



ДС СМИТХ

Бр. 020/3950/1  
29.07 2019 год.

To  
Management Board of the Company for production  
of paper and packaging DS SMITH AD Skopje  
To  
Annual Assembly of Shareholders of the Company  
for production of paper and packaging DS SMITH  
AD Skopje

From the shareholder DS SMITH Packaging South  
East GmbH, Vienna

**SUBJECT:**

Proposition for adopting decisions upon the items  
of the Agenda of the session of the Annual  
Assembly of Shareholders of the Company

In accordance with Article 390 paragraph 5 of the Law  
on Trade Companies, and in accordance with the  
published public call from 19.07.2019 for the session of  
the Annual Assembly of Shareholders of the Company  
for production of paper and packaging DS SMITH AD  
Skopje, scheduled on 19.08.2019 at 10.00 in Hotel  
Russia - Skopje, in Conference hall, we propose  
adoption of the following decisions upon items on the  
agenda from the published public call:

1) Having in mind the need for harmonization of the  
Company's acts with the applicable law, as well as  
enabling a comprehensive and fully legal operation of  
the bodies of the Company, we give proposal for  
adoption of the following decision upon item no.6 of the  
working part of the agenda from the published public  
call:

**DECISION**

**for amendment of the Statute of the Company**

The Statute of the Company IS HEREBY AMENDED in  
the following manner:

1. Article 14 of the Statute of the Company is hereby  
amended and the refined text of the Article 14 of the  
Statute shall read as:

*Article 14*

(1) Shares that are issued by the Company, can be  
transferred and kept in the form of electronic record in  
Central Depository for Securities of the Republic of  
North Macedonia, in accordance with law.

(2) The shares, according to the Company, are  
inseparable.

(3) The Company also, can issue shares above the  
nominal amount (emission rate).

2. Article 21 of the Statute of the Company is hereby  
amended and the refined text of the Article 21 of the  
Statute shall read as:

*Article 21*

(1) The Company in accordance with law and the  
statute can issue bonds that are not convertible bonds,  
bonds that gives to the creditors the right to exchange

До  
Управен Одбор на Друштвото за производство  
на хартија и амбалажа ДС СМИТХ АД Скопје

До  
Годишното Собрание на Акционери на  
Друштвото за производство на хартија и  
амбалажа ДС СМИТХ АД Скопје

Од  
Акционерот  
ДС Смитх Пекеџинг Саут Ист ГмБХ, Виена

**ПРЕДМЕТ:**

Предлог за усвојување одлуки по точките од  
дневниот ред на седницата на Годишното  
собрание на акционери на Друштвото

Согласно член 390 став 5 од Законот за трговските  
друштва, а во согласност со објавениот јавен повик  
од 19.07.2019 година за седницата на Годишното  
собрание на акционери на Друштвото за  
производство на хартија и амбалажа ДС СМИТХ АД  
Скопје, закажано за ден 19.08.2019 година во 10:00  
часот во Хотел Русија - Скопје, во Конференциска  
сала, предлагаме усвојување на одлуки по дел од  
точките на дневен ред од објавениот јавен повик,  
како што следат:

1) Имајќи во предвид потреба од усогласување на  
актите на Друштвото со важечката законска  
регулатива, како и овозможување на сеопфатно и  
целосно законито работење на органите на  
Друштвото, предлагаме да се усвои и следната  
одлука по точка 6 од работниот дел од дневниот  
ред од објавениот јавен повик:

**ОДЛУКА**

**за измена и дополнување на Статутот на  
Друштвото**

СЕ ВРШИ ИЗМЕНА И ДОПОЛНУВАЊЕ на Статутот  
на Друштвото и тоа на следниот начин:

1. Се менува член 14 од Статутот на Друштвото и  
пречистениот текст на член 14 од Статутот ќе  
гласи:

*Член 14*

(1) Акциите коишто ги издава друштвото, се  
пренесуваат и се водат во форма на електронски  
запис во Централниот депозитар за хартии од  
вредност на Република Северна Македонија, во  
согласност со закон.

(2) Акциите, спрема друштво, се неделиви.

(3) Друштвото може да издава и акции над  
номиналниот износ (емисиски износ).

2. Се менува член 21 од Статутот на Друштвото и  
пречистениот текст на член 21 од Статутот ќе  
гласи:

*Член 21*

(1) Друштвото во согласност со закон и со  
статутот може до износот на основната  
главнина да издава обврзници кои не се



them for shares in certain period of specific option or any time during the duration of the bonds and bonds that do not provide the right of priority purchase of shares that the company issues, to the amount of the core capital. The bonds can be issued in excess of the core capital only if the issuing of the bonds can be completely secured with pledge of the company property or on other way.

(2) The Company in accordance with the law and the statute, can issue convertible bonds that gives to the creditors the right to exchange them for shares in certain period of specific option or any time during the duration of the bond and to issue bonds that provide the right of priority purchase of shares that the company issues, to the amount of half of the core capital. Issuance of bonds that provide priority right to buy shares issued by the company will start to apply from the date of accession of the Republic of North Macedonia to the European Union.

(3) In case when the issue of bonds or commercial bills is guaranteed by a bank or from the Republic of North Macedonia, the maximum value of the issue may not exceed the amount of the core capital and the amount of the issued guarantee.

(4) In the case where the issue of bonds is secured by real estate, the maximum value of the issue may not exceed the amount of the core capital and 75% of the value of the collateral.

(5) Shareholders are entitled to priority in acquiring the bonds referred to in paragraph (2) of this Article.

(6) Bonds shall be redeemed in cash.

3. Article 25 of the Statute of the Company is hereby amended and the refined text of the Article 25 of the Statute shall read as:

#### Article 25

(1) When there is increasing principal, shareholders are entitled to priority of registration of newly issued shares from the same type and class of shares in proportion to the participation of their shares in the core capital of the Company.

(2) In case when the company had issued more types and classes of shares and increases the core capital through issuing only one of the types and classes of shares, the shareholders that are owners of shares from other types and classes have priority right only after the owners of the shares from the same type and class as the new shares shall fulfill the priority right.

(3) The right of priority of registration of newly issued shares before registering the shares may be wholly or partially excluded only with the decision of increasing the basic capital, in accordance with this statute, which must be announced in the same way as announcing an Assembly.

(4) The Assembly may decide to exclude the right of priority in the registration of newly issued shares only on the basis of a written report of the Management board, which shall state the reasons for limitation or exclusion of the right of priority for registration and which must be explain the cost of issuance of the shares. The decision is adopted by a two thirds majority of presented shares on an Assembly.

