private contract.

After all debts have been satisfied, the net proceeds shall be distributed among the shareholders in proportion to the amounts paid-in.

## VII. INFORMATION

### ARTICLE 31: NOTICES AND ANNOUNCEMENTS COMMUNICATIONS TO SHAREHOLDERS

~~The~~ Invitations and communications by the Company to the shareholders may, at the discretion of the Board of Directors, be validly made by publication ~~instrument of the Company is~~ in the Swiss Official Gazette of Commerce, by letter or e-mail to the shareholders' contact details last recorded in the share register. The Board of Directors may designate further means of ~~publication~~ communication.

*Notices by the Company to the shareholders and other announcements shall be published in the Swiss Official Gazette of Commerce.*

## VIII. OPTING-OUT

### ARTICLE 32: OPTING-OUT

The duty to submit a public takeover offer pursuant to article 135 of the Federal Act on Financial Market Infrastructures and Market Conduct in Securities and Derivatives Trading of 19 June 2015 (FMIA) shall be excluded in accordance with article 125 paragraph 3 FMIA.

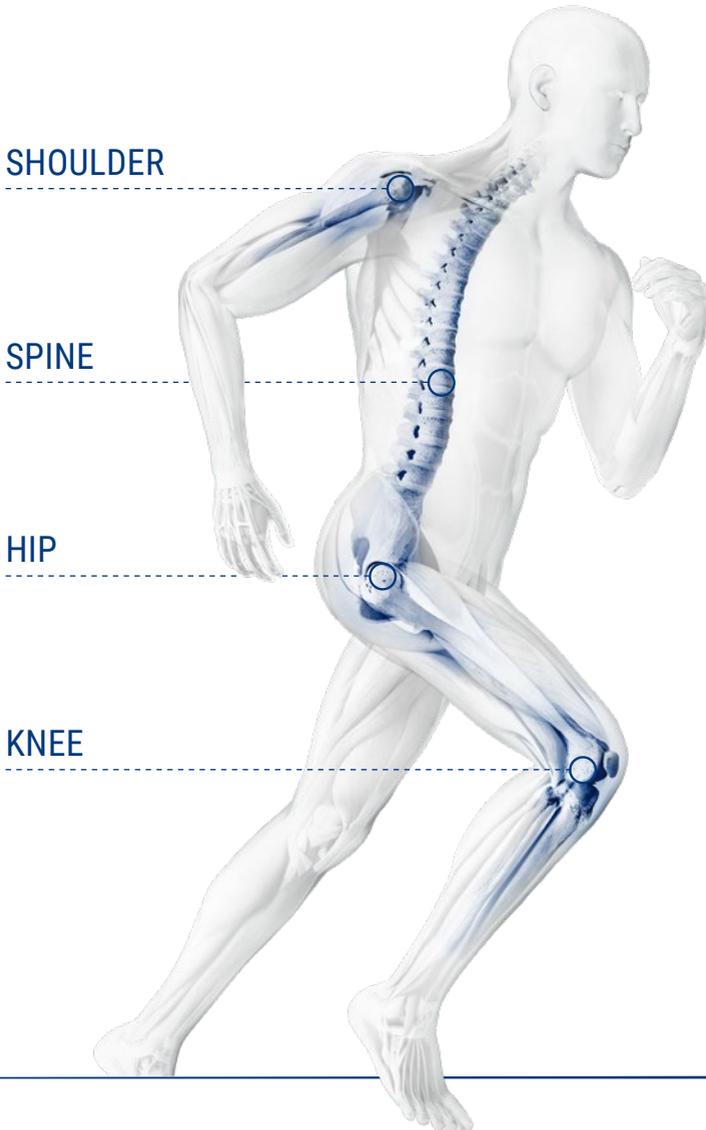
## IX. INTERIM PROVISIONS

### ARTICLE 33: ACQUISITION IN KIND

The Company acquires by way of contribution in kind 4,016 registered shares of Medacta Holding SA, Castel San Pietro, registration number CHE-174.267.039 at their nominal value of CHF 25.64 each, at a total nominal value of CHF 102,970.24, accepted by the Company for CHF 102,970.24 (contribution in kind agreement of 12 December 2018) together with CHF 97,029.76 in cash, both made by Alberto Osvaldo Luigi Siccardi and fully accounted to the share capital, against issuance of 2,000,000 registered shares at a nominal value of CHF 0.10 each, for a total nominal value of CHF 200,000.

Lugano, 27 April 2023

From minimally invasive surgery to  
**Personalized Medicine** and beyond



# AGLI AZIONISTI DI MEDACTA GROUP SA

Invito all'Assemblea Generale Annuale

Castel San Pietro, 29 marzo 2023

L'Assemblea Generale Annuale ordinaria degli Azionisti di Medacta Group SA, Castel San Pietro, Svizzera, si terrà **giovedì 27 aprile 2023 alle ore 09.00 presso l'Hotel Splendide Royal, Riva Antonio Caccia 7, Lugano.**

Il Consiglio di Amministrazione è lieto di incontrare fisicamente gli azionisti della società per la prima volta dalla quotazione allo SIX Swiss Exchange.

**Gli Azionisti hanno la possibilità di registrarsi per partecipare di persona all'Assemblea Generale Annuale ordinaria**, ma potranno anche esprimere il loro voto conferendo **procura e le relative istruzioni di voto al Rappresentante Indipendente o ad un rappresentante terzo** (che può anche non essere azionista), secondo le istruzioni ed entro i termini indicati nelle informazioni amministrative in calce al presente invito.

Gli Azionisti avranno la possibilità di porre domande al Consiglio di Amministrazione sui punti all'ordine del giorno prima dell'Assemblea Generale Annuale. Le domande potranno essere indirizzate via e-mail a [investor.relations@medacta.ch](mailto:investor.relations@medacta.ch).

Il Consiglio di Amministrazione ringrazia gli Azionisti per la fiducia e resta in attesa d'incontrarvi a Lugano.

Medacta Group SA

**Alberto Siccardi**

*Presidente del Consiglio di Amministrazione*



**Francesco Siccardi**

*CEO di Gruppo*



# ORDINE DEL GIORNO E PROPOSTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

## 1. APPROVAZIONE DELLA RELAZIONE SULLA GESTIONE, DEL CONTO ANNUALE, DEL CONTO CONSOLIDATO E VOTO CONSULTIVO SULLA RELAZIONE SULLE RETRIBUZIONI PER L'ESERCIZIO 2022

### 1.1 APPROVAZIONE DELLA RELAZIONE SULLA GESTIONE, DEL CONTO ANNUALE E DEL CONTO CONSOLIDATO PER L'ESERCIZIO 2022

**Proposta:** Il Consiglio di Amministrazione propone l'approvazione della Relazione sulla Gestione, del Conto Annuale e del Conto Consolidato, ciascuno per l'esercizio 2022.

**Spiegazioni:** Ai sensi dell'art. 698 cpv. 2 punti 3 e 4 del Codice delle Obbligazioni svizzero ("CO"), l'Assemblea Generale è competente per l'approvazione della Relazione sulla Gestione, del Conto Annuale d'esercizio e del Conto Consolidato. La Relazione Annuale con la Relazione sulla Gestione, il Conto Annuale ed il Conto Consolidato, ciascuno relativo all'esercizio 2022, sono disponibili online nella sezione "Investors" del sito [www.medacta.com](http://www.medacta.com).

### 1.2 VOTO CONSULTIVO SULLA RELAZIONE SULLE RETRIBUZIONI PER L'ESERCIZIO 2022

**Proposta:** Il Consiglio di Amministrazione propone che la Relazione sulle Retribuzioni 2022, contenuta nella Relazione Annuale 2022, sia approvata con voto consultivo.

**Spiegazioni:** La Relazione sulle Retribuzioni descrive la governance ed i principi della remunerazione e contiene informazioni sui compensi corrisposti al Consiglio di Amministrazione e alla Direzione Esecutiva del Gruppo Medacta. Ai sensi dell'art. 12 cpv. 6 dello Statuto, il Consiglio di Amministrazione sottopone la Relazione sulla Remunerazione al voto consultivo dell'Assemblea Generale.

## 2. APPROVAZIONE DELL'IMPIEGO DELL'UTILE A BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2022 E DISTRIBUZIONE DI DIVIDENDO ORDINARIO E DI RISERVE DA APPORTO IN CAPITALE DI MEDACTA GROUP SA

Il Consiglio di Amministrazione propone all'Assemblea Generale Annuale una **distribuzione totale di CHF 10'778'478 (CHF 0,54 per azione avente diritto al dividendo)**<sup>1</sup>, metà da distribuire come dividendo dagli utili disponibili e metà da distribuire dalle riserve accumulate da apporto in capitale. La posizione dell'Amministrazione Federale delle Contribuzioni svizzera è che distribuzioni dalle riserve da apporto in capitale, nella misura proposta, possano essere pagate senza trattenuta dell'Imposta Preventiva svizzera. Le azioni proprie detenute da Medacta Group SA (39'857 azioni al 31 dicembre 2022) non hanno diritto alla distribuzione del dividendo e alla distribuzione di riserve da apporto in capitale e non sono prese in considerazione nei dati sopra riportati. Si propone di riportare a nuovo tutti i restanti utili nonché le restanti riserve accumulate dall'apporto in capitale.

<sup>1</sup>Tali dati si basano sul capitale azionario emesso ed in circolazione al 31 dicembre 2022 e possono subire variazioni in funzione del numero di azioni emesse e in circolazione al 3 maggio 2023 (Record Date)

## 2.1 PROPOSTA DI IMPIEGO DEGLI UTILI DISPONIBILI A BILANCIO

Al 31 dicembre 2022, gli utili disponibili a bilancio di Medacta Group SA sono i seguenti:

Saldo degli utili riportati	CHF 38'312'165
Utile d'esercizio di Medacta Group SA	CHF 14'731'878
<b>Utile disponibile a bilancio</b>	<b>CHF 53'044'043</b>

**Proposta:** Il Consiglio di Amministrazione propone il seguente impiego dell'utile a bilancio:

Distribuzione dividendi da utili disponibili a bilancio	(CHF 5'389'239)
<b>Utile da riportare a nuovo</b>	<b>CHF 47'654'804</b>

**Spiegazioni:** Ai sensi dell'art. 698 cpv. 2 comma 4 CO, spetta all'Assemblea Generale deliberare sull'impiego dell'utile disponibile e sulla distribuzione dei dividendi. La proposta di impiego degli utili disponibili, verificata dai revisori, si basa sul conto annuale di esercizio revisionato, che è proposto per l'approvazione al punto 1.1 dell'ordine del giorno.

