



Scatec Solar
Improving our future™

VALGKOMITÉENS INNSTILLING

Til Generalforsamlingen i Scatec Solar ASA 4.mai 2016

Valgkomitéens arbeid

Valgkomitéen i Scatec Solar ASA består av Inge K. Hansen (leder) og Alf Inge Gjerde (medlem). Begge ble valgt på generalforsamlingen i 2015 for en periode på to år. Kontaktinfo til valgkomitéens medlemmer er tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

Generalforsamlingen i Scatec Solar ASA vedtok i 2015 en detaljert instruks for selskapets valgkomité. Valgkomitéen har lagt opp sitt arbeid etter denne instruksen.

Valgkomitéen har i sitt arbeid gjennomgått styrets egenevaluering, og gjennomført individuelle samtaler med styrets leder og øvrige styremedlemmer. Det har også vært dialog med selskapets ledelse. Videre har valgkomitéen vært i kontakt med selskapets største aksjonærer for å diskutere styresammensetningen, og for å få innspill og kommentarer.

Sak 9 – Godtgjørelse til styret

På den ordinære generalforsamlingen i 2015 ble følgende satser for styregodtgjørelse fastsatt; Styrets leder NOK 400 000 pr. år, og øvrige styremedlemmer NOK 250 000 pr. år.

Det er valgkomitéens oppfatning at ovennevnte godtgjørelse er på et fornuftig nivå, og i tråd med hva vi oppfatter som markedsnivå for tilsvarende selskaper på Oslo Børs. Valgkomitéen foreslår derfor å videreføre nåværende styregodtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2017.

RECOMMENDATION BY THE NOMINATION COMMITTEE

To the Annual General Meeting in Scatec Solar ASA on the 4th of May 2016

The Work of the Nomination Committee

The Nomination Committee (the “**Committee**”) of Scatec Solar ASA (the “**Company**”) consist of Inge K. Hansen (Chairman) and Alf Inge Gjerde (as member of the Committee). Contact details of the members are available on the Company’s website.

At the Annual General Meeting in 2015, a detailed instruction for the Committee was resolved, and the Committee has performed its work in accordance with these instructions.

The Committee has through its work reviewed the Board of Directors own evaluation of its work and procedures, and have had individual interviews with the Chairman of the Board and each of the Board Members. The Committee has also had a dialogue with the Management of the Company. Furthermore, the Committee has discussed the composition of the Board of Directors with the Company’s largest shareholders and has received input and comments therefrom.

Item 9 – Remuneration to the Board of Directors

At the Annual General Meeting in 2015, it was resolved that the Chairman should receive a remuneration of NOK 400 000, whilst each Director should receive a remuneration of NOK 250 000 per year.

It is the opinion of the Committee that the above mention remunerations is at a reasonable level and in line with what we perceive to be the market norm for comparable companies listed on the Oslo Stock Exchange. Thus, the Committee proposes that the same level of remuneration is resolved until the general meeting in 2017.



Scatec Solar
Improving our future™

Forslag til vedtak:

Godtgjørelse til styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2016 til ordinær generalforsamling i 2017 fastsettes til NOK 400 000 pr. år til Styrets leder og NOK 250 000 pr. år til styrets øvrige medlemmer. Medlemmer av revisjonskomiteen skal i tillegg motta en årlig godtgjørelse på NOK 50 000 hver. Medlemmer av kompensasjonskomiteen skal i tillegg motta en årlig godtgjørelse på NOK 25 000.

Sak 10 – Valg av styremedlemmer

På selskapets generalforsamling i 2015 ble følgende medlemmer valgt:

John Andersen, Styrets leder – til 2016
Alf Bjørseth – til 2016
Yuji Tachikawa – til 2017
Cecilie Amdahl – til 2016
Mari Thjømøe – til 2016

Det er valgkomitéens oppfatning at samarbeidet innad i styret fungerer godt, både det enkelte medlem, og styret som kollegium. Bredden i kompetansen virker å være tilfredsstillende ivaretatt. Dette bekreftes også av valgkomitéens gjennomgang av styrets egenevaluering, og samtaler med styrets leder og medlemmer.

