

**Sprawozdanie o wynagrodzeniach
Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Arctic Paper S.A.
za lata 2019 - 2020**

Obowiązująca Polityka wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej Arctic Paper S.A. („Spółka”, „Polityka”) została zatwierdzona w dniu 31 sierpnia 2020 r. uchwałą nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Arctic Paper S.A.

Zgodnie z §7 pkt. 1 Polityki, Rada Nadzorcza sporządza corocznie Sprawozdanie o wynagrodzeniach celem przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu informacji dotyczących wynagrodzeń otrzymanych w poprzedzającym roku obrotowym przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą Spółki. Sprawozdanie jest poddawane weryfikacji przez biegłego rewidenta.

Rada Nadzorcza sporządza po raz pierwszy sprawozdanie o wynagrodzeniach łącznie za lata 2019 i 2020.

Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę opiniującą sprawozdanie o wynagrodzeniach. Uchwała ma charakter doradczy.

W 2020 roku Spółka nie stosowała odstępstw od obowiązywania Polityki Wynagrodzeń, odstępstw od czasowego jej stosowania, jak również odstępstw od procedury wdrażania Polityki.

Obowiązująca wersja Polityki jest dostępna na stronie internetowej Arctic Paper S.A.

Wszystkie wartości przedstawione w raporcie wyrażone są w polskich złotych.

I. Składniki wynagrodzenia Zarządu oraz Rady Nadzorczej w latach 2019-2020

1.1 Zarząd

W latach 2019-2020 wynagrodzenie Członków Zarządu Arctic Paper S.A. składało się z następujących elementów:

- Wynagrodzenia stałego - należne Członkom Zarządu Arctic Paper S.A. za pełnioną funkcję;
- Wynagrodzenia zmiennego - nagrody za osiągnięcie krótko-, średnio- lub długoterminowych celów zgodnie ze strategią Spółki;
- Świadczenia dodatkowego - w tym niemające bezpośrednio charakteru pieniężnego, dodatki i benefity takie jak: oddanie do użytkowania samochodu służbowego (w tym także do celów prywatnych), współfinansowanie opieki zdrowotnej (w tym dla członków najbliższej rodziny jak: małżonek i małoletnie dzieci), pokrycie składek z tytułu umowy ubezpieczenia na życie oraz umowy ubezpieczenia odpowiedzialności typu D&O (Directors&Officers).

1.2 Rada Nadzorcza

W latach 2019 - 2020 wynagrodzenie Rady Nadzorczej Arctic Paper S.A. składało się wyłącznie z wynagrodzenia stałego, opartego o powołanie na funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub Członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki („Walne Zgromadzenie”).

Członkom Rady Nadzorczej pełniącym funkcje w komitetach Rady Nadzorczej przysługują dodatkowe miesięczne wynagrodzenia w wysokości ustalonej przez Walne Zgromadzenie w drodze uchwały.

II. Wysokość całkowitego wynagrodzenia

2.1 Zarząd

Wynagrodzenie pobierane w Arctic Paper S.A. w 2019 r.

Zarząd	Wynagrodzenie stałe z tytułu pełnienia funkcji	Wynagrodzenie zmienne	Świadczenia dodatkowe	RAZEM
Michał Jarczyński - Prezes Zarządu*	660 000	-	-	660 000
Göran Eklund - Członek Zarządu	1 175 964	-	-	1 175 964
Per Skoglund – Prezes Zarządu**	138 316	-	-	138 316
RAZEM	1 974 280	-	-	1 974 280

* Członek Zarządu Arctic Paper S.A. od dnia 1 lutego 2019 roku.

**Członek Zarządu Arctic Paper S.A. do dnia 31 stycznia 2019 roku.

Proporcje poszczególnych składników wynagrodzenia

Zarząd	Wynagrodzenie stałe z tytułu pełnienia funkcji	Wynagrodzenie zmienne	Świadczenia dodatkowe	RAZEM
Michał Jarczyński - Prezes Zarządu*	100%	-	-	100%
Göran Eklund - Członek Zarządu	100%	-	-	100%
Per Skoglund – Prezes Zarządu**	100%	-	-	100%
RAZEM	100%	-	-	100%

* Członek Zarządu Arctic Paper S.A. od dnia 1 lutego 2019 roku.

