

**Statuto**  
della  
**Cavotec SA**  
**(Cavotec Ltd)**

con sede a Lugano, Svizzera

**I. Ragione sociale, sede, scopo e durata della Società**

**Art. 1**  
**Ragione sociale e sede**

Sotto la ragione sociale

**Cavotec SA**  
**(Cavotec Ltd)**

è costituita una società anonima ai sensi del Codice delle obbligazioni svizzero (CO) con sede in Lugano, Svizzera.

**Art. 2**  
**Scopo**

<sup>1</sup>La Società ha per scopo l'acquisto, l'amministrazione, la vendita di partecipazioni in società di ogni tipo in Svizzera e all'estero nei settori industriale, commerciale, finanziario e dei servizi.

<sup>2</sup>La Società appartiene al gruppo Cavotec, le cui attività principali sono il marketing e la vendita, lo sviluppo, il design, la produzione e la prestazione di servizi ai suoi clienti nell'ambito dei sistemi di approvvigionamento energetico, di comunicazione e di supporto a equipaggiamenti mobili quali aerei, navi, gru, attrezzature per miniere e altri veicoli mobili.

<sup>3</sup>La Società può aprire e mantenere

**Articles of Association**  
of  
**Cavotec SA**  
**(Cavotec Ltd)**

domiciled in Lugano, Switzerland

**I. Company Name, Domicile, Purpose and Duration of the Company**

**Art. 1**  
**Company Name and Registered Office**

Under the company name of

**Cavotec SA**  
**(Cavotec Ltd)**

a corporation exists according to the provisions of the Swiss Code of Obligations (CO) having its seat in Lugano, Switzerland.

**Art. 2**  
**Purpose**

<sup>1</sup>The purpose of the Company is to acquire, manage, sell participations in companies of any kind in Switzerland and abroad, in the industrial, commercial, financial and service sectors.

<sup>2</sup>The Company belongs to the Cavotec group, which focus its activities in sales and marketing, engineering, design, production and service of its customers, providing power, communication and other support services to mobile equipment such, as airplanes, ships, cranes, mining machinery and other mobile vehicles.

<sup>3</sup>The Company is empowered to open and

succursali e filiali in Svizzera e all'estero, rappresentare parti terze, esercitare attività e concludere accordi atti a promuovere lo scopo della Società. La Società può concedere finanziamenti diretti o indiretti a società controllate o altre società del gruppo e prestare garanzie o cauzioni di ogni tipo a favore delle suddette società, anche tramite la concessione in pegno o la cessione a titolo fiduciario di beni della Società, anche nel caso in cui queste garanzie o cauzioni sono concesse senza remunerazione o compenso. La Società può acquisire, gestire e vendere beni immobili.

**Art. 3  
Durata**

La durata della Società è illimitata.

**II. Capitale azionario**

**Art. 4  
Capitale azionario**

Il capitale azionario della Società è di CHF 105'667'885.60 ed è suddiviso in 71'397'220 azioni nominative, di nominali CHF 1.48 cadauna, interamente liberate.

**Art. 4bis  
Conferimenti in natura**

La Società, come da contratto di conferimento sottoscritto in data 3 ottobre 2011, riprende dai detentori di azioni ordinarie della società Cavotec MSL Holdings Limited, Christchurch, Nuova Zelanda, alla chiusura del commercio di azioni alla borsa della Nuova Zelanda in data 26 settembre 2011, rappresentati da Stefan Widegren sulla base delle delibere degli azionisti di Cavotec MSL Holdings

maintain branch offices and subsidiaries in Switzerland and abroad, to represent third parties, to engage in business and to enter into agreements which are appropriate to promote the purpose of the Company. The Company may grant direct or indirect financing to its direct or indirect subsidiaries and other group companies and provide guarantees or sureties of any kind for liabilities of such entities, including through rights of lien on or fiduciary transfers of assets of the Company or through guarantees of any kind, even if these guarantees or sureties are granted without remuneration or compensation. The company can purchase, manage and sell real estate.

**Art. 3  
Duration**

The duration of the Company is unlimited.

**II. Share Capital**

**Art. 4  
Share Capital**

The share capital of the Company is CHF 105'667'885.60 and is divided into 71'397'220 fully paid registered shares. Each share has a par value of CHF 1.48.

**Art. 4bis  
Contribution in kind**

The Company, as of Contribution Agreement dated 3 October 2011, assumes from the holders of ordinary shares of the company Cavotec MSL Holdings Limited, Christchurch, New Zealand at the close of trading of shares at the New Zealand stock exchange on 26 September 2011, represented by Stefan Widegren under the authority of the shareholders' resolutions of Cavotec MSL Holdings Limited, the option

Limited, il diritto d'opzione per 71'332'700 azioni nominative di Cavotec MoorMaster, Christchurch, Nuova Zelanda, per un valore totale di CHF 112'705'666.00, accettato dalla Società per un tale importo. CHF 110'565'685.00 vengono computati sul capitale azionario nominale mentre CHF 2'139'981.00 quale agio, contro rimessa all'apportatore di 71'332'700 azioni nominative di Cavotec SA del valore nominale di CHF 1.55 cadauna, interamente liberate.

**Art. 4ter**  
**Capitale azionario condizionale**

Il capitale azionario può essere aumentato di un importo non superiore a CHF 1'056'678.56 attraverso l'emissione di al massimo 713'972 azioni nominative interamente liberate con un valore nominale di CHF 1.48 cadauna, tramite l'emissione di nuove azioni ai dipendenti della Società e delle società del gruppo. I diritti d'opzione e i diritti preferenziali di sottoscrizione degli azionisti della Società saranno pertanto soppressi. Le azioni o i diritti d'opzione ai dipendenti saranno emessi in accordo con il "Long Term Incentive Plan" approvato dal consiglio di amministrazione. Le azioni o i diritti d'opzione possono essere emessi ai dipendenti con uno sconto del 10% sul prezzo di mercato quotato in borsa in quel momento.