Det er også valgkomitéens syn at dialogen mellom styret og administrasjonen fungerer godt.

Yuji Tachikawa har meddelt valgkomitéen at han ønsker å tre ut av styret i forbindelse med årets generalforsamling. Tachikawa har akseptert en ny stilling i Itochu Corporation som ikke gjør det naturlig å følge selskapets investering i Scatec Solar ASA.

Som nytt styremedlem foreslår valgkomitéen Jan Skogseth. Skogseth er i dag CEO i Aibel. Valgkomitéen har lagt vekt på Skogseths lange erfaring fra styring av store industriprosjekter og internasjonale erfaring.

Proposed Resolution

The annual compensation from the ordinary general meeting in 2016 until the ordinary general meeting in 2017 shall be NOK 400 000 for the Chairman of the Board and NOK 250 000 for each of the other Directors. Members of the audit committee shall receive an additional annual compensation of NOK 50 000 each. Members of the compensation committee shall receive an additional annual compensation of NOK 25 000 each."

Item 10 – Election of Board of Directors

At the Annual General Meeting in 2015, the following Board of Directors were elected:

John Andersen, Chairman of the Board – until 2016
Alf Bjørseth – until 2016
Yuji Tachikawa – until 2017
Cecilie Amdahl – until 2016
Mari Thjømøe – until 2016

The Committee believes that the cooperation within the Board works well, both for individual members and the Board as a group. The breadth of expertise seems to be satisfactorily addressed. This is confirmed by the election committee review of the Board's self-evaluation, and discussions with the Chairman and the members of the Board.

Furthermore, the Committee is of the opinion, based on discussions with the Company's management, that the dialogue between the Board and management works well.

Mr. Yuji Tachikawa has informed the Committee that he wishes to resign from the Board in connection with the Annual General Meeting. Mr. Yuji Tachikawa has accepted a new position with ITOCHU Corporation and will no longer be involved in the follow up of ITOCHU Corporation's investment in Scatec Solar ASA.

As a new Board Member, the Committee wishes to propose Mr. Jan Skogseth. Mr. Skogseth is currently CEO of Aibel. In its review and recommendation, the Committee has valued Mr. Skogseth's long experience in



Scatec Solar
Improving our future™

Valgkomitéens oppfatning er at Skogseth vil utfylle styrets eksisterende kompetanse på en god måte.

Kort resyme:

"Jan Skogseth has been President and CEO of Aibel since 2008. Prior to this, Skogseth led Aibel's maintenance and modifications operations and had the primary responsibility for the North Sea operations.

Skogseth started working for Aibel in 1998. Previously he has also led Aibel's international operations, has been head of Aibel's Australian operations, and he played a critical part in establishing Aibel in Egypt.

His previous career includes several years in various management positions at ConocoPhillips.

Skogseth holds the position as Deputy Chairman in the Federation of Norwegian Industries' Central Board. He is also the Chairman of the Federation of Norwegian Industries Oil and Gas, as well as a Board Member of Harding AS.

Skogseth holds a Master of Science degree from South Dakota School of Mines & Technology."

Scatec Solar ASA driver en virksomhet som det tar tid å få innsikt i og forståelse av. Det er derfor ønskelig at styremedlemmene får mulighet til å oppnå tilstrekkelig kontinuitet til at deres arbeid kan ivaretas på en tilfredsstillende måte. Valgkomitéen innstiller derfor på gjenvalg av øvrige styremedlemmer. For å unngå at alle styremedlemmer er oppe til valg samtidig, foreslås det at to av styrets medlemmer velges for en periode på to år. Valgkomitéen innstiller derfor på at John Andersen og Mari Thjømøe velges for en periode på to år, mens de øvrige nåværende medlemmene velges for ett år. Jan Skogseth velges for to år.

Sammensetningen til det foreslåtte styret tilfredsstiller etter valgkomitéens oppfatning instruksens krav om at et tilstrekkelig antall av styrets medlemmer er uavhengige av hovedaksjonær og ledelse.

management of large industrial projects and international experience. It is the view of the Committee that Mr. Skogseth will complement the Board's existing expertise in a good way.

