

## RELAZIONE ILLUSTRATIVA DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE DI MEDICA SPA SULLE PROPOSTE ALL'ORDINE DEL GIORNO

**ASSEMBLEA ORDINARIA E STRAORDINARIA DEGLI AZIONISTI  
24 APRILE 2024**

### ORDINE DEL GIORNO

**Signori Azionisti,**

la presente relazione è stata redatta dal Consiglio di Amministrazione di Medica S.p.A. ("Medica" o la "Società") per illustrare le materie all'ordine del giorno dell'Assemblea degli azionisti convocata, in sede ordinaria e straordinaria, per il giorno mercoledì 24 Aprile 2024.

In particolare, siete chiamati a deliberare sul seguente ordine del giorno:

#### **In sede ordinaria**

1. Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 e relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione della Società e del Gruppo, relazione del Collegio Sindacale e relazione del soggetto incaricato della revisione legale dei conti. Presentazione del bilancio consolidato del gruppo Medica al 31 dicembre 2023; deliberazioni inerenti e conseguenti;
2. Destinazione dell'utile di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti;
3. Nomina del Consiglio di Amministrazione:
  - 3.1 Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
  - 3.2 Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione;
  - 3.3 Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
  - 3.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;
  - 3.5 Determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

#### **In sede straordinaria**

1. Modifica dell'art. 35 dello statuto, deliberazioni inerenti e conseguenti.

## Punto 1 all'Ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria

- 1) Approvazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2023 e relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione della Società e del Gruppo, relazione del Collegio Sindacale e relazione del soggetto incaricato della revisione legale dei conti. Presentazione del bilancio consolidato del gruppo Medica al 31 dicembre 2023; deliberazioni inerenti e conseguenti.

### **Signori Azionisti,**

il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per proporVi l'approvazione del progetto di bilancio di esercizio di Medica S.p.A. al 31 dicembre 2023, redatto sulla base delle disposizioni del Codice Civile interpretate e integrate dai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità e sottoposto a revisione.

In particolare, si precisa che il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 evidenzia un Utile di esercizio pari a Euro 2.590.977.

Chiediamo dunque l'approvazione del nostro operato attraverso l'assenso al progetto di bilancio e alla nostra relazione.

Vi proponiamo inoltre di prendere atto del bilancio consolidato del Gruppo Medica al 31 dicembre 2023, redatto sulla base delle disposizioni del Codice Civile interpretate e integrate dai principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità, che evidenzia i seguenti principali dati di Gruppo:

	<b>Esercizio chiuso al 31 dicembre</b>				<b>Variazione</b>	
	<b>2023</b>	<b>(*)</b>	<b>2022</b>	<b>(*)</b>	<b>2023-2022</b>	
<i>(in migliaia di Euro)</i>						
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	79.979	100%	50.864	100%	29.115	57%
<b>EBITDA</b>	<b>11.716</b>	15%	<b>11.171</b>	<b>22%</b>	<b>545</b>	<b>5%</b>
Ammortamenti	-7.031	-9%	-5.896	-12%	-1.135	19%
Accantonamenti ai fondi rischi e oneri	-125	0%	-11	0%	-114	1033%
<b>Utile operativo (EBIT)</b>	<b>4.560</b>	6%	<b>5.264</b>	<b>10%</b>	-704	<b>-13%</b>
<b>Utile prima delle imposte</b>	<b>3.410</b>	4%	<b>4.811</b>	<b>9%</b>	-1.401	<b>-29%</b>
<b>Utile del periodo</b>	<b>2.492</b>	3%	<b>4.014</b>	<b>8%</b>	<b>-1.522</b>	<b>-38%</b>
Di cui Utile di Terzi	-474	-1%	-337	-1%	-137	41%
Di cui Utile di Gruppo	2.967	4%	4.350	9%	-1.383	-32%

<i>(in migliaia di Euro)</i>	Al 31 dicembre	Al 31 dicembre
	2023	2022
<b>Impieghi:</b>		
<b>Capitale Circolante Netto (B)</b>	<b>17.597</b>	<b>9.344</b>
<b>Capitale immobilizzato (A)</b>	<b>53.172</b>	<b>50.912</b>
Trattamento di fine rapporto	(2.258)	(2.238)
Fondi rischi e oneri	(2.030)	(2.838)
Imposte differite nette	1.601	1.336
<b>Capitale investito netto (A+B+C)</b>	<b>68.082</b>	<b>56.517</b>
<b>Fonti:</b>		
Patrimonio netto	54.403	52.179
Indebitamento Finanziario Netto	13.679	4.338
<b>Fonti di finanziamento</b>	<b>68.082</b>	<b>56.517</b>

Si ricorda inoltre che tutta la documentazione prevista dalla normativa, anche regolamentare vigente, verrà messa a disposizione presso la sede sociale e sul sito Internet di Medica Spa all'indirizzo [www.medica-spa.com](http://www.medica-spa.com) nella Sezione "Investor/Assemblee degli Azionisti", e sul sito di Borsa Italiana nei termini di legge. Gli Azionisti hanno facoltà di ottenerne copia.

