

**PEŁNOMOCNICTWO
DO UCZESTNICTWA W
ZWYCZAJNYM WALNYM ZGROMADZENIU
ARCTIC PAPER SPÓŁKA AKCYJNA.
ZWOŁANYM NA DZIEŃ 8 CZERWCA 2010 R.**

Ja, niżej podpisany / My niżej podpisani*,

Imię i nazwisko: _____

działający w imieniu i na rzecz: _____, z siedzibą w _____

oświadczam(y), że _____ (*firma akcjonariusza*)

(dalej **Akcjonariusz**) jest uprawniony z _____ (*liczba*) akcji zwykłych na okaziciela Arctic Paper S.A. z siedzibą w Kostrzynie nad Odrą (dalej **Spółka**) i niniejszym upoważniam(y):

Pana/Panią _____, legitymującego (legitymującą) się paszportem/dowodem tożsamości/innym urzędowym dokumentem tożsamości _____,

albo

_____ (*firma podmiotu*), z siedzibą w _____

do reprezentowania Akcjonariusza na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki, zwołanym na dzień 8 czerwca 2010 r., które odbędzie się w Warszawie w sali konferencyjnej nr 1 Centrum Konferencyjnego RONDO 1 przy Rondzie ONZ 1 w Warszawie o godz. 10:00 (dalej **Zwyczajne Walne Zgromadzenie**), a w szczególności do udziału i zabierania głosu na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, do podpisania listy obecności oraz do głosowania w imieniu Akcjonariusza z _____ (*liczba*) akcji / ze wszystkich akcji zgodnie z instrukcją co do sposobu głosowania / według uznania pełnomocnika.

* Niepotrzebne skreślić

[imię i nazwisko, funkcja oraz data]

[imię i nazwisko, funkcja oraz data]

Arctic Paper SA
ul. Fabryczna 1 PL 66-470 Kostrzyn nad Odrą

Zarząd: Michał Jarczyński, Bjarne Björk, Hans Karlander, Michał Bartkowiak
Kapitał akcyjny 554.035.000 PLN (w pełni opłacony)
Sąd Rejonowy w Zielonej Górze KRS 0000306944
NIP 599 305 16 07 REGON 080262255)

INFORMACJE DLA AKCJONARIUSZA

1. W przypadku rozbieżności pomiędzy danymi Akcjonariusza wskazanymi w załączonym pełnomocnictwie a danymi znajdującymi się na liście Akcjonariuszy sporządzonej w oparciu o wykaz otrzymany od Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. na podstawie art. 406 (3) Kodeksu spółek handlowych, pełnomocnik może nie zostać dopuszczony do uczestnictwa w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu.
2. Instrukcja, załączona do pełnomocnictwa dotycząca sposobu głosowania nad poszczególnymi uchwałami podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jest dokumentem poufnym, pomiędzy Akcjonariuszem a jego pełnomocnikiem i nie powinna być ujawniona osobom postronnym, w szczególności Spółce, zarówno przed jak i po zakończeniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
3. Oddanie przez pełnomocnika głosu w sposób niezgodny z instrukcją udzieloną mu przez Akcjonariusza nie ma wpływu na ważność głosowania.
4. Wykorzystanie niniejszego formularza zależy tylko i wyłącznie od decyzji Akcjonariusza. Akcjonariusz ma prawo do udzielenia pełnomocnictwa w innej formie, pod warunkiem, iż treść takiego pełnomocnictwa umożliwi:
 - (a) identyfikację Akcjonariusza oddającego głos oraz jego pełnomocnika;
 - (b) oddanie głosu w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 9 Kodeksu spółek handlowych;
 - (c) złożenie przez Akcjonariuszy sprzeciwu przeciwko uchwale; oraz
 - (d) zamieszczenie instrukcji dotyczących sposobu głosowania w odniesieniu do każdej z uchwał, nad którą głosować ma pełnomocnik Akcjonariusza.
5. Zawiadomienie o udzieleniu lub odwołaniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej powinno być dokonane najpóźniej do godziny 12:00 w dniu poprzedzającym dzień obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
6. Spółka nie ponosi odpowiedzialności za
 - (i) skutki spowodowane brakiem możliwości skorzystania ze środków elektronicznego kontaktowania się ze Spółką
 - (ii) za niedotarcie do Spółki korespondencji wysłanej przez uprawnionego do uczestnictwa w formie elektronicznej,
 - (iii) wszelkie inne skutki spowodowane użyciem przez akcjonariusza środków komunikacji elektronicznej w kontaktach ze Spółką,jeżeli powyższe nastąpiło z przyczyn niezależnych od Spółki.
7. Wraz z pełnomocnictwem w postaci elektronicznej, Akcjonariusz przesyła do Spółki:

- (i) skan odpisu z rejestru, w którym jest zarejestrowany lub skan innego dokumentu potwierdzającego umocowanie osób działających w imieniu takiego podmiotu,
 - (ii) w przypadku pełnomocników będących osobami fizycznymi - skan dowodu osobistego, paszportu lub innego urzędowego dokumentu potwierdzającego tożsamość pełnomocnika;
 - (iii) w przypadku innych pełnomocników - skan odpisu z rejestru, w którym jest zarejestrowany lub skan innego dokumentu potwierdzającego umocowanie osób działających w imieniu takiego podmiotu.
8. W celu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w formie elektronicznej oraz w celu identyfikacji Akcjonariusza i pełnomocnika, po otrzymaniu zawiadomienia o udzieleniu pełnomocnictwa w formie elektronicznej Spółka sprawdza, czy załączone zostały skany dokumentów o których mowa w pkt 7 powyżej, a także, czy zostały zachowane zasady reprezentacji Akcjonariusza.
9. Spółka ma prawo skontaktować się bezpośrednio z Akcjonariuszem lub pełnomocnikiem w celu weryfikacji faktu udzielenia przez danego Akcjonariusza pełnomocnictwa w postaci elektronicznej.
10. W przypadku wątpliwości co do prawdziwości kopii dokumentów określonych w pkt 7 powyżej, Spółka zastrzega sobie prawo do żądania od pełnomocnika okazania przy sporządzaniu listy obecności oryginałów lub kopii, potwierdzonych za zgodność z oryginałem przez podmiot uprawniony do potwierdzania za zgodność z oryginałem kopii, dokumentów o których mowa w pkt. 7(i) 7(i)- 7(iii).
11. Wszelkie dokumenty przesyłane przez Akcjonariusza do Spółki drogą elektroniczną powinny być zeskanowane do formatu PDF.



ARCTIC PAPER

**INSTRUKCJA
DOTYCZĄCA WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU POPRZEZ PEŁNOMOCNIKA
PODCZAS ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
"ARCTIC PAPER" S.A.
ZWOŁANEGO NA DZIEŃ 8 CZERWCA 2010 R.
STANOWIĄCA INTEGRALNY ZAŁĄCZNIK DO UDZIELONEGO PEŁNOMOCNICTWA**

**UCHWAŁA
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
SPÓŁKI ARCTIC PAPER S.A.
W SPRAWIE: WYBORU PRZEWODNICZĄCEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**

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

Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika:			
Oddanie głosu: __ ZA Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: __ PRZECIW __ ZGŁOSZENIE SPRZECIWU Liczba akcji: _____	Oddanie głosu __ WSTRZYMUJĘ SIĘ Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: __ WEDŁUG UZNANIA PEŁNOMOCNIKA Liczba akcji: _____
Treść Sprzeciwu:			

Ad. 2 Porządku obrad

UCHWAŁA

Arctic Paper SA
ul. Fabryczna 1 PL 66-470 Kostrzyn nad Odrą

Zarząd: Michał Jarczyński, Bjärne Björk, Hans Karlander, Michał Bartkowiak
Kapitał akcyjny 554.035.000 PLN (w pełni opłacony)
Sad Rejonowy w Zielonej Górze KRS 0000306944
NIP 599 305 16 07 REGON 080262255)



ARCTIC PAPER

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
SPÓŁKI ARCTIC PAPER S.A.
W SPRAWIE: PRZYJĘCIA PORZĄDKU OBRAD ZWYCZAJNEGO WALNEGO
ZGROMADZENIA**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia przyjąć porządek obrad w 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. Rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Arctic Paper S.A. za rok obrotowy 2009.
5. Rozpatrzenie sprawozdania finansowego Spółki Arctic Paper S.A. za rok obrotowy 2009.
6. Zapoznanie się z treścią opinii i raportem biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Arctic Paper S.A. za rok obrotowy 2009.
7. 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 2009.
8. Podjęcie uchwał w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu Arctic Paper S.A. z działalności oraz zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2009.
9. Rozpatrzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Arctic Paper S.A. oraz sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arctic Paper S.A. za rok obrotowy 2009.
10. Zapoznanie się z treścią opinii i raportem biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arctic Paper S.A. za rok obrotowy 2009.
11. Podjęcie uchwał w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Arctic Paper S.A. 2009 oraz w sprawie zatwierdzenia sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Arctic Paper S.A. za rok obrotowy 2009.
12. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku wypracowanego przez Arctic Paper S.A. w roku obrotowym 2009 i wypłaty dywidendy
13. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Zarządu Arctic Paper S.A. z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2009.
14. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Rady Nadzorczej Arctic Paper S.A. z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2009.

Arctic Paper SA
ul. Fabryczna 1 PL 66-470 Kostrzyn nad Odrą

Zarząd: Michał Jarczyński, Bjärne Björk, Hans Karlander, Michał Bartkowiak
Kapitał akcyjny 554.035.000 PLN (w pełni opłacony)
Sad Rejonowy w Zielonej Górze KRS 0000306944
NIP 599 305 16 07 REGON 080262255)



ARCTIC PAPER

15. Podjęcie uchwały w sprawie powołania Jana Olssona w skład Rady Nadzorczej.
16. Podjęcie uchwały w sprawie zasad wynagradzania Członków Rady Nadzorczej oraz Członków Komitetu Audytu i Komitetu Wynagrodzeń.
17. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany w uchwale Walnego Zgromadzenia z dnia 30 .lipca 2009 r. w sprawie przyjęcia założeń – program motywacyjny.
18. Podjęcie uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.
19. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany siedziby Spółki z Kostrzyna nad Odrą na Poznań.
20. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany w Statucie Spółki, oraz przyjęcia tekstu jednolitego Statutu.
21. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia Regulaminu Walnego Zgromadzenia.
22. Zamknięcie obrad..

Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika:			
Oddanie głosu: __ ZA Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: __ PRZECIW __ ZGŁOSZENIE SPRZECIWU Liczba akcji: _____	Oddanie głosu __ WSTRZYMUJĘ SIĘ Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: __ WEDŁUG UZNANIA PEŁNOMOCNIKA Liczba akcji: _____
Treść Sprzeciwu:			

Ad. 8 Porządku obrad

**UCHWAŁA
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**

Arctic Paper SA
ul. Fabryczna 1 PL 66-470 Kostrzyn nad Odrą

Zarząd: Michał Jarczyński, Bjärne Björk, Hans Karlander, Michał Bartkowiak
Kapitał akcyjny 554.035.000 PLN (w pełni opłacony)
Sąd Rejonowy w Zielonej Górze KRS 0000306944
NIP 599 305 16 07 REGON 080262255)



ARCTIC PAPER

**SPÓŁKI ARCTIC PAPER S.A.
W SPRAWIE: ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA ZARZĄDU ARCTIC PAPER S.A. Z
DZIAŁALNOŚCI W ROKU OBROTOWYM 2009.**

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 2009.

Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika:			
Oddanie głosu: ___ ZA Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: ___ PRZECIW ___ ZGŁOSZENIE SPRZECIWU Liczba akcji: _____	Oddanie głosu ___ WSTRZYMUJĘ SIĘ Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: ___ WEDŁUG UZNANIA PEŁNOMOCNIKA Liczba akcji: _____
Treść Sprzeciwu:			

**UCHWAŁA
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
SPÓŁKI ARCTIC PAPER S.A.**

**W SPRAWIE: ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ARCTIC PAPER S.A. ZA
ROK OBROTOWY 2009.**

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, zestawienie zmian w kapitale własnym, rachunek przepływów pieniężnych oraz informację dodatkową za rok obrotowy 2009.

Arctic Paper SA
ul. Fabryczna 1 PL 66-470 Kostrzyn nad Odrą

Zarząd: Michał Jarczyński, Bjärne Björk, Hans Karlander, Michał Bartkowiak
Kapitał akcyjny 554.035.000 PLN (w pełni opłacony)
Sąd Rejonowy w Zielonej Górze KRS 0000306944
NIP 599 305 16 07 REGON 080262255)



ARCTIC PAPER

Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika:			
Oddanie głosu: ___ ZA Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: ___ PRZECIW ___ ZGŁOSZENIE SPRZECIWU Liczba akcji: _____	Oddanie głosu ___ WSTRZYMUJĘ SIĘ Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: ___ WEDŁUG UZNANIA PEŁNOMOCNIKA Liczba akcji: _____
Treść Sprzeciwu:			

Ad. 11 Porządku obrad

UCHWAŁA
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
SPÓŁKI ARCTIC PAPER S.A.
W SPRAWIE: ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY
KAPITAŁOWEJ ARCTIC PAPER S.A. W ROKU OBROTOWYM 2009.

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 2009.

Arctic Paper SA
ul. Fabryczna 1 PL 66-470 Kostrzyn nad Odrą

Zarząd: Michał Jarczyński, Bjarne Björk, Hans Karlander, Michał Bartkowiak
Kapitał akcyjny 554.035.000 PLN (w pełni opłacony)
Sąd Rejonowy w Zielonej Górze KRS 0000306944
NIP 599 305 16 07 REGON 080262255)



ARCTIC PAPER

Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika:			
Oddanie głosu: ___ ZA Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: ___ PRZECIW ___ ZGŁOSZENIE SPRZECIWU Liczba akcji: _____	Oddanie głosu ___ WSTRZYMUJĘ SIĘ Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: ___ WEDŁUG UZNANIA PEŁNOMOCNIKA Liczba akcji: _____
Treść Sprzeciwu:			

**UCHWAŁA
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
SPÓŁKI ARCTIC PAPER S.A.**

**W SPRAWIE: ZATWIERDZENIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ
ARCTIC PAPER S.A. ZA ROK OBROTOWY 2009.**

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 2009.

Arctic Paper SA
ul. Fabryczna 1 PL 66-470 Kostrzyn nad Odrą

Zarząd: Michał Jarczyński, Bjarne Björk, Hans Karlander, Michał Bartkowiak
Kapitał akcyjny 554.035.000 PLN (w pełni opłacony)
Sąd Rejonowy w Zielonej Górze KRS 0000306944
NIP 599 305 16 07 REGON 080262255)



ARCTIC PAPER

Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika:			
Oddanie głosu: ___ ZA Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: ___ PRZECIW ___ ZGŁOSZENIE SPRZECIWU Liczba akcji: _____	Oddanie głosu ___ WSTRZYMUJĘ SIĘ Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: ___ WEDŁUG UZNANIA PEŁNOMOCNIKA Liczba akcji: _____
Treść Sprzeciwu:			

Ad. 12 Porządku obrad

**UCHWAŁA
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
SPÓŁKI ARCTIC PAPER S.A.
W SPRAWIE: PODZIAŁU ZYSKU I WYPŁATY DYWIDENDY**

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 109.171.039 (słownie: sto dziewięć milionów sto siedemdziesiąt jeden tysięcy trzydzieści dziewięć złotych) podzielić w następujący sposób:

- (i) przeznaczyć kwotę PLN 20.214.000 (dwadzieścia milionów dwieście czternaście tysięcy złotych) na pokrycie start z lat ubiegłych;
- (ii) przeznaczyć, zgodnie z art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych, kwotę PLN 8.733.683 (osiem milionów siedemset trzydzieści trzy tysiące sześćset osiemdziesiąt trzy złote) na kapitał zapasowy Spółki;

Arctic Paper SA
ul. Fabryczna 1 PL 66-470 Kostrzyn nad Odrą

Zarząd: Michał Jarczyński, Bjärne Björk, Hans Karlander, Michał Bartkowiak
Kapitał akcyjny 554.035.000 PLN (w pełni opłacony)
Sąd Rejonowy w Zielonej Górze KRS 0000306944
NIP 599 305 16 07 REGON 080262255)



ARCTIC PAPER

- (iii) przeznaczyć do podziału między akcjonariuszy kwotę PLN 44.322.800 (czterdzieści cztery miliony trzysta dwadzieścia dwa tysiące osiemset złotych), tj. wypłacić dywidendę w wysokości PLN 0,80 (słownie: osiemdziesiąt groszy) na jedną akcję ;
- (iv) pozostałą kwotę niepodzielonego zysku netto odpowiadającą różnicy kwoty zysku netto Spółki i sumie kwot wymienionych w pkt. (i) – (iii) powyżej tj. PLN 35.900.556 (trzydzieści pięć milionów dziewięćset tysięcy pięćset pięćdziesiąt sześć złotych), przeznaczyć na kapitał rezerwowy, z możliwością przyszłego wykorzystania tej kwoty na wypłatę dywidendy lub na inny prawnie dopuszczalny cel.