**Art. 4quater**  
**Capitale azionario autorizzato**

Il consiglio di amministrazione è autorizzato ad aumentare il capitale azionario per un importo massimo di CHF 21'133'577.12 tramite emissione di un massimo di 14'279'444 azioni nominative interamente liberate con un valore nominale di CHF 1.48 l'una entro il 4 maggio 2014. Sono permessi

right in 71'332'700 registered shares of Cavotec MoorMaster, Christchurch, New Zealand, for a total amount of CHF 112'705'666.00, accepted by the Company for this amount. CHF 110'565'685.00 are imputed on the nominal share capital, whereas CHF 2'139'981.00 as share premium, for an equivalent to the contributor of 71'332'700 fully paid up registered shares of Cavotec SA with a nominal value of CHF 1.55 each.

**Art. 4ter**  
**Contingent Share Capital**

The share capital may be increased in an amount not to exceed CHF 1'056'678.56 through the issuance of up to 713'972 fully paid registered shares with a par value of CHF 1.48 per share by the issuance of new shares to employees of the Company and group companies. The pre-emptive rights and advance subscriptions rights of the shareholders of the Company shall thereby be excluded. The shares or rights to subscribe for shares shall be issued to employees pursuant to the Long Term Incentive Plan approved by the Board of Directors. Shares or subscription rights may be issued to employees at 10% discount compared with the market price quoted on the stock exchange of that time.

**Art. 4quater**  
**Authorized Share Capital**

The Board of Directors shall be authorized to increase the share capital in an amount not to exceed CHF 21'133'577.12 through the issuance of up to 14'279'444 fully paid registered shares with a par value of CHF 1.48 per share by not later than May 4, 2014. Increases in partial amounts shall be

aumenti parziali.

<sup>2</sup>Il consiglio di amministrazione determinerà il momento di emissione delle nuove azioni, il prezzo di emissione, il tipo di pagamento, le condizioni per l'esercizio dei diritti d'opzione e la data da cui si avrà diritto ai dividendi. In quest'ambito, il consiglio d'amministrazione può emettere nuove azioni per mezzo di una assunzione a fermo ("Festübernahme") attraverso un istituto bancario, un sindacato di banche o un'altra terza parte con una conseguente offerta di queste azioni agli azionisti. Il consiglio di amministrazione può far scadere diritti d'opzione che non sono ancora stati esercitati. Esso può inoltre allocare tali diritti e/o azioni - per cui sono stati accordati diritti d'opzione ma non sono stati esercitati - a condizioni di mercato o utilizzarli per altri scopi nell'interesse della Società.

<sup>3</sup>Il consiglio d'amministrazione è inoltre autorizzato a limitare o negare i diritti d'opzione degli azionisti e conferire tali diritti a parti terze, qualora le azioni debbano essere utilizzate:

- a) per l'acquisizione di un'impresa, di parti di un'impresa, o partecipazioni, o per nuovi investimenti, oppure, nel caso di un piazzamento di azioni, per finanziare o rifinanziare tali transazioni; oppure
- b) con l'obiettivo di ampliare la cerchia degli azionisti in relazione ad una quotazione di azioni ad una borsa nazionale o estera.

#### **Art. 4quinquies Capitale azionario condizionale**

Il capitale azionario può essere aumentato di un importo non superiore a CHF 1'056'678.56 attraverso l'emissione di al massimo 713'972 azioni nominative interamente liberate con un valore

permitted.

<sup>2</sup>The Board of Directors shall determine the date of issue of new shares, the issue price, the type of payment, the conditions for the exercise of pre-emptive rights, and the beginning date for dividend entitlement. In this regard, the Board of Directors may issue new shares by means of a firm underwriting ("Festübernahme") through a banking institution, a syndicate or another third party with a subsequent offer of these shares to the shareholders. The board of directors may permit pre-emptive rights that have not been exercised to expire or it may place these rights and/or shares as to which pre-emptive rights have been granted but not exercised, at market conditions or use them for other purposes in the interest of the Company.

<sup>3</sup>The Board of Directors is further authorized to restrict or deny the pre-emptive rights of shareholders and allocate such rights to third parties if the shares are to be used:

- a) for the acquisition of an enterprise, parts of an enterprise, or participations, or for new investments, or, in case of a share placements, for the financing or refinancing of such transactions; or
- b) for the purpose of broadening the shareholder constituency in connection with a listing of shares on domestic or foreign stock exchanges.

#### **Art. 4quinquies Contingent Share Capital**

The share capital may be increased in an amount not to exceed CHF 1'056'678.56 through the issuance of up to 713'972 fully paid registered shares with a par value of CHF 1.48 per share by the issuance of new

nominale di CHF 1.48 cadauna, tramite l'emissione di nuove azioni ai dipendenti della Società e delle società del gruppo. I diritti d'opzione e i diritti preferenziali di sottoscrizione degli azionisti della Società saranno pertanto soppressi. Le azioni o i diritti d'opzione ai dipendenti saranno emessi in accordo con il "Long Term Incentive Plan 2013" approvato dal consiglio di amministrazione. Le azioni o i diritti d'opzione possono essere emessi ai dipendenti con uno sconto del 10% sul prezzo di mercato quotato in borsa in quel momento.

### **III. Libro delle azioni**

#### **Art. 5 Libro delle azioni**

<sup>1</sup>La Società tiene un libro delle azioni, che indica il nome, l'indirizzo e la nazionalità (nel caso di persone giuridiche la ragione sociale e la sede) dei proprietari e degli usufruttuari delle azioni nominative.

<sup>2</sup>Previo annuncio presso la Società, l'acquirente di azioni nominative sarà iscritto al libro delle azioni quale azionista con diritto di voto, a condizione che dichiari espressamente di aver acquistato le azioni nominative in proprio nome e per proprio conto.

<sup>3</sup>Nonostante quanto indicato ai paragrafi 1-2 del presente articolo, le azioni della Società possono essere iscritte in un libro delle azioni in conformità con la Legge svedese concernente i conti degli strumenti finanziari (1998:1479).

shares to employees of the Company and group companies. The pre-emptive rights and advance subscriptions rights of the shareholders of the Company shall thereby be excluded. The shares or rights to subscribe for shares shall be issued to employees pursuant to the Long Term Incentive Plan 2013 approved by the Board of Directors. Shares or subscription rights may be issued to employees at 10% discount compared with the market price quoted on the stock exchange of that time.

### **III. Share Register**

#### **Art. 5 Share Register**

<sup>1</sup>The Company shall maintain a share register in which the full name, address and nationality (in case of legal entities, the company name and registered office) of the holders and usufructuaries of registered shares are recorded.

