

N.B. The English text is an in-house translation of the original Swedish text. Should there be any disparities between the Swedish and the English text, the Swedish text shall prevail.

**Valberedningens förslag till beslut till årsstämman 2011 i Rusforest AB (publ) /
The nomination committee's proposals to the annual shareholders' meeting
2011 in RusForest AB (publ)**

Förslag till beslut om antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt revisorer och revisorssuppleanter, arvode åt styrelsen och revisorerna, val av styrelseledamöter och styrelseordförande samt revisor

Proposal regarding the number of members and deputy members of the board of directors and auditors and deputy auditors, fees to the board of directors and the auditors and election of members and chairman of the board of directors and auditor

Valberedningen bestående av Anders F. Börjesson, Vostok Nafta, ordförande, Leif Törnvall, Alecta, samt RusForests styrelseordförande Sven Hirdman har avgivit följande förslag till beslut:

The nomination committee, consisting of Anders F. Börjesson, Vostok Nafta, chairman, Leif Törnvall, Alecta and Sven Hirdman, chairman of the RusForest board of directors has submitted the following proposals:

- Antalet styrelseledamöter ska vara fem (5) utan suppleanter.
- *The number of board members shall be five (5), with no deputy members.*
- Antalet revisorer ska vara ett (1) registrerat revisionsbolag.
- *The number of auditors shall be one (1) registered accounting firm.*
- Arvode till envar av de styrelseledamöter som ej uppbär lön av bolaget ska utgå med 150.000 kronor. Arvode till styrelsens ordförande ska dock utgå med 300.000. Arvode till de av styrelsen inrättade revisionsutskottet och operativa utskottet, bestående av upp till tre styrelseledamöter vardera, ska utgå med 100.000 kronor till utskottsordföranden och med 75.000 kronor vardera till övriga utskottsmedlemmar. Valberedningen bedömer att bolaget efter senaste årets expansion och genomförda förvärv är i behov av förstärkning ifråga om bl.a. operationell och finansiell planering och noterar att de föreslagna styrelseledamöterna besitter kompetens som därvid skulle kunna komma bolaget till gagn även utanför ramen av det ordinarie styrelse- och utskottsarbetet. Valberedningen föreslår att stämman bemyndigar styrelsen att vid behov anlita en eller flera styrelseledamöter för förstärkning av bolagets ledning mot ett fast arvode om 10.000 kr per person och dag
- *The fees to each board member who does not draw any salary from the company shall amount to SEK 150,000. The fee to the chairman of the board of directors shall however amount to SEK 300,000. Fees to the audit committee and operational committee established by the board of directors, consisting of up to three board members each, will amount to SEK 100,000 to the chairman and SEK 75,000 each to the other committee members. The nomination committee assesses that after the last year's expansion and acquisitions, the company are in need of reinforcement in terms of inter alia operational and financial planning and notes that the proposed board members possess skills that the company could benefit from also besides the regular board and committee work. The nomination committee proposes that the board of directors is authorised, when needed, to engage one or more of the board members to strengthen the company's management, for which work such board member is entitled to a fixed fee of SEK 10,000 per person and day.*
- Arvode till revisorerna föreslås utgå enligt av styrelsen godkänd löpande räkning.

- *The auditors' fee is proposed to be paid on account, as approved by the board of directors.*
- Omval av Franz Bergstrand, Per Brilioth och Jerker Karlsson samt nyval av Kenneth Eriksson och Camilla Öberg som styrelseledamöter. Kenneth Eriksson föreslås som styrelsens ordförande. Till revisionsutskottet föreslås Camilla Öberg (ordförande), Kenneth Eriksson och Per Brilioth. Till operativa utskottet föreslås Kenneth Eriksson (ordförande), Franz Bergstrand och Jerker Karlsson. Utskottens sammansättning ska kunna ändras efter styrelsens beslut.
- *Re-election of Franz Bergstrand, Per Brilioth and Jerker Karlsson as board members and election of Kenneth Eriksson and Camilla Öberg as new board members. Kenneth Eriksson is proposed as chairman of the board of directors. The audit committee is proposed to consist of Camilla Öberg (chairman), Kenneth Eriksson and Per Brilioth. The operational committee is proposed to consist of Kenneth Eriksson (chairman), Franz Bergstrand and Jerker Karlsson. The composition of the committees may be altered upon the resolution of the board of directors.*