**Członek Zarządu Arctic Paper S.A. do dnia 31 stycznia 2019 roku.

Wynagrodzenie Zarządu Arctic Paper S.A. w 2019 r. składało się w 100 % z wynagrodzenia pieniężnego z tytułu powołania, którego wysokość została określona odpowiednio Uchwałami Rady Nadzorczej Arctic Paper S.A. nr 03/08/2017 z dnia 30 sierpnia 2017 roku w sprawie wynagrodzenia Członka Zarządu oraz nr 03/12/2018 z dnia 10 grudnia 2018 roku w sprawie wynagrodzenia Prezesa Zarządu.

Wynagrodzenie pobierane w Arctic Paper S.A. w 2020 r.

Zarząd	Wynagrodzenie stałe z tytułu pełnienia funkcji	Wynagrodzenie zmienne	Świadczenia dodatkowe	RAZEM
Michał Jarczyński - Prezes Zarządu	696 000	315 702*	-	1 011 702
Göran Eklund - Członek Zarządu	25 589	-	-	25 589
RAZEM	721 589	315 702	-	1 037 921

* wynagrodzenie zmienne za 2019 rok.

Proporcje poszczególnych składników wynagrodzenia

Zarząd	Wynagrodzenie stałe z tytułu pełnienia funkcji	Wynagrodzenie zmienne	Świadczenia dodatkowe	RAZEM
Michał Jarczyński - Prezes Zarządu	69%	31%	-	100%
Göran Eklund - Członek Zarządu	100%	-	-	100%
RAZEM	70%	30%	-	100%

Wynagrodzenie Zarządu Arctic Paper S.A. w 2020 r. składało się w 70 % z wynagrodzenia pieniężnego z tytułu powołania, którego wysokość została określona odpowiednio Uchwałami Rady Nadzorczej Arctic Paper S.A. nr 03/08/2017 z dnia 30 sierpnia 2017 roku w sprawie wynagrodzenia Członka Zarządu oraz nr 03/12/2018 z dnia 10 grudnia 2018 roku w sprawie wynagrodzenia Prezesa Zarządu.

Wynagrodzenie zmienne stanowiło 30% całości wynagrodzenia Zarządu w 2020 r.

Zgodnie z Polityką Wynagrodzeń wartość wynagrodzenia zmiennego Prezesa Zarządu Arctic Paper S.A. w 2020 roku nie przekroczyła 50% wartości Wynagrodzenia Stałego brutto za dany rok.

Przyznanie wynagrodzenia zmiennego Członkom Zarządu następuje w oparciu o wynik przeprowadzonej przez Radę Nadzorczą oceny ich efektywności pracy oraz realizacji założonych celów. Dobór wskaźników (jak również poziom ich szczegółowości) dla poszczególnych Członków Zarządu uwzględniany jest indywidualnie z uwzględnieniem zakresu obowiązków i odpowiedzialności.

Wysokość wynagrodzenia zmiennego określana jest w szczególności w oparciu o:

- Wskaźniki ilościowe np. określone poziomy wskaźników finansowych;
- Wskaźniki celowościowe np. realizacja projektów inwestycyjnych, finansowych, modernizacyjnych oraz ochrony środowiska.

2.2 Rada Nadzorcza

Jedynym składnikiem wynagrodzenia Rady Nadzorczej Arctic Paper S.A. w 2019 r. było wynagrodzenie pieniężne z tytułu powołania. Podstawą wypłaty wynagrodzenia jest Uchwała nr 8/2016 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 września 2016 roku w sprawie ustalenia zasad i wysokości wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki.

Wynagrodzenie pobierane w Arctic Paper S.A. w 2019 r.

Rada Nadzorcza	Wynagrodzenie pieniężne z tytułu powołania	Wynagrodzenie pieniężne dodatkowe	RAZEM
Per Lundeen - Przewodniczący RN	300 000	-	300 000
Thomas Onstad - Członek RN	150 000	-	150 000
Roger Mattsson - Członek RN	210 000	-	210 000
Mariusz Grendowicz - Członek RN	180 000	-	180 000
Dorota Raben - Członek RN*	84 881	-	84 881
Maciej Georg – Członek RN**	62 500	-	62 500
RAZEM	987 381	-	987 381

* Członek RN powołany w skład Rady Nadzorczej uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 maja 2019 roku.