<sup>2</sup>Upon application with the Company, acquirers of registered shares will be recorded in the share register as shareholders with the right to vote, provided they explicitly declare to have acquired the registered shares that are to be registered in their own name and for their own account.

<sup>3</sup>Notwithstanding paras. 1-2 of this article, the Company's shares may be registered in a securities register in accordance with the Swedish Financial Instruments Accounts Act (1998:1479).

#### **IV. Nessuna stampa di azioni**

##### **Art. 6**

##### **Nessuna stampa di azioni**

<sup>1</sup>Ogni azionista iscritto nel libro delle azioni della Società può richiedere in ogni momento alla società di confermare il numero delle azioni nominative in suo possesso. Tuttavia, gli azionisti non possono richiedere che siano emessi e rilasciati dei certificati per le azioni nominative.

<sup>2</sup>Il diritti degli azionisti le cui azioni sono registrate in un registro delle azioni in conformità con la Swedish Financial Instruments Accounts Act (1998:1479) sono determinati in conformità con la legge svedese.

<sup>3</sup>Azioni nominative tenute come titoli contabili possono essere trasferite conformemente alla Legge federale svizzera sui titoli contabili. Azioni registrate in un registro delle azioni in conformità con la Swedish Financial Instruments Accounts Act (1998:1479) sono trasferite ai sensi della suddetta legge.

<sup>4</sup>Azioni nominative non tenute come titoli contabili e i diritti da esse derivanti possono essere trasferiti unicamente tramite girata. Per essere valido, il trasferimento deve essere notificato alla società.

<sup>5</sup>Le azioni nominative tenute come titoli contabili possono essere date in pegno conformemente alla Legge federale svizzera sui titoli contabili. Un pegno su questi titoli contabili non può essere concesso tramite cessione. Azioni nominative non stampate

#### **IV. No Printing of Shares**

##### **Art. 6**

##### **No Printing of Shares**

<sup>1</sup>Any shareholder registered in the share register held by the Company may at any time request a confirmation of the number of his registered shares, which is to be issued by the company. Shareholders are not entitled, however, to request the printing and delivery of certificates for registered shares.

<sup>2</sup>The rights of shareholders whose shares are registered in a securities register in accordance with the Swedish Financial Instruments Accounts Act (1998:1479) shall be determined in accordance with Swedish law.

<sup>3</sup>Registered shares held as intermediated securities can be transferred in accordance with the Swiss Federal Act on Intermediated Securities. Shares that are registered in a securities register in accordance with the Swedish Financial Instruments Accounts Act (1998:1479) shall be transferred in accordance with such Act.

<sup>4</sup>Registered shares that are not held as intermediated securities and the rights resulting there from may be transferred only by assignment. In order to be valid, such assignment requires notification to the company.

<sup>5</sup>Registered shares can only be pledged in accordance with the Swiss Federal Act on Intermediated Securities. A security interest in any such intermediated securities also cannot be granted by way of assignment. Uncertificated registered shares registered in

registrate nel registro delle azioni in conformità con la Swedish Financial Instruments Accounts Act (1998:1479) sono messe a pegno ai sensi della legge svedese.

## **V. Organizzazione della società**

### **A. Assemblea generale**

#### **Art. 7**

#### **Assemblee generali ordinarie e straordinarie**

<sup>1</sup>L'assemblea generale ordinaria ha luogo ogni anno, entro sei mesi dalla chiusura dell'esercizio. L'assemblea generale è convocata dal consiglio di amministrazione e, quando occorre, dall'ufficio di revisione

<sup>2</sup>Ogni qualvolta sia necessario per salvaguardare gli interessi della Società il consiglio d'amministrazione, i liquidatori o l'ufficio di revisione convocano assemblee generali straordinarie.

<sup>3</sup>Uno o più azionisti che rappresentano insieme almeno un decimo del capitale azionario possono richiedere la convocazione di un'assemblea generale con preavviso scritto indicante l'ordine del giorno e le proposte. In questo caso l'assemblea generale deve essere convocata dal consiglio d'amministrazione entro due settimane.

<sup>4</sup>L'assemblea generale si svolge presso la sede della società o in qualunque altro luogo stabilito dal consiglio d'amministrazione.

<sup>5</sup>Fin quando le azioni della società saranno quotate alla borsa svedese, la società è tenuta ad adempiere alle normative e disposizioni applicabili in tale paese in

a securities register in accordance with the Swedish Financial Instruments Accounts Act (1998:1479), may be pledged in accordance with Swedish law.

## **V. Organisation of the Company**

### **A. General Meeting of Shareholders**

#### **Art. 7**

#### **Ordinary and Extraordinary General Meetings of Shareholders**

<sup>1</sup>An ordinary general meeting of shareholders is to be held yearly within six months following the close of the business year. It is called by the board of directors or, if necessary, by the auditors.

<sup>2</sup>Extraordinary general meetings of shareholders may be called by the board of directors, the liquidators or the auditors as often as necessary to safeguard the interests of the Company.

<sup>3</sup>Stating the purpose of the meeting and the agenda to be submitted, one or more shareholders representing at least ten per cent of the share capital may request the board of directors, in writing to call an extraordinary general meeting of shareholders. In such case, the board of directors must call a general meeting of shareholders within two weeks.

<sup>4</sup>General meetings of shareholders are held at the domicile of the Company or at such other place as the board of directors shall determine.

<sup>5</sup>As long as the shares are listed on a Swedish stock exchange, the Company shall comply with the relevant rules and regulations that are applied in that country with regard to

riferimento all'oggetto del presente articolo.

the subject of this article.

**Art. 8**  
**Convocazione**

**Art. 8**  
**Convening**

<sup>1</sup>L'assemblea generale ordinaria o straordinaria è convocata mediante pubblicazione unica nel Foglio ufficiale svizzero di commercio oppure mediante lettera agli azionisti iscritti nel libro delle azioni. Tra il giorno della pubblicazione o quello dell'invio della lettera devono esserci almeno venti giorni. Sono indicati nella convocazione, gli oggetti all'ordine del giorno come pure le proposte.