(5) The provisions of this article will start to apply from the date of accession of the Republic of North

конвертибилни обврзници, обврзници кои на доверителите им даваат право да ги заменат за акции во одреден период на определена опција или во кое било време за време на траењето на обврзницата и обврзници кои не обезбедуваат право на првенствено купување акции коишто друштвото ги издава. Обврзниците можат да се издадат во износ поголем од основната глав

о издавањето на обврзниците е целосно обезбедено со залог на имотот на друштвото или на друг начин.

(2) Друштвото, во согласност со закон и со статутот, може до износот на половина од основната главнина да издава конвертибилни обврзници кои на доверителите им даваат право да ги заменат за акции во одреден период на определена опција или во кое било време додека трае обврзницата и да издава обврзници кои обезбедуваат право на првенство на купување акции кои друштвото ги издава. Издавањето обврзници кои обезбедуваат право на првенство на купување акции што друштвото ги издава ќе започнат да се применуваат од денот на пристапувањето на Република Северна Македонија во Европската унија.

(3) Во случај кога емисијата на обврзници или на комерцијални записи е гарантирана од банка или од Република Северна Македонија, најголемата вредност на емисијата не смее да го надминува износот на главнината и износот на издадената гаранција.

(4) Во случај кога емисијата на обврзници е обезбедена со недвижен имот, најголемата вредност на емисијата не смее да го надмине износот на главнината и 75% од вредноста на обезбедувањето.

(5) Акционерите имаат право на првенство при стекнувањето на обврзниците од ставот (2) на овој член.

(6) Обврзниците се откупуваат со готови пари.

3. Се менува член 25 од Статутот на Друштвото и пречистениот текст на член 25 од Статутот ќе гласи:

#### Член 25

(1) При зголемување на основната главнина акционерите имаат право на првенство на запишување на ново издадените акции од истиот род и класа на акции сразмерно на учеството на нивните акции во основната главнина на Друштвото.

(2) Во случај кога друштвото има издадено повеќе родови и класи на акции и ја зголемува основната главнина преку издавање на само еден од родовите и класите на акции, акционерите кои се сопственици на акции од другите родови и класи имаат право на првенство само откако акционерите, кои се сопственици на акциите од истиот род и класа, како и новите акции, ќе го остварат правото на првенство.

(3) Правото на првенство на запишувањето на ново издадени акции може, пред запишувањето на акциите, да биде целосно или делумно исклучено само со одлуката за зголемување на основната главнина, во согласност со овој статут, која што мора да биде објавена на начинот на којшто



Macedonia to the European Union.

4. Article 27 of the Statute of the Company is hereby amended and the refined text of the Article 27 of the Statute shall read as:

*Article 27*

(1) The Management board may be authorized, up to five years after entry of this decision for amendment of the statute in the Trade Register 19.08.2019, to increase the core capital up to 50% of its current value (authorized capital).

(2) The new shares may be issued only with the consent of a majority of the members of the Supervisory Board.

(3) Supervisory Board is authorized with a decision made by majority voting, to decide to exclude the right of priority for registration of new shares.

(4) The provisions of paragraph (3) of this article will start to apply from the date of accession of the Republic of North Macedonia to the European Union.

5. Article 28 of the Statute of the Company is hereby amended and the refined text of the Article 28 of the Statute shall read as:

*Article 28*

(1) The Assembly may increase the core capital by a decision for increasing of the core capital by conversion of profit, reserves and undistributed profits.

(2) The decision on increase of the core capital from the company's assets shall be based on the last annual account verified by an authorized auditor, for which the auditor stated his/her opinion without reservation or an opinion with reservation which does not question the objectivity of the annual account, as well as the annual report on the company's operation in the previous business year, approved by the assembly.

(3) The increase of the basic capital in accordance with paragraph 1 of this article can be conducted on the basis of the last annual account, verified by an authorized auditor, by issuing of new shares.

(4) The shareholders shall be entitled to the newly issued stocks in proportion to the participation of their stock in the previous core capital.

(5) The provision from paragraph (4) of this article will start to apply from the date of accession of the Republic of North Macedonia to the European Union.

(6) The decision of the Assembly that is contrary to paragraph (4) of this article shall be null and void.

6. Article 53 of the Statute of the Company is hereby amended and the refined text of the Article 53 of the Statute shall read as:

*Article 53*

(1) On the proposal of the Management board, the Assembly may adopt a decision for issuing shares that include the right of the Company in a definite period of time to repurchase such issued shares. The repurchase of own shares shall be valid under the following conditions:

се објавува свикувањето на собранието.

(4) Собранието може да одлучува за исклучување на правото на првенство при запишувањето на новоиздадени акции само врз основа на писмен извештај на управниот одбор во којшто се наведуваат причините за ограничувањето или за исклучувањето на правото на првенство за запишување и во којшто мора да се образложи цената на издавањето на акциите. Одлуката се донесува со двотретинско мнозинство од преставените акции на собранието.

(5) Одредбите од овој член ќе се применуваат од денот на пристапувањето на Република Северна Македонија во Европската унија.

4. Се менува член 27 од Статутот на Друштвото и пречистениот текст на член 27 од Статутот ќе гласи:

*Член 27*

(1) Управниот одбор може да биде овластен, најмногу за пет години по уписот на одлуката за измена на статутот во трговскиот регистар 19.08.2019 година, да ја зголеми основната главнина до 50% од нејзината сегашна вредност (Одобрен капитал).

(2) Новите акции може да се издаваат само со согласност на мнозинство од членовите на надзорниот одбор.

(3) Се овластува надзорниот одбор, со одлука донесена со мнозинство на гласови, да може да одлучи за исклучување на правото на првенство за запишување на новите акции.

(4) Одредбите од став (3) од овој член ќе се применува од денот на пристапувањето на Република Северна Македонија во Европската унија.

5. Се менува член 28 од Статутот на Друштвото и пречистениот текст на член 28 од Статутот ќе гласи:

*Член 28*

(1) Собранието може да ја зголеми основната главнина со одлука за зголемување на основната главнина со преобразба на добивката, резервите и нераспределените добивки.

(2) Одлуката за зголемување на основната главнина со средствата на друштвото мора да е заснована на последната годишна сметка ревидирана од овластен ревизор за која ревизорот изразил мислење без резерва или мислење со резерва кое не ја доведува во прашање објективноста на годишната сметка, како и на годишниот извештај за работата на друштвото во претходната деловна година, одобрени од собранието.

(3) Зголемувањето на основната главнина согласно став 1 од овој член може да се изврши врз основа на последната годишна сметка потврдена од овластен ревизор, преку издавање нови акции.

(4) Акционерите имаат право на новоиздадените акции, сразмерно на учеството на нивните акции во дотогашната основна главнина.

