



ARCTIC PAPER

Ad. 1 Porządku obrad

**UCHWAŁA NR 1 /2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia __ __ 2012 r.
w sprawie: wyboru przewodniczącego Walnego Zgromadzenia**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia wybrać na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia Pana/Panią _____.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



Ad. 2 Porządku obrad

UCHWAŁA NR 2 /2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia __ __ 2012 r.
w sprawie: przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia przyjąć porządek obrad w następującym brzmieniu:

1. Otwarcie obrad i wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
2. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
3. Przyjęcie porządku obrad.
4. Podjęcie uchwały w sprawie odstąpienia o wyboru komisji skrutacyjnej Walnego Zgromadzenia
5. Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Arctic Paper S.A. za rok obrotowy 2011.
6. Rozpatrzenie sprawozdania finansowego Spółki Arctic Paper S.A. za rok obrotowy 2011.
7. Zapoznanie się z treścią opinii i raportem biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Arctic Paper S.A. za rok obrotowy 2011.
8. Zapoznanie się z treścią sprawozdania Rady Nadzorczej Arctic Paper S.A. dotyczącego oceny sprawozdania Zarządu z działalności oraz oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011.
9. Podjęcie uchwał w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Arctic Paper S.A. z działalności za rok obrotowy 2011.
10. Podjęcie uchwał w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2011.
11. Rozpatrzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Arctic Paper S.A. oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arctic Paper S.A. za rok obrotowy 2011.
12. Zapoznanie się z treścią opinii i raportem biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arctic Paper S.A. za rok obrotowy 2011.
13. Podjęcie uchwał w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arctic Paper S.A. 2011 oraz w sprawie zatwierdzenia sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Arctic Paper S.A. za rok obrotowy 2011.
14. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku wypracowanego przez Arctic Paper S.A. w roku obrotowym 2011.
15. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Zarządu Arctic Paper S.A. z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2011.
16. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Rady Nadzorczej Arctic Paper S.A. z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2011.
17. Podjęcie uchwał w sprawie odwołania członka Rady Nadzorczej.



18. Podjęcie uchwał w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej.
19. Podjęcie uchwał w sprawie ustalenia wynagrodzenia Przewodniczącego oraz Członków Rady Nadzorczej.
20. Podjęcie uchwał w sprawie obniżenia kapitału zakładowego poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji.
21. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki.
22. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Arctic Paper S.A. z dnia 30 lipca 2009 roku oraz zmiany uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Arctic Paper S.A. z dnia 8 czerwca 2010 roku w sprawie zmian w uchwale walnego zgromadzenia z dnia 30 lipca 2009 r. w sprawie przyjęcia założeń – program motywacyjny.
23. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych w celu umorzenia oraz upoważnienia zarządu do nabywania akcji własnych.
24. Zamknięcie obrad.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



ARCTIC PAPER

Ad. 3 Porządku obrad

**UCHWAŁA NR 3 /2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia __ __ 2012 r.
w sprawie: odstąpienia od wyboru komisji skrutacyjnej Walnego Zgromadzenia**

§ 1

Postanawia o odstąpieniu od wyboru Komisji Skrutacyjnej powierzając czynności Komisji w zakresie liczenia głosów Przewodniczącemu Zgromadzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Ad. 9 Porządku obrad

**UCHWAŁA NR 4/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia __ __ 2012 r.**

w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania zarządu Arctic Paper S.A. z działalności w roku obrotowym 2011

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Arctic Paper S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt. 1) Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie Art. 18 ust. 1 Statutu Spółki, po rozpatrzeniu, zatwierdza sprawozdanie Zarządu Arctic Paper S.A. z działalności Spółki za rok obrotowy 2011.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



ARCTIC PAPER

Ad. 10 Porządku obrad

**UCHWAŁA NR 5/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia __ __ 2012 r.**

**w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania finansowego Arctic Paper S.A. za rok obrotowy
2011.**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Arctic Paper S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt. 1) Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie Art. 18 ust. 1 Statutu Spółki, po rozpatrzeniu, zatwierdza sprawozdanie finansowe Spółki Arctic Paper S.A. obejmujące wprowadzenie, bilans, rachunek zysków i strat, sprawozdanie z całkowitych dochodów, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz informację dodatkową za rok obrotowy 2011.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



