



Scatec Solar
Improving our future™

These minutes have been prepared in both Norwegian and English. In case of any discrepancies between the versions, the Norwegian version shall prevail.

Til aksjeeierne i Scatec Solar ASA

**INNKALLING TIL ORDINÆR
GENERALFORSAMLING**

Styret i Scatec Solar ASA ("**Selskapet**") innkaller herved til ordinær generalforsamling.

Tid: 23. april 2018 kl. 09.00

Sted: Høyres Hus, Stortingsgata 20, 0161 Oslo

Generalforsamlingen vil åpnes av styrets leder John Andersen. Møteåpner vil opprette fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmakter.

Selskapets styre foreslår følgende dagsorden for generalforsamlingen:

- 1 Åpning av generalforsamlingen ved styrets leder John Andersen**
- 2 Fremleggelse av fortegnelse over møtende aksjeeiere og fullmektiger**
- 3 Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen**
- 4 Godkjennelse av innkalling og dagsorden**
- 5 Informasjon om virksomheten**
- 6 Godkjennelse av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2017**
- 7 Godkjennelse av utdeling av utbytte**
- 8 Godkjennelse av erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte**
- 9 Godtgjørelse til styret**

To the shareholders of Scatec Solar ASA

**NOTICE OF ANNUAL
GENERAL MEETING**

The board of directors of Scatec Solar ASA (the "**Company**") hereby convenes an annual general meeting.

Time: 23 April 2018 at 09:00am (CET)

Place: Høyres Hus, Stortingsgata 20, 0161 Oslo

The general meeting will be opened by the chairman of the board of directors John Andersen. The person opening the meeting will register the attendance of shareholders present and proxies.

The board of directors of the Company proposes the following agenda for the general meeting:

- 1 Opening of the meeting by the chairman of the board of directors John Andersen**
- 2 Presentation of the record of shareholders and representatives present**
- 3 Election of chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes**
- 4 Approval of notice and agenda**
- 5 Information about the business**
- 6 Approval of the annual accounts and annual report for the financial year 2017**
- 7 Approval of distribution of dividend**
- 8 Approval of the declaration on salaries and other remuneration for senior management**
- 9 Remuneration to the board of directors**



Scatec Solar
Improving our future™

10 Valg av styremedlemmer

11 Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

12 Valg valgkomiteens medlemmer

13 Godtgjørelse til revisor

14 Styrefullmakt til erverv av og avtalepant i egne aksjer

15 Styrefullmakt til kapitalforhøyelse

Det er 103 412 432 aksjer i Selskapet, og hver aksje gir én stemme. Selskapet har per datoen for denne innkallingen null (0,00) egne aksjer. Det kan ikke utøves stemmerett for slike aksjer.

Deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, må registreres innen utløpet av 16. april 2018.

Aksjeeiere kan registrere påmelding elektronisk via Verdipapirsentralen (VPS) investortjenester. Påmelding kan også registreres ved å fylle ut og sende inn påmeldings- eller fullmaktsskjema vedlagt som vedlegg 1 i henhold til instruksene angitt i skjemaet.

Aksjeeiere som ikke har anledning til å møte selv på generalforsamlingen kan gi fullmakt til styrets leder (eller den han utpeker) eller annen person til å stemme for sine aksjer. Fullmakt kan sendes inn elektronisk via VPS investortjenester eller ved å fylle ut og sende inn fullmaktsskjema vedlagt som Vedlegg 1 i henhold til instruksene angitt i skjemaet. Fullmakten må være skriftlig, datert og underskrevet. Fullmakter må være mottatt av Selskapet innen utløpet av **16. april 2018**, med mindre aksjeeier har registrert påmelding innen denne fristen. Se vedlagte fullmaktsskjema for ytterligere informasjon om fullmakter.

Etter Selskapets syn har verken den reelle aksjeeieren eller forvalteren rett til å stemme for aksjer som er registrert på forvalterkonto i VPS, jf. allmennaksjeloven § 4-10. Aksjeeiere som holder sine aksjer på en forvalterkonto i VPS og som

10 Election of board members

11 Approval of remuneration to the members of the nomination committee

12 Election of members to the nomination committee

13 Remuneration to the auditor

14 Board authorisation to acquire and charge created by agreement on own shares

15 Board authorization to increase the share capital

There are 103,412,432 shares in the Company, and each share carries one vote. As of the date of this notice, the Company holds zero (0.00) own shares. No votes may be exercised for such shares.

Attendance at the general meeting, either in person or by proxy, must be registered within the end of 16 April 2018.

Shareholders can register attendance online through the Norwegian Securities Depository's (VPS) investor services. Attendance can also be registered by completing and submitting the registration or proxy form attached as Appendix 1 in accordance with the instructions set out in the form.

Shareholders who are unable to attend the general meeting may authorize the chairman (or whomever he designates) or another person to vote for its shares. Proxies may be submitted electronically through VPS investor service or by completing and submitting the registration or proxy form attached as Appendix 1 in accordance with the instructions set out in the form. The proxy must be in writing, dated, signed and submitted no later than at the general meeting. Proxy forms must be received by the Company no later than the end of **16 April 2018**, unless the shareholder has registered attendance within this deadline. See the enclosed proxy form for further information on proxies.

The Company is of the opinion that neither the beneficiary shareholder nor the nominee is entitled to vote for shares registered on a nominee account in the VPS, cf. the Norwegian Public Limited Act section 4-10. Shareholders,



Scatec Solar
Improving our future™

ønsker å avgi stemmer for slike aksjer må etter selskapets vurdering overføre aksjene til en VPS-konto i eget navn før 16. april 2018 for å være sikret å kunne avgi stemmer for slike aksjer jf. nedenfor om innføring i aksjeeierregisteret. Hvis aksjeeieren godtgjør at det er tatt nødvendige skritt for slik overføring, og aksjeeieren har reell aksjeeierinteresse i Selskapet, kan aksjeeieren etter Selskapets oppfatning stemme for aksjene, selv om aksjene ennå ikke er registrert på en separat VPS-konto.

I henhold til Selskapets vedtekter, ved erverv av aksjer, kan retten til å delta og stemme på generalforsamlingen bare utøves når ervervet er innført i aksjeeierregisteret den femte virkedagen før generalforsamlingen som er 16. april 2018.

Beslutninger om stemmerett for aksjeeiere og fullmektiger treffes av møteåpner, hvis beslutning kan omgjøres av generalforsamlingen med alminnelig flertall.

Aksjeeiere har rett til å fremsette forslag til vedtak i de saker som er på dagsordenen.

En aksjeeier kan kreve at styremedlemmer og daglig leder på generalforsamlingen gir tilgjengelige opplysninger om forhold som kan innvirke på bedømmelsen av saker som er forelagt aksjeeierne til avgjørelse. Det samme gjelder opplysninger om Selskapets økonomiske stilling og andre saker som generalforsamlingen skal behandle, med mindre de opplysninger som kreves, ikke kan gis uten uforholdsmessig skade for Selskapet. Aksjeeiere har rett til å ta med rådgiver, og kan gi talerett til én rådgiver.