** Członek RN odwołany ze składu Rady Nadzorczej uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 maja 2019 roku

Proporcje poszczególnych składników wynagrodzenia

Rada Nadzorcza	Wynagrodzenie pieniężne z tytułu powołania	Wynagrodzenie pieniężne dodatkowe	RAZEM
Per Lundeen - Przewodniczący RN	100%	-	100%
Thomas Onstad - Członek RN	100%	-	100%
Roger Mattsson - Członek RN	100%	-	100%
Mariusz Grendowicz - Członek RN	100%	-	100%
Dorota Raben - Członek RN*	100%	-	100%
Maciej Georg – Członek RN**	100%	-	100%
RAZEM	100%	-	100%

* Członek RN powołany w skład Rady Nadzorczej uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 maja 2019 roku

** Członek RN odwołany ze składu Rady Nadzorczej uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 maja 2019 roku

Jedynym składnikiem wynagrodzenia Rady Nadzorczej Arctic Paper S.A. w 2020 r. było wynagrodzenie pieniężne z tytułu powołania. Podstawą wypłaty wynagrodzenia jest Uchwała nr 8/2016 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 14 września 2016 roku w sprawie ustalenia zasad i wysokości wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki.

Wynagrodzenie pobierane w Arctic Paper S.A. w 2020 r.

Rada Nadzorcza	Wynagrodzenie pieniężne z tytułu powołania	Wynagrodzenie pieniężne dodatkowe	RAZEM
Per Lundeen - Przewodniczący RN	300 000	-	300 000
Thomas Onstad - Członek RN	150 794	-	150 794
Roger Mattsson - Członek RN	210 000	-	210 000
Mariusz Grendowicz - Członek RN	181 906	-	181 906
Dorota Raben - Członek RN	155 223	-	155 223
RAZEM	997 922	-	997 922

Proporcje poszczególnych składników wynagrodzenia

Rada Nadzorcza	Wynagrodzenie pieniężne z tytułu powołania	Wynagrodzenie pieniężne dodatkowe	RAZEM
Per Lundeen - Przewodniczący RN	100%	-	100%
Thomas Onstad - Członek RN	100%	-	100%
Roger Mattsson - Członek RN	100%	-	100%
Mariusz Grendowicz - Członek RN	100%	-	100%
Dorota Raben - Członek RN	100%	-	100%
RAZEM	100%	-	100%

III. Zgodność wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej z przyjętą Polityką Wynagrodzeń w tym, w jaki sposób przyczynia się do osiągnięcia długoterminowych wyników Spółki.

Obecna Polityka Wynagrodzeń funkcjonuje w Arctic Paper S.A. od 31 sierpnia 2020 r. Dotychczas wypłacane wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Arctic Paper S.A. spełniają wymogi przyjętej Polityki Wynagrodzeń.

Wynagrodzenia Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Arctic Paper S.A. przyznawane i wypłacane są w formie przewidzianej przez Politykę Wynagrodzeń.

Wynagrodzenie Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Arctic Paper S.A. przyczynia się do realizacji strategii biznesowej oraz długoterminowego rozwoju grupy Arctic Paper S.A. m.in. poprzez adekwatne wynagradzanie, które ustalane jest w oparciu o zakres pełnionych obowiązków oraz kompetencje i doświadczenie, które są wymagane do właściwego zarządzania Spółką oraz sprawowania nad nią nadzoru.

Wysokość wynagrodzeń Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Arctic Paper S.A. uwzględnia aktualną sytuację finansową Spółki oraz jej wielkość i otoczenie biznesowe.

IV. Informacje na temat sposobu, w jaki zostały zastosowane kryteria dotyczące wyników.

Cele Członków Zarządu mogą mieć charakter niefinansowy (np. wskaźniki jakościowe, celowościowe - usprawnienia procesów, zaangażowanie, innowacje) lub finansowy (np. wyniki Spółki, określone poziomy poszczególnych wskaźników finansowych). Ocena wykonania zadań stanowi podstawę do ustalenia indywidualnego poziomu wynagrodzenia zmiennego.

