

## Valberedningens motiverade yttrande avseende förslag till styrelse för EnergyO Solutions Russia AB (publ)

### *The nomination committee's motivated opinion regarding proposal of the Board of Directors of EnergyO Solutions Russia AB (publ)*

Valberedningen består av Seppo Remes (ordförande), Simon Westlake (representerande City of London Investment Management Company) och Roman Filkin (representerande Prosperity Capital Management).

Valberedningen föreslår omval av styrelseledamöterna Seppo Remes, Christopher Granville, Peregrine Moncreiffe och Lars Bergström för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Vidare föreslår valberedningen val av Seppo Remes som styrelseordförande för samma period. Valberedningen föreslår vidare nyval av PricewaterhouseCoopers AB som revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Huvudansvarig revisor kommer att vara den auktoriserade revisorn Magnus Svensson Henryson. Valberedningens fullständiga förslag finns infogat i kallelsen till årsstämman 2016.

Valberedningen har ingående diskuterat de krav på kompetens, erfarenhet och bakgrund som kan ställas på styrelsen. Valberedningen har även diskuterat styrelsens storlek och sammansättning utifrån de förväntningar som kan ställas på styrelsen.

Valberedningen gör bedömningen att den föreslagna styrelsen med hänsyn till bolagets verksamhet och förhållanden i övrigt, ger en ändamålsenlig sammansättning. Vid bedömningen av de föreslagna styrelseledamöternas oberoende har valberedningen funnit att dess förslag till styrelsesammansättning uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Svensk kod för bolagsstyrning.

Valberedningen föreslår vidare att arvode till styrelsen utgår med 600 000 kronor att fördelas med 200 000 kronor vardera till Christopher Granville, Peregrine Moncreiffe och Lars Bergström. Inget arvode föreslås utgå till Seppo Remes. Arvode till revisorn föreslås utgå enligt godkänd räkning.

Information om de föreslagna styrelseledamöterna finns på bolagets webbplats, [www.eosrussia.com](http://www.eosrussia.com).

*The nomination committee is composed of Seppo Remes (chairman), Simon Westlake (representing City of London Investment Management Company) and Roman Filkin (representing Prosperity Capital Management).*

*The nomination committee proposes re-election of the members of the Board of Directors Seppo Remes, Christopher Granville and Peregrine Moncreiffe and the election of Lars Bergström through the next annual general meeting. Pontus Lesse has informed the nomination committee that he declines re-election. Further, the nomination committee proposes election of PricewaterhouseCoopers AB as auditor up to and including the next annual general meeting. Principal auditor is Magnus Svensson Henryson The nomination committee's complete proposal is included in the notice to the annual general meeting 2016.*

*The nomination committee has thoroughly discussed the demands, in terms of competence, experience and background, on the Board of Directors. The nomination committee has also discussed the size and composition of the Board of Directors based on the expectations on the Board of Directors.*

*The nomination committee assesses that the proposed Board of Directors, with regards to the company's operations and conditions in general, provides an appropriate composition. In assessing the independence of the proposed members of the Board of Directors, it is the nomination committee's opinion that the proposed composition of the Board of Directors meets the independence requirements imposed by the Swedish Corporate Governance Code.*

*Further, the nomination committee proposes that the remuneration to the Board of Directors shall be SEK 600,000 and be allocated as follows: SEK 200,000 to each of Christopher Granville, Peregrine Moncreiffe and Lars Bergström. No remuneration shall be paid to Seppo Remes. The auditor's fee shall be paid on the basis of an approved invoice.*

*Information about the persons proposed as board members can be found on the website of the company, [www.eosrussia.com](http://www.eosrussia.com).*

Stockholm i mars 2016

**EnergyO Solutions Russia AB (publ)**

Valberedningen / *the Nomination Committee*