

PROJEKTY UCHWAŁ:

UCHWAŁA NR 1/2016
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki Arctic Paper S.A.
z dnia 14 września 2016 r.
w sprawie: wyboru przewodniczącego Walnego Zgromadzenia

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Arctic Paper S.A. z siedzibą w Poznaniu (dalej: „Spółka”) niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści (dalej: „Uchwała”):

§ 1

Wybiera się [•] na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.



UCHWAŁA NR 2/2016

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Arctic Paper S.A.
z dnia 14 września 2016 r.
w sprawie: przyjęcia porządku obrad**

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Arctic Paper S.A. z siedzibą w Poznaniu (dalej: „Spółka”) niniejszym 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) Podjęcie uchwały o zaniechaniu wyboru Komisji Skrutacyjnej;
- 5) Podjęcie uchwały w sprawie zmian w Statucie Spółki;
- 6) Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki;
- 7) Podjęcie uchwał w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej Spółki;
- 8) Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia zasad i wysokości wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej Spółki;
- 9) Zamknięcie obrad.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



ARCTIC PAPER

UCHWAŁA NR 3/2016
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki Arctic Paper S.A.
z dnia 14 września 2016 r.
w sprawie: odstąpienia od wyboru komisji skrutacyjnej Walnego
Zgromadzenia

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Arctic Paper S.A. z siedzibą w Poznaniu (dalej: „**Spółka**”) niniejszym podejmuje uchwałę o następującej treści (dalej: „**Uchwała**”):

§ 1

Odstępuje się od wyboru Komisji Skrutacyjnej powierzając czynności Komisji w zakresie liczenia głosów Przewodniczącemu Zgromadzenia.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.



UCHWAŁA NR 4/2016

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki Arctic Paper S.A.
z dnia 14 września 2016 r.
w sprawie: zmiany Statutu Spółki**

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

§1

Artykuł 11 Statutu zmienia się w ten sposób, że dodaje się nowy ustęp 11.1 a dotychczasowe ustępy 11.1 oraz 11.2 otrzymują odpowiednio numery 11.2 i 11.3, przez co Artykuł 11 otrzymuje następujące brzmienie:

"Artykuł 11

11.1 Zarząd jest uprawniony do dokonywania wszelkich czynności, które nie zostały zastrzeżone do kompetencji innych organów Spółki. Zarząd powinien prowadzić sprawy Spółki z należytą starannością, której wymaga się w stosunkach gospodarczych, przestrzegać obowiązującego prawa, przepisów niniejszego Statutu a także uchwał Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej, podejmowanych w zakresie ich kompetencji.

11.2 Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę.

11.3 Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest Prezes Zarządu samodzielnie bądź dwóch Członków Zarządu działających łącznie albo jeden Członek Zarządu działający łącznie z prokurentem."

§2

Dodaje się nowy ustęp 12.8 do Artykułu 12, który brzmi:

"12.8 W przypadku wygaśnięcia mandatu Członka Rady Nadzorczej przed końcem kadencji, pozostali Członkowie Rady Nadzorczej są uprawnieni do dokooptowania w miejsce takiego Członka nowego Członka Rady Nadzorczej w drodze uchwały podjętej bezwzględną większością głosów pozostałych Członków Rady Nadzorczej. Mandat Członka Rady Nadzorczej, który został wybrany w procedurze kooptacji wygasa, jeżeli pierwsze Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbędzie się po dokooptowaniu takiego Członka, nie zatwierdzi kandydatury takiego



Członka. W danej chwili tylko dwie osoby, które zostały wybrane na Członków Rady Nadzorczej w procedurze kooptacji i których kandydatury nie zostały zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, mogą pełnić funkcję Członków Rady Nadzorczej. Wygaśnięcie mandatu Członka Rady Nadzorczej wybranego w procedurze kooptacji w związku z niezatwierdzeniem jego kandydatury przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie nie powinno skutkować uznaniem, że jakakolwiek uchwała Rady Nadzorczej podjęta przy udziale takiego Członka jest nieważna lub nieskuteczna."

§3

Uchyła się dotychczasowe brzmienie ustępu 13.3 i zastępuje je poniższą treścią:

"13.3 Uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte, jeżeli wszyscy Członkowie zostali zawiadomieni listem poleconym lub wiadomością wysłaną za pomocą poczty elektronicznej, wysyłanymi z przynajmniej 15 dniowym wyprzedzeniem, a na posiedzeniu obecnych jest większość Członków Rady. W przypadku zaistnienia szczególnych okoliczności, Przewodniczący Rady Nadzorczej może skrócić powyższy termin do 5 dni. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy Członkowie Rady wyrazili zgodę na głosowanie w danej sprawie lub na treść uchwały, która ma być przyjęta."