Ocena wyników, obejmująca kryteria finansowe i niefinansowe, odbywa się co roku. Komitet Wynagrodzeń przedstawia Radzie Nadzorczej rekomendację w zakresie wartości wynagrodzenia zmiennego Członków Zarządu. Finalną decyzję o wysokości premii rocznej przyznanej poszczególnym Członkom Zarządu podejmuje Rada Nadzorcza.

V. Informacja o zmianie, w ujęciu rocznym, wynagrodzenia, wyników Spółki oraz średniego wynagrodzenia pracowników Spółki niebędących Członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej.

	2016		2017		2018		2019		2020	
Wynagrodzenie zasadnicze członków Rady Nadzorczej Arctic Paper S.A.	Kwota	Zmiana	Kwota	Zmiana	Kwota	Zmiana	Kwota	Zmiana	Kwota	Zmiana
Per Lundeen	96 339	-	324 071	*	300 321	-7%	300 000	0%	300 000	0%
Thomas Onstad	128 270	-	150 017	17%	150 000	0%	150 000	0%	150 794	1%
Roger Mattsson	165 738	-	206 717	25%	210 000	2%	210 000	0%	210 000	0%
Mariusz Grendowicz	180 000	-	180 000	0%	180 252	0%	180 000	0%	181 906	1%
Dorota Raben (od 28.05.2019)	-	-	-	-	-	-	84 881	-	155 223	*
Maciej Georg (do 28.05.2019)	43 917	-	150 000	*	150 000	0%	62 500	*	-	-
Rolf Olof Grundberg (do 14.09.2016)	192 833	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rune Roger Ingvarsson (do 14.09.2016)	105 833	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dariusz Witkowski (do 30.06.2016)	75 000	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynagrodzenie zasadnicze oraz zmienne członków Zarządu Arctic Paper S.A.	2016		2017		2018		2019		2020	
	Kwota	Zmiana	Kwota	Zmiana	Kwota	Zmiana	Kwota	Zmiana	Kwota	Zmiana
Michał Jarczyński (od 01.02.2019)	-	-	-	-	-	-	660 000	-	1 011 702	53%
Göran Eklund (od 01.09.2017)	-	-	497 770	-	1 012 852	*	1 175 964	16%	1 403 495	19%
Per Skoglund (do 31.01.2019)	2 361 564	-	2 572 349	9%	3 925 570	53%	138 316	*	-	-
Małgorzata Majewska-Śliwa (do 01.09.2017)	1 308 090	-	1 091 679	*	-	-	-	-	-	-
Wolfgang Lübbert (do 29.05.2017)	2 031 800	-	1 208 213	*	-	-	-	-	-	-
Jacek Łoś (do 29.05.2017)	1 058 447	-	720 369	*	-	-	-	-	-	-
Michał Sawka (do 29.05.2017)	1 089 639	-	879 156	*	-	-	-	-	-	-
Średnie wynagrodzenie pracowników Spółki niebędących Członkami Zarządu ani Rady Nadzorczej	8 568	-	9 989	17%	15 218	52%	9 824	-35%	12 664	29%
Przychody skonsolidowane w tys. PLN	2 966 972	-	2 952 806	-0,5%	3 158 210	7,0%	3 117 118	-1,3%	2 847 450	-8,7%

*brak porównywalności danych za poszczególne lata ze względu na pełnienie funkcji przez Członka tylko przez część roku obrotowego

VI. Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do Grupy Kapitałowej Arctic Paper S.A.

6.1 Zarząd

2019

Michał Jarczyński - Arctic Paper Kostrzyn S.A.	724 000
Per Skoglund - Arctic Paper Munkedals AB	136 259

2020

Michał Jarczyński - Arctic Paper Kostrzyn S.A.	720 000
Göran Eklund - Arctic Paper Munkedals AB	1 377 906

6.2. Rada Nadzorcza

2019

Per Lundeen – Arctic Paper Munkedals AB*	57 195
Per Lundeen – Arctic Paper Grycksbo AB	60 922
Per Lundeen - Rottneros AB	235 566
Roger Mattsson - Rottneros AB	119 814

* kwota 11 439 dotyczy wynagrodzenia za 2018, ale została wypłacona w 2019

2020

Per Lundeen – Arctic Paper Munkedals AB	53 796
Per Lundeen – Arctic Paper Grycksbo AB	64 555
Per Lundeen - Rottneros AB	245 927
Roger Mattsson - Rottneros AB	125 083

W latach 2019-2020 pozostali Członkowie Rady Nadzorczej nie pobierali wynagrodzenia od podmiotów należących do Grupy Kapitałowej Arctic Paper S.A.