<sup>1</sup>Notice of a general meeting of shareholders is given by means of a single publication in the Swiss Commercial Gazette or by letter to the shareholders of record. Between the day of the publication or the mailing of the notice and the day of the meeting there must be a time period of not less than 20 calendar days. The notice of the general meeting of shareholders must indicate the agenda and the motions.

<sup>2</sup>Fin quando le azioni della società saranno quotate alla borsa svedese, la convocazione agli azionisti dovrà essere resa accessibile sul sito web della società. Contemporaneamente con la convocazione, la società potrà pubblicare un annuncio nel Svenska Dagbladet contenente l'informazione che la convocazione ha avuto luogo.

<sup>2</sup>As long as the shares are listed on a Swedish stock exchange, the notice of a general meeting of shareholders shall also be kept available on the company's website. At the time of the notice, the Company may publish in Svenska Dagbladet an announcement with information that the notice has been issued.

**Art. 9**  
**Diritto di voto e rappresentanza**

**Art. 9**  
**Voting Rights and Proxies**

<sup>1</sup>Ogni azione conferisce al titolare il diritto ad un voto in assemblea generale, salvo quanto previsto dagli art. 693 cpv. 3 e art. 704 cpv. 1 CO.

<sup>1</sup>In a general meeting of shareholders each share entitles its owner to one vote. Art. 693 Para. 3 and Art. 704 Para. 1 CO remain reserved.

<sup>2</sup>Ogni azionista ha la facoltà di farsi rappresentare nell'assemblea generale da un terzo. Il Presidente dell'assemblea statuisce in merito all'accettazione di procure.

<sup>2</sup>Shareholders can be represented by proxy at general meetings of shareholders. The chair of the general meeting of shareholders decides as to the acceptance of proxies.

<sup>3</sup>La procura deve rivestire la forma scritta. Procure al rappresentante indipendente possono essere conferite in via elettronica senza richiedere una firma elettronica. Il Consiglio d'amministrazione adotta le

<sup>3</sup>A proxy must be in writing. Proxies to the independent representative may also be conferred electronically without requiring an electronic signature. The board of directors shall ensure that shareholders can grant a



disposizioni necessarie affinché gli azionisti possano conferire procura e impartire istruzioni al rappresentante indipendente per via elettronica.

**Art. 9a**  
**Rappresentante Indipendente**

<sup>1</sup>Il rappresentante indipendente viene eletto dall'assemblea generale. Il suo mandato scade al termine della successiva assemblea generale ordinaria. La rielezione è ammessa.

<sup>2</sup>Qualora la carica di rappresentante indipendente dovesse risultare vacante o ove il rappresentante indipendente dovesse essere impossibilitato a presenziare all'assemblea generale per qualunque motivo, il consiglio d'amministrazione nomina un rappresentante indipendente per la prossima assemblea generale. Procure e istruzioni di voto conferite ad un precedente rappresentante indipendente restano valide a meno che l'azionista non abbia dato indicazioni contrarie.

**Art. 10**  
**Deliberazioni e nomine**

<sup>1</sup>L'assemblea generale prende le sue deliberazioni e fa le nomine di sua competenza a maggioranza assoluta dei voti delle azioni rappresentate indipendentemente dal numero di azionisti presenti o azioni rappresentate, salvo contraria disposizione della legge o dello statuto.

<sup>2</sup>Il presidente dell'assemblea generale determina la procedura di voto.

**Art. 11**  
**Presidente, verbalizzante, scrutatori**

proxy and issue instructions to the independent proxy electronically.

**Art. 9a**  
**Independent Proxy**

<sup>1</sup>The independent proxy shall be elected by the general meeting of shareholders for a term of one year. The term of office expires at the end of the next ordinary general meeting of shareholders. Re-election is permitted.

<sup>2</sup>If the office of the independent proxy is vacant or if the independent proxy is unable for any reason to attend the general meeting of shareholders, the board of directors shall appoint the independent proxy for the next general meeting of shareholders. Proxies and voting instructions that were issued to any previous independent proxy shall remain valid for the new independent proxy as long as a shareholder does not explicitly determine otherwise.

**Art. 10**  
**Resolutions and Elections**

<sup>1</sup>Unless mandatory statutory provisions or the articles of association provide otherwise, the general meeting of shareholders passes its resolutions and performs elections with the absolute majority of the votes represented at the meeting without regard to the number of shareholders present and shares represented in such meeting.

<sup>2</sup>The chairman of the general meeting of shareholders decides on the voting procedure.

**Art. 11**  
**Chairman, Secretary, Scrutinisers**

L'assemblea generale è presieduta dal presidente del consiglio d'amministrazione o, in caso di suo impedimento, da un presidente del giorno nominato dall'assemblea generale. Il presidente nomina un protocollista e degli scrutatori, che non devono necessariamente essere azionisti.

**Art. 12**  
**Competenze**

All'assemblea generale spettano i poteri esclusivi seguenti:

1. la modificazione dello statuto;
2. approvazione del rapporto annuale e, se del caso, del conto di gruppo;
3. l'approvazione del conto annuale, come pure la deliberazione sull'impiego dell'utile risultante dal bilancio, in modo particolare la determinazione del dividendo e della partecipazione agli utili conformemente agli art. 691 e 677 CO;
4. il discharge agli amministratori ed all'amministratore delegato (AD);
5. la nomina degli amministratori, del presidente del consiglio d'amministrazione e dei membri del comitato di remunerazione;
6. la nomina del rappresentante indipendente;
7. la nomina dell'ufficio di revisione;
8. l'approvazione della remunerazione degli amministratori e dell'AD conformemente all'art. 16b dello Statuto;
9. le deliberazioni sopra le materie ad essa riservate dalla legge o dallo statuto o che le sono state sottoposte dal consiglio di amministrazione.

General meetings of shareholders are presided over by the chairman of the board of directors or, in his absence, by a chairman of the day to be elected by the general meeting of shareholders. The chairman appoints a secretary and some scrutiners neither of whom need be shareholders.