§4

Artykuł 14 zmienia się w ten sposób, że dodaje się nowy ustęp 14.5 oraz zmienia się dotychczasowy ustęp 14.5, który otrzymuje numer 14.6, przez co ustępy 14.5 oraz 14.6 otrzymują następujące brzmienie:

"14.5 Porządek obrad Rady Nadzorczej nie powinien ulegać zmianom w trakcie obrad, chyba że:

- a) wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są obecni i żaden nich nie wyraził sprzeciwu co do zmiany porządku obrad;*
- b) podjęcie określonych czynności przez Radę Nadzorczą jest konieczne w celu zabezpieczenia Spółki przez grożącą jej szkodą; lub*
- c) zachodzi konieczność podjęcia uchwały w przedmiocie oceny istnienia potencjalnego konfliktu interesów pomiędzy Radą Nadzorczą a Spółką.*

14.6 Szczegółowe zasady funkcjonowania Rady Nadzorczej określa Regulamin Rady Nadzorczej."

§5



ARCTIC PAPER

Artykuł 15 zmienia się w ten sposób, że uchyla się dotychczasowe brzmienie litery f) i wprowadza się jej nowe brzmienie oraz dodatkowe litery g) - o), w związku z czym ustęp 15.2 otrzymuje następujące brzmienie:

"15.2 Do obowiązków Rady Nadzorczej należy w szczególności:

- a) ocena sprawozdań finansowych Spółki;*
- b) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysków oraz pokrycia strat;*
- c) przedkładanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznego pisemnego sprawozdania z wyników powyższych ocen;*
- d) powoływanie i odwoływanie Członków Zarządu, w tym Prezesa oraz ustalanie wynagrodzenia Członków Zarządu;*
- e) wyznaczenie biegłego rewidenta dla Spółki;*
- f) zawieszanie z ważnych powodów Członków Zarządu w pełnieniu ich funkcji;*
- g) delegowanie Członków Rady Nadzorczej do czasowego pełnienia funkcji i wykonywania zadań Członków Zarządu, którzy nie są w stanie wypełniać powierzonych im obowiązków;*
- h) zatwierdzanie rocznych planów finansowych dla grupy kapitałowej, do której należy Spółka i jej spółki zależne ("Grupa")(budżet), planów inwestycyjnych Grupy oraz strategicznych planów Grupy przygotowywanych przez Zarząd; budżet powinien składać się z co najmniej planu operacyjnego Grupy, planu przychodów i kosztów, prognozy dotyczącej bilansu oraz planu wydatków przekraczających zwykle koszty operacyjne Grupy;*
- i) decydowanie o warunkach emisji obligacji przez Spółkę (innych niż obligacje zamienne lub obligacje z prawem pierwszeństwa, o których mowa w art. 393 ust. 5 Kodeksu spółek handlowych) oraz o emisji innych dłużnych papierów wartościowych, wyrażanie zgody na zaciąganie zobowiązań finansowych lub podejmowanie czynności skutkujących zaciągnięciem jakichkolwiek zobowiązań finansowych, takich jak pożyczki, kredyty, kredyty w rachunku bieżącym, zawieranie umów faktoringowych, forfaitingowych, umów leasingu lub innych, z których wynikają zobowiązania o wartości przekraczającej 10.000.000 zł;*
- j) zatwierdzanie planu operacyjnego Spółki (ale nie innych spółek z Grupy);*
- k) wyrażanie zgody na prowadzenie przez Członków Zarządu działalności konkurencyjnej lub pełnienie funkcji w organach innych spółek (bez względu na to, czy prowadzą one działalność*



konkurencyjną);

- l) ustalanie zasad oraz wysokości wynagrodzenia Członków Zarządu oraz innych osób zajmujących kluczowe kierownicze stanowiska w Spółce, a także zatwierdzanie jakichkolwiek programów motywacyjnych, w tym programów motywacyjnych dla Członków Zarządu, osób zajmujących kluczowe kierownicze stanowiska w Spółce lub jakichkolwiek osób współpracujących lub powiązanych ze Spółką, w tym programów motywacyjnych dla pracowników Spółki;
- m) ustalanie i przyjmowanie regulaminu Rady Nadzorczej;
- n) wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką lub jej spółkami zależnymi a Członkami Zarządu, Członkami Rady Nadzorczej lub podmiotami powiązanych z Członkami Zarządu lub Członkami Rady Nadzorczej;
- o) wyrażanie zgody na dokonywanie przez Zarząd następujących czynności:
 - (i) zmiana polityki inwestycyjnej Spółki;
 - (ii) rozporządzanie jakimkolwiek prawem lub zaciągnięcie jakiegokolwiek zobowiązania (w tym w szczególności zobowiązań warunkowych lub pozabilansowych), których wartość przekracza 25.000.000 zł, jeżeli takie rozporządzenie lub zaciągnięcie zobowiązania pozostaje w związku z przedmiotem działalności Spółki, tj. w szczególności sprzedaż, nabycie, ustanowienie jakiegokolwiek obciążenia, najem, dzierżawa lub leasing jakiegokolwiek aktywa trwałego, udzielenie kredytu kupieckiego, zawieszanie, odraczenie lub zwalnianie z obowiązku zapłaty jakiegokolwiek wierzytelności przysługującej Spółce, udzielanie gwarancji, poręczeń lub przystępowanie do istniejącego, cudzego długu; po otrzymaniu stosownego wniosku ze strony Zarządu, w przypadku wątpliwości czy określone rozporządzenie lub zaciągnięcie zobowiązania pozostaje w związku z przedmiotem działalności Spółki, Rada Nadzorcza jest uprawniona do przedstawienia Zarządowi wiążącej interpretacji w powyższym zakresie; zawarcie istotnych umów z klientami lub dostawcami Spółki w toku bieżącej działalności Spółki nie wymaga zgody Rady Nadzorczej;
 - (iii) rozporządzanie jakimkolwiek prawem lub zaciągnięcie jakiegokolwiek zobowiązania (w tym w szczególności zobowiązań warunkowych lub pozabilansowych), których wartość przekracza 5.000.000 zł, jeżeli takie rozporządzenie lub zaciągnięcie zobowiązania nie pozostaje w związku z przedmiotem działalności Spółki;