(5) Одредбата од став (4) од овој член ќе се применува од денот на пристапувањето на



1) The Assembly passes a decision for acquiring own stocks with repurchase, determining the manner of repurchasing, the maximum number of stocks to be acquired, the time when the repurchase should be executed, which shall not be longer than 12 months as of the day of adopting the decision on acquiring own stocks, and the minimum and maximum counter value that can be paid for the stocks;

2) the nominal value of the acquired stocks along with the stocks previously acquired by the company, that is in possession of the company not exceeding one tenth of the basic capital;

3) the acquiring of the own stocks shall not lead to reduction of the assets of the company below the amount of the basic capital and the reserves, which, in accordance with the law of the Statute of the company is obliged to maintain, and which cannot be used for payments to the stockholders; and

4) only stocks fully paid can be acquired with repurchase.

(2) In exception, the Company may acquire own shares contrary to the conditions specified in paragraph (1) item 1 of this Article when acquiring own shares is necessary to prevent serious and imminent harm that the company may suffer. The decision is adopted by the Management board after prior approval of the Supervisory board. In this case, the Management board is obliged on the next assembly to inform the Assembly about the reasons and purpose of the conducted acquisition of own shares, the number and nominal value of the acquired shares, the portion of the basic capital which is represented by the acquired shares, the price at which they are acquired, as well as the source of funds that are used for their acquisition.

(3) The provision of paragraph (1) item 1 of this Article shall not apply to shares acquired, either by the company itself or by a person acting on behalf of the company, in order to be distributed to employees of the company or the employees in the company associated with him. The distribution of such shares must be performed within one year from the date of acquisition of such shares.

(4) The notice regarding the repurchase of shares shall be published in the "Official Gazette of the Republic of North Macedonia"

7. Article 63 of the Statute of the Company is hereby amended and the refined text of the Article 63 of the Statute shall read as:

#### Article 63

(1) Assembly meeting is convened by publishing a public invitation to shareholders, at least in one daily newspaper.

(2) Public Announcement is published in the period which cannot be less than 30 days until the day of holding an Assembly meeting.

(3) The public announcement regarding the convening of the assembly shall be published on a half spread in at least one daily newspaper, printed on the territory of the Republic of North Macedonia.

(4) The company is obliged to also publish the content of the public announcement on the front page of their official web page, as well as on the internet page of the

Република Северна Македонија во Европската унија.

(6) Одлуката на собранието која што е спротивна на став (4) од овој член е ништовна.

6. Се менува член 53 од Статутот на Друштвото и пречистениот текст на член 53 од Статутот ќе гласи:

#### Член 53

(1) На предлог на Управниот одбор, Собранието може да донесе одлука друштвото да издаде и акции во кои е содржано правото на Друштвото во определен рок да ги откупува така издадените акции. Откупот на сопствени акции е полноважен под следните услови:

1) Собранието да донесе одлука за стекнување сопствени акции со откуп во којшто се утврдени начинот на откупот, максималниот број на акции којшто треба да се стекне, времето во којшто откупот треба да се изврши и којшто не може да биде подолго од 12 месеца од денот на донесувањето на одлуката за стекнување сопствени акции, минималната и максималната противвредност којшто може да се плати за нив;

2) номиналниот износ на стекнатите акции, заедно со акциите што друштвото ги стекнало претходно, односно коишто друштвото ги држи, да не надмине една десеттина од основната главнина;

3) со стекнувањето на сопствените акции, да не се намали имотот на друштвото под износот на основната главнина и резервите којшто, според законот или според статутот, мора да ги има и коишто не смеат да се користат за исплата на акционерите и

4) Со откупот да се стекнуваат само акции којшто во целост се уплатени.

(2) По исклучок, друштвото може да стекнува сопствени акции спротивно на условите определени во ставот (1) точка 1 од овој член кога стекнувањето сопствени акции е неопходно за да се спречи сериозна и непосредна штета што би ја претрпело друштвото. Одлуката ја донесува Управниот одбор по претходна согласност на надзорниот одбор. Во овој случај, Управниот одбор е должен на првото наредно собрание да го извести собранието за причините и целта на извршеното стекнување сопствени акции, за бројот и номиналниот износ на стекнатите акции, за делот од основната главнина којшто го претставуваат стекнатите акции, цената по која се стекнати, како и за изворот на средствата којшто се користени за нивното стекнување.

(3) Одредбата од ставот (1) точка 1 на овој член не се применува на стекнатите сопствени акции, било од страна на самото друштво, било од лице кое дејствува од свое име, но за сметка на друштвото, со цел да бидат распределени на вработените во друштвото или на вработените во друштво поврзано со него. Распределбата на таквите акции мора да се изврши во рок од една година, сметајќи од денот на стекнувањето на овие акции.



stock exchange via SEI NET.

(5) Public call for convening an Assembly meeting contains the data:

- 1) Firm and headquarters of the Company;
- 2) Place and date of holding the Assembly meeting;
- 3) Other procedural formalities, prescribed by statute, which are important for the presence on an Assembly meeting and for the manner of voting.
- 4) Agenda of an Assembly meeting;
- 5) Manner how the materials are available;
- 6) How the shareholders can include items in the agenda of the assembly and propose decisions with information how they can do the same after an invitation is submitted to them, i.e. after announcing the call, how shareholders can ask questions about the items from the agenda of the assembly session with information until when they can do that. By exception, the public call, i.e. the invitation may include only the last terms until when new points of the agenda can be suggested, asking questions, i.e. to be proposing decisions if in the invitation i.e. in the public call the company official web site is mentioned with reference that on the same detailed information can be found about the way of suggesting points of the agenda, asking questions and proposing decisions by the shareholders;
- 7) How the procedure for voting through proxy is conducted, how the forms for voting will be available to the shareholders when the company has produced such forms and information how the company is ready to receive the electronic notifications by the shareholders for provided authority to proxy and
- 8) How is the procedure for voting with correspondence or electronically is conducted when the company allows such voting.

(6) In the public call i.e. in the invitation for convening session of the company assembly from paragraph (1) of this article the address of the official web site of the company should be stated where all the information from article 63-a from this statute will be available.

(7) Materials must be available to shareholders from the day of announcement of the public call.

8. Article 63-a of the Statute of the Company is hereby amended and the refined text of the Article 63-a of the Statute shall read as:

#### Article 63-a

(1) In the period from the day of publication of the public call until the day of holding the session of the company assembly, as well as on the day of holding the session of the company assembly, the company shall publish at least the following information on its web site:

- 1) the content of the public call, i.e. the invitation for convening of session of the company assembly;
- 2) total number of shares and total number of voting rights arising from the shares with voting right on the day of publishing of the call, i.e. on the day of sending the invitation, including the total number of shares from every type and class;
- 3) documents and materials which will be reviewed at the session of the company assembly;
- 4) the proposed decisions for adopting or when there is no such decisions, opinions of official

(4) Известување за откуп на акциите се објавува во „Службен весник на Република Северна Македонија“.

