



ARCTIC PAPER

**UCHWAŁA NR 1/2012 r.**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

**Spółki Arctic Paper S.A.**

**z dnia \_\_ \_\_ 2012 r.**

**w sprawie: wyboru przewodniczącego Walnego Zgromadzenia**

**§ 1**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia wybrać na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia Pana/Panią \_\_\_\_\_.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UCHWAŁA NR 2/2012 r.**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki Arctic Paper S.A.**  
**z dnia \_\_ \_\_ 2012 r.**  
**w sprawie: przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia**

**§ 1**

Nadzwyczajne 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. Odstąpienia od wyboru komisji skrutacyjnej Walnego Zgromadzenia.
5. Podjęcie uchwał w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii F, pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, emisji Warrantów Subskrypcyjnych, udzielenia zgody na przeprowadzenie transakcji oraz zmiany statutu Spółki.
6. Podjęcie uchwał w sprawie zmiany Statutu Spółki.
7. Zamknięcie obrad.

**§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UCHWAŁA NR 3/2012 r.**  
**Nadzwyczajnego 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.



**Uchwała nr 4/2012**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**spółki Arctic Paper S.A. z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia \_\_ 2012 roku**

**w sprawie: warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii F, pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, emisji Warrantów Subskrypcyjnych, udzielenia zgody na przeprowadzenie transakcji oraz zmiany statutu Spółki.**

Działając na podstawie art. 430 § 1 i § 5, art. 432, art. 393 pkt 5, art. 448, art. 449 art. 453 § 2 i 3 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Arctic Paper S.A. z siedzibą w Poznaniu (*dalej: „Spółka”*) niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści:

**§ 1**

1. Wyraża się zgodę na nabycie przez Spółkę, w drodze warunkowego wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki prawa szwedzkiego pod firmą Rottneros AB z siedzibą w Sunne, Szwecja, wpisanej do rejestru prowadzonego przez Szwedzki Urząd Rejestracji Przedsiębiorstw (nazwa oryginalna: *Bolagsverket*) pod numerem 556013-5872 (*dalej: „Rottneros”*).
2. Wezwanie o którym mowa ust. 1 powyżej zostanie przeprowadzone z zastrzeżeniem spełnienia się następujących warunków: (i) akcjonariusze Rottneros złożą zapisy na sprzedaż lub zamianę więcej niż 90% akcji w Rottneros, (ii) właściwy dla Spółki sąd rejestrowy zarejestruje zmianę statutu Spółki dokonanej niniejszą Uchwałą, (iii) zostaną wyemitowane Warranty Subskrypcyjne serii B, (iv) Warranty Subskrypcyjne zostaną zamienione na Akcje Serii F. Warunki zastrzeżone będą na rzecz Spółki z prawem do odstąpienia od nich przez Spółkę.
3. Wezwanie o którym mowa ust. 1 powyżej zostanie przeprowadzone na następujących zasadach: (i) akcjonariuszom uprawnionym z nie więcej niż 2.000 akcji Rottneros zostanie zaproponowana zamiana akcji Rottneros na akcje Spółki lub sprzedaż akcji Rottneros, (ii) akcjonariuszom uprawnionym z więcej niż 2.000 akcji Rottneros zostanie zaproponowana zamiana akcji Rottneros na akcje Spółki, (iii) cena sprzedaży proponowana w wezwaniu akcjonariuszom uprawnionym z nie więcej niż 2.000 akcji Rottneros będzie wynosiła 2,30 SEK (koron szwedzkich) za jedną akcję w Rottneros, (iv) współczynnik wymiany akcji Spółki za akcje Rottneros będzie wynosił 0,1872 akcji Spółki za 1 (słownie: jedną) akcją Rottneros.



4. Upoważnia się Zarząd Spółki do: (i) zmiany warunków wezwania ogłoszonego przez Spółkę, (ii) określenia dodatkowych warunków wezwania, (iii) złożenia w imieniu Spółki oświadczenia o zrzeczeniu się któregośkolwiek lub wszystkich warunków wezwania, (iv) podjęcia wszelkich czynności prawnych oraz faktycznych niezbędnych lub koniecznych w celu przeprowadzenia wezwania oraz nabycia akcji w Rottneros przez Spółkę.