- (iv) przystępowanie przez Spółkę do innych spółek (osobowych lub kapitałowych) lub innych podmiotów lub rozporządzanie przez Spółkę prawami udziałowymi w innych spółkach (osobowych lub kapitałowych) lub innych podmiotach, w tym w szczególności w drodze zawierania innych spółek (osobowych lub kapitałowych), nabywania innych spółek (lub ich części w drodze np. podziału) lub praw udziałowych w innych spółkach lub innych praw związanych z uczestnictwem w spółkach, jeżeli takie przystąpienie lub rozporządzenie prawem udziałowym skutkuje zaciągnięciem jakiegokolwiek zobowiązania lub rozporządzeniem przez Spółkę jakimkolwiek prawem o wartości przekraczającej 1.000.000 zł;
- (v) rozporządzanie przez Spółkę jakimkolwiek prawami własności intelektualnej;
- (vi) zatrudnianie (na jakiegokolwiek podstawie) jakichkolwiek doradców lub podmiotów trzecich przez Spółkę lub jej spółkę zależną, jeżeli jednorazowy koszt takiego zatrudnienia przekracza 500.000 zł;
- (vii) wypłata zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec danego roku obrotowego;
- (viii) udzielanie jakiegokolwiek finansowania podmiotom powiązanych ze Spółką, w tym w szczególności udzielanie pożyczek, poręczeń lub gwarancji, przystępowanie do istniejącego długu, nabywanie dłużnych papierów wartościowych, zawieszanie, odraczanie lub zwalnianie z obowiązku zapłaty jakiegokolwiek wierzytelności przysługującej Spółce lub rozporządzanie jakimkolwiek prawem (odpłatnie lub nieodpłatnie) na rzecz podmiotów powiązanych ze Spółką w drodze w szczególności sprzedaży, ustanawiania obciążenia, najmu, dzierżawy, darowizny, użyczenia lub zaciąganie jakiegokolwiek zobowiązania względem podmiotów powiązanych ze Spółką (w tym w szczególności zobowiązań warunkowych lub pozabilansowych), jeżeli ich wartość przekracza 10.000.000 zł."

§6

Artykuł 22 zmienia się w ten sposób, że skreśla się ust. 22.2 a dotychczasowe ustępy 22.3 – 22.6 otrzymują nową numerację 22.2-22.5, w związku z czym Artykuł 22 otrzymuje brzmienie:

"Artykuł 22

22.1 Ogłoszenia Spółki, których opublikowania wymagają przepisy prawa, ukazywać się będą w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.



22.2 W razie likwidacji Spółki Walne Zgromadzenie wyznacza likwidatorów Spółki i określa sposób przeprowadzenia likwidacji.

22.3 Kompetencje członków Zarządu ustają z dniem wskazanym w uchwale Walnego Zgromadzenia o powołaniu likwidatorów.

22.4 Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza zachowują swoje uprawnienia, aż do czasu zakończenia likwidacji.

22.5 Wypisy niniejszego aktu można wydawać również Spółce i nowym akcjonariuszom."

§7

Uchwała wchodzi w życie po jej zarejestrowaniu przez właściwy Sąd Rejestrowy.



UCHWAŁA NR 6/2016

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki Arctic Paper S.A.
z dnia 14 września 2016 r.
w sprawie: ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki

§1

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 ustala jednolity tekst zmienionego Statutu spółki Arctic Paper S.A.:

"ROZDZIAŁ I.

POSTANOWIENIA OGÓLNE

ARTYKUŁ 1

- 1.1 Firma Spółki brzmi: „ARCTIC PAPER” Spółka Akcyjna.
- 1.2 Spółka może posługiwać się firmą skróconą: “Arctic Paper” S.A.
- 1.3 Siedzibą Spółki jest Poznań.

ARTYKUŁ 2

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

ARTYKUŁ 3

- 3.1 Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
- 3.2 Spółka prowadzi działalność zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa.

ROZDZIAŁ II.