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione le seguenti proposte di delibere relative al primo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea:

### **Proposta di delibera sul punto 1 all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria:**

L'Assemblea degli Azionisti di Medica Spa,

- udita l'esposizione del Presidente,
- esaminato il progetto di bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 con le relative Relazioni presentate dal Consiglio di Amministrazione, dal Collegio Sindacale e dalla Società di Revisione,

#### **DELIBERA**

1. di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 che evidenzia un Utile netto di esercizio pari a Euro 2.590.977;
2. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile, apportando le modifiche, aggiunte o soppressioni formali che si dovessero rendere necessarie;
3. di prendere atto dei risultati di bilancio consolidato del Gruppo Medica al 31 dicembre 2023.

### **Punto 2 all'Ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria**

2. Destinazione dell'utile di esercizio; deliberazioni inerenti e conseguenti.

**Signori Azionisti,**

il Consiglio di Amministrazione della Vostra Società Vi ha convocati in Assemblea ordinaria per proporVi la destinazione dell'utile conseguito pari a Euro 2.590.977, come segue:

- A riserva legale per Euro 129.549, pari al 5% dell'Utile
- A riserva statutaria per Euro 2.461.428

Si ricorda inoltre che tutta la documentazione prevista dalla normativa, anche regolamentare vigente, verrà messa a disposizione presso la sede sociale e sul sito Internet di Medica Spa all'indirizzo [www.medica-spa.com](http://www.medica-spa.com) nella Sezione "Investor/Assemblee degli Azionisti", e sul sito di Borsa Italiana nei termini di legge. Gli Azionisti hanno facoltà di ottenerne copia.

Sottoponiamo pertanto alla Vostra approvazione le seguenti proposte di delibere relative al secondo punto all'ordine del giorno dell'Assemblea:

## **Proposta di delibera sul punto 2 all'ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria:**

L'Assemblea degli Azionisti di Medica Spa,

- udita l'esposizione del Presidente,
- preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione,

### **DELIBERA**

1. di approvare la destinazione dell'Utile di esercizio, pari a Euro 2.590.977, come segue:
  - A riserva legale per Euro 129.549, pari al 5% dell'Utile
  - A riserva statutaria per Euro 2.461.428
  
2. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile, apportando le modifiche, aggiunte o soppressioni formali che si dovessero rendere necessarie.

## **Punto 3 all'Ordine del giorno dell'Assemblea Ordinaria**

3. Nomina del Consiglio di Amministrazione:
  - 3.1 Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
  - 3.2 Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione;
  - 3.3 Nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione;
  - 3.4 Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;
  - 3.5 Determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

## **Signori Azionisti,**

con l'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2023 viene a scadenza il Consiglio di Amministrazione di Medica S.p.A. nominato in data 14/10/2021. Siete quindi chiamati a deliberare in merito a (i) determinazione del numero dei componenti il Consiglio di Amministrazione; (ii) determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione; (iii) nomina dei Componenti del Consiglio di Amministrazione; (iv) nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione e (v) determinazione del compenso dei componenti il Consiglio di Amministrazione.

La nomina del Consiglio di Amministrazione avverrà sulla base di liste presentate dagli azionisti, previsto dallo Statuto vigente, in base al quale hanno diritto di presentare le liste gli azionisti che, da soli o unitamente ad altri soci, possiedono una percentuale di capitale sociale con diritto di voto nell'assemblea ordinaria almeno pari al 10%.

Inoltre, si ricorda che le liste devono essere depositate presso la sede sociale entro 10 (dieci) giorni prima della data dell'assemblea.

Per maggiori informazioni sulle modalità di redazione e presentazione delle liste si rinvia allo Statuto sociale della Società messo a disposizione del pubblico presso la sede sociale, sul sito Internet di Medica Spa all'indirizzo [www.medica-spa.com](http://www.medica-spa.com) nella Sezione "Investor/Corporate Governance" e sul sito di Borsa Italiana.

