



Scatec Solar
Improving our future™

VALGKOMITÉENS INNSTILLING

Til Generalforsamlingen i Scatec Solar ASA 24.april 2017

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 instruks.

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 valgkomitéens arbeid generelt.

Sak 9 – Godtgjørelse til styret

På den ordinære generalforsamlingen i 2016 ble følgende satser for styregodtgjørelse fastsatt; Styrets leder NOK 400 000 pr. år, og øvrige styremedlemmer NOK 250 000 pr. år. I tillegg ble det vedtatt at medlemmer av revisjonskomitéen skal motta en årlig godtgjørelse på NOK 50.000 hver, og medlemmer av kompensasjonskomitéen en årlig godtgjørelse på NOK 25 000.

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 at nåværende styregodtgjørelse videreføres også for 2017.

RECOMMENDATION BY THE NOMINATION COMMITTEE

To the Annual General Meeting in Scatec Solar ASA on the 24th of April 2017

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). Both elected for a period of 2 years. 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 2016, it was resolved that the Chairman should receive a remuneration of NOK 400 000, whilst each Board member should receive a remuneration of NOK 250 000 per year. In addition, it was decided that members of the Audit Committee shall receive an annual remuneration of NOK 50,000 each, and members of the Compensation Committee an annual remuneration of NOK 25,000.

It is the opinion of the Committee that the above mention remunerations are 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 2017 til ordinær generalforsamling i 2018 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 2016 ble følgende medlemmer valgt:

John Andersen, Styrets leder – til 2018

Alf Bjørseth – til 2017

Jan Skogseth – til 2018

Cecilie Amdahl – til 2017

Mari Thjømøe – til 2018

Basert på gjennomgang av styrets egevaluering, og samtaler både med styrets leder og selskapets ledelse, er det valgkomitéens oppfatning at samarbeidet i styret fungerer godt, både det enkelte medlem og styret som kollegium. Bredden i kompetansen virker i stor grad å være tilfredsstillende. Valgkomitéen har også et klart inntrykk av at dialogen mellom administrasjonen og styret fungerer godt.

Scatec Solar ASA driver en omfattende virksomhet som det tar tid å få innsikt i og forståelse av. Valgkomitéen ser det derfor som viktig at det legges til rette for en stor grad av kontinuitet blant styrets medlemmer, samtidig som det åpnes opp for en gradvis fornyelse. I takt med selskapets vekst og tiltagende prosjektbase øker styrets behov for en mer dyptgående kompetanse og bredere erfaring innenfor internasjonal finansiering. Valgkomitéen innstiller derfor på at Karin Bing Orgland velges som nytt styremedlem i Scatec Solar ASA for en periode på 2 år. Valgkomitéen har lagt vekt på Karin Bing Orglands lange erfaring og relevante kompetanse innenfor finansiering og risikostyring. Det er valgkomitéens oppfatning at hun vil utfylle styrets eksisterende kompetanse på en god måte.

Proposed Resolution:

The annual compensation from the ordinary general meeting in 2017 until the ordinary general meeting in 2018 shall be NOK 400 000 for the Chairman of the Board and NOK 250 000 for each of the Board members. 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 members

At the Annual General Meeting in 2016, the following Board members were elected:

John Andersen, Chairman – until 2018

Alf Bjørseth – until 2017

Jan Skogseth – until 2018

Cecilie Amdahl – until 2017

Mari Thjømøe – until 2018

Based on the review of the Board's self-evaluation, and conversations with both the Chairman and the Company's management, the nomination committee believes that cooperation in the Board works well, both between individual members and the Board as a group. The range of expertise seems largely to be satisfactory. The Election Committee has also a clear impression that the dialogue between the administration and the Board works well.

Scatec Solar ASA has extensive operations that require time and effort to gain insight and understanding of. The Election Committee therefore considers it essential that there is a large degree of continuity among the board members, while also opening up for a gradual renewal of the composition. The Company's growth and growing project base increase the board's need for a more in-depth expertise and broader experience in international financing. The Election Committee proposes therefore that Karin Bing Orgland is elected as a new board member of Scatec Solar ASA for a period of 2 years. The nomination committee has emphasized Karin Bing Orgland's long experience and relevant expertise in finance and risk management. The election committee believes she will complement the Board's existing expertise in a good manner.



Scatec Solar
Improving our future™

En kort presentasjon av Karin Bing Orgland:

Alder: 57

Utdanning: MBA fra Norges Handelshøyskole

Relevant erfaring: Bred finansiell bakgrunn. Ulike lederstillinger i DNB fra 1985 til 2013, sist som Group Executives Vice President Corporate and Personal Banking Norway

Nåværende posisjon: Profesjonelt styremedlem. Styreleder i GIEK, styremedlem blant annet i Storebrand ASA, Grieg Seafood ASA og Kid ASA. For mer utfyllende informasjon se vedlagte CV.

Alf Bjørseth foreslås gjenvalgt for en ny 2-års periode.

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.

Forslag til vedtak:

Valgkomitéen foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

Selskapets styre består av:

John Andersen, styrets leder – til 2018

Alf Bjørseth – til 2019

Mari Thjømøe – til 2018

Jan Skogseth – til 2018

Karin Bing Orgland – til 2019

A brief presentation of Karin Bing Orgland:

Age: 57

Education: MBA from Norges Handelshøyskole

Relevant experience: Broad financial background. Various management positions in DNB from 1985 to 2013, most recently as Group Executive Vice President Corporate and Personal Banking Norway

Current position: Professional Chairman. Chairman of GIEK, board member in among others Storebrand ASA, Grieg Seafood ASA and Kid ASA. For further information see attached CV.