Ad. 13 Porządku obrad

**UCHWAŁA NR 6/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia __ __ 2012 r.
w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania z działalności grupy kapitałowej
Arctic Paper S.A. w roku obrotowym 2011.**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Arctic Paper S.A. działająca podstawie art. 395 § 5 i art. 395 § 2 pkt. 1) Kodeksu spółek handlowych, po rozpatrzeniu, zatwierdza sprawozdanie z działalności Grupy Kapitałowej Arctic Paper S.A. za rok obrotowy 2011.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UCHWAŁA NR 7/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia __ __ 2012 r.
w sprawie: zatwierdzenia sprawozdania finansowego grupy kapitałowej
Arctic Paper S.A. za rok obrotowy 2011.**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Arctic Paper S.A. działająca podstawie art. 395 § 5 i art. 395 § 2 pkt. 1) Kodeksu spółek handlowych, po rozpatrzeniu, zatwierdza sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Arctic Paper S.A. za rok obrotowy 2011.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



Ad. 14 Porządku obrad

**UCHWAŁA NR 8/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia __ __ 2012 r.**

**w sprawie: podziału zysku wypracowanego przez Arctic Paper S.A. w roku obrotowym
2011**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Arctic Paper S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt. 2) kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie Art. 18 ust. 1 Statutu Spółki postanawia zysk netto w kwocie: PLN 27 304 994,53 (słownie: dwadzieścia siedem milionów trzysta cztery tysiące dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery złote pięćdziesiąt trzy grosze) podzielić w następujący sposób:

(i) przeznaczyć, zgodnie z art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych, kwotę PLN 2 184 399,57 (słownie: dwa miliony sto osiemdziesiąt cztery tysiące trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć złotych pięćdziesiąt siedem groszy) na kapitał zapasowy Spółki;

(ii) pozostałą kwotę niepodzielonego zysku netto odpowiadającą różnicy kwoty zysku netto Spółki i kwocie wymienionej w pkt. (i) powyżej tj. PLN 25 120 594,96 (słownie: dwadzieścia pięć milionów sto dwadzieścia tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt cztery złote dziewięćdziesiąt sześć groszy), przeznaczyć na kapitał rezerwowy, z możliwością przyszłego wykorzystania tej kwoty na wypłatę dywidendy lub na inny prawnie dopuszczalny cel.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



Ad. 15 Porządku obrad

UCHWAŁA NR 9/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia __ __ 2012 r.
w sprawie: udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Arctic Paper S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt. 3) Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie Art. 18 ust. 1 Statutu Spółki, udziela absolutorium Prezesowi Zarządu Arctic Paper S.A. Michałowi Piotrowi Jarczyńskiemu z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA NR 10/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia __ __ 2012 r.
w sprawie: udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Arctic Paper S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt. 3) Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie Art. 18 ust. 1 Statutu Spółki, udziela absolutorium Członkowi Zarządu Arctic Paper S.A. Hans Olof Karlander z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA NR 11/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia __ __ 2012 r.



w sprawie: udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Arctic Paper S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt. 3) Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie Art. 18 ust. 1 Statutu Spółki, udziela absolutorium Członkowi Zarządu Arctic Paper S.A. Jackowi Łoś z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011.

§ 1

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA NR 12/2012 r.

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Arctic Paper S.A.

z dnia __ __ 2012 r.

w sprawie: udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Arctic Paper S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt. 3) Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie Art. 18 ust. 1 Statutu Spółki, udziela absolutorium Członkowi Zarządu Arctic Paper S.A. Per Skoglund z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA NR 13/2012 r.