## 2.2 PROPOSTA DI IMPIEGO DELLE RISERVE DA APPORTO IN CAPITALE

Al 31 dicembre 2022, le riserve da apporto in capitale di Medacta Group SA sono le seguenti:

Saldo delle riserve da apporto in capitale	CHF 18'170'836
<b>Totale riserve da apporto in capitale</b>	<b>CHF 18'170'836</b>

**Proposta:** Il Consiglio di Amministrazione propone il seguente impiego delle riserve da apporto in capitale a bilancio:

Distribuzione di riserve da apporto in capitale	(CHF 5'389'239)
<b>Saldo delle riserve da apporto in capitale da riportare a nuovo</b>	<b>CHF 12'781'597</b>

**Spiegazioni:** Ai sensi dell'art. 698 cpv. 2 comma 6 CO, spetta all'Assemblea Generale deliberare sulla distribuzione delle riserve legali da capitale. A condizione dell'approvazione delle proposte di distribuzione del dividendo e delle riserve da apporto in capitale, i pagamenti saranno effettuati il 4 maggio 2023 ai titolari di azioni alla data di registrazione del 3 maggio 2023. Le azioni saranno negoziate ex dividendo a partire dal 2 maggio 2023 e, conseguentemente, l'ultimo giorno in cui le azioni potranno essere negoziate con diritto a ricevere il dividendo e le riserve da apporto in capitale sarà la data CUM del 28 aprile 2023.

### 3. DISCARICO AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DISCARICO ALLA DIREZIONE ESECUTIVA

**Proposta:** Il Consiglio di Amministrazione propone di dare discarico di responsabilità ai Membri del Consiglio di Amministrazione e della Direzione Esecutiva per i loro servizi nell'esercizio 2022.

**Spiegazioni:** Ai sensi dell'art. 698 cpv. 2 comma 7 CO, l'attribuzione del discarico agli organi societari è per legge un potere intrasmissibile dell'Assemblea Generale.

### 4. ELEZIONE DEI MEMBRI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il mandato di tutti i Membri del Consiglio di Amministrazione termina con l'Assemblea Generale Annuale 2023. Tutti i Membri attuali si mettono a disposizione per essere rieletti. Tutte le elezioni si svolgeranno individualmente.

**Proposta:** Il Consiglio di Amministrazione propone l'elezione di:

- 4.1 Alberto Siccardi, in qualità di Membro
- 4.2 Maria Luisa Siccardi Tonolli, in qualità di Membro
- 4.3 Victor Balli, in qualità di Membro
- 4.4 Riccardo Braglia, in qualità di Membro
- 4.5 Philippe Weber, in qualità di Membro

ciascuno per un mandato di un anno che termina con l'Assemblea Generale Annuale di Medacta Group SA per l'esercizio 2023.

**Spiegazioni:** Ai sensi dell'art. 698 cpv. 2 comma 2 CO, l'elezione dei membri del Consiglio di Amministrazione spetta all'Assemblea Generale. Tutti gli attuali membri del Consiglio di Amministrazione si mettono a disposizione per essere rieletti per un ulteriore mandato. Un curriculum vitae di tutti i membri del Consiglio di Amministrazione è incluso nella sezione Corporate Governance della Relazione Annuale 2022 ed è disponibile online nella sezione "Investors" del sito [www.medacta.com](http://www.medacta.com).

### 5. ELEZIONE DEL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO D'AMMINISTRAZIONE

**Proposta:** Subordinatamente alla sua elezione quale membro del Consiglio di Amministrazione di cui al punto 4.1 all'ordine del giorno, il Consiglio di Amministrazione propone l'elezione di Alberto Siccardi quale Presidente del Consiglio di Amministrazione per un mandato di un anno che termina con l'Assemblea Generale Annuale di Medacta Group SA per l'esercizio 2023.

**Spiegazioni:** Ai sensi dell'art. 698 cpv. 3 comma 1 CO, l'elezione del Presidente del Consiglio di Amministrazione spetta all'Assemblea Generale. Il Dott. Alberto Siccardi si mette a disposizione per essere rieletto per un ulteriore mandato alla carica di Presidente del Consiglio di Amministrazione.

## 6. ELEZIONE DEI MEMBRI DEL COMITATO DI RETRIBUZIONE

Il mandato di tutti i Membri del Comitato di Retribuzione termina con l'Assemblea Generale Annuale 2023.

**Proposta:** Il Consiglio di Amministrazione propone la rielezione di:

- 6.1 Philippe Weber, in qualità di Membro
- 6.2 Riccardo Braglia, in qualità di Membro

ciascuno per un mandato di un anno che termina con l'Assemblea Generale Annuale di Medacta Group SA per l'esercizio 2023.

**Spiegazioni:** Ai sensi dell'art. 698 cpv. 3 comma 2 CO, l'elezione dei membri del Comitato di Retribuzione spetta all'Assemblea Generale. Tutti gli attuali membri del Comitato di Retribuzione si mettono a disposizione per essere rieletti per un ulteriore mandato. Previa sua elezione a membro del Comitato di Retribuzione, il Consiglio di Amministrazione intende nominare il Dr. Philippe Weber quale Presidente del Comitato di Retribuzione. Al punto 10.3 dell'ordine del giorno si propone di rinominare il Comitato di Retribuzione in "Comitato Risorse Umane e Retribuzione".

## 7. ELEZIONE DEL RAPPRESENTANTE INDIPENDENTE

**Proposta:** Il Consiglio di Amministrazione propone la rielezione di Fulvio Pelli, avvocato, quale Rappresentante Indipendente per la durata del mandato di un anno che si conclude con l'Assemblea Generale Annuale di Medacta Group SA per l'esercizio 2023.

**Spiegazioni:** Ai sensi dell'art. 698 cpv. 3 comma 3 CO, l'elezione del rappresentante indipendente spetta all'Assemblea Generale. L'Avv. Fulvio Pelli è in possesso dei requisiti di legge ed è disponibile per una rielezione.

## 8. ELEZIONE DELL'UFFICIO DI REVISIONE

**Proposta:** Il Consiglio di Amministrazione propone la rielezione di Deloitte SA quale Ufficio di Revisione di Medacta Group SA per il periodo di un anno che termina con l'Assemblea Generale Annuale per l'esercizio 2023.

**Spiegazioni:** Ai sensi dell'art. 698 cpv. 2 comma 2 CO, l'elezione dell'ufficio di revisione spetta all'Assemblea Generale. Deloitte SA soddisfa i requisiti legali ed è disponibile per una rielezione.

## 9. VOTI SULLE RETRIBUZIONI DEI MEMBRI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DEI MEMBRI DELLA DIREZIONE ESECUTIVA

Il Consiglio di Amministrazione propone l'approvazione degli importi massimi complessivi delle retribuzioni per i Membri del Consiglio di Amministrazione e della Direzione Esecutiva.

Gli importi complessivi delle retribuzioni per i Membri del Consiglio di Amministrazione e della Direzione Esecutiva sono considerati comprensivi di tutti i contributi sociali e previdenziali rispettivamente per i membri del Consiglio di Amministrazione e per la Direzione Esecutiva.

Ulteriori informazioni sul sistema di remunerazione sono disponibili nella Relazione sulle Retribuzioni inclusa nella Relazione Annuale 2022 e disponibile nella sezione "Investors" sul sito [www.medacta.com](http://www.medacta.com).

### 9.1 APPROVAZIONE RETRIBUZIONI PER I MEMBRI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

#### a) Approvazione dell'importo massimo complessivo delle retribuzioni per i Membri del Consiglio di Amministrazione (art. 12 (1) dello Statuto)

**Proposta:** Il Consiglio di Amministrazione propone l'approvazione dell'importo massimo delle retribuzioni complessive per il Consiglio di Amministrazione di CHF 1'100'000, che copre il periodo dall'Assemblea Generale Annuale attualmente convocata all'Assemblea Generale Annuale per l'esercizio 2023.

**Spiegazioni:** Ai sensi dell'art. 698 cpv. 3 comma 4 CO e art. 12 comma 1 dello Statuto, spetta all'Assemblea Generale deliberare la retribuzione del Consiglio di Amministrazione. I principi che regolano la retribuzione del Consiglio di Amministrazione sono dettati dall'art. 25 dello Statuto. I dettagli sulla retribuzione del Consiglio di Amministrazione sono riportati nella Relazione sulle Retribuzioni, inclusa nella Relazione Annuale 2022 e disponibile online nella sezione "Investors" del sito [www.medacta.com](http://www.medacta.com). Gli importi complessivi delle retribuzioni dei membri del Consiglio di Amministrazione si intendono comprensivi di tutti i contributi sociali e previdenziali dei membri del Consiglio di Amministrazione. L'importo massimo complessivo proposto per l'approvazione si basa sul presupposto che il Consiglio di Amministrazione sia composto da cinque membri dopo l'Assemblea Generale degli azionisti.

#### b) Approvazione della retribuzione complessiva per servizi di consulenza prestati dai Membri del Consiglio di Amministrazione (art. 25 (3) dello Statuto)

**Proposta:** Il Consiglio di Amministrazione propone l'approvazione dell'importo complessivo di CHF 150'000 quale retribuzione per servizi di consulenza prestati dai Membri del Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 25 (3) dello Statuto che copre il periodo dall'Assemblea Generale Annuale attualmente convocata all'Assemblea Generale Annuale per l'esercizio 2023.