**Art. 12**  
**Powers**

The general meeting of shareholders has the following exclusive competences:

1. Amendments to the articles of association;
2. Approval of the annual report and, as the case may be, of the consolidated statements of accounts;
3. Approval of the annual financial statement as well as resolutions on the use of the balance sheet profits, in particular, the declaration of dividends and of profit sharing by directors in accordance with Art. 671 and Art. 677 CO;
4. Discharge of the members of the board of directors and of the Chief Executive Officer (CEO);
5. Election of the board members, the chairman of the board of directors and the members of the remuneration committee;
6. Election of the independent proxy;
7. Election of the auditors;
8. Approval of the remuneration of the members of the board of directors and the CEO according to article 16b of the articles of association;
9. Resolutions on all other matters which, under the articles of association or according to the law, are in the exclusive competence of the general meeting of

shareholders or which have been submitted to the meeting for its decision by the board of directors.

## **B. Consiglio d'amministrazione**

### **Art. 13 Organizzazione, carica**

<sup>1</sup>Il consiglio d'amministrazione si compone da un minimo di cinque ed un massimo di dieci membri.

<sup>2</sup>Gli amministratori, il Presidente del consiglio d'amministrazione e i membri del comitato di remunerazione sono eletti individualmente per un mandato che scade al termine dell'assemblea generale ordinaria seguente. Gli amministratori, il Presidente del consiglio d'amministrazione ed i membri del comitato di remunerazione possono essere rieletti. Qualora divenisse vacante la carica del Presidente del consiglio d'amministrazione, il consiglio d'amministrazione provvederà alla nomina di un nuovo Presidente fino allo scadere del mandato in corso. Qualora vi fossero vacanze in seno al comitato di remunerazione e nella misura in cui non sia più rispettato il limite minimo di membri di cui all'art. 15a cpv. 1 dello statuto, il consiglio d'amministrazione provvederà alle nomine suppletive del caso fino allo scadere del mandato in corso.

<sup>3</sup>Il consiglio d'amministrazione si costituisce autonomamente.

<sup>4</sup>In caso di parità i voti il voto del presidente, determina la maggioranza.

### **Art. 14 Convocazione e deliberazioni**

Il presidente del consiglio d'amministrazione

## **B. Board of Directors**

### **Art. 13 Organization, Term of Office**

<sup>1</sup>The board of directors shall be composed of a minimum of five and a maximum of ten members.

<sup>2</sup>Each member of the board, the chairman of the board of directors and each member of the remuneration committee is individually elected by the general meeting of shareholders for a one year term. The term of office expires in each case at the end of the next ordinary general meeting of shareholders. Re-election is permitted. If the office of the chairman becomes vacant the board of directors appoints from among its members a new chairman for the remainder of the current term of office. If there are vacancies within the remuneration committee and to the extent the number of members of the remuneration committee falls below the minimum set forth in art. 15a para. 1 of the Articles of Association, the board of directors shall appoint new members of the remuneration committee for the remainder of the current term of office.

<sup>3</sup>The board of directors shall constitute itself autonomously.

<sup>4</sup>In case of a deadlock, the Chairman has a casting vote.

### **Art. 14 Convening and Resolutions**

The chairman of the board of directors calls

convoca le sedute e le presiede. Ogni amministratore ha la facoltà di richiedere per iscritto dal presidente la convocazione di una seduta del consiglio d'amministrazione. Il consiglio d'amministrazione definisce nel regolamento d'organizzazione il modo di deliberare.

### **Art. 15 Obblighi e poteri**

<sup>1</sup>Al consiglio d'amministrazione compete la direzione della società. Il consiglio d'amministrazione delibera su tutti gli affari che non siano attribuiti ad un altro organo dalla legge o dallo statuto.

<sup>2</sup>Il consiglio d'amministrazione ha le attribuzioni intrasmissibili e inalienabili 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 e del controllo finanziario, nonché l'allestimento del piano finanziario, se del caso;
4. la nomina e la revoca delle persone incaricate della gestione e della rappresentanza
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 e della relazione sulle retribuzioni, la preparazione dell'assemblea generale e l'esecuzione delle sue deliberazioni;
7. l'avviso al giudice in caso di eccedenza dei debiti;
8. ogni altro obbligo attribuito al consiglio

the meetings and presides over the debates. Each director is entitled to re-quest the calling of a meeting by giving written notice to the chairman. The board of directors sets out the particular rules on passing resolutions in the organisational regulations.

### **Art. 15 Duties and Powers**

<sup>1</sup>The board of directors governs the Company. It decides on all corporate matters not reserved by law or the articles of association for the general meeting of shareholders or another governing body.

<sup>2</sup>The board of directors has the following non-transferable and inalienable duties:

1. The ultimate management of the Company and the issuance of the necessary directives;
2. The establishment of the organization;
3. The structuring of the accounting system and of the financial controls and, if necessary, of the financial planning;
4. The appointment and removal of the persons entrusted with the management and the representation;
5. The ultimate supervision of the persons entrusted with the management, in particular, in view of compliance with the law, the articles of association, regulations and directives;
6. The preparation of the annual report and the remuneration report as well as the preparation of the general meeting of shareholders and the implementing of its resolutions;
7. The notification of the judge in case of over indebtedness;
8. All further duties conferred to the board

d'amministrazione dalla legge imperativa.

of directors by mandatory law.

<sup>3</sup>Il consiglio di amministrazione stabilisce i diritti di firma, incluso quello dei suoi membri.

<sup>3</sup>The board of directors regulates the signatory powers, inclusive that of its own members.

<sup>4</sup>Il consiglio di amministrazione può attribuire la preparazione e l'esecuzione delle sue decisioni o la vigilanza su determinanti affari a comitati di amministratori o a singoli amministratori. Il consiglio d'amministrazione può delegare la gestione degli affari o di alcune categorie di essi a uno o più amministratori o ad un amministratore delegato, che non deve essere un amministratore. A questo fine, egli emana un regolamento d'organizzazione.

<sup>4</sup>The board of directors may entrust the preparation and the execution of its decisions or the supervision of certain transactions to committees or to particular members. It is empowered to assign the management of the Company in whole or in part to one or several of its members or to a chief executive officer who may be a member of the board of directors. For this purpose, the board of directors will issue organizational regulations.

#### **Art. 15a Comitato di remunerazione**

#### **Art. 15a Remuneration Committee**

<sup>1</sup>Il comitato di remunerazione comprende almeno tre amministratori. Il consiglio d'amministrazione nomina il Presidente del comitato di remunerazione tra i membri dello stesso.