Walne Zgromadzenie Spółki ustala dzień dywidendy na dzień 23 czerwca 2010 roku oraz termin wypłaty dywidendy na dzień 6 lipca 2010 roku.

Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika:			
Oddanie głosu: __ ZA Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: __ PRZECIW __ ZGŁOSZENIE SPRZECIWU Liczba akcji: _____	Oddanie głosu __ WSTRZYMUJĘ SIĘ Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: __ WEDŁUG UZNANIA PEŁNOMOCNIKA Liczba akcji: _____
Treść Sprzeciwu:			

Ad. 13 Porządku obrad

**UCHWAŁA
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
SPÓŁKI ARCTIC PAPER S.A.
W SPRAWIE: UDZIELENIA ABSOLUTORIUM CZŁONKOWI ZARZĄDU**

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

Arctic Paper SA
ul. Fabryczna 1 PL 66-470 Kostrzyn nad Odrą

Zarząd: Michał Jarczyński, Bjärne Björk, Hans Karlander, Michał Bartkowiak
Kapitał akcyjny 554.035.000 PLN (w pełni opłacony)
Sąd Rejonowy w Zielonej Górze KRS 0000306944
NIP 599 305 16 07 REGON 080262255)



ARCTIC PAPER

absolutorium Prezesowi Zarządu Arctic Paper S.A. Michałowi Piotrowi Jarczyńskiemu z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2009.

Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika:			
Oddanie głosu: ___ ZA Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: ___ PRZECIW ___ ZGŁOSZENIE SPRZECIWU Liczba akcji: _____	Oddanie głosu ___ WSTRZYMUJĘ SIĘ Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: ___ WEDŁUG UZNANIA PEŁNOMOCNIKA Liczba akcji: _____
Treść Sprzeciwu:			

**UCHWAŁA
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
SPÓŁKI ARCTIC PAPER S.A.
W SPRAWIE: UDZIELENIA ABSOLUTORIUM CZŁONKOWI ZARZĄDU**

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 2009.

Arctic Paper SA
ul. Fabryczna 1 PL 66-470 Kostrzyn nad Odrą

Zarząd: Michał Jarczyński, Bjarne Björk, Hans Karlander, Michał Bartkowiak
Kapitał akcyjny 554.035.000 PLN (w pełni opłacony)
Sąd Rejonowy w Zielonej Górze KRS 0000306944
NIP 599 305 16 07 REGON 080262255)



ARCTIC PAPER

Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika:			
Oddanie głosu: ___ ZA Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: ___ PRZECIW ___ ZGŁOSZENIE SPRZECIWU Liczba akcji: _____	Oddanie głosu ___ WSTRZYMUJĘ SIĘ Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: ___ WEDŁUG UZNANIA PEŁNOMOCNIKA Liczba akcji: _____
Treść Sprzeciwu:			

**UCHWAŁA
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
SPÓŁKI ARCTIC PAPER S.A.**

W SPRAWIE: UDZIELENIA ABSOLUTORIUM CZŁONKOWI ZARZĄDU

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. Kent Bjarne Björk z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2009.

Arctic Paper SA
ul. Fabryczna 1 PL 66-470 Kostrzyn nad Odrą

Zarząd: Michał Jarczyński, Bjarne Björk, Hans Karlander, Michał Bartkowiak
Kapitał akcyjny 554.035.000 PLN (w pełni opłacony)
Sąd Rejonowy w Zielonej Górze KRS 0000306944
NIP 599 305 16 07 REGON 080262255)



ARCTIC PAPER

Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika:			
Oddanie głosu: ___ ZA Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: ___ PRZECIW ___ ZGŁOSZENIE SPRZECIWU Liczba akcji: _____	Oddanie głosu ___ WSTRZYMUJĘ SIĘ Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: ___ WEDŁUG UZNANIA PEŁNOMOCNIKA Liczba akcji: _____
Treść Sprzeciwu:			

**UCHWAŁA
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
SPÓŁKI ARCTIC PAPER S.A.**

W SPRAWIE: UDZIELENIA ABSOLUTORIUM CZŁONKOWI ZARZĄDU

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 2009.

Arctic Paper SA
ul. Fabryczna 1 PL 66-470 Kostrzyn nad Odrą

Zarząd: Michał Jarczyński, Bjarne Björk, Hans Karlander, Michał Bartkowiak
Kapitał akcyjny 554.035.000 PLN (w pełni opłacony)
Sąd Rejonowy w Zielonej Górze KRS 0000306944
NIP 599 305 16 07 REGON 080262255)



ARCTIC PAPER

Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika:			
Oddanie głosu: ___ ZA Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: ___ PRZECIW ___ ZGŁOSZENIE SPRZECIWU Liczba akcji: _____	Oddanie głosu ___ WSTRZYMUJĘ SIĘ Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: ___ WEDŁUG UZNANIA PEŁNOMOCNIKA Liczba akcji: _____
Treść Sprzeciwu:			

Ad. 14 Porządku obrad

**UCHWAŁA
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
SPÓŁKI ARCTIC PAPER S.A.**

W SPRAWIE: UDZIELENIA ABSOLUTORIUM CZŁONKOWI RADY NADZORCZEJ

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 2009.