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Spółki Arctic Paper S.A.

z dnia __ __ 2012 r.

w sprawie: udzielenia absolutorium Członkowi Zarządu

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Arctic Paper S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt. 3) Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie Art. 18 ust. 1 Statutu Spółki, udziela absolutorium Członkowi Zarządu Arctic Paper S.A. Michałowi Bartkowiakowi z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



Ad. 15 Porządku obrad

UCHWAŁA NR 14/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia __ __ 2012 r.
w sprawie: udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Arctic Paper S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt. 3) Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie Art. 18 ust. 1 Statutu Spółki, udziela absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Arctic Paper S.A. Rolf Olof Grundberg z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA NR 15/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia __ __ 2012 r.
w sprawie: udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Arctic Paper S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt. 3) Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie Art. 18 ust. 1 Statutu Spółki, udziela absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Arctic Paper S.A. Fredrik Lars Plyhr z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA NR 16/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia __ __ 2012 r.



w sprawie: udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Arctic Paper S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt. 3) Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie Art. 18 ust. 1 Statutu Spółki, udziela absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Arctic Paper S.A. Rune Roger Ingvarsson z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UCHWAŁA NR 17/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia __ __ 2012 r.**

w sprawie: udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Arctic Paper S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt. 3) Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie Art. 18 ust. 1 Statutu Spółki, udziela absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Arctic Paper S.A. Wiktorianowi Tarnawskiemu z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UCHWAŁA NR 18/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia __ __ 2012 r.**

w sprawie: udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Arctic Paper S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt. 3) Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie Art. 18 ust. 1 Statutu Spółki, udziela absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Arctic Paper S.A. Thomas Onstad z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011.



ARCTIC PAPER

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UCHWAŁA NR 19/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia __ __ 2012 r.
w sprawie: udzielenia absolutorium Członkowi Rady Nadzorczej**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Arctic Paper S.A. działając na podstawie art. 395 § 2 pkt. 3) Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie Art. 18 ust. 1 Statutu Spółki, udziela absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Arctic Paper S.A. Jan Ohlsson z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Ad. 17 Porządku obrad

**UCHWAŁA NR 20/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia ____ 2012 r.
w sprawie: odwołania członka Rady Nadzorczej**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Arctic Paper S.A. działając na podstawie art. 12 ust. 1. Statutu postanawia odwołać Pana Wiktoriana Tarnawskiego – Członka Rady Nadzorczej.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



ARCTIC PAPER

Ad. 18 Porządku obrad

**UCHWAŁA NR 21/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia ____ 2012 r.
w sprawie: powołania członka Rady Nadzorczej**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Arctic Paper S.A. działając na podstawie art. 12 ust. 1. Statutu postanawia powołać Pana Mariusza Grendowicza na stanowisko Członka Rady Nadzorczej.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



Ad. 19 Porządku obrad

UCHWAŁA NR 22/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia ____ 2012 r.
w sprawie: ustalenia wynagrodzenia członka Rady Nadzorczej

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Arctic Paper S.A. działając na podstawie art. 15 ust 2 lit. d) Statutu oraz art. art. 392 KSH postanawia zmienić dotychczasowe zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej i przyznać Panu Mariuszowi Grendowicz – członkowi Rady Nadzorczej:

- a) wynagrodzenie miesięczne w wysokości 10.000,00 zł (dziesięć tysięcy złotych) brutto
- b) za zasiadania w każdym z komitetów Rady Nadzorczej wynagrodzenie w wysokości 2.500,00 zł (dwa tysiące pięćset złotych).

Wynagrodzenie płatne będzie z dołu do 10-go dnia miesiąca następującego po miesiącu którego wynagrodzenie dotyczy.

Wynagrodzenie obliczane jest proporcjonalnie do ilości dni pełnienia funkcji w przypadku, gdy powołanie lub odwołanie nastąpiło w czasie trwania miesiąca kalendarzowego.

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej obciążają koszty działalności Spółki. Spółka również ponosi inne koszty związane z wykonywaniem obowiązków przez członków Rady Nadzorczej, a w szczególności koszty przejazdów i zakwaterowania.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA NR 23/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia ____ 2012 r.
w sprawie: ustalenia wynagrodzenia członka Rady Nadzorczej

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Arctic Paper S.A. działając na podstawie art. 15 ust 2 lit. d) Statutu oraz art. art. 392 KSH postanawia zmienić dotychczasowe zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej i przyznać Panu Jan Ohlsson – członkowi Rady Nadzorczej:



ARCTIC PAPER

- a) wynagrodzenie miesięczne w wysokości 10.000,00 zł (dziesięć tysięcy złotych) brutto
- b) za zasiadania w każdym z komitetów Rady Nadzorczej wynagrodzenie w wysokości 2.500,00 zł (dwa tysiące pięćset złotych).