7. Се менува член 63 од Статутот на Друштвото и пречистениот текст на член 63 од Статутот ќе гласи:

#### Член 63

(1) Собранието се свикнува со објавување на јавен повик до акционерите, најмалку во еден дневен весник.

(2) Јавниот повик се објавува во рок кој не може да биде пократок од 30 дена до денот на одржувањето на собранието.

(3) Јавниот повик за одржување на седница на собранието се објавува на половина страница во најмалку еден дневен весник што излегува на целата територија на Република Северна Македонија.

(4) Друштвото е должно да ја објави содржината на јавниот повик и на насловната страница од својата официјална интернет страница, како и на интернет страницата на берзата преку СЕИ-НЕТ.

(5) Јавниот повик за свикнување на собранието ги содржи податоците:

- 1) Фирма и седиште на друштво;
- 2) Место и датум на одржувањето на собранието;
- 3) други процедурални формалности, пропишани со статут, што се од значење за присуство на собранието и за начинот на гласање;
- 4) Дневен ред според кој ќе работи собранието;
- 5) Начин на кој што се достапни материјалите;
- 6) како акционерите можат да вклучат точки во дневниот ред на собранието и да предлагаат одлуки со информација за тоа како истото можат да го прават откако ќе им се достави поканата, односно откако ќе се објави повикот, како акционерите можат да поставуваат прашања до друштвото за точките од дневниот ред на седницата на собранието и со информација за рокот до кој тоа можат да го сторат. По исклучок, јавниот повик, односно поканата може да ги содржи само последните рокови до кои може да се предлагаат точки на дневниот ред, поставуваат прашања, односно да се предлагаат одлуки ако во поканата, односно во јавниот повик е наведена официјалната интернет страница на друштвото со упатување дека на истата можат да се најдат детални информации за начинот на предлагање точки на дневниот ред, поставување прашања и предлагање одлуки од страна на акционерите;

7) како се одвива постапката за гласање преку полномошник, како ќе им се направат достапни обрасците за гласање преку полномошник на акционерите кога друштвото има подготвено такви обрасци и информација за тоа како друштвото е подготвено да ги прими електронски известувањата од страна



authority or body of the company for each item from the suggested agenda of the session of the company Assembly;

5) Proposed decisions from the shareholders which the company should publish immediately after receiving it and

6) the forms for voting through proxy and the forms for voting with correspondence prepared for electronic downloading by the shareholders.

(2) In case if the session of the company assembly is convened on the basis of article 387 paragraph (7) from the Law on trade companies and the public call is published, i.e. the invitation is sent later than the twenty first day before the day of holding of the session, the term from paragraph (1) of this article is determined according to article 387 paragraph (7) of the Law on trade companies.

9. Article 67 of the Statute of the Company is hereby amended and the refined text of the Article 67 of the Statute shall read as:

#### Article 67

(1) Shareholder, i.e. shareholders may authorize with power of attorney other individual or legal entity as its proxy on session of the company assembly (hereinafter: proxy) who will participate and vote at the session of the assembly in its name. The proxy enjoys the same rights as the shareholder by whom is authorized with the power of attorney.

(2) The power of attorney from paragraph 1 of this article does not have to be verified by a public notary.

(3) The shareholder must inform the joint stock company in written form for authorizing his proxy on session of the company assembly. Shareholder that will not notify the company for the given power of attorney shall be considered that he did not give the power of attorney.

(4) The power of attorney is on force until its revocation but not longer than two years from the day of its issue.

(5) The power of attorney can be cancelled unilaterally, without mentioning the reasons by the shareholder or the proxy, by submitting written notice to the other party. If the shareholder personally registers his presence at the session of the assembly with all shares that he owns and states that he would discuss, decide and vote with all the shares that he owns by himself, it is considered that the power of attorney for that session is cancelled to the proxy and the shareholder can exercise his right of vote personally without limitations.

(6) Each individual and legal entity can be authorized as proxy.

(7) A person who in accordance with the law has conflict of interests, between the proxy and the provider of the power of attorney can also be authorized as a proxy, only under condition if they:

1) Previously disclosed to shareholders that they do not have conflict of interest and

2) They got specific instructions for voting in written form from the shareholders by whom they are authorized to be their proxies for each proposed decision for voting upon the items of the agenda of the assembly session for which the power of attorney is valid.

на акционерите за дадени овластувања на полномошници и

8) како се одвива постапката за гласање со кореспонденција или електронски кога друштвото овозможува такво гласање.

(6) Во јавниот повик односно во поканата за одржување на седница на собрание на друштвото од ставот (1) на овој член треба да биде наведена адресата на официјалната интернет страница на друштвото на која ќе бидат достапни информациите од членот 63-а на овој статут.

(7) Материјалите мораат да бидат достапни до акционерите од денот на објавувањето на јавниот повик.

8. Се менува член 63-а од Статутот на Друштвото и пречистениот текст на член 63-а од Статутот ќе гласи:

#### Член 63-а

(1) Во период од денот на објавувањето на јавниот повик до денот на одржување на седница на собрание на друштвото, како и на денот на одржувањето на седницата на собрание, друштвото на својата интернет страница ги објавува најмалку следниве информации:

1) содржината на јавниот повик, односно поканата за свикување на седница на собрание на друштвото;

2) вкупниот број на акции и вкупниот број на гласачки права кои произлегуваат од акциите со право на глас на денот на објавата на јавниот повик, односно на денот на испраќање на поканата, вклучително и вкупен број на акции од секој род и класа;

3) документи и материјали кои ќе се разгледуваат на седницата на собрание на друштвото;

4) предложените одлуки за донесување или каде што такви нема предложено, мислења на овластен орган или тело на друштвото по секоја точка од предложениот дневен ред на седницата на собрание на друштвото;

5) предложените одлуки од акционерите кои друштвото веднаш откако ќе ги прими треба да ги објави и

6) обрасците за гласање преку полномошник и обрасците за гласање со кореспонденција подготвени за преземање електронски од страна на акционерите.

(2) Во случај ако се свикува седница на собрание на друштвото врз основа на членот 387 став (7) од Законот за трговските друштва, а јавниот повик е објавен, односно поканата е испратена подоцна од дваесет и првиот ден пред денот на одржувањето на седницата, рокот од ставот (1) на овој член се утврдува согласно со членот 387 став (7) од Законот за трговските друштва.

9. Се менува член 67 од Статутот на Друштвото и пречистениот текст на член 67 од Статутот ќе гласи:

#### Член 67

(1) Акционер, односно акционерите можат да овластат со полномошно друго физичко или



(8) Legal entities even if there is existence of conflict of interest may authorize with power of attorney person that is member of their management body or is employed by them, to participate and vote on session of the assembly.

(9) The stockholders of the company can authorize proxies and /or give them instructions for voting using electronic means.