**Spiegazioni:** Ai sensi dell'art. 25 cpv. 3 dello Statuto, spetta all'Assemblea Generale deliberare la retribuzione per le consulenze prestate dai membri del Consiglio di Amministrazione. I dettagli sulla retribuzione del Consiglio di Amministrazione sono riportati nella Relazione sulle Retribuzioni Remunerazione, inclusa nella Relazione Annuale 2022 e disponibile online nella sezione "Investors" del sito [www.medacta.com](http://www.medacta.com).

## 9.2 APPROVAZIONE DELL'IMPORTO AGGREGATO MASSIMO DELLA RETRIBUZIONE PER I MEMBRI DELLA DIREZIONE ESECUTIVA

### a) Approvazione della retribuzione fissa massima complessiva dei Membri della Direzione Esecutiva per l'esercizio 2024

**Proposta:** Il Consiglio di Amministrazione propone di approvare una retribuzione fissa massima complessiva di CHF 1'200'000 per tutti i Membri della Direzione Esecutiva per l'esercizio 2024.

**Spiegazioni:** Ai sensi dell'art. 12 comma 2 dello Statuto, spetta all'Assemblea Generale approvare la retribuzione fissa massima complessiva della Direzione Esecutiva che potrà essere corrisposta nell'esercizio successivo, ovvero l'esercizio 2024. I principi di retribuzione della Direzione Esecutiva sono descritti nell'art. 26 dello Statuto e nella Relazione sulle Retribuzioni, che è inclusa nella Relazione Annuale 2022 ed è disponibile online nella sezione "Investors" del sito [www.medacta.com](http://www.medacta.com). L'importo proposto di CHF 1'200'000 è stato calcolato sulla base del quadro retributivo indicato nella Relazione sulle Retribuzioni 2022 per i membri della Direzione Esecutiva. L'importo proposto rimane invariato rispetto all'importo complessivo approvato per l'esercizio 2023 dall'Assemblea Generale degli azionisti 2022. L'importo massimo proposto per l'approvazione si basa sul presupposto che la Direzione Esecutiva sia composta da tre membri dopo l'Assemblea Generale degli azionisti.

### b) Approvazione della retribuzione variabile massima complessiva a breve termine della Direzione Esecutiva per l'esercizio 2022

**Proposta:** Il Consiglio di Amministrazione propone di approvare una retribuzione variabile massima complessiva a breve termine, inclusi gli oneri sociali, di CHF 1'350'000 per tutti i Membri della Direzione Esecutiva per l'esercizio 2022.

**Spiegazioni:** Ai sensi dell'art. 12 comma 3 dello Statuto, spetta all'Assemblea Generale deliberare la retribuzione variabile massima complessiva a breve termine della Direzione Esecutiva erogabile o attribuibile per l'ultimo esercizio chiuso, ovvero l'esercizio 2022. I principi di retribuzioni per la Direzione Esecutiva sono descritti nell'art. 26 dello Statuto e nella Relazione sulla Retribuzioni, che è inclusa nella Relazione Annuale 2022 ed è disponibile online nella sezione "Investors" del sito [www.medacta.com](http://www.medacta.com). L'importo proposto di CHF 1'350'000 è stato calcolato sulla base del quadro retributivo indicato nella Relazione sulle Retribuzioni 2022 per i membri della Direzione Esecutiva. L'importo proposto rimane invariato rispetto all'importo complessivo approvato per l'esercizio 2021 dall'Assemblea Generale degli azionisti 2022.

### c) Approvazione della retribuzione variabile massima complessiva a lungo termine della Direzione Esecutiva per l'esercizio 2024

**Proposta:** Il Consiglio di Amministrazione propone di approvare una retribuzione massima complessiva a lungo termine di CHF 800'000 per tutti i Membri della Direzione Esecutiva per l'esercizio 2024.

**Spiegazioni:** Ai sensi dell'art. 12 comma 4 dello Statuto, spetta all'Assemblea deliberare la retribuzione variabile massima complessiva a lungo termine della Direzione Esecutiva che potrà essere attribuita nell'esercizio successivo, ovvero l'esercizio 2024. I principi di retribuzione della Direzione Esecutiva sono descritti nell'art. 26 dello Statuto e nella Relazione sulle Retribuzioni, che è inclusa nella Relazione Annuale 2022 ed è disponibile online nella sezione "Investors" del sito [www.medacta.com](http://www.medacta.com). L'importo proposto di CHF 800'000 è stato calcolato sulla base del quadro retributivo indicato nella Relazione sulle Retribuzioni 2022 per i membri della Direzione Esecutiva. L'importo proposto rimane invariato rispetto all'importo complessivo approvato per l'esercizio 2023 dall'Assemblea degli Azionisti 2022. L'importo massimo proposto per l'approvazione si basa sul presupposto che la Direzione Esecutiva sia composta da tre membri dopo l'Assemblea Generale annuale.

## 10. MODIFICA DELLO STATUTO

**Osservazioni preliminari:** Il Consiglio di Amministrazione propone di modificare lo Statuto di Medacta Group SA, in particolare per allinearli alla revisione del diritto svizzero della società anonima entrata in vigore il 1 gennaio 2023. La formulazione delle disposizioni dello Statuto proposte per la modifica è riportata nell'Allegato al presente invito in forma di confronto tra la precedente e la nuova formulazione degli articoli da modificare. Le modifiche proposte sono contrassegnate. L'Allegato è disponibile online nella sezione "Investors" su [www.medacta.com](http://www.medacta.com) ed è anche parte dell'invito pubblicato sul Foglio Ufficiale Svizzero di Commercio.

### 10.1 MODIFICHE STATUTARIE IN MERITO A CAPITALE AZIONARIO CONDIZIONALE E REGISTRO DELLE AZIONI

**Proposta:** Il Consiglio di Amministrazione propone di modificare gli articoli 3a e 5 dello Statuto come riportato nell'Allegato al presente invito.

**Spiegazioni:** Ai sensi dell'art. 653b cpv. 1 comma 4 CO, in caso di aumento di capitale azionario da capitale condizionale, lo Statuto deve contenere una limitazione o soppressione del diritto di opzione degli azionisti esistenti, a meno che non sia loro attribuito un diritto di opzione. Ai sensi dell'art. 653b cpv. 1 comma 7 CO, lo Statuto deve inoltre prevedere la forma per l'esercizio dei diritti di conversione o di opzione e per la rinuncia a tali diritti. A seguito della nuova legge svizzera sulla società anonima, lo Statuto può ora prevedere anche mezzi elettronici per l'esercizio di tali diritti.

Con la modifica dell'art. 3a cpv. 1 e l'introduzione di un nuovo art. 3a cpv. 3, tali nuovi requisiti trovano riscontro nello Statuto. Ai sensi dell'art. 685d cpv. 2 CO, in caso di azioni nominative quotate, la società può rifiutare di accettare come azionista un acquirente se su richiesta della società l'acquirente non dichiara espressamente che ha acquistato le azioni in proprio nome e per proprio conto, che non sono stati convenuti il riacquisto o la restituzione delle stesse e che si assume il rischio economico legato alle azioni. Il Consiglio di Amministrazione propone di introdurre la base di restrizione della trasferibilità delle azioni ora prevista dalla legge all'art. 685d cpv. 2 CO. Con la modifica dell'art. 5 cpv. 2 e 3 dello Statuto, le nuove disposizioni dell'art. 685d cpv. 2 CO sono integralmente tenute in considerazione.

## 10.2 MODIFICHE STATUTARIE IN MATERIA DI DIRITTI DEGLI AZIONISTI E ASSEMBLEA GENERALE

**Proposta:** Il Consiglio di Amministrazione propone di modificare gli articoli 6, 7, 8, 9, 11, 13 e 14 dello Statuto come riportato nell'Allegato al presente invito.

**Spiegazioni:** Ai sensi dell'art. 701a CO il Consiglio di Amministrazione decide il luogo dell'Assemblea Generale. Nessun azionista può essere indebitamente ostacolato nell'esercizio dei propri diritti in occasione dell'Assemblea Generale dalla scelta della sede. L'assemblea può inoltre tenersi contemporaneamente in più luoghi. In questo caso, i voti dei partecipanti devono essere trasmessi direttamente in video e audio a tutti i luoghi della riunione. Ai sensi dell'art. 701b CO, l'Assemblea Generale può tenersi anche all'estero se lo Statuto lo consente e se il Consiglio di Amministrazione designa nell'avviso di convocazione un Rappresentante Indipendente nell'avviso di convocazione dell'assemblea. La modifica dell'art. 7 cpv. 1 dello Statuto vuole recepire le nuove disposizioni e creare la base statutaria necessaria per lo svolgimento delle Assemblee Generali in sedi estere.

La nuova legge della società anonima consente la partecipazione alle assemblee generali per via telematica. Ai sensi dell'art. 701c CO, il Consiglio di Amministrazione può prevedere che gli azionisti che non siano presenti nel luogo fisico dell'Assemblea Generale abbiano la possibilità di esercitare i propri diritti in via telematica ("Assemblea Generale ibrida"). Ai sensi dell'art. 701d cpv. 1 CO, sarà inoltre possibile tenere l'Assemblea Generale fuori sede fisica (ovvero esclusivamente con mezzi elettronici; "Assemblea Generale virtuale") se consentito dallo Statuto e qualora il Consiglio di Amministrazione designi un Rappresentante Indipendente nell'avviso di convocazione dell'assemblea. Con l'introduzione del nuovo art. 7 cpv. 2 dello Statuto, deve essere creata la base statutaria necessaria per lo svolgimento dell'Assemblea Generale virtuale.