Arctic Paper SA
ul. Fabryczna 1 PL 66-470 Kostrzyn nad Odrą

Zarząd: Michał Jarczyński, Bjarne Björk, Hans Karlander, Michał Bartkowiak
Kapitał akcyjny 554.035.000 PLN (w pełni opłacony)
Sąd Rejonowy w Zielonej Górze KRS 0000306944
NIP 599 305 16 07 REGON 080262255)



ARCTIC PAPER

Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika:			
Oddanie głosu: ___ ZA Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: ___ PRZECIW ___ ZGŁOSZENIE SPRZECIWU Liczba akcji: _____	Oddanie głosu ___ WSTRZYMUJĘ SIĘ Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: ___ WEDŁUG UZNANIA PEŁNOMOCNIKA Liczba akcji: _____
Treść Sprzeciwu:			

**UCHWAŁA
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
SPÓŁKI ARCTIC PAPER S.A.**

W SPRAWIE: UDZIELENIA ABSOLUTORIUM CZŁONKOWI RADY NADZORCZEJ

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 Plyhr z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2009.

Arctic Paper SA
ul. Fabryczna 1 PL 66-470 Kostrzyn nad Odrą

Zarząd: Michał Jarczyński, Bjarne Björk, Hans Karlander, Michał Bartkowiak
Kapitał akcyjny 554.035.000 PLN (w pełni opłacony)
Sąd Rejonowy w Zielonej Górze KRS 0000306944
NIP 599 305 16 07 REGON 080262255)



ARCTIC PAPER

Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika:			
Oddanie głosu: ___ ZA Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: ___ PRZECIW ___ ZGŁOSZENIE SPRZECIWU Liczba akcji: _____	Oddanie głosu ___ WSTRZYMUJĘ SIĘ Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: ___ WEDŁUG UZNANIA PEŁNOMOCNIKA Liczba akcji: _____
Treść Sprzeciwu:			

**UCHWAŁA
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
SPÓŁKI ARCTIC PAPER S.A.**

W SPRAWIE: UDZIELENIA ABSOLUTORIUM CZŁONKOWI RADY NADZORCZEJ

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 Ingvarsson z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2009.

Arctic Paper SA
ul. Fabryczna 1 PL 66-470 Kostrzyn nad Odrą

Zarząd: Michał Jarczyński, Bjärne Björk, Hans Karlander, Michał Bartkowiak
Kapitał akcyjny 554.035.000 PLN (w pełni opłacony)
Sąd Rejonowy w Zielonej Górze KRS 0000306944
NIP 599 305 16 07 REGON 080262255)



ARCTIC PAPER

Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika:			
Oddanie głosu: ___ ZA Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: ___ PRZECIW ___ ZGŁOSZENIE SPRZECIWU Liczba akcji: _____	Oddanie głosu ___ WSTRZYMUJĘ SIĘ Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: ___ WEDŁUG UZNANIA PEŁNOMOCNIKA Liczba akcji: _____
Treść Sprzeciwu:			

**UCHWAŁA
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
SPÓŁKI ARCTIC PAPER S.A.**

W SPRAWIE: UDZIELENIA ABSOLUTORIUM CZŁONKOWI RADY NADZORCZEJ

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 2009.

Arctic Paper SA
ul. Fabryczna 1 PL 66-470 Kostrzyn nad Odrą

Zarząd: Michał Jarczyński, Bjarne Björk, Hans Karlander, Michał Bartkowiak
Kapitał akcyjny 554.035.000 PLN (w pełni opłacony)
Sąd Rejonowy w Zielonej Górze KRS 0000306944
NIP 599 305 16 07 REGON 080262255)



ARCTIC PAPER

Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika:			
Oddanie głosu: ___ ZA Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: ___ PRZECIW ___ ZGŁOSZENIE SPRZECIWU Liczba akcji: _____	Oddanie głosu ___ WSTRZYMUJĘ SIĘ Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: ___ WEDŁUG UZNANIA PEŁNOMOCNIKA Liczba akcji: _____
Treść Sprzeciwu:			

**UCHWAŁA
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
SPÓŁKI ARCTIC PAPER S.A.**

W SPRAWIE: UDZIELENIA ABSOLUTORIUM CZŁONKOWI RADY NADZORCZEJ

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 2009.

Arctic Paper SA
ul. Fabryczna 1 PL 66-470 Kostrzyn nad Odrą

Zarząd: Michał Jarczyński, Bjarne Björk, Hans Karlander, Michał Bartkowiak
Kapitał akcyjny 554.035.000 PLN (w pełni opłacony)
Sąd Rejonowy w Zielonej Górze KRS 0000306944
NIP 599 305 16 07 REGON 080262255)



ARCTIC PAPER

Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika:			
Oddanie głosu: ___ ZA Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: ___ PRZECIW ___ ZGŁOSZENIE SPRZECIWU Liczba akcji: _____	Oddanie głosu ___ WSTRZYMUJĘ SIĘ Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: ___ WEDŁUG UZNANIA PEŁNOMOCNIKA Liczba akcji: _____
Treść Sprzeciwu:			

Ad. 15 Porządku obrad

**UCHWAŁA
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
SPÓŁKI ARCTIC PAPER S.A.
W SPRAWIE: POWOŁANIA CZŁONKARADY NADZORCZEJ**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Arctic Paper S.A. działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz na podstawie Art. 12 ust. 1 Statutu Spółki, niniejszym powołuje Jana Olssona w skład Rady Nadzorczej Spółki Arctic Paper S.A.

