

**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, infrastruttura, software e di supporto a equipaggiamenti mobili quali aerei, navi, gru, attrezzature per miniere e altri veicoli mobili commerciali.

**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 focuses its activities in sales and marketing, engineering, design, production and service of its customers, providing power, communication, infrastructure, software and other support services to mobile equipment such, as airplanes, ships, cranes, mining machinery and other commercial mobile vehicles.

<sup>3</sup>La Società può aprire e mantenere 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 74'687'221.00 ed è suddiviso in 106'696'030 azioni nominative, di nominali CHF 0.70 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

<sup>3</sup>The Company is empowered to open and 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 74'687'221.00 and is divided into 106'696'030 fully paid registered shares. Each share has a par value of CHF 0.70.

**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

degli azionisti di Cavotec MSL Holdings 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**

#### **Margine di variazione del capitale**

<sup>1</sup>Il consiglio di amministrazione è autorizzato a eseguire in qualsiasi momento, ma entro il 4 giugno 2026, uno o più aumenti del capitale azionario fino al limite massimo di CHF 82'155'943.00, corrispondenti a 117'365'633 azioni nominative interamente liberate con un valore nominale di CHF 0.70 cadauna, tramite emissione di massimo 10'669'603 azioni nominative del valore nominale di CHF 0.70 da liberarsi interamente, per un totale massimo di CHF 7'468'722.00.

<sup>2</sup>In caso di aumento di capitale, vale quanto segue:

Il consiglio di amministrazione stabilisce l'ammontare del capitale azionario da emettere, il tipo di conferimento, la data di emissione, le condizioni per l'esercizio dei diritti di opzione e la data da cui si avrà diritto ai dividendi. Il consiglio di amministrazione può emettere nuove azioni sottoscritte da una banca o da altri terzi con una conseguente offerta di queste azioni agli azionisti esistenti. Il consiglio di amministrazione è autorizzato a limitare o vietare la negoziazione dei diritti di opzione delle nuove azioni. In caso di mancato

Cavotec MSL Holdings Limited, the option 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**

#### **Capital Band**

<sup>1</sup>The Board of Directors is authorised, to conduct one or more increases of the share capital at any time until 4 June 2026 up to the upper limit of CHF 82'155'943.00, corresponding to 117'365'633 registered shares with a par value of CHF 0.70 each to be fully paid up, by issuing a maximum of 10'669'603 fully paid-up new registered shares with a nominal value of CHF 0.70 each, for the maximal total amount of CHF 7'468'722.00.

<sup>2</sup>In case of a capital increase, the following applies:

The Board of Directors shall determine the amount of share capital to be issued, the type of contribution, the date of issue, the conditions governing the exercise of subscription rights and the commencement of dividend entitlement. The Board of Directors may issue new shares which are underwritten by a bank or other third party and subsequently offered to existing shareholders. The Board of Directors is authorised to restrict or to prohibit trading in the subscription rights to the new shares. In the event of subscription rights not being

esercizio dei diritti di opzione, il consiglio di amministrazione può, a sua discrezione, lasciare che tali diritti scadano senza valore, oppure allocare tali diritti o le azioni a cui danno diritto ai titolari, al prezzo di mercato o in altro modo nell'interesse della Società.

<sup>3</sup>Il consiglio di amministrazione è autorizzato a negare o limitare i diritti d'opzione degli azionisti e allocare tali diritti a determinati azionisti o parti terze:

- a) nella misura in cui le azioni vengono utilizzate per l'acquisizione di società, divisioni aziendali o partecipazioni o per il finanziamento o il rifinanziamento di tali transazioni, in relazione a operazioni di partenariato e cooperazione strategica, per una raccolta rapida e flessibile di fondi tramite piazzamento di azioni, la conversione di prestiti o titoli in azioni, il finanziamento di nuovi progetti di investimento della società, l'acquisizione o il finanziamento di prodotti, proprietà intellettuali o licenze o il finanziamento di iniziative strategiche;
- b) con l'obiettivo di ampliare la cerchia degli azionisti in relazione ad una quotazione di azioni ad una borsa nazionale o estera o con l'obiettivo di permettere la partecipazione di partner strategici;
- c) per l'emissione di azioni in favore di dipendenti o di membri del consiglio d'amministrazione della Società o delle società del gruppo sulla base di piani di incentivazione azionari approvati dal consiglio d'amministrazione; oppure
- d) in caso di piazzamento nazionale o internazionale (anche privato) di azioni a condizioni di mercato.

<sup>4</sup>Se il capitale azionario aumenta a seguito

exercised, the Board of Directors may, at its discretion, either allow such rights to expire worthless, or place them on the shares to which they entitle their holders either at market prices or in some other manner commensurate with the interests of the Company.

<sup>3</sup>The Board of Directors is authorized to withdraw or limit the subscription rights of shareholders and to allocate subscription rights to individual shareholders or third parties:

- a) of the new shares being used to acquire companies, parts thereof or participations, or for the financing or refinancing of such transactions, in connection with strategic partnering and co-operation transactions, for quick and flexible raising of funds by way of share placement, for the conversion of loans or securities into shares, for the financing of new investment projects undertaken, the acquisition or financing of products, intellectual property or licenses, or the financing of strategic initiatives undertaken by the Company;
- b) of the new shares being used either to extend the shareholder base in conjunction with the listing of the shares on any stock exchange to increase the free float or for investment by strategic partners;
- c) for the issuance of shares to employees or directors of the Company or of the group companies pursuant to share based incentive plans approved by the Board of Directors; or
- d) of the new shares being placed nationally or internationally (including by way of private placement) at market conditions.

<sup>4</sup>If the share capital increases as a result of

di un aumento tramite capitale condizionale ai sensi degli art. 4quater, 4quinquies, 4sexies, 4septies, 4octies, 4 nonies il limite massimo del margine di variazione del capitale e il numero massimo di nuove azioni che possono essere emesse dal margine di variazione del capitale aumenterà in misura corrispondente.

**Art. 4quater**  
**Capitale azionario condizionale**

Il capitale azionario può essere aumentato di un importo non superiore a CHF 659'701.00 attraverso l'emissione di al massimo 942'430 azioni nominative interamente liberate con un valore nominale di CHF 0.70 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 2020-2022" 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. 4quinquies**  
**Capitale azionario condizionale**

Il capitale azionario può essere aumentato di un importo non superiore a CHF 659'701.00 attraverso l'emissione di al massimo 942'430 azioni nominative interamente liberate con un valore nominale di CHF 0.70 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

an increase from contingent share capital pursuant to art. 4quater, 4quinquies, 4sexies, 4septies, 4octies, 4nonies, the upper limit of the capital band as well as the maximum number of new shares that can be issued out of the capital band shall increase in an amount corresponding to such increase in the share capital.

**Art. 4quater**  
**Contingent share capital**

The share capital may be increased in an amount not to exceed CHF 659'701.00 through the issuance of up to 942'430 fully paid registered shares with a par value of CHF 0.70 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 2020-2022 approved by the Board of Directors. Shares or subscription rights may be issued to employees at a 10% discount compared with the market price quoted on the stock exchange at that time.

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

The share capital may be increased in an amount not to exceed CHF 659'701.00 through the issuance of up to 942'430 fully paid registered shares with a par value of CHF 0.70 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

saranno emessi in accordo con il "Long Term Incentive Plan 2021-2023" 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. 4sexies**  
**Capitale azionario condizionale**

Il capitale azionario può essere aumentato di un importo non superiore a CHF 659'701.00 attraverso l'emissione di al massimo 942'430 azioni nominative interamente liberate con un valore nominale di CHF 0.70 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 2022-2024" 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. 4septies**  
**Capitale azionario condizionale**

Il capitale azionario può essere aumentato di un importo non superiore a CHF 746'830.00 attraverso l'emissione di al massimo 1'066'900 azioni nominative interamente liberate con un valore nominale di CHF 0.70 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

employees pursuant to the Long Term Incentive Plan 2021-2023 approved by the Board of Directors. Shares or subscription rights may be issued to employees at a 10% discount compared with the market price quoted on the stock exchange at that time.