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

ARTYKUŁ 4



4.1 Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) Produkcja papieru i tektury (PKD 17.12.Z),
- 2) Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (PKD 33.20.Z),
- 3) Wytwarzanie energii elektrycznej (PKD 35.11.Z),
- 4) Przesyłanie energii elektrycznej (PKD 35.12.Z),
- 5) Dystrybucja energii elektrycznej (PKD 35.13.Z),
- 6) Wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych (PKD 35.30.Z),
- 7) Pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody (PKD 36.00.Z),
- 8) Sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów (46.76.Z),
- 9) Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (46.90.Z),
- 10) Działalność pozostałych agencji transportowych (52.29.C),
- 11) Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.02.Z),
- 12) Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (PKD 62.03.Z),
- 13) Działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z),
- 14) Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.20.Z),
- 15) Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z),
- 16) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z),
- 17) Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne (PKD 71.12.Z),
- 18) Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 77.39.Z).

4.2 Jeżeli prowadzenie działalności określonego rodzaju wymaga zezwolenia lub koncesji, Spółka podejmie tę działalność po uzyskaniu takiego zezwolenia lub koncesji.

ROZDZIAŁ III.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI. ZAŁOŻYCIELE



ARTYKUŁ 5

- 5.1 Kapitał zakładowy Spółki wynosi 69.287.783,00 zł (słownie: sześćdziesiąt dziewięć milionów dwieście osiemdziesiąt siedem tysięcy siedemset osiemdziesiąt trzy złote) i dzieli się na:
- 1) 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A;
 - 2) 44.253.500 (czterdzieści cztery miliony dwieście pięćdziesiąt trzy tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B;
 - 3) 8.100.000 (osiem milionów sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C;
 - 4) 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii E.
 - 5) 13.884.283 (trzynaście milionów osiemset osiemdziesiąt cztery tysiące dwieście osiemdziesiąt trzy) akcje zwykłe na okaziciela serii F.
- 5.2 Wartość nominalna każdej akcji wynosi 1,00 zł (jeden złoty).
- 5.3 Akcje serii A, B, C, E i F zostały w całości opłacone wkładami pieniężnymi.
- 5.4 Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.
- 5.5 (uchylony)
- 5.6 (uchylony)
- 5.7 (uchylony)
- 5.8 (uchylony)

ARTYKUŁ 6

Jedynym założycielem Spółki jest spółka akcyjna Arctic Paper Kostrzyn S.A. z siedzibą w Kostrzynie nad Odrą.

ARTYKUŁ 7

- 7.1 Kapitał zakładowy Spółki może zostać podwyższony przez emisję nowych akcji lub podwyższenie wartości nominalnej akcji istniejących.
- 7.2 Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić w zamian za gotówkę lub wkłady niepieniężne.



- 7.3 Kapitał zakładowy może być obniżony na warunkach ustalonych w drodze uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenie.
- 7.4 Spółka może dokonywać emisji nowych akcji na okaziciela lub akcji imiennych. Nowe akcje mogą być opłacone wkładami pieniężnymi lub wkładami niepieniężnymi.
- 7.5 Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela jest dopuszczalna. Zamiany dokonuje Zarząd na żądanie akcjonariusza.
- 7.6 Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.
- 7.7 Akcje mogą być umorzone na warunkach określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia podjętą większością 2/3 (dwóch trzecich) głosów, za zgodą akcjonariusza, którego akcje mają być umorzone, w drodze nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Akcje umarza się poprzez obniżenie kapitału zakładowego.

ROZDZIAŁ IV.

ORGANY SPÓŁKI

ARTYKUŁ 8

Organami Spółki są:

- a) Zarząd;
- b) Rada Nadzorcza,
- c) Walne Zgromadzenie.

Zarząd

ARTYKUŁ 9

- 9.1 Zarząd składa się z jednego do pięciu członków, w tym Prezesa Zarządu.
- 9.2 Zarząd jest powoływany i odwoływany przez Radę Nadzorczą na wspólną kadencję.
- 9.3 Kadencja Członków Zarządu trwa 3 lata.
- 9.4 (uchylony)

ARTYKUŁ 10



ARCTIC PAPER

- 10.1 Prezes Zarządu zwołuje posiedzenia Zarządu oraz przewodniczy obradom.
- 10.2 Uchwały Zarządu zapadają większością głosów oddanych i są ważne jeżeli co najmniej połowa członków Zarządu jest obecna na posiedzeniu. W razie równowagi głosów, Prezes Zarządu ma głos decydujący.
- 10.3 Szczegółowe zasady funkcjonowania Zarządu określa Regulamin Zarządu uchwalany przez Radę Nadzorczą.

ARTYKUŁ 11

- 11.1 Zarząd jest uprawniony do dokonywania wszelkich czynności, które nie zostały zastrzeżone do kompetencji innych organów Spółki. Zarząd powinien prowadzić sprawy Spółki z należytą starannością, której wymaga się w stosunkach gospodarczych, przestrzegać obowiązującego prawa, przepisów niniejszego Statutu a także uchwał Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej, podejmowanych w zakresie ich kompetencji.
- 11.2 Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę.
- 11.3 Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy, do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest Prezes Zarządu samodzielnie bądź dwóch Członków Zarządu działających łącznie albo jeden Członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.