Informasjon om generalforsamlingen og dokumenter som skal behandles av generalforsamlingen eller inntas i innkallingen er gjort tilgjengelig på Selskapets nettside, herunder vedlegg til innkallingen og Selskapets vedtekter. Dokumenter som gjelder saker som skal behandles av generalforsamlingen kan sendes vederlagsfritt til aksjeeiere på forespørsel til Selskapets kontor.

who hold their shares on a nominee account on the VPS, and wish to vote for such shares must, based on the Company's assessment, transfer the shares to a securities account in the VPS held in their own name prior to 16 April 2018 in order to be assured that it may vote for such shares at the general meeting, cf. the below regarding recording in the shareholder registry. If the shareholder proves that the necessary steps for such transfer have been taken, and the shareholder has a real shareholder interest in the Company, the shareholder may in the Company's opinion vote for such shares even if the shares have not yet been registered on a separate VPS-account.

Pursuant to the Company's articles of association, upon acquisition of shares, the right to participate and vote at the general meeting may only be exercised if the acquisition is recorded in the shareholder registry the fifth business day prior to the general meeting being 16 April 2018.

Decisions on voting rights for shareholders and representatives are made by the person opening the meeting, whose decision may be reversed by the general meeting by majority vote.

Shareholders have the right to propose resolutions for the matters to be addressed by the general meeting.

A shareholder may demand that board members and the chief executive officer provide available information at the general meeting about matters which may affect the assessment of items which have been presented to the shareholders for decision. The same applies to information regarding the Company's financial position and other business to be transacted at the general meeting, unless the information demanded cannot be disclosed without causing disproportionate harm to the Company. Shareholders are entitled to bring advisors, and may grant the right of speech to one advisor.

Information about the general meeting and documents to be considered by the general meeting or incorporated in the notice is posted on the Company's website, including the appendices to this notice and the Company's articles of association. Documents relating to matters to be considered by the general meeting may be sent free of charge to shareholders upon request.



Scatec Solar
Improving our future™

Med vennlig hilsen
For styret i Scatec Solar ASA

John Andersen
Styrets leder

Kind regards
on behalf of the board of directors of Scatec Solar ASA

John Andersen
Chairman of the board of directors



Scatec Solar
Improving our future™

Styrets forslag til vedtak:

Sak 3 – Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen

Styret foreslår at Jon Fredrik Johansen ved Advokatfirmaet Selmer DA velges til å lede generalforsamlingen, og at Snorre Valdimarsson, Juridisk Direktør i Selskapet velges til å medundertegne protokollen.

Sak 4 – Godkjenning av innkalling og dagsorden

Styret foreslår at generalforsamlingen godkjenner innkalling og dagsorden.

Sak 5 – Informasjon om virksomheten (intet vedtak)

Sak 6 - Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2017

Selskapets årsregnskap og årsberetning for 2017 er tilgjengelig på Selskapets internettside www.scatecsolar.com.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Generalforsamlingen godkjenner styrets forslag til årsregnskap og årsberetning for regnskapsåret 2017, herunder styrets redegjørelse for foretaksstyring i henhold til regnskapsloven § 3-3b."

Sak 7 – Godkjenning av utdeling av utbytte

I forlengelse av godkjenning av årsregnskapet foreslår styret at generalforsamlingen treffer følgende vedtak om utbytte:

"Generalforsamlingen vedtar at det utbetales et utbytte på NOK 0,78 per aksje. Utbyttet skal tilfalle Selskapets aksjeeiere slik de fremkommer i Selskapets aksjeeier register 25. april 2018, som er Selskapets

The board of directors' proposal for resolutions:

Item 3 – Election of chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes

The board of directors proposes that Jon Fredrik Johansen, attorney at the law firm Selmer is elected as chairman of the meeting, and that Snorre Valdimarsson, Group General Counsel in the Company is elected to co-sign the minutes.

Item 4 – Approval of notice and agenda

The board of directors proposes that the notice and the agenda are approved.

Item 5 – Information about the business (not for voting)

Item 6 – Approval of the annual accounts and annual report for the financial year 2017

The Company's annual accounts and annual report for the financial year 2017 is made available on the Company's website www.scatecsolar.com.

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

"The general meeting approves the board of director's proposal for annual accounts and annual report for the financial year 2017, including the board of directors' report on corporate governance pursuant to the Norwegian Accounting Act section 3-3b."

Item 7 - Approval of distribution of dividend

In relation to the approval of the annual accounts the board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution pertaining to distribution of dividend:

"The general meeting resolves that a dividend of NOK 0.78 per share shall be distributed. The dividend shall accrue to the Company's shareholders as they appear in the Company's shareholder register in the



Scatec Solar
Improving our future™

aksjeeiere på tidspunktet for avholdelse av ordinær generalforsamling basert på normalt T+2 oppgjør. Selskapets aksjer vil handles på Oslo Børs eksklusive retten til å motta utbytte fra og med 25. april 2018. Utbytte er forventet utbetalt før 15. mai 2018."

Sak 8 – Godkjenning av erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte

Selskapet viser til erklæringen inntatt i styrets årsberetning for 2017, og som er vedlagt innkallingen i Vedlegg 2.

Retningslinjer for tildeling av aksjer, tegningsretter, opsjoner og andre former for godtgjørelse som er knyttet til aksjer eller utviklingen av aksjekursen i Selskapet eller i andre selskaper innenfor konsernet vil være bindende for styret ved generalforsamlingens godkjenning. Slike retningslinjer er beskrevet i punkt 3.1.2 i styrets erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte. Øvrige retningslinjer i denne erklæringen er veiledende for styret. Dersom styret i en avtale fraviker de veiledende retningslinjene, skal begrunnelsen for dette angis i styreprotokollen.

Det skal avholdes en rådgivende avstemming for retningslinjer som er veiledende for styret. Bindende retningslinjer skal godkjennes av generalforsamlingen.

Styret foreslår at det avholdes en rådgivende avstemming for veiledende retningslinjer.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak med hensyn til punkt 3.1.2 i erklæringen:

"Generalforsamlingen godkjenner punkt 3.1.2 i erklæringen om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte."

Sak 9 – Godtgjørelse til styret

Valgkomiteen innstiller til godtgjørelse for styrets medlemmer. Valgkomiteens innstilling er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmesider, www.scatecsolar.com, samt vedlagt denne innkalling som vedlegg 3.

VPS on 25 April 2018, being the Company's shareholders at the date of the general meeting based on regular T+2 settlement. The Company's shares will trade on Oslo Stock Exchange exclusive the right to receive dividend as from 25 April 2018. The dividend is expected to be paid prior to 15 May 2018."

Item 8 – Approval of the declaration on salaries and other remuneration for senior management

The Company refers to the declaration included in the annual report for 2017, and attachment hereto as Appendix 2.

Guidelines for allocation of shares, subscription rights, options and any other form of remuneration stemming from shares or the development of the official share price in the Company or in other group companies are binding on the board of directors when approved by the general meeting. Such guidelines are described in section 3.1.2 of the board of director's declaration on salaries and other remuneration for senior management. Other guidelines are precatory for the board of directors. If the board of directors in an agreement deviates from these guidelines, the reasons for this shall be stated in the minutes of the board of directors' meeting.

An advisory vote shall be held for the guidelines that are precatory for the board of directors. Binding guidelines shall be approved by the general meeting.

The board of directors proposes that an advisory vote is held for precatory guidelines.

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution with respect to section 3.1.2 of the declaration:

"The general meeting approves section 3.1.2 of the board of director's declaration on salaries and other remuneration for senior management."

Item 9 – Remuneration to the board of directors

The nomination committee proposes the remuneration to the members of the board of directors. The nomination committee's recommendation has been made available on the Company's website, www.scatecsolar.com, as well as enclosed hereto as Appendix 3.