**Art. 4sexies**  
**Contingent Share Capital**

The share capital may be increased in an amount not to exceed CHF 659'701.00 through the issuance of up to 942'430 fully paid registered shares with a par value of CHF 0.70 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 2022-2024 approved by the Board of Directors. Shares or subscription rights may be issued to employees at a 10% discount compared with the market price quoted on the stock exchange at that time.-

**Art. 4septies**  
**Contingent Share Capital**

The share capital may be increased in an amount not to exceed CHF 746'830.00 through the issuance of up to 1'066'900 fully paid registered shares with a par value of CHF 0.70 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 2023-2025" approvato dal consiglio di amministrazione. I diritti di conversione o d'opzione e la rinuncia a questi diritti devono essere esercitati per iscritto o in altra forma così come definito 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. 4octies**  
**Capitale azionario condizionale**

Il capitale azionario può essere aumentato di un importo non superiore a CHF 746'830.00 attraverso l'emissione di al massimo 1'066'900 azioni nominative interamente liberate con un valore nominale di CHF 0.70 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 2024-2026" approvato dal consiglio di amministrazione. I diritti di conversione o d'opzione e la rinuncia a questi diritti devono essere esercitati per iscritto. 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. 4nonies**  
**Capitale azionario condizionale**

Il capitale azionario può essere aumentato di un importo non superiore a CHF 1'680'000.00 attraverso l'emissione di al massimo 2'400'000 azioni nominative interamente liberate con un valore nominale di CHF 0.70 cadauna, tramite l'emissione di nuove azioni ai dipendenti

Incentive Plan 2023-2025 approved by the Board of Directors. The procedure for exercising the conversion or option rights and for waiving these rights must be exercised in writing, or in such other form as the Board of Directors determines. Shares or subscription rights may be issued to employees at a 10% discount compared with the market price quoted on the stock exchange at that time.

**Art. 4octies**  
**Contingent Share Capital**

The share capital may be increased in an amount not to exceed CHF 746'830.00 through the issuance of up to 1'066'900 fully paid registered shares with a par value of CHF 0.70 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 2024-2026 approved by the Board of Directors. The procedure for exercising the conversion or option rights and for waiving these rights must be exercised in writing. Shares or subscription rights may be issued to employees at a 10% discount compared with the market price quoted on the stock exchange at that time.

**Art. 4nonies**  
**Contingent Share Capital**

The share capital may be increased in an amount not to exceed CHF 1'680'000.00 through the issuance of up to 2'400'000 fully paid registered shares with a par value of CHF 0.70 per share by the issuance of new shares to employees of the Company and group companies. The pre-emptive rights

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 2025-2027" approvato dal consiglio di amministrazione. I diritti di conversione o d'opzione e la rinuncia a questi diritti devono essere esercitati per iscritto. 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).

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 2025-2027 approved by the Board of Directors. The procedure for exercising the conversion or option rights and for waiving these rights must be exercised in writing. Shares or subscription rights may be issued to employees at a 10% discount compared with the market price quoted on the stock exchange at 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 registrate nel registro delle azioni in

#### **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 a securities register in accordance with the

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 occorra, 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 quinto del capitale azionario o dei voti possono richiedere la convocazione di un'assemblea generale con preavviso scritto indicante l'ordine del giorno e le proposte. Gli azionisti che detengono insieme almeno lo 0,5 per cento del capitale azionario o dei voti possono chiedere l'iscrizione di oggetti all'ordine del giorno di un'assemblea generale, purché ne faccia richiesta scritta alla Società almeno 50 giorni prima dell'assemblea generale in questione.

