

Styrelsens för EnergyO Solutions Russia AB redogörelse enligt 20 kap 13 § aktiebolagslagen

Statement by the Board of Directors of EnergyO Solutions Russia AB in accordance with Chapter 20, Section 13 of the Companies Act

Såsom redogörelse enligt 20 kap 13 § aktiebolagslagen får styrelsen för EnergyO Solutions Russia AB anföra följande.

Styrelsen har föreslagit att årsstämman den 8 april 2014 beslutar om minskning av bolagets aktiekapital med 2 306 635,943688 kronor genom indragning av 338 194 syntetiskt återköpta aktier. Vidare har styrelsen föreslagit att bolagsstämman beslutar om fondemission varigenom bolagets aktiekapital ska ökas med 2 310 000 kronor genom överföring av medel från fritt eget kapital utan utgivande av nya aktier. Minskningen ska genomföras genom indragning av de aktier som Skandinaviska Enskilda Banken AB ("**SEB**") innehar med anledning av bolagets syntetiska återköpsprogram ("**Återköpsprogrammet**").

Skälet till att inte alla aktieägare kan få aktier inlösta enligt förslaget är att minskningen av aktiekapitalet och indragningen av aktierna som SEB innehar sker i syfte att reglera parternas mellanhavanden enligt Återköpsprogrammet.

Indragning av syntetiskt återköpta egna aktier ska ske mot kontant inlösenlikvid. Inlösenvederlaget ska uppgå till 10,2802 kronor per aktie, vilket motsvarar den genomsnittliga betalkursen för de aktier som syntetiskt återköpts av SEB enligt Återköpsprogrammet. Den del av inlösenvederlaget som överskrider aktiernas kvotvärde ska tas från bolagets fritt eget kapital enligt nedan.

Förutsatt att årsstämman fattar beslut i enighet med styrelsens förslag om vinstdisposition kommer 72 493 468 kronor att balanseras i ny räkning.

Minskningen av aktiekapitalet påverkar bolagets bundna egna kapital och aktiekapital genom att bolagets aktiekapital minskas med 2 306 635,943688 kronor. Fondemissionen påverkar bolagets bundna egna kapital och aktiekapital genom att aktiekapitalet ökas med 2 310 000 kronor. Efter åtgärderna kommer bolagets bundna egna kapital och aktiekapital att uppgå till 291 956 596,372083 kronor.

As a statement in accordance with Chapter 20 Section 13 of the Companies Act the Board of Directors of EnergyO Solutions Russia AB (publ) presents the following.

*The Board of Directors has proposed that the annual general meeting on 8 April 2014 resolves to reduce the share capital by SEK 2,306,635.943688 by redemption of 338,194 shares repurchased under the synthetic buyback programme. Further, the Board of Directors has proposes that the general meeting resolves on bonus issue whereby the company's share capital shall be increased by SEK 2,310,000 by transferring funds from the company's unrestricted equity without issuing new shares. The reduction shall be effected by redemption of the shares held by Skandinaviska Enskilda Banken AB ("**SEB**") as part of the company's synthetic buyback programme (the "**Buyback Programme**").*

The reason that not all shareholders may receive redemption of shares in accordance with the proposal is that the reduction of the share capital and redemption of shares held by SEB is carried out in order to settle the dealings between the parties under the Buyback Programme.

Redemption of synthetic repurchased own shares shall be carried out against a redemption consideration in cash. The redemption consideration for the shares shall be SEK 10.2802 per share, which is equivalent to the average price paid for the shares synthetic repurchased by SEB

under the Buyback Programme. The part of the redemption consideration which exceeds the quota value of the shares shall be taken from the company's unrestricted equity according to the below.

Provided that the annual general meeting resolves on distribution of profits in accordance with the Board of Directors' proposal, SEK 72,493,468 will be carried forward to the new financial year.

The reduction of the share capital affects the company's restricted equity and share capital by which the company's share capital is reduced by SEK 2,306,635.943688. The bonus issue affects the company's restricted equity and share capital by which the share capital is increased by SEK 2,310,000. Thus, following these dispositions, the company's restricted equity and share capital will amount to SEK 291,956,596.372083.

Stockholm den 5 mars 2014

EnergyO Solutions Russia AB (publ)

Styrelsen