Wynagrodzenie płatne będzie z dołu do 10-go dnia miesiąca następującego po miesiącu którego wynagrodzenie dotyczy.

Wynagrodzenie obliczane jest proporcjonalnie do ilości dni pełnienia funkcji w przypadku, gdy powołanie lub odwołanie nastąpiło w czasie trwania miesiąca kalendarzowego.

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej obciążają koszty działalności Spółki. Spółka również ponosi inne koszty związane z wykonywaniem obowiązków przez członków Rady Nadzorczej, a w szczególności koszty przejazdów i zakwaterowania.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA NR 24/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia ____ 2012 r.

w sprawie: ustalenia wynagrodzenia członka Rady Nadzorczej

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Arctic Paper S.A. działając na podstawie art. 15 ust 2 lit. d) Statutu oraz art. art. 392 KSH postanawia, zmienić dotychczasowe zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej ustalając, że Panu Rolf Olof Grundberg – członkowi Rady Nadzorczej nie będzie przysługiwać wynagrodzenie miesięczne ani za zasiadanie w komitecie rady Nadzorczej.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

UCHWAŁA NR 25/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia ____ 2012 r.

w sprawie: ustalenia wynagrodzenia członka Rady Nadzorczej



§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Arctic Paper S.A. działając na podstawie art. 15 ust 2 lit. d) Statutu oraz art. art. 392 KSH postanawia, zmienić dotychczasowe zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej ustalając, że Panu Fredrik Lars Plyhr – członkowi Rady Nadzorczej nie będzie przysługiwać wynagrodzenie miesięczne ani za zasiadanie w Komitecie Rady Nadzorczej.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UCHWAŁA NR 26/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia ____ 2012 r.**

w sprawie: ustalenia wynagrodzenia członka Rady Nadzorczej

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Arctic Paper S.A. działając na podstawie art. 15 ust 2 lit. d) Statutu oraz art. art. 392 KSH postanawia, zmienić dotychczasowe zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej ustalając, że Panu Rune Ingvarsson – członkowi Rady Nadzorczej nie będzie przysługiwać wynagrodzenie miesięczne ani za zasiadanie w Komitecie Rady Nadzorczej.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UCHWAŁA NR 27/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia ____ 2012 r.**

w sprawie: ustalenia wynagrodzenia członka Rady Nadzorczej

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Arctic Paper S.A. działając na podstawie art. 15 ust 2 lit. d) Statutu oraz art. art. 392 KSH postanawia, zmienić dotychczasowe zasady wynagradzania



ARCTIC PAPER

członków Rady Nadzorczej ustalając, że Panu Thomas Onstad – członkowi Rady Nadzorczej nie będzie przysługiwać wynagrodzenie miesięczne ani za zasiadanie w Komitecie Rady Nadzorczej.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



Ad. 20 Porządku obrad

UCHWAŁA NR 28/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia ____ 2012 r.
w sprawie: obniżenia kapitału zakładowego poprzez zmniejszenie
wartości nominalnej akcji

Działając na podstawie art. 455 § 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 7 ust 3 Statutu Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Arctic Paper S.A. uchwała, co następuje:

§ 1

1. Obniża się kapitał zakładowy Spółki Arctic Paper S.A. z siedzibą w Poznaniu o kwotę **443.228.000 zł** (czterysta czterdzieści trzy miliony dwieście dwadzieścia osiem tysięcy złotych) to jest z kwoty 554.035.000,00 zł (słownie: pięćset pięćdziesiąt cztery miliony trzydzieści pięć tysięcy złotych) **do kwoty 110.807.000,00 zł** (sto dziesięć milionów osiemset siedem tysięcy złotych) poprzez zmniejszenie wartości nominalnej każdej akcji o kwotę 8 zł (słownie: osiem złotych) z kwoty 10,00 zł (słownie: dziesięć złotych) każda akcja **do kwoty 2,00 zł** (słownie: dwa złote) każda akcja.
2. Kwotę obniżenia kapitału zakładowego określoną w ust 1 niniejszej uchwały tj. kwotę 443.228.000,00 zł (czterysta czterdzieści trzy miliony dwieście dwadzieścia osiem tysięcy złotych) przenosi się na kapitał zapasowy Spółki.
3. Obniżenie kapitału zakładowego następuje bez wypłaty środków na rzecz akcjonariuszy.
4. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich wymaganych prawem czynności celem zgłoszenia zmiany wartości nominalnej jednej akcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.