Arctic Paper SA
ul. Fabryczna 1 PL 66-470 Kostrzyn nad Odrą

Zarząd: Michał Jarczyński, Bjarne Björk, Hans Karlander, Michał Bartkowiak
Kapitał akcyjny 554.035.000 PLN (w pełni opłacony)
Sąd Rejonowy w Zielonej Górze KRS 0000306944
NIP 599 305 16 07 REGON 080262255)



ARCTIC PAPER

Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika:			
Oddanie głosu: ___ ZA Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: ___ PRZECIW ___ ZGŁOSZENIE SPRZECIWU Liczba akcji: _____	Oddanie głosu ___ WSTRZYMUJĘ SIĘ Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: ___ WEDŁUG UZNANIA PEŁNOMOCNIKA Liczba akcji: _____
Treść Sprzeciwu:			

Ad. 16 Porządku obrad

**UCHWAŁA
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
SPÓŁKI ARCTIC PAPER S.A.**

**W SPRAWIE: ZASAD WYNAGRADZANIA CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ ORAZ
CZŁONKÓW KOMITETU AUDYTU I KOMITETU WYNAGRODZEŃ**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Arctic Paper S.A. działając na podstawie art. 392 § 1 Kodeksu spółek handlowych postanawia zmienić dotychczasowe zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej Spółki Arctic Paper S.A. i przyznać począwszy od dnia 1 lipca 2010 r. członkom Rady Nadzorczej wynagrodzenie miesięczne w następującej wysokości:

- (i) PLN 11.000 (jedenaście tysięcy) brutto dla Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- (ii) PLN 8,500 (osiem tysięcy pięćset) brutto dla każdego z pozostałych członków Rady Nadzorczej, oraz
- (iii) PLN 2,500 (dwa tysiące pięćset) brutto za zasiadanie w każdy z komitetów Rady Nadzorczej.

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

Arctic Paper SA
ul. Fabryczna 1 PL 66-470 Kostrzyn nad Odrą

Zarząd: Michał Jarczyński, Bjärne Björk, Hans Karlander, Michał Bartkowiak
Kapitał akcyjny 554.035.000 PLN (w pełni opłacony)
Sąd Rejonowy w Zielonej Górze KRS 0000306944
NIP 599 305 16 07 REGON 080262255)



ARCTIC PAPER

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

Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika:			
Oddanie głosu: __ ZA Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: __ PRZECIW __ ZGŁOSZENIE SPRZECIWU Liczba akcji: _____	Oddanie głosu __ WSTRZYMUJĘ SIĘ Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: __ WEDŁUG UZNANIA PEŁNOMOCNIKA Liczba akcji: _____
Treść Sprzeciwu:			

Ad. 17 Porządku obrad

**UCHWAŁA
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
SPÓŁKI ARCTIC PAPER S.A.**

**W SPRAWIE: ZMIANY W UCHWALE WALNEGO ZGROMADZENIA Z DNIA 30 .LIPCA 2009
R. W SPRAWIE PRZYJĘCIA ZAŁOŻEŃ – PROGRAM MOTYWACYJNY**

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie 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 następujący sposób że w Uchwale nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą Arctic Paper Spółka Akcyjna z siedzibą w Kostrzynie nad Odrą z dnia 30 lipca 2009r.:

Zmienia się § 3 i nadaje mu następujące brzmienie:

Arctic Paper SA
ul. Fabryczna 1 PL 66-470 Kostrzyn nad Odrą

Zarząd: Michał Jarczyński, Bjärne Björk, Hans Karlander, Michał Bartkowiak
Kapitał akcyjny 554.035.000 PLN (w pełni opłacony)
Sad Rejonowy w Zielonej Górze KRS 0000306944
NIP 599 305 16 07 REGON 080262255)



ARCTIC PAPER

„Po wpisaniu do rejestru przedsiębiorców warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego dokonywanego 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 10 zł (dziesięć złotych) każda.”

Zmienia się § 4 ust. 1 i nadaje mu następujące brzmienie:

- „1. Uprawnionymi do objęcia Warrantów będą wskazane przez Radę Nadzorczą Spółki osoby należące do kluczowej kadry kierowniczej Spółki i spółek zależnych, w tym członkowie Rady Nadzorczej Spółki, niezależnie od formy i podstawy prawnej wykonywania obowiązków na powyższych stanowiskach („**Uczestnicy Programu Motywacyjnego**”), z zastrzeżeniem, że uprawnionymi do nabycia Warrantów będzie nie więcej niż 30 osób.”*
2. Celem emisji 300.000 (trzystu tysięcy) nowych Warrantów jest dostosowanie liczby Warrantów do liczby Uczestników Programu motywacyjnego. Ponieważ zwiększono katalog i liczbę osób uprawnionych do otrzymania Warrantów, zwiększono liczbę samych Warrantów.
 3. Pozostałe warunki emisji Warrantów określone w Uchwale nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą Arctic Paper Spółka Akcyjna z siedzibą w Kostrzynie nad Odrą z dnia 30 lipca 2009 r., w szczególności: liczba akcji przypadających na jeden Warrant oraz termin wykonania prawa z Warrantu, pozostają niezmiennione.
 4. Na podstawie art. 433 § 2 i 6 Kodeksu spółek handlowych, po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki, uzasadniającą powody pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru Warrantów oraz nieodpłatnego emitowania Warrantów, Walne Zgromadzenie Spółki, działając w interesie Spółki, pozbawia akcjonariuszy Spółki prawa poboru Warrantów w całości.