VII. Liczba przyznanych lub zaoferowanych instrumentów finansowych oraz główne warunki wykonywania praw z tych instrumentów, w tym cenę i datę wykonania oraz ich zmiany.

Arctic Paper S.A. nie przewiduje przyznawania lub oferowania instrumentów finansowych.

VIII. Informacja na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia.

Zgodnie z Polityką Wynagrodzeń Spółka zakłada możliwość dochodzenia zwrotu a także odraczania przyznania lub wypłaty Wynagrodzenia Zmiennego, w przypadku:

- a) naruszenia zakazu konkurencji, w okresie pełnienia funkcji Członka Zarządu i po upływie roku po zakończeniu stosunku prawnego łączącego Członka Zarządu i Spółkę;
- b) ujawnienia skutkujących szkodą nieprawidłowości w zarządzaniu Spółką;

W latach 2019 – 2020 nie zaszły okoliczności uzasadniające skorzystanie z możliwości dochodzenia zwrotu lub odroczenia przyznania lub wypłaty Wynagrodzenia Zmiennego.

IX. Informacja dotycząca odstępstw od procedury wdrażania Polityki Wynagrodzeń.

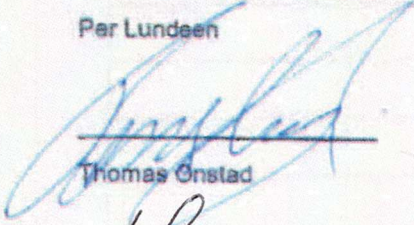
Zgodnie z wiedzą Rady Nadzorczej, nie odnotowano odstępstw od procedury wdrażania Polityki wynagrodzeń.

[podpisy na kolejnej stronie]

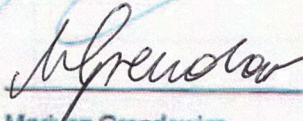
PODPISY / SIGNATURES



Per Lundeen



Thomas Onstad



Marłysz Grendowicz



Dorota Raben



Roger Mattsson

Uchwała nr 01/04/2021
z dnia 29 kwietnia 2021 roku

Rady Nadzorczej spółki
Arctic Paper S.A.
z siedzibą w Kostrzynie nad Odrą
(„Spółka”)

Resolution no. 01/04/2021
dated 29 April 2021

of the Supervisory Board of Arctic Paper
S.A., with its registered seat in Kostrzyn
nad Odra (the “Company”)

Rada Nadzorcza Spółki przyjmuje
„Sprawozdanie o wynagrodzeniach
Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Arctic
Paper S.A. za lata 2019 –
2020” („Sprawozdanie”) oraz rekomenduje
jego przedłożenie Walnemu Zgromadzeniu
Spółki.

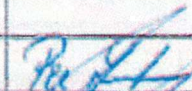

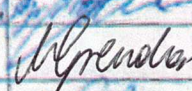
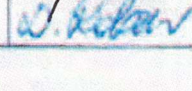
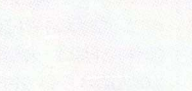
Treść Sprawozdania stanowi załącznik do
uchwały.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem
podjęcia.

The Company's Supervisory Board hereby
adopts “Remuneration Report of Members of
the Management Board and Supervisory
Board of Arctic Paper S.A. for the years
2019-2020” (“Report”) and recommends its
submission to the Annual General Meeting of
the Company.

The content of the Report is attached to the
resolution.

This resolution takes effect as of the date
hereof.