Short resume:

Jan Skogseth has been President and CEO of Aibel since 2008. Prior to this, Skogseth led Aibel's maintenance and modifications operations and had the primary responsibility for the North Sea operations.

Skogseth started working for Aibel in 1998. Previously he has also led Aibel's international operations, has been head of Aibel's Australian operations, and he played a critical part in establishing Aibel in Egypt.

His previous career includes several years in various management positions at ConocoPhillips.

Skogseth holds the position as Deputy Chairman in the Federation of Norwegian Industries' Central Board. He is also the Chairman of the Federation of Norwegian Industries Oil and Gas, as well as a Board Member of Harding AS.

Skogseth holds a Master of Science degree from South Dakota School of Mines & Technology.

Scatec solar ASA operates a business that takes time to gain insight and understanding of. It is therefore desirable that each Director is given the opportunity to have sufficient continuity to ensure that his or her work can be performed in a satisfactory manner. The Committee therefore proposes the re-election of the other Directors. To avoid that all Directors are up for election at the same time, it is proposed that two of the Board members are elected for a term of two years. The Election Committee therefore proposes that Mr. John Andersen and Ms. Mari Thjømøe are elected for a period of two years, while the other current members are elected for one year. Jan Skogseth is proposed elected for two years.

According to the Committee, the composition of the proposed Board meets the requirement of the Committees instruction and a sufficient number of Board



Scatec Solar
Improving our future™

Forslag til vedtak:

Valgkomitéen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Selskapets styre består av:

John Andersen, styrets leder – til 2018

Alf Bjørseth – til 2017

Cecilie Amdahl – til 2017

Mari Thjømøe – til 2018

Jan Skogseth – til 2018

Sak 11 – Godtgjørelse til valgkomitéens medlemmer

På den ordinære generalforsamlingen i 2015 ble følgende vedtak fattet:

Godtgjørelse til valgkomitéens medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling 2015 til ordinær generalforsamling 2016 skal være NOK 45 000 for valgkomitéens leder og NOK 30 000 til øvrig medlem.

Det er valgkomitéens oppfatning at ovennevnte godtgjørelse er på et fornuftig nivå, og i tråd med hva vi oppfatter som markedsnivå for tilsvarende selskaper på Oslo Børs. Valgkomitéen foreslår derfor å videreføre nåværende godtgjørelse frem til ordinær generalforsamling i 2017.

Forslag til vedtak:

Godtgjørelse til valgkomitéens medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling 2016 til ordinær generalforsamling 2017 skal være NOK 45 000 for valgkomitéens leder og NOK 30 000 til øvrig medlem.

Oslo, 15. april 2016
Inge K. Hansen (leder)
Alf Inge Gjerde

members are independent of major shareholders and management.

Proposed Resolution:

The Committee proposes that the General Meeting resolve as follows:

The Company's Board of Directors consists of:

John Andersen, Chairman - until 2018

Alf Bjørseth - until 2017

Cecilie Amdahl - until 2017

Mari Thjømøe - until 2018

Jan Skogseth - until 2018

Item 11 - Remuneration to the Nomination Committee

At the Annual General Meeting in 2015, the following resolution was made:

Remuneration to the Nomination Committee for the period from the Annual General Meeting 2015 to the Annual General Meeting 2016 shall be NOK 45 000 for the Chairman of the Nomination Committee, and NOK 30 000 for each member.

The Nominating Committee believes that the above remuneration is at a reasonable level, and in line with what is perceived as market levels for comparable companies on the Oslo Stock Exchange. The Committee proposes to continue the current remuneration until the Annual General Meeting in 2017.

Proposed resolution:

Remuneration to the Nomination Committee for the period from the Annual General Meeting in 2016 to the Annual General Meeting 2017 shall be NOK 45 000 for the Nomination Committee, and NOK 30 000 for member.

Oslo, 15 April 2016
Inge K. Hansen (Chairman)
Alf Inge Gjerde