La nuova legge svizzera della società anonima rafforza ulteriormente i diritti degli azionisti in particolare anche in relazione allo svolgimento delle Assemblee Generali e alla presentazione di punti e proposte all'ordine del giorno e le norme relative alla preparazione e allo svolgimento

delle Assemblee Generali vengono aggiornate e adattate alle odierne possibilità tecniche. In tale contesto, si propone di modificare le seguenti disposizioni statutarie vigenti: art. 6 (poteri), art. 7 cpv. 3 (assemblee), art. 8 (convocazione), art. 9 (ordine del giorno), art. 11 (deliberazioni), art. 13 (maggioranza qualificata per decisioni importanti) e art. 14 (rappresentante indipendente).

### 10.3 MODIFICHE STATUTARIE IN MATERIA DI CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E ORGANIZZAZIONE

**Proposta:** Il Consiglio di Amministrazione propone di modificare gli articoli 6, 11, 17, 19, 20, 23, 25, 26 e 31 dello Statuto come riportato nell'Allegato al presente invito.

**Spiegazioni:** La nuova legge svizzera della società anonima amplia leggermente il catalogo dei compiti intrasferibili e inalienabili del Consiglio di Amministrazione. Le modifiche all'art. 17 cpv. 1 commi 8 e 10 dello Statuto rispecchiano i doveri intrasferibili e inalienabili del Consiglio di amministrazione previsti dalla nuova legge svizzera della società anonima.

Ai sensi dell'art. 730a cpv. 4 CO, al fine di rafforzare la posizione dell'ufficio di revisione (nonché dei soci di minoranza che si affidano all'ufficio di revisione) ai sensi del nuovo CO, la revoca dell'ufficio di revisione è ora possibile solo per giusta causa. La modifica dell'art. 20 cpv. 4 dello Statuto recepisce tale nuova disposizione.

In base alla nuova legge svizzera della società anonima, tutte le comunicazioni a terzi (ad es. ai creditori della società) richieste dalla legge devono essere effettuate nel Foglio Ufficiale Svizzero di Commercio (FUSC). Poiché tali comunicazioni devono essere pubblicate nel FUSC in ogni caso, il FUSC non deve essere esplicitamente menzionato nuovamente nello Statuto come mezzo di pubblicazione di comunicazioni a terzi. Pertanto, il contenuto obbligatorio dello Statuto conterrà ora solo la forma di comunicazione tra la società ed i suoi azionisti. Ciò determina anche la forma in cui deve essere convocata l'Assemblea Generale. Gli Art. 8 e 31 dello Statuto sono modificati di conseguenza.

Inoltre, il Consiglio di Amministrazione propone di rinominare il Comitato di Retribuzione in "Comitato Risorse Umane e Retribuzione". Restano ferme le competenze del Comitato Risorse Umane e Retribuzioni. La denominazione del comitato di cui all'art. 6, 11, 17, 19, 23, 25 e 26 dello Statuto è conseguentemente modificata.

### 10.4 MODIFICHE STATUTARIE RELATIVE ALLE DISPOSIZIONI RETRIBUTIVE IN RELAZIONE AL NUOVO DIRITTO SVIZZERO DELLA SOCIETÀ ANONIMA

**Proposta:** Il Consiglio di Amministrazione propone di modificare gli articoli 23, 24, 28 e 29 dello Statuto come riportato nell'Allegato al presente invito.

**Spiegazioni:** Con la nuova legge svizzera della società anonima sono state ridefinite le disposizioni relative al numero di incarichi esterni consentiti che i membri del Consiglio di Amministrazione e della Direzione Esecutiva possono svolgere (cfr. art. 626 cpv. 2 comma 1 CO). Inoltre, i mandati in

questo contesto sono stati ridefiniti. Tali modifiche saranno adottate con la modifica dell'art. 23 cpv. 1 e 2 dello Statuto.

Ai sensi dell'art. 735c comma 2 CO, non sono ammessi compensi per obblighi di non concorrenza per membri attuali ed ex membri della Direzione Esecutiva se superiori al compenso medio corrisposto a tale membro negli ultimi tre esercizi. L'art. 24 cpv. 3 dello Statuto sarà conseguentemente modificato.

L'Art. 735c comma 7 e 8 CO elenca i compensi non ammissibili per i membri attuali e precedenti del Consiglio di Amministrazione e della Direzione Esecutiva o per le persone a loro strettamente legate. L'Art. 28 cpv. 1 dello Statuto sarà modificato per riflettere integralmente le nuove disposizioni.

L'art. 735a CO limita l'utilizzo dell'importo aggiuntivo ai nuovi membri della Direzione Esecutiva. L'utilizzo per promozioni all'interno della Direzione Esecutiva non è più consentito. L'art. 29 cpv. 1 e 2 dello Statuto deve essere conseguentemente modificato.

## INFORMAZIONI AMMINISTRATIVE

Gli azionisti possono registrarsi per partecipare personalmente all'Assemblea Generale, ma possono anche esercitare il loro diritto di voto conferendo procura e relative istruzioni al rappresentante indipendente o ad un rappresentante terzo (che non deve essere un azionista), restituendo il modulo di procura o esercitando il proprio diritto di voto online.

### DOCUMENTAZIONE

La Relazione Annuale 2022 completa, comprensiva della Relazione sulle Retribuzioni e della Relazione dell'Ufficio di Revisione, è disponibile online nella versione inglese sul sito [www.medacta.com](http://www.medacta.com) nella sezione "Investors", e può essere consultata presso la sede legale di Medacta Group SA. Il fascicolo stampato della Relazione sarà inviato agli Azionisti su richiesta nella versione inglese.

### DATA DI REGISTRAZIONE E CARTE DI VOTO

Solo gli Azionisti iscritti nel registro delle azioni con diritto di voto alla data del 24 aprile 2023, 17.00 (CEST) hanno diritto ad esercitare i propri diritti di voto. Dal 24 aprile 2023, 17.00 (CEST) al 27 aprile 2023 compreso, non sarà effettuata alcuna iscrizione nel registro delle azioni che creerebbe un diritto di voto nell'Assemblea Generale Annuale. Gli Azionisti che vendono una parte o la totalità delle loro azioni prima dell'Assemblea Generale Annuale non hanno più diritto di voto per tali azioni.

È possibile registrarsi per iscritto o elettronicamente all'Assemblea Generale Annuale fino al 24 aprile 2023, 17.00 (CEST). È possibile trovare le relative istruzioni nel modulo di registrazione allegato. A partire dal 25 aprile 2023, le schede di ammissione e di voto saranno inviate per posta agli azionisti che si sono iscritti all'Assemblea Generale.

Le informazioni sui risultati delle votazioni dell'Assemblea Generale Annuale saranno pubblicate tramite comunicato stampa dopo l'Assemblea Generale Annuale e saranno disponibili nella sezione "Investors" su [www.medacta.com](http://www.medacta.com)

## MODULO DI RISPOSTA E REGISTRAZIONE

All'invito spedito agli Azionisti è allegato il modulo di voto e procura, utilizzabile per conferire procura al rappresentante indipendente, Avv. Fulvio Pelli, o a rappresentante terzo.

Gli Azionisti che desiderano conferire procura sono pregati di compilare e firmare il modulo di risposta e di inviarlo entro e non oltre il 25 aprile 2023 alle 11.59 (data di ricezione) al seguente indirizzo: Medacta Group SA, c/o SisWare AG, Militärstrasse 3, CH-6467 Schattdorf. In alternativa, gli Azionisti possono conferire procura al rappresentante indipendente esercitando i propri diritti di voto online utilizzando il codice di voto personale riportato nel modulo di voto e procura allegato all'invito. Il periodo di votazione online termina il 25 aprile 2023 alle 11.59. Gli Azionisti che esercitano i propri diritti di voto online sono pregati di non restituire anche per posta il modulo di voto e procura.

## DOMANDE DEGLI AZIONISTI SUI TEMI ALL'ORDINE DEL GIORNO

Gli Azionisti avranno la possibilità di porre domande al Consiglio di Amministrazione sui punti all'ordine del giorno tramite e-mail indirizzata a [investor.relations@medacta.ch](mailto:investor.relations@medacta.ch), entro il 21 aprile 2023. Il Consiglio di Amministrazione risponderà durante l'Assemblea Generale stessa. Medacta si riserva di rispondere ai quesiti in forma aggregata o singolarmente, eventualmente citando il nome dell'Azionista che ha presentato il quesito.

Medacta Group SA, in qualità di Titolare del trattamento dati, tratterà tutti i Vostri dati personali ai sensi delle leggi applicabili sulla privacy e in conformità con l'Informativa sulla privacy di Medacta, disponibile su <https://www.medacta.com/EN/privacy-policy>.

## ALLEGATO: DETTAGLI RIGUARDO ALLA MODIFICA STATUTARIA

Di seguito si riporta il confronto tra la vecchia e la nuova formulazione delle disposizioni statutarie. Lo Statuto prevede una versione italiana e una inglese. La versione italiana dello Statuto è la versione vincolante ed è allegata alla presente versione italiana della convocazione dell'Assemblea Generale, che sarà disponibile online nella sezione "Investors" del sito [www.medacta.com](http://www.medacta.com).

# STATUTO\*

della  
Medacta Group SA  
(Medacta Group Ltd)  
(Medacta Group AG)

---

## I. DISPOSIZIONI GENERALI

### ARTICOLO 1: RAGIONE SOCIALE, SEDE

Sotto la ragione sociale

Medacta Group SA  
(Medacta Group Ltd)  
(Medacta Group AG)

è costituita una società anonima ai sensi degli artt. 620 ss. del Codice delle Obbligazioni ("CO") con sede legale in Castel San Pietro. La durata della società è illimitata.

### ARTICOLO 2: SCOPO

La società ha lo scopo di acquisire, detenere e gestire, direttamente o indirettamente, investimenti in società nazionali ed estere, in particolare partecipazioni di controllo in società industriali e commerciali attive nel settore ortopedico, la gestione e lo sviluppo sostenibile di tali società di investimento all'interno di un gruppo di società, nonché la messa a disposizione di mezzi finanziari e organizzativi per la gestione di un gruppo di società.