Rada Nadzorcza

ARTYKUŁ 12

- 12.1 Rada Nadzorcza składa się od 5 do 7 członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie na wspólną kadencję.
- 12.2 Członkowie Rady Nadzorczej wybierani są na okres trzech lat. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być powoływani na kolejną kadencję.
- 12.3 Członek Rady Nadzorczej może być odwołany w każdej chwili.
- 12.4 Od chwili podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwał stanowiących podstawę do przeprowadzenia pierwszej publicznej emisji akcji i wprowadzenia akcji Spółki do obrotu giełdowego, dwóch członków Rady Nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni. W zakresie kryteriów niezależności członków Rady Nadzorczej powinien być stosowany Załącznik II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami Rady Nadzorczej spółek giełdowych i komisji Rady (Nadzorczej), przy czym członek niezależny nie może być pracownikiem



Spółki, ani spółki zależnej lub stowarzyszonej, ani posiadać rzeczywistych i istotnych powiązań z akcjonariuszem Spółki mającym prawo do wykonywania 5% lub więcej ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

- 12.5 W przypadku, gdy powołany został członek niezależny Rady Nadzorczej, bez zgody co najmniej jednego członka niezależnego Rady Nadzorczej, nie mogą zostać podjęte uchwały w sprawach:
- a) świadczenia z jakiegokolwiek tytułu przez Spółkę i jakiegokolwiek podmiot powiązane ze Spółką na rzecz członków Zarządu
 - b) wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązany ze Spółką, członkiem Rady Nadzorczej albo Zarządu oraz z podmiotami z nimi powiązany, innej niż umowy zawierane w toku normalnej działalności Spółki na zwyczajnych warunkach stosowanych przez Spółkę;
 - c) wyboru biegłego rewidenta dla przeprowadzenia badania sprawozdania finansowego Spółki.
- 12.6 Osoby, które nie spełniają kryterium niezależności, o którym mowa w ust. 12.4 powyżej, mogą być wybrane do Rady Nadzorczej w liczbie większej niż wynikająca z postanowień art. 12 ust. 4, jeżeli osoby spełniające kryterium niezależności zostały wybrane w liczbie mniejszej niż określona w postanowieniach art. 12 ust. 4 powyżej i pozostają nieobsadzone miejsca w Radzie Nadzorczej.
- 12.7 W celu uniknięcia wątpliwości przyjmuje się, że utrata przymiotu niezależności przez członka Rady Nadzorczej, a także brak powołania niezależnego członka Rady Nadzorczej nie powoduje nieważności decyzji podjętych przez Radę Nadzorczą. Utrata przez Członka Niezależnego przymiotu niezależności w trakcie pełnienia przezeń funkcji członka Rady Nadzorczej nie ma wpływu na ważność lub wygaśnięcie jego mandatu.
- 12.8 W przypadku wygaśnięcia mandatu Członka Rady Nadzorczej przed końcem kadencji, pozostali Członkowie Rady Nadzorczej są uprawnieni do dokooptowania w miejsce takiego Członka nowego Członka Rady Nadzorczej w drodze uchwały podjętej bezwzględną większością głosów pozostałych Członków Rady Nadzorczej. Mandat Członka Rady Nadzorczej, który został wybrany w procedurze kooptacji wygasa, jeżeli pierwsze Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbędzie się po dokooptowaniu takiego Członka, nie zatwierdzi kandydatury takiego Członka. W danej chwili tylko dwie osoby, które zostały wybrane na Członków Rady Nadzorczej w procedurze kooptacji i których kandydatury nie zostały zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, mogą pełnić funkcję Członków Rady Nadzorczej. Wygaśnięcie mandatu Członka Rady Nadzorczej wybranego w procedurze kooptacji w związku z niezatwierdzeniem jego



kandydatury przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie nie powinno skutkować uznaniem, że jakakolwiek uchwała Rady Nadzorczej podjęta przy udziale takiego Członka jest nieważna lub nieskuteczna.

ARTYKUŁ 13

- 13.1 Przewodniczący Rady Nadzorczej lub, w czasie jego nieobecności, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, zwołuje posiedzenia Rady i im przewodniczy.
- 13.2 Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie Rady na pisemny wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej.
- 13.3 Uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte, jeżeli wszyscy Członkowie zostali zawiadomieni listem poleconym lub wiadomością wysłaną za pomocą poczty elektronicznej, wysyłanymi z przynajmniej 15 dniowym wyprzedzeniem, a na posiedzeniu obecnych jest większość Członków Rady. W przypadku zaistnienia szczególnych okoliczności, Przewodniczący Rady Nadzorczej może skrócić powyższy termin do 5 dni. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy Członkowie Rady wyrazili zgodę na głosowanie w danej sprawie lub na treść uchwały, która ma być przyjęta.