Sven Hirdman, Torbjörn Gunnarsson och Johan Unger har avböjt omval. Avgående styrelseordförande Sven Hirdman kommer dock att fortsätta företräda bolaget enligt uppdragsavtal och med titeln hedersordförande (Honorary Chairman).

Sven Hirdman, Torbjörn Gunnarsson and John Unger has declined re-election. Retiring chairman Sven Hirdman will however continue to represent the company as consultant under the title of Honorary Chairman.

Nedan följer en kort presentation av de ledamöter som föreslås till nyval:

Below is a brief presentation of the members proposed for election:

Kenneth Eriksson är maskiningenjör och har 40 års erfarenhet från skogsindustrin. Från 1994 och fram till sin pension 2010 var Kenneth Eriksson anställd inom SCA, bland annat som COO för SCA (2008-2010), VD för SCA Forest Products (2000-2008), VD för SCA Graphic Paper (1997-1999) och som VD för SCA Graphic Sundsvall (1994-1996). Mellan 1984 och 1993 arbetade Kenneth Eriksson på Sunds Defibrator AB, först som vice VD (1984-1986) och sedan som VD (1986-1993). Dessförinnan arbetade han bland annat som projektledare på SCA Östrand Kraft (1979-1983), som konsult/ägare på Speab (1978-1979), som projektingenjör på MoDo Chemetics (1973-1979) samt som formgivare på MoDo Mekan AB (1971-1972).

Kenneth Eriksson is a mechanical engineer and has 40 years experience in the forestry industry. From 1994 until his retirement in 2010 Kenneth Eriksson was employed with SCA, inter alia as COO of SCA (2008-2010), CEO of SCA Forest Products (2000-2008), CEO of SCA Graphic Paper (1997-1999) and as CEO of SCA Graphic Sundsvall (1994-1996). Between 1984 and 1993 Kenneth Eriksson worked at Sunds Defibrator AB, first as deputy CEO (1984-1986) and then as CEO (1986-1993). Before that he worked as a project manager at SCA Östrand Power (1979-1983), as a consultant / owner of Speab (1978-1979), as project engineer for MoDo Chemetics (1973-1979) and as a designer at MoDo Mekan AB (1971-1972).

Camilla Öberg är utbildad civilekonom från Handelshögskolan i Stockholm. Camilla Öberg har varit anställd på IT-bolaget Logica sedan 2006 och har varit CFO för Logica Sweden AB sedan 2007. Mellan 1998 och 2006 var hon anställd på WM-data, där hon bland annat arbetade som chef för IR och Group Treasury. Hon arbetade även som finanschef för ett av WM-datas dotterbolag och som business controller för ett av fyra affärsområden. Under sina första två år på WM-data arbetade hon som CFO för Företagsservice. Innan Camilla Öberg började på WM-data arbetade hon bland annat som CFO på Integro AB, som finanschef på Lexicon samt inom redovisning och extern rapportering på SEB.

Camilla Öberg has a business degree from Stockholm School of Economics. Camilla Öberg has been employed at the IT company Logica since 2006 and has been CFO at Logica Sweden AB since 2007. Between 1998 and 2006 she was employed by WM-Data, where she worked as Head of IR and Group Treasury. She also worked as CFO for one of WM-data's subsidiaries and as business controller for one of four business units. During her first two years at WM-data, she worked as CFO for Corporate Services. Before Camilla Öberg began at WM-data, she worked as CFO at Integro AB, CFO at Lexicon as well as in accounting and external reporting at SEB.

Stockholm i april 2011
Stockholm in April 2011

RusForest AB (publ)
Valberedningen
The nomination committee