### § 2

1. Podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki z kwoty 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy złotych) o kwotę nie wyższą niż 30.061.464 (słownie: trzydzieści milionów sześćdziesiąt jeden tysięcy czterysta sześćdziesiąt cztery) złote w drodze emisji nie więcej niż 28.561.464 (słownie: dwadzieścia osiem milionów pięćset sześćdziesiąt jeden tysięcy czterysta sześćdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda (dalej: „**Akcje Serii F**”).
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dokonywane jest w celu przyznania prawa do objęcia Akcji Serii F posiadaczom warrantów subskrypcyjnych, które mają zostać wyemitowane na podstawie niniejszej Uchwały (dalej: „**Warranty Subskrypcyjne**”).
3. Prawo do objęcia Akcji Serii F może zostać wykonane do dnia 30 czerwca 2013 roku, w oparciu o warunki wskazane w niniejszej Uchwale.
4. Uprawnionymi do objęcia Akcji Serii F będą wyłącznie posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych serii B.
5. Wszystkie Akcje Serii F mogą być opłacane wyłącznie w drodze potrącenia przez posiadacza Warrantów Subskrypcyjnych wierzytelności przysługującej mu wobec Spółki z tytułu udzielonej przezeń Spółce pożyczki akcji Spółki w celu wykonania przez Spółkę zobowiązania wydania akcji Spółki akcjonariuszom spółki prawa szwedzkiego Rottneros AB, w związku z ogłoszonym przez Spółkę wezwaniem do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę na akcje w Spółce, o którym mowa w § 1 niniejszej Uchwały. Wydanie akcji następuje za wkład pieniężny, wynikający z potrącenia wierzytelności pieniężnej zamiennej z wierzytelnością rzeczową – zwrotu akcji w Spółce.
6. Cena emisyjna jednej Akcji Serii F wynosić będzie równowartość w złotych polskich, według kursu sprzedaży walut NBP, obowiązującego w dniu objęcia Akcji Serii F kwoty 12,28632479 SEK (kron szwedzkich).
7. Akcje Serii F będą emitowane w formie dokumentów i będą papierami wartościowymi na okaziciela. Upoważnia się Zarząd do zawarcia, z wybranym przez Zarząd podmiotem uprawnionym do prowadzenia depozytu papierów wartościowych, umowy depozytu Akcji Serii F, do czasu ich dematerializacji i wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym. Akcje Serii F będą emitowane w odcinkach zbiorowych.
8. Akcje Serii F będą uczestniczyć w dywidendzie i każdej innej dystrybucji z majątku prowadzonej przez Spółkę na równi ze wszystkimi innymi akcjami w Spółce od dnia ich



wydania, to znaczy, że jeżeli dzień ustalenia prawa do dywidendy, prawa do zaliczki na poczet przyszłej dywidendy, prawa poboru, prawa do akcji gratisowych czy innego prawa czy świadczenia ze strony Spółki związanego z posiadaniem akcji w określonym dniu, zostanie oznaczony na dzień nie wcześniejszy aniżeli dzień wydania Akcji Serii F, wówczas Akcje Serii F są uprawnione do uczestniczenia w tym prawie na równi ze wszystkimi innymi akcjami w Spółce.

9. Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą pozbawienie akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Serii F oraz cenę emisyjnej Akcji Serii F, pozbawia się akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Akcji Serii F. Opinia Zarządu Spółki uzasadniająca pozbawienie prawa poboru oraz cenę emisyjnej Akcji Serii F została przedstawiona Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu i stanowi załącznik do niniejszej uchwały.
10. Upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia umowy o rejestrację Akcji Serii F w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. (dalej: „**KDPW**”), dokonania wszelkich innych czynności związanych z dematerializacją Akcji Serii F oraz do podjęcia wszelkich działań niezbędnych do dopuszczenia Akcji Serii F do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w tym do sporządzenia prospektu emisyjnego obejmującego Akcje Serii F.
11. Upoważnia się Zarząd Spółki do: (i) podjęcia wszelkich działań związanych z przydziałem Akcji Serii F na rzecz posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych uprawnionych do objęcia Akcji Serii F, (ii) podjęcia wszelkich działań związanych z przydziałem Akcji Serii F na rzecz posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych.

### § 3

1. Pod warunkiem zarejestrowania warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dokonanego niniejszą Uchwałą Walne Zgromadzenie postanawia o emisji nie więcej niż 28.561.464 (słownie: dwadzieścia osiem milionów pięćset sześćdziesiąt jeden tysięcy czterysta sześćdziesiąt cztery) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B, z których każdy uprawnia do objęcia 1 (słownie: jednej) akcji serii F (dalej: „**Warranty Subskrypcyjne**”).
2. Warranty Subskrypcyjne zostaną zaoferowane Trebruk AB (spółce prawa szwedzkiego) (dalej: „**Uprawniony z Warrantów**”) w liczbie równej liczbie akcji w Spółce pożyczonych przez Trebruk AB Spółce w celu wykonania przez Spółkę zobowiązania do przeniesienia akcji na akcjonariuszy spółki Rottneros AB w rezultacie i w rozliczeniu ogłoszonego przez Spółkę wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich akcji w spółce Rottneros AB.
3. Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu uzasadniającą pozbawienie akcjonariuszy Spółki prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz nieodpłatne emitowanie Warrantów Subskrypcyjnych, pozbawia się akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych. Opinia Zarządu uzasadniająca pozbawienie prawa poboru



oraz nieodpłatne emitowanie Warrantów Subskrypcyjnych została przedstawiona Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu i stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

