



**Uchwały powzięte przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy
Arctic Paper S.A. w dniu 28 czerwca 2012 roku (w tym zmiany w Statucie) –
załącznik nr 1 do raportu bieżącego 12/2012 z dnia 29 czerwca 2012 roku**

UCHWAŁA NR 1/2012 r.

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Spółki Arctic Paper S.A.

z dnia 28 czerwca 2012 r.

w sprawie: wyboru przewodniczącego Walnego Zgromadzenia

„§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia wybrać na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia Panią **Małgorzatę Grażynę Orlik**.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.” -----

Jak stwierdziła **Małgorzata Grażyna Orlik**: -----

- Walne Zgromadzenie przyjęło powyższą uchwałę w głosowaniu **tajnym**, za jej przyjęciem oddano: -----
 - ważnych głosów: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), w tym:-----
 - „za”: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
 - „przeciw”: **0** (zero),-----
 - „wstrzymujących się”: **0** (zero),-----
- przy braku sprzeciwów, -----
- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
- procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi: **78,14%** (siedemdziesiąt osiem procent i 14/100), -----
- procentowy udział obecnych akcji w kapitale zakładowym wynosi: **78,14%** (siedemdziesiąt osiem procent i 14/100).-----

Niezwłocznie po dokonanych wyborze sporządzono, podpisano przez Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia i wyłożono podczas Walnego Zgromadzenia listę obecności, zawierającą spis uczestników Walnego Zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji, które każdy z nich przedstawia i służących im głosów.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że: -----

- Walne Zgromadzenie zostało zwołane prawidłowo w sposób przewidziany w art. 402¹, art. 402² i art. 402³ Kodeksu spółek handlowych,-----
- na Walnym Zgromadzeniu reprezentowanych jest **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć) akcji, na ogólną liczbę wszystkich akcji



55.403.500 (pięćdziesiąt pięć milionów czterysta trzy tysiące pięćset) w kapitale zakładowym Spółki,

-
- reprezentowanym **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć) akcjom odpowiada **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć) głosów, na ogólną liczbę **55.403.500** (pięćdziesiąt pięć milionów czterysta trzy tysiące pięćset) akcji, którym odpowiada **55.403.500** (pięćdziesiąt pięć milionów czterysta trzy tysiące pięćset) głosów, powołując się na: -----
 - odpis aktualny z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, wydany dnia **15 maja 2012 r.** przez Centralną Informację Krajowego Rejestru Sądowego, dotyczącego Spółki,
 - Wykaz Akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu spółki ARCTIC PAPER S.A. zwołanym na 28 czerwca 2012 roku, -----
 - listy obecności na Walnym Zgromadzeniu ARCTIC PAPER S.A. w dniu 28 czerwca 2012 r., -----
- nie zgłoszono sprzeciwu ani co do odbycia Walnego Zgromadzenia, ani co do wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad, -----
- Walne Zgromadzenie jest zdolne do podjęcia uchwał. -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia dołączył do protokołu listę obecności z podpisami uczestników Walnego Zgromadzenia. -----

Następnie Walne Zgromadzenie podjęło następującą uchwałę: -----

UCHWAŁA NR 2/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia 28 czerwca 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 Zwyczajnego 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 Zwyczajnego 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. za 2011r. 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.” -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że: -----

- Walne Zgromadzenie przyjęło powyższą uchwałę w głosowaniu **jawnym**, za jej przyjęciem oddano: -----
 - ważnych głosów: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), w tym:-----



- „za”: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
 - „przeciw”: **0** (zero), -----
 - „wstrzymujących się”: **0** (zero), -----
- przy braku sprzeciwów, -----
- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
 - procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi: **78,14%** (siedemdziesiąt osiem procent i 14/100). -----

UCHWAŁA NR 3/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia 28 czerwca 2012 r.
w sprawie: odstąpienia od wyboru komisji skrutacyjnej Walnego Zgromadzenia

„§ 1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia o odstąpieniu od wyboru Komisji Skrutacyjnej powierzając czynności Komisji w zakresie liczenia głosów Przewodniczącemu Zgromadzenia. ---

