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.

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.

* La versione italiana di questo statuto prevale. The Italian version of the articles of association is the governing version.

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.

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 diritto di opzione e diritto preferenziale di sottoscrizione degli azionisti. 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.

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.

ARTICLE 3A: CONDITIONAL CAPITAL

The share capital of the Company may be increased by up to CHF50,000 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. 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.

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 di averle acquistate a proprio nome e per proprio conto e 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

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 to have acquired the said shares in their own name and for their own account and comply with the disclosure requirements stipulated by the Federal Act on Financial Market Infrastructure (FinfraG) of 19 June 2015. Entry in the share register of registered shares as a

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 espressamente nella domanda di iscrizione o su richiesta della società di essere titolari di azioni per conto proprio (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

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 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) 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

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 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. l'approvazione dell'importo totali dei compensi massimi dei membri del consiglio di amministrazione e della direzione ai sensi degli artt. 12, 25 e 26;

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 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 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;

6. il discarico agli amministratori;

7. 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.

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 se azionisti che rappresentano almeno il 5 per cento del capitale azionario 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 almeno 20 giorni di calendario prima della riunione. Se gli indirizzi postali o e-mail degli azionisti sono noti, l'invito sarà inviato contemporaneamente per posta o e-mail. Oltre alla data, all'ora e al luogo dell'assemblea, la 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.

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

6. to grant discharge to the members of the Board of Directors;

7. 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 the time and location of the General Meeting.

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 if shareholders representing at least 5 percent of the share capital 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 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 the General Meeting or that an item be included on the agenda.

The annual business report and the Auditors' report must be submitted for examination by the shareholders at the registered office of the Company at least 20 calendar days prior to the date of the ordinary General Meeting. Reference to such submission and to the shareholders'

inoltre indicare il diritto degli azionisti di richiedere l'invio di un esemplare di questi documenti.

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 5 per cento del capitale azionario della società, possono richiedere l'iscrizione di argomenti 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.

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.

right to request the conveying of these documents to them shall be included in the notice to the General Meeting.

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 5 percent of the share capital of the Company may demand that items be put on the agenda. 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.

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.

Ogni azionista può farsi rappresentare dal rappresentante indipendente o da altra persona che può anche non essere azionista. 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 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.

Each shareholder may be represented by the Independent Proxy or any other person who needs not be a shareholder. 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 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.

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 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 del presente art. 13.

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 18 and Article 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 this Article 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 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.

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 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.

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. l'avviso del giudice in caso di sovra-indebitamento;
9. deliberare su conferimenti ulteriori, relativi alle azioni non interamente liberate ed alle conseguenti modifiche dello statuto;
10. deliberazioni concernenti la conferma di aumenti del capitale, la preparazione della relazione sull'aumento di capitale e le conseguenti modifiche statuarie;

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 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 share capital regarding the preparation of the capital increase report and regarding the amendments to the Articles of Association entailed thereby;

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 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 RETRIBUZIONE

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

Il comitato 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;

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 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: REMUNERATION COMMITTEE

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

The 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. 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 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.

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 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.

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 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.

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 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. 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 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 retribuzione, i membri della direzione possono svolgere le seguenti altre funzioni negli organi superiori di direzione o amministrazione di enti giuridici che hanno l'obbligo di farsi iscrivere in un registro di commercio svizzero o in un analogo registro estero e che non sono controllati dalla società, né la controllano, né consistono in casse pensioni presso cui dipendenti del Gruppo Medacta siano assicurati:

V. Compensation and related provisions

ARTICLE 23: PERMITTED ADDITIONAL ACTIVITIES

The members of the Board of Directors may have the following other functions in the superior management or administrative bodies of legal units obliged to register themselves in a Swiss commercial register or a foreign equivalent thereof and 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 Remuneration Committee, the members of the executive management may have the following other functions in the superior management or administrative bodies of legal entities obliged to register themselves in a Swiss commercial register or a foreign equivalent thereof and 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. 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 anni.

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

La retribuzione dei membri del consiglio di amministrazione, determinata dall'intero consiglio

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 not exceed in total the average of the (fixed) compensation paid to the respective member of the executive management during the last three years.

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

di amministrazione su proposta del comitato 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 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.

Board of Directors based on the proposal of the 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 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.

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 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 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 retribuzione.

Il consiglio di amministrazione, su proposta del comitato 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 retribuzione, determina gli obiettivi di performance e il relativo impatto e valuta il loro raggiun-

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 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 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 Remuneration Committee.

Upon recommendation of the 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 Remuneration Committee, determine the performance targets and their relative weight and shall assess the

gimento 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 del consiglio di amministrazione o della direzione. 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

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 members of the Board of Directors or the executive management. 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

essere effettuati su richiesta del comitato 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.

the 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.

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

L'organo di pubblicazione della società è il Foglio ufficiale svizzero di commercio. Il consiglio di amministrazione può stabilire ulteriori mezzi di pubblicazione.

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.

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

The publication instrument of the Company is the Swiss Official Gazette of Commerce. The Board of Directors may designate further means of publication.

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. 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.

Castel San Pietro, 11 marzo 2019

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.