Supervisory Board Member/Członek Rady Nadzorczej	In favour/ Za	Against/ Przeciw	Abstained/ Wstrzymał się
Per Lundeen			
Thomas Onstad			
Roger Mattsson			
Mariusz Grendowicz			
Dorota Raben			

Uchwała nr 02/04/2021
z dnia 29 kwietnia 2021 roku

Rady Nadzorczej spółki
Arctic Paper S.A.
z siedzibą w Kostrzynie nad Odrą
(„Spółka”)

Rada Nadzorcza Spółki w związku z wykonywaniem przez Grant Thornton Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. („Grant Thornton”) oceny „Sprawozdania o wynagrodzeniach Arctic Paper S.A. za lata 2019-2020” („Sprawozdanie”) w zakresie zamieszczenia w nim informacji wymaganych art. 90g ust. 1-5 oraz 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2020 roku poz. 2080, z późniejszymi zmianami) („Ustawa o ofercie publicznej”) oświadcza, że:

1. potwierdza swoją odpowiedzialność za Sprawozdanie, w tym za kompletność zawartych w nim informacji względem wymogów przepisów prawa oraz za system kontroli wewnętrznej w tym zakresie;

2. Sprawozdanie jest kompletne w stosunku do wymogów przepisów prawa, tj. zawiera wszystkie elementy określone w art. 90g ust. 1-5 oraz 8 Ustawy o ofercie publicznej oraz w odniesieniu do wszystkich Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej i ich osób najbliższych oraz wszystkich składników ich wynagrodzenia;

3. dostarczyła Grant Thornton wszelkich odpowiednich informacji oraz wyjaśnień, danych i dokumentów, o które Grant Thornton poprosiło i które są niezbędne do wykonania usługi.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Resolution no. 02/04/2021
dated 29 April 2021

of the Supervisory Board of Arctic Paper S.A., with its registered seat in Kostrzyn nad Odra (the “Company”)




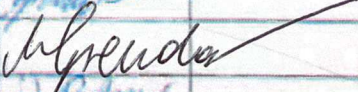

The Company's Supervisory Board in connection with an assessment of the "Remuneration report of Arctic Paper S.A. for the years 2019-2020" ("Report") performed by Grant Thornton Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. („Grant Thornton”) in terms of including the information required by art. 90 g of paragraph 1. 1-5 and 8 of the Act of July 29, 2005 on Public Offering, Conditions Governing the Introduction of Financial Instruments to Organized Trading, and Public Companies (consolidated text: Journal of Laws of 2020, item 2080, as amended) ("Act on public offer"), states that:

1. confirms its responsibility for the Report, including the completeness of the information contained therein in relation to the legal requirements, and for the internal control system in this regard;

2. The Report is complete in relation to the legal requirements, ie. it contains all the elements specified in Art. 90 g of paragraph 1. 1-5 and 8 of the Act on Public Offering and in relation to all Members of the Management Board and Supervisory Board and their relatives and all components of their remuneration;

3. has provided Grant Thornton with all relevant information and explanations, data and documents for which Grant Thornton requested and which are necessary to perform the service.

This resolution takes effect as of the date hereof.

Supervisory Board Member/Członek Rady Nadzorczej	In favour/ Za	Against/ Przeciw	Abstained/ Wstrzymał się
Per Lundeen			
Thomas Onstad			
Roger Mattsson			
Mariusz Grendowicz			
Dorota Raben			

Raport niezależnego biegłego rewidenta z wykonania usługi dającej racjonalną pewność w zakresie oceny sprawozdania o wynagrodzeniach

Grant Thornton Polska
Sp. z o.o. sp. k.
ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E
61-131 Poznań
Polska

T +48 61 62 51 100
F +48 61 62 51 101
www.GrantThornton.pl

Dla Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Arctic Paper S.A.

Zostaliśmy zaangażowani do dokonania oceny załączonego sprawozdania o wynagrodzeniach Arctic Paper S.A. (Spółka) z siedzibą przy ul. Fabrycznej 1, 66-470 Kostrzyn nad Odrą za lata 2019 i 2020 w zakresie kompletności zamieszczonych w nim informacji wymaganych na podstawie art. 90g ust. 1-5 oraz 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2020 roku poz. 2080, z późniejszymi zmianami) (Ustawa o ofercie publicznej).

Identyfikacja kryteriów i opis przedmiotu usługi

Sprawozdanie o wynagrodzeniach zostało sporządzone przez Radę Nadzorczą Spółki w celu spełnienia wymogów art. 90g ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej. Mające zastosowanie wymogi dotyczące sprawozdania o wynagrodzeniach są zawarte w Ustawie o ofercie publicznej.