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że: -----

- Walne Zgromadzenie przyjęło powyższą uchwałę w głosowaniu **jawnym**, za jej przyjęciem oddano: -----
 - ważnych głosów: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), w tym:-----
 - „za”: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
 - „przeciw”: **0** (zero), -----
 - „wstrzymujących się”: **0** (zero), -----
- przy braku sprzeciwów, -----
- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
 - procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi: **78,14%** (siedemdziesiąt osiem procent i 14/100). -----

UCHWAŁA NR 4/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia 28 czerwca 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.” -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że: -----

- Walne Zgromadzenie przyjęło powyższą uchwałę w głosowaniu **jawnym**, za jej przyjęciem oddano: -----
 - ważnych głosów: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), w tym:-----
 - „za”: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
 - „przeciw”: **0** (zero),-----
 - „wstrzymujących się”: **0** (zero),-----
- przy braku sprzeciwów, -----
- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
- procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi: **78,14%** (siedemdziesiąt osiem procent i 14/100). -----

UCHWAŁA NR 5/2012 r.

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia 28 czerwca 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.” -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że: -----



- Walne Zgromadzenie przyjęło powyższą uchwałę w głosowaniu **jawnym**, za jej przyjęciem oddano: -----
 - ważnych głosów: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), w tym:-----
 - „za”: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
 - „przeciw”: **0** (zero),-----
 - „wstrzymujących się”: **0** (zero),-----
- przy braku sprzeciwów, -----
- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
- procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi: **78,14%** (siedemdziesiąt osiem procent i 14/100). -----

UCHWAŁA NR 6/2012 r.

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Spółki Arctic Paper S.A.

z dnia 28 czerwca 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. działając na 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.” -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że: -----

- Walne Zgromadzenie przyjęło powyższą uchwałę w głosowaniu **jawnym**, za jej przyjęciem oddano: -----
 - ważnych głosów: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), w tym:-----
 - „za”: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
 - „przeciw”: **0** (zero),-----
 - „wstrzymujących się”: **0** (zero),-----
- przy braku sprzeciwów, -----
- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
- procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi: **78,14%** (siedemdziesiąt osiem procent i 14/100). -----

UCHWAŁA NR 7/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia 28 czerwca 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. działając na 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.” -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że: -----

- Walne Zgromadzenie przyjęło powyższą uchwałę w głosowaniu **jawnym**, za jej przyjęciem oddano: -----
 - ważnych głosów: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), w tym:-----
 - „za”: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
 - „przeciw”: **0** (zero),-----
 - „wstrzymujących się”: **0** (zero),-----
- przy braku sprzeciwów, -----
- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
- procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi: **78,14%** (siedemdziesiąt osiem procent i 14/100). -----

W tym miejscu przedstawiciel jednego z akcjonariuszy zaproponował nową treść uchwały nr 8/2012.

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządził przerwę w obradach Walnego Zgromadzenia, a po przerwie poddał pod głosowanie uchwałę nr 8/2012 w zaproponowanym przez pełnomocnika jednego z akcjonariuszy brzmieniu. -----

UCHWAŁA NR 8/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia 28 czerwca 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: -----

- a) przeznaczyć, zgodnie z art. 396 § 1 Kodeksu spółek handlowych, kwotę PLN **2.184.399,57 zł** (dwa miliony sto osiemdziesiąt cztery tysiące trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć złotych pięćdziesiąt siedem groszy) na kapitał zapasowy Spółki;-----
- b) przeznaczyć kwotę **9.972.630,00 zł** (dziewięć milionów dziewięćset siedemdziesiąt dwa tysiące sześćset trzydzieści złotych) zysku netto na wypłatę dywidendy,-----
- c) pozostałą kwotę niepodzielonego zysku netto odpowiadającą różnicy kwoty zysku netto Spółki i kwocie wymienionej w punktach a) oraz b) powyżej to jest **15.147.964,96 zł** (piętnaście milionów sto czterdzieści siedem tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt 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.