La società può acquistare, ipotecare, utilizzare e vendere immobili e diritti di proprietà intellettuale in Svizzera e all'estero, nonché costituire e finanziare partecipazioni e succursali.

La società può compiere ogni tipo di operazioni commerciali e finanziarie utili alla realizzazione del suo scopo, in particolare concedere e contrarre prestiti, emettere obbligazioni, fornire fideiussioni e garanzie, fornire pegni, nonché effettuare investimenti in tutte le classi di investimento sul mercato.

## II. CAPITALE

### ARTICOLO 3: CAPITALE AZIONARIO

Il capitale azionario è fissato nella somma di CHF 2'000'000 suddiviso in 20'000'000 azioni nominative di nominali CHF 0,10 cadauna, interamente liberate.

\*La versione italiana di questo statuto prevale.

#### ARTICOLO 3A: CAPITALE CONDIZIONALE

Il capitale azionario della società può essere aumentato fino a CHF 50'000 mediante emissione di un massimo di 500'000 azioni nominative del valore nominale di CHF 0.10 cadauna, interamente liberate, in caso di esercizio di diritti di opzione o in relazione ad analoghi diritti relativi ad azioni (incluse le "performance stock units" (PSU) e/o "restricted stock units" (RSU)) (collettivamente "Equity-linked Rights" e "ELR") attribuiti a dirigenti e dipendenti a tutti i livelli della società e delle società del gruppo secondo i regolamenti, i termini e le condizioni che saranno da definire dal consiglio di amministrazione.

**È escluso qualsivoglia** Qualsivoglia diritto di opzione e diritto preferenziale di sottoscrizione degli azionisti è escluso o limitato, rispettivamente, se e nella misura in cui i diritti di opzione non sono assegnati agli azionisti esistenti. L'acquisto di azioni nominative ai sensi del presente art. 3a e ogni successivo trasferimento di tali azioni nominative sono soggetti alle restrizioni al trasferimento di cui all'art. 5.

Le condizioni per l'assegnazione e l'esercizio degli ELR di cui al presente articolo 3a sono determinate dal consiglio di amministrazione. Le azioni possono essere emesse ad un prezzo inferiore al prezzo di mercato.

**I diritti di opzioni di cui al presente articolo 3a cpv. 1 devono essere esercitati per iscritto o in forma elettronica consentendone la prova testuale. Questo vale anche per la rinuncia all'esercizio di tali diritti.**

#### ARTICOLO 4: FORMA DELLE AZIONI

La società emette azioni nominative esclusivamente sotto forma di diritti valori gestiti quali titoli contabili (ai sensi della Legge federale sui titoli contabili). Gli azionisti non hanno alcun diritto di richiedere la conversione delle azioni nominative dalla forma in cui sono state emesse in un'altra forma. L'azionista ha il diritto di richiedere alla società in qualunque momento il rilascio di un attestato relativo alle azioni accreditate sul suo conto titoli.

La società tiene un registro in cui sono riportati i diritti valori emessi, il loro numero e il taglio, nonché gli azionisti. Il registro dei diritti valori non è pubblico.

Diritti valori, se non sono emessi sotto forma di titoli contabili, possono essere trasferiti solo mediante cessione. La cessione per essere valida deve essere notificata alla società, la quale può rifiutare l'iscrizione del cessionario nel libro delle azioni secondo quanto previsto all'art. 5.

Il trasferimento dei titoli contabili nonché la costituzione in garanzia di titoli contabili è regolata dalla Legge federale sui titoli contabili. È escluso il trasferimento di titoli contabili o la costituzione in garanzia di titoli contabili mediante cessione. Le limitazioni della trasferibilità di cui all'art. 5 restano applicabili in modo invariato.

## ARTICOLO 5: LIBRO DELLE AZIONI; LIMITAZIONI ALLA TRASFERIBILITÀ

L'identità dei proprietari/usufruttuari di azioni nominative deve essere iscritta nel libro delle azioni indicando nome e cognome (in caso di persone giuridiche, la ragione sociale), domicilio, indirizzo e cittadinanza (in caso di persone giuridiche, la sede legale). Eventuali cambi di indirizzo devono essere comunicati alla società.

Le persone che acquistano azioni nominative sono su richiesta iscritte senza limitazioni nel libro delle azioni in qualità di azionisti con diritto di voto, a condizione che dichiarino espressamente (i) di averle acquistate a proprio nome e per proprio conto, (ii) **che non siano stati convenuti il riacquisto o la restituzione delle stesse**, (iii) **di assumersi il rischio economico legato alle azioni** e (iv) che rispettino gli obblighi di comunicazione previsti dalla Legge federale del 19 giugno 2015 sull'infrastruttura finanziaria (LInFi). L'iscrizione nel libro delle azioni nominative in qualità di azionista con diritto di voto è soggetta all'approvazione della società. L'iscrizione nel libro delle azioni nominative in qualità di azionista con diritto di voto può essere rifiutata per i motivi di cui all'art. 5 cpv. 3, 4 e 5. Se la società non rifiuta di registrare l'acquirente come azionista con diritto di voto entro 20 giorni di calendario dal ricevimento della richiesta, l'acquirente è considerato azionista con diritto di voto. Gli acquirenti non riconosciuti sono iscritti nel libro delle azioni come azionisti senza diritto di voto. Le azioni corrispondenti sono considerate come non rappresentate nell'Assemblea Generale.

Coloro che non **dichiarano** forniscono espressamente nella domanda di iscrizione o su richiesta della società **di essere titolari di azioni per conto proprie** conferme indicate nel **capoverso 2** (di seguito denominati "rappresentanti") saranno automaticamente iscritti nel libro delle azioni con diritto di voto fino ad un massimo del 3,0% del capitale azionario emesso. Le azioni nominative dei rappresentanti saranno registrate con diritto di voto in eccesso rispetto a tale limite solo se il rappresentante interessato, all'atto della richiesta di registrazione o successivamente, su richiesta della società, comunica i nomi, gli indirizzi e le quote-azioni dei soggetti per conto dei quali detiene una quota pari o superiore allo 0,5% del capitale azionario emesso e se sono rispettati gli obblighi di comunicazione ai sensi della Legge federale del 19 giugno 2015 sull'infrastruttura finanziaria (LInFi). Il consiglio di amministrazione è autorizzato a stipulare accordi con i rappresentanti per quanto riguarda gli obblighi di comunicazione.

Fatto salvo l'art. 652b cpv. 3 CO, la suddetta limitazione dell'iscrizione si applica anche all'acquisto di azioni, sottoscritte o acquistate mediante l'esercizio di qualsivoglia diritto di sottoscrizione, acquisto, opzione o conversione derivante da azioni o altri titoli emessi dalla società o da terzi.

Le persone giuridiche e le società di persone o altre associazioni di persone o i rapporti di comproprietà legati da capitale o diritti di voto, da una gestione uniforme o in altro modo, nonché le persone fisiche o giuridiche o le società di persone (in particolare i sindacati) che agiscono in modo coordinato al fine di eludere il vincolo di registrazione, sono considerati come un unico azionista o unico rappresentante.

In casi particolari, la società può approvare deroghe alle suddette restrizioni (art. 5, cpv. 3, 4 e 5). La società può quindi, sentite le persone interessate, cancellare con effetto retroattivo le iscrizioni nel

libro delle azioni degli azionisti con diritto di voto se queste sono basate su informazioni false o se l'interessato non fornisce le informazioni richieste ai sensi dell'art. 5, cpv. 3. L'interessato deve essere immediatamente informato della cancellazione.

Fino a quando un acquirente non è diventato azionista con diritto di voto ai sensi dell'art. 5, questo non può esercitare i corrispondenti diritti di voto o i diritti connessi.

### III. ORGANIZZAZIONE

#### A. ASSEMBLEA GENERALE

##### ARTICOLO 6: POTERI

L'Assemblea Generale degli azionisti costituisce l'organo supremo della società, cui spettano i poteri inalienabili seguenti:

1. l'approvazione e la modificazione dello statuto;
2. la nomina e la revoca dei membri del consiglio di amministrazione, del presidente del consiglio di amministrazione, dei membri del comitato di **risorse umane e di retribuzione**, dei membri dell'ufficio di revisione e del rappresentante indipendente;
3. l'approvazione della relazione annuale ed il conto di gruppo;
4. l'approvazione del conto annuale, come pure la deliberazione sull'impiego dell'utile risultante dal bilancio, in modo particolare la determinazione del dividendo;
5. **la determinazione degli acconti sui dividendi e l'approvazione del conto intermedio necessario a tal fine;**
6. **la deliberazione sul rimborso della riserva legale da capitale**
- 5 7. l'approvazione dell'importo totale dei compensi massimi dei membri del consiglio di amministrazione e della direzione ai sensi degli artt. 12, 25 e 26;
8. **il voto consultivo sulla relazione sulla remunerazione;**
- 6 9. il discarico agli amministratori;
10. **la revoca della quotazione dei titoli di partecipazione della società;**
- 7 11. le deliberazioni circa le materie ad essa riservate dalla legge o dallo statuto o che le sono state sottoposte dal consiglio di amministrazione.

## ARTICOLO 7: ASSEMBLEE

L'Assemblea Generale ordinaria ha luogo ogni anno, entro sei mesi dalla chiusura dell'esercizio. Il consiglio di amministrazione stabilisce l'orario **ed**; il luogo dell'Assemblea Generale **e la forma nella quale deve essere tenuta. Il luogo dell'assemblea può essere anche all'estero. L'Assemblea Generale può anche tenersi in più luoghi contemporaneamente.**

Il consiglio d'amministrazione può prevedere che gli azionisti che non siano presenti nel luogo in cui si svolge l'Assemblea Generale possano esercitare i loro diritti in via elettronica. Il consiglio di amministrazione può inoltre rinunciare alla determinazione di un luogo di riunione fisico e convocare un'assemblea da tenersi esclusivamente per via elettronica.

Ogni qualvolta sia necessario, in modo particolare nei casi previsti dalla legge, si convocano assemblee generali straordinarie.