Scatec Solar
Improving our future™

Sak 10 – Valg av styremedlemmer

Valgkomiteen innstiller kandidater til valg og gjenvalg av styrets medlemmer. Valgkomiteens innstilling er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmesider, www.scatecsolar.com, samt vedlagt denne innkalling som vedlegg 3.

Sak 11 – Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer

Valgkomiteen innstiller til godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer. Valgkomiteens innstilling er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmesider, www.scatecsolar.com, samt vedlagt denne innkalling som vedlegg 3.

Sak 12 – Valg av valgkomiteens medlemmer

Valgkomiteen innstiller kandidater til valg og eventuelt gjenvalg av valgkomiteens medlemmer. Valgkomiteens innstilling er gjort tilgjengelig på Selskapets hjemmesider, www.scatecsolar.com, samt vedlagt denne innkalling som vedlegg 3

Sak 13 – Godtgjørelse til revisor

Påløpte honorarer til revisor for 2017 utgjør totalt NOK 4 708 000, hvorav NOK 1 504 000 er relatert til ordinær lovpålagt revisjon for regnskapsåret 2017, NOK 130 000 er relatert til attestasjonstjenester og andre revisjonsnære tjenester og NOK 3 074 000 for andre tjenester som i all hovedsak er knyttet til skattetjenester i forbindelse med utenlandsinvesteringer. Generalforsamlingen skal treffe vedtak om honorar relatert til lovpålagt revisjon.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Godtgjørelse til revisor for 2017 på NOK 1,504,000 for lovpålagt revisjon godkjennes."

Item 10 – Election of board members

The nomination committee proposes candidates for election and re-election of the members of the board of directors. The nomination committee's recommendation has been made available on the Company's website, www.scatecsolar.com, as well as enclosed hereto as Appendix 3.

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

The nomination committee proposes the remuneration to the members of the nomination committee. The nomination committee's recommendation has been made available on the Company's website, www.scatecsolar.com, as well as enclosed hereto as Appendix 3.

Item 12 – Election of members to the nomination committee

The nomination committee proposes candidates for election and potentially re-election of the members of the nomination committee. The nomination committee's recommendation has been made available on the Company's website, www.scatecsolar.com, as well as enclosed hereto as Appendix 3.

Item 13 – Remuneration to the auditor

Accrued fees to the auditor for 2017 amount to NOK 4 708 000 for the Company, whereof NOK 1 504 000 is related to the statutory audit for the financial year 2017, NOK 130 000 is related to attestation services and other audit related services and NOK 3 074 000 to other services which is mainly related to tax services regarding investments in foreign entities. The general meeting shall make a resolution regarding the remuneration related to the statutory audit.

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

"Remuneration to the auditor for 2017 of NOK 1 504 000 for statutory audit is approved."



Scatec Solar
Improving our future™

Sak 14 – Styrefullmakt til erverv av og avtalepant i egne aksjer

Selskapets styre har i dag en fullmakt til erverv av Selskapets egne aksjer, herunder å kunne inngå avtaler om pant i egne aksjer, som utløper ved den ordinære generalforsamlingen i 2018. Styret anser det hensiktsmessig at en slik fullmakt også gis for det kommende år på de vilkår som fremkommer nedenfor.

Fullmakten vil gi Styret mulighet til å utnytte de finansielle instrumenter og mekanismer som allmennaksjeloven gir anledning til. Tilbakekjøp av egne aksjer, med etterfølgende sletting, vil kunne være et viktig virkemiddel for optimalisering av Selskapets kapitalstruktur. Videre vil en slik fullmakt også medføre at Selskapet, etter eventuelt erverv av egne aksjer, kan benytte egne aksjer i forbindelse med incentivprogram og for helt eller delvis oppgjør i forbindelse med erverv av virksomheter.

Styrets forslag til vedtak innebærer en fullmakt til erverv av egne aksjer med samlet pålydende verdi på opp til 10% av Selskapets aksjekapital. Aksjer ervervet av Selskapet skal kunne benyttes for eventuell senere nedskrivning av aksjekapitalen med generalforsamlingens samtykke, godtgjørelse til styrets medlemmer, for incentivprogram eller som oppgjør i eventuelle oppkjøp av virksomheter.

I tillegg vil fullmakten omfatte en rett for Selskapet til å erverve avtalepant i aksjer holdt av ansatte som sikkerhet for lån fra Selskapet til ansatte.

Da den ordinære generalforsamlingen skal behandle årsregnskapet for 2017, vises det til dette som behandlet under sak 5 og 6 på dagsordenen, samt til Selskapets børsmeldinger offentliggjort gjennom Oslo Børs' nyhetstjeneste www.newsweb.no og på Selskapets hjemmeside, www.scatecsolar.com, for informasjon om hendelser som er av vesentlig betydning for Selskapet og om Selskapets virksomhet.

Styret foreslår på denne bakgrunn at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"I henhold til allmennaksjeloven §§ 9-4 og 9-5 gis styret fullmakt til å erverve Selskapets egne aksjer på følgende vilkår:

Item 14 – Board authorisation to acquire and charge created by agreement on own shares

The Company's board of directors currently has an authorisation to acquire shares in the Company, including to enter into agreements on charges in own shares, which expires at the ordinary general meeting in 2018. The board deems it appropriate that the general meeting grants such authorisation to the board also for the coming year at the terms set out below. The authorisation would give the board of directors the opportunity to take advantage of the financial instruments and mechanisms provided by the Norwegian Public Limited Liability Companies Act. Buy-back of the Company's shares, with subsequent cancellation, may be an important aid for optimising the Company's capital structure. In addition, such authorisation will also enable the Company, following any acquisition of own shares, to use own shares as part of incentive schemes, and in full or in part, as consideration with regards to acquisition of businesses.

The board of directors' proposal entails that the general meeting gives the board of directors an authorisation to acquire shares in the Company, with a total nominal value of up to 10% of the Company's share capital. Shares acquired by the Company can be used in a subsequent reduction of the share capital with the general meeting's approval, remuneration to the members of the board, for incentive schemes or as consideration with regards to acquisition of businesses. In addition, the authorisation will comprise a right for the Company to acquire charge by agreement in shares held by employees as security for loans from the Company to employees. As the ordinary general meeting shall deal with the annual accounts for 2017, reference is made to the financial statements as dealt with under items 5 and 6 on the agenda, as well as to stock exchange notifications published under the Company's ticker symbol on Oslo Stock Exchange's news service www.newsweb.no and the Company's website, www.scatecsolar.com, for information about matters of material importance to the Company and the Company's business.

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

"In accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act sections 9-4 and 9-5, the board of directors is authorised to acquire the Company's own shares on the following conditions:



Scatec Solar
Improving our future™

- 1 "Selskapet kan, i en eller flere omganger, erverve egne aksjer opptil samlet pålydende verdi NOK 258,531. Fullmakten omfatter også erverv av avtalepant i egne aksjer.
- 2 Den høyeste og laveste kjøpesum som skal betales for aksjene som kan erverves i henhold til fullmakten er henholdsvis maksimalt NOK 100 og minimum NOK 1. Styret står for øvrig fritt med hensyn til på hvilken måte erverv og avhendelse av egne aksjer skal skje.
- 3 Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2019 dog senest til 30. juni 2019.
- 4 Aksjer ervervet i henhold til fullmakten skal enten slettes ved kapitalnedsettelse i Selskapet, brukes i incentivprogram eller benyttes som vederlagsaksjer i forbindelse med erverv av virksomheter.
- 5 Erverv av avtalepant kan skje i aksjer holdt av ansatte som sikkerhet for lån fra Selskapet til ansatte.
- 6 Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten alle tidligere utstedte styrefullmakter til erverv av egne aksjer."