Arctic Paper SA
ul. Fabryczna 1 PL 66-470 Kostrzyn nad Odrą

Zarząd: Michał Jarczyński, Bjärne Björk, Hans Karlander, Michał Bartkowiak
Kapitał akcyjny 554.035.000 PLN (w pełni opłacony)
Sad Rejonowy w Zielonej Górze KRS 0000306944
NIP 599 305 16 07 REGON 080262255



ARCTIC PAPER

Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika:			
Oddanie głosu: ___ ZA Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: ___ PRZECIW ___ ZGŁOSZENIE SPRZECIWU Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: ___ WSTRZYMUJĘ SIĘ Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: ___ WEDŁUG UZNANIA PEŁNOMOCNIKA Liczba akcji: _____
Treść Sprzeciwu:			

Ad. 18 Porządku obrad

**UCHWAŁA
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
SPÓŁKI ARCTIC PAPER S.A.**

W SPRAWIE: WARUNKOWEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

- I. W związku ze zmianą Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą Arctic Paper Spółka Akcyjna z siedzibą w Kostrzynie nad Odrą z dnia 30 lipca 2009 r. i emisją 300.000 (trzystu tysięcy) nowych Warrantów:
1. Podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kolejne PLN 3.000.000 (trzy miliony złotych) i określa się łączną wartość nominalną warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą Arctic Paper Spółka Akcyjna z siedzibą w Kostrzynie nad Odrą z dnia 30 lipca 2009 r. oraz niniejszej uchwały na kwotę PLN 15.000.000 (słownie: piętnaście milionów złotych).
 2. Niniejsze warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego oraz warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego uchwalone Uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą Arctic Paper Spółka Akcyjna z siedzibą w Kostrzynie nad Odrą z dnia 30

Arctic Paper SA
ul. Fabryczna 1 PL 66-470 Kostrzyn nad Odrą

Zarząd: Michał Jarczyński, Bjärne Björk, Hans Karlander, Michał Bartkowiak
Kapitał akcyjny 554.035.000 PLN (w pełni opłacony)
Sąd Rejonowy w Zielonej Górze KRS 0000306944
NIP 599 305 16 07 REGON 080262255)



ARCTIC PAPER

lipca 2009 r. dokonywane jest w celu realizacji praw do objęcia akcji serii D posiadaczom Warrantów.

3. Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii D przez posiadaczy Warrantów wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą Arctic Paper Spółka Akcyjna z siedzibą w Kostrzynie nad Odrą z dnia 30 lipca 2009 r. oraz niniejszej uchwały upływa 31 grudnia 2013 roku.
4. Osobami uprawnionymi do objęcia akcji serii D będą posiadacze Warrantów wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą Arctic Paper Spółka Akcyjna z siedzibą w Kostrzynie nad Odrą z dnia 30 lipca 2009 r. oraz niniejszej uchwały.
5. Wszystkie akcje serii D zostaną objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne.
6. Cena emisyjna jednej akcji serii D będzie równa PLN 10 (dziesięć złotych).
7. Wszystkie akcje serii D będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:
 - i. akcje wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w przypadającym w danym roku obrotowym dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,
 - ii. akcje wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych po przypadającym w danym roku obrotowym dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.
8. Na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki, uzasadniającą powody pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru oraz proponowaną ceną emisyjną akcji serii D, Walne Zgromadzenie Spółki, działając w interesie Spółki, pozbawia akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii D.
9. W zakresie nieokreślonym niniejszą uchwałą lub przekazanym do kompetencji Radzie Nadzorczej na podstawie niniejszej uchwały lub z mocy prawa, Zarząd Spółki uprawniony jest do określenia szczegółowych warunków emisji akcji serii D, w tym w szczególności:
 - i. ustalenia terminów i warunków składania zapisów na akcje serii D w wykonaniu Warrantów wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą Arctic Paper

Arctic Paper SA
ul. Fabryczna 1 PL 66-470 Kostrzyn nad Odrą

Zarząd: Michał Jarczyński, Bjärne Björk, Hans Karlander, Michał Bartkowiak
Kapitał akcyjny 554.035.000 PLN (w pełni opłacony)
Sąd Rejonowy w Zielonej Górze KRS 0000306944
NIP 599 305 16 07 REGON 080262255)



ARCTIC PAPER

Spółka Akcyjna z siedzibą w Kostrzynie nad Odrą z dnia 30 lipca 2009 r. oraz niniejszej uchwały,

- ii. podjęcia wszelkich niezbędnych działań mających na celu realizację niniejszej uchwały, w tym do złożenia odpowiednich wniosków do Komisji Nadzoru Finansowego.

II. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym:

1. postanawia o bieganiu się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wszystkich akcji serii D;
2. postanawia o dematerializacji wszystkich akcji serii D,
3. upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do dopuszczenia wszystkich akcji serii D do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w szczególności do dokonania wszelkich czynności niezbędnych do dematerializacji wszystkich akcji serii D, w tym między innymi zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A., której przedmiotem jest rejestracja w depozycie wszystkich akcji serii D.

III. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zmienia Statut Spółki w ten sposób że:

Zmienia się artykuł 5.7.1 i nadaje mu następujące brzmienie:

„5.7.1 Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynosi 15.000.000,00 zł (piętnaście milionów złotych) i dzieli się na akcje zwykłe na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda.”

Zmienia się artykuł 5.7.2 i nadaje mu następujące brzmienie

„5.7.2 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.”