§ 2

Obniżenia kapitału zakładowego Spółki poprzez zmniejszenie wartości nominalnej 1 akcji z kwoty 10,00 zł do kwoty 2,00 zł dokonuje się w celu doprowadzenia ceny nominalnej akcji, do takiej, która ułatwiłaby przeprowadzenie emisji nowych akcji, zaś rezygnacja z wypłaty środków z obniżonego kapitału i ich przesunięcie na kapitał zapasowy nie spowoduje zmniejszenia kapitałów własnych Spółki.



Ad. 21 Porządku obrad

UCHWAŁA NR 29/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia ____ 2012 r.
w sprawie: zmiany statutu Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenia na podstawie art. 430 postanawia niniejszym zmienić Statut Spółki w następujący sposób:

Zmienia się art. 4 w ten sposób że po pkt. 15) dodaje się pkt 16) oraz pkt 17) w następującym brzmieniu:

- „16) Sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów (46.76.Z)
17) Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (46.90.Z)”*

Zmienia się art. 5 ust. 1 Statutu Spółki, który otrzymuje następujące brzmienie:

- „1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 110.807.000,00 zł (słownie: sto dziesięć milionów osiemset siedem tysięcy złotych) i dzieli się na:*
- 5.1.1 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A;*
 - 5.1.2 44.253.500 (czterdzieści cztery miliony dwieście pięćdziesiąt trzy tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B;*
 - 5.1.3 8.100.000 (osiem milionów sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C;*
 - 5.1.4 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii E.”*

Zmienia się art. 5 ust. 2 Statutu Spółki, który otrzymuje następujące brzmienie:

- „2. Wartość nominalna każdej akcji wynosi 2,00 zł (dwa złote).”*

Zmienia się art. 5 ust. 6 Statutu Spółki, który otrzymuje następujące brzmienie:

- „6. Zarząd jest upoważniony do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 24.000.000 zł (dwadzieścia cztery miliony złotych) poprzez emisję nie więcej niż 12.000.000 (dwanaście milionów) akcji zwykłych na okaziciela („**Kapitał Docelowy**”), na następujących zasadach:*
- a) Zarząd może wykonać przyznane mu upoważnienie przez dokonanie jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach Kapitału Docelowego;*



- b) *upoważnienie określone w niniejszym ustępie, zostało udzielone na okres nie dłuższy niż 3 lata licząc od dnia wpisu do rejestru zmiany Statutu poprzez zmianę niniejszego artykułu 5.6;*
- c) *akcje wydane w ramach Kapitału Docelowego mogą być obejmowane w zamian za wkłady pieniężne lub niepieniężne;*
- d) *cenę emisyjną akcji wydawanych w ramach Kapitału Docelowego ustali Zarząd w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach niniejszego upoważnienia; w powyższej sprawie zgoda Rady Nadzorczej nie jest wymagana, z zastrzeżeniem pkt g);*
- e) *uchwała Zarządu podjęta w ramach statutowego upoważnienia udzielonego w niniejszym artykule zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego;*
- f) *Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału w ramach Kapitału Docelowego, z zastrzeżeniem postanowień niniejszego artykułu 5.6;*
- g) *Zarząd jest upoważniony, za zgodą Rady Nadzorczej, do wydania akcji w zamian za wkład niepieniężny; ustalenie przez Zarząd ceny emisyjnej akcji wydawanych za wkład niepieniężny wymaga zgody Rady Nadzorczej;*
- h) *Zarząd jest upoważniony, za zgodą Rady Nadzorczej, do pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości lub w części.”*

W związku ze zmianą wartości nominalnej akcji, zmienia się art. 5 ust. 7.1 oraz art. 5 ust. 7.2. Statutu Spółki, który otrzymuje następujące brzmienie:

- „7.1. *Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynosi 3.000.000,00 zł (trzy miliony złotych) i dzieli się na akcje zwykłe na okaziciela serii D o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda.*

- 7.2. *Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie praw do objęcia akcji serii D posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A, wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 lipca 2009 roku oraz uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 8 czerwca 2010 roku zmienionych uchwałą nr 30 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia ____ 2012 roku.”*

§ 3

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na podstawie art. 430 § 5 kodeksu spółek handlowych, upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki z uwzględnieniem zmiany wynikającej z niniejszej uchwały.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie od dnia jej podjęcia z mocą obowiązującą od dnia rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym.