Postanawia się, że: -----

- a) dywidenda na 1 akcję wynosi 0,18 zł (osiemnaście groszy) brutto,-----
- b) dniem dywidendy (dzień D) jest dzień 31 lipca 2012 r.,-----
- c) termin wypłaty dywidendy (dzień W) ustala się na dzień 21 sierpnia 2012 r.-----

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że: -----

- Walne Zgromadzenie przyjęło powyższą uchwałę w głosowaniu **jawnym**, za jej przyjęciem oddano: -----
 - ważnych głosów: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), w tym:-----
 - „za”: **43.281.776** (czterdzieści trzy miliony dwieście osiemdziesiąt jeden tysięcy siedemset siedemdziesiąt sześć),-----
 - „przeciw”: **12.450** (dwanaście tysięcy czterysta pięćdziesiąt),-----
 - „wstrzymujących się”: **0** (zero),-----
- przy braku sprzeciwów, -----
- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
- procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi: **78,14%** (siedemdziesiąt osiem procent i 14/100). -----

Wobec przyjęcia uchwały nr 8/2012 w powyższym brzmieniu, Walne Zgromadzenie odstąpiło od głosowania nad tą uchwałą w ogłoszonym uprzednio brzmieniu.-----

UCHWAŁA NR 9/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia 28 czerwca 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., Panu Michałowi Piotrowi Jarczyńskiemu, z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011.-----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że: -----

- Walne Zgromadzenie przyjęło powyższą uchwałę w głosowaniu **tajnym**, za jej przyjęciem oddano: -----
 - ważnych głosów: **43.281.776** (czterdzieści trzy miliony dwieście osiemdziesiąt jeden tysięcy siedemset siedemdziesiąt sześć), w tym: -----
 - „za”: **43.281.776** (czterdzieści trzy miliony dwieście osiemdziesiąt jeden tysięcy siedemset siedemdziesiąt sześć),-----
 - „przeciw”: **0** (zero),-----
 - „wstrzymujących się”: **0** (zero),-----
- przy braku sprzeciwów, -----
- z tym że akcjonariusz Michał Piotr Jarczyński nie brał udziału w głosowaniu na podstawie art. 413 Kodeksu spółek handlowych, -----
- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi: **43.281.776** (czterdzieści trzy miliony dwieście osiemdziesiąt jeden tysięcy siedemset siedemdziesiąt sześć), -----
- procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi: **78,12%** (siedemdziesiąt osiem procent i 12/100). -----

UCHWAŁA NR 10/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia 28 czerwca 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., Panu Hansowi Olof Karlander, z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011. -----



§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że: -----

- Walne Zgromadzenie przyjęło powyższą uchwałę w głosowaniu **tajnym**, za jej przyjęciem oddano: -----
 - ważnych głosów: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), w tym:-----
 - „za”: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
 - „przeciw”: **0** (zero), -----
 - „wstrzymujących się”: **0** (zero),-----
- przy braku sprzeciwów, -----
- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
- procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi: **78,14%** (siedemdziesiąt osiem procent i 14/100). -----

UCHWAŁA NR 11/2012 r.

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Arctic Paper S.A.

z dnia 28 czerwca 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., Panu Jackowi Łoś, z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że: -----

- Walne Zgromadzenie przyjęło powyższą uchwałę w głosowaniu **tajnym**, za jej przyjęciem oddano: -----
 - ważnych głosów: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), w tym:-----
 - „za”: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
 - „przeciw”: **0** (zero), -----
 - „wstrzymujących się”: **0** (zero),-----
- przy braku sprzeciwów, -----
- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
- procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi: **78,14%** (siedemdziesiąt osiem procent i 14/100). -----



UCHWAŁA NR 12/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia 28 czerwca 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., Panu Peremu Skoglund, z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że: -----

- Walne Zgromadzenie przyjęło powyższą uchwałę w głosowaniu **tajnym**, za jej przyjęciem oddano: -----
 - ważnych głosów: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), w tym:-----
 - „za”: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
 - „przeciw”: **0** (zero), -----
 - „wstrzymujących się”: **0** (zero),-----
- przy braku sprzeciwów, -----
- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
- procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi: **78,14%** (siedemdziesiąt osiem procent i 14/100). -----

UCHWAŁA NR 13/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia 28 czerwca 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., Panu Michałowi Bartkowiakowi, z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011. -----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że: -----