<sup>1</sup>The remuneration committee shall consist of at least three members of the board of directors. The board of directors shall appoint the chair from among the members of the remuneration committee.

<sup>2</sup>Il comitato di remunerazione ha i compiti e le attribuzioni seguenti:

<sup>2</sup>The remuneration committee has the following duties and competences:

1. Consulenza al consiglio d'amministrazione sulle condizioni di assunzione dell'AD e verifica delle stesse;
2. Verifica degli ambienti di lavoro e pianificazione della successione del management;
3. Verifica delle condizioni d'impiego dei quadri in modo da sviluppare prassi di impiego lineari a livello di gruppo, nel rispetto delle differenze regionali;
4. Effettuare proposte al consiglio d'amministrazione sulla remunerazione degli amministratori e dell'AD e verifica

1. Reviewing and advising the board of directors on the terms of appointment of the CEO;
2. Reviewing working environments and succession planning for members of the management;
3. Reviewing the terms of the employment arrangements with members of the management so as to develop consistent group-wide employment practices subject to regional differences;
4. Reviewing of and making proposals to the board of directors on the remuneration of the members of the

della stessa;

5. Verificare le condizioni dei piani d'incentivo a corto e lungo termine della Società;
6. Presentazione di una bozza di relazione sulle remunerazioni all'attenzione del consiglio d'amministrazione.

<sup>3</sup>Il consiglio d'amministrazione può delegare ulteriori responsabilità e compiti al comitato di remunerazione. Il consiglio d'amministrazione licenzierà un regolamento scritto contenente le regole procedurali del comitato di remunerazione nonché gli obblighi, responsabilità e la relazione con il consiglio d'amministrazione.

#### **Art. 15b Incarichi aggiuntivi**

<sup>1</sup>Nessun amministratore dovrà avere più di 5 ulteriori incarichi in società quotate e più di 5 in società non quotate.

<sup>2</sup>L'AD non dovrà avere più di 3 incarichi aggiuntivi in società quotate e 5 in società non quotate.

<sup>3</sup>I seguenti mandati non sono soggetti alle suddette limitazioni:

1. Incarichi in società controllate dalla Società;
2. Incarichi che un amministratore o l'AD esercita su richiesta e per conto della Società. Tuttavia, nessun membro del consiglio d'amministrazione o AD eserciterà più di 10 incarichi siffatti; e
3. Incarichi in associazioni, organizzazioni caritatevoli, fondazioni, trusts e fondazioni di previdenza professionale. Gli amministratori e l'AD, tuttavia, non

board of directors and of the chief executive officer;

5. Reviewing the terms of the Company's short and long term incentive plans;
6. Submission of a draft of the remuneration report to the board of directors.

<sup>3</sup>The board of directors may delegate further duties and responsibilities to the remuneration committee. The board of directors will enact a written charter governing the rules of procedure of the remuneration committee as well as its duties, responsibilities and relationship with the board of directors.

#### **Art. 15b Additional Mandates**

<sup>1</sup>No member of the board of directors may hold more than 5 additional mandates in listed companies and 5 in non-listed companies.

<sup>2</sup>The CEO may not hold more than 3 additional mandates in listed companies and 5 in non-listed companies.

<sup>3</sup>The following mandates are not subject to these limitations:

1. Mandates in companies which are controlled by the Company;
2. Mandates which a member of the board of directors or the CEO holds at the request and on behalf of the Company. No member of the board of directors or the CEO shall hold more than 10 such mandates; and
3. Mandates in associations, charitable organizations, foundations, trusts and employee welfare foundations. Members of the board of directors and the CEO

eserciteranno più di 10 incarichi siffatti.

shall not hold more than 10 such mandates each.

<sup>4</sup>Con incarichi si intendono incarichi nell'organo supremo di una persona giuridica tenuta ad iscriversi al registro di commercio o in un registro straniero analogo.

<sup>4</sup>Mandates shall mean mandates in the supreme body of a legal entity which is required to be registered in the commercial register or a comparable foreign register.

## **C. Ufficio di revisione**

## **C. Statutory and Group Auditors**

### **Art. 16**

#### **Carica, competenze e obblighi**

### **Art. 16**

#### **Term of Office, Authority and Duties**

<sup>1</sup>Un'impresa di revisione sotto sorveglianza statale come prescritto dalla legge è nominata quale ufficio di revisione.

<sup>1</sup>An auditing company subject to governmental supervision as required by law is to be appointed as auditors.

<sup>2</sup>L'assemblea generale nomina l'ufficio di revisione per un periodo di un anno. I diritti e gli obblighi dell'ufficio di revisione sono determinati dalla legge.

<sup>2</sup>The general meeting of shareholders shall elect the auditors for a term of one year. The rights and duties of the auditors are determined by the provisions of the law.

<sup>3</sup>Conformemente all'art. 728, l'ufficio di revisione deve essere indipendente.

<sup>3</sup>The auditors must be independent according to Art. 728 CO.

## **VI. Remunerazione e altre disposizioni sul consiglio d'amministrazione ed l'AD**

## **VI. Remuneration and other Provisions Regarding the Board of Directors and of the CEO**

### **Art. 16a**

#### **Componenti della remunerazione**

### **Art. 16a**

#### **Elements of Remuneration**

<sup>1</sup>Il consiglio d'amministrazione ed l'AD vengono adeguatamente remunerati per i loro servizi, tenuto conto della loro funzione e responsabilità.

<sup>1</sup>The board members and the CEO shall be appropriately compensated for their services in view of their functions and responsibilities.

<sup>2</sup>Gli amministratori e l'AD hanno diritto ad una remunerazione fissa e, ove applicabile, una variabile.

<sup>2</sup>Both the members of the board of directors and the CEO shall receive a fixed and, if applicable , a variable remuneration.

<sup>3</sup>La remunerazione fissa può comprendere un salario di base oltre a contributi sociali del datore di lavoro, benefici accessori e contributi previdenziali.

<sup>4</sup>La remunerazione variabile comprende una remunerazione annuale ("STIP") e/o un incentivo a lungo termine ("LTIP") oltre ai contributi sociali del datore di lavoro e, ove applicabile, contributi previdenziali aggiuntivi.

<sup>5</sup>Lo STIP è una remunerazione variabile che incentiva i quadri superiori concedendo loro una gratifica basata sulla redditività di Cavotec.