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

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 five per cent of the share capital or voting rights may request the board of directors, in writing to call an extraordinary general meeting of shareholders. Shareholders who together represent at least 0.5 percent of the share capital or voting rights may request that an item be placed on the agenda of a general meeting, provided they submit details thereof to the Company in writing at least 50 days in advance of the general meeting concerned.

<sup>4</sup>General meetings of shareholders are held at the domicile of the Company or at such other place, which may also be held outside of Switzerland, as the board of directors shall determine.

<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 riferimento all'oggetto del presente articolo.

### **Art. 8 Convocazione**

<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. Nella convocazione sono indicati:

1. la data, l'ora d'inizio, la forma e il luogo dell'assemblea generale;
2. gli oggetti all'ordine del giorno;
3. le proposte del consiglio d'amministrazione e, nelle società le cui azioni sono quotate in borsa, una breve motivazione delle stesse;
4. se del caso, le proposte degli azionisti corredate di una breve motivazione;
5. il nome e l'indirizzo del rappresentante indipendente.

<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.

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

<sup>1</sup>Ogni azione conferisce al titolare il diritto ad

<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 the subject of this article.

### **Art. 8 Convening**

<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 following information must be included in the notice convening the meeting:

1. the date, the starting time, the form and the location of the general meeting;
2. the business to be discussed;
3. the motions of the board of directors and, in the case of companies whose shares are listed on a stock exchange, a short explanation for these motions;
4. if applicable, the shareholders' motions with a short explanation of each;
5. the name and the address of the independent voting representative.

<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 Voting Rights and Proxies**

<sup>1</sup>In a general meeting of shareholders each

un voto in assemblea generale, salvo quanto previsto dagli art. 693 cpv.3 e art. 704 cpv. 1 CO.

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

<sup>4</sup>Il consiglio di amministrazione può predisporre che gli azionisti non presenti nel luogo dell'assemblea generale possano esercitare i loro diritti 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

share entitles its owner to one vote. Art. 693 Para.3 and Art.704 Para.1 CO remain reserved.

<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>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 proxy and issue instructions to the independent proxy electronically.

<sup>4</sup>The Board of Directors may provide that shareholders who are not present at the place of the General Meeting may exercise their rights by electronic means.

#### **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

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**

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. l'approvazione e la modificazione dello statuto;
2. la nomina degli amministratori e dei membri dell'ufficio di revisione;
3. l'approvazione della relazione annuale, della relazione sugli aspetti extrafinanziari, e del conto di gruppo;
4. l'approvazione del conto annuale, come pure la deliberazione

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**

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 scrutinisers neither of whom need be shareholders.

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

The general meeting of shareholders has the following exclusive competences:

1. to determine and amend the articles of association;
2. to elect the members of the board of directors and the external auditors;
3. to approve the management report, the report of non financial matters, and the consolidated accounts;
4. to approve the annual accounts and pass resolutions on the allocation of the

sull'impiego dell'utile risultante dal bilancio, in modo particolare la determinazione del dividendo e della partecipazione agli utili;

5. la determinazione degli acconti sui dividendi e l'approvazione del conto intermedio necessario a tal fine;
6. la deliberazione sul rimborso della riserva legale da capitale;
7. il discarico ai membri del consiglio d'amministrazione e delle persone incaricate della gestione;
8. la revoca della quotazione dei titoli di partecipazione della società;
9. l'elezione del presidente del consiglio d'amministrazione;
10. l'elezione dei membri del comitato di retribuzione;
11. l'elezione del rappresentante indipendente;
12. il voto sulle retribuzioni del consiglio d'amministrazione, della direzione e del consiglio consultivo;
13. le deliberazioni sopra le materie ad essa riservate dalla legge o dallo statuto.