- Walne Zgromadzenie przyjęło powyższą uchwałę w głosowaniu **tajnym**, za jej przyjęciem oddano: -----
 - ważnych głosów: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), w tym:-----
 - „za”: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
 - „przeciw”: **0** (zero),-----
 - „wstrzymujących się”: **0** (zero),-----
- przy braku sprzeciwów, -----
- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
- procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi: **78,14%** (siedemdziesiąt osiem procent i 14/100). -----

UCHWAŁA NR 14/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia 28 czerwca 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., Panu Rolfowi Olof Grundberg, z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011.-----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że: -----

- Walne Zgromadzenie przyjęło powyższą uchwałę w głosowaniu **tajnym**, za jej przyjęciem oddano: -----
 - ważnych głosów: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), w tym:-----
 - „za”: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
 - „przeciw”: **0** (zero),-----
 - „wstrzymujących się”: **0** (zero),-----
- przy braku sprzeciwów, -----
- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
- procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi: **78,14%** (siedemdziesiąt osiem procent i 14/100). -----

UCHWAŁA NR 15/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia 28 czerwca 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., Panu Fredrikowi Lars Plyhr, z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011.-----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że: -----

- Walne Zgromadzenie przyjęło powyższą uchwałę w głosowaniu **tajnym**, za jej przyjęciem oddano: -----
 - ważnych głosów: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), w tym:-----
 - „za”: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
 - „przeciw”: **0** (zero),-----
 - „wstrzymujących się”: **0** (zero),-----
- przy braku sprzeciwów, -----
- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
- procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi: **78,14%** (siedemdziesiąt osiem procent i 14/100). -----

UCHWAŁA NR 16/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia 28 czerwca 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., Panu Rune Roger Ingvarsson, z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011.-----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----



Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że: -----

- Walne Zgromadzenie przyjęło powyższą uchwałę w głosowaniu **tajnym**, za jej przyjęciem oddano: -----
 - ważnych głosów: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), w tym:-----
 - „za”: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
 - „przeciw”: **0** (zero), -----
 - „wstrzymujących się”: **0** (zero),-----
- przy braku sprzeciwów, -----
- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
- procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi: **78,14%** (siedemdziesiąt osiem procent i 14/100). -----

UCHWAŁA NR 17/2012 r.

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Spółki Arctic Paper S.A.

z dnia 28 czerwca 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., Panu Wiktorianowi Tarnawskiemu, z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011.-----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że: -----

- Walne Zgromadzenie przyjęło powyższą uchwałę w głosowaniu **tajnym**, za jej przyjęciem oddano: -----
 - ważnych głosów: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), w tym:-----
 - „za”: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
 - „przeciw”: **0** (zero), -----
 - „wstrzymujących się”: **0** (zero),-----
- przy braku sprzeciwów, -----
- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
- procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi: **78,14%** (siedemdziesiąt osiem procent i 14/100). -----

UCHWAŁA NR 18/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia 28 czerwca 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., Panu Thomasowi Onstad, z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011. -----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że: -----

- Walne Zgromadzenie przyjęło powyższą uchwałę w głosowaniu **tajnym**, za jej przyjęciem oddano: -----
 - ważnych głosów: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), w tym:-----
 - „za”: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
 - „przeciw”: **0** (zero), -----
 - „wstrzymujących się”: **0** (zero), -----
- przy braku sprzeciwów, -----
- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
- procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi: **78,14%** (siedemdziesiąt osiem procent i 14/100). -----

UCHWAŁA NR 19/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia 28 czerwca 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., Panu Janowi Ohlsson, z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2011. -----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----



Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że: -----

- Walne Zgromadzenie przyjęło powyższą uchwałę w głosowaniu **tajnym**, za jej przyjęciem oddano: -----
 - ważnych głosów: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), w tym:-----
 - „za”: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
 - „przeciw”: **0** (zero), -----
 - „wstrzymujących się”: **0** (zero), -----
- przy braku sprzeciwów, -----
- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
- procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi: **78,14%** (siedemdziesiąt osiem procent i 14/100). -----

UCHWAŁA NR 20/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia 28 czerwca 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.” -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że: -----