Ad. 22 Porządku obrad

**UCHWAŁA NR 30/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia ____ 2012 r.**

w sprawie zmiany uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Arctic Paper S.A. z dnia 30 lipca 2009 roku oraz zmiany uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Arctic Paper S.A. z dnia 8 czerwca 2010 roku w sprawie zmian w uchwale walnego zgromadzenia z dnia 30 lipca 2009 r. w sprawie przyjęcia założeń – program motywacyjny

§ 1

W związku ze zmniejszeniem wartości nominalnej akcji, Zwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki Arctic Paper S.A. działając na podstawie art. 393 pkt 5 Kodeksu spółek handlowych, zmienia uchwalony w dniu 30 lipca 2009 roku Program Motywacyjny w Arctic Paper S.A. w ten sposób, że w uchwale nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Arctic Paper z dnia 30 lipca 2009 roku wprowadza się następujące zmiany:

Zmienia się §2, który otrzymuje następujące brzmienie:

„Osoby uczestniczące w programie motywacyjnym będą mogły nabyć warranty subskrypcyjne na warunkach określonych w niniejszej uchwale, które uprawniać będą do objęcia akcji serii D po cenie emisyjnej równej 2,00 zł (dwa złote).”

Zmienia się §3 w brzmieniu nadanym mu uchwałą nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Arctic Paper S.A. z dnia 8 czerwca 2010 i nadaje mu następujące brzmienie:

„Po wpisaniu do rejestru przedsiębiorców warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego na podstawie punktu III niniejszej Uchwały, Spółka wyemituje warranty subskrypcyjne serii A, zwane dalej „Warrantami” w liczbie do 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) uprawniające do objęcia akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 2,00 zł (dwa złote) każda.”

Zmienia się §10 i nadaje mu następujące brzmienie:

„Podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki i określa wartość nominalną warunkowego podwyższenia na kwotę 3.000.000,00 zł (słownie: trzy miliony złotych).”

Zmienia się §14 ust. 2 i nadaje mu następujące brzmienie:



„Cena emisyjna akcji serii D będzie równa 2,00 zł (dwa złote).”

§ 2

W uchwale nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Arctic Paper S.A. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego wprowadza się następujące zmiany:

Zmienia się pkt I ppkt 1, który otrzymuje następujące brzmienie:

„Podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki i określa wartość nominalną warunkowego podwyższenia na kwotę 3.000.000,00 zł (słownie: trzy miliony złotych).”

Zmienia się pkt I ppkt 6, który otrzymuje następujące brzmienie:

„Cena emisyjna akcji serii D będzie równa 2,00 zł (dwa złote).”

§ 3

Pozostałe warunki emisji Warrantów określone w uchwale nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Arctic Paper S.A. z dnia 30 lipca 2009, oraz w uchwale dnia 8 czerwca 2010 roku w sprawie zmian w uchwale walnego zgromadzenia z dnia 30 lipca 2009 r. w sprawie przyjęcia założeń – program motywacyjny pozostają niezmienione.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



Ad. 23 Porządku obrad

UCHWAŁA NR 31/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia ____ 2012 r.