## **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

disposable profit, and in particular to set the dividend and the shares of profits paid to board members;

5. to determine the interim dividend and approve the interim account required therefor;
6. to pass resolutions on repaying the statutory capital reserve;
7. to discharge the members of the board of directors and the persons entrusted with the management;
8. to delist the equity securities of the company;
9. to elect the chair of the board of directors;
10. to elect the members of the remuneration committee;
11. to elect the independent voting representatives;
12. to vote on the remuneration of the board of directors, the executive board and the board of advisors;
13. to pass resolutions concerning the matters reserved to the general meeting by law or the articles of association.

## **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

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 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;

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 the meetings and presides over the debates. Each director is entitled to request 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 overall management of the Company and the issuance of the

2. la definizione dell'organizzazione;
3. l'organizzazione della contabilità e del controllo finanziario, nonché l'allestimento del piano finanziario, per quanto necessario alla gestione della società;
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, della relazione sulle retribuzioni, della relazione sugli aspetti extrafinanziari e di altre relazioni soggette all'approvazione del consiglio d'amministrazione, nonché la preparazione dell'assemblea generale e l'esecuzione delle sue deliberazioni;
7. la presentazione di una domanda di moratoria concordataria e l'avviso al giudice in caso di eccedenza di debiti;
8. tutte le decisioni relative all'accertamento della variazione di capitale nella misura in cui tale decisione è di competenza del consiglio d'amministrazione e conseguenti modifiche dello statuto;
9. ogni altro obbligo attribuito al consiglio d'amministrazione dalla legge imperativa.

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

<sup>4</sup>Il consiglio di amministrazione può attribuire la preparazione e l'esecuzione delle sue decisioni o la vigilanza su determinanti affari

necessary directives;

2. Determining the company's organisation;
3. Organising the accounting, financial control and financial planning systems as required for management of the company;
4. Appointing and dismissing persons entrusted with managing and representing the company;
5. Overall supervision of the persons entrusted with managing the company, in particular with regard to compliance with the law, articles of association, operational regulations and directives;
6. Compiling the annual report, the remuneration report, the report on non financial matters and other reports that are subject to mandatory approval by the board of directors, preparing for the general meeting and implementing its resolutions;
7. Filing an application for a debt restructuring moratorium and notifying the court in the event that the company is overindebted;
8. All decisions relating to the ascertainment of changes in capital to the extent such power is vested in the board of directors, and the consequent amendments to the Articles of Association;
9. All further duties conferred to the board of directors by mandatory law.

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

<sup>4</sup>The board of directors may entrust the preparation and the execution of its decisions or the supervision of certain

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 può non essere un amministratore. A questo fine, egli emana un regolamento d'organizzazione.

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

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

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 della direzione e verifica 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

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**  
**Remuneration Committee**

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

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 board of directors and of the executive board;
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

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>I membri della direzione non dovranno 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 membro della direzione esercita su richiesta e per conto della Società. Tuttavia, nessun membro del consiglio d'amministrazione o della direzione eserciterà più di 10 incarichi siffatti; e
3. Incarichi in associazioni, organizzazioni caritatevoli, fondazioni, trusts e fondazioni di previdenza professionale. Gli amministratori e i membri della direzione, tuttavia, non eserciteranno più di 10 incarichi siffatti.

<sup>4</sup>Con incarichi si intendono attività che i membri del consiglio d'amministrazione, della direzione e del consiglio consultivo possono esercitare con funzioni analoghe in altre imprese aventi un fine economico.

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 members of the executive board 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 of the executive board holds at the request and on behalf of the Company. No member of the board of directors or of the executive board 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 of the executive board shall not hold more than 10 such mandates each.

<sup>4</sup>Mandates shall mean activities that the members of the board of directors, the executive board and the board of advisors may carry out in comparable positions in other undertakings with commercial objects.