ARTYKUŁ 14

- 14.1 Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów oddanych. W razie równowagi głosów, rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
- 14.2 Uchwała Rady Nadzorczej może zostać podjęta w głosowaniu pisemnym, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały, z zastrzeżeniem art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych.
- 14.3 Rada Nadzorcza może podejmować uchwały przy wykorzystaniu środków umożliwiających wszystkim uczestnikom posiedzenia bezpośrednio porozumiewanie się na odległość, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały, z zastrzeżeniem art. 388 §4 Kodeksu spółek handlowych.
- 14.4 Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
- 14.5 Porządek obrad Rady Nadzorczej nie powinien ulegać zmianom w trakcie obrad, chyba że:



- a) wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są obecni i żaden nich nie wyraził sprzeciwu co do zmiany porządku obrad;
 - b) podjęcie określonych czynności przez Radę Nadzorczą jest konieczne w celu zabezpieczenia Spółki przed grożącą jej szkodą; lub
 - c) zachodzi konieczność podjęcia uchwały w przedmiocie oceny istnienia potencjalnego konfliktu interesów pomiędzy Radą Nadzorczą a Spółką.
- 14.6 Szczegółowe zasady funkcjonowania Rady Nadzorczej określa Regulamin Rady Nadzorczej.

ARTYKUŁ 15

- 15.1 Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki, dokonuje przeglądu rachunków i ksiąg handlowych w każdym czasie, a także przeprowadza ocenę sytuacji finansowej Spółki.
- 15.2 Do obowiązków Rady Nadzorczej należy w szczególności:
- a) ocena sprawozdań finansowych Spółki;
 - b) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysków oraz pokrycia strat;
 - c) przedkładanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznego pisemnego sprawozdania z wyników powyższych ocen;
 - d) powoływanie i odwoływanie Członków Zarządu, w tym Prezesa oraz ustalanie wynagrodzenia Członków Zarządu;
 - e) wyznaczenie biegłego rewidenta dla Spółki;
 - f) zawieszanie z ważnych powodów Członków Zarządu w pełnieniu ich funkcji;
 - g) delegowanie Członków Rady Nadzorczej do czasowego pełnienia funkcji i wykonywania zadań Członków Zarządu, którzy nie są w stanie wypełniać powierzonych im obowiązków;
 - h) zatwierdzanie rocznych planów finansowych dla grupy kapitałowej, do której należy Spółka i jej spółki zależne ("Grupa")(budżet), planów inwestycyjnych Grupy oraz strategicznych planów Grupy przygotowywanych przez Zarząd; budżet powinien składać się z co najmniej planu operacyjnego Grupy, planu przychodów i kosztów, prognozy dotyczącej bilansu oraz planu wydatków przekraczających zwykle koszty operacyjne Grupy;
 - i) decydowanie o warunkach emisji obligacji przez Spółkę (innych niż obligacje zamienne lub obligacje z prawem pierwszeństwa, o których mowa w art. 393 ust. 5 Kodeksu spółek handlowych) oraz o emisji



- innych dłużnych papierów wartościowych, wyrażanie zgody na zaciąganie zobowiązań finansowych lub podejmowanie czynności skutkujących zaciągnięciem jakichkolwiek zobowiązań finansowych, takich jak pożyczki, kredyty, kredyty w rachunku bieżącym, zawieranie umów faktoringowych, forfaitingowych, umów leasingu lub innych, z których wynikają zobowiązania o wartości przekraczającej 10.000.000 zł;
- j) zatwierdzanie planu operacyjnego Spółki (ale nie innych spółek z Grupy);
 - k) wyrażanie zgody na prowadzenie przez Członków Zarządu działalności konkurencyjnej lub pełnienie funkcji w organach innych spółek (bez względu na to, czy prowadzą one działalność konkurencyjną);
 - l) ustalanie zasad oraz wysokości wynagrodzenia Członków Zarządu oraz innych osób zajmujących kluczowe kierownicze stanowiska w Spółce, a także zatwierdzanie jakichkolwiek programów motywacyjnych, w tym programów motywacyjnych dla Członków Zarządu, osób zajmujących kluczowe kierownicze stanowiska w Spółce lub jakichkolwiek osób współpracujących lub powiązanych ze Spółką, w tym programów motywacyjnych dla pracowników Spółki;
 - m) ustalanie i przyjmowanie regulaminu Rady Nadzorczej;
 - n) wyrażanie zgody na zawieranie umów pomiędzy Spółką lub jej spółkami zależnymi a Członkami Zarządu, Członkami Rady Nadzorczej lub podmiotami powiązаныmi z Członkami Zarządu lub Członkami Rady Nadzorczej;
 - o) wyrażanie zgody na dokonywanie przez Zarząd następujących czynności:
 - (i) zmiana polityki inwestycyjnej Spółki;
 - (ii) rozporządzanie jakimkolwiek prawem lub zaciągnięcie jakiegokolwiek zobowiązania (w tym w szczególności zobowiązań warunkowych lub pozabilansowych), których wartość przekracza 25.000.000 zł, jeżeli takie rozporządzenie lub zaciągnięcie zobowiązania pozostaje w związku z przedmiotem działalności Spółki, tj. w szczególności sprzedaż, nabycie, ustanowienie jakiegokolwiek obciążenia, najem, dzierżawa lub leasing jakiegokolwiek aktywa trwałego, udzielenie kredytu kupieckiego, zawieszanie, odraczanie lub zwalnianie z obowiązku zapłaty jakiegokolwiek wierzytelności przysługującej Spółce, udzielanie gwarancji, poręczeń lub przystępowanie do istniejącego, cudzego długu; po otrzymaniu stosownego wniosku ze strony Zarządu, w