Il consiglio di amministrazione deve convocare assemblee generali straordinarie entro **due mesi** 60 giorni di calendario se azionisti che rappresentano almeno il 5 per cento del capitale azionario o dei voti lo richiedono per iscritto indicandone gli oggetti all'ordine del giorno e le proposte.

## ARTICOLO 8: CONVOCAZIONE

L'Assemblea Generale è convocata dal consiglio di amministrazione e, quando occorre, dall'ufficio di revisione. Il diritto di convocazione spetta anche ai liquidatori.

La convocazione è ~~pubblicata nel Foglio ufficiale svizzero di commercio~~ data almeno 20 giorni di calendario prima della riunione. ~~Se gli indirizzi postali o e-mail degli~~ nelle modalità previste all'articolo 31 per le comunicazioni agli azionisti ~~sono noti, l'invito sarà inviato contemporaneamente per posta o e-mail. Oltre alla data, all'ora e al luogo dell'assemblea, la~~. L'avviso di convocazione ~~indica gli argomenti da discutere nonché le proposte del consiglio d'amministrazione e degli azionisti che hanno chiesto la convocazione dell'Assemblea Generale o l'inserimento di un punto all'ordine del giorno.~~ dell'assemblea deve indicare:

1. la data, l'ora di inizio, la forma e il luogo dell'Assemblea Generale;
2. gli oggetti all'ordine del giorno;
3. le proposte del consiglio d'amministrazione e una breve motivazione delle stesse;
4. se del caso, le proposte degli azionisti corredate di una breve motivazione ciascuna;
5. il nome e l'indirizzo del rappresentante indipendente.

La relazione sulla gestione e le relazioni di revisione devono essere rese accessibili agli azionisti 20 giorni almeno prima dell'Assemblea Generale ordinaria. ~~devono depositarsi presso la sede della società, perché possano esservi consultate dagli azionisti, la relazione sulla gestione e la relazione dei revisori. Di ciò deve essere fatta menzione nella convocazione, che dovrà inoltre indicare il diritto degli azionisti di~~

*richiedere l'invio di un esemplare di questi.* Se i documenti non sono accessibili per via elettronica, ogni azionista può chiedere che gli siano inviati per tempo.

## ARTICOLO 9: ORDINE DEL GIORNO

Il consiglio di amministrazione definisce gli argomenti all'ordine del giorno.

Gli azionisti che, da soli o congiuntamente, rappresentino almeno ~~il~~ **0.5** per cento del capitale azionario o dei voti della società, possono richiedere l'iscrizione di argomenti all'ordine del giorno o che nella convocazione dell'Assemblea Generale siano inserite proposte relative agli oggetti iscritti all'ordine del giorno. Tali richieste devono essere presentate al presidente del consiglio di amministrazione almeno 45 giorni di calendario prima della data dell'assemblea e devono essere presentate per iscritto, specificando l'oggetto e le proposte. ~~Gli azionisti possono corredare di una breve motivazione le richieste di iscrizione di oggetti all'ordine del giorno o le proposte. La motivazione deve essere riportata nella convocazione dell'Assemblea Generale.~~

Non possono essere approvate deliberazioni su punti all'ordine del giorno che non siano stati debitamente annunciati, fatte salve le eccezioni consentite dalla legge.

## ARTICOLO 10: PRESIDIO, VERBALE

L'Assemblea Generale è presieduta dal presidente del consiglio di amministrazione o, in caso di suo impedimento, da un altro membro del consiglio di amministrazione selezionato dal consiglio di amministrazione, o da un presidente del giorno nominato dall'Assemblea Generale ("**Presidente**").

Il presidente nomina un segretario e degli scrutatori, che non devono necessariamente essere azionisti.

Il consiglio di amministrazione provvede alla tenuta del verbale, che è da firmare dal presidente e dal segretario.

## ARTICOLO 11: DELIBERAZIONI

Fatte salve le disposizioni di cui all'art. 5, ogni azione dà diritto ad un voto.

Ogni azionista può farsi rappresentare dal rappresentante indipendente o ~~da~~ **per il tramite di una procura scritta da qualsiasi** altra persona ~~che può anche non essere azionista~~ di sua scelta. Il consiglio di amministrazione determina i requisiti per le procure e le istruzioni di voto.

L'Assemblea Generale prende le sue deliberazioni e fa le nomine di sua competenza a maggioranza semplice dei voti, salvo contraria disposizione della legge o dello statuto. Le astensioni, le schede bianche ed i voti invalidi non vengono presi in considerazione per il calcolo delle maggioranze richieste.

I membri del consiglio di amministrazione ed i membri del comitato di **risorse umane e di** retribuzione vengono eletti individualmente.

Il presidente non ha voto preponderante.

Il presidente stabilisce le procedure di voto. .

## ARTICOLO 12: VOTAZIONI SUI COMPENSI

Ogni anno, l'Assemblea Generale vota separatamente e in modo vincolante sulle proposte del consiglio di amministrazione relative agli importi totali:

1. delle retribuzioni del consiglio di amministrazione ai sensi dell'art. 25 per la durata del mandato sino alla successiva Assemblea Generale;
2. della retribuzione massima totale fissa della direzione ai sensi dell'art. 26, cpv. 1(a) pagabile nell'esercizio successivo;
3. della retribuzione massima totale variabile a breve termine della direzione ai sensi dell'art. 26, cpv. 1(b) pagabile o ripartita nell'esercizio più recente;
4. della retribuzione massima totale variabile a lungo termine della direzione ai sensi dell'art. 26, cpv. 1(c) ripartita nell'esercizio successivo..

Il consiglio di amministrazione può presentare all'assemblea proposte diverse o ulteriori proposte di approvazione in relazione allo stesso periodo di tempo o a periodi di tempo diversi.

Nel caso in cui l'assemblea non approvi l'ammontare del compenso fisso o variabile proposto, a seconda dei casi, il consiglio di amministrazione può presentare nuove proposte alla medesima assemblea, convocare una nuova assemblea straordinaria e formulare nuove proposte o presentare le proposte relative al compenso per l'approvazione retroattiva alla successiva assemblea ordinaria.

Gli importi totali dei compensi dei membri del consiglio di amministrazione e della direzione si intendono comprensivi di tutti i contributi previdenziali e pensionistici dei membri del consiglio di amministrazione e della direzione rispettivamente e della società (contributi dei dipendenti e del datore di lavoro).

I compensi approvati dall'Assemblea Generale possono essere corrisposti dalla società o da altre società direttamente o indirettamente controllate dalla società.

L'Assemblea Generale esprime un voto consultivo sulla relazione sulla remunerazione redatta dal consiglio di amministrazione.

## ARTICOLO 13: MAGGIORANZA QUALIFICATA PER DECISIONI IMPORTANTI

Una deliberazione dell'Assemblea Generale approvata da almeno due terzi dei voti rappresentati e dalla maggioranza assoluta dei valori nominali rappresentati è necessaria per:

1. i casi citati nell'art. 704 cpv. 1 CO e negli artt. 18, 43 e 64 della Legge federale sulla fusione, la scissione, la trasformazione e trasferimento di patrimonio (Legge sulla fusione) del 3 ottobre 2003;
2. la riduzione o la soppressione dei limiti della trasferibilità delle azioni nominative;
3. la modifica o l'abrogazione del presente art. 13.

#### ARTICOLO 14: RAPPRESENTANTE INDIPENDENTE

L'Assemblea Generale nomina un rappresentante indipendente. Possono essere nominate persone fisiche, persone giuridiche e società di persone.

La durata in carica del rappresentante indipendente termina **all'assemblea alla conclusione dell'Assemblea** Generale successiva. La rielezione è possibile. Gli obblighi del rappresentante indipendente sono regolati dalle relative disposizioni di legge..

### B. CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

#### ARTICOLO 15: ELEZIONE, DURATA IN CARICA, ORGANIZZAZIONE

Il consiglio di amministrazione si compone di almeno tre membri. Il consiglio di amministrazione ed il presidente restano in carica per il termine massimo di legge di un anno e decadono al termine dell'Assemblea Generale successiva.

Il consiglio di amministrazione designa il segretario, che non deve necessariamente essere un azionista o un membro del consiglio di amministrazione.

#### ARTICOLO 16: DIREZIONE SUPREMA, DELEGAZIONE

Al consiglio di amministrazione compete la direzione suprema della società e il controllo della conduzione degli affari. Esso rappresenta la società verso l'esterno e si occupa di tutte le materie che non sono attribuite dalla legge, dallo statuto o dal regolamento ad un altro organo della società.

Il consiglio di amministrazione può delegare la gestione degli affari o di alcune categorie di essi come pure il potere di rappresentanza a una o più persone o a membri del consiglio di amministrazione. Il consiglio di amministrazione emana il regolamento d'organizzazione e regola i relativi rapporti contrattuali.

#### ARTICOLO 17: ATTRIBUZIONI

Il consiglio di amministrazione ha le attribuzioni inalienabili e irrevocabili seguenti:

1. l'alta direzione della società e il potere di dare le istruzioni necessarie;
2. la definizione dell'organizzazione;
3. l'organizzazione della contabilità, del sistema di controlli interni (ICS), del controllo finanziario, l'allestimento del piano finanziario e la valutazione dei rischi;
4. la nomina e la revoca delle persone incaricate della gestione e della rappresentanza e l'attribuzione dei diritti di firma;
5. l'alta vigilanza sulle persone incaricate della gestione, in particolare per quanto concerne l'osservanza della legge, dello statuto, dei regolamenti e delle istruzioni;

6. l'allestimento della relazione sulla gestione, la preparazione dell'Assemblea Generale e l'esecuzione delle sue deliberazioni;
7. la preparazione della relazione sulle retribuzioni;
8. la presentazione di una domanda di moratoria concordataria e l'avviso del giudice in caso di **sovraindebitamento** eccedenza di debiti;
9. deliberare su conferimenti ulteriori, relativi alle azioni non interamente liberate ed alle conseguenti modifiche dello statuto;
10. deliberazioni concernenti la **conferma di aumenti** modifica del capitale azionario nella misura in cui tale facoltà è attribuita al consiglio d'amministrazione, la **preparazione della relazione sull'aumento di conferma di modifiche nel capitale azionario e circa** le conseguenti modifiche statuarie; (includere cancellazioni);
11. L'esame del rispetto dei requisiti di legge relativi alla nomina, elezione e requisiti professionali dei revisori;
12. L'esecuzione degli accordi ai sensi degli artt. 12, 36 e 70 della Legge sulla fusione..