- Walne Zgromadzenie przyjęło powyższą uchwałę w głosowaniu **tajnym**, za jej przyjęciem oddano: -----
 - ważnych głosów: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), w tym:-----
 - „za”: **41.294.226** (czterdzieści jeden milionów dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
 - „przeciw”: **0** (zero), -----
 - „wstrzymujących się”: **2.000.000** (dwa miliony), -----
- przy braku sprzeciwów, -----
- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
- procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi: **78,14%** (siedemdziesiąt osiem procent i 14/100). -----

UCHWAŁA NR 21/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia 28 czerwca 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.” -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że: -----

- Walne Zgromadzenie przyjęło powyższą uchwałę w głosowaniu **tajnym**, za jej przyjęciem oddano: -----
 - ważnych głosów: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), w tym:-----
 - „za”: **41.294.226** (czterdzieści jeden milionów dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
 - „przeciw”: **0** (zero), -----
 - „wstrzymujących się”: **2.000.000** (dwa miliony), -----
- przy braku sprzeciwów, -----
- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
- procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi: **78,14%** (siedemdziesiąt osiem procent i 14/100). -----

UCHWAŁA NR 22/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia 28 czerwca 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. 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 zasiadanie w każdym z komitetów Rady Nadzorczej wynagrodzenie w wysokości 2.500,00 zł (dwa tysiące pięćset złotych). -----

Wynagrodzenie płatne będzie z dołu do dziesiątego 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.” -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że: -----

- Walne Zgromadzenie przyjęło powyższą uchwałę w głosowaniu **tajnym**, za jej przyjęciem oddano: -----
 - ważnych głosów: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), w tym:-----
 - „za”: **41.294.226** (czterdzieści jeden milionów dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
 - „przeciw”: **2.000.000** (dwa miliony),-----
 - „wstrzymujących się”: **0** (zero),-----
- przy braku sprzeciwów, -----
- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
- procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi: **78,14%** (siedemdziesiąt osiem procent i 14/100). -----

UCHWAŁA NR 23/2012 r.

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Spółki Arctic Paper S.A.

z dnia 28 czerwca 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. 392 KSH postanawia zmienić dotychczasowe zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej i przyznać Panu Janowi Ohlsson – członkowi Rady Nadzorczej:-----

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

Wynagrodzenie płatne będzie z dołu do dziesiątego 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.” -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że: -----

- Walne Zgromadzenie przyjęło powyższą uchwałę w głosowaniu **tajnym**, za jej przyjęciem oddano: -----
 - ważnych głosów: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), w tym:-----
 - „za”: **41.294.226** (czterdzieści jeden milionów dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
 - „przeciw”: **2.000.000** (dwa miliony),-----
 - „wstrzymujących się”: **0** (zero),-----
- przy braku sprzeciwów, -----
- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
- procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi: **78,14%** (siedemdziesiąt osiem procent i 14/100). -----

W tym miejscu jeden z akcjonariuszy zaproponował nową treść uchwał nr 24/2012, nr 25/2012, nr 26/2012 i nr 27/2012.-----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządził przerwę w obradach Walnego Zgromadzenia, a po przerwie poddał pod głosowanie uchwały nr 24/2012, nr 25/2012, nr 26/2012 i nr 27/2012 w zaproponowanej przez akcjonariusza treści.-----

UCHWAŁA NR 24/2012 r.

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Spółki Arctic Paper S.A.

z dnia 28 czerwca 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. 392 Kodeksu spółek handlowych postanawia, zmienić dotychczasowe zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej ustalając, że Panu Rolfowi Olof Grundberg – członkowi Rady Nadzorczej nie będzie przysługiwać wynagrodzenie miesięczne, zaś za zasiadanie w każdym z komitetów Rady Nadzorczej przysługiwać będzie wynagrodzenie każdorazowo w wysokości 2.500,00 zł (dwa tysiące pięćset złotych).

