

SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI ARCTIC PAPER S.A. W ROKU 2009

Rada Nadzorcza przedstawia sprawozdanie ze swojej działalności w roku obrotowym 2009, zawierające w szczególności wyniki oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2009, sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2009, oraz ocenę pracy Rady Nadzorczej i ocenę systemu kontroli wewnętrznej jak również systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

1. Skład Rady Nadzorczej

W okresie od dnia 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 w skład Rady Nadzorczej wchodziły następujące osoby:

- 1) Pan Rolf Olof Grundberg;
- 2) Pan Thomas Onstad;
- 3) Pan Rune Ingvarsson;
- 4) Pani Fredrik Plyhr – niezależny członek Rady Nadzorczej ;
- 5) Pan Wiktorian Tarnawski - niezależny członek Rady Nadzorczej.

W okresie od dnia 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku funkcję przewodniczącego Rady Nadzorczej pełnił Pan Rolf Olof Grundberg.

2. Działalność Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza działa na podstawie przepisów kodeksu spółek handlowych, a także w oparciu o Statutu Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej Spółki z dnia 22 października 2008 roku.

W 2009 roku Rada Nadzorcza sprawowała stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach działalności przedsiębiorstwa. Szczególną uwagę Rada Nadzorcza poświęciła analizie osiągniętych wyników finansowych oraz zarządzaniu ryzykiem istotnym dla Spółki.

Rada Nadzorcza prowadziła w okresie sprawozdawczym swoją działalność w trybie posiedzeń zwoływanych przez Przewodniczącego. Wszystkie posiedzenia były protokołowane, a podejmowane przez Radę decyzje formalne miały formę uchwał.

Rada Nadzorcza wykonywała swoje obowiązki kolegialnie, a także przy pomocy dwóch komitetów, Komitetu Audytu oraz Komitetu Wynagrodzeń.

W okresie sprawozdawczym, tj. w okresie od dnia 1 stycznia 2009 r. do dnia 31 grudnia 2009 r., odbyły się cztery posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki Arctic Paper S.A. w następujących terminach:

1. 27 stycznia 2009 r.;
2. 30 kwietnia 2009 r.;
3. 17 września 2009 r.;
4. 3 grudnia 2009 r.;

Wszystkie posiedzenia Rady Nadzorczej były zwołane prawidłowo. W posiedzeniach Rady Nadzorczej brali również udział członkowie Zarządu:

- Prezes Zarządu Pan Michał Piotr Jarczyński,
- Członek Zarządu Pan Hans Karlander,
- Członek Zarządu Pan Kent Bjarne Bjork,
- oraz Dyrektor Finansowy Spółki, a od 17 września 2009 roku Członek Zarządu Pan Michał Bartkowiak.

Komitet Audytu

Uchwałą z dnia 3 grudnia 2009 roku, Rada Nadzorcza powołała Komitet Audytu, który działa na podstawie Regulaminu Komitetu Audytu.

W skład Komitetu Audytu weszli:

- Pan Rolf Olof Grundberg;
- Pan Rune Ingvarsson;
- Pan Fredrik Plyhr – niezależny członek Rady Nadzorczej.

Komitet Wynagrodzeń

Uchwałą z dnia 3 grudnia 2009 roku, Rada Nadzorcza powołała Komitet Wynagrodzeń, który działa na podstawie Regulaminu Komitetu Wynagrodzeń.

W skład Komitetu Wynagrodzeń weszli:

- Pan Rolf Olof Grundberg;
- Pan Fredrik Plyhr – niezależny członek Rady Nadzorczej.

5. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2009, sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2009 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku wypracowanego przez Spółkę w roku obrotowym 2009.

Działając na podstawie Art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych oraz w związku z postanowieniami art. 18. 2 Statutu Spółki - Rada Nadzorcza dokonała analizy sporządzonego przez Zarząd i zbadanego przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2009 roku do 31 grudnia 2009 roku składającego się z

- bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 688 124 tysięcy złotych,
- rachunku zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazujący zysk netto w wysokości 109 171 tysięcy złotych,
- sprawozdania ze zmian w kapitałach własnych za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazującego zwiększenie stanu kapitałów własnych o kwotę 226 144 tysięcy złotych,
- rachunku przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku wykazującego zwiększenie stanu środków pieniężnych netto o kwotę 45 881 tysięcy złotych,
- zasad (polityk) rachunkowości oraz dodatkowych not objaśniających.

Rada Nadzorcza zapoznała się z raportem i opinią firmy Ernst & Young Audit Sp. z o.o. podpisanymi przez biegłych rewidentów Daniela Szlachcianka i Andrzeja Kowala, które potwierdziły, iż sprawozdanie finansowe we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny wyniku finansowego działalności gospodarczej za okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku, jak też sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2009 roku,
- zostało sporządzone prawidłowo, to jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez UE oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na formę i treść sprawozdania finansowego (i) przepisami prawa regulującymi przygotowanie sprawozdań finansowych oraz (ii) postanowieniami statutu Spółki.

Rada Nadzorcza dokonała analizy sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2009 oraz wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2009.

W wyniku przeprowadzonej analizy sprawozdania finansowego Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz wniosku Zarządu w sprawie podziału zysku netto, mając na uwadze opinię biegłego rewidenta, Rada Nadzorcza ocenia pozytywnie powyższe dokumenty.

Rada Nadzorcza przyjmuje przedstawione sprawozdanie, wyraża swoją akceptację dla działalności Zarządu w roku 2009 oraz rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu udzielenie Członkom Zarządu: Panu Michałowi Piotrowi Jarczyńskiemu, Panu Michałowi Bartkowiakowi, Panu Hansowi Karlander oraz Panu Kent Bjarne Bjork absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym 2009.

Rada Nadzorcza, po zapoznaniu się z wnioskiem Zarządu w sprawie podziału zysku za rok 2009 w następujący sposób:

1. pokrycie strat z lat ubiegłych w kwocie: 20.214.000 zł
2. dywidenda w kwocie: 44.322.800 zł
3. przeznaczenie 8% zysku netto na obligatoryjny kapitał zapasowy: 8.733.683 zł
4. pozostała część na kapitał rezerwowy: 35.900.556 zł

Rada Nadzorcza opiniuje pozytywnie propozycję podziału zysku i wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o przyjęcie odpowiedniej uchwały w sprawie podziału zysku w sposób zaproponowany przez Zarząd.



Rolf Olof Grundberg



Rune Roger Ingvarsson



Thomas Onstad



Fredrik Lars Plyhr



Wiktorian Zbigniew Tarnawski