

**Rekomendacja Rady Nadzorczej Arctic Paper SA w sprawie głosowań podczas Walnego  
Zgromadzenia  
28 czerwca 2012, Poznań**

W dniu 5 czerwca 2012 w Warszawie odbyło się Spotkanie Rady Nadzorczej Arctic Paper SA. Podczas spotkania Rada Nadzorcza została poinformowana przez Prezesa Zarządu Spółki, Pana Michała Jarczyńskiego, o porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia i proponowanych uchwałach.

Rada Nadzorcza rekomenduje Akcjonariuszom głosować na TAK dla wszystkich uchwał.

1. Wybór Pani Małgorzaty Orlik na Przewodniczącą Walnego Zgromadzenia.
2. Przyjęcie porządku obrad Walnego Zgromadzenia.
3. Odstąpienie od wyboru komisji skrutacyjnej Walnego Zgromadzenia.
4. Zatwierdzenie sprawozdania zarządu Arctic Paper S.A. z działalności w roku obrotowym 2011.
5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego Arctic Paper S.A. za rok obrotowy 2011.
6. Zatwierdzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej Arctic Paper S.A. w roku obrotowym 2011.
7. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Arctic Paper S.A. za rok obrotowy 2011.
8. Podział zysku wypracowanego – brak wypłaty dywidendy.
9. Udzielenie absolutorium wszystkim Członkom Zarządu.
10. Udzielenie absolutorium wszystkim Członkom Rady Nadzorczej.
11. Odwołanie Członka Rady Nadzorczej Pana Wiktoriana Tarnawskiego.
12. Powołanie Członka Rady Nadzorczej Pana Mariusza Grendowicza.
13. Decyzja o zmianie wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej.
14. Obniżenie kapitału zakładowego poprzez zmniejszenie wartości nominalnej akcji, zmiana Statutu Spółki, i w rezultacie zmiana dotycząca przyjęcia założeń – program motywacyjny.
15. Nabycie przez Spółkę akcji własnych.