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że: -----

- Walne Zgromadzenie przyjęło powyższą uchwałę w głosowaniu **tajnym**, za jej przyjęciem oddano: -----



- ważnych głosów: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), w tym:-----
 - „za”: **41.294.226** (czterdzieści jeden milionów dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
 - „przeciw”: **0** (zero), -----
 - „wstrzymujących się”: **2.000.000** (dwa miliony), -----przy braku sprzeciwów, -----
- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
- procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi: **78,14%** (siedemdziesiąt osiem procent i 14/100). -----

UCHWAŁA NR 25/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia 28 czerwca 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. 392 Kodeksu spółek handlowych postanawia, zmienić dotychczasowe zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej ustalając, że Panu Fredrikowi Lars Plyhr – członkowi Rady Nadzorczej nie będzie przysługiwać wynagrodzenie miesięczne, zaś za zasiadanie w każdym z komitetów Rady Nadzorczej przysługiwać będzie wynagrodzenie każdorazowo w wysokości 2.500,00 zł (dwa tysiące pięćset złotych).

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że: -----

- Walne Zgromadzenie przyjęło powyższą uchwałę w głosowaniu **tajnym**, za jej przyjęciem oddano: -----
 - ważnych głosów: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), w tym:-----
 - „za”: **41.294.226** (czterdzieści jeden milionów dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
 - „przeciw”: **0** (zero), -----
 - „wstrzymujących się”: **2.000.000** (dwa miliony), -----przy braku sprzeciwów, -----
 - liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
 - procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi: **78,14%** (siedemdziesiąt osiem procent i 14/100). -----

UCHWAŁA NR 26/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia 28 czerwca 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. 392 Kodeksu spółek handlowych postanawia, zmienić dotychczasowe zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej ustalając, że Panu Rune Ingvarsson – członkowi Rady Nadzorczej nie będzie przysługiwać wynagrodzenie, zaś za zasiadanie w każdym z komitetów Rady Nadzorczej przysługiwać będzie wynagrodzenie każdorazowo w wysokości 2.500,00 zł (dwa tysiące pięćset złotych). -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że: -----

- Walne Zgromadzenie przyjęło powyższą uchwałę w głosowaniu **tajnym**, za jej przyjęciem oddano: -----
 - ważnych głosów: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), w tym:-----
 - „za”: **41.294.226** (czterdzieści jeden milionów dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
 - „przeciw”: **0** (zero),-----
 - „wstrzymujących się”: **2.000.000** (dwa miliony), -----
- przy braku sprzeciwów, -----
- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
- procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi: **78,14%** (siedemdziesiąt osiem procent i 14/100). -----

UCHWAŁA NR 27/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia 28 czerwca 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. 392 Kodeksu spółek handlowych postanawia, zmienić dotychczasowe zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej ustalając, że Panu Thomasowi Onstad – członkowi Rady Nadzorczej nie będzie przysługiwać wynagrodzenie miesięczne, zaś za zasiadanie w każdym z komitetów Rady Nadzorczej przysługiwać będzie wynagrodzenie każdorazowo w wysokości 2.500,00 zł (dwa tysiące pięćset złotych). -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że: -----

- Walne Zgromadzenie przyjęło powyższą uchwałę w głosowaniu **tajnym**, za jej przyjęciem oddano: -----
 - ważnych głosów: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), w tym:-----
 - „za”: **41.294.226** (czterdzieści jeden milionów dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
 - „przeciw”: **0** (zero), -----
 - „wstrzymujących się”: **2.000.000** (dwa miliony), -----
- przy braku sprzeciwów, -----
- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
- procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi: **78,14%** (siedemdziesiąt osiem procent i 14/100). -----

Wobec przyjęcia uchwał nr 24/2012, nr 25/2012, nr 26/2012 i nr 27/2012 w powyższym brzmieniu, Walne Zgromadzenie odstąpiło od głosowania nad tymi uchwałami w ogłoszonym uprzednio brzmieniu. -----

W tym miejscu jeden z akcjonariuszy Spółki zaproponował nową treść uchwał nr 28/2012, nr 29/2012, nr 30/2012 i nr 31/2012. -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zarządził przerwę w obradach Walnego Zgromadzenia, a po przerwie poddał pod głosowanie uchwały nr 28/2012, nr 29/2012, nr 30/2012 i nr 31/2012 o treści zaproponowanej przez Prezesa Zarządu Spółki. -----

