

**PEŁNOMOCNICTWO  
DO UCZESTNICTWA W  
ZWYCZAJNYM WALNYM ZGROMADZENIU  
ARCTIC PAPER SPÓŁKA AKCYJNA.  
ZWOŁANYM NA DZIEŃ 3 GRUDNIA 2012 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 Poznaniu (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 3 grudnia 2012 r., które odbędzie się w budynku WORLD TRADE CENTER Poznań sp. z o.o. ul. Bukowska 12, 60-810 Poznań, sala seminaryjna 112, I piętro o godz. 11:00 (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.

\_\_\_\_\_  
[imię i nazwisko, funkcja oraz data]

\_\_\_\_\_  
[imię i nazwisko, funkcja oraz data]

\* Niepotrzebne skreślić

Arctic Paper SA  
ul. J.H. Dąbrowskiego 334A1 PL 60-406 Poznań

Zarząd: Michał Jarczyński, Michał Bartkowiak, Jacek Łoś, Per Skoglund, Wolfgang Luebbert  
Kapitał akcyjny 554.035.000 PLN (w pełni opłacony)  
Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda 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 umożliwią:
  - (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:

Arctic Paper SA  
ul. J.H. Dąbrowskiego 334A 1 PL 60-406 Poznań

Zarząd: Michał Jarczyński, Michał Bartkowiak, Jacek Łoś, Per Skoglund, Wolfgang Luebbert  
Kapitał akcyjny 554.035.000 PLN (w pełni opłacony)  
Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda KRS 0000306944  
NIP 599 305 16 07 REGON 080262255

- (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 3 GRUDNIA 2012 R.  
STANOWIĄCA INTEGRALNY ZAŁĄCZNIK DO UDZIELONEGO PEŁNOMOCNICTWA**

Arctic Paper SA  
ul. J.H. Dąbrowskiego 334A1 PL 60-406 Poznań

Zarząd: Michał Jarczyński, Michał Bartkowiak, Jacek Łoś, Per Skoglund, Wolfgang Luebbert  
Kapitał akcyjny 554.035.000 PLN (w pełni opłacony)  
Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda KRS 0000306944  
NIP 599 305 16 07 REGON 080262255



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.

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

Arctic Paper SA  
ul. J.H. Dąbrowskiego 334A1 PL 60-406 Poznań

Zarząd: Michał Jarczyński, Michał Bartkowiak, Jacek Łoś, Per Skoglund, Wolfgang Luebbert  
Kapitał akcyjny 554.035.000 PLN (w pełni opłacony)  
Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda KRS 0000306944  
NIP 599 305 16 07 REGON 080262255



ARCTIC PAPER

**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.



ARCTIC PAPER

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

Arctic Paper SA  
ul. J.H. Dąbrowskiego 334A 1 PL 60-406 Poznań

Zarząd: Michał Jarczyński, Michał Bartkowiak, Jacek Łoś, Per Skoglund, Wolfgang Luebbert  
Kapitał akcyjny 554.035.000 PLN (w pełni opłacony)  
Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda KRS 0000306944  
NIP 599 305 16 07 REGON 080262255



ARCTIC PAPER

**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.

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

Arctic Paper SA  
ul. J.H. Dąbrowskiego 334A 1 PL 60-406 Poznań

Zarząd: Michał Jarczyński, Michał Bartkowiak, Jacek Łoś, Per Skoglund, Wolfgang Luebbert  
Kapitał akcyjny 554.035.000 PLN (w pełni opłacony)  
Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda KRS 0000306944  
NIP 599 305 16 07 REGON 080262255





ARCTIC PAPER

**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 dokonaną 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.

Arctic Paper SA  
ul. J.H. Dąbrowskiego 334A 1 PL 60-406 Poznań

Zarząd: Michał Jarczyński, Michał Bartkowiak, Jacek Łoś, Per Skoglund, Wolfgang Luebbert  
Kapitał akcyjny 554.035.000 PLN (w pełni opłacony)  
Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda KRS 0000306944  
NIP 599 305 16 07 REGON 080262255



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

W związku z podjęciem Uchwały nr 30/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2012 roku obniżającej wartość nominalną wszystkich akcji spółki do kwoty 1,00 złoty, zakończeniu postępowania konwokacyjnego i zarejestrowania przez sąd rejestrowy zmiany Statutu polegającej na zmianie wartości nominalnej akcji i zmianie wartości kapitału zakładowego Spółki, obniżeniu podlega odpowiednio kwota warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 15.000.000 zł (*słownie*: piętnaście milionów złotych) do kwoty 1.500.000 zł (*słownie*: milion pięćset tysięcy złotych) w rezultacie obniżenia wartości nominalnej akcji Spółki.