## **C. Ufficio di revisione**

### **Art. 16 Carica, competenze e obblighi**

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

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

## **VI. Remunerazione e altre disposizioni sul consiglio d'amministrazione e la direzione**

### **Art. 16a Componenti della remunerazione**

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

<sup>2</sup>Gli amministratori e i membri della direzione hanno diritto ad una remunerazione fissa e, ove applicabile, una variabile.

<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

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

### **Art. 16 Term of Office, Authority and Duties**

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

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

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

### **Art. 16a Elements of Remuneration**

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

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

<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

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 e i membri della direzione hanno diritto a ricevere il rimborso delle spese conseguite nell'interesse della Società. In particolare, ma non solo, la Società può rimborsare agli amministratori e ai membri della direzione 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.

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 members of the board of directors and of the executive board 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 of the executive board 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 periodo sino alla prossima assemblea generale ordinaria;
2. la remunerazione della direzione 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 periodo rilevante.

<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.

<sup>5</sup>In caso in cui la remunerazione variabile sia approvata in via prospettica, il consiglio d'amministrazione sottopone la relazione sulla remunerazione all'assemblea generale per un voto consultivo.

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

#### **Importo aggiuntivo per nuovi membri della direzione**

Ove venga nominato un nuovo membro della direzione dopo l'approvazione della

#### **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 period lasting until the next ordinary general meeting of shareholders;
2. the remuneration for the executive board 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 relevant period.

<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.

<sup>5</sup>If variable remuneration is approved prospectively, the board of directors shall submit the remuneration report to the General Meeting of Shareholders for a consultative vote.

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

#### **Additional Amount for new members of the executive board**

If a new member of the executive board is appointed after the remuneration has been

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 della direzione, nella misura in cui l'importo totale deciso dall'assemblea generale per la retribuzione della direzione non è sufficiente per retribuire anche il nuovo membro della direzione 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 a membri della direzione 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 i membri della direzione**

<sup>1</sup>Contratti a tempo indeterminato conclusi con amministratori o con i membri della direzione 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 membri della direzione, che prevedono remunerazioni possono avere una durata massima di 12 mesi.

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 executive board to remunerate any such new member of the executive board to the extent that the approved total remuneration for the member of the executive board is not sufficient to also remunerate the new member of the executive board 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 executive board 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 of the executive board**

<sup>1</sup>Indefinite contracts regulating remuneration with members of the board of directors or of the executive board 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 members of the executive board are allowed to provide a duration of up to 12 months.

<sup>3</sup>La Società può pattuire con i membri della direzione un divieto di non concorrenza retribuito dopo la cessazione del rapporto di lavoro. Le indennità non possono superare la media delle retribuzioni dei tre ultimi esercizi.

**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 a membri della direzione.

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

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

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

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

<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).

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

<sup>1</sup>Venti giorni almeno prima dell'assemblea generale ordinaria devono depositarsi

<sup>3</sup>The Company may enter into compensated non-competition agreements with members of the executive board after termination of the employment. The compensation cannot exceed the average remuneration for the last three financial years.

**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 or of the executive board.

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

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

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

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

<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**  
**Availability for Inspection**

<sup>1</sup>The business report and the report of the auditors must be available for inspection to

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>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.

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

<sup>1</sup>Le comunicazioni agli azionisti vengono fatte per lettera agli indirizzi degli azionisti iscritti nel registro delle azioni e inviate per posta ordinaria, oppure in via elettronica, oppure tramite pubblicazione nel Foglio ufficiale svizzero di commercio, oppure in un'altra forma ritenuta opportuna dal consiglio d'amministrazione.

<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.

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>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 Notices and Publications**

<sup>1</sup>Notices of the Company shall be made by letter to shareholders' addresses registered in the share register and sent by ordinary mail, or by e-mail, or by publication in the Swiss Commercial Gazette (Foglio ufficiale svizzero di commercio), or in such other form as the Board of Directors deems fit.

<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. 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.

<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, [data]**

**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>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, [date]**