Nel caso in cui la carica di presidente del consiglio di amministrazione sia vacante, il comitato di **risorse umane e di** retribuzione non sia completo o la società non disponga di un rappresentante indipendente, il consiglio di amministrazione nomina un sostituto per il periodo di tempo fino alla conclusione della successiva Assemblea Generale che deve essere - ad eccezione del rappresentante indipendente - membro del consiglio di amministrazione.

## ARTICOLO 18: ORGANIZZAZIONE, VERBALI

Il regolamento d'organizzazione definisce l'ordine delle sedute, la capacità di deliberare (presenza/quorum) e il modo di deliberare del consiglio di amministrazione.

Il presidente ha voto preponderante.

Sulle discussioni e decisioni è tenuto un verbale, firmato dal presidente e dal segretario del consiglio di amministrazione.

## ARTICOLO 19: COMITATO DI RISORSE UMANE E DI RETRIBUZIONE

L'Assemblea Generale elegge tutti i membri del comitato di **risorse umane e di** retribuzione tra i membri del consiglio di amministrazione, fermo restando che il comitato di **risorse umane e di** retribuzione deve essere composto da almeno due membri. Il mandato dei membri del comitato di risorse umane e di retribuzione ha durata di un anno e termina con la successiva Assemblea Generale. La rielezione è possibile.

Il comitato di **risorse umane e di** retribuzione ha i seguenti compiti in materia di retribuzioni:

1. proposte all'intero consiglio di amministrazione in merito al sistema di retribuzione del Gruppo Medacta ai sensi dei principi di cui agli articoli 25 e 26;
2. proposte all'intero consiglio di amministrazione in merito alla determinazione degli obiettivi di retribuzione della direzione;
3. proposte all'intero consiglio di amministrazione in merito all'approvazione della retribuzione individuale del presidente del consiglio di amministrazione, degli altri membri del consiglio di amministrazione nonché del compenso massimo complessivo del CEO;
4. proposte all'intero consiglio di amministrazione in merito ai compensi individuali (fissi e variabili) dei membri della direzione nonché alle loro ulteriori condizioni di impiego e alle loro qualifiche.
5. proposte all'intero consiglio di amministrazione in merito alle modifiche statutarie relative al sistema di retribuzione dei membri della direzione;
6. proposte all'intero consiglio di amministrazione in merito ai mandati di cui all'art. 23 e alle ulteriori attribuzioni dei membri della direzione;
7. ulteriori compiti e responsabilità stabiliti dallo statuto.

Il consiglio di amministrazione stabilisce eventuali ulteriori compiti e responsabilità del **Comitato** di **rimunerazione** **risorse umane e di retribuzione** nel regolamento organizzativo.

## C. UFFICIO DI REVISIONE

### ARTICOLO 20: OBBLIGO DI REVISIONE, ELEZIONE, NOMINA E COMPITI DEI REVISORI

L'Assemblea Generale nomina l'ufficio di revisione in conformità alle disposizioni del presente articolo. L'ufficio di revisione deve essere registrato nel registro di commercio.

I revisori effettuano una revisione periodica del conto annuale della società.

Il consiglio d'amministrazione vigila sul rispetto di queste disposizioni e nomina per l'elezione da parte dell'Assemblea Generale i revisori che soddisfano i relativi requisiti, in particolare per quanto riguarda la qualifica e l'indipendenza ai sensi delle disposizioni del CO (artt. 727 ss.) e della Legge federale del 16 dicembre 2005 sull'abilitazione e la sorveglianza dei revisori nella versione in vigore.

La durata del mandato dell'ufficio di revisione è un anno. Esso termina con l'approvazione dell'ultimo bilancio annuale. La rielezione e la revoca **per gravi motivi** sono possibili in qualsiasi momento.

I diritti e gli obblighi dell'ufficio di revisione sono quelli previsti agli artt. 728 ss. CO.

## IV. CONTO ANNUALE

### ARTICOLO 21: CONTO ANNUALE E CONTO DI GRUPPO

La società prepara la propria relazione annuale comprensiva del conto annuale (statutario) ed il conto di gruppo ai sensi della legge applicabile.

Il consiglio di amministrazione determina l'inizio e la fine dell'esercizio annuale.

### ARTICOLO 22: RIPARTIZIONE DEGLI UTILI

Fatta riserva per le disposizioni di legge concernenti la ripartizione degli utili, in particolare gli art. 671 ss. CO, l'utile risultante dal bilancio resta a disposizione dell'Assemblea Generale.

Il dividendo non può essere determinato prima che siano state assegnate alle riserve legali le somme loro destinate dalla legge. Tutti i dividendi che non sono stati prelevati entro cinque anni dalla scadenza, decadono a favore della società..

## V. RETRIBUZIONI E RELATIVE DISPOSIZIONI

### ARTICOLO 23: ULTERIORI ATTIVITÀ CONSENTITE

I membri del consiglio d'amministrazione possono *svolgere le seguenti ulteriori attività negli organi superiori di direzione o di amministrazione di enti giuridici che hanno l'obbligo di farsi iscrivere in un registro di commercio svizzero o in un analogo registro estero* e esercitare le seguenti attività con funzioni analoghe in altre imprese aventi un fine economico (incluso il loro gruppo), che non sono controllati dalla società, né la controllano, né consistono di casse pensioni presso cui dipendenti del Gruppo Medacta siano assicurati:

1. fino a 5 (rispettivamente il Presidente del Consiglio di amministrazione fino a 4) mandati come membro del consiglio di amministrazione o di qualsiasi altro organo superiore di direzione o di amministrazione di società quotate in borsa ai sensi dell'art. 727, cpv. 1, numero 1 CO; e inoltre
2. fino a 10 mandati come membro del consiglio di amministrazione o di qualsiasi altro organo superiore di direzione o di amministrazione di società ai sensi dell'art. 727, cpv. 1, numero 2 CO; e inoltre
3. fino a 20 mandati come membro del consiglio di amministrazione o di qualsiasi altro organo superiore di direzione o di amministrazione di società prive dei requisiti sopra descritti; e inoltre
4. fino a 20 mandati in associazioni, fondazioni di beneficenza e fondazioni di assistenza ai dipendenti.

Con l'approvazione del comitato di *risorse umane e di retribuzione*, i membri della direzione possono *svolgere* e esercitare le seguenti *altre attività con funzioni negli organi superiori di direzione o*

**amministrazione di enti giuridici che hanno l'obbligo di farsi iscrivere** analoghe in altre imprese aventi un **registro di commercio svizzero o in un analogo registro estero** e fine economico (incluso il loro gruppo) che non sono controllati dalla società, né la controllano, né consistono in casse pensioni presso cui dipendenti del Gruppo Medacta siano assicurati:

1. fino a 1 mandato come membro del consiglio di amministrazione o di qualsiasi altro organo superiore di direzione o di amministrazione di una società quotata in borsa ai sensi dell'articolo 727, cpv. 1. 1 numero 1 CO; e, inoltre
2. fino a 10 mandati come membro del consiglio di amministrazione o di qualsiasi altro organo superiore di direzione o di amministrazione di società prive dei requisiti sopra descritti.

Per quanto riguarda l'ulteriore attività sia dei membri del consiglio di amministrazione che della direzione, i mandati in società che si trovano sotto un unico controllo o con lo stesso beneficiario finale sono considerati come un unico mandato.

#### ARTICOLO 24: ACCORDI RELATIVI ALLA RETRIBUZIONE DEI MEMBRI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE E DELLA DIREZIONE

I mandati dei membri del consiglio di amministrazione hanno una durata determinata fino alla conclusione della successiva Assemblea Generale ordinaria. La risoluzione anticipata o le revoche restano riservate.

I contratti di lavoro dei membri della direzione sono conclusi, in linea di principio, per una durata indeterminata. Se il consiglio d'amministrazione ritiene appropriata una durata determinata, questa non può essere superiore a un anno. Per quanto riguarda i contratti di lavoro a tempo indeterminato, il periodo massimo di preavviso non deve superare i 12 mesi.

Gli accordi di non concorrenza per il periodo successivo alla risoluzione di un contratto di lavoro e le relative indennità sono consentiti nella misura in cui ciò sia giustificato da un punto di vista commerciale. Il compenso per tale obbligo di non concorrenza non può superare in totale la media del compenso **(fisso)** corrisposto al rispettivo membro della direzione negli ultimi tre **anniesercizi prima della fine del rapporto di lavoro**.

#### ARTICOLO 25: PRINCIPI RELATIVI AI COMPENSI DEI MEMBRI DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

La retribuzione dei membri del consiglio di amministrazione, determinata dall'intero consiglio di amministrazione su proposta del comitato di **risorse umane e di retribuzione** e nei limiti degli importi totali approvati dall'Assemblea Generale, comprende la retribuzione corrisposta dalla società e/o da società direttamente o indirettamente controllate dalla società e può consistere in una retribuzione di base fissa (incluso un rimborso forfettario per le spese) pagato in denaro e/o in azioni a seconda della funzione nel consiglio di amministrazione, del numero di attività nei comitati e delle funzioni nei comitati. In casi eccezionali e nei limiti approvati dall'Assemblea Generale i membri del consiglio di amministrazione possono ricevere una retribuzione legata alla performance.

Nel caso in cui la retribuzione sia in tutto o in parte assegnata in azioni il consiglio di amministrazione determina le condizioni di assegnazione nonché gli eventuali periodi di restrizione e le condizioni di decadenza.