## § 3

1. Kwotę warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki ustala się na kwotę nie wyższą niż 30.061.464 (*słownie*: trzydzieści milionów sześćdziesiąt jeden tysięcy czterysta sześćdziesiąt cztery) złotych.
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje, na warunkach określonych w niniejszej Uchwale, poprzez emisję:
  - a. nie więcej aniżeli 1.500.000 (*słownie*: jeden milion pięćset tysięcy) akcji serii D, o wartości nominalnej 1,00 (*słownie*: jeden) złoty każda, zgodnie z postanowieniami 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 30/2012 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2012 roku
  - b. nie więcej aniżeli 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**”).
3. 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**”).



## ARCTIC PAPER

4. Prawo do objęcia Akcji Serii F może zostać wykonane do dnia 30 czerwca 2013 roku przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych na warunkach określonych w niniejszej Uchwale.
5. Uprawnionymi do objęcia Akcji Serii F będą wyłącznie posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych serii B.
6. Wszystkie Akcje Serii F mogą być opłacane wyłącznie wkładem pieniężnym, w drodze umownego 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, w związku z ogłoszonym przez Spółkę wezwaniem do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji w Rottneros 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.
7. 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 (koron szwedzkich).
8. 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.
9. 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.
10. 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.



11. 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.
12. 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.

#### § 4

1. Pod warunkiem zarejestrowania warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dokonanej 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: „**Trebruk**”) w liczbie równej liczbie akcji w Spółce pożyczonych Spółce przez Trebruk w celu wykonania przez Spółkę zobowiązania do przeniesienia akcji na akcjonariuszy spółki Rottneros w rezultacie i w rozliczeniu ogłoszonego przez Spółkę wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich akcji w spółce Rottneros.
3. Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu uzasadniającą pozbawienie akcjonariuszy Spółki prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz nieodpłatne wyemitowanie 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 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.

## § 5

W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego, opisanym postanowieniami niniejszej Uchwały oraz powołanym w postanowieniu § 3 ust. 2 lit. a niniejszej Uchwały, zmienia się ust. 5.7 w Artykule 5 statutu Spółki poprzez nadanie mu następującego brzmienia:

*„5.7 Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego 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,*



ARCTIC PAPER

- 2) przyznanie prawa do objęcia akcji serii F posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii B wyemitowanych przez Spółkę na podstawie Uchwały nr [ ] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia [ ] grudnia 2012 roku.
- 5.9. Uprawnionymi do objęcia akcji serii F będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii B wyemitowanych przez Spółkę na podstawie Uchwały nr [ ] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia [ ] grudnia 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.
- 5.12 Akcje serii D oraz akcje serii F wydawane są za wkład pieniężny”

## § 6

Uchyła się ust. 5.6 w Artykule 5 statutu Spółki w sprawie ustalenia kapitału docelowego. Z chwilą rejestracji zmian Statutu, objętych niniejszą uchwałą Walnego Zgromadzenia, wygasa upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach, określonego w powołanym postanowieniu Statutu, kapitału docelowego.

## § 7

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

## § 8

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, z zastrzeżeniem, że skutek prawny w postaci zmiany statutu Spółki o której mowa w § 5 i § 6 niniejszej Uchwały, następuje z chwilą wpisu zmian do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.



ARCTIC PAPER

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

Arctic Paper SA  
ul. J.H. Dąbrowskiego 334A 1 PL 60-406 Poznań

Zarząd: Michał Jarczyński, Michał Bartkowiak, Jacek Łoś, Per Skoglund, Wolfgang Luebbert  
Kapitał akcyjny 554.035.000 PLN (w pełni opłacony)  
Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda KRS 0000306944  
NIP 599 305 16 07 REGON 080262255



ARCTIC PAPER

**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 4 w ten sposób, że po punkcie 15) dodaje się punkt 16) oraz punkt 17) w następującym brzmieniu:

*„16) Sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów (46.76.Z),*

*17) Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (46.90.Z).”*

2) 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.”*

3) 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 bezwzględną większością głosów*

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





ARCTIC PAPER

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.”

## § 2

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

## § 3

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.

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

Arctic Paper SA  
ul. J.H. Dąbrowskiego 334A 1 PL 60-406 Poznań

Zarząd: Michał Jarczyński, Michał Bartkowiak, Jacek Łoś, Per Skoglund, Wolfgang Luebbert  
Kapitał akcyjny 554.035.000 PLN (w pełni opłacony)  
Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda KRS 0000306944  
NIP 599 305 16 07 REGON 080262255



ARCTIC PAPER

## 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.