(10) The company shall be obliged to provide use of an electronic system through which the stockholders shall be able to register, authorize their attorneys in fact and they give instructions for voting at the session of the company's assembly.

(11) The provision of paragraph (10) of this Article shall also apply to the cancellation of the power of attorney in an electronic manner.

10. Article 104 of the Statute of the Company is hereby amended and the refined text of the Article 104 of the Statute shall read as:

#### Article 104

(1) The Supervisory Board has 5 members.

(2) The assembly elects the members of the supervisory board. During the election of the members of the supervisory board shall be appointed the member that will be elected as independent member of the supervisory board.

11. Article 121 of the Statute of the Company is hereby amended and the refined text of the Article 121 of the Statute shall read as:

#### Article 121

(1) Each deal with interested party is subject to prior approval by the Supervisory Board or the Assembly, in a way and according to the procedure determined in this Article.

(2) Approval decision for each deal with the interested party is carried out by the majority votes of the members of the Supervisory Board who don't have interest in the deal. If all members of the Supervisory Board are interested parties or if the number of the members of the Supervisory Board without interest is smaller than the necessary number for quorum determined by this Statute, such deal is approved by the assembly.

(3) The Assembly approves the deal with interested party with the majority votes of all shareholders without interest, represented at the assembly, and who own shares with voting right, if:

1) the value of the company estate to which such deal or connected deals refer to is 2% or more from the accounting value of the company estate, according to last revised financial statements of the company or regarding the price offered, in case when the estate should be bought;

2) the deal or connected deals refer to the issuing through registering or selling the shares which are more than 2% of ordinary shares of the company, left in that period and ordinary shares in which securities can be converted, previously issued in series and which can be converted in shares, or

3) the deal or connected deals refer to the issuing through registering of the convertible bonds, which

правно лице како свој полномошник на седница на собрание на друштво (во натамошниот текст: полномошник), коешто ќе учествува и ќе гласа на седницата на собранието во негово име. Полномошникот ги ужива истите права, како и акционерот од кого е овластен со полномошното.

(2) Полномошното од став 1 на овој член не мора да биде заверено кај нотар.

(3) Акционерот мора да го информира акционерското друштво по писмен пат за назначувањето на свој полномошник на седница на собрание на друштвото. Акционер кој нема да го извести друштвото за даденото полномошно ќе се смета дека не го дал полномошното.

(4) Полномошното има важност сè до неговото отповикување, но не подолго од две години од денот на неговото давање.

(5) Полномошното може да се откаже еднострано, без наведување на причините од акционерот или од полномошникот, со доставување писмено известување до другата страна. Ако акционерот лично го евидентира своето присуство на седницата на собранието со сите акции кои ги поседува и изјави самиот дека ќе расправа, одлучува и гласа со сите акции кои ги поседува, се смета дека полномошното за таа седница на собрание на полномошникот му е откажано и акционерот може своето право на глас да го остварува лично и без ограничување

(6) Како полномошник може да биде овластено секоје физичко или правно лице.

(7) Како полномошник може да биде овластено и лице кај кое во согласност со закон постои конфликт на интереси, помеѓу полномошникот и давателот на полномошното, само под услов ако тие:

1) претходно им обелодениле на акционерите дека кај нив има конфликт на интерес и

2) добиле конкретни инструкции за гласање во писмена форма од акционерите од кои се овластени да бидат нивни полномошници за секоја предложена одлука за гласање по точките на дневниот ред на седницата на собранието за која им важи полномошното.

(8) Правни лица и при постоење на конфликт на интереси можат да овластат со полномошно лице кое е член на нивен орган на управување или е вработен кај нив, да учествува и да гласа на седница на собрание.

(9) Акционерите во друштвото можат да овластат полномошници и/или на истите да им дадат инструкции за гласање на електронски начин.

(10) Друштвото е должно на акционерите да им обезбеди користење на електронски систем преку кој акционерите ќе можат да се регистрираат, да овластуваат свои полномошници и на истите да им даваат инструкции за гласање на седницата на собранието на друштвото.

(11) Одредбата од став (10) од овој член соодветно се применува и на откажувањето на полномошно на електронски начин.

10. Се менува член 104 од Статутот на Друштвото и пречистениот текст на член 104 од Статутот ќе



can be converted in ordinary shares, and which are more than 2% of issued ordinary shares of the company and if, simultaneously, previously issued ordinary shares in series are converted in shares.

(4) In a decision which approves a deal with interested party, a person who is the party in the deal or beneficiary is determined, as well as the value, subject and other material conditions of the deal.

(5) In the procedure of approval a deal with interested party, the price of the estate or services which are sold or bought are determined by the Supervisory Board.

(6) A deal with interested party carried out in contrary to provisions of this Article is void.

(7) Each interested party is responsible towards the company, shareholders and other members of the Management board and Supervisory board for the damages caused, if in a period of 3 years from the day it is approved, the deal with interested party is proved to be harmful for the company, shareholders and other members of the management and Supervisory Board who don't have interest in the deal. If more interested parties are responsible, their responsibility is solidary.

12. The Supervisory Board of the Company is hereby authorized to draft and adopt a Refined text of the Statute of the Company (Final version). The First and the Second General Director of the Company are hereby authorized to submit the Final version of the Statute for registration at the competent registry.

13. The decision shall enter into force on the day of its adoption.

#### Explanation

Due to the harmonization of the Company's acts with the applicable legislation, in accordance with the recommendations given by the Securities and Exchange Commission of the Republic of North Macedonia due to established inconsistencies with the current legislation, the change of the name of the Republic it is required to the Statute be amended in the manner provided with this Decision.

Furthermore due to the necessity for change of the structure of the Supervisory Board and increase in the number of its members, all in order to enable a comprehensive and fully legal operation of the bodies of the Company, it is required for of the Statute of the Company to be amended in the manner provided by this Decision.

гласи:

#### Член 104

(1) Надзорниот одбор има 5 члена.

(2) Собранието ги избира членовите на надзорниот одбор. При изборот на членовите на надзорниот одбор се назначува кој член се избира како независен член на надзорниот одбор.

11. Се менува член 121 од Статутот на Друштвото и пречистениот текст на член 121 од Статутот ќе гласи:

#### Член 121

(1) Секоја зделка со заинтересираната страна е предмет на претходно одобрување од страна на надзорниот одбор или на собранието, на начинот и според постапка определени во овој член.

(2) Одлука за одобрување на секоја зделка со заинтересираната страна се врши со мнозинство гласови од членовите на надзорниот одбор кои немаат интерес во зделката. Ако сите членови на надзорниот одбор се заинтересирани страни или ако бројот на членовите на надзорниот одбор кои немаат интерес е помал од бројот што е потребен за кворум за седницата на надзорниот одбор определен со овој статут, таква зделка ја одобрува собранието.