Sak 15 – Styrefullmakt til kapitalforhøyelse

Selskapets styre har i dag en fullmakt til gjennomføring av kapitalforhøyelse i Selskapet, som utløper ved den ordinære generalforsamlingen i 2018. Styret anser det hensiktsmessig at en slik fullmakt også gis for det kommende år på de vilkår som fremkommer nedenfor.

Formålet med tildeling av slik fullmakt er å gi styret nødvendig fleksibilitet og mulighet for å handle raskt. Fullmakten er begrenset til å kunne benyttes ved kapitalbehov til styrking av Selskapets egenkapital, til utstedelse av aksjer i forbindelse med incentivordninger og til utstedelse av aksjer som vederlagsaksjer ved erverv av virksomhet innenfor Selskapets formål.

- 1 "The Company may, in one or more rounds, acquire shares with a total nominal value of up to NOK 258,531. The authorisation also includes acquisition of charge by agreement in own shares.
- 2 The highest and lowest purchase price payable for shares acquired pursuant to the authorisation shall be maximum NOK 100 and minimum NOK 1 respectively. The board of directors is incidentally free to decide on the means to be used to acquire and dispose of own shares.
- 3 The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2019, but no later than 30 June 2019.
- 4 Shares acquired pursuant to this authorisation shall either be deleted in connection with a later reduction of the registered share capital, for incentive schemes or as consideration shares with regards to acquisition of businesses.
- 5 Acquisition of charge by agreement may be created in shares held by employees as security for loans from the Company to employees.
- 6 With effect from the time of registration of this authorisation with the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces any previous authorisations to acquire own shares."

Item 15 – Board authorisation to increase the share capital

The Company's board of directors currently has an authorisation to increase the share capital of the Company, which expires at the ordinary general meeting in 2018. The board deems it appropriate that the general meeting grants such authorisation to the board also for the coming year at the terms set out below.

The purpose of the authorisation is to give the board of directors the necessary flexibility and possibility to act promptly. The authorisation is limited to be used for strengthening of the Company's equity, issue of shares under incentive schemes and issue of consideration shares in connection with acquisitions of businesses within the Company's purpose.



Scatec Solar
Improving our future™

Styrets forslag til vedtak innebærer en fullmakt til å utstede et antall nye aksjer som medfører en forhøyelse av dagens aksjekapital på opp til 10%. For å kunne ivareta formålet som er angitt for fullmakten foreslår styret at aksjeeiernes fortrinnsrett skal kunne fravikes.

Da den ordinære generalforsamlingen skal behandle årsregnskapet for 2017, vises det til dette som behandlet under sak 5 og 6 på dagsordenen, samt til Selskapets børsmeldinger offentliggjort gjennom Oslo Børs' nyhetstjeneste www.newsweb.no og på Selskapets hjemmeside, www.scatecsolar.com, for informasjon om hendelser som er av vesentlig betydning for Selskapet og om Selskapets virksomhet.

Styret foreslår at generalforsamlingen treffer følgende vedtak:

"Selskapets styre tildeles fullmakt til aksjekapitalforhøyelse på følgende vilkår:

- 1 Aksjekapitalen skal i en eller flere omganger i alt kunne forhøyes med inntil NOK 258,531.*
- 2 Fullmakten skal gjelde til ordinær generalforsamling i 2019, likevel senest til 30. juni 2019.*
- 3 Fullmakten kan benyttes ved nødvendig styrkning av Selskapets egenkapital, til utstedelse av aksjer i forbindelse med incentivordninger og til utstedelse av aksjer som vederlagsaksjer ved erverv av virksomhet innenfor Selskapets formål.*
- 4 Aksjeeiernes fortrinnsrett etter allmennaksjeloven § 10-4 skal kunne fravikes.*
- 5 Fullmakten omfatter kapitalforhøyelse ved innskudd i andre eiendeler enn penger og rett til å pådra Selskapet særlig plikter i henhold til allmennaksjeloven § 10-2.*

The board of directors' proposal implies an authorisation to issue a number of new shares that result in an increase of the current share capital of up to 10%. The purpose of the authorisations implies that the preferential rights for existing shareholders to subscribe for new shares can be set aside if the authorisations are used.

As the ordinary general meeting shall deal with the annual accounts for 2017, reference is made to the financial statements as dealt with under items 5 and 6 on the agenda, as well as to stock exchange notifications published under the Company's ticker symbol on Oslo Stock Exchange's news service www.newsweb.no and the Company's website, www.scatecsolar.com, for information about matters of material importance to the Company and the Company's business.

The board of directors proposes that the general meeting makes the following resolution:

"The Company's board of directors is authorised to increase the share capital on the following conditions:

- 1 The share capital may, in one or more rounds, be increased by a total of up to NOK 258,531.*
- 2 The authorisation shall be valid until the ordinary general meeting in 2019, but no later than 30 June 2019.*
- 3 The authorisation may be used for necessary strengthening of the Company's equity, issuing of shares in connection with incentive schemes and issuing of shares as consideration shares in acquisition of businesses within the Company's purpose.*
- 4 The shareholders pre-emption for subscription of shares, pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-4, may be set aside.*
- 5 The authorisation includes increase of the share capital against contribution in kind and the right to incur the Company special obligations pursuant to the Norwegian Public Limited Liability Companies Act section 10-2.*



Scatec Solar
Improving our future™

6 *Fullmakten omfatter ikke beslutning om fusjon.*

7 *Med virkning fra tidspunktet for registrering av denne fullmakten i Foretaksregisteret, erstatter denne fullmakten alle tidligere utstedte styrefullmakter til aksjekapitalforhøyelse."*

Ingen andre saker foreligger til behandling.

6 *The authorisation does not include decision on merger.*

7 *With effect from the time of registration of this authorisation with the Norwegian Register of Business Enterprises, this authorisation replaces any previous authorisations to carry out share capital increases."*

No other matters are on the agenda.



Scatec Solar
Improving our future™

Vedlegg 1 / Appendix 1

PÅMELDINGSSKJEMA

Undertegnede aksjeeier vil delta på ordinær generalforsamlingen i Scatec Solar ASA ("Selskapet"), 23. april 2018:

Navn på aksjeeier _____

Representant for aksjeeier (dersom foretak) _____

Sted	Dato	Signatur
------	------	----------

Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest eller annen gyldig dokumentasjon (f.eks. styrevedtak) som viser at undertegnede kan signere på vegne av aksjeeieren vedlegges. Aksjeeiere som gir fullmakt, skal (kun) benytte fullmaktsskjema.

Skjemaet kan sendes til: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 OSLO,
e-post adresse issuerservices.no@nordea.com eller telefaks +47 22 48 63 49, merket "Scatec Solar".

Melding om deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, må være mottatt av Nordea innen utløpet av 16. april 2018.

----- ✂ -----

FULLMAKTSSKJEMA UTEN STEMMEINSTRUKS

Dette fullmaktsskjemaet benyttes til å gi fullmakt uten stemmeinstruks og melde fullmektigen på ordinær generalforsamlingen i Scatec Solar ASA ("Selskapet"), 23. april 2018. Dersom De ønsker å avgi stemmeinstruks, vennligst benytt skjema for fullmakt med stemmeinstruks.