Ad. 19 Porządku obrad

**UCHWAŁA
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
SPÓŁKI ARCTIC PAPER S.A.
W SPRAWIE: ZMIANY SIEDZIBY SPÓŁKI**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Arctic Paper S.A. postanawia przenieść siedzibę Spółki Arctic Paper S.A. z Kostrzyna nad Odrą do Poznania.

Arctic Paper SA
ul. Fabryczna 1 PL 66-470 Kostrzyn nad Odrą

Zarząd: Michał Jarczyński, Bjärne Björk, Hans Karlander, Michał Bartkowiak
Kapitał akcyjny 554.035.000 PLN (w pełni opłacony)
Sąd Rejonowy w Zielonej Górze KRS 0000306944
NIP 599 305 16 07 REGON 080262255



ARCTIC PAPER

W związku z powyższym, działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie zmienia Artykuł 1 ust. 3 Statutu Spółki i nadaje mu następujące brzmienie:

„1.3 Siedzibą Spółki jest Poznań.”

Ponadto, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Arctic Paper S.A. upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki Arctic Paper S.A. do określenia nowego adresu Spółki.

Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika:			
Oddanie głosu: ___ ZA Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: ___ PRZECIW ___ ZGŁOSZENIE SPRZECIWU Liczba akcji: _____	Oddanie głosu ___ WSTRZYMUJĘ SIĘ Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: ___ WEDŁUG UZNANIA PEŁNOMOCNIKA Liczba akcji: _____
Treść Sprzeciwu:			

Ad. 20 Porządku obrad

**UCHWAŁA
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
SPÓŁKI ARCTIC PAPER S.A.
W SPRAWIE: ZMIANY STATUTU SPÓŁKI**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Arctic Paper S.A. działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych zmienia Statut Spółki w ten sposób, że uchyla w całości art. 20 Statutu Spółki.

W związku z wyżej wymienionymi zmianami, Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje tekst jednolity Statutu Spółki Arctic Paper S.A.

Arctic Paper SA
ul. Fabryczna 1 PL 66-470 Kostrzyn nad Odrą

Zarząd: Michał Jarczyński, Bjarne Björk, Hans Karlander, Michał Bartkowiak
Kapitał akcyjny 554.035.000 PLN (w pełni opłacony)
Sad Rejonowy w Zielonej Górze KRS 0000306944
NIP 599 305 16 07 REGON 080262255)



ARCTIC PAPER

Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika:			
Oddanie głosu: ___ ZA Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: ___ PRZECIW ___ ZGŁOSZENIE SPRZECIWU Liczba akcji: _____	Oddanie głosu ___ WSTRZYMUJĘ SIĘ Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: ___ WEDŁUG UZNANIA PEŁNOMOCNIKA Liczba akcji: _____
Treść Sprzeciwu:			

Ad. 21 Porządku obrad

**UCHWAŁA
ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
SPÓŁKI ARCTIC PAPER S.A.
W SPRAWIE PRZYJĘCIA REGULAMINU WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI ARCTIC
PAPER S.A.**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Arctic Paper S.A. działając na podstawie Art. 18 ust 2 Statutu, postanawia niniejszym przyjąć Regulamin Walnego Zgromadzenia Spółki Arctic Paper S.A., którego treść stanowi załącznik do niniejszego protokołu.

Arctic Paper SA
ul. Fabryczna 1 PL 66-470 Kostrzyn nad Odrą

Zarząd: Michał Jarczyński, Bjarne Björk, Hans Karlander, Michał Bartkowiak
Kapitał akcyjny 554.035.000 PLN (w pełni opłacony)
Sąd Rejonowy w Zielonej Górze KRS 0000306944
NIP 599 305 16 07 REGON 080262255)



ARCTIC PAPER

Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika:			
Oddanie głosu: ___ ZA Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: ___ PRZECIW ___ ZGŁOSZENIE SPRZECIWU Liczba akcji: _____	Oddanie głosu ___ WSTRZYMUJĘ SIĘ Liczba akcji: _____	Oddanie głosu: ___ WEDŁUG UZNANIA PEŁNOMOCNIKA Liczba akcji: _____
Treść Sprzeciwu:			

Arctic Paper SA
ul. Fabryczna 1 PL 66-470 Kostrzyn nad Odrą

Zarząd: Michał Jarczyński, Bjarne Björk, Hans Karlander, Michał Bartkowiak
Kapitał akcyjny 554.035.000 PLN (w pełni opłacony)
Sąd Rejonowy w Zielonej Górze KRS 0000306944
NIP 599 305 16 07 REGON 080262255)

OBJAŚNIENIA

1. Akcjonariusz wydaje instrukcję poprzez zaznaczenie w sposób jednoznaczny sposobu głosowania, który jest jego intencją.
2. W rubryce "Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika" Akcjonariusz może zamieścić dodatkowe uwagi dla pełnomocnika.
3. Znajdujące się pod każdym ze sposobów głosowanie miejsca na wpisanie liczby akcji umożliwia Akcjonariuszowi niejednolite głosowanie z posiadanych przez siebie akcji (*split voting*). Brak wzmianki w tej rubryce oznacza, iż intencja Akcjonariusza jest, aby pełnomocnik głosował w sposób wskazany przez Akcjonariusza z całości posiadanych akcji.
4. Ponieważ projekty uchwał przedstawione w instrukcji mogą różnić się od ostatecznych projektów uchwał poddanych pod głosowanie Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, w celu uniknięcia wątpliwości co do sposobu głosowania pełnomocnika, zaleca się określenie w rubryce „Instrukcja Akcjonariusza dla Pełnomocnika” sposobu postępowania pełnomocnika w takiej sytuacji, jeśli to możliwe.