(3) Собранието ја одобрува зделката со заинтересираната страна со мнозинство гласови на сите акционери кои немаат интерес, претставени на собранието, а кои поседуваат акции со право на глас, и тоа, ако:

1) вредноста на имотот на друштво на којшто се однесува ваквата зделка или поврзаните зделки изнесува 2% или повеќе проценти од книговодствената вредност на имотот на друштвото, според последните ревидираните финансиските извештаи на друштвото или во однос на понудената цена во случај кога треба да се купи имот;

2) зделка или поврзаните зделки се однесуваат на издавање преку запишување или продажба на акции што изнесуваат повеќе од 2 % од обичните акции на друштвото, преостанати во тој период и обичните акции во кои може да се конвертираат хартии од вредност претходно издадени во серии и кои можат да бидат конвертирани во акции или

3) зделка или поврзани зделки се однесуваат на издавање преку запишување на конвертибилни обврзници, што може да се конвертираат во обични акции, а кои изнесуваат повеќе од 2% од издадените обични акции на друштвото и ако, во исто време, претходно издадените обични акции во серии се конвертирани во акции.

(4) Во одлука со која се одобрува зделка со заинтересираната страна се определува лицето кое е страна на зделката или е корисник, како и вредноста, предметот и други материјални услови на зделката.

(5) Во постапка на одобрувањето на зделка со заинтересираната страна цената на имотот или услугите кои се продаваат или се купуваат со неа ги определува надзорниот одбор.

(6) Зделка со заинтересираната страна



извршена спротивно на одредбите на овој оддел е ништавна.

(7) Секоја заинтересираната стара е одговорна кон Друштвото, акционерите и кон други членови на управниот одбор и надзорниот одбор, за штетите што им ги предизвикала доколку во рок од три години од денот од кога е одобрена зделката со заинтересираната страна се утврди дека е штетна за Друштвото, акционерите или членовите на Управниот одбор и надзорниот одбор, кои немаат интерес во зделката. Ако повеќе заинтересирани страни се одговорни, нивна одговорност е солидарна.

12. Се овластува Надзорниот одбор на Друштвото да изработи и усвои Пречистен текст од Статутот на Друштвото. Се овластуваат Првиот и Вториот Генерален Директор да го поднесат Пречистениот текст од Статутот за упис во надлежниот регистар.

13. Одлуката влегува во сила со денот на донесувањето.

#### Образложение

Поради усогласување на актите на Друштвото со важечката законска регулатива, а согласно препораките дадени од Комисијата за хартии од вредност на Република Северна Македонија поради воочени несогласености со важечката законска регулатива и поради промена на името на Републиката, се јави потреба од измена и дополнување на Статутот на Друштвото на начин превиден со оваа Одлука.

Дополнително поради потребата од промена на структурата на Надзорниот одбор и зголемување на бројот на неговите членови а со цел овозможување на сеопфатно и целосно законито работење на органите на Друштвото се јави потребата од измена и дополнување на Статутот на Друштвото на начин превиден со оваа Одлука.

2) Having in mind the need for a full and comprehensive analysis of financial data at DS Smith Group level, we give proposal for adoption of the following decision upon item no.5 of the working part of the agenda from the published public call:

#### DECISION

1. The Audit Company DELOITTE DOO Skopje IS HEREBY ELECTED for carrying out an economic and financial audit of the Company's operations for 2019.
2. The decision shall enter into force on the day of its adoption.

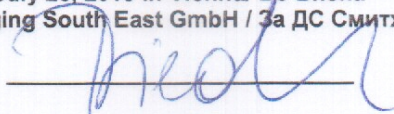
2) Имајќи ја во предвид потребата од целосна и сеопфатна анализа на финансиските податоци на ниво на Групацијата ДС СМИТХ, предлагаме да се усвои и следната одлука по точка 5 од работниот дел од дневниот ред од објавениот јавен повик:

#### ОДЛУКА

1. СЕ ИЗБИРА Ревизорската куќа ДИЛОИТ ДОО Скопје за вршење економско - финансиска ревизија на работењето на Друштвото за 2019 година.
2. Одлуката влегува во сила со денот на донесувањето.

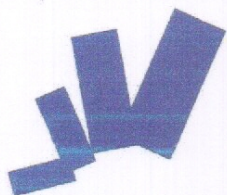
July 25, 2019 In Vienna/ Во Виена

On behalf of DS Smith Packaging South East GmbH / За ДС Смитх Пекецинг Саут Ист ГмбХ



DS Smith Packaging South East GmbH  
A-1010 Wien, Friedrichstraße 10





КОМИСИЈА ЗА ХАРТИИ ОД ВРЕДНОСТ  
НА РЕПУБЛИКА СЕВЕРНА МАКЕДОНИЈА  
KOMISIONI I LETRAVE ME VLERË  
I REPUBLIKËS SË MAQEDONISË SË VERIUT  
SECURITIES AND EXCHANGE COMMISSION  
OF THE REPUBLIC OF NORTH MACEDONIA

Ул. Македонија бр. 25 Палата Лазар Поп-Трајков  
Rr. Makedonija nr. 25 Pallata Lazar Pop-Trajkov  
Поштенски фах / P.O.B.: 859  
1000 Скопје / Shkup  
www.sec.gov.mk  
Тел / Tel.: (02) 3244-670; Факс / Fax: (02) 3244-671  
e-mail: khv@sec.gov.mk

Број/Numër 08- 491/1

ДО ДС СМИТХ АД СКОПЈЕ

Предмет: Известување од анализа  
на Статут

Почитувани,

По доставување на Статутот на  
ДС СМИТХ АД Скопје (пречистен  
текст), Ве известуваме дека  
извршивме анализа на неговата  
усогласност со важечката законска  
регулатива во надлежност на  
Комисијата за хартии од вредност на  
Република Северна Македонија (пред  
се Законот за хартии од вредност и  
Законот за трговските друштва) при  
што Ви ги изнесуваме воочените  
нусогласености и тоа:

1. Во член 21 став 1 од Статутот во  
поглед на **максималниот износ за  
издавање на обврзници од страна  
на друштвото не е земен во предвид  
и член 8 став 3 и став 4 од Законот  
за хартии од вредност според кој  
горниот лимит на издавање на  
обврзници се ограничува на висината  
на главнината собрана со висината  
на издадената банкарска гаранција,  
како и со 75% од вредноста на  
обезбедувањето. Во став 3 од истиот  
член треба да се дополни дека  
**првенственото право на стекнување  
на конвертибилни обврзници** има  
одложена примена со влезот на  
Република Северна Македонија во  
Европската унија согласно член 35 од  
Законот за изменување и  
дополнување на Законот за трговските**