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

„Działając na podstawie art. 455 § 1 i 2 oraz art. 430 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 7 ust 3 Statutu Spółki Zwyczajne 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 498.631.500,00 zł (czteryście dziewięćdziesiąt osiem milionów sześćset trzydzieści jeden tysięcy pięćset złotych), to jest z kwoty 554.035.000,00 zł (pięćset pięćdziesiąt cztery miliony trzydzieści pięć tysięcy złotych) do kwoty 55.403.500,00 zł (pięćdziesiąt pięć milionów czterysta trzy tysiące pięćset złotych) poprzez



zmniejszenie wartości nominalnej każdej akcji o kwotę 9,00 zł (dziewięć złotych), z kwoty 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja do kwoty 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja. -----

2. Kwotę obniżenia kapitału zakładowego określoną w ustępie 1 niniejszej uchwały to jest kwotę 498.631.500,00 zł (czterysta dziewięćdziesiąt osiem milionów sześćset trzydzieści jeden tysięcy pięćset 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 (jednej) akcji z kwoty 10,00 zł (dziesięć złotych) do kwoty 1,00 zł (jeden złoty) dokonuje się w celu doprowadzenia ceny nominalnej akcji, do takiej, która umożliwiałaby podwyższenie kapitału i przeprowadzenie emisji nowych akcji, zaś rezygnacja z wypłaty środków z obniżonego kapitału i ich przesunięcie na kapitał zapasowy nie spowoduje zmniejszenia kapitałów własnych Spółki.” -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że: -----

- Walne Zgromadzenie przyjęło powyższą uchwałę w głosowaniu **jawnym**, za jej przyjęciem oddano: -----
 - ważnych głosów: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), w tym:-----
 - „za”: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
 - „przeciw”: **0** (zero),-----
 - „wstrzymujących się”: **0** (zero),-----
- przy braku sprzeciwów, -----
- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
- procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi: **78,14%** (siedemdziesiąt osiem procent i 14/100). -----

UCHWAŁA NR 29/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia 28 czerwca 2012 r.
w sprawie: zmiany statutu Spółki

„§ 1

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

- 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)." -----
- zmienia się artykuł 5 ustęp 1 Statutu Spółki, który otrzymuje następujące brzmienie: -----
- „1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 55.403.500,00 zł (pięćdziesiąt pięć milionów czterysta trzy tysiące pięćset 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 artykuł 5 ustęp 2 Statutu Spółki, który otrzymuje następujące brzmienie: -----
- „2. Wartość nominalna każdej akcji wynosi 1,00 zł (jeden złoty).” -----
- zmienia się artykuł 5 ustęp 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 12.000.000,00 zł (dwanaście milionów złotych) poprzez emisję nie więcej niż 12.000.000,00 (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 (trzy) 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 punktu 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 artykuł 5 ustęp 7.1 oraz art. 5 ustęp 7.2. Statutu Spółki, który otrzymuje następujące brzmienie:-----

„7.1. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynosi 1.500.000,00 zł (jeden milion pięćset tysięcy złotych) i dzieli się na akcje zwykłe na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) 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 08 czerwca 2010 roku zmienionych uchwałą nr 30 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2012 roku.” -----

§ 2

Zwyczajne 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. -----

§ 3

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

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że: -----

- Walne Zgromadzenie przyjęło powyższą uchwałę w głosowaniu **jawnym**, za jej przyjęciem oddano: -----

- ważnych głosów: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), w tym:-----

- „za”: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----

- „przeciw”: **0** (zero),-----

- „wstrzymujących się”: **0** (zero),-----

przy braku sprzeciwów, -----

- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----

- procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi: **78,14%** (siedemdziesiąt osiem procent i 14/100). -----

UCHWAŁA NR 30/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia 28 czerwca 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 1,00 zł (jeden złoty).”-----

- 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 się 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 1,00 zł (jeden złoty) każda.”-----

- zmienia się §10 i nadaje mu się następujące brzmienie:-----

„Podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki i określa wartość nominalną warunkowego podwyższenia na kwotę 1.500.000,00 zł (słownie: jeden milion pięćset tysięcy złotych).”-----

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

„Cena emisyjna akcji serii D będzie równa 1,00 zł (jeden złoty).”-----

§ 3

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 1.500.000,00 zł (jeden milion pięćset tysięcy złotych).”-----

