

Protokoll fört vid årsstämma i
RusForest AB (publ),
org.nr. 556694-6421, den
15 maj 2014, hos 7A Konferens
på Strandvägen 7A i Stockholm.
*Minutes kept at the annual
general meeting in
RusForest AB (publ), Reg. No.
556694-6421, on 15 May 2014,
at 7A Konferens at Strandvägen
7A in Stockholm.*

- 1 § Stämmans öppnande / Opening of the meeting**
Öppnades stämman av styrelsens ordförande Garrett Soden.
The meeting was declared open by the chairman of the board, Garrett Soden.
- 2 § Val av ordförande vid stämman / Election of a chairman at the meeting**
Valdes advokat Jesper Schönbeck från Advokatfirman Vinge till ordförande vid stämman. Antecknades att det uppdragits åt advokat David Andersson från Advokatfirman Vinge att föra protokollet vid stämman.
Jesper Schönbeck, member of the Swedish bar association, from Advokatfirman Vinge was elected chairman of the meeting. It was noted that David Andersson, member of the Swedish bar association, from Advokatfirman Vinge had been instructed to keep the minutes at the meeting.
- 3 § Upprättande och godkännande av röstlängd / Preparation and approval of the voting list**
Godkändes bifogad förteckning över närvarande aktieägare, Bilaga 1, att gälla som röstlängd vid stämman.
The attached list of shareholders present, Appendix 1, was approved to serve as voting list for the meeting.
- 4 § Godkännande av dagordningen / Approval of the agenda**
Godkändes den i kallelsen intagna dagordningen som dagordning för stämman.
The agenda presented in the notice convening the meeting was approved as the agenda for the meeting.
- 5 § Val av en eller två justeringspersoner att underteckna protokollet / Election of one or two persons to verify the minutes**
Beslöts att dagens protokoll skulle, jämte ordföranden, justeras av Stellan Atterkvist och Lars Sjögren.
It was resolved that the minutes were to be approved by the chairman and by Stellan Atterkvist and Lars Sjögren.
- 6 § Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad / Determination as to whether the meeting has been duly convened**
Konstaterades att kallelse till dagens stämma hållits tillgänglig på bolagets webbplats från den 15 april 2014 samt att kallelsen även publicerades den 17 april 2014 i Post- och Inrikes Tidningar och att bolaget genom annonsering i Svenska Dagbladet den 17 april 2014 har upplyst om att kallelse skett. Konstaterades därmed att stämman var i behörig ordning sammankallad.
It was established that the notice convening today's meeting was published on the company's web page on 15 April 2014 as well as in Post- och Inrikes Tidningar (Eng. The Official Swedish Gazette) on 17 April 2014 and that the company, through



advertising in Svenska Dagbladet, on 17 April 2014 informed that the notice had been published. It was therefore established that the meeting had been duly convened.

7 § Framläggande av årsredovisning och revisionsberättelse samt koncernredovisning och koncernrevisionsberättelse / Presentation of the annual accounts and the auditor's report, and the group annual accounts and the auditor's report on the group accounts

Redogjorde styrelsens ordförande, Garrett Soden, för styrelsens arbete under 2013 samt redogjorde koncernchefen, Matti Lehtipuu, för bolagets verksamhet under 2013. Bereddes aktieägarna därefter möjlighet att ställa frågor, vilka besvarades av styrelsens ordförande och koncernchefen.

The work of the board of directors during 2013 was presented by the chairman of the board of directors, Garrett Soden, and the company's operations during 2013 were presented by the Group CEO Matti Lehtipuu. The shareholders were thereafter given the opportunity to ask questions, which were answered by the chairman of the board of directors and the Group CEO.

Konstaterades därefter att årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2013 framlagts i behörig ordning.

It was thereafter established that the annual accounts and the auditor's report and the group annual accounts and the auditor's report on the group accounts for 2013 had been duly presented.

Redogjorde bolagets huvudansvariga revisor Mats Kåvik från KPMG AB för revisionsarbetet samt innehållet i revisionsberättelsen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2013. Bereddes aktieägarna därefter möjlighet att ställa frågor.