Wymogi opisane w zdaniu poprzednim określają podstawę sporządzenia sprawozdania o wynagrodzeniach i stanowią, naszym zdaniem, odpowiednie kryteria do sformułowania przez nas wniosku dającego racjonalną pewność.

Zgodnie z wymogami art. 90g ust. 10 Ustawy o ofercie publicznej sprawozdanie o wynagrodzeniach poddaje się ocenie biegłego rewidenta w zakresie zamieszczenia w nim informacji wymaganych na podstawie art. 90g ust. 1-5 oraz 8 Ustawy o ofercie publicznej. Niniejszy raport stanowi spełnienie tego wymogu.

Przez ocenę biegłego rewidenta, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, stanowiącą podstawę do sformułowania przez nas wniosku dającego racjonalną pewność, rozumiemy ocenę czy, we wszystkich istotnych aspektach, zakres informacji zaprezentowanych w sprawozdaniu o wynagrodzeniach jest kompletny, a informacje zostały ujawnione ze szczegółowością wymaganą przez Ustawę o ofercie publicznej.

Odpowiedzialność Członków Rady Nadzorczej

Zgodnie z Ustawą o ofercie publicznej Członkowie Rady Nadzorczej Spółki są odpowiedzialni za sporządzenie sprawozdania o wynagrodzeniach zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, a w szczególności za kompletność tego sprawozdania oraz za informacje w nim zawarte.

Odpowiedzialność Rady Nadzorczej obejmuje również zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie systemu kontroli wewnętrznej zapewniającego sporządzenie kompletnego sprawozdania o wynagrodzeniach wolnego od istotnych zniekształceń spowodowanych oszustwem lub błędem.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym celem była ocena kompletności informacji zamieszczonych w załączonym sprawozdaniu o wynagrodzeniach względem kryterium określonym w sekcji *Identyfikacja kryteriów i opis przedmiotu usługi* i wyrażenie na podstawie uzyskanych dowodów niezależnego wniosku z wykonanej usługi atestacyjnej dającej racjonalną pewność.

Wykonaliśmy usługę zgodnie z regulacjami Krajowego Standardu Usług Atestacyjnych Innych niż Badanie i Przegląd 3000 (Z) w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) *Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych*, przyjętego uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 roku, z późniejszymi zmianami (KSUA 3000 (Z)).

Standard ten nakłada na biegłego rewidenta obowiązek zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że sprawozdanie o wynagrodzeniach zostało przygotowane kompletnie zgodnie z określonymi kryteriami.

Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że usługa przeprowadzona zgodnie z KSUA 3000 (Z) zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie.

Wybór procedur zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od jego oszacowania ryzyka wystąpienia istotnych zniekształceń spowodowanych oszustwem lub błędem. Przeprowadzając oszacowanie tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem kompletnego sprawozdania w celu zaplanowania stosownych procedur, które mają zapewnić biegłemu rewidentowi wystarczające i odpowiednie do okoliczności dowody. Ocena funkcjonowania systemu kontroli wewnętrznej nie została przeprowadzona w celu wyrażenia wniosku na temat skuteczności jej działania.

Podsumowanie wykonanych prac oraz ograniczenia naszych procedur

Zaplanowane i przeprowadzone przez nas procedury obejmowały w szczególności:

- zapoznanie się z treścią sprawozdania o wynagrodzeniach i porównanie zawartych w nim informacji do mających zastosowanie wymogów,
- zapoznanie się z uchwałami Walnego Zgromadzenia Spółki dotyczącymi polityki wynagrodzeń Członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz uszczegóławiającymi je uchwałami Rady Nadzorczej,
- ustalenie, poprzez porównanie do dokumentów korporacyjnych, listy osób odnośnie do których istnieje wymóg zamieszczenia informacji w sprawozdaniu o wynagrodzeniach i ustalenie, poprzez zapytania osób odpowiedzialnych za przygotowanie sprawozdania, a tam, gdzie uznaliśmy to za stosowne, również bezpośrednio osób których dotyczy wymóg zamieszczenia informacji, czy wszystkie informacje przewidziane kryteriami dotyczącymi sporządzenia sprawozdania o wynagrodzeniach zostały ujawnione.