**w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych w celu umorzenia oraz
upoważnienia zarządu do nabywania akcji własnych**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Arctic Paper S.A. działając na podstawie:

- 1) art. 362 § 1 pkt 5) oraz pkt 8) Kodeksu spółek handlowych,
- 2) art. 19 ust. 1 Drugiej Dyrektywy Rady (Dyrektywa 77/91/EWG) z dnia 13 grudnia 1976 roku w sprawie koordynacji gwarancji, jakie są wymagane w Państwach Członkowskich od spółek w rozumieniu art.58 akapit drugi Traktatu, w celu uzyskania ich równoważności, dla ochrony interesów zarówno współników, jak i osób trzecich w zakresie tworzenia spółki akcyjnej, jak również utrzymania i zmian jej kapitału,
- 3) art. 39 ust. 3 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, Rozporządzenia Komisji (WE) nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 roku wykonującego Dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do zwolnień dla programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych (dalej także jako Rozporządzenie Komisji (WE) nr 2273/2003),

postanawia niniejszym, co następuje:

§ 1

1. Upoważnia się Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych przez Spółkę w celu ich umorzenia i obniżenia kapitału zakładowego na warunkach i w trybie ustalonych w niniejszej uchwale oraz w Rozporządzeniu Komisji nr 2273/2003 oraz do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do nabywania akcji Spółki.
2. Ustala się następujące warunki nabywania akcji własnych przez Spółkę:
 - a) łączna liczba nabywanych akcji nie przekroczy 5.500.000 (pięć milionów pięćset tysięcy) akcji;
 - b) łączna kwota którą Spółka przeznaczy na nabycie akcji własnych nie może przekroczyć kwoty znajdującej się na utworzonym w celu realizacji niniejszej uchwały kapitale rezerwowym, o którym mowa w par. 2 niniejszej uchwały, tj. kwoty 27 500 000 PLN obejmującej oprócz ceny nabywanych akcji również koszty ich nabycia;
 - c) cena, za którą Spółka nabędzie własne akcje, nie może być niższa niż 1,00 zł oraz wyższa niż 10,00 zł za akcje;
 - d) upoważnienie do nabywania własnych akcji Spółki obowiązuje w okresie 36 (trzydzieści sześć miesięcy od dnia podjęcia niniejszej uchwały;



- e) nabycie akcji własnych może nastąpić za pośrednictwem firmy inwestycyjnej, w transakcjach giełdowych oraz pozagiełdowych.
3. Zarząd kierując się interesem Spółki może po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej:
- a) zakończyć nabywanie akcji przed upływem terminu określonego w pkt. 2 lit. d) lub przed wyczerpaniem całości środków przeznaczonych na ich nabycie,
 - b) zrezygnować z nabycia w całości lub w części.
- W przypadku podjęcia decyzji, o których mowa w niniejszym pkt. 3, zobowiązuje się Zarząd do podania informacji o nich do publicznej wiadomości w sposób określony w Ustawie o ofercie publicznej.
4. Warunki nabywania akcji własnych w celu ich umorzenia będą zgodne z postanowieniami Rozporządzenia Komisji (WE) nr 2273/2003 z 22 grudnia 2003r.
5. Po zakończeniu procesu nabywania akcji własnych przez Spółkę w celu ich umorzenia, następującego na warunkach określonych przez Walne Zgromadzenie Spółki, Zarząd zwoła Walne Zgromadzenie w celu powzięcia uchwały o umorzeniu akcji własnych Spółki i obniżeniu kapitału zakładowego. Dopuszczalne jest również umorzenie części nabytych przez Spółkę akcji własnych i odpowiednie obniżenie kapitału zakładowego przez zakończeniem procesu nabywania akcji własnych.

§ 2

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie, działając na podstawie art. 362 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, 348 § 1 w zw. z art. 396 § 4 i 5 Kodeksu spółek handlowych, celem sfinansowania nabycia przez Spółkę akcji własnych na podstawie i w granicach upoważnienia udzielonego niniejszą uchwałą, postanawia utworzyć kapitał rezerwy pod nazwą „Fundusz Programu Odkupu” na nabycie akcji własnych.
2. Wysokość Fundusz Programu Odkupu określa się na kwotę 27 500 000 zł (słownie: dwadzieścia siedem milionów pięćset tysięcy złotych).
3. Kapitał rezerwy przeznacza się na nabycie akcji własnych wraz z kosztami ich nabycia.
4. W związku z utworzeniem kapitału rezerwowego, o którym mowa w ust. 1 powyżej, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia o wydzieleniu z kapitału rezerwowego Funduszu Programu Odkupu w kwocie określonej w pkt 2 niniejszej uchwały z przeznaczeniem, o którym mowa powyżej.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.