Alf Bjørseth is proposed re-elected for a new 2-year period.

The composition of the proposed Board meets, according to the election committee, the instruction requirement that a sufficient number of board members are independent of major shareholders and management.

Proposed resolution:

The Election Committee proposes that the Annual General Meeting adopt the following resolution:

The Board of Directors consists of:

John Andersen, Chairman - 2018

Alf Bjørseth - 2019

Mari Thjømøe - 2018

Jan Skogseth - 2018

Karin Bing Orgland - 2019



Scatec Solar
Improving our future™

Sak 11 Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

På den ordinære generalforsamlingen i 2016 ble følgende vedtak fattet:

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

Det er valgkomiteens oppfatning at ovennevnte godtgjørelse er på et fornuftig nivå, og i tråd med hva vi oppfatter som markedsnivå for tilsvarende selskaper på Oslo Børs. Valgkomiteen foreslår derfor at nåværende godtgjørelse videreføres for 2017.

Forslag til vedtak:

Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling 2017 til ordinær generalforsamling 2018 skal være:

<i>Valgkomiteens leder</i>	<i>NOK 45 000</i>
<i>Øvrig medlem</i>	<i>NOK 30 000</i>

Sak 12 Valg av valgkomiteen medlemmer

Valgkomiteens medlemmer velges for 2 år av gangen og kan gjenvelges 1 gang. Valgkomiteens nåværende medlemmer, Inge K. Hansen (leder) og Alf Inge Gjerde ble valgt for en 2-års periode på selskapets generalforsamling 2015.

En av oppgavene til selskapets valgkomité er også å foreslå eventuelle nye medlemmer til valgkomiteen. Valgkomiteen har ikke mottatt ønsker fra selskapets aksjonærer om å endre på sammensetningen av denne. For å sikre en best mulig kontinuitet innstiller derfor valgkomiteen på at begge medlemmer gjenvelges for en ny 2-års periode.

Item 11 Approval of remuneration to the members of the nomination committee

At the Annual General Meeting in 2016 the following was approved:

Remuneration to the nomination committee for the period from the Annual General Meeting 2016 to the Annual General Meeting 2017 shall be NOK 45,000 for the election committee, and NOK 30,000 to other members.

It is the election committee's view that the abovementioned remuneration is at a reasonable level, and in line with what we perceive as market levels for comparable companies at the Oslo Stock Exchange. The Election Committee proposes that the current remuneration continues for 2017.

Proposed resolution:

Remuneration to the nomination committee for the period from the Annual General Meeting 2017 to the Annual General Meeting 2018 shall be:

<i>The nomination committee's leader</i>	<i>NOK 45,000</i>
<i>Other members</i>	<i>NOK 30,000</i>

Item 12 Election of members to the nomination committee

Election Committee members are elected for 2-year terms and may be re-elected one time. The nomination committee's current members, Inge K. Hansen (chairman) and Alf Inge Gjerde was elected for a 2-year period at the General Meeting 2015.

One of the tasks of the nomination committee is also to propose potential new members to the nomination committee. The Election Committee has not received wishes from shareholders to change the composition. To ensure the best possible continuity it is the proposal from the election committee that both members be re-elected for a new 2-year period.



Scatec Solar
Improving our future™

Forslag til vedtak:

Selskapets valgkomité består av:

Inge K. Hansen (leder)

Alf Inge Gjerde

Begge velges for en 2-års periode.

Oslo, 7. april 2017

Inge K. Hansen

(leder)

Alf Inge Gjerde

Proposed resolution:

The nomination committee consists of:

Inge K. Hansen (head)

Alf Inge Gjerde

Both are elected for a period of 2 years.

Oslo, 7 April 2017

Inge K. Hansen

(head)

Alf Inge Gjerde



Scatec Solar
Improving our future™

CV - Karin Bing Orgland



57 years old. Lives and works in Oslo, Norway.
Professional and independent Board Member

Karin Bing Orgland holds an MBA from Norwegian School of Economics in Bergen, Norway. She has a broad financial background, mainly from the largest bank in Norway, DNB ASA. During the period of 1985-2013 she was holding different management positions within the DNB group, latest from 2009- 2013 as Group Executive Vice President Corporate and Personal Banking Norway.

Present and former positions as Director of Boards

Current Positions

- Chairman of the Board of The Norwegian Export Credit Guarantee Agency (2013 -)
- Member of the Board and Chairman of the Audit Committee Storebrand ASA (2015 -)
- Member of the Board and Audit Committee Grieg Seafood ASA (2013 -)
- Member of the Board and Chairman of the Audit Committee KID ASA (2015 -)
- Member of the Board of Hav Eiendom AS and subsidiaries (2014 -)
- Member of the Board of INI AS, Greenland (2014 -)
- Chairman of the Board of Røisheim Hotell AS and Member of the Board of Røisheim Eiendom AS (2013 -)
- Chairman of the Board of Visit Jotunheimen AS (2015 -)

Former Positions

- Member of the Board and head of Audit Committee Norske Skog ASA (2014-2016)
- Member of the Board and member of the Audit Committee of Norwegian Finans Holding ASA (Bank Norwegian) (2014 – 2015)
- Member of the board and Chairman of the Board of DNB Finance (2006-2011)
- Member of the Board Vital ASA / DNB Liv ASA (2011-2013)