



**Dotychczasowe brzmienie Statutu Spółki Akcyjnej Arctic Paper S.A. wraz z
zatwierdzonymi zmianami – załącznik nr 2 do raportu bieżącego 30/2012 z dnia 04
grudnia 2012 roku**

1. Zmienia się art. 4 w ten sposób, że po pkt. 15) dodaje się pkt 16) oraz pkt 17) w następującym brzmieniu:

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

17) Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (46.90.Z)”

2. Zmienia się art. 5 w ten sposób, że po pkt. 5.7 dodaje się pkt 5.8, pkt 5.9, pkt 5.10, pkt 5.11 oraz pkt 5.12 w następującym brzmieniu:

„5.8 Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest:

1) przyznanie praw do objęcia akcji serii D posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A, wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 lipca 2009 roku oraz uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 08 czerwca 2010 roku zmienionych uchwałą nr 30 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2012 roku,

2) przyznanie prawa do objęcia akcji serii F posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii B wyemitowanych przez Spółkę na podstawie Uchwały nr [] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 03 grudnia 2012 roku.

5.9. Uprawnionymi do objęcia akcji serii F będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych serii B wyemitowanych przez Spółkę na podstawie Uchwały nr [] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 03 grudnia 2012 roku.

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

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

5.12 Akcje serii D oraz akcje serii F wydawane są za wkład pieniężny”.

3. Dotychczasowe brzmienie **art. 5 ust. 6.** Statutu Spółki:

„5.6 Zarząd jest upoważniony do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 120.000.000,00 zł (sto dwadzieścia 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 pkt 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."

otrzymuje następujące brzmienie:

„5.6 (uchylony)"

4. Dotychczasowe brzmienie **art. 5 ust. 7.** Statutu Spółki:

„5.7 Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki.

5.7.1 Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynosi 15.000.000,00 zł (jeden milion pięćset tysięcy złotych) i dzieli się na akcje zwykłe na okaziciela serii D o wartości nominalnej 10,00 zł (jeden złoty) każda.

5.7.2 Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie praw do objęcia akcji serii D posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A, wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 lipca 2009 roku oraz uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 08 czerwca 2010 roku.

5.7.3 Prawo objęcia akcji serii D może być wykonane do dnia 31 grudnia 2013 roku."

otrzymuje następujące brzmienie:

„5.7 Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki wynosi nie więcej niż 30.061.464 (słownie: trzydzieści milionów sześćdziesiąt jeden tysięcy czterysta sześćdziesiąt cztery) i dzieli się na:

- 1) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda,
- 2) nie więcej niż 28.561.464 (słownie: dwadzieścia osiem milionów pięćset sześćdziesiąt jeden tysięcy czterysta sześćdziesiąt cztery) akcje zwykłe na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda."

5. Dotychczasowe brzmienie **art. 16** Statutu Spółki:

„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.

16.4 (uchylony)

16.5 (uchylony)

16.6 (uchylony)

16.7 (uchylony)

16.8 (uchylony)”

otrzymuje następujące brzmienie:

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.”

6. Dotychczasowe brzmienie **art. 17** Statutu Spółki:

„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.

17.3 Jeżeli Kodeks spółek handlowych lub statut Spółki nie stanowią inaczej, uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów.”

otrzymuje następujące brzmienie:

„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 1 stycznia 2014 roku akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

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



ARCTIC PAPER

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.”