



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 – 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 – 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 13 – 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 13 – 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 14 – 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 14 – 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.