Undertegnede aksjeeier gir herved _____ fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer på generalforsamlingen. Dersom fullmektigen ikke er navngitt eller fullmakten er gitt til styrets leder, skal fullmakten anses gitt til styrets leder eller den styrets leder bemyndiger.

Verken Selskapet eller styrets leder (eller den styrets leder bemyndiger) kan holdes ansvarlig for tap som måtte oppstå som følge av at fullmakten ikke kommer frem til fullmektigen i tide. Selskapet og styrets leder (eller den styrets leder bemyndiger) er ikke ansvarlig for at det blir avgitt stemme i henhold til fullmaktsskjemaet og har intet ansvar i forbindelse med avgivelse av stemme i henhold til fullmakten.



Scatec Solar
Improving our future™

Navn på aksjeeier _____

Representant for
aksjeeier (dersom
foretak) _____

Sted	Dato	Signatur
------	------	----------

Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest eller annen gyldig dokumentasjon (f.eks. styrevedtak) som viser at undertegnede kan signere på vegne av aksjeeieren vedlegges.

Skjemaet kan sendes til: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 OSLO, e-post adresse issuerservices.no@nordea.com, telefaks +47 22 48 63 49, merket "Scatec Solar". **Melding om deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, må være mottatt av Nordea innen utløpet av 16. april 2018.**



Scatec Solar
Improving our future™

FULLMAKTSSKJEMA MED STEMMEINSTRUKS

Dette fullmaktsskjemaet benyttes til å gi fullmakt med stemmeinstruks og melde fullmektigen på ordinær generalforsamling i Scatec Solar ASA ("**Selskapet**"), 23. april 2018.

Undertegnede aksjeeier gir herved _____ fullmakt til å møte og avgi stemme for mine/våre aksjer på generalforsamlingen. Dersom fullmektigen ikke er navngitt eller fullmakten er gitt til styrets leder, skal fullmakten anses gitt til styrets leder eller den styrets leder bemyndiger.

Verken Selskapet eller styrets leder (eller den styrets leder bemyndiger) kan holdes ansvarlig for tap som måtte oppstå som følge av at fullmakten ikke kommer frem til fullmektigen i tide. Selskapet og styrets leder (eller den styrets leder bemyndiger) er ikke ansvarlig for at det blir avgitt stemme i henhold til fullmaktsskjemaet og har intet ansvar i forbindelse med avgivelse av stemme i henhold til fullmakten.

Navn på aksjeeier _____

Representant for aksjeeier (dersom
foretak) _____

Sted	Dato	Signatur
------	------	----------

Dersom aksjeeier er et selskap, skal firmaattest eller annen gyldig dokumentasjon (f.eks. styrevedtak) som viser at undertegnede kan signere på vegne av aksjeeieren vedlegges.

Skjemaet kan sendes til: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 OSLO, e-post adresse issuerservices.no@nordea.com, telefaks +47 22 48 63 49, merket "Scatec Solar". **Melding om deltakelse på generalforsamlingen, enten personlig eller ved fullmakt, må være mottatt av Nordea innen utløpet av 16. april 2018.**

Merk at **ikke avkryssede felt i agendaen nedenfor vil anses som en instruks om å stemme "for" forslagene i innkallingen**, likevel slik at fullmektigen avgjør stemmegivningen i den grad det blir fremmet benkeforslag, forslag i tillegg til eller til erstatning for forslagene i innkallingen. Dersom stemmeinstruksen er uklar vil fullmektigen utøve sin myndighet basert på en for fullmektigen



Scatec Solar
Improving our future™

fornuftig tolkning av instruksens. Dersom en slik tolkning ikke er mulig vil fullmektigen kunne avstå fra å stemme.

Dagsorden	For	Mot	Blank
3. Valg av møteleder og en person til å medundertegne protokollen	☐	☐	☐
4. Godkjenning av innkalling og dagsorden	☐	☐	☐
6. Godkjenning av årsregnskapet og årsberetningen for regnskapsåret 2017	☐	☐	☐
7. Godkjenning av utdeling av utbytte	☐	☐	☐
8. Godkjenning av erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte	☐	☐	☐
a. Rådgivende avstemming for veiledende retningslinjer	☐	☐	☐
b. Godkjenning av bindende retningslinjer	☐	☐	☐
9. Godtgjørelse til styret	☐	☐	☐
10. Valg av styremedlemmer	☐	☐	☐
11. Godtgjørelse til valgkomiteens medlemmer	☐	☐	☐
12. Godtgjørelse til revisor	☐	☐	☐
13. Styrefullmakt til erverv av og avtalepant i egne aksjer	☐	☐	☐
14. Styrefullmakt til kapitalforhøyelse	☐	☐	☐



Scatec Solar
Improving our future™

REGISTRATION FORM

The undersigned shareholder will participate in the annual general meeting of Scatec Solar ASA (the "**Company**"), 23 April 2018:

Name of shareholder _____

Representative for shareholder (if a corporation) _____

Place Date Signature

If the shareholder is a corporation, a company certificate or other valid documentation (f.ex. board resolution) showing that the undersigned may sign on behalf of the shareholders shall be enclosed. Shareholders who wish to grant a proxy shall (only) complete the proxy form.

The form may be sent to: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 OSLO, e-mail address issuerservices.no@nordea.com or facsimile +47 22 48 63 49 , marked "Scatec Solar ". **Notification of attendance at the general meeting, either in person or by proxy, must be received by Nordea within the end of 16 April 2018.**

----- ✂ -----

PROXY FORM WITHOUT VOTING INSTRUCTIONS

This proxy form shall be used for granting proxies without voting instructions and to register the proxy's attendance at the annual general meeting of Scatec Solar ASA (the "**Company**"), 23 April 2018. If you want to provide voting instructions, please use the form for proxy with voting instructions.

The undersigned shareholder hereby authorises _____ to attend and vote for my/our shares at the general meeting. If the name of the proxy holder is not stated, the proxy shall be deemed granted to the chairman of the board (or whoever the chairman of the board authorises).

Neither the Company nor the chairman of the board (or whoever the chairman of the board authorises) can be held responsible for any loss resulting from the proxy form not being received by the proxy in time. The Company and the chairman of the board (or whoever the chairman of the board authorises) are not responsible for ensuring that votes will be cast in accordance with the proxy form and have no responsibility in connection with cast of votes pursuant to the proxy form.



Scatec Solar
Improving our future™

Name of shareholder _____

Representative for shareholder (if a
corporation) _____

Place	Date	Signature
-------	------	-----------

If the shareholder is a corporation, a company certificate or other valid documentation (f.ex. board resolution) showing that the undersigned may sign on behalf of the shareholders shall be enclosed. The form may be sent to: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 OSLO, e-mail address issuerservices.no@nordea.com or facsimile +47 22 48 63 49 , marked "Scatec Solar". **Notification of attendance at the general meeting, either in person or by proxy, must be received by Nordea within the end of 16 April 2018.**



Scatec Solar
Improving our future™

PROXY FORM WITH VOTING INSTRUCTIONS

This proxy form shall be used for granting proxies with voting instructions and to register the proxy's attendance at the annual general meeting of Scatec Solar ASA (the "**Company**"), 23 April 2018.