### **Determinazione del numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione**

Ai sensi dell'art. 34 dello Statuto, l'organo amministrativo della Società è composto da un numero di membri non inferiore a 3 (tre) e non superiore a 7 (sette), secondo quanto determinato dall'Assemblea.

Il Consiglio attualmente in carica è composto da 5 componenti. Il Consiglio di Amministrazione in scadenza invita l'Assemblea a determinare – entro i limiti statutariamente previsti – il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli azionisti.

### **Determinazione della durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione**

Ai sensi dell'art. 35 dello Statuto, gli amministratori sono nominati per un periodo di 3 (tre) esercizi, ovvero per il periodo, comunque non superiore a 3 (tre) esercizi, stabilito all'atto della nomina, e sono rieleggibili.

Il Consiglio di Amministrazione in scadenza invita l'Assemblea a determinare – entro i limiti statutariamente previsti – la durata in carica del Consiglio di Amministrazione, sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli azionisti.

## **Nomina componenti del Consiglio di Amministrazione**

I componenti del Consiglio di Amministrazione devono possedere, ai sensi dell'art. 34.2 dello Statuto, i requisiti di onorabilità previsti dalla legge e dalle altre disposizioni applicabili. Inoltre, almeno uno dei componenti il Consiglio di Amministrazione, ovvero due qualora il consiglio sia composto da un numero superiore a sette membri, deve possedere i requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, del TUF, dal codice civile e dal Codice di Corporate Governance per le società quotate.

Lo Statuto vigente prevede, in particolare, che l'Euronext Growth Advisor della società, tempo per tempo incaricato, attesti che il candidato munito dei requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, del TUF, dal codice civile e dal Codice di Corporate Governance per le società quotate, è stato da esso preventivamente individuato o valutato positivamente.

## **Nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione**

Il Consiglio di Amministrazione in scadenza invita l'Assemblea a nominare il Presidente del Consiglio di Amministrazione tra gli Amministratori che risulteranno eletti all'esito delle votazioni relative al precedente punto 3.3 all'ordine del giorno, sulla base delle proposte che potranno essere formulate dagli azionisti.

## **Determinazione del compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione**

Ai sensi dell'art. 40.1 dello Statuto, ai componenti del Consiglio di Amministrazione spetta il rimborso delle spese sostenute nell'esercizio della carica ed un compenso determinati dall'Assemblea all'atto della nomina. La remunerazione degli amministratori investiti della carica di Presidente, amministratore o consigliere delegato è stabilita dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale, nel rispetto dei limiti massimi determinati dall'Assemblea.

Ai sensi dell'art. 2389, comma 3, del Codice Civile e dell'art. 40.5 dello Statuto, l'Assemblea può determinare un importo complessivo per la remunerazione di tutti gli amministratori, inclusi quelli investiti di particolari cariche.

Alla luce di quanto esposto, il Consiglio di Amministrazione Vi invita a:

1. determinare il numero dei componenti del Consiglio di Amministrazione, nel rispetto dei limiti dello Statuto Sociale;
2. stabilire la durata dell'incarico del Consiglio di Amministrazione, nel rispetto dei limiti di legge e dello Statuto Sociale;
3. deliberare in merito alla nomina dei componenti del Consiglio di Amministrazione, procedendo, sulla base delle candidature presentate, alla votazione per l'elezione dei relativi componenti in conformità alle disposizioni di legge e dello Statuto Sociale;
4. procedere alla nomina del Presidente del Consiglio di Amministrazione;
5. determinare il compenso dei componenti del Consiglio di Amministrazione.

Si ricorda inoltre che tutta la documentazione prevista dalla normativa, anche regolamentare vigente, verrà messa a disposizione presso la sede sociale e sul sito Internet di Medica Spa all'indirizzo [www.medica-spa.com](http://www.medica-spa.com) nella Sezione "Investor/Assemblee degli Azionisti", sul sito di Borsa Italiana, nei termini di legge. Gli Azionisti hanno facoltà di ottenerne copia.