<sup>6</sup>Il LTIP è un piano di incentivi a lungo termine per quadri superiori che è allineato alla creazione di valore a lungo termine da parte della società e può includere o basarsi su azioni e/o opzioni.

<sup>7</sup>I contributi previdenziali aggiuntivi sono basati su contributi definiti, determinati in base ai piani pensionistici obbligatori e facoltativi del luogo di lavoro. I contributi pensionistici possono includere prestazioni previdenziali (quali rendite, acquisto di assicurazioni malattia, ecc.) al di fuori della previdenza professionale e possono ammontare annualmente fino al 50% della componente fissa dell'ultimo stipendio annuo versato.

<sup>8</sup>Gli amministratori ed l'AD hanno diritto a ricevere il rimborso delle spese conseguite nell'interesse della Società. In particolare, ma non solo, la Società può rimborsare agli amministratori ed all'AD i costi incorsi in relazione a procedimenti giudiziari e corrispondere anticipi ivi relativi, così come sottoscrivere polizze assicurative che coprano tali rischi. Tali pagamenti non fanno parte della remunerazione.

<sup>3</sup>The fixed remuneration may consist of a base salary plus social security contributions on the part of the employer, benefits and pension benefits.

<sup>4</sup>The variable remuneration consists of annual compensation ("STIP") and/or long term incentives ("LTIP") plus social security contributions on the part of the employer and, if applicable, additional pension benefits.

<sup>5</sup>The STIP is a variable compensation that provides incentives for senior executives by providing them with bonus based on Cavotec profitability.

<sup>6</sup>The LTIP is a long-term incentive plan for senior executives which shall be aligned to the long-term value creation of the company and may include or be based on shares and/or options.

<sup>7</sup>The pension benefits are based on defined contributions, that are determined based on the mandatory and elective pension plans of the country of employment. Pension benefits may include retirement benefits (such as pensions, purchase of medical insurances etc.) outside of the scope of occupational pension benefit regulations and may amount to up to 50% of the last paid out fixed remuneration per year.

<sup>8</sup>The board members and the the CEO shall be entitled to the reimbursement of all expenses incurred in the interests of the Company. In particular, but not limited to, the Company may reimburse the members of the board of directors and the CEO for costs incurred in connection with court proceedings and grant respective advances or subscribe for insurance policies covering such risks. Such payments are not



part of the remuneration.

#### **Art. 16b**

#### **Approvazione della remunerazione da parte dell'assemblea generale**

<sup>1</sup>L'assemblea generale approva annualmente l'importo massimo aggregato de:

1. la remunerazione del consiglio d'amministrazione per il prossimo esercizio;
2. la remunerazione per l'amministratore delegato per il prossimo esercizio.

<sup>2</sup>L'importo aggregato include la parte fissa della remunerazione, lo STIP e l'LTIP che verranno corrisposti durante il prossimo esercizio.

<sup>3</sup>Qualora l'assemblea generale non approvi una proposta del consiglio d'amministrazione, il consiglio d'amministrazione può sottoporre una nuova proposta durante la stessa assemblea oppure convocare una nuova assemblea generale per l'approvazione della remunerazione.

<sup>4</sup>L'assemblea generale può approvare in ogni momento un successivo aumento di un importo aggregato approvato.

#### **Art. 16c**

#### **Importo aggiuntivo per nuovo AD**

Ove venga nominato un nuovo AD dopo l'approvazione della remunerazione, il consiglio d'amministrazione è autorizzato ad utilizzare, per un determinato esercizio, oltre ad ogni importo approvato, un importo aggiuntivo dell'ammontare del 100% dell'importo approvato per la remunerazione dell'AD, nella misura in cui l'importo totale deciso dall'assemblea

#### **Art. 16b**

#### **Approval of Remuneration by the General Meeting of Shareholders**

<sup>1</sup>The general meeting of shareholders shall annually approve the maximum aggregate amount each of:

1. the remuneration for the board of directors for the next business year;
2. the remuneration for the CEO for the next business year.

<sup>2</sup>The aggregate amount shall cover the fixed remuneration, the STIP and the LTIP payable during the next business year.

<sup>3</sup>In the event the general meeting of shareholders does not approve a proposal of the board of directors, the board of directors may submit another proposal at the same general meeting of shareholders or convene a new general meeting of shareholders to approve the remuneration.

<sup>4</sup>The general meeting of shareholders may at any time approve a subsequent increase of an approved aggregate amount.

#### **Art. 16c**

#### **Additional Amount for new CEO**

If a new CEO is appointed after the remuneration has been approved, the board of directors is authorized to use for a given year, in addition to any approved amount, an additional amount of 100% of the approved amount of the remuneration of the CEO to remunerate any such new CEO to the extent that the approved total remuneration for the CEO is not sufficient to

generale per la retribuzione dell'AD non è sufficiente per retribuire il nuovo AD fino al successivo voto dell'assemblea generale. Tale importo aggiuntivo non necessita dell'approvazione dell'assemblea generale.

**Art. 16d**  
**Remunerazione all'interno del gruppo**

Entità giuridiche direttamente o indirettamente controllate dalla Società possono versare remunerazioni ad amministratori o al AD per prestazioni effettuate in favore di tali entità purché le stesse rientrino nell'importo aggregato approvato in conformità all'art. 16b dello Statuto o nell'importo aggiuntivo di cui all'art. 16c dello Statuto.

**Art. 16e**  
**Contratti con gli amministratori e con il AD**

<sup>1</sup>Contratti a tempo indeterminate conclusi con amministratori o con l'AD che prevedono retribuzioni non dovranno avere termini di disdetta superiori a 12 mesi.

<sup>2</sup>Contratti a tempo determinato conclusi con amministratori, se applicabile, o con l'AD, che prevedono remunerazioni possono avere una durata massima di 12 mesi.

**Art. 16j**  
**Regole inerenti mutui e prestazioni previdenziali al di fuori dalla previdenza professionale**

<sup>1</sup>La Società non concede mutui o crediti ad amministratori o all'AD.

remunerate the new CEO until the next general meeting of shareholders. This additional amount does not need to be approved by the general meeting of shareholders.