The undersigned shareholder hereby authorises _____ to attend and vote for my/our shares at the general meeting. If the name of the proxy holder is not stated, the proxy shall be deemed granted to the chairman of the board (or whoever the chairman of the board authorises).

Neither the Company nor the chairman of the board (or whoever the chairman of the board authorises) can be held responsible for any loss resulting from the proxy form not being received by the proxy in time. The Company and the chairman of the board (or whoever the chairman of the board authorises) are not responsible for ensuring that votes will be cast in accordance with the proxy form and have no responsibility in connection with cast of votes pursuant to the proxy form.

Name of shareholder _____

Representative for shareholder (if a corporation) _____

Place	Date	Signature
-------	------	-----------

If the shareholder is a corporation, a company certificate or other valid documentation (f.ex. board resolution) showing that the undersigned may sign on behalf of the shareholders shall be enclosed. The form may be sent to: Nordea Bank Norge ASA, Issuer Services, Postboks 1166 Sentrum, 0107 OSLO, e-mail address issuerservices.no@nordea.com or facsimile +47 22 48 63 49, marked "Scatec Solar". **Notification of attendance at the general meeting, either in person or by proxy, must be received by Nordea within the end of 16 April 2018.**

Please note that **no indication (i.e. no box has been crossed off) on any matter on the agenda will be deemed as a vote in favor of the motion as included in the notice**, however so that the proxy holder decides the vote to the extent a motion from the floor, a motion in addition to or instead of the proposals included in the notice to the general meeting is made. If the voting instruction is unclear, the proxy holder will exercise his power of attorney based on a for the proxy holder reasonable assessment of the instruction. If such assessment is not possible, the proxy holder may abstain from voting.



Scatec Solar
Improving our future™

Agenda	For	Against	Blank
3. Election of a chairman of the meeting and a person to co-sign the minutes	☐	☐	☐
4. Approval of notice and agenda	☐	☐	☐
6. Approval of the annual accounts and annual report for the financial year 2017	☐	☐	☐
7. Approval of distribution of dividends	☐	☐	☐
8. Approval of the declaration on salaries and other remuneration for senior management	☐	☐	☐
a. Advisory vote is held for precatory guidelines	☐	☐	☐
b. Approval of binding guidelines	☐	☐	☐
9. Remuneration to the board of directors	☐	☐	☐
10. Election of board members	☐	☐	☐
11. Approval of remuneration to the members of the nomination committee	☐	☐	☐
12. Remuneration to the auditor	☐	☐	☐
13. Board authorisation to acquire and charge created by agreement on own shares	☐	☐	☐
14. Board authorisation to increase the share capital	☐	☐	☐



Scatec Solar
Improving our future™

Vedlegg 2 / Appendix 2

Erklæring om fastsettelse av lønn og annen godtgjørelse til ledende ansatte / Declaration on salaries and other remuneration for senior management

SCATEC SOLAR ASA

THE BOARD OF DIRECTORS' DECLARATION ON DETERMINATION OF SALARIES AND OTHER REMUNERATION FOR EXECUTIVE MANAGEMENT 2017

1. General

This declaration is prepared by the board of directors in Scatec Solar ASA ("**Scatec Solar**") in accordance with the Norwegian Public Limited Liability Companies Act (the "**Companies Act**") section 6-16a, for consideration at the annual general meeting on 23 April, 2018.

Principles in this declaration regarding allocation of shares, subscription rights, options and any other form of remuneration stemming from shares or the development of the share price in the company or in other group companies are binding for the board of directors when approved by the general meeting. Such guidelines are described in section 3.1.2. Other guidelines are precatory for the board of directors. If the board of directors in an agreement deviates from these guidelines, the reasons for this shall be stated in the minutes of the board of directors' meeting.

The principles set out for determination of salaries and other remuneration applies for the Chief Executive Officer, the Chief Financial Officer, and the Executive Vice Presidents of Scatec Solar (together "**Executive Management**"), as of today seven individuals, for the financial year 2018 and until new principles are resolved by the general meeting in accordance with the Companies Act.

2. The main principles of the company's remuneration policy for Executive Management personnel

Executive Management salaries in Scatec Solar shall be determined based on the following main principles:

2.1 Executive Management remuneration shall be competitive, but not leading

Executive Management remuneration shall, as a general guideline, be suitable to attract and retain skilled leaders. The salaries for the Executive Management should be comparable with levels in similar businesses.

2.2 Executive Management remuneration is to be motivational

Executive Management remuneration should be structured to motivate the Executive Management to strive to realise the Company's strategic goals. The main element of the Executive Management salaries should be the regular salary, although additional variable incentives should be available to motivate the Executive Management's efforts on behalf of the company.

3. Principles regarding benefits that can be offered in addition to regular salary

Scatec Solar has sought to structure a plan combining fixed salary, short term incentive and share based long term incentive to ensure (i) to motivate the Executive Management to strive to realise the Company's strategic goals including financial results, (ii) be suitable to attract and retain skilled leaders taking into account the international market the company participates in, and (iii) that the plan is approximately the average for management salaries for comparable Executive Management in similar businesses.

3.1 Additional benefits

3.1.1 Short Term Incentive - Bonus scheme

As part of the incentive and retention plan in effect from 2016, the Executive Management is part of a bonus arrangement based on key performance indicators both on the Company's overall and financial performance as well as the individual's performance. The bonus shall not exceed fifty percent (50%) of the annual fixed salary.

3.1.2 Long Term Incentive – Option Program

The Company implemented in 2016 a share option plan (the “**Option Plan**”) whereby the Executive Management and certain of the Company's key employees (hereunder unused allocation to future employees), may over a three-year period be allocated options corresponding to up to 4 600 000 shares of the Company, equivalent to approximately five percent (5%) of the total outstanding shares.

Two thirds of the Options have been granted, one tranche in October 2016 and one tranche in January 2018. The last tranche in the programme will be granted in January 2019. The options will vest linearly over a five year period (subject to employment at time of vesting). The options will have no value if the share price is reduced post the grant date.

The Option Plan was presented to the annual general meeting on 4 May 2016 and approved.

As per January 2018, one ninth of the options granted vested and a total of 216,202 options were exercised. An increase in the share capital was performed whereby the number of shares issued by the company was increased by 0,2% to 103,412,432 shares.

As of today, the Executive Management holds the following options:

CEO Raymond Carlsen holds (i) 77,551 unexercised options at a strike price of NOK 28.86, and (ii) 76,098 unexercised options at a strike price of NOK 48.43.

EVP Terje Pilskog holds (i) 51,959 unexercised options at a strike price of NOK 28.86, and (ii) 48,601 unexercised options at a strike price of NOK 48.43.

EVP Roar Haugland holds (i) 44,841 unexercised options at a strike price of NOK 28.86, and (ii) 43,579 unexercised options at a strike price of NOK 48.43.

CFO Mikkel Tørud holds (i) 59,686 unexercised options at a strike price of NOK 28.86, and (ii) 55,831 unexercised options at a strike price of NOK 48.43.

EVP Torstein Berntsen holds (i) 49,272 unexercised options at a strike price of NOK 28.86, and (ii) 46,090 unexercised options at a strike price of NOK 48.43.

EVP Snorre Valdimarsson holds (i) 44,841 unexercised options at a strike price of NOK 28.86, and (ii) 43,579 unexercised options at a strike price of NOK 48.43.



It is intended that the Board of Directors may use its authorisation to increase the share capital of the Company and/or buy own shares to settle options being exercised under the Option Plan.