ARCTIC PAPER

- przypadku wątpliwości czy określone rozporządzenie lub zaciągnięcie zobowiązania pozostaje w związku z przedmiotem działalności Spółki, Rada Nadzorcza jest uprawniona do przedstawienia Zarządowi wiążącej interpretacji w powyższym zakresie; zawarcie istotnych umów z klientami lub dostawcami Spółki w toku bieżącej działalności Spółki nie wymaga zgody Rady Nadzorczej;
- (iii) rozporządzanie jakimkolwiek prawem lub zaciągnięcie jakiegokolwiek zobowiązania (w tym w szczególności zobowiązań warunkowych lub pozabilansowych), których wartość przekracza 5.000.000 zł, jeżeli takie rozporządzenie lub zaciągnięcie zobowiązania nie pozostaje w związku z przedmiotem działalności Spółki;
 - (iv) przystępowanie przez Spółkę do innych spółek (osobowych lub kapitałowych) lub innych podmiotów lub rozporządzanie przez Spółkę prawami udziałowymi w innych spółkach (osobowych lub kapitałowych) lub innych podmiotach, w tym w szczególności w drodze zawiązywania innych spółek (osobowych lub kapitałowych), nabywania innych spółek (lub ich części w drodze np. podziału) lub praw udziałowych w innych spółkach lub innych praw związanych z uczestnictwem w spółkach, jeżeli takie przystąpienie lub rozporządzenie prawem udziałowym skutkuje zaciągnięciem jakiegokolwiek zobowiązania lub rozporządzeniem przez Spółkę jakimkolwiek prawem o wartości przekraczającej 1.000.000 zł;
 - (v) rozporządzanie przez Spółkę jakimkolwiek prawami własności intelektualnej;
 - (vi) zatrudnianie (na jakiegokolwiek podstawie) jakichkolwiek doradców lub podmiotów trzecich przez Spółkę lub jej spółkę zależną, jeżeli jednorazowy koszt takiego zatrudnienia przekracza 500.000 zł;
 - (vii) wypłata zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec danego roku obrotowego;
 - (viii) udzielanie jakiegokolwiek finansowania podmiotom powiązanych ze Spółką, w tym w szczególności udzielanie pożyczek, poręczeń lub gwarancji, przystępowanie do istniejącego długu, nabywanie dłużnych papierów wartościowych, zawieszanie, odraczanie lub zwalnianie z obowiązku zapłaty jakiegokolwiek wierzytelności przysługującej Spółce lub rozporządzanie jakimkolwiek prawem (odpłatnie lub nieodpłatnie) na rzecz podmiotów



powiązanych ze Spółką w drodze w szczególności sprzedaży, ustanawiania obciążenia, najmu, dzierżawy, darowizny, użyczenia lub zaciąganie jakiegokolwiek zobowiązania względem podmiotów powiązanych ze Spółką (w tym w szczególności zobowiązań warunkowych lub pozabilansowych), jeżeli ich wartość przekracza 10.000.000 zł.

15.3 Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje obowiązki osobiście.

Walne Zgromadzenie

ARTYKUŁ 16

- 16.1 Walne Zgromadzenia odbywać się będą w siedzibie Spółki lub w Warszawie.
- 16.2 Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.
- 16.3 Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

ARTYKUŁ 17

- 17.1 Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przezeń wskazana, po czym następuje wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
- 17.2 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.
- 17.3 Jeżeli Kodeks spółek handlowych lub statut Spółki nie stanowią inaczej, uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów.
- 17.4 Począwszy od dnia 01 stycznia 2014 roku akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.
- 17.5 Przed dniem 01 stycznia 2014 roku Zarząd może podjąć decyzję o umożliwieniu akcjonariuszom uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.
- 17.6 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.

ARTYKUŁ 18

18.1 Następujące sprawy należą do wyłącznej właściwości Walnego Zgromadzenia:

- a) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy;
- b) udzielanie absolutorium członkom Zarządu oraz członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania przez nich obowiązków
- c) decyzje dotyczące podziału zysków lub pokrycia strat;
- d) zmiana przedmiotu działalności Spółki;
- e) zmiana Statutu Spółki;
- f) podwyższenie lub obniżenie kapitału Spółki;
- g) łączenie się Spółki z inną spółką lub spółkami, podział Spółki lub przekształcenie Spółki;
- h) rozwiązanie i likwidacja Spółki;
- i) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych;
- j) nabycie i zbycie nieruchomości;
- k) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
- l) wszystkie inne sprawy, dla których niniejszy Statut lub Kodeks spółek handlowych wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia.

