

N.B. The English text is an in-house translation.

Valberedningens motiverade yttrande avseende förslag till styrelse i AB Novestra (publ)

The Nomination Committee's motivated opinion regarding proposal of the Board of Directors in AB Novestra (publ)

Valberedningen, som består av Theodor Dalenson, Thomas Berg och Per Åhlgren, föreslår omval av styrelseledamöterna Theodor Dalenson (som styrelseordförande), Anders Lönnqvist, Jan Söderberg, Bertil Villard och Jens A. Wilhelmsen samt omval av Stein Wessel-Aas som styrelsesuppleant för perioden till och med utgången av årsstämman 2015. Valberedningens fullständiga förslag finns infogat i kallelsen till årsstämman 2014.

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 i Novestra.

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 i Novestra uppfyller de krav på oberoende som uppställs i Svensk kod för bolagsstyrning.

Information om de föreslagna styrelseledamöterna finns på bolagets webbplats, www.novestra.com.

The Nomination Committee, composed by Theodor Dalenson, Thomas Berg and Per Åhlgren, propose re-election of the Board members Theodor Dalenson (as chairman of the Board), Anders Lönnqvist, Jan Söderberg, Bertil Villard and Jens A. Wilhelmsen and re-election of Stein Wessel-Aas as deputy Board member for the time until the end of the Annual General Meeting in 2015. The Nomination Committee's complete proposal is enclosed in the notice to the Annual General Meeting 2014.

The Nomination Committee has thoroughly discussed the demands, in terms of competence, experience and background, of 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 in Novestra.

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 proposed Board members independence, it is the Nomination Committee's opinion that the proposed composition of the Board of Directors in Novestra meets the independence requirements imposed by the Swedish Corporate Governance Code.

Information about the persons proposed as Board members can be found on the company's website, www.novestra.com.

Stockholm i april 2014 / Stockholm, April 2014

AB Novestra (publ)
Valberedningen / The Nomination Committee