3.1.3 Pension plans and insurance

The company has established a pension scheme in accordance with the Norwegian Occupation Pension Act. The pension scheme is based on a defined contribution for all Norwegian employees. The pension scheme covers salary from 1G (NOK93.634) to 12G (NOK1.123.608) and is therefore in accordance with Norwegian legislation.

The company may, but currently has not, sign early retirement agreements for Executive Management.

The company may compensate the Executive Management and the manager's family, as defined as close associates pursuant to the Norwegian Securities Trading Act section 2-5 no. 1 and 2, for health and life insurance plans in line with standard conditions for executive positions, in addition to mandatory occupational injury insurance required under Norwegian Law.

3.1.4 Severance schemes

Agreements may be signed regarding severance pay for the company's Chief Executive Officer ("CEO") and other members of the Executive Management in order to attend to the company's needs, at all times, to ensure that the selection of managers is in commensuration with the company's needs. Pursuant to the Norwegian Working Environment Act, such agreements will not have a binding effect on executives other than the CEO.

Severance schemes shall be sought set up so that they are acceptable internally and externally. In addition to salary and other benefits during the term of notice, such schemes are not to give entitlement to severance pay for more than 12 months.

3.1.5 Benefits in kind

Executive Management may be offered the benefits in kind that are common for comparable positions, e.g. free telephone service, home PC, free broadband service, newspapers.

3.1.6 Executive wages in other Scatec Solar companies

Other companies in the Scatec Solar group are to follow the main principles for the determining of management salaries and remuneration as set out in this declaration. Scatec Solar aims at coordinating management remuneration policy and the schemes used for variable benefits throughout the group.



Scatec Solar
Improving our future™

4. Statement on executive salary policy and consequences of agreements on remuneration in the previous financial year

SALARIES AND PERSONNEL EXPENSES FOR THE EXECUTIVE MANAGEMENT OF SCATEC SOLAR ASA

2017 (NOK THOUSAND)	TITLE	SALARY 1)	NUMBER OF OPTIONS AWARDED 2)	OTHER BENEFITS 3)	PENSION COSTS
RAYMOND CARLSEN	CHIEF EXECUTIVE OFFICER	3,121	116	18	146
MIKKEL TØRUD	CHIEF FINANCIAL OFFICER	2,205	90	12	142
SNORRE VALDIMARSSON	EVP GENERAL COUNSEL	1,686	67	13	143
TERJE PILSKOG	EVP PROJECT DEVELOPMENT & PROJECT FINANCE	1,920	78	12	143
ROAR HAUGLAND	EVP PEOPLE DEVELOPMENT & SUSTAINABILITY	1,686	67	12	148
TORSTEIN BERNTSEN	EVP POWER PRODUCTION AND ASSET MANAGEMENT	1,821	74	15	146
PÅL HELSING	EVP SOLUTIONS	1,850	-	12	144

1) Including paid out holiday allowance.

2) Number of options awarded in thousand, not NOK thousand

3) Other benefits include benefits such as insurance, free phone, and car allowance.

The agreements described in this section 4 are entered into in accordance with the principles for determining Executive Management salaries and remuneration as further described above. The Executive Management salary policy as carried out in the financial year 2017 has supported Scatec Solar in retaining highly skilled personnel. The board of directors has not identified any significant negative consequences resulting from agreements on salaries and remuneration.

Oslo, 15 March 2018

The Board of Directors of Scatec Solar ASA



Scatec Solar
Improving our future™

Vedlegg 3 / Appendix 3

VALGKOMITÉENS INNSTILLING / RECOMMENDATION BY THE NOMINATION COMMITTEE



Scatec Solar
Improving our future™

English version below

VALGKOMITÉENS INNSTILLING

Til Generalforsamlingen i Scatec Solar ASA 23. april 2018

Valgkomitéens arbeid

Valgkomitéen i Scatec Solar ASA består av Inge K. Hansen (leder) og Alf Inge Gjerde (medlem). Begge ble valgt på generalforsamlingen i 2017 for en periode på to år. Kontaktinfo til valgkomitéens medlemmer er tilgjengelig på selskapets hjemmeside.

Valgkomitéen har utført sitt arbeid etter en detaljert instruks vedtatt av Generalforsamlingen i Scatec Solar ASA i 2015.

Valgkomitéen har i sitt arbeid gjennomgått styrets egenevaluering, og hatt samtaler med representanter fra både selskapets styre og ledelse. Videre har valgkomitéen vært i kontakt med flere av selskapets største aksjonærer for å motta kommentarer og innspill rundt styresammensetningen, og valgkomitéens arbeid forøvrig.

Sak 9 – Godtgjørelse til styret

På den ordinære generalforsamlingen i 2017 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 en årlig godtgjørelse på NOK 50.000 til medlemmer av revisjonskomitéen, og en årlig godtgjørelse på NOK 25 000 til medlemmer av kompensasjonskomitéen.

Styregodtgjørelsen har vært uendret over flere år. Valgkomitéen finner derfor at det er naturlig med en markedsmessig justering av denne for året som kommer. Valgkomitéen innstiller på at godtgjørelsen til styrets leder økes til NOK 440 000 pr. år, og at den for øvrige styremedlemmer økes til NOK 275 000 pr. år. For medlemmer av revisjonskomitéen og kompensasjonskomitéen foreslås det at godtgjørelsen økes NOK 5 000 pr. år til henholdsvis NOK 55 000 pr. år og NOK 30 000 pr. år.

Forslag til vedtak:

Godtgjørelse til styrets medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling i 2018 til ordinær generalforsamling i 2019 fastsettes som følger:

<i>Styrets leder</i>	<i>NOK 440 000 pr. år</i>
<i>Styrets medlemmer</i>	<i>NOK 275 000 pr. år</i>
<i>Medlemmer av revisjonskomitéen</i>	<i>NOK 55 000 pr. år</i>
<i>Medlemmer av kompensasjonskomitéen</i>	<i>NOK 30 000 pr. år</i>

Sak 10 – Valg av styremedlemmer

På selskapets generalforsamling i 2017 ble følgende medlemmer valgt:

John Andersen, styrets leder – til 2018
Alf Bjørseth – til 2019
Mari Thjømøe – til 2018
Jan Skogseth – til 2018
Karin Bing Orgland – til 2019

Høsten 2017 valgte Karin Bing Orgland å trekke seg fra styret som følge av inhabilitet. På selskapets generalforsamling 14. desember 2017 ble Gisele Marchand valgt som nytt styremedlem frem til ordinær generalforsamling 2019.

Styret i Scatec Solar ASA består nå således av følgende medlemmer:

John Andersen, styrets leder – til 2018
Alf Bjørseth – til 2019
Mari Thjømøe – til 2018
Jan Skogseth – til 2018
Gisele Marchand – til 2019

Det er valgkomitéens oppfatning at samarbeidet i styret fungerer godt, både det enkelte medlem og styret som kollegium. Bredden og dybden i kompetansen virker å være tilfredsstillende ivaretatt. Dette bekreftes også av styrets egevaluering, og av valgkomitéens samtaler med styrerepresentanter og selskapsledelse.

Scatec Solar ASA driver en omfattende virksomhet som krever tid og ressurser å sette seg inn i. En høy grad av kontinuitet blant styremedlemmene er derfor viktig for å kunne dra nytte av deres kunnskap og kompetanse. Valgkomitéen innstiller derfor på gjenvalg av John Andersen, Mari Thjømøe og Jan Skogseth.