18.2 Szczegółowe zasady funkcjonowania Walnego Zgromadzenia określa Regulamin Walnego Zgromadzenia uchwalany przez Walne Zgromadzenie.

ROZDZIAŁ V

DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

ARTYKUŁ 19



- 19.1 Rachunkowość i sprawozdawczość Spółki będą prowadzone zgodnie z prawem polskim.
- 19.2 Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.
- 19.3 Oprócz kapitału zapasowego, do którego przelewa się, co najmniej 8 % zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie, co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego, Spółka może tworzyć również inne kapitały na pokrycie szczególnych strat lub wydatków, w tym na wypłaty przyszłej dywidendy (kapitały rezerwowe).

ARTYKUŁ 20

- 20.1 (uchylony)
- 20.2 (uchylony)

ARTYKUŁ 21

- 21.1 Jeżeli Spółka posiada status spółki publicznej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie określa dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz dzień wypłaty dywidendy.
- 21.2 Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień podjęcia uchwały albo w okresie trzech miesięcy licząc od tego dnia.
- 21.3 Z zachowaniem przepisów prawa Zarząd Spółki jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego.

ROZDZIAŁ VI.

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

ARTYKUŁ 22

- 22.1 Ogłoszenia Spółki, których opublikowania wymagają przepisy prawa, ukazywać się będą w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.
- 22.2 W razie likwidacji Spółki Walne Zgromadzenie wyznacza likwidatorów Spółki i określa sposób przeprowadzenia likwidacji.
- 22.3 Kompetencje członków Zarządu ustają z dniem wskazanym w uchwale Walnego Zgromadzenia o powołaniu likwidatorów.
- 22.4 Walne Zgromadzenie i Rada Nadzorcza zachowują swoje uprawnienia, aż do czasu zakończenia likwidacji.



ARCTIC PAPER

22.5 Wypisy niniejszego aktu można wydawać również Spółce i nowym akcjonariuszom."

§2

Uchwała wchodzi w życie pod warunkiem wejścia w życie uchwały nr 4/2016 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Arctic Paper S.A. z dn.14 września 2016 roku.



ARCTIC PAPER

UCHWAŁA NR 6/2016

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki Arctic Paper S.A.
z dnia 14 września 2016 r.
w sprawie: powołania członka Rady Nadzorczej Spółki**

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Arctic Paper S.A. działając na podstawie art. 12 ust. 1 Statutu postanawia powołać Pana Per Lundeen na stanowisko Członka Rady Nadzorczej.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



ARCTIC PAPER

UCHWAŁA NR 7/2016

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki Arctic Paper S.A.
z dnia 14 września 2016 r.
w sprawie: powołania członka Rady Nadzorczej Spółki**

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Arctic Paper S.A. działając na podstawie art. 12 ust. 1 Statutu postanawia powołać Pana Macieja Georga na stanowisko Członka Rady Nadzorczej.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



UCHWAŁA NR 8/2016

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki Arctic Paper S.A.
z dnia 14 września 2016 r.
w sprawie: ustalenia zasad i wysokości wynagrodzenia dla członków
Rady Nadzorczej Spółki**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Arctic Paper S.A. działając na podstawie pkt. 6 ust. 3 Regulaminu Rady Nadzorczej oraz art. 392 KSH uchwała co następuje:

§ 1

Ustala się miesięczne wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej Arctic Paper S.A. w następującej wysokości:

- a) Przewodniczący Rady Nadzorczej - 20.000,00 zł (słownie: dwadzieścia tysięcy złotych) brutto,
- b) Członek Rady Nadzorczej - 10.000,00 zł (słownie: dziesięć tysięcy złotych) brutto,
- c) Członek Rady Nadzorczej (w tym Przewodniczący) za zasiadanie w każdym z komitetów Rady Nadzorczej - 2.500,00 zł (słownie: dwa i pół tysiąca złotych) brutto.

§ 2

- 1) Wynagrodzenie płatne będzie z dołu do 10-go dnia miesiąca następującego po miesiącu, którego wynagrodzenie dotyczy.
- 2) Wynagrodzenie obliczane jest proporcjonalnie do ilości dni pełnienia funkcji w przypadku, gdy powołanie lub odwołania nastąpiło w trakcie trwania miesiąca kalendarzowego.
- 3) Wynagrodzenie członka Rady Nadzorczej (w tym Przewodniczącego) obciąża koszty działalności Spółki. Spółka również ponosi inne koszty związane z wykonywaniem obowiązków przez członków Rady Nadzorczej (w tym Przewodniczącego), a w szczególności koszty przejazdów i zakwaterowania.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.