I membri del consiglio di amministrazione che prestano servizi di consulenza alla società o ad altre società del gruppo con funzioni diverse da quelle di membro del consiglio di amministrazione possono essere retribuiti in denaro secondo le normali tariffe di mercato, previa approvazione dell'Assemblea Generale.

## ARTICOLO 26: PRINCIPI DI RETRIBUZIONE DEI MEMBRI DELLA DIREZIONE

La retribuzione dei membri della direzione, determinata dal consiglio di amministrazione su proposta del comitato di **risorse umane e di retribuzione** e nei limiti degli importi totali approvati dall'assemblea, comprende la retribuzione corrisposta dalla società e/o da una società controllata direttamente o indirettamente dalla società e può essere costituita da:

- A. retribuzione fissa in denaro, che consiste nello stipendio base e può contenere anche altri elementi e prestazioni di retribuzione;
- B. retribuzione variabile a breve termine in denaro e/o azioni; e
- C. retribuzione variabile a lungo termine in azioni o ELR.

La retribuzione variabile a breve termine è corrisposta in denaro e/o azioni e dipende dal livello di raggiungimento di specifici obiettivi predefiniti per un periodo di attività di un anno. Gli obiettivi di performance possono comprendere obiettivi individuali, obiettivi della società o delle società del gruppo e obiettivi legati al mercato, ad altre società o parametri di riferimento comparabili, tenendo conto della posizione e del livello di responsabilità del rispettivo membro della direzione. Su proposta del comitato **di risorse umane e di retribuzione**, il consiglio di amministrazione è responsabile della selezione e della valutazione degli obiettivi di performance. Il livello della retribuzione variabile di breve termine è determinato dal consiglio di amministrazione su proposta del comitato **di risorse umane e di retribuzione** per ciascun membro della direzione in percentuale alla retribuzione fissa. Gli obiettivi di performance sono determinati annualmente per ciascun membro della direzione durante il primo trimestre del periodo di attività annuale dal consiglio di amministrazione su proposta del comitato **di risorse umane e di retribuzione**.

Il consiglio di amministrazione, su proposta del comitato **di risorse umane e di retribuzione**, determina i termini e le condizioni della retribuzione variabile di lungo periodo in uno o più programmi o regolamenti. Il piano di retribuzione di lungo periodo è finalizzato ad offrire ai membri della direzione e agli altri dirigenti e dipendenti idonei un incentivo a contribuire ulteriormente al futuro successo della società e alla creazione di valore per gli azionisti.

I programmi di retribuzione di lungo periodo e i regolamenti determinano in particolare il momento di assegnazione/attribuzione, la valutazione equa, i periodi di blocco, maturazione o di esercizio applicabili (inclusa la loro accelerazione, riduzione o rimozione in caso di eventi predeterminati come un cambio di controllo o la risoluzione di un contratto di lavoro), il limite massimo di assegnazione di azioni o di ELR, eventuali meccanismi di recupero e sconti sull'assegnazione di azioni o di ELR.

L'assegnazione di azioni o di ELR e/o la loro maturazione dipenderà dal raggiungimento di determinate condizioni nell'arco di uno o più esercizi (quali il mantenimento del rapporto di lavoro e/o il raggiungimento di determinati obiettivi di performance annuali o pluriennali della società o delle società del gruppo e obiettivi in relazione al mercato, ad altre società o a parametri di riferimento comparabili). Il consiglio di amministrazione, su proposta del comitato di risorse umane e di retribuzione, determina gli obiettivi di performance e il relativo impatto e valuta il loro raggiungimento al termine del periodo di attività. Il raggiungimento degli obiettivi di performance è generalmente basato su un periodo di attività di più anni.

La società può procurare le azioni necessarie (anche per la retribuzione dei membri del consiglio di amministrazione) attraverso acquisti sul mercato o utilizzando il proprio capitale azionario condizionale.

L'attribuzione di titoli azionari o altri diritti con titoli azionari sottostanti che i membri del consiglio di amministrazione e i membri della direzione ricevono in qualità di azionisti della società (ad es. diritti di sottoscrizione nell'ambito di un aumento di capitale o diritti di opzione nell'ambito di una riduzione di capitale) non sono considerati retribuzione e non sono soggetti al presente articolo [26] o all'articolo [25].

Non è previsto alcun compenso aggiuntivo per le attività in società controllate direttamente o indirettamente dalla società. L'art. [12 cpv. 4 rimane] riservato.

## ARTICOLO 27: SPESE

Le spese non coperte dal rimborso forfettario ai sensi del regolamento sulle spese della società sono rimborsate dietro presentazione delle relative ricevute. Tale risarcimento aggiuntivo per le spese effettivamente sostenute non è soggetto all'obbligo di approvazione da parte dell'Assemblea Generale.

## ARTICOLO 28: PRESTITI, CREDITI, PRESTAZIONI PENSIONISTICHE DIVERSE DALLE CASSE PENSIONE AZIENDALI E PROFESSIONALI, TITOLI

La società non può concedere prestiti, crediti, prestazioni pensionistiche tranne che nell'ambito della previdenza professionale o titoli ai membri attuali o ex membri del consiglio di amministrazione o della direzione o a persone loro vicine. Ciò non si applica agli anticipi su spese legali, giudiziarie e simili fino ad un importo massimo di CHF 1'000'000 per la difesa contro azioni di responsabilità civile aziendale.

In linea di principio, per i membri del consiglio di amministrazione non sono previsti versamenti a casse pensione o istituzioni analoghe. In casi eccezionali, tali versamenti possono essere effettuati su richiesta del comitato di risorse umane e di retribuzione e previa approvazione dell'Assemblea Generale, se i membri in questione non dispongono di altri redditi assicurabili da lavoro subordinato.

## ARTICOLO 29: IMPORTO SUPPLEMENTARE DI RETRIBUZIONE PER I NUOVI MEMBRI DELLA DIREZIONE

Se i membri di nuova nomina *o neopromossi* della direzione assumono la carica dopo che l'assemblea ha approvato la retribuzione massima complessiva dei membri della direzione per l'esercizio successivo, tali membri di nuova nomina *o neopromossi* possono ricevere una retribuzione complessiva in ciascun caso fino al 30% dell'ultima retribuzione complessiva per la direzione aziendale approvata dall'Assemblea Generale.

Tale retribuzione aggiuntiva può essere corrisposta solo se l'importo complessivo della retribuzione della direzione approvata dall'assemblea fino alla successiva Assemblea Generale non è sufficiente a retribuire i membri di nuova nomina *o neopromossi*. L'Assemblea Generale non può votare su tale importo aggiuntivo.

Nell'ambito di tale retribuzione aggiuntiva, la società può versare un bonus a un nuovo membro della direzione per compensare gli svantaggi derivanti dal cambiamento di impiego. Se l'importo aggiuntivo non è sufficiente a compensare gli svantaggi / a pagare il bonus, la parte di bonus che supera la retribuzione aggiuntiva deve essere approvata dalla successiva Assemblea Generale ordinaria..

## VI. LIQUIDAZIONE

### ARTICOLO 30: SCIoglimento E LIQUIDAZIONE

L'Assemblea Generale può in ogni momento deliberare lo scioglimento e la liquidazione della società in base alle disposizioni della legge e dello statuto.

La liquidazione ha luogo a cura del consiglio di amministrazione, a meno che l'Assemblea Generale non designi altri liquidatori.

La liquidazione della società avviene in base agli artt. 742 ss. CO. I liquidatori sono autorizzati a vendere gli attivi (compresi i beni immobili) anche a trattativa privata.

Una volta estinti i debiti, il patrimonio viene diviso tra gli azionisti in proporzione agli importi da loro pagati.

## VII. INFORMAZIONE

### ARTICOLO 31: ~~COMUNICAZIONE E PUBBLICAZIONI COMUNICAZIONI AGLI AZIONISTI~~

~~L'organo di pubblicazione della società è il Foglio ufficiale svizzero di commercio. Il consiglio di amministrazione può stabilire ulteriori mezzi di pubblicazione.~~ Gli inviti e le comunicazioni dalla società agli azionisti possono, a discrezione del consiglio d'amministrazione, essere validamente effettuati mediante pubblicazione sul Foglio Ufficiale Svizzero di Commercio, mediante lettera o mediante e-mail agli ultimi recapiti degli azionisti registrati nel registro delle azioni. Il consiglio d'amministrazione può designare altri mezzi di comunicazione.

~~Le comunicazioni dalla società agli azionisti e gli altri annunci sono pubblicati nel Foglio ufficiale svizzero di commercio.~~

## VIII. OPTING-OUT

### ARTICOLO 32: OPTING-OUT

L'obbligo di presentare un'offerta pubblica di acquisto ai sensi dell'articolo 135 della Legge federale del 19 giugno 2015 sull'infrastruttura finanziaria (LInFi) è escluso ai sensi dell'articolo 125 cpv. 3 LInFi.

## IX. DISPOSIZIONI TRANSITORIE

### ARTICOLO 33: CONFERIMENTI IN NATURA

La società assume, mediante apporto, n. 4'016 azioni nominative di Medacta Holding SA, Castel San Pietro, n. IDI CHE-174.267.039 al valore nominale di CHF 25.64 ciascuna, per un valore nominale complessivo di CHF 102'970.24, accettato dalla società per CHF 102'970.24 (contratto di conferimento del 12 dicembre 2018), unitamente all'importo liberato a contanti di CHF 97'029.76, conferimenti effettuati entrambi da Alberto Osvaldo Luigi Siccardi ed interamente computati sul capitale azionario, contro rimessa di n. 2'000'000 di azioni nominative di CHF 0.10 ciascuna, per un valore nominale complessivo di CHF 200'000.00.

Lugano, 27 Aprile 2023









---

**REDEFINING BETTER  
IN ORTHOPAEDICS  
AND SPINE SURGERY**

---

[MEDACTA.COM](https://www.medacta.com)