- zmienia się pkt I ppkt 6, który otrzymuje następujące brzmienie:-----

„Cena emisyjna akcji serii D będzie równa 1,00 zł (jeden złoty).”-----

§ 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 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia 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 pozostają niezmienione. -----

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że: -----

- Walne Zgromadzenie przyjęło powyższą uchwałę w głosowaniu **jawnym**, za jej przyjęciem oddano: -----
 - ważnych głosów: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), w tym:-----
 - „za”: **41.294.226** (czterdzieści jeden milionów dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
 - „przeciw”: **2.000.000** (dwa miliony),-----
 - „wstrzymujących się”: **0** (zero),-----
- przy braku sprzeciwów, -----
- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
- procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi: **78,14%** (siedemdziesiąt osiem procent i 14/100). -----

UCHWAŁA NR 31/2012 r.
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Arctic Paper S.A.
z dnia 28 czerwca 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 wspólników, 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 lub w celu dalszego przeniesienia lub odsprzedaży akcji własnych 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 § 2 niniejszej uchwały, to jest kwoty 27.500.000 zł (dwadzieścia siedem milionów pięćset tysięcy złotych) 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 (jeden złoty) oraz wyższa niż 10,00 zł (dziesięć złotych) za akcje; -----
 - d) upoważnienie do nabywania własnych akcji Spółki obowiązuje w okresie 60 (sześćdziesięciu 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 punkcie 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 lub dalszego przeniesienia lub odsprzedaży będą zgodne z postanowieniami Rozporządzenia Komisji (WE) nr 2273/2003 z 22 grudnia 2003 r. -----
5. Po zakończeniu procesu nabywania akcji własnych przez Spółkę 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, lub - w przypadku przeznaczenia nabywanych akcji do dalszego przeniesienia lub odsprzedaży - Zarząd Spółki podejmie decyzje co do dalszego przeniesienia lub odsprzedaży akcji własnych. Dopuszczalne jest również umorzenie części nabytych przez Spółkę akcji własnych i odpowiednie obniżenie kapitału zakładowego przed zakończeniem procesu nabywania akcji własnych. -----

§ 2

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie, działając na podstawie art. 362 § 2 punkt 3 Kodeksu spółek handlowych, art. 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 rezerwowy pod nazwą „Fundusz Programu Odkupu” na nabycie akcji własnych. -----
2. Wysokość „Funduszu Programu Odkupu” określa się na kwotę 27 500 000 zł (słownie: dwadzieścia siedem milionów pięćset tysięcy złotych).-----



3. „Fundusz Programu Odkupu” przeznacza się na nabycie akcji własnych wraz z kosztami ich nabycia. -----
4. Zwyczajne 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

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do wydatkowania kwot zgromadzonych na „Funduszu Programu Odkupu” na zasadach określonych w niniejszej uchwale. -----
2. Zarząd Spółki jest upoważniony do ustalenia i ogłoszenia programu nabycia akcji własnych spółki zgodnie z Rozporządzeniem Komisji nr 2273/2003. -----

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.” -----

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia stwierdził, że: -----

- Walne Zgromadzenie przyjęło powyższą uchwałę w głosowaniu **jawnym**, za jej przyjęciem oddano: -----
 - ważnych głosów: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), w tym:-----
 - „za”: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
 - „przeciw”: **0** (zero),-----
 - „wstrzymujących się”: **0** (zero),-----
- przy braku sprzeciwów, -----
- liczba akcji, z których oddano ważne głosy wynosi: **43.294.226** (czterdzieści trzy miliony dwieście dziewięćdziesiąt cztery tysiące dwieście dwadzieścia sześć), -----
- procentowy udział tych akcji w kapitale zakładowym wynosi: **78,14%** (siedemdziesiąt osiem procent i 14/100). -----

Wobec przyjęcia uchwał nr 28/2012, nr 29/2012, nr 30/2012 i nr 31/2012 w powyższym brzmieniu, Walne Zgromadzenie odstąpiło od głosowania nad tymi uchwałami w ogłoszonym uprzednio brzmieniu. -----

Ponieważ nikt spośród obecnych nie zgłosił żadnych dalszych wniosków ani sprzeciwu wobec podjętych uchwał, Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zamknął jego obrady. -----