4. Warranty Subskrypcyjne będą emitowane nieodpłatnie.
5. Warranty Subskrypcyjne będą emitowane w formie dokumentów i będą papierami wartościowymi imiennymi.
6. Warranty Subskrypcyjne mogą być emitowane w odcinkach zbiorowych
7. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane w jednej serii, w liczbie nie większej aniżeli 28.561.464 (*słownie: dwudziestu ośmiu milionów pięciuset sześćdziesięciu jeden tysięcy czterystu sześćdziesięciu czterech*) Warrantów Subskrypcyjnych, każdy uprawniający do objęcia 1 (*słownie: jednej*) akcji serii F w terminie od dnia podjęcia niniejszej uchwały do dnia 30 czerwca 2013 roku.
8. Każdy Warrant Subskrypcyjny uprawnia jego posiadacza do objęcia jednej akcji serii F po cenie emisyjnej stanowiącej równowartość w złotych polskich, według kursu sprzedaży walut NBP, obowiązującego w dniu objęcia akcji serii F kwoty 12,28632479 koron szwedzkich.
9. Wykonanie Warrantów Subskrypcyjnych, pokrycie Akcji Serii F i wydanie Akcji Serii F w wykonaniu zobowiązania wynikającego z wykonania Warrantów Subskrypcyjnych nastąpi jednocześnie z przeniesieniem akcji w Spółce na akcjonariuszy spółki Rottneros w wykonaniu zobowiązania wynikającego z umowy pożyczki akcji Spółki.
10. Upoważnia się Zarząd do wydania Warrantów Subskrypcyjnych Uprawnionemu z Warrantów po zarejestrowaniu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w niniejszej Uchwale.

#### § 4

W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego zmienia się ust. 5.7 w Artykule 5 statutu Spółki poprzez nadanie mu następującego brzmienia:

*„5.7 Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 30.061.464 (słownie: trzydzieści milionów sześćdziesiąt jeden tysięcy czterysta sześćdziesiąt cztery) i dzieli się na:*

*1) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda,*

*2) nie więcej niż 28.561.464 (słownie: dwadzieścia osiem milionów pięćset sześćdziesiąt jeden tysięcy czterysta sześćdziesiąt cztery) akcje zwykłe na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda.*

*5.8 Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest:*

*1) 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 08 czerwca 2010 roku zmienionych uchwałą nr 30 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2012 roku,*

*2) przyznanie prawa do objęcia akcji serii F posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii B wyemitowanych przez Spółkę na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia \_\_ 2012 roku.*

*5.9. Uprawnionymi do objęcia akcji serii F będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii B wyemitowanych przez Spółkę na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia \_\_ 2012 roku.*

*5.10 Prawo objęcia akcji serii D może być wykonane do dnia 31 grudnia 2013 roku.*

*5.11 Posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii B, o których mowa w ust. 5.8 pkt 2) Statutu Spółki, będą uprawnieni do wykonania prawa do objęcia akcji serii F w terminie do dnia 30 czerwca 2013 roku.”*

#### **§ 5**

Upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego zmienionego statutu Spółki, uwzględniającego zmiany wprowadzone niniejszą Uchwałą.

#### **§ 6**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, z zastrzeżeniem, że skutek prawny w postaci zmiany statutu Spółki o której mowa w § 4 niniejszej Uchwały, następuje z chwilą wpisu zmian do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.





**Uchwała nr 5/2012**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy**  
**spółki Arctic Paper S.A. z siedzibą w Poznaniu**  
**z dnia \_\_ 2012 roku**  
**w sprawie: zmiany statutu Spółki.**

Działając na podstawie art. 430 § 1 i § 5 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Arctic Paper S.A. z siedzibą w Poznaniu (*dalej: „Spółka”*) niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści:

**§ 1**

1) Zmienia się Artykuł 16 statutu Spółki, który otrzymuje następujące brzmienie:

*„1. Walne Zgromadzenia odbywać się będą w siedzibie Spółki lub w Warszawie.*

*2. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.*

*3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.”*

2) Zmienia się Artykuł 17 statutu Spółki, który otrzymuje następujące brzmienie:

*„1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przezeń wskazana, po czym następuje wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.*

*2. Głosowanie jest jawne, chyba że któryś z akcjonariuszy zażąda tajnego głosowania lub takiego głosowania wymagają postanowienia Kodeksu spółek handlowych. Jeżeli ustawa przewiduje głosowanie imienne, żądanie przeprowadzenia głosowania tajnego jest nieskuteczne.*

*3. Jeżeli Kodeks spółek handlowych lub statut Spółki nie stanowią inaczej, uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględnie większością głosów*

*4. Począwszy od dnia 1 stycznia 2014 roku akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.*

*5. Przed dniem 1 stycznia 2014 roku Zarząd może podjąć decyzję o umożliwieniu akcjonariuszom uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.*

*6. Zarząd Spółki upoważniony jest do określenia szczegółowych zasad takiego sposobu uczestnictwa akcjonariuszy w Walnym Zgromadzeniu, w tym wymogów i ograniczeń niezbędnych do identyfikacji akcjonariuszy oraz zapewnienia bezpieczeństwa komunikacji elektronicznej.”*



**§ 3**

Upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego zmienionego statutu Spółki, uwzględniającego zmiany wprowadzone niniejszą Uchwałą.

**§ 4**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, z zastrzeżeniem, że skutek prawny w postaci zmian statutu Spółki następuje z chwilą wpisu zmian do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.