## **Punto 1 all'Ordine del giorno dell'Assemblea Straordinaria**

1. Modifica dell'art. 35 dello statuto, deliberazioni inerenti e conseguenti.

**Signori Azionisti,**

con riferimento al primo e unico punto all'ordine del giorno di parte straordinaria, siete stati convocati in Assemblea per approvare una proposta di modifica dello statuto sociale di Medica SpA al fine di adeguarlo ad una recente disposizione introdotta da Borsa Italiana nel Regolamento Emittenti del mercato Euronext Growth Milan con avviso n. 43747 del 17 novembre 2023, che la Società è tenuta a recepire. In particolare, si propone di effettuare la modifica di seguito illustrata:

**Art. 35 (Nomina e sostituzione dell'organo amministrativo), si propone la modifica dell'articolo 35.4 dello Statuto** a quanto disposto dalla recente modifica al Regolamento Emittenti, la quale nello specifico richiede che la valutazione della sussistenza dei requisiti di indipendenza in capo agli amministratori deve essere effettuata, nella fase successiva all'ammissione alle negoziazioni, dal Consiglio di Amministrazione e non più dall'Euronext Growth Advisor.

Al fine di una completa rappresentazione delle modifiche di cui si propone l'approvazione, si riporta nel testo che segue il confronto tra la nuova e la vecchia formulazione dell'articolo sottoposto a modifica.

TESTO VIGENTE	TESTO PROPOSTO
<p><b>Art. 35 (Nomina e sostituzione dell'organo amministrativo)</b></p> <p><b>35.4</b> Le liste e la documentazione relativa ai candidati sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della Società almeno 7 (sette) giorni prima della data dell'assemblea.</p> <p>Tale documentazione dovrà comprendere, <i>inter alia</i>, un documento rilasciato dall'Euronext Growth Advisor della società, tempo per tempo incaricato, attestante che il candidato munito dei requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, del TUF, dal codice civile e dal Codice di Corporate Governance per le società quotate, è stato preventivamente individuato o valutato positivamente dall'Euronext Growth Advisor della società o comunque la documentazione utile a provare il rispetto dei criteri di selezione di volta in volta vigenti ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.</p> <p>Al fine di comprovare la titolarità del numero di</p>	<p><b>Art. 35 (Nomina e sostituzione dell'organo amministrativo)</b></p> <p><b>35.4</b> Le liste e la documentazione relativa ai candidati sono messe a disposizione del pubblico presso la sede sociale e sul sito internet della Società almeno 7 (sette) giorni prima della data dell'assemblea.</p> <p>Tale documentazione dovrà comprendere, con riferimento ai candidati muniti dei requisiti di indipendenza previsti dall'articolo 148, comma 3, del TUF, dal codice civile e dal Codice di Corporate Governance per le società quotate, una dichiarazione rilasciata da tali candidati utile a provare il rispetto dei criteri di selezione di volta in volta vigenti ai sensi del Regolamento Emittenti Euronext Growth Milan.</p> <p>Al fine di comprovare la titolarità del numero di azioni necessario alla presentazione delle liste, si avrà riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società. La relativa certificazione può essere prodotta anche</p>

azioni necessario alla presentazione delle liste, si avrà riguardo alle azioni che risultano registrate a favore del socio nel giorno in cui le liste sono depositate presso la Società. La relativa certificazione può essere prodotta anche successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società.	successivamente al deposito purché entro il termine previsto per la pubblicazione delle liste da parte della Società.
GLI ALTRI PARAGRAFI DELL'ARTICOLO 35 SONO INVARIATI	GLI ALTRI PARAGRAFI DELL'ARTICOLO 35 SONO INVARIATI

Alla luce di quanto esposto, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di deliberazione:

**Proposta di delibera sul punto 1 all'ordine del giorno dell'Assemblea Straordinaria:**

L'Assemblea degli Azionisti di Medica Spa,

- udita l'esposizione del Presidente,
- preso atto della proposta del Consiglio di Amministrazione,

**DELIBERA**

1. di approvare la modifica dell'art 35 dello Statuto che pertanto assumerà la formulazione risultante dal testo contenuto nella relazione illustrativa del Consiglio di Amministrazione, al fine di adeguare lo statuto alla nuova disposizione del Regolamento Emittenti del mercato Euronext Growth Milan;
2. di dare mandato al Consiglio di Amministrazione, e per esso al suo Presidente, di provvedere a tutti gli adempimenti e formalità di comunicazione, deposito e pubblicazione inerenti a quanto sopra deliberato, ai sensi della normativa applicabile, apportando le modifiche, aggiunte o soppressioni formali che si dovessero rendere necessarie.

Medolla, li 9 Aprile 2024

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

Ing. Luciano Fecondini