The auditor in charge, Mats Kåvik from KPMG AB, presented the audit work and the content of the auditor's report and the auditor's report on the group accounts for the financial year 2013. The shareholders were thereafter given the opportunity to ask questions.

8 § Beslut om fastställande av resultaträkning och balansräkning samt koncernresultaträkning och koncernbalansräkning / Resolution regarding the adoption of the income statement and the balance sheet, and of the consolidated income statement and the consolidated balance sheet

Fastställdes den i årsredovisningen intagna resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen.

It was resolved to adopt the income statement and the balance sheet, and the consolidated income statement and the consolidated balance sheet, that had been included in the annual accounts.

9 § Beslut om dispositioner beträffande bolagets resultat enligt den fastställda balansräkningen / Resolution regarding appropriation of the company's result according to the adopted balance sheet

Beslöts att disponera bolagets resultat i enlighet med styrelsens förslag.

It was resolved in accordance with the proposal of the board of directors regarding appropriation of the company's result.

10 § Beslut om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktören / Resolution regarding discharge from liability for the members of the board of directors and chief executive officer

Beslöts att bevilja styrelseledamöterna och de två tidigare verkställande direktörerna, Matti Lehtipuu och Garrett Soden, ansvarsfrihet för deras förvaltning av bolagets angelägenheter under räkenskapsåret 2013. Noterades att beslutet fattades enhälligt samt



att berörda personer, i den mån de var upptagna i röstlängden, inte deltog i beslutet såvitt avsåg dem själva.

It was resolved to discharge the members of the board of directors and the two former chief executive officers, Matti Lehtipuu and Garrett Soden, from liability in respect of their management of the company's business during the financial year 2013. It was noted that the resolution was unanimous and that none of the affected persons, to the extent that they were included in the voting list, participated in the resolution with respect to themselves.

11 § Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt revisorer och revisorssuppleanter / Determination of the number of members and deputy members of the board of directors and auditors and deputy auditors

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att antalet styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa stämma ska vara sex ordinarie styrelseledamöter utan suppleanter och att bolagets revisor ska vara ett registrerat revisionsbolag.

It was resolved, in accordance with the proposal of the nomination committee, that the number of members of the board of directors shall be six, with no deputy members, and that the number of auditors shall be one registered accounting firm.

12 § Fastställande av styrelsearvode och revisorsarvode / Determination of the fees to the board of directors and the auditors

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att 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 kronor. Ytterligare arvode ska utgå med 100.000 kronor till respektive ordförande i de av styrelsen inrättade revisionsutskottet och operativa utskottet, vilka ska bestå av upp till tre styrelseledamöter vardera.

It was resolved, in accordance with the proposal of the nomination committee, that the annual fees to each member of the board of directors who does not draw salary from the company shall amount to SEK 150,000. However, the annual fee to the chairman of the board of directors shall amount to SEK 300,000. Additional annual fees to the chairman of the audit committee and the chairman of the operational committee established by the board of directors, consisting of up to three board members each, will amount to SEK 100,000.

Beslöts att arvode ska kunna faktureras RusForest genom bolag på ett för RusForest kostnadsneutralt vis.

It was resolved that the annual fees may be invoiced through a company in a way that is cost neutral for RusForest.

Beslöts därefter att arvode till bolagets revisor ska utgå enligt av styrelsen godkänd löpande räkning.

It was thereafter resolved that auditor's fees shall be paid on account, as approved by the board of directors.

13 § Val av styrelseledamöter och styrelseordförande / Election of members and chairman of the board of directors

Omvaldes, i enlighet med valberedningens förslag, styrelseledamöterna Per Brilioth, Paul Putz, Alexander Rudik, Camilla Öberg, Peter Nilsson och Garrett Soden till styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Valdes, i enlighet med valberedningens förslag Garrett Soden till styrelsens ordförande för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

In accordance with the proposal of the nomination committee, Per Brilioth, Paul Putz, Alexander Rudik, Camilla Öberg, Peter Nilsson and Garrett Soden were re-elected as members of the board of directors for the time until the end of the next annual general

meeting. In accordance with the nomination committee's proposal, Garrett Soden was elected chairman of the board of directors for the time until the end of the next annual general meeting.