**Art. 16d**  
**Remuneration within the Group**

Legal entities which are directly or indirectly controlled by the Company may pay remuneration to members of the board of directors or of the CEO for services provided to such entities, provided that it is covered by the approved aggregate amount according to article 16b of the articles of association or the extra amount according to article 16c of the articles of association.

**Art. 16e**  
**Contracts with Members of the Board of Directors and the CEO**

<sup>1</sup>Indefinite contracts regulating remuneration with members of the board of directors or with the CEO shall have a notice period for such not exceeding 12 months.

<sup>2</sup>Fixed-term contracts regulating remuneration with members of the board of directors, if applicable, or with the CEO are allowed to provide a duration of up to 12 months.

**Art. 16j**  
**Loans, Benefits outside of the Scope of Occupational Pension Benefit Regulations**

<sup>1</sup>The Company does not grant loans or extend credit to the members of the board of directors and to the CEO.

<sup>2</sup>La Società può corrispondere contributi previdenziali al di fuori della previdenza professionale ad amministratori o all'AD in conformità all'art. 16b cpv. 7 dello Statuto.

<sup>2</sup>The Company may grant to the members of the board of directors and to the CEO pension benefits outside of the scope of occupational pension benefit regulations as provided in Article 16b, para 7.

## **VII. Esercizio annuale, relazione sulla gestione, comunicazioni, liquidazione**

## **VII. Business Year, Business Report, Notices, Liquidation**

### **Art. 17 Esercizio annuale**

### **Art. 17 Business Year**

<sup>1</sup>Il consiglio d'amministrazione determina l'esercizio annuale.

<sup>1</sup>The business year is to be determined by the board of directors.

<sup>2</sup>Per la fine di ogni esercizio viene allestito la relazione sulla gestione, che si compone del conto annuale, del rapporto annuale e, in quanto la legge lo esiga, del conto di gruppo, conformemente alle disposizioni legali (art. 662 seg. CO).

<sup>2</sup>At the end of each business year, the business report, consisting of the annual accounts, the annual report and as the case may be, the consolidated accounts, is to be prepared pursuant to the statutory provisions (Art. 662 et seq. CO).

### **Art. 18 Possibilità di consultazione**

### **Art. 18 Availability for Inspection**

<sup>1</sup>Venti 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. La Società è tenuta a inviare tempestivamente copia di tali relazioni agli azionisti che ne facciano richiesta.

<sup>1</sup>The business report and the report of the auditors must be available for inspection to the shareholders at the domicile of the Company at least twenty days preceding the ordinary general meeting of shareholders. The Company must send a copy of these reports without delay to any shareholder upon request.

<sup>2</sup>Fin quando le azioni della Società saranno quotate alla borsa svedese, la Società è tenuta ad adempiere alle normative concernente le comunicazioni di tale borsa.

<sup>2</sup>As long as the shares are listed on a Swedish stock exchange, the Company shall abide by the disclosure rules and regulations of such stock exchanges.

### **Art. 19 Comunicazioni e pubblicazioni**

### **Art. 19 Notices and Publications**

<sup>1</sup>Le comunicazioni agli azionisti vengono

<sup>1</sup>Notices of the Company shall be made by

fatte per lettera oppure tramite pubblicazione nel Foglio ufficiale svizzero di commercio.

<sup>2</sup>L'organo di pubblicazione della società è il Foglio ufficiale svizzero di commercio.

<sup>3</sup>Fin quando le azioni della società saranno quotate alla borsa svedese, la Società è tenuta ad adempiere alle normative concernente le comunicazioni di tale borsa.

**Art. 20**  
**Scioglimento e liquidazione**

<sup>1</sup>In caso di scioglimento della Società, la liquidazione è eseguita dal consiglio di amministrazione, salvo nomina di altre persone da parte dell'assemblea generale.

<sup>2</sup>I liquidatori sono autorizzati senza riserva alcuna a liquidare l'intero patrimonio della Società.

**VIII. Varia**

**Art. 21**  
**Implementazione delle nuove regole in materia di remunerazione degli amministratori e dell'AD**

<sup>1</sup>L'assemblea generale ordinaria 2014 nominerà il Presidente del consiglio d'amministrazione, i membri del comitato di remunerazione ed il rappresentante indipendente fino al termine dell'assemblea generale ordinaria 2015.

<sup>2</sup>I contratti con gli amministratori e con l'AD dovranno essere adattati al nuovo Statuto entro il 31 dicembre 2015.

letter or by publication in the Swiss Commercial Gazette (Foglio ufficiale svizzero di commercio).

<sup>2</sup>The publication organ of the Company is the Swiss Commercial Gazette (Foglio ufficiale svizzero di commercio).

<sup>3</sup>As long as the shares are listed on a Swedish stock exchange, the Company shall abide by the disclosure rules and regulations of such stock exchange.

**Art. 20**  
**Dissolution and Liquidation**

<sup>1</sup>In case of Company's dissolution, the liquidation will be carried out by the board of directors then in office, unless the general meeting of shareholders decides otherwise.

<sup>2</sup>The liquidators have unencumbered power and authority to liquidate all corporate assets and wind up the Company.

**VIII. Various**

**Art. 21**  
**Implementation of the new Provisions on the Remuneration of the Members of the Board of Directors and of the CEO**

<sup>1</sup>The ordinary general meeting of shareholders 2014 elects the chairman of the board of directors, the members of the remuneration committee as well as the independent proxy for a term of office until the end of the ordinary general shareholders' meeting 2015.

<sup>2</sup>Contracts with members of the board of directors and the CEO shall be adapted to the new Articles of Association within 31 December 2015.

<sup>3</sup>Il comitato di remunerazione ai sensi dell'art. 15a dello Statuto avvierà la propria attività non appena il consiglio d'amministrazione avrà approvato il regolamento previsto dall'art. 15a cpv. 3 dello Statuto.

**Art. 22**  
**Versione che fa stato**

Il presente Statuto viene allestito in versione Italiana ed inglese. Fa stato la versione italiana.

Lugano, 23 aprile 2014

<sup>3</sup>The remuneration committee in terms of article 15a of the articles of association will begin its work as soon as the board of directors adopts the written charter as provided for in article 15a para. 3 of the articles of association.

**Art. 22**  
**Prevailing Version**

These articles of association are provided in English and Italian version. The Italian version shall prevail.

Lugano, 23 April 2014