Nasze procedury miały wyłącznie na celu uzyskanie dowodów, że informacje zamieszczone przez Radę Nadzorczą w sprawozdaniu o wynagrodzeniach pod kątem ich kompletności są zgodne z mającymi zastosowanie wymogami. Celem naszych prac nie była ocena wystarczalności informacji umieszczonych w sprawozdaniu o wynagrodzeniach pod kątem celu przygotowania sprawozdania o wynagrodzeniach ani ocena poprawności i rzetelności informacji w nim zawartych, w szczególności co do ujawnionych kwot, w tym dokonanych za poprzednie lata szacunków, liczb, dat, ujęcia w podziale, sposobów alokacji, zgodności z przyjętą polityką wynagrodzeń.

Sprawozdanie o wynagrodzeniach nie podlegało badaniu w rozumieniu Krajowych Standardów Badania. W trakcie wykonanych procedur atestacyjnych nie przeprowadziliśmy badania ani przeglądu informacji wykorzystanych do sporządzenia sprawozdania o wynagrodzeniach i dlatego nie przyjmujemy odpowiedzialności za wydanie lub aktualizację jakichkolwiek raportów lub opinii o historycznych informacjach finansowych Spółki.

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas poniższego wniosku.

Wymogi etyczne, w tym niezależność

Przeprowadzając usługę biegły rewident i firma audytorska przestrzegali wymogów niezależności i innych wymogów etycznych określonych w *Międzynarodowym kodeksie etyki zawodowych księgowych* (w tym w *Międzynarodowych standardach niezależności*) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych, przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 roku w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów (Kodeks IESBA). Kodeks IESBA oparty jest na podstawowych zasadach dotyczących uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji i należytej staranności, zachowania poufności oraz profesjonalnego postępowania. Przestrzegaliśmy również innych wymogów niezależności i etyki, które mają zastosowanie dla niniejszej usługi atestacyjnej w Polsce.

Wymogi kontroli jakości

Firma audytorska stosuje Krajowe Standardy Kontroli Jakości w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Kontroli Jakości 1 *Kontrola jakości firm przeprowadzających badania i przeglądy sprawozdań finansowych oraz wykonujących inne zlecenia usług atestacyjnych i pokrewnych* przyjęte uchwałą nr 2040/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 3 marca 2018 roku, z późniejszymi zmianami (KSKJ).

Zgodnie z wymogami KSKJ firma audytorska utrzymuje kompleksowy system kontroli jakości obejmujący udokumentowane polityki i procedury odnośnie zgodności z wymogami etycznymi, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie wymogami prawnymi i regulacyjnymi.

Wniosek

Podstawę sformułowania wniosku biegłego rewidenta stanowią kwestie opisane powyżej, dlatego wniosek powinien być czytany z uwzględnieniem tych kwestii.

Naszym zdaniem załączone sprawozdanie o wynagrodzeniach, we wszystkich istotnych aspektach, zawiera wszystkie elementy wymienione w art. 90g ust. 1-5 oraz 8 Ustawy o ofercie publicznej.

Ograniczenie zastosowania

Niniejszy raport został sporządzony przez Grant Thornton Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. (Grant Thornton) dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Spółki i jest przeznaczony wyłącznie w celu opisanym w części *Identyfikacja kryteriów i opis przedmiotu usługi* i nie powinien być wykorzystywany w żadnych innych celach.

Grant Thornton nie przyjmuje w związku z tym raportem żadnej odpowiedzialności wynikającej z relacji umownych i pozaumownych (w tym z tytułu zaniedbania) w odniesieniu do stron trzecich w kontekście niniejszego raportu. Powyższe nie zwalnia nas z odpowiedzialności w sytuacjach, w których takie zwolnienie jest wyłączone z mocy prawa.

Elżbieta Grześkowiak



Signed by /
Podpisano przez:

Elżbieta Małgorzata
Grześkowiak

Date / Data: 2021-
04-29 14:24

Biegła Rewident nr 5014 przeprowadzająca usługę w imieniu
Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, firma audytorska nr 4055

Poznań, 29 kwietnia 2021 roku.