Alf Bjørseth har meddelt valgkomitéen at han ønsker å tre ut av styret i forbindelse med selskapets ordinære generalforsamling 2018. Som nytt medlem foreslår valgkomitéen John Giverholt.

John Giverholt (65 år) er i dag medlem av Advisory Board i Ferd AS, hvor han var konsernsjef i perioden 2012 – 2017. Før den tid var Giverholt finansdirektør samme sted fra 2000. Han har også erfaring fra ulike lederstillinger i Orkla ASA, Den norske Bank ASA og Norsk Hydro ASA. Giverholt er utdannet siviløkonom og statsautorisert revisor. Han har i dag diverse styreverv, blant annet i Elopak AS, A Wilhelmsen AS og Gjensidige Forsikring ASA.

Valgkomitéen har i sin vurdering lagt vekt på John Giverholts lange erfaring og relevante kompetanse innen finansiering, industriutvikling og risikostyring. Det er valgkomitéens oppfatning at han vil utfylle styrets kompetanse på en god måte.



Scatec Solar
Improving our future™

Styrets medlemmer i Scatec Solar ASA velges typisk for 2 år av gangen. Siden Alf Bjørseth var valgt for en periode frem til ordinær generalforsamling i 2019, foreslår valgkomitéen at John Giverholt velges som styremedlem frem til ordinær generalforsamling 2019. Dette bidrar til en jevnere fordeling blant styremedlemmene for når de er oppe til valg i årene som kommer.

Det er valgkomitéens oppfatning at sammensetningen til det foreslåtte styret tilfredsstiller 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 2020

Jan Skogseth – til 2020

Mari Thjømøe – til 2020

Gisele Marchand – til 2019

John Giverholt – til 2019

Sak 11 – Godtgjørelse til valgkomitéens medlemmer

På den ordinære generalforsamlingen i 2017 ble følgende vedtak fattet:

Godtgjørelse til valgkomitéens medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling 2017 til ordinær generalforsamling 2018 skal være NOK 45 000 pr. år for valgkomitéens leder og NOK 30 000 pr. år for øvrig medlem.

Siden godtgjørelsen til valgkomitéen har vært uendret over flere år, finner valgkomitéen det naturlig med en markedsmessig justering av denne for året som kommer. Valgkomitéen innstiller derfor på at godtgjørelsen til dens medlemmer øker med NOK 5 000 pr.år til NOK 50 000 pr.år for leder, og til NOK 35 000 for øvrig medlem.

Forslag til vedtak:

Godtgjørelse til valgkomitéens medlemmer for perioden fra ordinær generalforsamling 2018 til ordinær generalforsamling 2019 skal være:

<i>Valgkomitéens leder</i>	<i>NOK 50 000</i>
<i>Øvrig medlem</i>	<i>NOK 35 000</i>



Scatec Solar
Improving our future™

Oslo, 23.mars 2018
Inge K. Hansen (leder)
Alf Inge Gjerde

RECOMMENDATION BY THE NOMINATION COMMITTEE

To the Annual General Meeting in Scatec Solar ASA on the 23 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 were elected at the annual general meeting in 2017. 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 2017, 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.

The remuneration to the board of director have remained unchanged over several years. The Nomination Committee therefore finds that it is natural for a market based adjustment of the remuneration for the following year. The Nomination Committee proposes that the remuneration to the Chairman of the Board is to be increased to NOK 440 000 per year. For the other directors it is proposed to be increased to NOK 275,000 per year. For members that the Audit Committee and the Compensation Committee it is proposed that the remuneration is to be increased by NOK 5 000 per year to NOK 55 000 and NOK 30 000 respectively.

Proposed Resolution

The annual compensation from the ordinary general meeting in 2018 until the ordinary general meeting in 2019 shall be NOK 440 000 for the Chairman of the Board and NOK 275 000 for each of the Board members. Members of the audit committee shall receive an additional annual compensation of NOK 55 000 each. Members of the compensation committee shall receive an additional annual compensation of NOK 30 000 each."

Item 10 – Election of Board of Directors

At the General Meeting in 2017, the following board members were elected:

John Andersen, Chairman of the Board – until 2018
Alf Bjørseth – until 2019
Jan Skogseth – until 2018
Mari Thjømmøe – until 2018
Karin Bing Orgland – until 2019

In the fall of 2017 Karin Bing Orgland decided to withdraw from the board due to conflict of interest. At an extraordinary general meeting on 14 December 2017, Gisele Marchand was elected as a new director up until the general meeting in 2019.

The board of directors in Scatec Solar ASA thus now consist of the following members:

John Andersen, Chairman of the Board – until 2018
Alf Bjørseth – until 2019
Jan Skogseth – until 2018
Mari Thjømmøe – until 2018
Gisele Marchand – until 2019

Based on the review of the Board's self-evaluation, and conversations with both the Chairman and the Company's management, the nomination committee considers 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 recommends re-election of John Andersen, Mari Thjømmøe and Jan Skogseth.

Alf Bjørseth has informed the nomination committee that he wishes to resign from the board in connection with the company's Annual General Meeting in 2018. As a new member, the nomination committee proposes John Giverholt.

John Giverholt (65) is currently a member of the Advisory Board in Ferd AS, where he served as CEO in the period 2012-2017. Prior to that, Giverholt was the CFO of Ferd AS from 2000. He also has experience from various management positions in Orkla ASA, Den Norske Bank ASA and Norsk Hydro ASA. Giverholt is a graduate economist and state-authorized public accountant. He currently has various boards of directors, including Elopak AS, A Wilhelmsen AS and Gjensidige Forsikring ASA.

In its assessment, the Nomination Committee emphasized John Giverholt's long experience and relevant expertise in finance, having developed industrial enterprises and risk management. It is the nomination committee's opinion that his expertise will be a good addition to the current composition

of expertise in the board.

Board members in Scatec Solar ASA are typically selected for 2 years at a time. Since Alf Bjørseth was elected for a period until the Annual General Meeting in 2019, the Nomination Committee proposes that John Giverholt be elected as a board member until the Annual General Meeting in 2019. This contributes to a more even distribution among Board members for when they are up for election in the coming years.

It is the nomination committee's opinion that the composition of the proposed board satisfies the instruction's requirement that an adequate number of members of the board are independent of the main shareholder 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 – until 2020

Jan Skogseth – until 2020

Mari Thjømøe – until 2020

Gisele Marchand – until 2019

John Giverholt – until 2019

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

At the Annual General Meeting in 2017 the following resolution was passed:

Remuneration to the nomination committee for the period from the Annual General Meeting 2017 to the Annual General Meeting 2018 shall be NOK 45,000 for the chairman of the election committee, and NOK 30,000 for other members.

The remuneration to the committee have remained unchanged over several years. The Nomination Committee therefore finds that it is natural for a market based adjustment of the remuneration. The Election Committee thus proposes that the remuneration to its members is increased by NOK 5 000 per year to NOK 50 000 to the Chairman and NOK 35 000 to other members. :

Proposed resolution:

The remuneration to the nomination committee for the period from the Annual General Meeting 2018 to the Annual General Meeting 2019 shall be:

The nomination committee's leader NOK 45,000

Other members NOK 30,000



Scatec Solar
Improving our future™

Oslo, 23 March 2018

Inge K. Hansen (Chairman) Alf Inge Gjerde