Скопје/Shkup, 03.05.2019 година

DERI TE DS SMITH ShA SHKUP

Lëndë: Njoftim nga analizë e Statutit

Të nderuar,

Pas dorëzimit të Statutit të DS  
SMITH ShA Shkup (tekst i konsoliduar) Ju  
njoftojmë se kemi bërë analizë të  
harmonizimit të tij me legjislativën në fuqi  
nën jurisdikcion të Komisionit për letra me  
vlerë të Republikës së Maqedonisë së  
Veriut (para së gjitha Ligji për letra me vlerë  
dhe Ligji për shoqëritë tregtare) ku Ju  
paraqesim mospërputhjet e perceptuara,  
dhe atë:

1. Në nenin 21 paragrafi 1 nga Statuti  
në lidhje me **shumën maksimale për  
emetim të obligacioneve nga ana e  
shoqërisë nuk është marrë parasysh  
edhe neni 8 paragrafi 3 dhe paragrafi 4  
nga Ligji për letra me vlerë** sipas të cilit  
limiti i sipërm për emetim të obligacioneve  
kufizohet në lartësinë e principalit,  
mbledhur me lartësinë e garancës së  
lëshuar bankare, si dhe me 75% të vlerës  
të sigurimit. Në paragrafin 3 të të njëjtit nen  
duhet të bëhet plotësim se **e drejta  
parimore të marrjes në zotësim të  
obligacioneve konvertibile** ka zbatim të  
prolonguar me hyrjen e Republikës së  
Maqedonisë së Veriut në Bashkimin  
Evropian në përputhje me nenin 35 nga  
Ligji për ndryshim dhe plotësim të Ligjit për  
shoqëri tregtare ("Gazeta zyrtare e RM-së"  
nr. 87/2008), e në kuptim të nenit 284  
paragrafi 5 nga Ligji për shoqëri tregtare.

ДС СМИТХ



друштва ("Службен Весник на РМ" бр.87/2008), а во смисла на член 284 став 5 од Законот за трговските друштва.

2. Членот 25 од Статутот кој го регулира **правото на првенство за запишување на новоиздадени акции, како и неговото исклучување** треба да се надополни со одложената примена на истото односно ова може да се користи по пристапувањето на Република Северна Македонија во Европската унија согласно член 35 од Законот за изменување и дополнување на Законот за трговските друштва ("Службен Весник на РМ" бр.87/2008).

3. Членот 27 од Статутот треба да се дополни со додавање на почетокот на рокот со **точен датум** од кој што се засметува протекот на 5-те години во кои Управниот одбор е овластен да ја зголемува основната главнина со одобрен капитал. Во став 3 од овој член првенственото право на запишувањето на новите акции треба да има третман во смисла на укажувањето под точка 2.

4. Во член 28 став 2 од Статутот треба да се изврши дополнување дека **мислењето на ревизорот треба да биде изразено без резерва или со резерва која не ја доведува во прашање објективноста на годишната сметка** согласно член 439 став 2 од Законот за трговските друштва.

5. Во член 28 став 2 алинеја 2) од Статутот треба да се укине бидејќи **можноста за зголемување на основната главнина на друштво со зголемување на номиналниот износ на акциите се укина** со член 12 од Законот за изменување и дополнување на Законот за трговските

2. Нени 25 i Statutit i cili rregullon **të drejtën për përparësi në regjistrimin e aksioneve të reja të emetuara, si dhe shfuqizimin e saj** duhet të plotësohet me zbatimin e prolonguar të të njëjtës, respektivisht kjo e drejtë mund të përdoret pas aderimit të Republikës së Maqedonisë së Veriut në Bashkimin Evropian në përputhje me nenin 35 nga Ligji për ndryshim dhe plotësim të Ligjit për shoqëri tregtare ("Gazeta zyrtare e RM-së" nr. 87/2008).

3. Neni 27 nga Statuti duhet të plotësohet duke shtuar fillimin e afatit me **datë të saktë** nga i cili llogaritet rrjedha e 5 viteve në të cilat Bordi i drejtorëve është i autorizuar të rris principalin themelor me kapital të autorizuar. Në paragrafin 3 të këtij neni e drejta parimore e regjistrimit të aksioneve të reja duhet të ketë trajtim në kuptim të përmendurës nën pikën 2.

4. Në nenin 28 paragrafi 2 nga Statuti duhet të bëhet plotësim se **mendimi i auditorit duhet të shprehet pa rezerva ose me rezervë e cila nuk vë në pyetje objektivitetin e llogarisë vjetore** në përputhje me nenin 439 paragrafi 2 nga Ligji për shoqëri tregtare

5. Në nenin 28 paragrafi 2 алинеја 2) nga Statuti duhet të anulohet sepse **mundësia për rritjen e principalit themelor të shoqërisë me rritje të vlerës nominale të aksioneve është anuluar** me nenin 12 të Ligjit për ndryshim the plotësim të Ligjit për shoqëri tregtare (Gazeta zyrtare e RM-së nr. 48/2010).



друштва ("Службен Весник на РМ" бр.48/2010).

6. Во член 28 став 2 алинеја 3) од Статутот, **првенственото право** треба да се усогласи во смисла на укажувањето под точка 2.

7. Во член 63 од Статутот треба да се нагласи дека кога јавниот повик се објавува во дневен весник **мора да биде на ½ страница во дневен весник** согласно член 387 став 3 од Законот за трговските друштва, а воедно е потребно да се **усогласите во целост со оваа законска одредба во поглед на обврската за објава на јавниот повик** со оглед на статусот кој ДС Смитх АД Скопје го има како котирана компанија.

8. Во член 63-а треба да се промени **рокот за објава на информациите на интернет страна на друштвото од 21 ден пред денот на одржување на седница на собранието на друштвото на 30 дена пред денот на одржување на собранието.**

Оваа измена на наведениот член е потребно да се направи заради усогласување со одредбата од член 388 став 3 од Законот за трговски друштва, кој регулира дека **материјалите мораат да бидат достапни до акционерите од денот на испраќањето на поканата, односно на објавувањето на јавниот повик** и со член 63 став 5 од Статутот. Според член 387 став 5 од Законот за трговски друштва, рокот којшто тече од денот на објавувањето на јавниот повик, односно од денот на испраќањето на поканата за учество на собранието до денот на одржувањето на собранието не може да биде

6. Në nenin 28 paragrafi 2 alineja 3) nga Statuti, **e drejta parimore** duhet të harmonizohet në kuptim të përmendurës nën pikën 2.

7. Në nenin 63 të Statuti duhet të theksohet se kur thirrja publike botohet në gazetë ditore **duhet të jetë në ½ të faqes në gazetë ditore** në përputhje me nenin 387 paragrafi 3 nga Ligji për shoqëri tregtare, a njëherit duhet të **harmonizoheni në tërësi me këtë dispozitë ligjore në kuptim të detyrimit për shpallje të thirrjes publike**, duke pasur parasysh statusin të cilin e ka DS Smith ShA Shkup si kompani e listuar.