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att ledamöter i revisionsutskottet ska vara Camilla Öberg (ordförande), Per Brilioth och Paul Putz samt att ledamöter i det operativa utskottet ska vara Peter Nilsson (ordförande) och Alexander Rudik. Beslöts vidare att utskottens sammansättning ska kunna ändras efter styrelsens beslut.

It was resolved, in accordance with the proposal of the nomination committee, that the audit committee shall consist of Camilla Öberg (chairman), Per Brilioth and Paul Putz and that the operational committee shall consist of Peter Nilsson (chairman) and Alexander Rudik. It was further resolved that the composition of the committees may be altered upon resolution of the board of directors.

Omvälades, i enlighet med valberedningens förslag, revisionsbolaget KPMG AB som bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

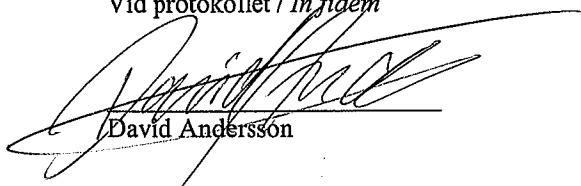
In accordance with the proposal of the nomination committee, the auditing company KPMG AB was re-elected as auditor of the company for the time until the next annual general meeting.

14 § Stämmans avslutande / Closing of the meeting

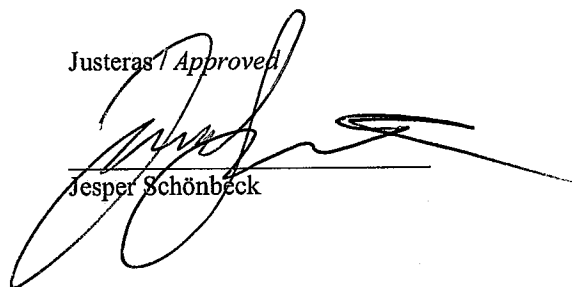
Förklarades årsstämman avslutad.

The meeting was declared closed.

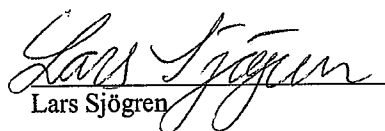
Vid protokollet / *In fidei*


David Andersson

Justeras / *Approved*


Jesper Schönbeck

Stellan Atterkvist


Lars Sjögren

meeting. In accordance with the nomination committee's proposal, Garrett Soden was elected chairman of the board of directors for the time until the end of the next annual general meeting.

Beslöts, i enlighet med valberedningens förslag, att ledamöter i revisionsutskottet ska vara Camilla Öberg (ordförande), Per Brilioth och Paul Putz samt att ledamöter i det operativa utskottet ska vara Peter Nilsson (ordförande) och Alexander Rudik. Beslöts vidare att utskottens sammansättning ska kunna ändras efter styrelsens beslut.

It was resolved, in accordance with the proposal of the nomination committee, that the audit committee shall consist of Camilla Öberg (chairman), Per Brilioth and Paul Putz and that the operational committee shall consist of Peter Nilsson (chairman) and Alexander Rudik. It was further resolved that the composition of the committees may be altered upon resolution of the board of directors.

Omvaldes, i enlighet med valberedningens förslag, revisionsbolaget KPMG AB som bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

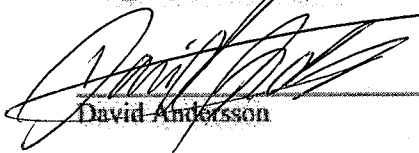
In accordance with the proposal of the nomination committee, the auditing company KPMG AB was re-elected as auditor of the company for the time until the next annual general meeting.

14 § Stämmans avslutande / Closing of the meeting


Förklarades årsstämman avslutad.

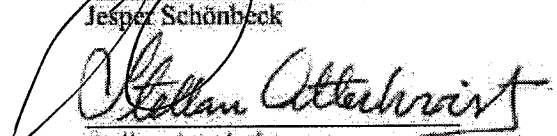
The meeting was declared closed.

Vid protokollet / In fide


David Andersson

Justeras / Approved


Jesper Schönbeck


Stellan Atterkvist

Lars Sjögren

Bilaga 1 / Appendix 1

[Denna sida har avsiktligen lämnats blank / *This page has intentionally been left blank*]