8. Në nenin 63-a duhet të ndryshohet **afati për publikim të informatave në faqen e internetit të shoqërisë nga 21 ditë para ditës së mbajtjes të seancës së kuvendit të shoqërisë në 30 ditë para ditës së mbajtjes së kuvendit.**

Ky ndryshim i nenit të cekur duhet të bëhet për arsye të harmonizimit me dispozitën nga neni 388 paragrafi 3 nga Ligji për shoqëri tregtare, i cili rregullon se **materialet duhet të jenë në dispozicion të aksionarëve nga dita e dërgimit të ftesës, respektivisht të shpalljes të thirrjes publike dhe me nenin 63 paragrafi 5 nga Statuti.** Sipas nenit 387 paragrafi 5 nga Ligji për shoqëri tregtare, afati i cili rrjedh nga dita e shpalljes së thirrjes publike, respektivisht nga dita e dorëzimit të ftesës për pjesëmarrje në kuvend deri në ditën e mbajtjes së kuvendit, nuk duhet të jetë më i shkurtër se 30 ditë nga dita e mbajtjes së kuvendit.



пократок од 30 дена до денот на одржувањето на собранието.

Исто така, наведената измена на членот 97 став 1 е потребно да се направи и заради усогласување со одредбата од член 39 став 4 од Правилата за котација, кои ДС Смитх АД Скопје има обврска да ги почитува како друштво чии акции котираат на Берза.

9. Во член 67 од Статутот или со нов член како друштво кое котира на Македонската берза треба да извршите усогласување на Статутот и со член 392-в од Законот за трговските друштва според кој акционерите кај друштво чии акции котираат на берза и кај друштво кое согласно со Законот за хартии од вредност е со посебни обврски за известување можат да овластат полномошници и/или на истите да им дадат инструкции за гласање на електронски начин, а друштвото е должно на акционерите да им обезбеди користење на електронски систем преку кој акционерите ќе можат да се регистрираат, да овластуваат свои полномошници и на истите да им даваат инструкции за гласање на седницата на собранието на друштвото. Одредбите од овој член соодветно се применуваат и на откажувањето на полномошно на електронски начин.

10. Во член 121 став став 3 од Статутот во регулирањето на **зделките со заинтересирана страна е пропуштено да се наведе дека одлуката ја носат претставените акции кои немаат интерес согласно член 460 став 3 од Законот за трговски друштва според кој собранието ја одобрува зделката со заинтересираната страна со мнозинство гласови на сите акционери**

Poashtu, ndryshimi i cekur i nenit 97 paragrafi 1 është i nevojës të bëhet edhe me qëllim të harmonizimit me dispozitën nga neni 39 paragrafi 4 nga Rregullat për listim, të cilat DS Smith ShA Shkup ka për detyrë të respektojë si shoqëri aksionet e së cilës listohen në Bursë.

9. Në nenin 67 të Statutit ose me nen të ri, si shoqëri e cila listohet në Bursën e Maqedonisë duhet të bëni harmonizim të Statutit edhe me nenin 392-v nga Ligji për shoqëri tregtare sipas të cilit aksionarët tek një shoqëri aksionet e së cilës listohen në bursë dhe tek një shoqëri e cila në përputhje me Ligjin për letra me vlerë është me detyrime të veçanta të raportimit mund të autorizojnë persona të autorizuar dhe/ose të njëjtive t'u japin udhëzime për votim në mënyrë elektronike, **ndërsa shoqëria ka për detyrë që aksionarëve t'u sigurojë përdorimin e sistemit elektronik përmes të cilit aksionarët do mund të regjistrohen, të autorizojnë persona të tyre të autorizuar dhe të njëjtive t'u japin udhëzime për votim në seancën e kuvendit të shoqërisë.** Dispozitat e këtij neni përkatësisht zbatohen edhe në revokimin e autorizimit në mënyrë elektronike

10. Në nenin 121 paragrafi 3 nga Statuti në rregullimin e **marrëveshjet me palën e interesuar është bërë lëshim të theksohet se vendimin e sjellin aksionet e përfaqësuar** të cilat nuk kanë interes në përputhje me nenin 460 paragrafi 3 nga Ligji për shoqëri tregtare sipas të cilit kuvendi e miraton marrëveshjen me palën e interesuar me shumicë të votave nga të gjithë aksionarët që nuk kanë interes, të përfaqësuar në kuvend, për çfarë ka edhe



кои немаат интерес, претставени на собранието, за што има и автентично толкување од Собранието на РСМ ("Службен весник на РМ" бр.217/2015).

Комисијата за хартии од вредност на РСМ, како независно регулаторно тело на пазарот на капитал има постојана мисија да ги заштитува правата на акционерите. Во остварување на таа мисија се и укажувањата на воочените неусогласености во Статутот за кои очекуваме навремено постапување од Ваша страна за нивно надминување.

Искрено се надевам дека со прифаќањето на препораките од воочените неусогласености започнуваме да градиме партнерски однос, од кој очекувам и повратна реакција од Ваши искуства, ставови и идеи со цел да поттикнуваме поширока јавна расправа за прашања поврзани со прогресот на пазарот на капитал, корпоративното управување и општествената одговорност, кои произлегуваат од законите или кои допрва треба законски да се уредат.

Со почит,

interpretim autentik nga Kuvendi i RMV-së ("Gazeta zyrtare e RM-së" nr. 217/2015).

Komisioni i letrave me vlerë i RMV-së, si organ i pavarur rregullator i tregut të kapitalit, ka mision të vazhdueshëm për të mbrojtur të drejtat e aksionarëve. Në realizimin e këtij misioni është edhe bërja me dije e mospërputhjeve të perceptuara në Statutin për të cilat presim veprim me kohë nga ana Juaj për tejkalimin e tyre.

Sinqerisht shpresoj se me pranimin e rekomandimeve nga mospërputhjet e perceptuara fillojmë të ndërtojmë marrëdhënie partneriteti, nga i cili pres edhe reagim kthyes nga përvojat, qëndrimet dhe idetë e Juaja, me qëllim që të nxisim debat më të gjerë publik për çështje në lidhje me progresin në tregun e kapitalit, administrimin korporativ dhe përgjegjësinë shoqërore, të cilat rrjedhin nga ligjet ose të cilat ende nuk janë ligjërisht të rregulluara.

Me respekt,

Комисија за хартии од вредност на Република Северна Македонија  
Komisioni i letrave me vlerë i Republikës së Maqedonisë së Veriut  
Претседател / Kryetar  
Mr.Sc. Nora Aliti

